

■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	2003年11月14日から無期限です。	
運用方針	主として、米国債券市場（社債等）へ投資する投資信託証券、「ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）」と、ユーロ債券市場（国債等公共債・国際機関債・社債等）へ投資する投資信託証券、「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ESGボンド」を主な投資対象とし、中長期的な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・米国・ユーロ投資適格債ファンド	ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用） 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ESGボンド
	ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）	米国の事業債
	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ESGボンド	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12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。分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます）等の全額とします。分配金額は、委託会社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、分配対象収益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：りそな ペア・インカム
アムンディ・米国・ユーロ
投資適格債ファンド

運用報告書(全体版)
第42作成期

第246期（決算日 2024年6月12日）
第247期（決算日 2024年7月12日）
第248期（決算日 2024年8月13日）
第249期（決算日 2024年9月12日）
第250期（決算日 2024年10月15日）
第251期（決算日 2024年11月12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 (分配率)	標準価額		参考指数	投資信託 受益証券 組入比率		投資証券 組入比率	純資産額
			税込み 分配金	期中 騰落率		期中 騰落率	%		
第38 作成期	222期 (2022年6月13日)	円 4,883	円 30	1.9%	23,290	1.8%	50.8%	47.8%	2,782 百万円
	223期 (2022年7月12日)	4,808	30	△0.9	23,275	△0.1	49.7	47.1	2,735
	224期 (2022年8月12日)	4,791	30	0.3	23,357	0.4	49.0	48.8	2,695
	225期 (2022年9月12日)	4,879	30	2.5	23,857	2.1	49.6	48.1	2,736
	226期 (2022年10月12日)	4,656	30	△4.0	22,941	△3.8	49.7	48.5	2,562
	227期 (2022年11月14日)	4,642	30	0.3	23,005	0.3	47.9	49.9	2,546
第39 作成期	228期 (2022年12月12日)	4,709	30	2.1	23,484	2.1	48.3	49.6	2,576
	229期 (2023年1月12日)	4,561	30	△2.5	22,942	△2.3	48.6	49.3	2,490
	230期 (2023年2月13日)	4,528	30	△0.1	22,791	△0.7	49.5	48.7	2,452
	231期 (2023年3月13日)	4,536	30	0.8	23,067	1.2	50.0	48.4	2,448
	232期 (2023年4月12日)	4,572	30	1.5	23,603	2.3	49.7	48.6	2,455
	233期 (2023年5月12日)	4,575	30	0.7	23,819	0.9	49.3	48.5	2,446
第40 作成期	234期 (2023年6月12日)	4,641	30	2.1	24,240	1.8	49.3	48.7	2,458
	235期 (2023年7月12日)	4,647	30	0.8	24,527	1.2	49.2	49.2	2,446
	236期 (2023年8月14日)	4,794	30	3.8	25,414	3.6	49.5	49.4	2,505
	237期 (2023年9月12日)	4,764	30	0.0	25,471	0.2	49.9	48.9	2,478
	238期 (2023年10月12日)	4,738	30	0.1	25,526	0.2	49.3	48.9	2,451
	239期 (2023年11月13日)	4,818	30	2.3	26,175	2.5	49.3	48.8	2,488
第41 作成期	240期 (2023年12月12日)	4,789	30	0.0	26,190	0.1	49.8	48.4	2,463
	241期 (2024年1月12日)	4,873	30	2.4	26,814	2.4	50.0	48.2	2,499
	242期 (2024年2月13日)	4,917	30	1.5	27,178	1.4	50.5	47.7	2,518
	243期 (2024年3月12日)	4,873	30	△0.3	27,155	△0.1	49.6	48.9	2,481
	244期 (2024年4月12日)	4,941	30	2.0	27,753	2.2	49.5	49.0	2,496
	245期 (2024年5月13日)	5,031	30	2.4	28,457	2.5	49.3	48.7	2,536
第42 作成期	246期 (2024年6月12日)	5,055	30	1.1	28,768	1.1	50.1	48.2	2,539
	247期 (2024年7月12日)	5,190	30	3.3	29,730	3.3	49.4	49.3	2,577
	248期 (2024年8月13日)	4,858	30	△5.8	27,957	△6.0	49.3	49.1	2,404
	249期 (2024年9月12日)	4,781	30	△1.0	27,697	△0.9	49.8	48.7	2,358
	250期 (2024年10月15日)	4,916	30	3.5	28,733	3.7	49.5	48.6	2,413
	251期 (2024年11月12日)	4,965	30	1.6	29,225	1.7	49.7	48.6	2,425

(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、ブルームバーグ米国社債インデックスのパフォーマンス (円ベース) ×50%+ブルームバーグ・ユーロ社債インデックスのパフォーマンス (円ベース) ×40%+ブルームバーグ・ユーロ総合インデックスのパフォーマンス (円ベース) ×10%です。参考指数は投資対象資産の相場を説明する代表的な指数として記載しております。

「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・米国・ユーロ投資適格債ファンドを承認、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・米国・ユーロ投資適格債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。

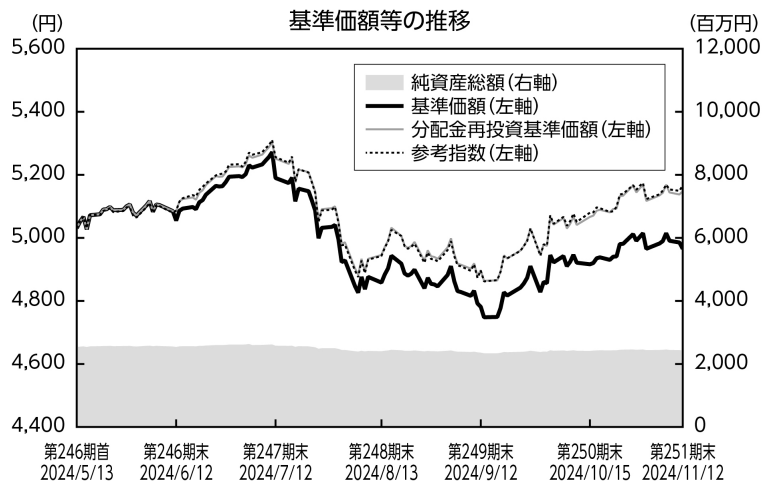
■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
		円	%		%		
第246期	(期 首) 2024年5月13日	5,031	—	28,457	—	49.3	48.7
	5月末	5,071	0.8	28,646	0.7	49.4	48.8
	(期 末) 2024年6月12日	5,085	1.1	28,768	1.1	50.1	48.2
第247期	(期 首) 2024年6月12日	5,055	—	28,768	—	50.1	48.2
	6月末	5,194	2.7	29,594	2.9	49.0	49.1
	(期 末) 2024年7月12日	5,220	3.3	29,730	3.3	49.4	49.3
第248期	(期 首) 2024年7月12日	5,190	—	29,730	—	49.4	49.3
	7月末	4,996	△3.7	28,564	△3.9	49.2	49.4
	(期 末) 2024年8月13日	4,888	△5.8	27,957	△6.0	49.3	49.1
第249期	(期 首) 2024年8月13日	4,858	—	27,957	—	49.3	49.1
	8月末	4,846	△0.2	27,860	△0.3	49.2	49.3
	(期 末) 2024年9月12日	4,811	△1.0	27,697	△0.9	49.8	48.7
第250期	(期 首) 2024年9月12日	4,781	—	27,697	—	49.8	48.7
	9月末	4,828	1.0	27,962	1.0	49.1	49.0
	(期 末) 2024年10月15日	4,946	3.5	28,733	3.7	49.5	48.6
第251期	(期 首) 2024年10月15日	4,916	—	28,733	—	49.5	48.6
	10月末	5,015	2.0	29,266	1.9	49.0	49.2
	(期 末) 2024年11月12日	4,995	1.6	29,225	1.7	49.7	48.6

(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246期首	5,031円
第251期末	4,965円
既払分配金 (税込み)	180円
騰落率	2.3% (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、ブルームバーグ米国社債インデックス（円ベース）×50%+ブルームバーグ・ユーロ社債インデックス（円ベース）×40%+ブルームバーグ・ユーロ総合インデックス（円ベース）×10%です。

(注4) 分配金再投資基準価額および参考指数は、2024年5月13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】

上昇要因

- ① 2024年5月に米国、欧州ともにクレジット・スプレッド（国債との利回り格差）が縮小したため
- ② 9月以降、F O M C（米連邦公開市場委員会）での0.50%の利下げ決定や、米国の次期大統領の政策への思惑などから米ドル、ユーロ共に対円で上昇基調となったため

下落要因

- ① 6月にフランスで国民議会が解散され、政治的不透明感から欧州クレジット市場でクレジット・スプレッドが拡大したため
- ② 7月半ばから9月にかけて日銀の追加利上げ決定により米ドル、ユーロ共に対円で下落したため

【投資環境】

＜米国債券市場＞

米国国債市場では、10年国債利回り（長期金利）は小幅に低下（債券価格は上昇）しました。インフレが鈍化傾向にあることを背景にFRB（米連邦準備理事会）が9月から利下げを開始するとの期待が高まったことを受けて、長期金利は低下しました。一方で、11月の米国大統領選挙でトランプ氏再選への期待が高まった局面では、同氏が掲げる経済政策による財政悪化懸念から、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

社債市場においては、FRBの利下げ期待や、高い利回りへの旺盛な需要から、投資適格社債の米国国債に対するクレジット・スプレッド（国債との利回り格差）は縮小しました。このため、米ドル建の投資適格社債のリターンはプラスとなりました。セクター別でのリターンは、公益、金融、産業の順となりました。

＜欧州債券市場＞

当作成期の欧州経済は、強弱交錯したシグナルや地政学的緊張による市場動向への影響などが際立ちました。5月にはユーロ圏総合PMI（購買担当者景気指数）が小幅な拡大を示唆したものの、ドイツの鉱工業生産の減少により相殺されました。インフレ圧力は根強く、ウクライナや中東での紛争による経済的不透明感やエネルギー価格への影響などがその傾向を増幅しました。欧米の中央銀行はこうした環境に対応し、9月にはFRBが政策金利を0.50%引き下げ、14ヵ月にわたる据え置きに終止符を打ちました。ECB（欧州中央銀行）も2回連続で政策金利を引き下げ、景気刺激に向けて対処を行いました。この期間、クレジット市場はボラティリティ（価格変動性）に見舞われたにもかかわらず、底堅く推移しました。クレジット・スプレッドは6月にフランスでの政治的不透明感を背景に拡大しましたが、7月には選挙がプラスの結果となったことを受け再び縮小しました。10月には、良好な需給環境を背景にクレジット・スプレッドは縮小しました。当作成期の国債利回りは大きく低下しました。

＜為替市場＞

当作成期、米ドル／円相場は150円台半ばで取引を開始した後、7月にかけてジリジリと米ドル高・円安が進行しました。7月半ばに日本の当局による為替介入が入ったとみられ急激な米ドル安・円高が進行していたところに、日銀による追加利上げの決定や、米国での利下げ観測の高まり等を受けて円高が加速し、140円台前半まで下落しました。9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で0.50%の大幅利下げが決定された後は、追加利下げのタイミングは遠退いたとの見方が広がり米ドルは円に対し反発しました。さらにはトランプ氏が次期大統領に決まり、米国の金利が上昇したことを受け、米ドル／円相場は上昇基調を維持したまま150円台前半で当作成期末を迎えました。

当作成期、ユーロ／円相場は168円台で取引が開始され、日欧の金融政策の方向感をめぐる思惑から7月半ばまではじりじりと円安が進み、一時175円台をつけました。その後、日銀が追加利上げを決定したことなどを背景に、8月初めまでに158円まで急速な円高が進みました。当作成期末にかけても変動幅の大きい動きが続き、164円台で当作成期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）、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ESGボンドの三つのファンドに投資することにより米国・ユーロ各国の国債等公共債、国際機関債、社債等へ幅広く投資しています。個別債券の実質的運用はそれぞれの投資先ファンドで行われ、アムンディ・米国・ユーロ投資適格債ファンドは中長期的な信託財産の成長と安定的な収益確保を図ることを目的としています。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）>

当ファンドでは当初の運用方針通り主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。

ポートフォリオのデュレーションについては、当作成期を通してベンチマーク付近で調整しました。年限別では、長期年限をオーバーウェイトとした一方、超長期年限をアンダーウェイトとしました。セクター別の配分に関しては、産業セクターの配分をアンダーウェイトとした一方で、公益セクターの配分をオーバーウェイトに保ちました。

(ドイツ・アセット・マネジメント株式会社)

<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マンスしました。短期セクターのオーバーウェイトなどの年限配分がプラスに寄与しました。当ファンドは慎重なクレジット・エクスポージャーと配分選択により、フランスよりも良好なパフォーマンスを上げたスペイン国債、ポルトガル国債、ギリシャ国債、政府機関債・国際機関債を選好しました。

(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ESG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マンスしました。こうしたアウトパフォーマンスは、主にクレジットリスクのオーバーウェイトと慎重な銘柄選定によるものでした。当ファンドは活況な新発債市場を活用し、A T 1 債への投資を実施しました。また地政学的緊張や経済的不透明感が根強く続く中、当ファンドは選別的なアプローチを維持し、底堅さを示しているセクターに重点を置きました。

(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>

ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）、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ESGボンドの投資比率は今後も現状を維持する予定です。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

<ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）>

当ファンドでは、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行います。

国債市場については、FRBの利下げ継続が期待されますが、米国景気が堅調に推移する中、インフレ鈍化傾向が今後も続くかが注目されます。また、米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の政策方針や、地政学的リスクも市場の変動要因になると想定しています。社債市場は、クレジット・スプレッドが低位となっており、大幅な縮小が見込みにくいことは市場の重しとなる一方で、FRBの利下げ期待や、各企業がおおむね健全な財務状況を維持していることは社債市場に追い風になるとみています。また、社債の高い利回りへの需要は市場にプラスに働くと考えています。運用方針につきましては、金利水準と安定性を考慮しながら、BBB格の社債を中心に組入れを行う方針としています。

（ドイツ・アセット・マネジメント株式会社）

<Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド>

今後、主要中央銀行の政策が投資戦略にとって極めて重要なものとなるとみています。米国では、すでに利下げが開始され、金融当局のデータへの依存度が高まる中で今後も利下げが続くと予想されます。こうしたトレンドは債券市場を刺激し、利回りの低下とともに、債券はより魅力的な投資対象になるとみています。欧州では、ECBは2025年半ばには2.25%という中立金利に到達することを目指しています。今後、成長率やインフレ率に影響をおよぼす可能性のある財政政策や貿易をめぐる緊張（特にトランプ次期米国政権の政策の影響）を注視していく必要があるとみています。

（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ESGボンド>

今後の投資戦略においては、主要中央銀行の政策決定のほか、クレジット市場が重要な役割を果たすとみています。金利が低下する中、クレジット・スプレッドが縮小し、その結果、ハイイールド債やAT1証券は、より高いリターンを追求する投資家にとってより魅力的になると予想されます。企業のバランスシートの底堅さや低水準のデフォルト（債務不履行）率は、投資適格債の魅力を強めると考えます。ただし、信用の質に影響する可能性がある潜在的なリスク（地政学的緊張、景気減速など）を引き続き警戒する必要があるとみています。こうした環境変化を乗り切るには、クレジット投資において強固なファンダメンタルズ（基礎的条件）を有するセクターに重点を置いた選別的なアプローチが重要になると考えます。

（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246期～第251期 (2024年5月14日 ～2024年11月12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)	19円 (4) (14) (1)	0.375% (0.083) (0.276) (0.017)	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	19	0.380	
期中の平均基準価額は4,991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。

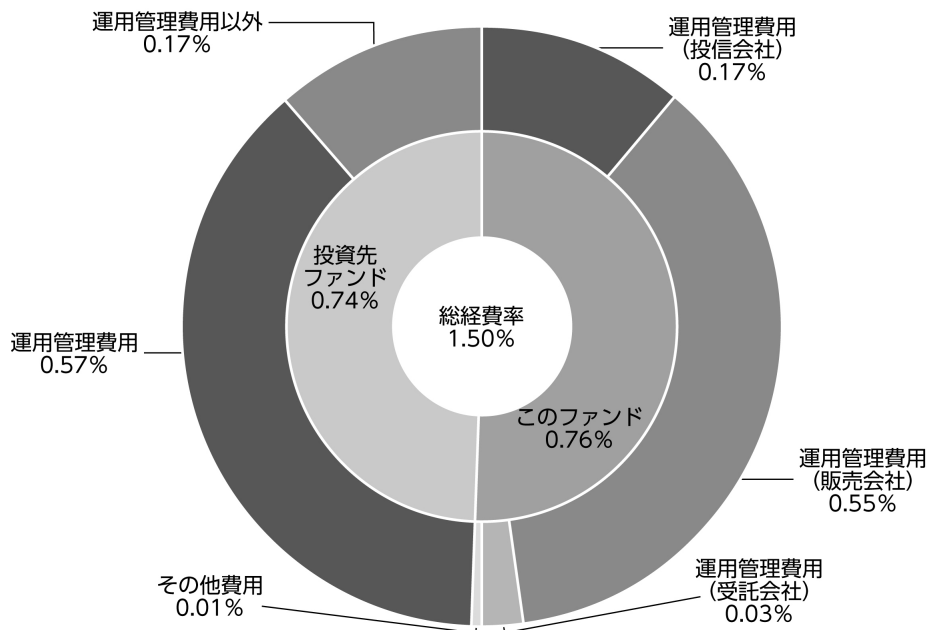
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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費率（年率）は1.50%です。



総経費率 (①+②+③)	1.50%
①このファンドの費用の比率	0.76%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.57%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.17%

(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（2024年5月14日から2024年11月12日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期		第 246 期 ~ 第 251 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	ドイチェ・米国投資適格社債ファンド (適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
		—	—	68,000	51,677
外国	(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ESGボンド-毎月分配クラス	6	200	3	92
	Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド-毎月分配クラス	0.045	19	0.035	15

(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（2024年5月14日から2024年11月12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（2024年11月12日現在）

(1) 国内投資信託受益証券

銘	柄	第41作成期末 (第245期末)	第42作成期末（第251期末）		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
ドイチェ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）		1,668,000	1,600,000	1,206,400	49.7
合 計	口数・金額	1,668,000	1,600,000	1,206,400	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	< 49.7% >	

(注1) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。以下同じ。

(注2) 単位未満は切捨てです。以下同じ。

(2) 外国（外貨建）投資証券

銘	柄	第41作成期末 (第245期末)	第42作成期末（第251期末）			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		千口	千口	千ユーロ	千円	%
(ルクセンブルク)						
Amundi Funds ユーロ・コーポレートESGボンド-毎月分配クラス		211	214	6,471	1,060,996	43.8
Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド-毎月分配クラス		1	1	722	118,416	4.9
合 計	口数・金額	212	216	7,193	1,179,413	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	< 48.6% >	

(注) 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相場場の仲値により邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成 (2024年11月12日現在)

項 目	第42作成期末 (第251期末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,206,400	49.3
投資証券	1,179,413	48.2
コール・ローン等、その他	62,240	2.5
投資信託財産総額	2,448,053	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 (1,179,413千円) の投資信託財産総額 (2,448,053千円) に対する比率は48.2%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、2024年11月12日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=163.95円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第246期末 (2024年6月12日)	第247期末 (2024年7月12日)	第248期末 (2024年8月13日)	第249期末 (2024年9月12日)	第250期末 (2024年10月15日)	第251期末 (2024年11月12日)
(A) 資 産	2,559,190,348円	2,595,648,376円	2,423,777,528円	2,377,152,836円	2,432,687,708円	2,448,053,852円
コール・ローン等	65,332,919	49,856,227	56,468,012	53,729,720	65,718,300	62,240,452
投資信託受益証券(評価額)	1,271,016,000	1,273,845,000	1,185,678,000	1,174,500,000	1,194,298,000	1,206,400,000
投資証券(評価額)	1,222,841,412	1,271,947,136	1,181,631,346	1,148,922,955	1,172,671,210	1,179,413,213
未 収 利 息	17	13	170	161	198	187
(B) 負 債	20,042,215	17,950,599	19,571,245	18,219,499	19,074,469	22,989,382
未 払 収 益 分 配 金	15,068,043	14,899,668	14,847,761	14,800,931	14,727,825	14,651,570
未 払 解 約 金	3,377,359	1,413,563	3,021,363	1,849,350	2,619,358	6,807,404
未 払 信 託 報 酬	1,574,777	1,593,040	1,634,912	1,481,282	1,616,727	1,400,256
そ の 他 未 払 費 用	22,036	44,328	67,209	87,936	110,559	130,152
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,539,148,133	2,577,697,777	2,404,206,283	2,358,933,337	2,413,613,239	2,425,064,470
元 本	5,022,681,070	4,966,556,240	4,949,253,745	4,933,643,851	4,909,275,048	4,883,856,922
次 期 繰 越 損 益 金	△2,483,532,937	△2,388,858,463	△2,545,047,462	△2,574,710,514	△2,495,661,809	△2,458,792,452
(D) 受 益 権 総 口 数	5,022,681,070口	4,966,556,240口	4,949,253,745口	4,933,643,851口	4,909,275,048口	4,883,856,922口
1 万 口 当 り 基 準 価 額 (C/D)	5,055円	5,190円	4,858円	4,781円	4,916円	4,965円

(注記事項)

作成期首元本額 5,041,041,088円

作成期中追加設定元本額 67,216,272円

作成期中一部解約元本額 224,400,438円

■損益の状況

項 目	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
	自 2024年5月14日 至 2024年6月12日	自 2024年6月13日 至 2024年7月12日	自 2024年7月13日 至 2024年8月13日	自 2024年8月14日 至 2024年9月12日	自 2024年9月13日 至 2024年10月15日	自 2024年10月16日 至 2024年11月12日
(A) 配 当 等 收 益	23,127,139円	23,646,259円	22,468,197円	22,065,757円	22,509,801円	22,645,831円
受 取 配 当 金	23,126,800	23,646,952	22,466,571	22,062,236	22,516,429	22,643,470
受 取 利 息	339	△ 693	1,626	3,521	△ 6,628	2,361
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,634,018	59,597,843	△ 170,442,924	△ 43,454,332	60,185,927	17,368,627
売 買 益	25,644,162	62,516,167	539,983	147,746	70,624,669	24,677,882
売 買 損	△ 20,010,144	△ 2,918,324	△ 170,982,907	△ 43,602,078	△ 10,438,742	△ 7,309,255
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,596,813	△ 1,615,332	△ 1,657,793	△ 1,502,009	△ 1,639,350	△ 1,419,849
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	27,164,344	81,628,770	△ 149,632,520	△ 22,890,584	81,056,378	38,594,609
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,912,684,086	△ 1,870,692,277	△ 1,794,579,303	△ 1,950,844,761	△ 1,976,789,786	△ 1,894,481,479
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 582,945,152	△ 584,895,288	△ 585,987,878	△ 586,174,238	△ 585,200,576	△ 588,254,012
(配 当 等 相 当 額)	(17,275,698)	(18,453,555)	(18,909,109)	(19,168,579)	(19,374,536)	(20,281,271)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 600,220,850)	(△ 603,348,843)	(△ 604,896,987)	(△ 605,342,817)	(△ 604,575,112)	(△ 608,535,283)
(G) 計 (D + E + F)	△ 2,468,464,894	△ 2,373,958,795	△ 2,530,199,701	△ 2,559,909,583	△ 2,480,933,984	△ 2,444,140,882
(H) 收 益 分 配 金	△ 15,068,043	△ 14,899,668	△ 14,847,761	△ 14,800,931	△ 14,727,825	△ 14,651,570
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 2,483,532,937	△ 2,388,858,463	△ 2,545,047,462	△ 2,574,710,514	△ 2,495,661,809	△ 2,458,792,452
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 582,945,152	△ 584,895,288	△ 585,987,878	△ 586,174,238	△ 585,200,576	△ 588,254,012
(配 当 等 相 当 額)	(17,275,698)	(18,453,555)	(18,909,109)	(19,168,579)	(19,374,536)	(20,281,271)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 600,220,850)	(△ 603,348,843)	(△ 604,896,987)	(△ 605,342,817)	(△ 604,575,112)	(△ 608,535,283)
分 配 準 備 積 立 金	297,952,650	301,553,644	305,947,661	310,427,564	315,929,581	320,477,805
繰 越 損 益 金	△ 2,198,540,435	△ 2,105,516,819	△ 2,265,007,245	△ 2,298,963,840	△ 2,226,390,814	△ 2,191,016,245

(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246期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,843,142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(17,275,698円)および分配準備積立金(291,177,551円)より分配対象収益は330,296,391円(10,000口当たり657円)であり、うち15,068,043円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第247期計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,187,343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(18,453,555円)および分配準備積立金(293,265,969円)より分配対象収益は334,906,867円(10,000口当たり674円)であり、うち14,899,668円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第248期計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,810,404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(18,909,109円)および分配準備積立金(299,985,018円)より分配対象収益は339,704,531円(10,000口当たり686円)であり、うち14,847,761円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第249期計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,563,748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(19,168,579円)および分配準備積立金(304,664,747円)より分配対象収益は344,397,074円(10,000口当たり698円)であり、うち14,800,931円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第250期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,063,570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(19,374,536円)および分配準備積立金(308,593,836円)より分配対象収益は350,031,942円(10,000口当たり712円)であり、うち14,727,825円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第251期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,842,338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(20,281,271円)および分配準備積立金(313,287,037円)より分配対象収益は355,410,646円(10,000口当たり727円)であり、うち14,651,570円(10,000口当たり30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246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
1 万口当たりの分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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

お手持り分配金は、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246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
	(2024年5月14日 ～2024年6月12日)	(2024年6月13日 ～2024年7月12日)	(2024年7月13日 ～2024年8月13日)	(2024年8月14日 ～2024年9月12日)	(2024年9月13日 ～2024年10月15日)	(2024年10月16日 ～2024年11月12日)
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	(0.590%)	(0.575%)	(0.614%)	(0.624%)	(0.607%)	(0.601%)
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	627	644	656	668	682	697

(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。

ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）

運用状況のご報告

第246期（決算日：2024年6月10日）

第247期（決算日：2024年7月8日）

第248期（決算日：2024年8月8日）

第249期（決算日：2024年9月9日）

第250期（決算日：2024年10月8日）

第251期（決算日：2024年11月8日）

「りそな ペア・インカム」の投資対象である「ドイツ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）」の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドは毎月8日（休業日のときは翌日以降の最初の営業日）を決算日としており、以下の当ファンドの運用報告書は第246期から第251期（2024年5月9日～2024年11月8日）におけるものです。

■当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行うことを基本とします。	
主要運用対象	子投資信託	ドイツ・米国投資適格社債マザーファンドを主要投資対象とします。
	親投資信託	米国の信用力の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	子投資信託	株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	親投資信託	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
運用会社	ドイツ・アセット・マネジメント株式会社	

■分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金					
第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
35円	35円	35円	35円	35円	35円

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額				ブルームバーグ米国社債インデックス (ベンチマーク)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込配	み騰	期騰落	中率	期騰落			
	円	円	円	%	%	%	%	百万円	
222期(2022年6月8日)	7,000		35	2.6	26,747	3.1	96.2	21.5	1,604
223期(2022年7月8日)	6,988		35	0.3	26,906	0.6	95.2	16.1	1,537
224期(2022年8月8日)	7,055		35	1.5	27,298	1.5	95.6	16.4	1,527
225期(2022年9月8日)	7,285		35	3.8	28,305	3.7	96.1	14.2	1,563
226期(2022年10月11日)	6,997		35	△3.5	27,325	△3.5	96.6	12.1	1,466
227期(2022年11月8日)	6,907		35	△0.8	27,020	△1.1	96.1	9.5	1,445
228期(2022年12月8日)	6,891		35	0.3	27,213	0.7	93.6	11.1	1,430
229期(2023年1月10日)	6,603		35	△3.7	26,202	△3.7	93.9	10.9	1,384
230期(2023年2月8日)	6,589		35	0.3	26,198	△0.0	94.4	12.8	1,392
231期(2023年3月8日)	6,717		35	2.5	26,814	2.4	96.1	9.5	1,419
232期(2023年4月10日)	6,677		35	△0.1	26,745	△0.3	95.1	10.0	1,390
233期(2023年5月8日)	6,740		35	1.5	27,178	1.6	94.5	8.8	1,387
234期(2023年6月8日)	6,849		35	2.1	27,729	2.0	95.6	5.2	1,394
235期(2023年7月10日)	6,905		35	1.3	28,128	1.4	95.0	4.0	1,402
236期(2023年8月8日)	6,927		35	0.8	28,381	0.9	95.2	5.1	1,406
237期(2023年9月8日)	7,037		35	2.1	29,018	2.2	95.8	3.9	1,421
238期(2023年10月10日)	6,863		35	△2.0	28,414	△2.1	96.3	1.3	1,365
239期(2023年11月8日)	7,048		35	3.2	29,416	3.5	96.3	0.2	1,401
240期(2023年12月8日)	6,996		35	△0.2	29,340	△0.3	96.3	3.9	1,389
241期(2024年1月9日)	7,119		35	2.3	29,991	2.2	95.1	3.9	1,412
242期(2024年2月8日)	7,319		35	3.3	30,883	3.0	95.4	3.8	1,450
243期(2024年3月8日)	7,303		35	0.3	30,955	0.2	96.2	2.7	1,418
244期(2024年4月8日)	7,374		35	1.5	31,450	1.6	96.9	3.9	1,404
245期(2024年5月8日)	7,473		35	1.8	32,193	2.4	96.0	2.9	1,246
246期(2024年6月10日)	7,603		35	2.2	32,800	1.9	96.0	4.4	1,268
247期(2024年7月8日)	7,847		35	3.7	34,000	3.7	95.3	6.0	1,279
248期(2024年8月8日)	7,233		35	△7.4	31,406	△7.6	95.4	9.2	1,171
249期(2024年9月9日)	7,228		35	0.4	31,496	0.3	95.2	10.7	1,170
250期(2024年10月8日)	7,353		35	2.2	32,407	2.9	96.2	10.5	1,183
251期(2024年11月8日)	7,501		35	2.5	33,261	2.6	96.1	10.4	1,200

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ブルームバーグ米国社債インデックスは、設定日の前日を10,000として指数化しております。

※「ブルームバーグ®」およびブルームバーグ米国社債インデックスは、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、ドイツ・アセット・マネジメント株式会社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。ブルームバーグはドイツ・アセット・マネジメント株式会社とは提携しておらず、また、同社が運用する商品等を承認、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、同社が運用する商品等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。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

○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		ブルームバーグ 米国社債インデックス (ベンチマーク)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰落率	騰落率	騰落率		
第246期	(期首) 2024年5月8日	7,473	—	32,193	—	96.0	2.9
	5月末	7,563	1.2	32,488	0.9	95.7	4.3
	(期末) 2024年6月10日	7,638	2.2	32,800	1.9	96.0	4.4
第247期	(期首) 2024年6月10日	7,603	—	32,800	—	96.0	4.4
	6月末	7,852	3.3	33,897	3.3	95.0	6.0
	(期末) 2024年7月8日	7,882	3.7	34,000	3.7	95.3	6.0
第248期	(期首) 2024年7月8日	7,847	—	34,000	—	95.3	6.0
	7月末	7,522	△4.1	32,512	△4.4	95.3	9.0
	(期末) 2024年8月8日	7,268	△7.4	31,406	△7.6	95.4	9.2
第249期	(期首) 2024年8月8日	7,233	—	31,406	—	95.4	9.2
	8月末	7,286	0.7	31,629	0.7	95.1	9.1
	(期末) 2024年9月9日	7,263	0.4	31,496	0.3	95.2	10.7
第250期	(期首) 2024年9月9日	7,228	—	31,496	—	95.2	10.7
	9月末	7,249	0.3	31,698	0.6	95.6	10.6
	(期末) 2024年10月8日	7,388	2.2	32,407	2.9	96.2	10.5
第251期	(期首) 2024年10月8日	7,353	—	32,407	—	96.2	10.5
	10月末	7,540	2.5	33,279	2.7	95.7	10.5
	(期末) 2024年11月8日	7,536	2.5	33,261	2.6	96.1	10.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

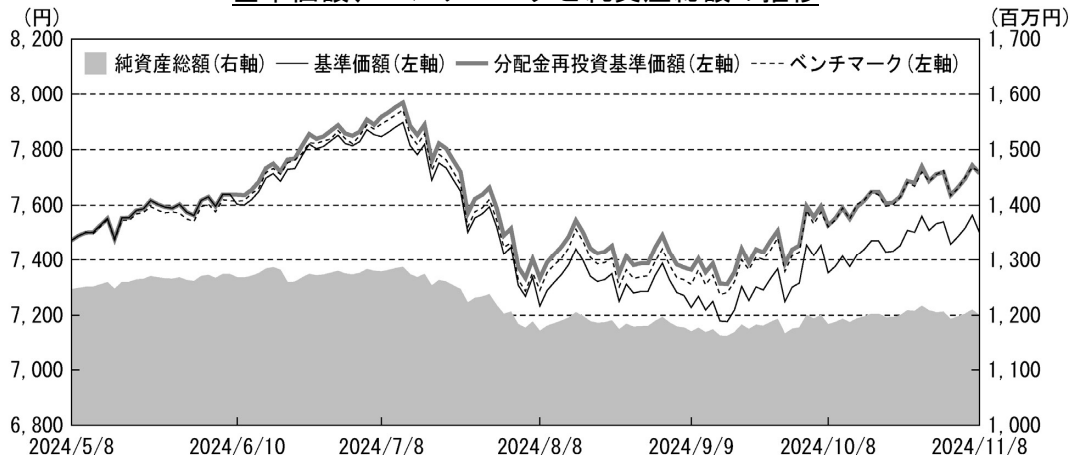
(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

○当作成期の運用概況と今後の運用方針

（2024年5月9日～2024年11月8日）

基準価額、ベンチマークと純資産総額の推移



※ベンチマーク：ブルームバーグ米国社債インデックス

※ベンチマークは作成期首を基準価額と同じ値として表示しております。

(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(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、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

(注2) 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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

◆基準価額

当ファンドの基準価額は作成期末において7,501円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比3.2%上昇しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。米国金利が低下(価格は上昇)したことや、米国社債市場でスプレッドが縮小したことを受けて、基準価額は上昇しました。一方、ベンチマークであるブルームバーグ米国社債インデックスは3.3%上昇し、当ファンドのリターンはベンチマークを下回りました。金利上昇局面での米国国債先物のロングポジション等がマイナスに働き、リターンはベンチマークを下回りました。

◆投資環境

米国国債市場では、10年国債利回り（長期金利）は、当作成期間において低下しました。インフレが鈍化傾向にあることを背景に米連邦準備制度理事会（F R B）が2024年9月から利下げを開始するとの期待が高まったことを受けて、長期金利は低下しました。一方で、11月の米大統領選でトランプ氏が再選するとの期待が高まった局面では、同氏が掲げる経済政策による財政悪化懸念から、金利は上昇（価格は下落）しました。

社債市場においては、F R Bの利下げ期待や、高い利回りへの旺盛な需要から、投資適格社債の米国国債に対するスプレッドは縮小しました。このため、米ドル建ての投資適格社債のリターンはプラスとなりました。セクター別でのリターンは、公益、金融、産業の順となりました。

◆運用状況

（当ファンド）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。

（ドイツ・米国投資適格社債マザーファンド）

当ファンドは、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。

ポートフォリオのデュレーションについては、作成期を通してベンチマーク付近で調整しました。年限別では、長期年限をオーバーウェイトとした一方、超長期年限をアンダーウェイトとしました。セクター別の配分に関しては、産業セクターの配分をアンダーウェイトとした一方で、公益セクターの配分をオーバーウェイトに保ちました。

◆収益分配金

基準価額水準等を勘案して、各期とも35円(税引前)といたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
	2024年5月9日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月8日	2024年7月9日～ 2024年8月8日	2024年8月9日～ 2024年9月9日	2024年9月10日～ 2024年10月8日	2024年10月9日～ 2024年11月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	35 0.458%	35 0.444%	35 0.482%	35 0.482%	35 0.474%	35 0.464%
当期の収益	35	35	35	35	35	35
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	92	97	99	102	103	110

(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ります。

(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(税込み)と一致しない場合があります。

◆今後の運用方針

(当ファンド)

当ファンドは当初の運用方針通り、マザーファンドへの投資を通じて、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行います。

(ドイツ・米国投資適格社債マザーファンド)

当ファンドは当初の運用方針通り、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行います。

国債市場については、FRBの利下げ継続が期待されますが、米景気が堅調に推移する中、インフレ鈍化傾向が今後も続くかが注目されます。また、米大統領選で勝利したトランプ氏の政策方針や、地政学リスクも市場の変動要因になると想定しています。社債市場は、スプレッドが低位となっており、大幅な縮小が見込みにくいことは市場の重石となる一方で、FRBの利下げ期待や、各企業が概ね健全な財務状況を維持していることは社債市場に追い風になるとみています。また、社債の高い利回りへの需要は市場にプラスに働くと考えています。運用方針につきましては、金利水準と安定性を考慮しながら、BBB格の社債を中心に組み入れを行う方針としています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 5 月 9 日～2024年11月 8 日)

項 目	第246期～第251期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	23	0.305	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.277)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.006)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファン ドの管理等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.022)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	7	0.087	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.037)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・ 資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(4)	(0.051)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や運用報告書の作成に 係る費用等
合 計	30	0.393	
期中の平均基準価額は、7,502円です。			

(注1) 期中において発生した費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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。なお、売買委託手数料、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

○ 売買及び取引の状況

(2024年 5 月 9 日～2024年11月 8 日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第246期～第251期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ドイツ・米国投資適格社債マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	—	—	27,209	90,176

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月9日～2024年11月8日)

該当事項はございません。

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あり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況

(2024年5月9日～2024年11月8日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年5月9日～2024年11月8日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年11月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第245期末		第251期末	
		口	数	口	数
			千口	千口	千円
ドイツ・米国投資適格社債マザーファンド			385,429	358,219	1,200,320

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年11月8日現在)

項	目	第251期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
ドイツ・米国投資適格社債マザーファンド		1,200,320	99.5
コール・ローン等、その他		6,216	0.5
投資信託財産総額		1,206,536	100.0

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)ドイツ・米国投資適格社債マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(1,185,326千円)の投資信託財産総額(1,213,681千円)に対する比率は97.7%です。

(注3)外貨建資産は、作成期末の時価をわが国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、2024年11月8日における邦貨換算レートは、1米ドル=153.13円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末
	2024年6月10日現在	2024年7月8日現在	2024年8月8日現在	2024年9月9日現在	2024年10月8日現在	2024年11月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,275,115,212	1,285,804,210	1,178,629,469	1,177,820,177	1,190,180,926	1,206,536,780
ドイツ・米国投資適格社債マザーファンド(評価額)	1,268,586,641	1,279,507,270	1,172,320,411	1,170,873,757	1,183,979,133	1,200,320,744
未収入金	6,528,571	6,296,940	6,309,058	6,946,420	6,201,793	6,216,036
(B) 負債	6,868,293	6,734,496	6,852,235	6,946,420	6,295,470	6,411,528
未払収益分配金	5,838,000	5,705,000	5,670,000	5,670,000	5,635,000	5,600,000
未払信託報酬	690,571	591,940	639,058	629,245	566,793	616,036
その他未払費用	339,722	437,556	543,177	647,175	93,677	195,492
(C) 純資産総額(A－B)	1,268,246,919	1,279,069,714	1,171,777,234	1,170,873,757	1,183,885,456	1,200,125,252
元本	1,668,000,000	1,630,000,000	1,620,000,000	1,620,000,000	1,610,000,000	1,600,000,000
次期繰越損益金	△ 399,753,081	△ 350,930,286	△ 448,222,766	△ 449,126,243	△ 426,114,544	△ 399,874,748
(D) 受益権総口数	1,668,000,000口	1,630,000,000口	1,620,000,000口	1,620,000,000口	1,610,000,000口	1,600,000,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	7.603円	7.847円	7.233円	7.228円	7.353円	7.501円

(注) 第246期首元本額は1,668,000,000円、第246～251期中追加設定元本額は0円、第246～251期中一部解約元本額は68,000,000円です。

○損益の状況

項 目	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
	2024年5月9日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月8日	2024年7月9日～ 2024年8月8日	2024年8月9日～ 2024年9月9日	2024年9月10日～ 2024年10月8日	2024年10月9日～ 2024年11月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	28,329,425	46,110,634	△ 93,030,695	5,499,766	26,534,722	29,910,803
売買益	28,329,425	46,424,369	249,573	5,499,766	26,675,169	30,066,647
売買損	—	△ 313,735	△ 93,280,268	—	△ 140,447	△ 155,844
(B) 信託報酬等	△ 804,705	△ 689,774	△ 744,679	△ 733,243	△ 660,470	△ 717,851
(C) 当期損益金(A+B)	27,524,720	45,420,860	△ 93,775,374	4,766,523	25,874,252	29,192,952
(D) 前期繰越損益金	△185,430,928	△160,013,886	△119,560,019	△219,005,393	△218,551,377	△197,080,294
(E) 追加信託差損益金	△236,008,873	△230,632,260	△229,217,373	△229,217,373	△227,802,419	△226,387,406
(売買損益相当額)	(△236,008,873)	(△230,632,260)	(△229,217,373)	(△229,217,373)	(△227,802,419)	(△226,387,406)
(F) 計(C+D+E)	△393,915,081	△345,225,286	△442,552,766	△443,456,243	△420,479,544	△394,274,748
(G) 収益分配金	△ 5,838,000	△ 5,705,000	△ 5,670,000	△ 5,670,000	△ 5,635,000	△ 5,600,000
次期繰越損益金(F+G)	△399,753,081	△350,930,286	△448,222,766	△449,126,243	△426,114,544	△399,874,748
追加信託差損益金	△236,008,873	△230,632,260	△229,217,373	△229,217,373	△227,802,419	△226,387,406
(売買損益相当額)	(△236,008,873)	(△230,632,260)	(△229,217,373)	(△229,217,373)	(△227,802,419)	(△226,387,406)
分配準備積立金	15,464,657	15,876,414	16,169,943	16,526,061	16,685,890	17,684,704
繰越損益金	△179,208,865	△136,174,440	△235,175,336	△236,434,931	△214,998,015	△191,172,046

(注1) (A) 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) (B) 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) (E) 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246期(2024年5月9日～2024年6月10日) 第249期(2024年8月9日～2024年9月9日)
 第247期(2024年6月11日～2024年7月8日) 第250期(2024年9月10日～2024年10月8日)
 第248期(2024年7月9日～2024年8月8日) 第251期(2024年10月9日～2024年11月8日)

項 目	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
a. 配当等収益（費用控除後）	7,518,280円	6,469,064円	6,060,928円	6,026,118円	5,896,844円	6,702,460円
b. 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0	0	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	0	0	0	0	0	0
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,784,377	15,112,350	15,779,015	16,169,943	16,424,046	16,582,244
e. 分配対象収益（a + b + c + d）	21,302,657	21,581,414	21,839,943	22,196,061	22,320,890	23,284,704
f. 分配対象収益（1万口当たり）	127	132	134	137	138	145
g. 分配金	5,838,000	5,705,000	5,670,000	5,670,000	5,635,000	5,600,000
h. 分配金（1万口当たり）	35	35	35	35	35	35

○分配金のお知らせ

	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
1万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	35円

(注1) 分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

(注2) 分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

〈お知らせ〉

- ・該当事項はございません。

ドイツ・米国投資適格社債マザーファンド

運用報告書

《第21期》

決算日：2024年11月8日

（計算期間：2023年11月9日～2024年11月8日）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行うことを基本とします。
主要運用対象	米国の信用力の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ブルームバーグ米国社債インデックス (ベンチマーク)		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
17期(2020年11月9日)	23,042	4.8	23,603	3.7	96.7	14.8	1,810
18期(2021年11月8日)	26,349	14.4	26,401	11.9	96.7	15.5	1,738
19期(2022年11月8日)	27,019	2.5	27,020	2.3	96.0	9.5	1,446
20期(2023年11月8日)	29,518	9.2	29,416	8.9	96.3	0.2	1,402
21期(2024年11月8日)	33,508	13.5	33,261	13.1	96.1	10.4	1,200

(注1)ブルームバーグ米国社債インデックスは、設定日の前日を10,000として指数化しております。

※「ブルームバーグ®」およびブルームバーグ米国社債インデックスは、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、ドイツ・アセット・マネジメント株式会社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。ブルームバーグはドイツ・アセット・マネジメント株式会社とは提携しておらず、また、同社が運用する商品等を承認、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、同社が運用する商品等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。

(注2)債券先物比率は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ブルームバーグ米国社債インデックス (ベンチマーク)		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2023年11月8日	29,518	—	29,416	—	96.3	0.2
11月末	29,863	1.2	29,767	1.2	96.0	2.6
12月末	30,063	1.8	29,875	1.6	95.9	5.1
2024年1月末	31,099	5.4	30,890	5.0	95.0	3.8
2月末	31,418	6.4	31,152	5.9	95.6	1.4
3月末	31,932	8.2	31,743	7.9	88.9	2.8
4月末	32,306	9.4	32,181	9.4	95.7	2.9
5月末	32,749	10.9	32,488	10.4	95.7	4.3
6月末	34,178	15.8	33,897	15.2	94.9	6.0
7月末	32,906	11.5	32,512	10.5	95.2	9.0
8月末	32,049	8.6	31,629	7.5	95.0	9.1
9月末	32,057	8.6	31,698	7.8	95.6	10.6
10月末	33,522	13.6	33,279	13.1	95.6	10.5
(期末) 2024年11月8日	33,508	13.5	33,261	13.1	96.1	10.4

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は買建比率－売建比率。

○当期の運用概況と今後の運用方針

（2023年11月9日～2024年11月8日）

基準価額の推移

※ベンチマーク：ブルームバーグ米国社債インデックス

※ベンチマークは期首を基準価額と同じ値として表示しております。

◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において33,508円となり、前期末比13.5%上昇しました。当ファンドは、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。米国社債市場でスプレッドが縮小したことや、為替市場で米ドルが対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。一方、ベンチマークであるブルームバーグ米国社債インデックスは13.1%上昇し、当ファンドのリターンはベンチマークを上回りました。公益セクターが他のセクターよりパフォーマンスが優位になる中、当ファンドで公益セクターをオーバーウェイトとした配分等がプラスに働き、リターンはベンチマークを上回りました。

◆投資環境

米国国債市場では、10年国債利回り（長期金利）は低下（価格は上昇）しました。米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策を巡り金利は大きく変動しましたが、2024年央には、インフレが鈍化傾向にあることを背景にFRBが9月から利下げを開始するとの期待が高まったことを受けて、長期金利は低下しました。一方で、米大統領選でトランプ氏が再選するとの期待が高まった局面では、同氏が掲げる経済政策による財政悪化懸念から、金利は上昇（価格は下落）しました。

社債市場では、FRBの利下げ期待や、高い利回りへの旺盛な需要から、投資適格社債の米国国債に対するスプレッドは縮小しました。このため、米ドル建ての投資適格社債のリターンはプラスとなりました。セクター別でのリターンは、公益、金融、産業の順となりました。

◆運用状況

当ファンドは、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行いました。

ポートフォリオのデュレーションについては、期を通してベンチマーク付近で調整しました。年限別では、長期年限をオーバーウェイトとした一方、超長期年限をアンダーウェイトとしました。セクター別の配分に関しては、産業セクターの配分をアンダーウェイトとした一方で、公益セクターの配分をオーバーウェイトに保ちました。金融セクターは期央にアンダーウェイトからニュートラル近辺に変更しました。

◆今後の運用方針

当ファンドは当初の運用方針通り、主に米国の信用力の高い事業債に幅広く分散投資を行うことで、個別銘柄のリスクを最小限に抑えつつ、信託財産の長期的な成長とインカムゲインの確保を目指して運用を行います。

国債市場については、FRBの利下げ継続が期待されますが、米景気が堅調に推移する中、インフレ鈍化傾向が今後も続くかが注目されます。また、米大統領選で勝利したトランプ氏の政策方針や、地政学リスクも市場の変動要因になると想定しています。社債市場は、スプレッドが低位となっており、大幅な縮小が見込みにくいことは市場の重石となる一方で、FRBの利下げ期待や、各企業が概ね健全な財務状況を維持していることは社債市場に追い風になるとみています。また、社債の高い利回りへの需要は市場にプラスに働くと考えています。運用方針につきましては、金利水準と安定性を考慮しながら、BBB格の社債を中心に組み入れを行う方針としています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年11月9日～2024年11月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.002 (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	21 (21)	0.065 (0.065)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・ 資産の移転等に要する費用
合 計	22	0.067	
期中の平均基準価額は、32,011円です。			

(注1) 期中において発生した費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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。

(a) 売買委託手数料、(b) その他費用は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○ 売買及び取引の状況

(2023年11月9日～2024年11月8日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	地方債証券	千米ドル —	千米ドル —
		社債券	1,284	(625) 2,504

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は償還による減少分です。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 586	百万円 566	百万円 169	百万円 270

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年11月9日～2024年11月8日)

該当事項はございません。

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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○組入資産の明細

(2024年11月8日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 6,535	千米ドル 7,530	千円 1,153,127	% 96.1	% —	% 70.6	% 19.6	% 5.9
合 計	6,535	7,530	1,153,127	96.1	—	70.6	19.6	5.9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券	BAC 7.75% 05/14/38	7.75	350	424	65,004	2038/5/14
	BRKHEC 8.48% 09/15/28	8.48	650	737	112,942	2028/9/15
	C 8.125% 07/15/39	8.125	350	446	68,362	2039/7/15
	CHTR 6.484% 10/23/45	6.484	300	293	44,910	2045/10/23
	COF FRN 10/29/27	7.149	350	365	55,924	2027/10/29
	COP 8.125% 02/15/30	8.125	300	348	53,380	2030/2/15
	DELL 8.1% 07/15/36	8.1	510	617	94,620	2036/7/15
	EXC 7.6% 04/01/32	7.6	400	456	69,944	2032/4/1
	F 7.45% 07/16/31	7.45	500	547	83,781	2031/7/16
	GM 6.6% 04/01/36	6.6	225	238	36,573	2036/4/1
	JPM 8% 04/29/27	8.0	400	433	66,338	2027/4/29
	MO 9.95% 11/10/38	9.95	300	411	62,947	2038/11/10
	NATMUT 9.375% 08/15/39	9.375	500	641	98,193	2039/8/15
	NRUC 8% 03/01/32	8.0	500	592	90,695	2032/3/1
	NYLIFE 6.75% 11/15/39	6.75	250	282	43,246	2039/11/15
	WMB 7.85% 02/01/26	7.85	450	462	70,899	2026/2/1
	WMT 7.55% 02/15/30	7.55	200	230	35,360	2030/2/15
合 計					1,153,127	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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) 金額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
債券先物取引	107	—
	17	—

(注1) 金額は、期末の時価をわが国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) 単位未満は切捨て。

(注3) 一印は組入れなし。

○投資信託財産の構成

(2024年11月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,153,127	95.0
コール・ローン等、その他	60,554	5.0
投資信託財産総額	1,213,681	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産(1,185,326千円)の投資信託財産総額(1,213,681千円)に対する比率は97.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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、2024年11月8日における邦貨換算レートは、1米ドル=153.13円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年11月8日現在)

○損益の状況 (2023年11月9日～2024年11月8日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,213,681,963
コール・ローン等	28,905,008
公社債(評価額)	1,153,127,239
未収利息	18,776,094
差入委託証拠金	12,873,622
(B) 負債	13,355,723
未払金	7,139,687
未払解約金	6,216,036
(C) 純資産総額(A-B)	1,200,326,240
元本	358,219,155
次期繰越損益金	842,107,085
(D) 受益権総口数	358,219,155口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,508円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	88,249,531
受取利息	87,837,698
その他収益金	417,099
支払利息	△ 5,266
(B) 有価証券売買損益	84,156,651
売買益	88,686,346
売買損	△ 4,529,695
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,115,689
取引益	11,394,419
取引損	△ 12,510,108
(D) 保管費用等	△ 849,259
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	170,441,234
(F) 前期繰越損益金	927,037,652
(G) 解約差損益金	△255,371,801
(H) 計(E+F+G)	842,107,085
次期繰越損益金(H)	842,107,085

<注記事項>

- ①期首元本額 474,962,584円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 116,743,429円
 ②当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ドイチェ・米国投資適格社債ファンド（適格機関投資家専用）
 358,219,155円

(注1) (A) 配当等収益－支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益及び(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

- ・該当事項はございません。

< 1. 補足情報 >

組入ファンド「Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド」の決算日（毎年6月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2024年11月11日現在の情報を掲載しています。

■ 有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2024年11月11日現在）

(1) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（ユーロ）
スペイン	KINGDOM OF SPAIN 5.15% 31/10/2028	EUR	17,272,000	18,987,145.09
	KINGDOM OF SPAIN 3.15% 30/04/2033	EUR	16,000,000	16,550,860.27
ギリシャ	HELLENIC REPUBLIC 3.875% 15/06/2028	EUR	14,550,000	15,458,334.58
オランダ	KINGDOM OF NETHERLANDS 0% 15/07/2031	EUR	14,300,000	12,194,039.00
スペイン	KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	EUR	10,200,000	10,672,972.60
イタリア	ITALY 3.85% 15/09/2026	EUR	10,000,000	10,283,021.55
スペイン	KINGDOM OF SPAIN 3.45% 31/10/2034	EUR	9,900,000	10,238,577.29
イタリア	ITALIAN REPUBLIC 3.5% 15/02/2031	EUR	9,600,000	9,867,794.89
フランス	CIE FINANCEMENT FONCIER 3.375% 16/09/2031	EUR	8,500,000	8,840,748.70
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT 0.50% 15/07/2032	EUR	10,040,000	8,688,918.58
スペイン	KINGDOM OF SPAIN 3.9% 30/07/2039	EUR	7,850,000	8,400,224.78
ドイツ	REPUBLIC OF GERMANY 0.0% 09/10/2026	EUR	8,000,000	7,691,040.00
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA 2.9% 20/02/2033	EUR	7,300,000	7,549,348.05
フランス	FRANCE GOVT OF 0.75% 25/05/2053	EUR	14,570,000	7,482,469.41
ベルギー	KINGDOM OF BELGIUM 4.25% 28/03/2041	EUR	6,460,000	7,454,374.53
	EUROPEAN UNION 3.25% 04/07/2034	EUR	6,500,000	6,781,484.73
ドイツ	KFW 1.125% 31/03/2027	EUR	8,000,000	6,662,759.45
オランダ	BNG BANK NV 1.25% 30/03/2037	EUR	8,000,000	6,647,197.81
フィンランド	REPUBLIC OF FINLAND 1.5% 15/09/2032	EUR	7,010,000	6,440,875.38
カナダ	TORONTO DOMINION BANK 3.765% 08/09/2026	EUR	6,200,000	6,386,382.19
イタリア	ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	EUR	5,920,000	6,312,838.77
フランス	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.125% 17/05/2029	EUR	6,000,000	6,209,518.36
カナダ	BANK OF MONTREAL 1% 05/04/2026	EUR	6,200,000	6,114,609.86
チリ	REPUBLIC OF CHILE 0.555% 21/01/2029	EUR	6,700,000	6,050,457.52
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA 0% 20/02/2031	EUR	7,000,000	5,964,630.00
ベルギー	EUROPEAN UNION 3.375% 05/10/2054	EUR	5,960,000	5,962,629.75
ポルトガル	OBRIGACOES DO TESOURO 3.625% 12/06/2054	EUR	5,500,000	5,777,323.76

(2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（ユーロ）
ルクセンブルク	AMUNDI FUNDS SICAV	EUR	8,000	8,435,257.59
フランス	ARI-IM EU CO GB I2C C.	EUR	700	6,982,772.93
	AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP	EUR	630	6,114,582.31

(注1) 口数の小数点以下は切捨てです。

(注2) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR（ユーロ）

< 2. 補足情報 >

組入ファンド「Amundi Funds ユーロ・コーポレートESGボンド」の決算日（毎年6月末日）と当ファンドの決算日が異なっていますので、2024年11月11日現在の情報を掲載しています。

■ 有価証券明細（評価額上位30銘柄）（2024年11月11日現在）

(1) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（ユーロ）
フランス	LA BANQUE POSTAL VAR 05/03/2034	EUR	12,000,000	13,143,983.01
	UNIBAIL PODAMCO WESTFLD VAR PERPETUAL	EUR	10,200,000	11,153,869.07
デンマーク	ORSTED A S VAR 14/03/3024	EUR	10,000,000	10,657,766.12
ドイツ	GERMANY 0% 15/01/2025	EUR	9,000,000	8,955,630.00
	LB BADEN WUERTEMBERG PERP VAR 31/12/2099	EUR	7,000,000	6,934,268.08
スペイン	IBERCAJA BANCO SA VAR 30/07/2028	EUR	6,000,000	6,282,334.52
	ABANCA CORP BANCARIA SA VAR 02/04/2030	EUR	5,500,000	6,252,091.10
オーストリア	ERSTE GROUP BANK AG VAR 15/01/2035	EUR	5,700,000	5,732,665.67
イタリア	INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 31/05/2033	GBP	4,100,000	5,410,095.80
	INTESA SANPAOLO SPA VAR 08/03/2028	EUR	5,000,000	5,395,863.01
フランス	CREDIT AGRICOLE SA VAR 15/04/2036	EUR	5,000,000	5,242,306.16
アメリカ	CITIGROUP INC VAR 14/05/2032	EUR	5,000,000	5,216,129.45
ポルトガル	BANCO COMERC PORTUGUES VAR 21/10/2029	EUR	5,200,000	5,206,281.32
スペイン	RED ELECTRICA CORP VAR PREPETUAL	EUR	5,000,000	5,196,321.92
イギリス	WPP FINANCE 2013 3.625% 12/09/2029	EUR	5,000,000	5,128,344.52
フランス	BNP PARIBAS VAR 28/08/2034	EUR	5,000,000	5,113,667.64
スペイン	BANCOSANTANDER SA VAR 02/04/2029	EUR	4,900,000	4,931,074.05
フランス	ELECTRICITE FRANCESA VAR PERPETUAL	EUR	4,000,000	4,679,068.20
オーストリア	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG VAR 20/12/2032	EUR	4,000,000	4,609,885.57
イタリア	ENEL SPA VAR PERPETUAL	EUR	4,000,000	4,542,991.23
アイルランド	AIB GROUP PLC VAR 16/02/2029	EUR	4,000,000	4,501,883.72
アメリカ	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 13/11/2031	EUR	4,000,000	4,473,625.79
イギリス	HSBC HOLDINGS PLC VAR 25/09/2030	EUR	4,400,000	4,455,818.52
イタリア	INTESA SANPAOLO SPA 4.875% 19/05/2030	EUR	4,000,000	4,424,187.40
	BANCO BPM SPA 4.625% 29/11/2027	EUR	4,000,000	4,357,221.64

(2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（ユーロ）
フランス	AMUNDI EURO LIQUIDITYSHORT TERM SRI FCP	EUR	258	27,593,982.65
	AMUNDI ABS FCP	EUR	165	17,166,746.85
	AMUNDI ABS AAA FCP	EUR	68	13,818,024.32
	ARI-IM EU CO GB I2C C.	EUR	900	8,977,850.91
	AMUNDI REVENUS FCP	EUR	99,034	8,635,826.28

(注1) 口数の小数点以下は切捨てです。

(注2) 通貨欄の表記は以下の通りです。

EUR（ユーロ）、GBP（英ポンド）

Amundi Funds ユーロ・アグリゲート・ボンド
 決算日：2024年6月30日
 (計算期間：2023年7月1日～2024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 (2023年7月1日～2024年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a) 運用報酬	4,228,890
(b) 成功報酬	219,140
(c) 管理費用等	1,492,337
(d) その他の費用	8,995,560
合計	14,935,927

■純資産計算書 (2024年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	927,131,067
有価証券	906,363,880
オプション取引評価勘定 (買)	172,232
預金	6,126,863
未収利息	11,202,890
有価証券売却未収入金	400,816
未収追加設定金	536,151
先物取引評価勘定	2,135,389
スワップ取引評価勘定	192,846
負債合計	9,898,454
オプション取引評価勘定 (売)	202,785
借入金	9
有価証券買付未払金	4,087,988
未払解約金	1,631,749
為替予約取引評価勘定	118,732
未払運用報酬	339,451
その他の負債	3,517,740
純資産	917,232,613

(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 (2024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	829,882,009	クロアチア	3,498,930
オーストラリア	1,304,438	800,000 ERSTE AND STEIERMARKISCHE BANK VAR 31/01/2029	814,008
1,250,000 MACQUARIE GROUP LTD 4.747% 23/01/2030	1,304,438	2,727,000 REPUBLIC OF CROATIA 3.375% 12/03/2034	2,684,922
オーストリア	22,192,761	チェコ	2,412,980
7,000,000 AUSTRIA 0% 20/02/2031	5,768,140	1,100,000 CESKA SPORITEINA S VAR 15/01/2030	1,117,270
900,000 BAWAG GROUP AG VAR 24/02/2034	947,898	1,300,000 CEZ AS 4.25% 11/06/2032	1,295,710
3,000,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN AT0000A3CTX2)	2,949,900	デンマーク	1,922,330
800,000 OMV AG VAR PERPETUAL	766,152	800,000 ORSTED VAR 14/03/2034	807,656
5,340,000 REPUBLIC OF AUSTRIA 0.90% 20/02/2032	4,595,497	1,100,000 VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2031	1,114,674
2,000,000 REPUBLIC OF AUSTRIA 1.85% 23/05/2049	1,516,760	フィンランド	20,070,545
4,700,000 REPUBLIC OF AUSTRIA 2.90% 20/02/2033	4,655,444	1,800,000 INDUSTRIAL POWER CORPORATION 4.25% 22/05/2031	1,802,232
1,000,000 VOLKSBANK WIEN AG VAR 21/06/2034	992,970	1,000,000 MUNICIPALITY FINANCE PLC 3.00% 25/09/2028	1,000,610
ベルギー	53,469,578	3,800,000 NORDIC INVESTMENT BANK 2.50% 30/01/2030	3,726,052
900,000 BARRY CALLEBAUT NV 4.00% 14/06/2029	902,907	2,350,000 NORDIC INVESTMENT BANK 2.625% 24/01/2031	2,314,539
600,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 3.75% 22/01/2029	599,736	7,010,000 REPUBLIC OF FINLAND 1.50% 15/09/2032	6,261,612
1,000,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 4.875% 11/06/2035	1,011,580	5,000,000 REPUBLIC OF FINLAND 3.00% 15/09/2034	4,965,500
6,460,000 BELGIUM 4.25% 28/03/2041	7,137,977	フランス	175,299,417
3,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA 3.75% 30/10/2028	3,063,060	1,100,000 ACCOR SA 3.875% 11/03/2031	1,094,027
1,100,000 CRELAN SA VAR 23/01/2032	1,149,885	5,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 2.875% 21/01/2030	4,887,500
3,100,000 EUROPEAN UNION 0.10% 04/10/2040	1,875,500	4,000,000 AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT SA 3.375% 25/05/2033	3,982,880
1,700,000 EUROPEAN UNION 0.40% 04/02/2037	1,208,836	1,000,000 ALSTOM SA VAR PERPETUAL	1,016,300
1,310,000 EUROPEAN UNION 2.50% 04/10/2052	1,076,925	800,000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400ORAA4)	799,160
4,480,000 EUROPEAN UNION 2.75% 04/12/2037	4,249,100	1,500,000 ARKEMA SA 4.25% 20/05/2030	1,540,590
2,060,000 EUROPEAN UNION 3.00% 04/03/2053	1,873,364	1,300,000 ARVAL SERVICE LEASE SA 4.125% 13/04/2026	1,304,225
3,300,000 EUROPEAN UNION 3.00% 04/12/2034	3,254,130	800,000 AXA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2737652474)	820,120
1,950,000 EUROPEAN UNION 3.25% 04/02/2050	1,869,797	1,200,000 AYVENS 3.875% 24/01/2028	1,199,220
6,500,000 EUROPEAN UNION 3.25% 04/07/2034	6,565,000	700,000 AYVENS 4.375% 23/11/2026	708,827
2,800,000 EUROPEAN UNION 3.375% 05/10/2054	2,707,040	3,000,000 BANQUE STELLANTIS FRANCE 4.00% 21/01/2027	3,028,770
1,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR 25/04/2033	1,015,770	4,000,000 BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL EUR	4,164,440
1,025,000 KINGDOM OF BELGIUM 1.40% 22/06/2053	628,489	1,100,000 BNP PARIBAS SA VAR 10/10/2032	1,099,857
4,900,000 KINGDOM OF BELGIUM 2.75% 22/04/2039	4,559,156	2,500,000 BPCE SFH 3.125% 22/05/2034	2,478,550
2,000,000 KINGDOM OF BELGIUM 2.85% 22/10/2034	1,950,000	3,500,000 BPCE SFH 3.375% 13/03/2029	3,523,205
2,050,000 KINGDOM OF BELGIUM 3.30% 22/06/2054	1,932,084	4,800,000 BPIFRANCE SA 3.375% 25/11/2032	4,807,200
1,700,000 KINGDOM OF BELGIUM 3.50% 22/06/2055	1,655,222	1,800,000 CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.75% 24/09/2027	1,776,978
1,000,000 PROXIMUS SA 4.125% 17/11/2033	1,034,480	2,700,000 CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 2.875% 25/05/2027	2,676,024
1,500,000 SOLVAY SA VAR PERPETUAL	1,448,385	1,000,000 CAISSE D AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE 3.00% 25/05/2028	993,220
700,000 SOLVAY SA 4.25% 03/10/2031	701,155	4,300,000 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.125% 25/05/2033	4,225,567
カナダ	14,562,534	1,400,000 CARMILA SAS 5.50% 09/10/2028	1,460,690
6,200,000 BANK OF MONTREAL 1.00% 05/04/2026	5,957,828	1,500,000 CARREFOUR SA 4.375% 14/11/2031	1,542,465
1,350,000 BANK OF NOVA SCOTIA 3.50% 17/04/2029	1,340,456	1,300,000 CASSIE DE REFINANCEMENT DE L H 2.75% 12/04/2028	1,278,875
1,000,000 EQUITABLE BANK 3.50% 28/05/2027	1,001,320	1,200,000 CMA CGM 5.50% 15/07/2029	1,207,080
6,200,000 THE TORONTO DOMINION BANK CANADA 3.765% 08/09/2026	6,262,930		
チリ	5,878,312		
6,700,000 REPUBLIC OF CHILE 0.555% 21/01/2029	5,878,312		

数量		評価額 ユーロ	数量		評価額 ユーロ
6,000,000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.125% 17/05/2029	5,982,060	4,900,000	SFIL SA 2.875% 18/01/2028	4,828,313
8,500,000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.375% 16/09/2031	8,587,210	3,000,000	SOCIETE GENERALE CORPORATE & INVESTMENT BANKING 3.625% 31/07/2026	3,021,390
1,500,000	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.625% 16/01/2029	1,528,650	1,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	1,018,450
3,950,000	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 2.875% 17/01/2033	3,919,545	3,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL USD (ISIN USF8500RAD47)	2,634,704
1,200,000	COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23/05/2033	1,170,684	1,050,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 144A 21/01/2026	958,437
800,000	COVIVIO SA 4.625% 05/06/2032	811,888	3,100,000	SOCIETE GENERALE SFH 3.00% 01/02/2027	3,081,679
2,300,000	CRED MUTUEL CIC HOME LO 3.00% 03/02/2031	2,273,044	3,100,000	SOCIETE GENERALE SFH 3.375% 31/07/2030	3,132,116
800,000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 5.875% 25/10/2033	866,864	1,500,000	SOCIETE NATIONALE SNCF SA 3.125% 02/11/2027	1,486,875
3,800,000	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 3.125% 18/10/2030	3,785,750	500,000	SOGECAP SA VAR 16/05/2044	534,365
2,700,000	CREDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOE SCF 3.00% 14/06/2030	2,675,025	1,600,000	SUEZ 5.00% 03/11/2032	1,698,208
2,800,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400F067)	2,893,016	1,500,000	TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21/07/2028	1,568,175
2,900,000	CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400N2U2)	2,904,408	1,500,000	UNIBAIL-RODAMCO SE 0.75% 25/10/2028	1,322,400
1,100,000	CREDIT MUTUEL ARKEA HOME LOANS SFH VAR 15/05/2035	1,102,849	1,500,000	WORLDLINE SA 4.125% 12/09/2028	1,491,150
900,000	CREDIT MUTUEL ARKEA SACCV 4.125% 01/02/2034	919,467		ドイツ	48,125,875
2,900,000	CRH CAISSE DE REFINANCEMENT DE LHABITAT 3.125% 23/02/2033	2,873,320	900,000	AAREAL BANK AG 5.875% 29/05/2026	910,449
5,000,000	DEXIA 2.75% 18/01/2029	4,924,850	1,000,000	ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USX10001AA78)	872,405
2,500,000	ELECTRICITE DE FRANCE VAR REGS PERPETUAL	2,541,358	1,500,000	BAYERISCHE LANDESBANK 3.50% 11/01/2027	1,510,365
1,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE 3.75% 05/06/2027	1,004,260	800,000	COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	808,592
2,200,000	ELECTRICITE DE FRANCE 4.125% 17/06/2031	2,218,722	2,600,000	COMMERZBANK AG 3.00% 13/03/2034	2,570,256
700,000	ELIS SA 3.75% 21/03/2030	688,261	1,000,000	DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A383JS3)	1,008,080
1,000,000	ELO 5.875% 17/04/2028	984,290	1,500,000	DEUTSCHE BANK AG VAR 04/04/2030	1,492,515
1,500,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400QOL3)	1,490,820	1,700,000	DEUTSCHE BANK AG VAR 15/01/2030	1,699,167
1,000,000	ENGIE SA 4.25% 11/01/2043	981,280	1,550,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.00% 21/05/2030	1,547,985
1,760,000	FRANCE OAT 0.50% 25/05/2040	1,121,349	900,000	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG VAR 23/01/2084	925,380
2,300,000	FRANCE OAT 0.50% 25/06/2044	1,304,307	700,000	HOCHTIEF AG 4.25% 31/05/2030	704,865
19,450,000	FRANCE OAT 0.75% 25/05/2053	9,497,046	800,000	K S AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% 19/06/2029	798,720
2,130,000	FRANCE OAT 1.50% 25/05/2050	1,371,784	8,000,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 1.125% 31/03/2037	6,397,520
5,400,000	FRENCH REPUBLIC 0% 25/02/2027	4,984,146	4,300,000	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.00% 15/11/2029	4,117,250
2,000,000	FRENCH REPUBLIC 3.00% 25/06/2049	1,795,200	5,000,000	LANDESBANK BADEN WUERTTEMBERG 3.125% 13/11/2029	5,016,950
800,000	GROUPE DES ASSURANCE DU CREDIT MUTUEL VAR 30/10/2044	790,288	800,000	MUNICH REINSURANCE COMPANY VAR 26/05/2044	788,640
1,200,000	INDIGO GROUP SA 4.50% 18/04/2030	1,226,676	1,000,000	NORDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE VAR 23/08/2034	993,380
1,000,000	KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	829,190	3,500,000	NRW BANK 0.25% 16/03/2027	3,246,355
1,500,000	LA BANQUE POSTALE VAR 17/06/2026	1,451,160	1,000,000	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 3.75% 27/09/2029	986,340
1,900,000	LA BANQUE POSTALE 3.125% 29/01/2034	1,888,353	1,300,000	SANTANDER CONSUMER BANK 4.375% 13/09/2027	1,329,133
2,500,000	LA BANQUE POSTALE 3.25% 23/01/2030	2,507,225	700,000	SCHAEFFLER AG 4.50% 14/08/2026	705,586
700,000	LEGRAND SA 3.50% 26/06/2034	696,710	2,400,000	UNICREDIT BK AG GERMANY 0.01% 28/09/2026	2,231,880
1,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400XS4)	996,660	2,000,000	UNICREDIT BK AG GERMANY 0.25% 15/01/2032	1,621,220
5,000,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR00140005L7)	4,460,950	3,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 4.25% 07/01/2026	3,018,750
1,000,000	ORANO SA 4.00% 12/03/2031	991,270	500,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 4.625% 03/05/2031	517,490
1,000,000	PRAEMIA HEALTHCARE 5.50% 19/09/2028	1,035,480	1,050,000	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.875% 10/09/2030	1,049,632
3,000,000	SAFRAN SA 0.125% 16/03/2026	2,831,970	1,500,000	VONOVIA SE 0.625% 14/12/2029	1,256,970

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
ギリシャ	28,512,744	900,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 16/10/2030	889,506
2,150,000 GREECE 0.75% 18/06/2031	1,800,066	3,800,000 INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 30/06/2028	3,830,514
2,620,000 HELLENIC REPUBLIC 3.375% 15/06/2034	2,541,321	2,000,000 ITALIAN REPUBLIC 2.80% 15/06/2029	1,934,460
14,550,000 HELLENIC REPUBLIC 3.875% 15/06/2028	14,915,060	9,600,000 ITALIAN REPUBLIC 3.50% 15/02/2031	9,475,584
4,900,000 HELLENIC REPUBLIC 4.125% 15/06/2054	4,714,927	5,920,000 ITALIAN REPUBLIC 4.45% 01/09/2043	5,904,549
2,200,000 HELLENIC REPUBLIC 4.25% 15/06/2033	2,306,832	1,500,000 ITALIAN REPUBLIC 4.50% 01/10/2053	1,485,480
2,150,000 HELLENIC REPUBLIC 4.375% 18/07/2038	2,234,538	1,100,000 LEASYS SPA 3.875% 01/03/2028	1,096,788
アイルランド	13,861,771	850,000 LEASYS SPA 4.50% 26/07/2026	860,081
800,000 AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2808268390)	800,880	2,000,000 MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 01/02/2030	2,040,420
1,200,000 BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 13/11/2029	1,238,940	1,200,000 MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 04/07/2030	1,187,172
600,000 BANK OF IRELAND VAR 10/08/2034	599,526	800,000 MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 13/09/2027	817,152
1,000,000 CA AUTO BANK SPA 4.375% 08/06/2026	1,011,460	1,940,000 MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA 3.25% 30/11/2028	1,926,633
2,100,000 CA AUTO BANK SPA 4.75% 25/01/2027	2,150,799	700,000 SNAM SPA 4.00% 27/11/2029	707,623
2,000,000 IRISH REPUBLIC 2.60% 18/10/2034	1,939,840	1,500,000 TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE VAR PERPETUAL	1,485,195
2,670,000 IRISH REPUBLIC 3.00% 18/10/2043	2,596,361	1,600,000 UNICREDIT SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1963834251)	1,639,376
500,000 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 4.25% 23/05/2035	509,605	2,500,000 UNICREDIT SPA 4.20% 11/06/2034	2,452,525
1,000,000 SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.25% 04/04/2027	1,013,680	1,000,000 UNIPOLSAI SPA 4.90% 23/05/2034	985,300
1,000,000 SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06/03/2029	1,021,600	ラトビア	2,365,882
1,000,000 VODAFONE INTL FINANCING DAC 4.00% 10/02/2043	979,080	2,980,000 LATVIA 0% 17/03/2031	2,365,882
イスラエル	3,856,122	ルクセンブルク	34,210,833
4,990,000 STATE OF ISRAEL 0.625% 18/01/2032	3,856,122	1,100,000 CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 3.75% 11/06/2031	1,084,908
イタリア	72,562,829	1,000,000 EUROFINS SCIENTIFIC BONDS 4.75% 06/09/2030	1,004,530
1,000,000 A2A SPA VAR PERPETUAL	991,900	3,645,000 EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.375% 11/04/2028	3,570,496
1,170,000 BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA VAR 04/06/2030	1,164,618	1,900,000 EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 2.875% 16/02/2033	1,881,874
1,350,000 BANCO BPM SPA VAR 17/01/2030	1,380,996	2,250,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 0.375% 15/09/2027	2,075,940
810,000 BANCO BPM SPA VAR 21/01/2028	847,649	2,500,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 1.00% 14/03/2031	2,210,650
2,000,000 BANCO BPM SPA 3.75% 27/06/2028	2,017,680	4,100,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.75% 16/01/2034	3,998,443
2,100,000 BANCO BPM SPA 4.625% 29/11/2027	2,151,261	4,509,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.75% 30/07/2030	4,465,487
770,000 BPER BANCA SPA VAR 22/05/2031	761,137	3,300,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 2.875% 15/10/2031	3,284,127
3,000,000 BPER BANCA SPA 3.25% 22/01/2031	2,982,570	3,250,000 EUROPEAN INVESTMENT BANK EIB 3.00% 15/07/2033	3,241,778
3,300,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 3.875% 13/02/2029	3,305,676	1,350,000 EUROPEAN STABILITY MECHANISM 3.00% 23/08/2033	1,354,442
2,700,000 CREDIT AGRICOLE ITALIA SPA 3.50% 11/03/2036	2,718,441	2,400,000 GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG 2.875% 01/03/2034	2,376,648
1,400,000 CREDIT AGRICOLE ITALIE 3.50% 15/07/2033	1,417,220	3,100,000 LUXEMBOURG 0% 14/09/2032	2,445,094
760,000 CREDIT EMILIANO SPA CREDEM 3.25% 18/04/2029	757,150	1,200,000 TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 4.50% 23/11/2026	1,216,416
1,000,000 ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2576550243)	1,079,930	オランダ	82,199,799
3,000,000 ENI SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242929532)	2,919,690	1,000,000 ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2774944008)	1,013,800
500,000 ENI SPA 4.25% 19/05/2033	512,450		
700,000 FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 4.125% 23/05/2029	715,463		
2,400,000 ICCREA BANCA SPA 3.50% 04/03/2032	2,406,288		
2,400,000 ICCREA BANCA SPA 3.50% 05/06/2034	2,395,992		
3,000,000 INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2678939427)	3,318,360		

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
2,500,000	ABN AMRO BANK NV VAR 22/02/2033	2,562,325	
800,000	ACHMEA BV VAR 02/11/2044	803,960	
800,000	ALLIANDER NV VAR PERPETUAL	803,056	
1,500,000	ARCADIS RIGHTS NV 4.875% 28/02/2028	1,545,360	
8,000,000	BNG BANK NV 1.25% 30/03/2037	6,319,680	
4,000,000	BNG BANK NV 1.875% 13/07/2032	3,669,520	
900,000	BRENTTAG FINANCE BV 3.875% 24/04/2032	885,510	
500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 01/12/2027	462,425	
1,500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 25/04/2029	1,532,250	
4,500,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.106% 07/06/2033	4,490,550	
4,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.202% 06/05/2036	3,991,000	
1,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.913% 03/11/2026	1,012,970	
1,200,000	CTP NV 4.75% 05/02/2030	1,217,772	
1,100,000	DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28/04/2026	1,031,855	
2,000,000	DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15/07/2025	1,934,580	
1,414,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.125% 26/06/2029	1,299,996	
2,400,000	HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24/07/2025	2,239,704	
4,000,000	IBERDROLA INTERNATIONAL BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2244941063)	3,840,640	
2,500,000	ING BANK NV NETHERLANDS 2.75% 10/01/2032	2,439,675	
3,000,000	ING BANK NV NETHERLANDS 3.00% 21/05/2034	2,954,310	
1,500,000	ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL USD (ISIN XS2761357594)	1,434,570	
1,400,000	ING GROUP NV VAR 15/08/2034	1,394,442	
10,040,000	KINGDOM OF THE NETHERLANDS 0.50% 15/07/2032	8,422,254	
2,900,000	NATIONALE NEDERLANDEN BANK NV 3.25% 28/05/2027	2,900,696	
1,000,000	NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 1.875% 09/10/2026	941,630	
14,600,000	NETHERLANDS 0% 15/07/2031	12,082,522	
1,100,000	NIBC BANK NV 6.00% 16/11/2028	1,175,867	
1,200,000	NN GROUP NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2602037629)	1,202,868	
1,000,000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2185997884)	987,440	
1,500,000	SANDOZ FINANCE BV 3.97% 17/04/2027	1,515,360	
800,000	SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05/04/2029	803,728	
800,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 3.625% 22/02/2044	775,544	
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1795406658)	988,370	
1,500,000	UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.00% 13/06/2031	1,533,570	
	ノルウェー	6,532,562	
2,000,000	DNB BANK ASA VAR 01/11/2029	2,074,140	
1,000,000	DNB BANK ASA VAR 13/09/2033	1,029,250	
1,000,000	DNB BANK ASA VAR 19/07/2028	1,024,470	
1,300,000	DNB BANK ASA VAR 28/02/2033	1,317,992	
1,000,000	VAR ENERGI ASA VAR 15/11/2083	1,086,710	
	フィリピン	3,318,094	
3,400,000	ASIAN DEVELOPMENT BANK ADB 2.55% 10/01/2031	3,318,094	
	ポルトガル	31,395,428	
2,200,000	BANCO BPI SA 3.625% 04/07/2028	2,222,022	
3,400,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 3.25% 15/02/2031	3,386,468	
4,500,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 3.375% 19/04/2028	4,498,515	
4,300,000	BANCO SANTANDER TOTTA SA 3.75% 11/09/2026	4,320,425	
2,600,000	CAIXA ECONOMICA MONTEPIO GERAL CAIXA ECONOMICA BANCARIA SA 0.125% 14/11/2024	2,565,134	
1,300,000	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA VAR 31/10/2028	1,376,895	
1,000,000	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 29/05/2054	995,170	
1,000,000	NOVO BANCO SA 3.25% 01/03/2027	997,130	
5,500,000	OBRIGACOES DO TESOURO 3.625% 12/06/2054	5,306,895	
2,350,000	REPUBLIC OF PORTUGAL 2.875% 20/10/2034	2,276,798	
3,440,000	REPUBLIC OF PORTUGAL 3.50% 18/06/2038	3,449,976	
	ルーマニア	2,901,130	
2,000,000	ROMANIA 1.75% REGS 13/07/2030	1,633,660	
1,500,000	ROMANIA 3.875% REGS 29/10/2035	1,267,470	
	スロベニア	3,071,811	
1,600,000	REPUBLIC OF SLOVENIA 3.625% 11/03/2033	1,645,456	
1,750,000	SLOVENIA 0% 12/02/2031	1,426,355	
	スペイン	125,202,573	
600,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.125% 07/08/2029	607,212	
1,500,000	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.125% 31/01/2028	1,515,900	
500,000	AENA SME SA 4.25% 13/10/2030	518,710	
1,000,000	AMADEUS IT GROUP SA 3.50% 21/03/2029	995,470	
2,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2638924709)	2,126,760	
900,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 08/02/2036	907,290	
1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 15/09/2033	1,043,920	
500,000	BANCO DE SABADELL SA VAR 07/06/2029	522,345	
600,000	BANCO DE SABADELL SA VAR 13/09/2030	606,030	
800,000	BANCO DE SABADELL SA VAR 15/01/2030	807,552	
3,600,000	BANCO DE SABADELL SA 3.25% 05/06/2034	3,580,092	
3,600,000	BANCO DE SABADELL SA 3.50% 28/08/2026	3,604,896	
800,000	BANCO SANTANDER SA VAR 22/11/2032	624,112	
1,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 23/08/2033	1,043,100	
1,000,000	BANCO SANTANDER SA 4.875% 18/10/2031	1,056,800	
1,000,000	CAIXABANK ASSET MANAGEMENT VAR 19/07/2029	1,041,500	
1,400,000	CAIXABANK SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609046)	1,488,984	
1,300,000	CAIXABANK SA VAR 09/02/2032	1,305,551	
2,500,000	CAIXABANK SA VAR 23/02/2033	2,632,750	
800,000	CEPSA FINANCE SAU 4.125% 11/04/2031	784,288	
4,900,000	COMUNIDAD DE MADRID 3.362% 31/10/2028	4,935,329	

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
500,000 EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA SA 3.50% 18/07/2030	494,440	500,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 22/03/2035	500,955
800,000 EL CORTE INGLES SA 4.25% 26/06/2031	800,792	800,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR PERPETUAL GBP	966,228
700,000 IBERCAJIA BANCO SAU VAR 30/07/2028	707,070	800,000 LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 05/04/2034	794,152
2,000,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 1.625% 28/11/2025	1,943,300	900,000 MITSUBISHI HITACHI CAPITAL UK PLC 3.733% 02/02/2027	899,469
1,100,000 INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.50% 28/11/2029	1,029,039	1,200,000 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 16/04/2034	1,198,308
2,300,000 INSTITUTO DE CREDITO OFFICIAL 3.05% 31/10/2027	2,294,112	1,000,000 NATWEST MARKETS PLC 4.25% 13/01/2028	1,021,710
4,090,000 KINGDOM OF SPAIN 1.00% 30/07/2042	2,622,058	500,000 OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 3.70% 06/03/2032	494,140
5,950,000 KINGDOM OF SPAIN 1.90% 31/10/2052	3,908,079	500,000 STANDARD CHARTERED PLC VAR 04/03/2032	501,770
1,100,000 KINGDOM OF SPAIN 2.70% 31/10/2048	897,468	2,000,000 TESCO COROPORATE TREASURY SERVICES PLC 0.875% 29/05/2026	1,901,940
16,000,000 KINGDOM OF SPAIN 3.15% 30/04/2033	15,838,880	600,000 VIRGIN MONEY UK PLC VAR 18/03/2028	601,224
4,400,000 KINGDOM OF SPAIN 3.25% 30/04/2034	4,354,944	1,000,000 VODAFONE GROUP PLC VAR 30/08/2084	1,075,570
9,900,000 KINGDOM OF SPAIN 3.45% 31/10/2034	9,929,205		
10,200,000 KINGDOM OF SPAIN 3.55% 31/10/2033	10,377,072	アメリカ	26,130,541
7,850,000 KINGDOM OF SPAIN 3.90% 30/07/2039	8,016,577	1,000,000 AIR LEASE CORP 3.70% 15/04/2030	980,190
3,100,000 KINGDOM OF SPAIN 4.00% 31/10/2054	3,092,746	1,000,000 AT&T INC 4.30% 18/11/2034	1,034,820
2,100,000 REDEIA CORPORACION SA 3.375% 09/07/2032	2,083,221	1,500,000 BANK OF AMERICA CORP 4.134% 12/06/2028	1,531,155
1,500,000 SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 3.75% 17/01/2029	1,506,045	1,500,000 CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	1,521,285
6,720,000 SPAIN 0.85% 30/07/2037	4,813,805	1,900,000 CITIGROUP INC USA VAR 14/05/2032	1,881,171
17,272,000 SPAIN 5.15% 31/10/2028	18,745,129	1,400,000 ENEL FINANCE AMERICA LLC 7.10% REGS 14/10/2027	1,374,854
スウェーデン	7,704,444	1,300,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.165% 21/11/2028	1,299,428
1,400,000 SAGAX AB 4.375% 29/05/2030	1,407,518	1,000,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.867% 03/08/2027	1,026,180
5,200,000 STADSHYPOTEK AB 3.125% 04/04/2028	5,194,748	1,300,000 FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 20/02/2029	1,350,856
1,100,000 TELIA COMPANY AB VAR 21/12/2082	1,102,178	600,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.90% 12/01/2028	602,274
スイス	5,229,720	1,400,000 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00% 10/07/2030	1,405,278
1,000,000 UBS GROUP INC VAR 17/03/2032	1,045,890	1,100,000 IHG FINANCE LLC 4.375% 28/11/2029	1,127,247
4,200,000 UBS SWITZERLAND AG 3.146% 21/06/2031	4,183,830	2,300,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 13/11/2031	2,393,058
イギリス	32,088,026	1,000,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 21/03/2034	993,780
900,000 AMCOR UK FINANCE PLC 3.95% 29/05/2032	898,920	1,200,000 PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.00% 05/05/2034	1,195,692
1,000,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 1.625% 11/03/2026	968,380	1,100,000 REALTY INCOME CORP 4.875% 06/07/2030	1,146,750
2,000,000 ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.50% 15/09/2028	2,046,000	1,500,000 SANTANDER HOLDINGS USA INC VAR 09/03/2029	1,427,068
700,000 BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 31/01/2033	713,482	2,000,000 TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.05% 13/09/2029	2,052,640
2,000,000 BARCLAYS PLC VAR PERPETUAL USD (ISIN US06738ECN31)	2,027,058	1,000,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.25% 31/10/2030	1,035,870
1,100,000 BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	1,105,302	750,000 WARNERMEDIA HOLDINGS INCORPORATION 4.302% 17/01/2030	750,945
3,000,000 BP CAPITAL MARKETS PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2193662728)	2,877,840	投資証券	76,481,871
500,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 3.75% 13/05/2031	501,580	フランス	63,616,851
1,900,000 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 3.875% 20/01/2034	1,900,190	15 AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI FCP	15,406,724
2,000,000 CREDIT AGRICOLE SA LONDON BRANCH VAR REGS 03/10/2029	1,909,947	289 AMUNDI COVERED BONDS 1-3 EURO	5,083,965
1,200,000 DS SMITH PLC 4.375% 27/07/2027	1,224,528	22 AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI FCP EUR (ISIN FR0014005XM0)	23,422,149
500,000 EASYJET PLC 3.75% 20/03/2031	491,770	50 AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI FCP	5,256,337
2,000,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR PERPETUAL EUR	1,876,160	3,500 AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	3,936,667
1,550,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 16/11/2032	1,644,581	453 AMUNDI LCR GOV EUROPE IC FCP	4,558,190
1,950,000 HSBC HOLDINGS PLC VAR 20/05/2029	1,946,822	630 AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP EUR	5,952,819

数量	評価額 ユーロ
ルクセンブルク	12,865,020
1,000 AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN GLOBAL OPPORTUNITIES BOND M2 EUR (C)	963,210
1,000 AMUNDI FUNDS QUANTITATIVE GLOBAL ABSOLUTE RETURN BOND Z EUR HGD (C)	991,470
8,000 AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN FOREX I EUR (C)	8,327,732
449 PI SOLUTIONS EUROPEAN CREDIT CONTINUUM J2 EUR (C)	2,582,608

Amundi Funds ユーロ・コーポレートESG債券
 決算日：2024年6月30日
 (計算期間：2023年7月1日～2024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 (2023年7月1日～2024年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	3,412,615
(b)成功報酬	17,264
(c)管理費用等	1,374,148
(d)その他の費用	6,747,170
合計	11,551,197

■純資産計算書 (2024年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	852,811,083
有価証券	832,610,180
オプション取引評価勘定 (買)	321,649
預金	4,697,958
未収利息	12,947,800
有価証券売却未収入金	1,605,825
未収追加設定金	111,209
先物取引評価勘定	516,462
負債合計	13,624,236
オプション取引評価勘定 (売)	285,278
借入金	185,055
有価証券買付未払金	8,978,264
未払解約金	432,943
為替予約取引評価勘定	49,183
スワップ取引評価勘定	17,268
未払運用報酬	260,607
その他の負債	3,415,638
純資産	839,186,847

(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 (2024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	707,386,588		
オーストラリア	10,873,093		
1,500,000 APT INFRASTRUCTURE LIMITED VAR 09/11/2083	1,611,375	2,000,000 ARKEMA SA 4.25% 20/05/2030	2,054,120
2,000,000 MACQUARIE GROUP LTD 4.747% 23/01/2030	2,087,100	2,000,000 AXA SA VAR PERPETUAL	1,972,740
7,000,000 WESTFIELD AMERICAN MANAGEMENT LTD 2.625% 30/03/2029	7,174,618	1,800,000 AXA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2737652474)	1,845,270
オーストリア	12,644,539	1,000,000 AXA SA 3.75% 12/10/2030	1,020,150
2,000,000 A1 TOWERS HOLDING GMBH 5.25% 13/07/2028	2,084,020	1,200,000 AYVENS 3.875% 24/01/2028	1,199,220
3,000,000 BAWAG GROUP AG VAR 24/02/2034	3,159,660	1,000,000 AYVENS 4.375% 23/11/2026	1,012,610
4,800,000 ERSTE GROUP BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN AT000A3CTX2)	4,719,840	2,000,000 BANQUE FEDERAL CRED MUTUEL 3.125% 14/09/2027	1,970,360
2,700,000 VOLKSBANK WIEN AG VAR 21/06/2034	2,681,019	2,000,000 BANQUE FEDERAL CRED MUTUEL 4.375% 02/05/2030	2,044,300
ベルギー	22,968,194	1,000,000 BANQUE STELLANTIS FRANCE 4.00% 21/01/2027	1,009,590
2,500,000 BARRY CALLEBAUT NV 4.00% 14/06/2029	2,508,075	3,000,000 BNP PARIBAS CARDIF VAR PERPETUAL	2,966,820
1,000,000 BELFIUS BANQUE SA/NV VAR 19/04/2033	1,024,230	5,600,000 BNP PARIBAS SA VAR PERPETUAL EUR	5,830,216
1,000,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 3.75% 22/01/2029	999,560	3,500,000 BNP PARIBAS SA VAR 10/10/2032	3,499,545
2,400,000 BELFIUS BANQUE SA/NV 4.875% 11/06/2035	2,427,792	1,400,000 BNP PARIBAS SA VAR 31/03/2032	1,331,078
3,200,000 CRELAN SA VAR 23/01/2032	3,345,120	2,000,000 BPCE SA VAR 02/03/2030	2,055,020
700,000 CRELAN SA VAR 30/04/2035	709,030	3,000,000 BPCE SA VAR 25/01/2035	3,064,110
2,300,000 ELIA GROUP SA VAR PERPETUAL	2,373,462	800,000 BPCE SA VAR 26/02/2036	808,592
1,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR 19/04/2030	1,025,770	4,000,000 CARMILA SAS 5.50% 09/10/2028	4,173,400
3,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR 25/04/2033	3,047,310	2,000,000 CARREFOUR SA 4.375% 14/11/2031	2,056,620
1,000,000 KBC GROUP SA/NV VAR 28/11/2029	1,018,510	1,000,000 CIE DE SAINT GOBAIN POINT A MOUSSON 3.875% 29/11/2030	1,009,730
2,500,000 PROXIMUS SA 4.125% 17/11/2033	2,586,200	3,400,000 CMA CGM 5.50% 15/07/2029	3,420,060
1,900,000 SOLVAY SA 4.25% 03/10/2031	1,903,135	2,000,000 COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA 3.50% 18/01/2029	1,994,280
カナダ	2,184,446	2,000,000 COVIVIO HOTELS SCA 1.00% 27/07/2029	1,725,820
2,200,000 BANK OF NOVA SCOTIA 3.50% 17/04/2029	2,184,446	3,300,000 COVIVIO HOTELS SCA 4.125% 23/05/2033	3,219,381
チェコ	3,526,450	3,000,000 COVIVIO SA 4.625% 05/06/2032	3,044,580
2,000,000 CESKA SPORTEINA A S VAR 15/01/2030	2,031,400	3,000,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA VAR 27/09/2048	3,017,280
1,500,000 CEZ AS 4.25% 11/06/2032	1,495,050	3,000,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 1.50% 06/10/2031	2,453,070
デンマーク	17,143,320	2,000,000 CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 5.875% 25/10/2033	2,167,160
1,000,000 JYSKE BANK AS VAR 01/05/2035	1,022,200	4,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400F067)	4,132,880
2,000,000 ORSTED VAR 08/12/3022	2,031,320	3,600,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400N2U2)	3,605,472
10,000,000 ORSTED VAR 14/03/2034	10,095,700	2,700,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 15/04/2036	2,667,276
1,000,000 ORSTED 2.25% 14/06/2028	954,080	500,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 28/08/2033	521,030
3,000,000 VESTAS WIND SYSTEMS A/S 4.125% 15/06/2031	3,040,020	4,000,000 CREDIT AGRICOLE SA 3.75% 22/01/2034	3,995,800
フィンランド	4,009,240	2,000,000 CREDIT AGRICOLE SA 4.125% 26/02/2036	2,010,060
2,000,000 INDUSTRIAL POWER CORPORATION 4.25% 22/05/2031	2,002,480	1,900,000 CREDIT AGRICOLE SA 4.375% 27/11/2033	1,965,170
2,000,000 STORA ENSO OYJ 4.00% 01/06/2026	2,006,760	2,500,000 CREDIT MUTUEL ARKEA HOME LOANS SFH VAR 15/05/2035	2,506,475
フランス	196,551,560	2,000,000 CREDIT MUTUEL ARKEA SACCV 3.375% 19/09/2027	1,986,380
3,000,000 ACCOR SA 3.875% 11/03/2031	2,983,710	4,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400EFQ6)	4,277,600
1,700,000 ALSTOM SA VAR PERPETUAL	1,727,710	3,200,000 ELECTRICITE DE FRANCE VAR REGS PERPETUAL	3,252,938
2,100,000 ARKEMA SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400ORA4)	2,097,795	3,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE 3.75% 05/06/2027	3,012,780
		3,900,000 ELECTRICITE DE FRANCE 4.125% 17/06/2031	3,933,189
		2,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE 4.625% 25/01/2043	1,984,300
		2,000,000 ELIS SA 3.75% 21/03/2030	1,966,460
		1,800,000 ELO 5.875% 17/04/2028	1,771,722

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
2,500,000	ENGIE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400QOL3)	2,484,700	1,542,300
2,000,000	ENGIE SA 4.25% 11/01/2043	1,962,560	718,000
2,200,000	GROUPE DES ASSURANCE DU CREDIT MUTUEL VAR 30/10/2044	2,173,292	HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.75% 02/05/2029
3,000,000	INDIGO GROUP SA 4.50% 18/04/2030	3,066,690	2,013,900
3,500,000	JCDECAUX SE 5.00% 11/01/2029	3,649,590	2,200,000
1,500,000	KERING SA 3.375% 27/02/2033	1,466,070	K S AKTIENGESELLSCHAFT 4.25% 19/06/2029
2,000,000	KLEPIERRE 0.625% 01/07/2030	1,658,380	1,000,000
12,000,000	LA BANQUE POSTALE VAR 05/03/2034	12,389,880	MUNICH REINSURANCE COMPANY VAR 26/05/2044
3,000,000	LA MONDIALE SOCIETE D ASSURANCE A FORME MUTUELLE 0.75% 20/04/2026	2,830,680	2,800,000
1,000,000	LEGRAND SA 3.50% 26/06/2034	995,300	NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE VAR 23/08/2034
2,500,000	ORANGE SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR001400XSA)	2,491,650	4,000,000
2,800,000	ORANO SA 4.00% 12/03/2031	2,775,556	SANTANDER CONSUMER BANK 4.375% 13/09/2027
3,000,000	PRAEMIA HEALTHCARE 5.50% 19/09/2028	3,106,440	1,000,000
1,500,000	RCI BANQUE SA 4.875% 02/10/2029	1,554,780	VOLKSWAGEN BANK GMBH 4.625% 03/05/2031
3,000,000	RCI BANQUE SA 4.875% 21/09/2028	3,103,140	2,900,000
1,500,000	SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 09/11/2027	1,499,640	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.875% 10/09/2030
5,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR PERPETUAL	5,092,250	2,800,000
2,000,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 06/09/2032	2,047,380	アイルランド
1,500,000	SOCIETE GENERALE SA VAR 06/12/2030	1,500,030	1,800,000
1,600,000	SOCIETE GENERALE SA 4.125% 21/11/2028	1,629,248	AIB GROUP PLC VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2808268390)
1,500,000	SOGECAP SA VAR 16/05/2044	1,603,095	4,000,000
2,000,000	STE FONCIERE LYONNAISE SA 0.50% 21/04/2028	1,784,220	AIB GROUP PLC VAR 16/02/2029
3,000,000	SUEZ 5.00% 03/11/2032	3,184,140	1,500,000
2,000,000	TDF INFRASTRUCTURE SAS 5.625% 21/07/2028	2,090,900	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 04/07/2031
2,000,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1501166869)	1,957,040	3,000,000
3,000,000	TOTAL ENERGIES SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2290960520)	2,724,930	BANK OF IRELAND GROUP PLC VAR 13/11/2029
10,200,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL	10,734,072	2,200,000
1,200,000	UNIBAIL-RODAMCO SE VAR PERPETUAL EUR (ISIN FR0013330537)	1,140,888	BANK OF IRELAND VAR 10/08/2034
1,500,000	WORLDFLINE SA 4.125% 12/09/2028	1,491,150	3,000,000
	ドイツ	46,137,418	CA AUTO BANK SPA 4.75% 25/01/2027
2,000,000	AAREAL BANK AG 5.875% 29/05/2026	2,023,220	1,500,000
2,000,000	ALLIANZ SE VAR REGS PERPETUAL USD (ISIN USX10001AB51)	1,537,206	CRH SMW FINANCE DAC 4.25% 11/07/2035
3,000,000	BERTELSMANN SE & CO 3.50% 29/05/2029	2,989,290	1,000,000
1,800,000	COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL	1,819,332	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 4.25% 23/05/2035
800,000	COMMERZBANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2189784288)	793,568	2,400,000
1,000,000	COMMERZBANK AG VAR 17/01/2031	1,019,940	VODAFONE INTL FINANCING DAC 4.00% 10/02/2043
1,000,000	COMMERZBANK AG VAR 21/03/2028	1,016,870	イタリア
1,500,000	COMMERZBANK AG VAR 25/03/2029	1,561,905	200,000
2,000,000	DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A30VT97)	2,153,540	AEROPORTI DI ROMA SPA 1.625% 02/02/2029
2,200,000	DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000A383JS3)	2,217,776	2,800,000
1,800,000	DEUTSCHE BANK AG VAR PERPETUAL EUR (ISIN DE000DL19VZ9)	1,566,126	AEROPORTI DI ROMA SPA 4.875% 10/07/2033
3,000,000	DEUTSCHE BANK AG VAR 04/04/2030	2,985,030	4,000,000
3,300,000	DEUTSCHE LUFTHANSA 3.75% 11/02/2028	3,282,510	A2A SPA VAR PERPETUAL
2,900,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4.00% 21/05/2030	2,896,230	3,200,000
			BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA VAR 04/06/2030
			1,800,000
			BANCO BPM SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN IT0005571309)
			2,400,000
			BANCO BPM SPA VAR 21/01/2028
			4,000,000
			BANCO BPM SPA 4.625% 29/11/2027
			2,000,000
			BPER BANCA SPA VAR 22/05/2031
			20,000
			ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2576550086)
			4,000,000
			ENEL SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2576550243)
			2,000,000
			ENI SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2242931603)
			1,000,000
			ENI SPA 4.25% 19/05/2033
			2,000,000
			FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA 4.125% 23/05/2029
			3,000,000
			ICCREA BANCA SPA VAR 05/02/2030
			1,000,000
			INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS1548475968)
			1,027,370

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
3,500,000	3,871,420	3,000,000	3,019,650
INTESA SANPAOLO SPA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2678939427)		KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.50% 04/04/2028	
5,000,000	5,145,950	1,000,000	984,620
INTESA SANPAOLO SPA VAR 08/03/2028		MERCEDESSENZ INTERNATIONAL FINANCE BV 3.25% 10/01/2032	
3,000,000	2,965,020	1,500,000	1,302,015
INTESA SANPAOLO SPA 3.625% 16/10/2030		NE PROPERTY COOPERATIEF U.A. 2.00% 20/01/2030	
3,000,000	3,017,220	3,000,000	3,206,910
INTESA SANPAOLO SPA 4.00% 19/05/2026		NIBC BANK NV 6.00% 16/11/2028	
3,000,000	3,085,560	1,200,000	1,202,868
INTESA SANPAOLO SPA 4.75% 06/09/2027		NN GROUP NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2602037629)	
1,500,000	1,581,765	2,000,000	2,019,300
INTESA SANPAOLO SPA 4.875% 19/05/2030		NN GROUP NV VAR 13/01/2048	
2,000,000	1,994,160	1,800,000	1,808,388
LEASYS SPA 3.875% 01/03/2028		SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05/04/2029	
3,000,000	3,060,630	1,200,000	1,163,316
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 01/02/2030		SIEMENS FINANCIERINGSMATTSCHAPPIJ NV 3.625% 22/02/2044	
4,000,000	3,957,240	100,000	96,697
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 04/07/2030		STELLANTIS NV 3.75% 19/03/2036	
2,000,000	2,042,880	1,200,000	1,259,640
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 13/09/2027		TELEFONICA EUROPE BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2582389156)	
2,000,000	2,021,780	3,000,000	2,961,300
SNAM SPA 4.00% 27/11/2029		UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3.00% 30/06/2027	
2,000,000	1,980,260	4,000,000	4,089,520
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE VAR PERPETUAL		UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.00% 13/06/2031	
2,000,000	2,088,480	1,200,000	1,124,688
UNICREDIT SPA VAR 15/11/2027		WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2286041517)	
1,500,000	1,505,625	2,000,000	1,985,940
UNICREDIT SPA VAR 23/01/2031		WOLTERS KLUWER NV 3.25% 18/03/2029	
4,500,000	4,414,545		
UNICREDIT SPA 4.20% 11/06/2034		ノルウェー	19,760,645
2,000,000	1,970,600	2,500,000	2,592,675
UNIPOLSAI SPA 4.90% 23/05/2034		DNB BANK ASA VAR 01/11/2029	
日本	2,372,790	2,000,000	2,058,500
		DNB BANK ASA VAR 13/09/2033	
3,000,000	2,372,790	2,000,000	2,048,940
RAKUTEN GROUP INC VAR REGS PERPETUAL		DNB BANK ASA VAR 19/07/2028	
ジャージー	972,440	10,000,000	9,800,400
		SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 3.00% 15/05/2034	
1,000,000	972,440	3,000,000	3,260,130
HEATHROW FUNDING LTD 1.50% 12/10/2025		VAR ENERGI ASA VAR 15/11/2083	
ルクセンブルク	7,903,362	ポルトガル	5,302,844
		2,000,000	2,118,300
2,000,000	1,972,560	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA VAR 31/10/2028	
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA 3.75% 11/06/2031		3,200,000	3,184,544
1,100,000	1,081,608	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL VAR 29/05/2054	
CPI PROPERTY GROUP S.A. 7.00% 07/05/2029		スペイン	86,684,033
1,800,000	1,808,154	5,000,000	5,353,400
EUROFINS SCIENTIFIC BONDS 4.75% 06/09/2030		ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 02/04/2030	
3,000,000	3,041,040	2,000,000	2,220,960
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 4.50% 23/11/2026		ABANCA CORPORACION BANCARIA SA VAR 23/09/2033	
オランダ	65,124,443	3,000,000	3,036,060
		ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 4.125% 07/08/2029	
3,000,000	3,041,400	1,900,000	1,891,393
ABN AMRO BANK NV VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2774944008)		AMADEUS IT GROUP SA 3.50% 21/03/2029	
4,000,000	4,083,720	2,800,000	2,977,464
ABN AMRO BANK NV VAR 22/02/2033		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2638924709)	
2,000,000	2,009,900	2,000,000	2,016,200
ACHMEA BV VAR 02/11/2044		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 08/02/2036	
2,100,000	2,108,022	2,000,000	2,067,920
ALLIANDER NV VAR PERPETUAL		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 13/01/2031	
1,000,000	1,030,240	2,500,000	2,609,800
ARCADIS RIGHTS NV 4.875% 28/02/2028		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA VAR 15/09/2033	
2,000,000	1,940,260	2,000,000	2,011,500
ARGENTUM NETHERLAND BV 1.125% 17/09/2025		BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 3.875% 15/01/2034	
1,000,000	983,900	1,800,000	1,681,596
BRENTTAG FINANCE BV 3.875% 24/04/2032		BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2389116307)	
2,000,000	2,043,000	1,800,000	1,987,920
COOPERATIEVE RABOBANK UA VAR 25/04/2029		BANCO DE SABADELL SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN XS2471862040)	
11,000,000	10,938,400	1,700,000	1,765,892
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.064% 01/02/2034		BANCO DE SABADELL SA VAR 07/02/2029	
1,500,000	1,522,215	1,500,000	1,567,035
CTP NV 4.75% 05/02/2030		BANCO DE SABADELL SA VAR 07/06/2029	
2,500,000	2,449,800	1,000,000	1,054,190
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.25% 13/10/2024		BANCO DE SABADELL SA VAR 08/09/2029	
2,800,000	2,612,988		
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24/07/2025			
1,200,000	1,147,656		
ING GROEP NV ING BANK NV VAR PERPETUAL USD (ISIN XS2761357594)			
3,000,000	2,988,090		
ING GROUP NV VAR 15/08/2034			

数量	評価額 ユーロ	数量	評価額 ユーロ
2,300,000	BANCO DE SABADELL SA VAR 15/01/2030	2,321,712	
2,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 22/04/2034	2,034,000	
2,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 23/08/2033	2,086,200	
3,000,000	BANCO SANTANDER SA 4.875% 18/10/2031	3,170,400	
2,400,000	BANKINTER SA VAR PERPETUAL	2,471,448	
2,000,000	BANKINTER SA VAR 03/05/2030	2,054,760	
3,000,000	CAIXABANK ASSET MANAGEMENT VAR 19/07/2029	3,124,500	
4,000,000	CAIXABANK SA VAR PERPETUAL EUR (ISIN ES0840609046)	4,254,240	
3,200,000	CAIXABANK SA VAR 09/02/2032	3,213,664	
2,000,000	CAIXABANK SA VAR 23/02/2033	2,106,200	
3,000,000	CAIXABANK SA VAR 30/05/2034	3,176,490	
1,500,000	CEPSA FINANCE SAU 4.125% 11/04/2031	1,470,540	
2,000,000	EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA SA 3.50% 16/07/2030	1,977,760	
1,500,000	EL CORTE INGLES SA 4.25% 26/06/2031	1,501,485	
1,800,000	IBERCAJA BANCO SAU VAR PERPETUAL	1,898,424	
5,000,000	IBERCAJA BANCO SAU VAR 30/07/2028	5,050,500	
1,800,000	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA 2.50% 28/11/2029	1,683,882	
5,000,000	REDEIA CORPORACION SA VAR 30/12/2099	5,068,800	
3,800,000	REDEIA CORPORACION SA 3.375% 09/07/2032	3,769,638	
2,000,000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 3.75% 17/01/2029	2,008,060	
	スウェーデン	10,076,860	
2,500,000	SAGAX AB 4.375% 29/05/2030	2,513,425	
2,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 16/08/2034	2,059,420	
2,500,000	TELE2 AB 3.75% 22/11/2029	2,498,075	
3,000,000	TELIA COMPANY AB VAR 21/12/2082	3,005,940	
	イギリス	42,692,229	
2,000,000	AMCOR UK FINANCE PLC 3.95% 29/05/2032	1,997,600	
4,000,000	AVIVA PLC VAR 04/12/2045	3,946,560	
1,500,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 31/01/2033	1,528,890	
3,000,000	BARCLAYS PLC VAR 31/05/2036	3,014,460	
1,000,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 3.75% 13/05/2031	1,003,160	
3,500,000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 3.875% 20/01/2034	3,500,350	
2,000,000	DS SMITH PLC 4.375% 27/07/2027	2,040,880	
1,000,000	EASYJET PLC 3.75% 20/03/2031	983,540	
1,000,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 16/11/2032	1,061,020	
2,800,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 20/05/2029	2,795,436	
1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC VAR 22/03/2035	1,502,865	
2,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC VAR 05/04/2034	1,985,380	
2,000,000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.125% 30/05/2027	2,032,820	
2,000,000	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY VAR 16/04/2034	1,997,180	
3,000,000	NATWEST GROUP PLC VAR 28/02/2034	3,135,780	
1,000,000	NATWEST MARKETS PLC 4.25% 13/01/2028	1,021,710	
2,000,000	OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 3.70% 06/03/2032	1,976,560	
1,000,000	STANDARD CHARTERED PLC VAR 04/03/2032	1,003,540	
1,200,000	VIRGIN MONEY UK PLC VAR 18/03/2028	1,202,448	
5,000,000	WPP FINANCE 2013 3.625% 12/09/2029	4,962,050	
	アメリカ	45,621,399	
2,000,000	AIR LEASE CORP 3.70% 15/04/2030	1,960,380	
2,500,000	AMERICAN TOWER CORP 4.625% 16/05/2031	2,588,150	
3,000,000	AT&T INC 4.30% 18/11/2034	3,104,460	
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP 4.134% 12/06/2028	3,062,310	
3,000,000	BOOKING HOLDING INC 3.75% 01/03/2036	2,950,830	
2,000,000	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19/07/2026	2,028,380	
4,000,000	CITIGROUP INC USA VAR 14/05/2032	3,960,360	
1,000,000	CITIGROUP INC USA VAR 22/09/2028	1,003,320	
3,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.165% 21/11/2028	2,998,680	
2,500,000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.125% 20/02/2029	2,597,800	
1,250,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.90% 12/01/2028	1,254,738	
3,000,000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00% 10/07/2030	3,011,310	
2,000,000	IHG FINANCE LLC 4.375% 28/11/2029	2,049,540	
4,000,000	JPMORGAN CHASE AND CO VAR 13/11/2031	4,161,840	
2,000,000	PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.00% 05/05/2034	1,992,820	
2,000,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.05% 13/09/2029	2,052,640	
3,000,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.25% 31/10/2030	3,107,610	
2,000,050	WEA FINANCE LLC 2.875% 144A 15/01/2027	1,736,231	
	株式	-	
	イギリス	-	
188	MRIYA FARMING PLC	-	
	投資証券	41,132,797	
	フランス	39,237,743	
42	AMUNDI ABS AAA FCP	8,406,458	
165	AMUNDI ABS FCP	17,039,403	
30	AMUNDI CREDIT EURO-I2 FCP 3D	2,754,328	
24	AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM SRI FCP	2,559,933	
5,300	AMUNDI FRN CREDIT EURO VALUE FACTOR FCP	5,961,239	
150	AMUNDI MULTI FACTOR OPPORTUNITY CREDIT FCP EUR	1,417,338	
1,000	EUROPEAN HIGH YIELD SRI SICAV	1,099,044	
	ルクセンブルク	1,895,054	
1,000	AMUNDI FUNDS EUROPEAN SUBORDINATED BOND ESG Z EUR (C)	1,085,540	
900	AMUNDI FUNDS GLOBAL CORPORATE ESG IMPROVERS BOND EUR Z EUR (C)	809,514	
	債券	84,090,795	
	フランス	39,710,400	
40,000,000	FRANCE BTF 0% 11/09/2024	39,710,400	
	ドイツ	44,380,395	
44,700,000	GERMANY BUBILLS 0% 18/09/2024	44,380,395	