

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券	
信 託 期 間	2002年11月15日から無期限です。	
運 用 方 針	主として、ユーロ建の債券市場（国債等公共債・国際機関債・社債等）へ投資する外国投資信託、「Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド」と「Amundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクト」の投資信託証券を主な投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定的な収益確保を図ることを目指して運用を行うことを基本方針とします。原則として、為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	アムンディ・毎月分配ユーロ債券ファンド	Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド Amundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクト
	Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド	ユーロ建の国債等公共債・国際機関債・社債
	Amundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクト	ユーロ建の社債
組 入 制 限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への直接投資は行いません。外貨建資産（外貨建資産を組入可能な投資信託証券を含みます。）の投資割合には制限を設けません。	
分 配 方 針	毎決算時（年12回、原則毎月14日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。分配対象収益額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

愛称：ユーロ ブーケ
アムンディ・毎月分配
ユーロ債券ファンド

運用報告書(全体版)
第46作成期

第237期（決算日 2025年6月16日）
第238期（決算日 2025年7月14日）
第239期（決算日 2025年8月14日）
第240期（決算日 2025年9月16日）
第241期（決算日 2025年10月14日）
第242期（決算日 2025年11月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

当ファンドはこの度、上記の決算を行いました。ここに作成期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

アムンディ・ジャパン株式会社
〒105-0021 東京都港区東新橋1丁目9番2号
お客様サポートライン：050-4561-2500
受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで
ホームページアドレス：https://www.amundi.co.jp/

■最近5作成期の運用実績

	決 算 期	基準価額 (分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	参考指数	期 騰 落 中 率	投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
		円	円	%		%	%	百万円
第42作成期	213期(2023年6月14日)	4,994	10	2.3	21,935	2.0	98.9	953
	214期(2023年7月14日)	5,093	10	2.2	22,464	2.4	98.6	966
	215期(2023年8月14日)	5,200	10	2.3	22,955	2.2	98.1	983
	216期(2023年9月14日)	5,150	10	△0.8	22,807	△0.6	98.7	966
	217期(2023年10月16日)	5,085	10	△1.1	22,572	△1.0	98.7	945
	218期(2023年11月14日)	5,281	10	4.1	23,502	4.1	98.5	974
第43作成期	219期(2023年12月14日)	5,213	10	△1.1	23,328	△0.7	99.0	948
	220期(2024年1月15日)	5,371	10	3.2	24,058	3.1	98.8	970
	221期(2024年2月14日)	5,393	10	0.6	24,190	0.6	98.6	968
	222期(2024年3月14日)	5,450	10	1.2	24,480	1.2	97.6	972
	223期(2024年4月15日)	5,495	10	1.0	24,769	1.2	98.4	976
	224期(2024年5月14日)	5,635	10	2.7	25,435	2.7	98.3	985
第44作成期	225期(2024年6月14日)	5,626	10	0.0	25,429	0.0	97.5	976
	226期(2024年7月16日)	5,797	10	3.2	26,242	3.2	98.2	991
	227期(2024年8月14日)	5,518	10	△4.6	25,025	△4.6	98.4	940
	228期(2024年9月17日)	5,377	10	△2.4	24,421	△2.4	98.9	909
	229期(2024年10月15日)	5,577	10	3.9	25,348	3.8	98.3	941
	230期(2024年11月14日)	5,628	10	1.1	25,585	0.9	98.1	942
第45作成期	231期(2024年12月16日)	5,590	10	△0.5	25,460	△0.5	98.7	921
	232期(2025年1月14日)	5,455	10	△2.2	24,881	△2.3	98.3	893
	233期(2025年2月14日)	5,496	10	0.9	25,096	0.9	99.0	886
	234期(2025年3月14日)	5,425	10	△1.1	24,768	△1.3	98.8	868
	235期(2025年4月14日)	5,512	10	1.8	25,391	2.5	98.5	877
	236期(2025年5月14日)	5,609	10	1.9	25,753	1.4	97.9	891
第46作成期	237期(2025年6月16日)	5,707	10	1.9	26,260	2.0	98.7	904
	238期(2025年7月14日)	5,871	10	3.0	26,975	2.7	98.4	934
	239期(2025年8月14日)	5,904	10	0.7	27,144	0.6	98.3	931
	240期(2025年9月16日)	5,943	10	0.8	27,392	0.9	98.2	930
	241期(2025年10月14日)	6,052	10	2.0	27,977	2.1	98.2	937
	242期(2025年11月14日)	6,172	10	2.1	28,598	2.2	97.7	952

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(参考指数について)

参考指数は、ブルームバーグ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)です。ただし、設定日より2011年8月15日までの参考指数はブルームバーグ・ユーロ総合インデックス×95%+ブルームバーグ・ユーロ社債インデックス×5%で算出した合成インデックスでした。合成インデックスと連続させて指数化しております。(以下同じ)

「Bloomberg®」および各ブルームバーグ・インデックスは、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者である Bloomberg Index Services Limited (以下「BISL」)をはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、アムンディ・アセットマネジメントによる特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアムンディ・アセットマネジメントとは提携しておらず、また、アムンディ・毎月分配ユーロ債券ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、アムンディ・毎月分配ユーロ債券ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

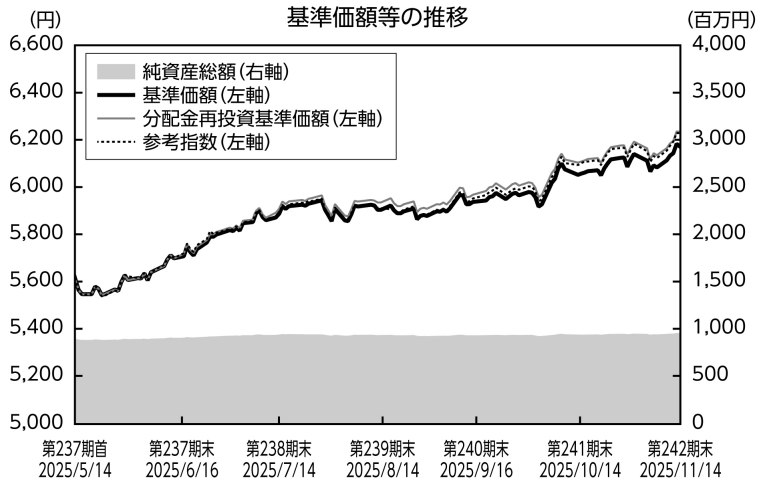
■当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率	参考指数	騰 落 率	投資証券 組入比率
第237期	(期 首) 2025年 5 月14日	円 5,609	% —	25,753	% —	% 97.9
	5 月末	5,606	△0.1	25,811	0.2	98.0
	(期 末) 2025年 6 月16日	5,717	1.9	26,260	2.0	98.7
第238期	(期 首) 2025年 6 月16日	5,707	—	26,260	—	98.7
	6 月末	5,818	1.9	26,734	1.8	98.4
	(期 末) 2025年 7 月14日	5,881	3.0	26,975	2.7	98.4
第239期	(期 首) 2025年 7 月14日	5,871	—	26,975	—	98.4
	7 月末	5,856	△0.3	26,899	△0.3	99.1
	(期 末) 2025年 8 月14日	5,914	0.7	27,144	0.6	98.3
第240期	(期 首) 2025年 8 月14日	5,904	—	27,144	—	98.3
	8 月末	5,878	△0.4	27,011	△0.5	99.0
	(期 末) 2025年 9 月16日	5,953	0.8	27,392	0.9	98.2
第241期	(期 首) 2025年 9 月16日	5,943	—	27,392	—	98.2
	9 月末	5,976	0.6	27,553	0.6	98.3
	(期 末) 2025年10月14日	6,062	2.0	27,977	2.1	98.2
第242期	(期 首) 2025年10月14日	6,052	—	27,977	—	98.2
	10月末	6,140	1.5	28,392	1.5	98.6
	(期 末) 2025年11月14日	6,182	2.1	28,598	2.2	97.7

(注) 期末基準価額は当該期の分配金込み、騰落率は各期首比です。

【基準価額等の推移】

第237期首	5,609円
第242期末	6,172円
既払分配金 (税込み)	60円
騰落率	11.2% (分配金再投資ベース)



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 参考指数は、ブルームバーグ・ユーロ総合インデックス(円換算ベース)です。
- (注4) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2025年5月14日の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドの基準価額は、前作成期末比で上昇しました。

上昇要因

米中の関税をめぐる緊張の緩和を示す報道を受けリスク資産へのシフトが進み、クレジットスプレッド(国債との利回り格差)が大きく縮小したことや、当作成期中、ユーロが対円で上昇を続けたこと

下落要因

世界的な地政学的緊張の高まりを背景に、欧州で国防予算を引き上げる動きが続き、国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと

【投資環境】

＜欧州債券市場＞

当作成期、欧州では、ユーロ圏のインフレ鈍化を受けてＥＣＢ（欧州中央銀行）が緩和姿勢を強め、６月に0.25%の利下げを実施しました。それ以降はインフレ率が目標に近いこともあり、政策金利は据え置かれました。そうした中、ドイツ国債利回りは、国防予算の引き上げなど財政の拡大への懸念から上昇（債券価格は下落）する局面もありましたが、前作成期末対比ではほぼ横ばいとなりました。米国では当作成期初、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）は堅調な労働市場を背景に政策金利を据え置きました。その後、夏以降の景気・物価指標やジャクソンホール会議でのハト派的姿勢を受けて緩和への期待が高まる中、ＦＲＢは当作成期末にかけて２度の利下げを実施しました。この結果米回国債利回りは前作成期末比で低下（債券価格は上昇）しました。当作成期、欧州投資適格債市場のクレジットスプレッド（国債との利回り格差）は、リスク選好の回復と資金流入を受けておおむね縮小が進みました。フランスの政治リスクなどを受けた局所的なスプレッド拡大もみられましたが、高格付資産から高ベータ資産まで幅広いリスクテイクが継続しました。

＜為替市場＞

当作成期、ユーロ／円相場は164円台後半で取引を開始しました。当作成期中、６月にＥＣＢは利下げを実施した一方、日銀は政策金利を据え置きました。ＥＣＢの政策動向に注目が集まる中、利下げ打ち止めの見方が強かったこともあり、ユーロは対円で一本調子で上昇し、当作成期は179円台後半で取引を終えました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当ファンドはAmundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンドとAmundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクトに投資することにより、信託財産の着実な成長と安定的な収益確保を図ることを目指して運用を行うことを目的としています。二つのファンドの投資対象は、ユーロ建の債券市場で取引される国債等公共債・国際機関債・社債等です。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

＜Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド＞

当作成期、当ファンドはベンチマークをアウトパフォームしました。金融を顕著に選好したクレジットへのオーバーウェイトがプラス寄与しました。また周縁国（ギリシャ、ポルトガル、スペイン、イタリアなど）の選好が当ファンドのパフォーマンスにプラス寄与しました。一方で金利リスクのエクスポージャーがマイナス寄与しました。

（アムンディ・アセットマネジメント）

＜Amundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクト＞

当作成期、当ファンドはベンチマークをアウトパフォームしました。クレジットスプレッドが大きく縮小する中、クレジットを大きくオーバーウェイトしたことがプラスに働きました。また金融劣後債などのオーバーウェイトも貢献しました。

(アムンディ・アセットマネジメント)

【分配金】

収益分配金につきましては、基準価額水準および市況動向等を勘案した結果、分配を行いました（各期の分配金額および分配原資の内訳につきましては、後記の「分配金のお知らせ」をご覧ください）。なお、収益分配に充てず、信託財産内に留保した収益については、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

＜当ファンド＞

Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンドおよびAmundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクトの投資比率は、引き続き市場環境に応じて変動させる方針です。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

＜Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド＞

2026年を展望すると、当ファンドは、金利やクレジットスプレッドの変動に影響を与える中銀のガイダンス、とりわけF R B（米連邦準備理事会）による予想外の方針転換を注視するとともに、中国とE U（欧州連合）間の地政学的・貿易面での緊張、さらにフランス国内の経済的・政治的不安定性を注視してまいります。こうした環境を乗り切るために、当ファンドは、金利見通しの変化を反映すべくデュレーションを積極的に管理し、質の高いクレジットとセクター分散を優先するとともに、フランスの発行体に対するモニタリングを強化します。さらに、高水準の手元流動性を維持し、リスク・リターンが魅力的な局面では、クレジットにおける投資機会を捉えられるようポジションを構築します。

(アムンディ・アセットマネジメント)

＜Amundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクト＞

直近の欧州社債市場は安定したマクロ経済環境、堅調な需要、限定的な供給に支えられ、前向きな推移を続けました。しかし、地政学的・政治的リスクは、市場環境に迅速に影響をおよぼす可能性があるため、引き続き警戒が欠かせないとみています。こうした環境を踏まえ、当ファンドはフランスの政治的不安定化を考慮し、ポジションを調整しています。当ファンドはユーロ建クレジット市場に関する前向きな見通しを継続し、足元ではポートフォリオのクレジットリスクを引き上げました。

(アムンディ・アセットマネジメント)

■ 1 万口当たりの費用明細

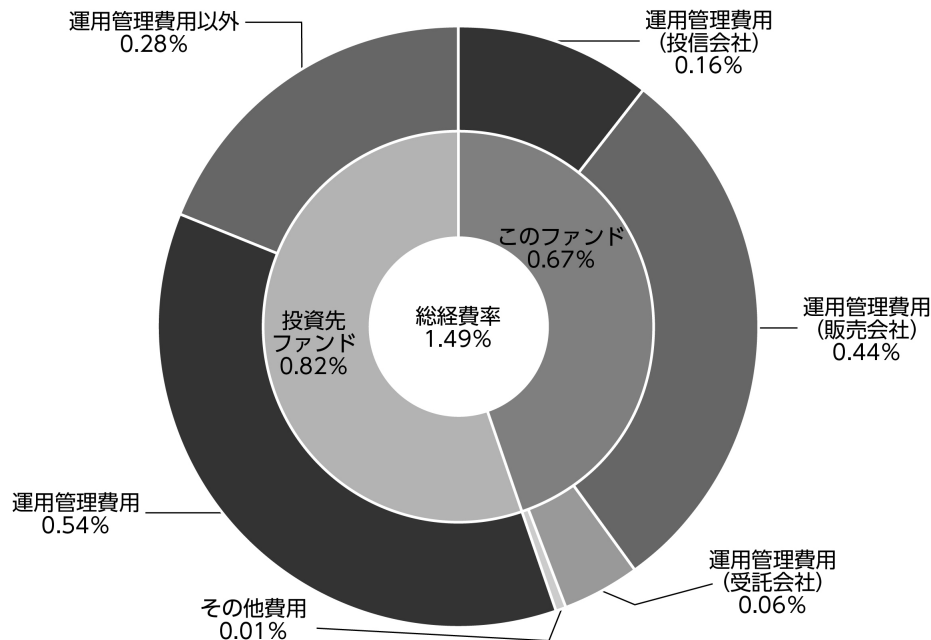
項 目	第237期～第242期 (2025年 5 月15日 ～2025年11月14日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	20円 (5) (13) (2)	0.333% (0.083) (0.222) (0.028)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用)	0 (0)	0.005 (0.005)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	20	0.338	
期中の平均基準価額は5,879円です。			

- (注1) 費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。
- (注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
- (注5) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

●総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経费率（年率）は1.49%です。



総経費率 (①+②+③)	1.49%
①このファンドの費用の比率	0.67%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.54%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2025年5月15日から2025年11月14日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期	第 237 期 ～ 第 242 期			
	買 付		売 付	
	口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
(ルクセンブルク)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
Amundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクト-毎月分配クラス	0.3	8	—	—
Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド-毎月分配クラス	0.3	119	—	—

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。ただし、口数が単位未満の場合は小数で記載しています。

■利害関係人との取引状況等（2025年5月15日から2025年11月14日まで）

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細（2025年11月14日現在）

外国（外貨建）投資証券

銘 柄		第45作成期末 (第236期末)	第46作成期末（第242期末）		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ルクセンブルク)		千口	千口	千ユーロ	千円
Amundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクト-毎月分配クラス		8	8	220	39,633
Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド-毎月分配クラス		12	12	4,954	891,367
合 計	口 数・金 額	20	21	5,174	931,000
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	<97.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。

■投資信託財産の構成（2025年11月14日現在）

項 目	第46作成期末（第242期末）	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 931,000	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	23,959	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	954,959	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。
(注2) 当作成期末における外貨建純資産（931,000千円）の投資信託財産総額（954,959千円）に対する比率は97.5%です。
(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお、2025年11月14日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ＝179.92円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第237期末 (2025年6月16日)	第238期末 (2025年7月14日)	第239期末 (2025年8月14日)	第240期末 (2025年9月16日)	第241期末 (2025年10月14日)	第242期末 (2025年11月14日)
(A) 資 産	906,725,540円	936,324,105円	933,862,650円	933,713,845円	940,196,441円	954,959,549円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,505,438	17,252,096	18,119,849	20,483,583	18,859,301	23,958,423
投 資 証 券(評価額)	893,219,973	919,071,844	915,742,628	913,230,066	921,336,960	931,000,897
未 収 利 息	129	165	173	196	180	229
(B) 負 債	2,124,450	2,074,142	2,156,950	3,271,431	2,400,036	2,429,205
未 払 収 益 分 配 金	1,585,094	1,591,343	1,578,167	1,565,514	1,549,586	1,543,194
未 払 解 約 金	-	-	29,882	1,119,237	337,444	308,850
未 払 信 託 報 酬	530,944	466,987	524,775	553,775	472,612	528,394
そ の 他 未 払 費 用	8,412	15,812	24,126	32,905	40,394	48,767
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	904,601,090	934,249,963	931,705,700	930,442,414	937,796,405	952,530,344
元 本	1,585,094,461	1,591,343,318	1,578,167,319	1,565,514,205	1,549,586,434	1,543,194,548
次 期 繰 越 損 益 金	△ 680,493,371	△ 657,093,355	△ 646,461,619	△ 635,071,791	△ 611,790,029	△ 590,664,204
(D) 受 益 権 総 口 数	1,585,094,461口	1,591,343,318口	1,578,167,319口	1,565,514,205口	1,549,586,434口	1,543,194,548口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C／D)	5,707円	5,871円	5,904円	5,943円	6,052円	6,172円

(注記事項)
作成期首元本額 1,588,822,338円
作成期中追加設定元本額 15,218,857円
作成期中一部解約元本額 60,846,647円

■損益の状況

項 目	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	自 2025年5月15日 至 2025年6月16日	自 2025年6月17日 至 2025年7月14日	自 2025年7月15日 至 2025年8月14日	自 2025年8月15日 至 2025年9月16日	自 2025年9月17日 至 2025年10月14日	自 2025年10月15日 至 2025年11月14日
(A) 配 当 等 収 益	10,172,602円	10,664,515円	10,742,450円	10,848,158円	10,993,574円	11,258,696円
受 取 配 当 金	10,177,786	10,659,851	10,742,668	10,846,096	11,019,157	11,257,247
受 取 利 息	△ 5,184	4,664	△ 218	2,062	△ 25,583	1,449
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,469,310	17,423,290	△ 3,452,368	△ 2,520,450	7,847,142	9,406,432
売 買 益	8,687,017	28,204,938	△ 27,008	8,777,018	14,618,062	19,053,686
売 買 損	△ 1,217,707	△ 10,781,648	△ 3,425,360	△ 11,297,468	△ 6,770,920	△ 9,647,254
(C) 信 託 報 酬 等	△ 539,356	△ 474,387	△ 533,089	△ 562,554	△ 480,101	△ 536,767
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	17,102,556	27,613,418	6,756,993	7,765,154	18,360,615	20,128,361
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,935,288	27,434,440	52,964,356	57,629,345	63,150,971	79,482,036
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△707,946,121	△710,549,870	△704,604,801	△698,900,776	△691,752,029	△688,731,407
(配 当 等 相 当 額)	(71,236,683)	(74,992,123)	(75,178,575)	(75,296,723)	(74,972,992)	(76,151,166)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△779,182,804)	(△785,541,993)	(△779,783,376)	(△774,197,499)	(△766,725,021)	(△764,882,573)
(G) 計 (D + E + F)	△678,908,277	△655,502,012	△644,883,452	△633,506,277	△610,240,443	△589,121,010
(H) 収 益 分 配 金	△ 1,585,094	△ 1,591,343	△ 1,578,167	△ 1,565,514	△ 1,549,586	△ 1,543,194
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△680,493,371	△657,093,355	△646,461,619	△635,071,791	△611,790,029	△590,664,204
追 加 信 託 差 損 益 金	△707,946,121	△710,549,870	△704,604,801	△698,900,776	△691,752,029	△688,731,407
(配 当 等 相 当 額)	(71,236,683)	(74,992,123)	(75,178,575)	(75,296,723)	(74,972,992)	(76,151,166)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△779,182,804)	(△785,541,993)	(△779,783,376)	(△774,197,499)	(△766,725,021)	(△764,882,573)
分 配 準 備 積 立 金	750,278,165	758,656,609	760,206,367	762,123,326	763,099,391	767,894,315
繰 越 損 益 金	△722,825,415	△705,200,094	△702,063,185	△698,294,341	△683,137,391	△669,827,112

(注1) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

分配金の計算過程

第237期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (9,861,609円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (71,236,683円) および分配準備積立金 (742,001,650円) より分配対象収益は823,099,942円 (10,000口当たり5,192円) であり、うち1,585,094円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第238期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (10,484,390円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (74,992,123円) および分配準備積立金 (749,763,562円) より分配対象収益は835,240,075円 (10,000口当たり5,248円) であり、うち1,591,343円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第239期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (10,209,361円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (75,178,575円) および分配準備積立金 (751,575,173円) より分配対象収益は836,963,109円 (10,000口当たり5,303円) であり、うち1,578,167円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第240期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (10,285,604円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (75,296,723円) および分配準備積立金 (753,403,236円) より分配対象収益は838,985,563円 (10,000口当たり5,359円) であり、うち1,565,514円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第241期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (10,713,435円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (74,972,992円) および分配準備積立金 (753,935,542円) より分配対象収益は839,621,969円 (10,000口当たり5,418円) であり、うち1,549,586円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第242期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (10,966,265円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (76,151,166円) および分配準備積立金 (758,471,244円) より分配対象収益は845,588,675円 (10,000口当たり5,479円) であり、うち1,543,194円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決 算 期	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
1 万口当たりの分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始しています。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。
- また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり方が小さかった場合も同様です。

【分配原資の内訳】

（単位：円・1万口当たり・税込み）

項 目	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	(2025年5月15日 ～2025年6月16日)	(2025年6月17日 ～2025年7月14日)	(2025年7月15日 ～2025年8月14日)	(2025年8月15日 ～2025年9月16日)	(2025年9月17日 ～2025年10月14日)	(2025年10月15日 ～2025年11月14日)
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	(0.175%)	(0.170%)	(0.169%)	(0.168%)	(0.165%)	(0.162%)
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,182	5,238	5,293	5,349	5,408	5,469

（注1）「対基準価額比率」は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なる点にご留意ください。

（注2）「当期の収益」「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド
 決算日：2025年6月30日
 （計算期間：2024年7月1日～2025年6月30日）

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。
 なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細（2024年7月1日～2025年6月30日）

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	4,520,867
(b)成功報酬	901,603
(c)管理費用等	1,578,021
(d)その他の費用	5,142,578
合計	12,143,069

■純資産計算書（2025年6月30日現在）

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	942,595,653
有価証券	924,251,396
オプション取引評価勘定（買）	66,171
預金	2,608,237
未収利息	11,578,430
有価証券売却未収入金	851,205
未収追加設定金	1,083,970
為替予約取引評価勘定	286,704
先物取引評価勘定	279,741
スワップ取引評価勘定	1,589,799
負債合計	10,370,845
オプション取引評価勘定（売）	98,431
借入金	14,478
有価証券買付未払金	6,046,924
未払解約金	799,025
未払運用報酬	377,065
その他の負債	3,034,922
純資産	932,224,808

（注）各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細 (2025年6月30日現在)

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
債券	853,767,233		
オーストリア	31,302,873		
7,000,000 AUSTRIA 0% 20/02/2031	6,085,310	1,500,000 PROXIMUS SA VAR PERPETUAL	1,500,975
2,000,000 BAWAG GROUP AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2819840120)	2,086,860	1,000,000 PROXIMUS SA 4.125% 17/11/2033	1,045,890
900,000 BAWAG GROUP AG VAR 24/02/2034	987,327	1,200,000 SILFIN 5.125% 17/07/2030	1,273,056
2,600,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN AT0000A3CTX2)	2,753,400	1,500,000 SYENSQO SA NV VAR PERPETUAL	1,486,515
1,200,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN AT0000A3M597)	1,212,168	1,800,000 VGP SA 4.25% 29/01/2031	1,806,948
500,000 OMV AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2224439385)	496,835	カナダ	2,544,794
600,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 18/02/2032	599,472	900,000 BANK OF NOVA SCOTIA 3.50% 17/04/2029	918,360
5,340,000 REPUBLIC OF AUSTRIA 0.90% 20/02/2032	4,776,416	1,000,000 EQUITABLE BANK 3.50% 28/05/2027	1,021,940
2,000,000 REPUBLIC OF AUSTRIA 1.85% 23/05/2049	1,468,320	600,000 MAGNA INTERNATIONAL INC 3.625% 21/05/2031	604,494
7,300,000 REPUBLIC OF AUSTRIA 2.90% 20/02/2033	7,365,189	チリ	7,022,545
500,000 SUPERNOVA INVEST GMBH 5.00% 24/06/2030	501,170	6,700,000 REPUBLIC OF CHILE 0.555% 21/01/2029	6,207,081
1,000,000 VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE VAR 02/04/2045	1,014,440	800,000 REPUBLIC OF CHILE 3.75% 14/01/2032	815,464
1,000,000 VOLKSBANK WIEN AG VAR 04/12/2035	1,022,180	クロアチア	4,130,530
900,000 VOLKSBANK WIEN AG VAR 21/06/2034	933,786	800,000 ERSTE AND STEIERMARKISCHE BANK VAR 31/01/2029	831,384
ベルギー	64,816,089	500,000 RAIFFEISENBANK AUS DD VAR 21/05/2029	499,990
900,000 BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 3.75% 19/02/2028	908,793	2,727,000 REPUBLIC OF CROATIA 3.375% 12/03/2034	2,799,156
1,200,000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	1,214,604	チェコ	2,774,132
300,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 4.875% 11/06/2035	314,751	1,100,000 CESKA SPORITEINA A S VAR 15/01/2030	1,155,220
6,460,000 BELGIUM 4.25% 28/03/2041	6,964,849	1,600,000 CEZ AS 4.125% 30/04/2033	1,618,912
3,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA 3.75% 30/10/2028	3,125,280	デンマーク	2,580,210
800,000 BPOST SA DE DROIT PUBLIC 3.29% 16/10/2029	809,288	770,000 JYSKE BANK AS VAR 19/11/2031	772,618
1,100,000 BPOST SA DE DROIT PUBLIC 3.479% 19/06/2032	1,100,044	1,500,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 24/04/2035	1,516,725
1,100,000 CRELAN SA VAR 23/01/2032	1,203,686	280,000 VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2031	290,867
3,100,000 EUROPEAN UNION 0.10% 04/10/2040	1,875,996	フィンランド	14,154,849
1,700,000 EUROPEAN UNION 0.40% 04/02/2037	1,246,559	500,000 KOJAMO PLC 3.875% 12/03/2032	493,215
1,310,000 EUROPEAN UNION 2.50% 04/10/2052	1,016,992	1,000,000 MUNICIPALITY FINANCE PLC 3.00% 25/09/2028	1,022,530
1,000,000 EUROPEAN UNION 2.50% 04/12/2031	990,300	900,000 NESTE CORPORATION 3.75% 20/03/2030	920,367
4,480,000 EUROPEAN UNION 2.75% 04/12/2037	4,232,749	1,000,000 NORDIC INVESTMENT BANK 2.625% 24/01/2031	1,002,680
450,000 EUROPEAN UNION 2.875% 06/12/2027	458,469	4,000,000 REPUBLIC GOVERNMENT OF 3.00% 15/09/2034	4,018,760
2,060,000 EUROPEAN UNION 3.00% 04/03/2053	1,767,789	7,010,000 REPUBLIC OF FINLAND 1.50% 15/09/2032	6,448,919
3,300,000 EUROPEAN UNION 3.00% 04/12/2034	3,304,026	250,000 UPM KYMMENE CORP 3.375% 29/08/2034	248,378
1,950,000 EUROPEAN UNION 3.25% 04/02/2050	1,788,462	フランス	173,343,271
6,500,000 EUROPEAN UNION 3.25% 04/07/2034	6,653,400	5,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 2.875% 21/01/2030	5,040,800
6,641,818 EUROPEAN UNION 3.375% 05/10/2054	6,050,297	4,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 3.375% 25/05/2033	4,054,520
1,400,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	1,409,618	1,400,000 AIR FRANCE KLM VAR PERPETUAL	1,393,938
800,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0390152180)	822,624	800,000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0014000RA4)	827,096
1,025,000 KINGDOM OF BELGIUM 1.40% 22/06/2053	589,068	900,000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400ZZD7)	908,991
4,900,000 KINGDOM OF BELGIUM 2.75% 22/04/2039	4,515,056	900,000 AXA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3085146929)	923,616
2,000,000 KINGDOM OF BELGIUM 2.85% 22/10/2034	1,963,200	1,200,000 AYYENS 3.875% 24/01/2028	1,235,436
2,050,000 KINGDOM OF BELGIUM 3.30% 22/06/2054	1,819,724	1,000,000 BANQUE STELLANTIS FRANCE 3.125% 20/01/2028	1,008,300
1,700,000 KINGDOM OF BELGIUM 3.50% 22/06/2055	1,557,081	1,100,000 BNP PARIBAS HOME LOAN COVERED 2.519% 29/10/2027	1,108,734
		400,000 BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL EUR	441,224

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
300,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS 12/08/2035	224,786	2,000,000 ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400QOL3)	2,097,980
600,000 BNP PARIBAS SA VAR 10/10/2032	620,778	1,000,000 ENGIE SA 4.25% 11/01/2043	989,440
1,900,000 BNP PARIBAS SA VAR 15/01/2031	1,934,675	2,300,000 FRANCE OAT 0.50% 25/06/2044	1,293,221
300,000 BNP PARIBAS SA VAR 15/11/2035	361,874	5,830,000 FRANCE OAT 0.75% 25/05/2053	2,689,670
900,000 BNP PARIBAS SA VAR 16/07/2035	917,712	2,130,000 FRANCE OAT 1.50% 25/05/2050	1,313,507
1,200,000 BNP PARIBAS SA VAR 18/02/2037	1,196,196	500,000 FRENCH REPUBLIC 0% 25/02/2027	484,345
2,800,000 BNP PARIBAS SA VAR 28/08/2034	2,866,920	2,000,000 FRENCH REPUBLIC 3.00% 25/06/2049	1,724,260
1,666,000 BPCE SA VAR REGS 14/01/2031	1,472,143	1,050,000 FRENCH REPUBLIC 3.60% 25/05/2042	1,031,394
1,100,000 BPCE SFH 2.625% 24/07/2030	1,096,986	5,700,000 FRENCH REPUBLIC 3.75% 25/05/2056	5,373,618
1,600,000 BPCE SFH 3.25% 26/06/2035	1,602,000	900,000 HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21/04/2029	912,105
3,500,000 BPCE SFH 3.375% 13/03/2029	3,606,610	1,200,000 ICADA SA 4.375% 22/05/2035	1,205,160
4,800,000 BPIFRANCE SA 3.00% 25/05/2032	4,797,024	100,000 INDIGO GROUP SA 4.50% 18/04/2030	105,431
4,200,000 BPIFRANCE SA 3.375% 25/05/2034	4,227,468	600,000 IPSEN 3.875% 25/03/2032	604,320
1,700,000 CAISSE CEN CREDIT IM 2.625% 18/01/2028	1,713,549	600,000 IPSOS SA 3.75% 22/01/2030	609,534
5,600,000 CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.375% 24/09/2028	5,608,120	500,000 LA BANQUE POSTALE VAR 05/03/2034	534,645
1,000,000 CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 3.00% 25/05/2028	1,020,740	1,900,000 LA BANQUE POSTALE 3.125% 29/01/2034	1,906,916
4,300,000 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.125% 25/05/2033	4,308,256	2,500,000 LA BANQUE POSTALE 3.25% 23/01/2030	2,562,525
400,000 CARMILA SAS 5.50% 09/10/2028	426,320	1,700,000 LA FRANCAISE DES JEU 3.00% 21/11/2030	1,692,163
450,000 CMA CGM 5.50% REGS 15/07/2029	465,152	600,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400R188)	634,734
700,000 COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.625% 29/10/2029	701,575	1,200,000 MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE 4.50% 20/06/2035	1,206,516
6,000,000 COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.125% 17/05/2029	6,136,800	1,000,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400OXS4)	1,035,460
8,500,000 COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.375% 16/09/2031	8,728,140	3,000,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR00140005L7)	2,844,870
1,300,000 COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23/05/2033	1,317,498	500,000 ORANO SA 4.00% 12/03/2031	513,125
600,000 COVIVIO SA 4.625% 05/06/2032	638,526	600,000 PRAEMIA HEALTHCARE 5.50% 19/09/2028	641,574
1,000,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400Y7R4)	1,030,110	3,000,000 SAFRAN SA 0.125% 16/03/2026	2,955,570
800,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 5.875% 25/10/2033	897,688	4,900,000 SFIL SA 2.875% 18/01/2028	4,964,680
3,800,000 CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 3.125% 18/10/2030	3,881,624	1,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	1,089,500
1,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400F067)	1,079,370	2,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 14/05/2030	2,013,380
3,600,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400N2U2)	3,795,012	1,659,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 22/05/2031	1,440,052
1,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS 09/01/2036	881,033	3,100,000 SOCIETE GENERALE SFH 3.00% 01/02/2027	3,139,618
1,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 09/11/2034	1,776,237	3,100,000 SOCIETE GENERALE SFH 3.375% 31/07/2030	3,196,379
900,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 23/01/2031	925,875	3,000,000 SOCIETE GENERALE SFH 3.625% 31/07/2026	3,048,960
2,300,000 CREDIT MUTUEL HOME LOAN SFH SA 3.00% 03/02/2031	2,323,966	1,500,000 SOCIETE NATIONALE SNCF SA 3.125% 02/11/2027	1,530,675
1,200,000 CRH CAISSE DE REFINANCEMENT DE LHABITAT 2.75% 06/09/2030	1,204,704	800,000 STE ANONYME DE GESTION DES STOCKS DE SECURITE 3.00% 25/11/2031	800,288
1,300,000 CRH CAISSE DE REFINANCEMENT DE LHABITAT 2.75% 12/04/2028	1,313,871	800,000 SUEZ SA 5.00% 03/11/2032	871,216
2,900,000 CRH CAISSE DE REFINANCEMENT DE LHABITAT 3.125% 23/02/2033	2,916,037	1,000,000 TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21/07/2028	1,067,090
5,000,000 DEXIA 2.75% 18/01/2029	5,033,150	1,800,000 TOTAENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	1,557,072
700,000 EDENRED 3.25% 27/08/2030	701,358	2,100,000 TRANSDEV GROUP SA 3.845% 21/05/2032	2,118,480
1,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400EFQ6)	1,103,320	1,000,000 UNEDIC SA 3.375% 25/11/2033	1,017,870
1,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE 3.75% 05/06/2027	1,022,610	600,000 UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400Y8Z5)	603,060
2,200,000 ELECTRICITE DE FRANCE 4.125% 17/06/2031	2,291,608	1,500,000 UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD SE 0.75% 25/10/2028	1,408,260
		500,000 UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD SE 3.875% 11/09/2034	498,205
		900,000 VALEO SA 5.125% 20/05/2031	906,327

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
ドイツ			
	38,643,307	1,400,000 HELLENIC REPUBLIC 3.375% 15/06/2034	1,422,974
2,000,000 AAREAL BANK AG VAR 12/12/2034	2,023,280	1,050,000 HELLENIC REPUBLIC 3.625% 15/06/2035	1,079,390
1,000,000 AAREAL BANK AG 2.625% 10/04/2030	996,720	8,000,000 HELLENIC REPUBLIC 3.875% 15/06/2028	8,379,600
1,117,000 AAREAL BANK AG 2.75% 08/10/2030	1,117,022	4,900,000 HELLENIC REPUBLIC 4.125% 15/06/2054	4,877,901
1,400,000 AAREAL BANK AG 9.875% PERPETUAL	1,226,743	1,400,000 HELLENIC REPUBLIC 4.25% 15/06/2033	1,518,258
600,000 ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USX10001AA78)	503,149	2,150,000 HELLENIC REPUBLIC 4.375% 18/07/2038	2,317,227
800,000 ALLIANZ SE VAR 25/07/2053	901,000	1,600,000 NATIONAL BANK OF GREECE SA VAR 19/11/2030	1,612,640
800,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000CZ45WB5)	889,624	700,000 PIRAEUS BANK SA VAR 17/07/2029	730,065
600,000 COMMERZBANK AG VAR 16/10/2034	626,202	ガーンジー	
2,000,000 COMMERZBANK AG 3.00% 13/03/2034	2,007,600		2,020,400
1,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A383JS3)	1,069,280	2,000,000 PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 4.25% 29/04/2030	2,020,400
1,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A4DE982)	1,019,710	アイルランド	
800,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000DL19WG7)	826,040		11,061,143
1,500,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 04/04/2030	1,550,715	2,000,000 AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2959514519)	1,988,500
400,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 13/02/2031	400,968	900,000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2898168443)	922,077
1,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 15/01/2030	1,031,470	800,000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3021369809)	789,112
900,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 16/05/2029	900,324	500,000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 13/11/2029	528,720
900,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.625% 03/09/2028	925,884	800,000 FISVER FUNDING UNLIMITED 3.50% 15/06/2032	798,576
1,500,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.125% 03/09/2032	1,559,535	2,000,000 IRISH REPUBLIC 2.60% 18/10/2034	1,949,060
500,000 DVI DT VERMOEGENS IMMVL 4.875% 21/08/2030	507,975	2,670,000 IRISH REPUBLIC 3.00% 18/10/2043	2,538,583
900,000 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMTEMBERG VAR 23/01/2084	952,038	1,000,000 SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06/03/2029	1,047,890
600,000 FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO 3.125% 08/12/2028	606,318	500,000 VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 01/08/2033	498,625
3,000,000 GERMANY BUND 0% 09/10/2026	2,931,600	イスラエル	
1,750,000 HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 3.50% 31/01/2030	1,759,573		1,638,540
1,500,000 HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.50% 24/07/2028	1,551,030	2,000,000 STATE OF ISRAEL 0.625% 18/01/2032	1,638,540
1,600,000 LANDESBANK BADEN WUERTEMTEMBERG VAR PERPETUAL	1,614,448	イタリア	
800,000 METRO AG 4.00% 05/03/2030	824,896		92,118,801
800,000 NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE VAR 23/08/2034	829,728	700,000 AEROPORTI DI ROMA SPA 3.625% 15/06/2032	700,315
1,000,000 PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 3.75% 27/09/2029	1,011,250	3,000,000 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA 2.75% 18/01/2031	2,988,060
500,000 RWE AG VAR 18/06/2055 EUR (ISIN XS3094765735)	503,010	500,000 BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA VAR 04/06/2030	520,975
700,000 SCHAEFFLER AG 4.50% 14/08/2026	710,591	1,200,000 BANCO BPM SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN IT0005651788)	1,220,364
1,200,000 SIXT SE 3.25% 22/01/2030	1,204,044	1,000,000 BANCO BPM SPA VAR 14/06/2028	1,060,800
2,000,000 UNICREDIT BK AG GERMANY 0.25% 15/01/2032	1,701,020	1,350,000 BANCO BPM SPA VAR 17/01/2030	1,427,315
1,000,000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.25% 19/05/2027	1,011,480	2,000,000 BANCO BPM SPA 3.75% 27/06/2028	2,072,220
1,500,000 VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029	1,349,040	300,000 BPER BANCA SPA VAR 20/02/2030	313,584
ギリシャ		900,000 BPER BANCA SPA 2.875% 22/07/2029	909,288
	27,541,870	3,000,000 BPER BANCA SPA 3.25% 22/01/2031	3,058,020
1,200,000 EUROBANK ERGASIAS SA VAR PERPETUAL	1,209,708	2,700,000 CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 3.25% 15/02/2034	2,698,083
1,200,000 EUROBANK SA VAR 12/03/2030	1,196,676	1,000,000 CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 3.50% 11/03/2036	1,006,020
1,250,000 EUROBANK SA VAR 24/09/2030	1,282,125	760,000 CREDIT EMILIANO SPA CREDEM 3.25% 18/04/2029	775,550
2,150,000 GREECE 0.75% 18/06/2031	1,915,306	1,000,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2576550243)	1,117,890
		2,700,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2975137964)	2,684,556
		750,000 ENI SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2963891028)	756,923
		500,000 ENI SPA 4.25% 19/05/2033	523,155

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
1,500,000 FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 3.375% 24/06/2032	1,502,130	700,000 EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.75% 15/09/2034	693,462
700,000 FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 4.125% 23/05/2029	732,214	600,000 EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.75% 26/02/2035	592,776
1,900,000 FIBERCORP SPA 4.75% 30/06/2030	1,914,098	1,350,000 EUROPEAN STABILITY MECHANISM 3.00% 23/08/2033	1,371,371
2,400,000 ICCREA BANCA SPA 3.50% 04/03/2032	2,462,328	800,000 GRAND CITY PROPERTIES S A 4.375% 09/01/2030	830,728
2,400,000 ICCREA BANCA SPA 3.50% 05/06/2034	2,431,152	850,000 GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG 2.625% 23/10/2034	831,547
2,000,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2678939427)	2,320,960	2,400,000 GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG 2.875% 01/03/2034	2,407,632
1,800,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3079681479)	1,849,374	3,100,000 LUXEMBOURG 0% 14/09/2032	2,550,897
1,000,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR 14/03/2029	1,212,923	1,100,000 REPSOL EUROPE FINANCE VAR PERPETUAL	1,108,800
1,200,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	1,224,564	500,000 SELP FINANCE S.A.R.L 3.75% 16/01/2032	501,480
3,800,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 30/06/2028	3,936,648	400,000 SIG COMBIBLOC PURCHCO SARL 3.75% 19/03/2030	407,108
2,000,000 ITALIAN REPUBLIC 0.75% 30/06/2029	1,854,840	800,000 TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 3.75% 14/01/2031	808,328
5,000,000 ITALIAN REPUBLIC 3.375% 11/02/2032	5,039,900	600,000 TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 4.50% 23/11/2026	614,988
9,600,000 ITALIAN REPUBLIC 3.50% 15/02/2031	9,942,912	オランダ	75,018,215
10,000,000 ITALIAN REPUBLIC 3.85% 15/09/2026	10,220,000	1,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2774944008)	1,074,170
3,300,000 ITALIAN REPUBLIC 3.875% 13/02/2029	3,443,154	800,000 ABN AMRO BANK NV 4.375% 16/07/2036	818,840
3,383,000 ITALIAN REPUBLIC 4.10% 30/04/2046	3,419,874	600,000 ABN AMRO BANK NV 5.50% 21/09/2033	638,274
300,000 ITALIAN REPUBLIC 4.30% 01/10/2054	300,327	400,000 ACHMEA BV VAR PERPETUAL	402,692
2,309,000 ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	2,440,127	800,000 ACHMEA BV VAR 02/11/2044	853,688
1,250,000 ITALIAN REPUBLIC 4.50% 01/10/2053	1,297,188	800,000 ACHMEA BV VAR 26/12/2043	914,768
800,000 LEASYS SPA 3.875% 01/03/2028	821,888	500,000 ALLIANDER NV VAR PERPETUAL	512,915
1,000,000 MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 01/02/2030	1,047,370	1,500,000 ARCADIS RIGHTS NV 4.875% 28/02/2028	1,569,660
1,940,000 MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 3.25% 30/11/2028	1,983,883	1,000,000 ASR NEDERLAND NV VAR 07/12/2043	1,169,690
2,900,000 SNAM SPA VAR PERPETUAL	2,958,348	800,000 ATHORA NETHERLANDS NV VAR PERPETUAL	826,280
700,000 SNAM SPA 4.00% 27/11/2029	730,737	4,000,000 BNG BANK NV 1.25% 30/03/2037	3,236,640
1,400,000 UNICREDIT SPA VAR 10/06/2031	1,401,498	4,000,000 BNG BANK NV 1.875% 13/07/2032	3,772,760
1,800,000 UNICREDIT SPA VAR 24/06/2037	1,797,246	500,000 CITYCON TREASURY BV 5.375% 08/07/2031	514,945
ラトビア	2,526,802	1,000,000 CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11/06/2031	1,018,410
2,980,000 LATVIA 0% 17/03/2031	2,526,802	400,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2202900424)	399,224
ルクセンブルク	34,938,151	1,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 25/04/2029	1,044,320
1,500,000 AROUNDTOWN SA 4.80% 16/07/2029	1,564,620	1,500,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 2.875% 19/01/2033	1,502,415
900,000 BANQUE ET CAISSE DEPARGNE DE IEAT VAR 19/03/2031	907,200	3,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.106% 07/06/2033	3,047,340
650,000 CPI PROPERTY GROUP S.A. 7.00% 07/05/2029	696,677	4,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.202% 06/05/2036	4,030,720
270,000 EUROFINS SCIENTIFIC BONDS VAR PERPETUAL	288,716	2,100,000 CTP NV 4.75% 05/02/2030	2,203,068
500,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.375% 15/09/2027	482,520	1,200,000 DAIMLER TRUCKS INTERNATIONAL FINANCE BV 3.00% 27/11/2029	1,200,504
2,500,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.625% 04/09/2034	2,453,525	1,000,000 DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28/04/2026	981,750
4,100,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.75% 16/01/2034	4,087,454	1,900,000 DE VOLKSBANK NV VAR 27/11/2035	1,911,343
4,509,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.75% 30/07/2030	4,574,380	2,000,000 ELM BV 3.875% 13/09/2029	2,050,200
3,300,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.875% 15/10/2031	3,354,945	4,000,000 IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL	3,969,040
3,250,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.00% 15/07/2033	3,305,087	2,500,000 ING BANK NV NETHERLANDS 2.75% 10/01/2032	2,496,750
500,000 EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.375% 30/09/2027	503,910	3,000,000 ING BANK NV NETHERLANDS 3.00% 21/05/2034	3,000,720
		800,000 ING GROEP NV ING BANK NV VAR 19/11/2032	801,048

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
800,000 JAB HOLDINGS BV 4.375% 19/05/2035	809,728	ルーマニア	5,158,146
10,040,000 KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0.50% 15/07/2032	8,734,298	1,000,000 RAIFFEISEN BANK VAR 01/07/2031	1,004,480
2,900,000 NATIONALE NEDERLANDEN BANK NV 3.25% 28/05/2027	2,957,159	2,000,000 ROMANIA 1.75% REGS 13/07/2030	1,719,220
1,000,000 NE PROPERTY BV 1.875% 09/10/2026	989,350	1,500,000 ROMANIA 3.875% REGS 29/10/2035	1,249,290
4,800,000 NETHERLANDS 0% 15/07/2031	4,151,568	1,200,000 ROMANIA 5.125% REGS 24/09/2031	1,185,156
750,000 NN GROUP NV VAR PERPETUAL	789,075	スロバキア	885,780
800,000 NN GROUP NV VAR 03/11/2043	892,840	900,000 SLOVAK REPUBLIC 3.75% 27/02/2040	885,780
1,000,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	1,006,310	スロベニア	6,920,030
800,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 3.625% 22/02/2044	765,808	1,100,000 NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD VAR 21/01/2029	1,106,963
1,000,000 TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	1,006,280	2,604,000 REPUBLIC OF SLOVENIA 3.125% 02/07/2035	2,602,567
1,000,000 UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.00% 13/06/2031	1,042,690	1,600,000 REPUBLIC OF SLOVENIA 3.625% 11/03/2033	1,690,432
1,500,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3071335478)	1,515,180	1,750,000 SLOVENIA 0% 12/02/2031	1,520,068
1,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.83% 03/10/2029	1,011,270	スペイン	130,558,751
500,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 4.357% 03/10/2032	501,185	2,000,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 02/04/2030	2,192,460
1,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3066590574)	1,022,870	1,500,000 ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.125% 31/01/2028	1,552,260
850,000 WOLTERS KLUWER NV 3.375% 20/03/2032	858,500	600,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR PERPETUAL EUR	664,716
1,000,000 ZF EUROPE FINANCE BV 7.00% 12/06/2030	1,001,930	1,200,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2840032762)	1,272,828
ノルウェー	2,706,837	400,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 08/02/2036	419,680
500,000 NORSK HYDRO ASA 3.625% 23/01/2032	502,660	1,200,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 13/01/2031	1,278,552
1,000,000 VAR ENERGI ASA VAR 15/11/2083	1,100,140	800,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 29/08/2036	818,056
1,100,000 VAR ENERGI ASA 3.875% 12/03/2031	1,104,037	1,700,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 03/09/2030	1,754,757
フィリピン	3,391,262	1,100,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 13/06/2031	1,102,398
3,400,000 ASIAN DEVELOPMENT BANK ADB 2.55% 10/01/2031	3,391,262	1,000,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 14/09/2029	1,135,220
ポーランド	3,026,059	600,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3037646661)	615,696
800,000 BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 3.875% 13/03/2035	800,840	500,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 07/06/2029	530,580
300,000 MBANK SA VAR 25/09/2035	302,382	500,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 08/09/2029	540,745
1,000,000 PKO BANK POLSKI SA VAR 16/06/2028	1,009,670	800,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 15/01/2030	829,096
900,000 REPUBLIC OF POLAND 3.00% 16/01/2030	913,167	1,100,000 BANCO DE SABADELL SA 2.75% 15/04/2030	1,105,335
ポルトガル	24,239,378	3,600,000 BANCO DE SABADELL SA 3.25% 05/06/2034	3,644,892
2,200,000 BANCO BPI SA 3.625% 04/07/2028	2,274,668	3,600,000 BANCO DE SABADELL SA 3.50% 28/08/2026	3,655,800
1,000,000 BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA VAR 21/10/2029	1,008,200	1,400,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3100756637)	1,407,840
3,400,000 BANCO SANTANDER TOTTA SA 3.25% 15/02/2031	3,491,188	800,000 BANCO SANTANDER SA VAR 22/11/2032	611,124
4,500,000 BANCO SANTANDER TOTTA SA 3.375% 19/04/2028	4,620,825	1,000,000 BANCO SANTANDER SA 5.50% 11/06/2029	1,195,902
700,000 CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLE MUTUO CRL VAR 29/01/2030	707,217	800,000 BANKINTER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3099152756)	802,640
1,000,000 NOVO BANCO SA 3.25% 01/03/2027	1,015,320	1,300,000 BANKINTER SA VAR 04/02/2033	1,304,342
2,350,000 REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 20/10/2034	2,332,657	1,340,000 BASQUE GOVERNMENT 3.25% 30/04/2035	1,344,127
3,440,000 REPUBLIC OF PORTUGAL 3.50% 18/06/2038	3,501,163	1,232,000 CAIXABANK SA VAR 03/07/2031	1,052,403
5,500,000 REPUBLIC OF PORTUGAL 3.625% 12/06/2054	5,288,140	600,000 CAIXABANK SA VAR 09/02/2032	625,062
		1,000,000 CAIXABANK SA VAR 19/07/2029	1,062,100
		4,900,000 COMUNIDAD DE MADRID 3.362% 31/10/2028	5,059,593

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
1,100,000 CRITERIA CAIXA SA 3.25% 25/02/2031	1,091,794	1,400,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	1,207,243
500,000 EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA SA 3.50% 21/07/2031	507,235	1,800,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/05/2030	1,814,058
500,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR 18/08/2036	496,880	2,000,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 19/05/2036	2,022,800
800,000 IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2748213290)	838,600	2,600,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 25/09/2030	2,632,630
1,250,000 INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 2.70% 31/10/2030	1,254,400	1,000,000 INFORMA PLC 3.375% 09/06/2031	994,960
2,300,000 INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 3.05% 31/10/2027	2,349,910	1,000,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP	1,174,107
4,090,000 KINGDOM OF SPAIN 1.00% 30/07/2042	2,701,731	1,498,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US53944YBB83)	1,250,926
5,950,000 KINGDOM OF SPAIN 1.90% 31/10/2052	3,932,415	500,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 02/06/2033	604,728
1,100,000 KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	905,773	500,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 06/11/2030	509,880
16,000,000 KINGDOM OF SPAIN 3.15% 30/04/2033	16,246,560	1,400,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.625% 09/05/2035	1,411,452
2,173,000 KINGDOM OF SPAIN 3.15% 30/04/2035	2,167,872	1,600,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR PERPETUAL GBP (ISIN XS2896922312)	1,888,433
4,400,000 KINGDOM OF SPAIN 3.25% 30/04/2034	4,460,852	240,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR PERPETUAL GBP (ISIN XS3086813436)	287,207
9,900,000 KINGDOM OF SPAIN 3.45% 31/10/2034	10,157,598	800,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 30/07/2035	808,344
10,200,000 KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	10,609,020	1,200,000 NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP (ISIN XS3016221981)	1,391,641
7,850,000 KINGDOM OF SPAIN 3.90% 30/07/2039	8,131,737	500,000 NATWEST GROUP PLC VAR 06/06/2033	617,470
3,100,000 KINGDOM OF SPAIN 4.00% 31/10/2054	3,083,167	500,000 NATWEST GROUP PLC VAR 12/09/2032	506,185
1,000,000 SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 3.75% 17/01/2029	1,032,360	1,000,000 NATWEST GROUP PLC VAR 13/05/2030	1,008,070
6,720,000 SPAIN 0.85% 30/07/2037	5,023,603	550,000 NATWEST GROUP PLC VAR 25/02/2035	549,175
16,000,000 SPAIN 5.15% 31/10/2028	17,490,400	500,000 OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 3.70% 06/03/2032	505,585
500,000 UNICAJA BANCO SA VAR 30/06/2031	498,640	1,400,000 SSE PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3095397454)	1,402,646
スウェーデン		12,090,000 UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND 4.375% 31/07/2054	12,228,458
900,000 FASTIGHTS BALDER AB 4.00% 19/02/2032	898,308	600,000 VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.75% 19/06/2028	598,224
1,000,000 HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2930588657)	1,012,720	アメリカ	
1,300,000 HEIMSTADEN HOLDING BV 3.875% 05/11/2029	1,308,203	1,350,000 AMERICAN EXPRESS CO VAR 20/05/2032	1,363,338
700,000 SAGAX AB 4.00% 13/03/2032	707,049	2,000,000 AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3.50% 27/06/2031	1,999,460
1,400,000 SAGAX AB 4.375% 29/05/2030	1,452,934	950,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 28/01/2031	957,163
2,000,000 STADSHYPOTEK AB 3.125% 04/04/2028	2,045,580	1,150,000 CITIGROUP INC USA VAR 14/05/2032	1,178,624
1,100,000 TELIA COMPANY AB VAR 21/12/2082	1,133,011	2,016,000 CITIGROUP INC USA VAR 19/11/2034	1,741,108
スイス		1,100,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.066% 21/08/2030	1,096,975
1,000,000 BANQUE CANTONALE DE GENEVE 3.414% 27/03/2030	1,011,620	2,300,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.165% 21/11/2028	2,339,192
1,000,000 UBS GROUP INC VAR 17/03/2032	1,074,850	1,400,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.445% 14/02/2030	1,423,086
4,200,000 UBS SWITZERLAND AG 3.146% 21/06/2031	4,267,746	2,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.054% 05/11/2031	1,690,863
イギリス		600,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70% 14/07/2031	600,342
500,000 AMCOR UK FINANCE PLC 3.95% 29/05/2032	508,000	500,000 HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 4.00% 12/03/2030	504,190
2,000,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.125% 15/03/2032	2,052,460	3,900,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 13/11/2031	4,158,765
840,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 26/03/2037	857,111	1,500,000 SANTANDER HOLDINGS USA INC VAR 09/03/2029	1,332,436
2,000,000 BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL GBP (ISIN XS3069217621)	2,410,273	2,272,000 SANTANDER HOLDINGS USA INC VAR 20/03/2029 USD (ISIN US80282KBN54)	1,966,479
1,600,000 BARCLAYS PLC VAR 14/08/2031	1,611,376	427,000 STELLANTIS FINANCE US INC 5.35% REGS 17/03/2028	366,609
1,200,000 BARCLAYS PLC VAR 31/01/2033	1,262,832	1,000,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.25% 31/10/2030	1,058,360
1,000,000 BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	1,046,000	2,000,000 WEA FINANCE LLC 2.875% REGS 15/01/2027	1,658,168
900,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193662728)	894,681		
2,000,000 CREDIT AGRICOLE SA LONDON BRANCH VAR REGS 03/10/2029	1,790,774		
500,000 EASYJET PLC 3.75% 20/03/2031	509,560		

数量	評価額 ユーロ
投資証券	70,484,163
フランス	60,029,250
2,500 AMUNDI BUY AND WATCH HIGH YEILD 2029 FCP	2,556,250
289 AMUNDI COVERED BONDS 1-3 EURO	5,333,667
11 AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT FCP EUR (ISIN FR0014005XM0)	11,936,609
9 AMUNDI EURO LIQUIDITY SELECT FCP EUR (ISIN FR0014005XN8)	9,496,860
60 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE FCP EUR (ISIN FR0014005XL2)	6,465,120
3,500 AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	4,182,402
453 AMUNDI LCR GOV EUROPE IC FCP	4,699,051
630 AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP	6,215,694
700 AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING SICAV IMPACT EURO	7,159,997
22,800 AMUNDI REVENUS FCP	1,983,600
ルクセンブルク	10,454,913
1,000 AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND M2 EUR (C)	995,100
1,000 AMUNDI FUNDS QUANTITATIVE GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND Z EUR HC	933,990
8,000 AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX I EUR (C)	8,525,823

Amundi Funds ユーロ・コーポレート・ボンド・セレクト

決算日：2025年6月30日

(計算期間：2024年7月1日～2025年6月30日)

作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに委託会社が翻訳・抜粋・作成しています。
 なお、開示情報につきましては各クラス別の情報がないため、全てのシェアクラスを含むファンド全体の情報を開示しています。

■費用の明細 (2024年7月1日～2025年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	3,472,875
(b)成功報酬	754,224
(c)管理費用等	1,355,616
(d)その他の費用	7,777,470
合計	13,360,185

■純資産計算書 (2025年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	815,256,725
有価証券	764,706,807
オプション取引評価勘定 (買)	△14,299
預金	34,381,290
未収利息	12,210,469
有価証券売却未収入金	1,064,007
未収追加設定金	53,523
為替予約取引評価勘定	1,044,339
スワップ取引評価勘定	1,810,589
負債合計	15,186,012
オプション取引評価勘定 (売)	△312,667
有価証券買付未払金	9,032,036
未払解約金	1,709,675
先物取引評価勘定	350,707
未払運用報酬	288,073
為替未払金	38
その他の負債	4,118,150
純資産	800,070,713

(注) 各項目の金額の整数未満を四捨五入しているため、資産合計および負債合計並びに純資産が一致しない場合があります。

■有価証券明細 (2025年6月30日現在)

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
債券	649,263,459	デンマーク	8,971,342
オーストラリア	2,148,587	1,000,000 JYSKE BANK AS VAR 01/05/2035	1,055,820
2,000,000 WESTFIELD AMERICAN MANAGEMENT LTD 2.625% 30/03/2029	2,148,587	2,000,000 JYSKE BANK AS VAR 19/11/2031	2,006,800
オーストリア	25,290,332	3,000,000 NYKREDIT REALKREDIT AS VAR 24/04/2035	3,033,450
2,000,000 A1 TOWERS HOLDING GMBH 5.25% 13/07/2028	2,117,120	2,200,000 TDC NET AS 5.00% 09/08/2032	2,251,986
1,600,000 BAWAG GROUP AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2819840120)	1,669,488	600,000 VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2031	623,286
3,000,000 BAWAG GROUP AG VAR 24/02/2034	3,291,090	フィンランド	2,933,047
1,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN AT0000A3CTX2)	1,059,000	900,000 KOJAMO PLC 3.875% 12/03/2032	887,787
1,800,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN AT0000A3M597)	1,818,252	2,000,000 NESTE CORPORATION 3.75% 20/03/2030	2,045,260
2,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR 15/01/2035	2,025,240	フランス	133,566,036
1,000,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 18/02/2032	999,120	3,000,000 AIR FRANCE KLM VAR PERPETUAL	2,987,010
3,000,000 RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 20/12/2032	3,221,100	1,500,000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400ORAA)	1,550,805
1,300,000 SUPERNOVA INVEST GMBH 5.00% 24/06/2030	1,303,042	2,000,000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400ZZD7)	2,019,980
2,000,000 VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE VAR 02/04/2045	2,028,880	2,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1069439740)	2,004,780
3,400,000 VOLKSBANK WIEN AG VAR 04/12/2035	3,475,412	1,800,000 AXA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3085146929)	1,847,232
2,200,000 VOLKSBANK WIEN AG VAR 21/06/2034	2,282,588	1,000,000 AXA SA 3.75% 12/10/2030	1,044,670
ベルギー	22,706,286	2,000,000 AYVENS 3.875% 24/01/2028	2,059,060
1,000,000 BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 3.75% 19/02/2028	1,009,770	1,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 4.375% 02/05/2030	1,053,300
800,000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR PERPETUAL	809,736	2,000,000 BANQUE STELLANTIS FRANCE 3.125% 20/01/2028	2,016,600
500,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 4.875% 11/06/2035	524,585	2,000,000 BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	2,006,820
2,000,000 BPOST SA DE DROIT PUBLIC 3.29% 16/10/2029	2,023,220	1,000,000 BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL EUR	1,103,060
2,900,000 BPOST SA DE DROIT PUBLIC 3.479% 19/06/2032	2,900,116	800,000 BNP PARIBAS SA VAR REGS 12/08/2035	599,429
3,000,000 CRELAN SA VAR 23/01/2032	3,282,780	1,200,000 BNP PARIBAS SA VAR 10/10/2032	1,241,556
1,800,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL	1,812,366	3,800,000 BNP PARIBAS SA VAR 15/01/2031	3,869,350
600,000 KBC GROUP SA/NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN BE0390152180)	616,968	600,000 BNP PARIBAS SA VAR 15/11/2035	723,747
2,500,000 PROXIMUS SA VAR PERPETUAL	2,501,625	2,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 16/07/2035	2,039,360
2,000,000 PROXIMUS SA 4.125% 17/11/2033	2,091,780	2,300,000 BNP PARIBAS SA VAR 18/02/2037	2,292,709
2,000,000 SILFIN 5.125% 17/07/2030	2,121,760	2,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 28/08/2034	2,047,800
3,000,000 VGP SA 4.25% 29/01/2031	3,011,580	3,000,000 BPCE SA VAR REGS 14/01/2031	2,650,918
カナダ	1,511,235	2,000,000 BPCE SA VAR 25/01/2035	2,116,080
1,500,000 MAGNA INTERNATIONAL INC 3.625% 21/05/2031	1,511,235	700,000 CARMILA SAS 5.50% 09/10/2028	746,060
クロアチア	1,199,976	1,000,000 COVIVIO HOTELS SCA 1.00% 27/07/2029	915,520
1,200,000 RAIFFEISENBANK AUS DD VAR 21/05/2029	1,199,976	2,500,000 COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23/05/2033	2,533,650
チェコ	5,135,860	2,000,000 COVIVIO SA 4.625% 05/06/2032	2,128,420
2,000,000 CESKA SPORTEINAA S VAR 15/01/2030	2,100,400	4,500,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400Y7R4)	4,635,495
3,000,000 CEZ AS 4.125% 30/04/2033	3,035,460	2,000,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 27/09/2048	2,093,520
		2,000,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 5.875% 25/10/2033	2,244,220
		1,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400F067)	1,079,370
		6,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400N2U2)	6,325,020
		1,500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR REGS 09/01/2036	1,321,549
		4,100,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 22/10/2035	4,875,487
		3,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 23/01/2031	3,086,250
		1,000,000 CREDIT AGRICOLE SA 4.125% 26/02/2036	1,034,640

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
1,000,000 CREDIT AGRICOLE SA 4.375% 27/11/2033	1,057,490	1,600,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A4DE982)	1,631,536
2,000,000 EDENRED 3.25% 27/08/2030	2,003,880	1,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000DL19VZ9)	962,490
4,600,000 ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400EF06)	5,075,272	1,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000DL19WG7)	1,032,550
3,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE 4.125% 17/06/2031	3,124,920	3,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 04/04/2030	3,101,430
2,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE 4.625% 25/01/2043	1,984,280	1,300,000 DEUTSCHE BANK AG VAR 13/02/2031	1,303,146
2,500,000 ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400QOL3)	2,622,475	3,000,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11/02/2028	3,074,280
2,000,000 ENGIE SA 4.25% 11/01/2043	1,978,880	1,000,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.00% 21/05/2030	1,044,220
2,000,000 HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21/04/2029	2,026,900	2,000,000 DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.125% 03/09/2032	2,079,380
2,500,000 ICADE SA 4.375% 22/05/2035	2,510,750	1,500,000 ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG VAR 23/01/2084	1,586,730
1,500,000 IPSEN 3.875% 25/03/2032	1,510,800	3,100,000 HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 3.50% 31/01/2030	3,116,957
1,600,000 IPSOS SA 3.75% 22/01/2030	1,625,424	2,900,000 HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.50% 24/07/2028	2,998,658
2,000,000 JCDECAUX SE 5.00% 11/01/2029	2,126,620	1,400,000 LANDESBANK BADEN WUERTEMBERG VAR PERPETUAL	1,412,642
2,000,000 LA BANQUE POSTALE VAR 05/03/2034	2,138,580	1,500,000 METRO AG 4.00% 05/03/2030	1,546,680
3,400,000 LA FRANCAISE DES JEU 3.00% 21/11/2030	3,384,326	3,500,000 NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE VAR 23/08/2034	3,630,060
1,000,000 LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400RI88)	1,057,890	1,200,000 RWE AG VAR 18/06/2055 EUR (ISIN XS3094765735)	1,207,224
2,500,000 MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE 4.50% 20/06/2035	2,513,575	2,000,000 SIXT SE 3.25% 22/01/2030	2,006,740
3,000,000 ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400XS4)	3,106,380	1,000,000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.25% 19/05/2027	1,011,480
1,000,000 ORANO SA 4.00% 12/03/2031	1,026,250	ギリシャ	16,678,564
1,000,000 PRAEMIA HEALTHCARE 5.50% 19/09/2028	1,069,290	2,600,000 EUROBANK ERGASIAS SA VAR PERPETUAL	2,621,034
4,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 14/05/2030	4,026,760	3,000,000 EUROBANK SA VAR 12/03/2030	2,991,690
3,000,000 SOCIETE GENERALE SA VAR 22/05/2031	2,604,072	3,000,000 EUROBANK SA VAR 24/09/2030	3,077,100
1,000,000 SUEZ SA 5.00% 03/11/2032	1,089,020	3,000,000 EUROBANK SA VAR 30/04/2031	3,188,520
1,000,000 TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21/07/2028	1,067,090	2,900,000 NATIONAL BANK OF GREECE SA VAR 19/11/2030	2,922,910
2,000,000 TOTAENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1501166869)	2,008,700	1,800,000 PIRAEUS BANK SA VAR 17/07/2029	1,877,310
3,000,000 TOTAENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960876)	2,595,120	ガーンジー	3,030,600
2,500,000 TRANSDEV GROUP SA 3.845% 21/05/2032	2,522,000	3,000,000 PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD 4.25% 29/04/2030	3,030,600
1,200,000 UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330537)	1,196,628	ハンガリー	1,743,868
1,500,000 UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400Y8Z5)	1,507,650	2,000,000 OTP BANK PLC VAR 30/07/2035	1,743,868
700,000 UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD SE 3.875% 11/09/2034	697,487	アイルランド	13,728,777
2,000,000 VALEO SA 5.125% 20/05/2031	2,014,060	1,400,000 AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2959514519)	1,391,950
ドイツ	49,673,460	2,000,000 AIB GROUP PLC VAR 16/02/2029	2,153,480
2,500,000 AAREAL BANK AG VAR 12/12/2034	2,529,100	1,400,000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2898168443)	1,434,342
2,000,000 AAREAL BANK AG 5.875% 29/05/2026	2,053,280	1,500,000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3021369809)	1,479,585
2,000,000 AAREAL BANK AG 9.875% PERPETUAL	1,752,490	1,500,000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 04/07/2031	1,621,620
1,000,000 ALLIANZ SE VAR 25/07/2053	1,126,250	1,000,000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 13/11/2029	1,057,440
2,000,000 BERTELSMANN SE & CO 3.50% 29/05/2029	2,051,400	1,500,000 FISVER FUNDING UNLIMITED 3.50% 15/06/2032	1,497,330
1,400,000 COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000CZ45WB5)	1,556,842	2,000,000 SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06/03/2029	2,095,780
2,000,000 COMMERZBANK AG VAR 16/10/2034	2,087,340	1,000,000 VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 01/08/2033	997,250
1,500,000 COMMERZBANK AG VAR 17/01/2031	1,584,525		
1,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A30VT97)	1,116,750		
1,000,000 DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A383JS3)	1,069,280		

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
イタリア	56,842,267	2,000,000 TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 3.75% 14/01/2031	2,020,820
1,500,000 AEROPORTI DI ROMA SPA 3.625% 15/06/2032	1,500,675	オランダ	63,584,286
1,000,000 BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA VAR 04/06/2030	1,041,950	1,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2774944008)	1,074,170
1,000,000 BANCO BPM SPA VAR PERPETUAL	1,144,820	2,000,000 ABN AMRO BANK NV 4.375% 16/07/2036	2,047,100
1,800,000 BANCO BPM SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN IT0005651788)	1,830,546	1,000,000 ACHMEA BV VAR PERPETUAL	1,006,730
3,000,000 BANCO BPM SPA VAR 17/01/2030	3,171,810	2,000,000 ACHMEA BV VAR 02/11/2044	2,134,220
2,000,000 BANCO BPM SPA 4.625% 29/11/2027	2,093,520	2,500,000 ACHMEA BV VAR 26/12/2043	2,858,650
600,000 BPER BANCA SPA VAR 20/02/2030	627,168	1,000,000 ARCADIS RIGHTS NV 4.875% 28/02/2028	1,046,440
20,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2576550086)	21,609	1,000,000 ASR NEDERLAND NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2790191303)	1,054,060
2,500,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2576550243)	2,794,725	2,000,000 ASR NEDERLAND NV VAR 07/12/2043	2,339,380
1,300,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2770512064)	1,339,858	1,000,000 ATHORA NETHERLANDS NV VAR PERPETUAL	1,032,850
3,000,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2975137964)	2,982,840	1,400,000 CITYCON TREASURY BV 5.375% 08/07/2031	1,441,846
2,000,000 ENI SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242931603)	1,949,260	2,000,000 CNH INDUSTRIAL NV 3.75% 11/06/2031	2,036,820
1,000,000 ENI SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2963891028)	1,009,230	2,000,000 CTP NV 4.75% 05/02/2030	2,098,160
1,000,000 ENI SPA 4.25% 19/05/2033	1,046,310	3,000,000 DE VOLKSBANK NV VAR 27/11/2035	3,017,910
5,000,000 FIBERCORP SPA 4.75% 30/06/2030	5,037,100	4,000,000 ELM BV 3.875% 13/09/2029	4,100,400
1,000,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2678939427)	1,160,480	1,500,000 ING GROEP NV ING BANK NV VAR 19/11/2032	1,501,965
3,000,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR 16/09/2032	3,061,410	2,000,000 JAB HOLDINGS BV 4.375% 19/05/2035	2,024,320
2,000,000 INTESA SANPAOLO SPA 4.875% 19/05/2030	2,167,420	3,000,000 KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.50% 04/04/2028	3,074,490
3,000,000 INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 31/05/2033	3,764,639	1,500,000 NE PROPERTY BV 2.00% 20/01/2030	1,408,485
1,500,000 LEASYS SPA 3.875% 01/03/2028	1,541,040	2,000,000 NN GROUP NV VAR 03/11/2043	2,232,100
2,000,000 MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 01/02/2030	2,094,740	2,000,000 REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL	2,038,360
850,000 NEXI SPA 3.875% 21/05/2031	856,724	2,000,000 SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 3.625% 22/02/2044	1,914,520
2,500,000 SNAM SPA VAR PERPETUAL	2,550,300	1,000,000 UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.00% 30/06/2027	1,009,410
1,500,000 SNAM SPA 4.00% 27/11/2029	1,565,865	2,500,000 UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.00% 13/06/2031	2,606,725
3,800,000 UNICREDIT SPA VAR 10/06/2031	3,804,066	2,500,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2675884733)	2,829,875
2,000,000 UNICREDIT SPA VAR 15/11/2027	2,091,200	2,500,000 VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3071335478)	2,525,300
4,600,000 UNICREDIT SPA VAR 24/06/2037	4,592,962	2,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.83% 03/10/2029	2,022,540
日本	1,875,534	1,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE BV 4.357% 03/10/2032	1,002,370
500,000 RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL	471,730	1,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	983,810
1,500,000 RAKUTEN GROUP INC 9.75% REGS 15/04/2029	1,403,804	2,000,000 WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3066590574)	2,045,740
ジャージー	997,610	2,000,000 WOLTERS KLUWER NV 3.25% 18/03/2029	2,041,680
1,000,000 HEATHROW FUNDING LTD 1.50% 12/10/2025	997,610	3,000,000 WOLTERS KLUWER NV 3.375% 20/03/2032	3,030,000
ルクセンブルク	15,520,900	2,000,000 ZF EUROPE FINANCE BV 7.00% 12/06/2030	2,003,860
2,000,000 AROUNDTOWN SA 4.80% 16/07/2029	2,086,160	ノルウェー	6,217,435
2,200,000 BANQUE ET CAISSE DEPARGNE DE IEAT VAR 19/03/2031	2,217,600	1,500,000 NORISK HYDRO ASA 3.625% 23/01/2032	1,507,980
1,000,000 CPI PROPERTY GROUP S.A. 7.00% 07/05/2029	1,071,810	2,000,000 VAR ENERGI ASA VAR 15/11/2083	2,200,280
2,000,000 GRAND CITY PROPERTIES S.A. 4.375% 09/01/2030	2,076,820	2,500,000 VAR ENERGI ASA 3.875% 12/03/2031	2,509,175
3,000,000 REPSOL EUROPE FINANCE VAR PERPETUAL	3,024,000	ポーランド	3,936,156
2,000,000 SELP FINANCE S.A.R.L. 3.75% 16/01/2032	2,005,920	900,000 MBANK SA VAR 25/09/2035	907,146
1,000,000 SIG COMBIBLOC PURCHCO SARL 3.75% 19/03/2030	1,017,770	3,000,000 PKO BANK POLSKI SA VAR 16/06/2028	3,029,010

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
ポルトガル	6,649,908	2,500,000 REDEIA CORPORACION SA VAR 30/12/2099	2,576,800
3,000,000 BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA VAR 21/10/2029	3,024,600	1,400,000 UNICAJA BANCO SA VAR 30/06/2031	1,396,192
スウェーデン			12,576,841
2,000,000 CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLE MUTUO CRL VAR 29/01/2030	2,020,620	1,800,000 HEIMSTADEN HOLDING BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2930588657)	1,822,896
1,600,000 CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CAIXA ECONOMICA BANCARIA SA VAR 25/06/2029	1,604,688	2,000,000 HEIMSTADEN HOLDING BV 3.875% 05/11/2029	2,012,620
ルーマニア	2,511,200	1,500,000 SAGAX AB 4.00% 13/03/2032	1,515,105
2,500,000 RAIFFEISEN BANK VAR 01/07/2031	2,511,200	2,000,000 SAGAX AB 4.375% 29/05/2030	2,075,620
スロベニア	2,817,724	2,500,000 TEL2 AB 3.75% 22/11/2029	2,575,575
2,800,000 NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD VAR 21/01/2029	2,817,724	2,500,000 TELIA COMPANY AB VAR 21/12/2082	2,575,025
スペイン	67,813,702	スイス	3,034,860
4,500,000 ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 02/04/2030	4,933,035	3,000,000 BANQUE CANTONALE DE GENEVE 3.414% 27/03/2030	3,034,860
800,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2840032762)	848,552	イギリス	60,420,546
1,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 08/02/2036	1,049,200	2,050,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 26/03/2037	2,091,759
3,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 13/01/2031	3,196,380	1,800,000 BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL GBP (ISIN XS3069217621)	2,169,246
2,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 29/08/2036	2,045,140	3,000,000 BARCLAYS PLC VAR 09/08/2029	2,803,410
2,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3.875% 15/01/2034	2,085,540	4,000,000 BARCLAYS PLC VAR 14/08/2031	4,028,440
3,500,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 03/09/2030	3,612,735	2,850,000 BARCLAYS PLC VAR 31/01/2033	2,999,226
2,900,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 13/06/2031	2,906,322	3,000,000 BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	3,138,000
2,000,000 BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIVO SA VAR 14/09/2029	2,270,440	1,000,000 EASYJET PLC 3.75% 20/03/2031	1,019,120
1,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL	1,134,270	1,800,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL	1,552,169
2,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3037646661)	2,052,320	4,800,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 13/05/2030	4,837,488
3,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 07/02/2029	3,185,610	4,000,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 19/05/2036	4,045,600
4,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 07/06/2029	4,244,640	1,000,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 20/05/2029	1,026,030
1,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 08/09/2029	1,081,490	3,000,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 25/09/2030	3,037,650
2,000,000 BANCO DE SABADELL SA VAR 15/01/2030	2,072,740	2,000,000 INFORMA PLC 3.375% 09/06/2031	1,989,920
3,800,000 BANCO SANTANDER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3100756637)	3,821,280	1,000,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP	1,174,107
2,000,000 BANCO SANTANDER SA 5.50% 11/06/2029	2,391,805	2,000,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 06/11/2030	2,039,520
1,000,000 BANKINTER SA VAR PERPETUAL	1,074,920	3,000,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.625% 09/05/2035	3,024,540
2,200,000 BANKINTER SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3099152756)	2,207,260	800,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR PERPETUAL GBP (ISIN XS3086813436)	957,357
3,000,000 BANKINTER SA VAR 04/02/2033	3,010,020	2,000,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 30/07/2035	2,020,860
3,207,000 CAIXABANK SA VAR 03/07/2031	2,739,494	1,600,000 NATWEST GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP (ISIN XS3016221981)	1,855,522
1,300,000 CAIXABANK SA VAR 09/02/2032	1,354,301	1,000,000 NATWEST GROUP PLC VAR 06/06/2033	1,234,940
3,000,000 CAIXABANK SA VAR 19/07/2029	3,186,300	3,000,000 NATWEST GROUP PLC VAR 13/05/2030	3,024,210
2,800,000 CRITERIA CAIXA SA 3.25% 25/02/2031	2,779,112	2,500,000 NATWEST GROUP PLC VAR 25/02/2035	2,496,250
1,000,000 EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA SA 3.50% 21/07/2031	1,014,470	2,000,000 OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 3.70% 06/03/2032	2,022,340
1,000,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR PERPETUAL	1,103,820	3,000,000 SSE PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS3095397454)	3,005,670
1,400,000 IBERCAJA BANCO SAU VAR 18/08/2036	1,391,264	1,300,000 VOLKSWAGEN BANK GMBH 2.75% 19/06/2028	1,296,152
1,000,000 IBERDROLA FINANZAS SAU VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2748213290)	1,048,250	1,500,000 WPP FINANCE 2013 3.625% 12/09/2029	1,531,020
		アメリカ	56,146,520
		3,550,000 AMERICAN EXPRESS CO VAR 20/05/2032	3,585,074
		5,200,000 AMERICAN HONDA FINANCE CORP 3.50% 27/06/2031	5,198,596
		2,500,000 AMERICAN TOWER CORP 4.625% 16/05/2031	2,672,550
		1,800,000 BANK OF AMERICA CORP VAR 28/01/2031	1,813,572

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
2,000,000 BOOKING HOLDING INC 3.75% 01/03/2036	1,986,140	400 AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE BOND SELECT-Z EUR HGD C	377,840
3,000,000 CARNIVAL CORP 7.00% 144A 15/08/2029	2,695,361		
4,000,000 CITIGROUP INC USA VAR 14/05/2032	4,099,560	債券	38,925,900
4,000,000 CITIGROUP INC USA VAR 19/11/2034	3,454,581		
2,500,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.066% 21/08/2030	2,493,125	フランス	38,925,900
3,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.165% 21/11/2028	3,051,120		
600,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.445% 14/02/2030	609,894	39,000,000 FRANCE BTF 0% 06/08/2025	38,925,900
1,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.054% 05/11/2031	845,432		
1,500,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.70% 14/07/2031	1,500,855		
800,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00% 10/07/2030	820,568		
30,000 GOLDMAN SACHS GROUP INC VAR 23/01/2033	30,256		
800,000 HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 4.00% 12/03/2030	806,704		
4,000,000 IWG US FINANCE LLC 6.50% 28/06/2030	4,296,720		
5,150,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 13/11/2031	5,491,702		
4,000,000 SANTANDER HOLDINGS USA INC VAR 20/03/2029 USD (ISIN US80282KBN54)	3,462,112		
930,000 STELLANTIS FINANCE US INC 5.35% REGS 17/03/2028	798,468		
3,000,000 STELLANTIS FINANCE US INC 5.75% 144A 18/03/2030	2,576,292		
2,000,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.25% 31/10/2030	2,116,720		
2,000,000 WEA FINANCE LLC 2.875% REGS 15/01/2027	1,658,168		
100,050 WEA FINANCE LLC 2.875% 144A 15/01/2027	82,950		
株式	-		
イギリス	-		
188 MRIYA FARMING PLC	-		
投資証券	76,517,448		
フランス	65,920,958		
68 AMUNDI ABS AAA FCP	14,095,701		
165 AMUNDI ABS FCP	17,017,476		
2,500 AMUNDI BUY AND WATCH HIGH YIELD 2029 FCP	2,556,250		
50 AMUNDI CREDIT EURO-I2 FCP 3D	4,963,945		
0.002 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE FCP EUR (ISIN FR0014005XL2)	217		
4,500 AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	5,377,374		
150 AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP	1,479,927		
900 AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING SICAV IMPACT EURO	9,205,710		
122,231 AMUNDI REVENUS FCP	10,634,139		
500 EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	590,219		
ルクセンブルク	10,596,490		
1,000 AMUNDI FUNDS SICAV - EURO SUBORDINATED BOND ESG Z EUR (C)	1,207,050		
6,500 AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND - O EUR (C)	9,011,600		