

■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／株式	
信託期間	2008年1月31日から無期限です。	
運用方針	「Amundi Funds エクイティ MENA」への投資を通じて、主として中東・北アフリカ諸国で事業展開を行う企業（中東・北アフリカ諸国の企業を含みます。）の株式等へ分散投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。なお、「Amundi Funds キャッシュ・USD」への投資も行います。原則として実質的に組み入れる外貨建資産の為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	Amundi Funds エクイティ MENA	Amundi Funds エクイティ MENA Amundi Funds キャッシュ・USD
	Amundi Funds エクイティ MENA	中東・北アフリカ諸国で事業展開を行う企業の株式等
	Amundi Funds キャッシュ・USD	米ドル建短期金融商品等
組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（年2回、原則毎年4月15日および10月15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繰越分も含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配額は、委託者が基準価額水準、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があります。	

アムンディ・アラブ株式ファンド

運用報告書（全体版）

第33期（決算日 2024年10月15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、よろしくお願ひ申し上げます。

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/>

< 3986272・4008358 >

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率		
	円	円	%	%	百万円
29期 (2022年10月17日)	16,453	0	△ 1.6	97.9	3,151
30期 (2023年4月17日)	14,283	0	△13.2	98.5	2,609
31期 (2023年10月16日)	15,516	0	8.6	98.1	2,661
32期 (2024年4月15日)	18,257	0	17.7	98.2	2,827
33期 (2024年10月15日)	17,200	0	△ 5.8	97.7	2,484

(注) 当ファンドは運用成果の目標基準となるベンチマークを設けておりません。また、当ファンドと適切に対比できる参考指数はありません。以下同じ。

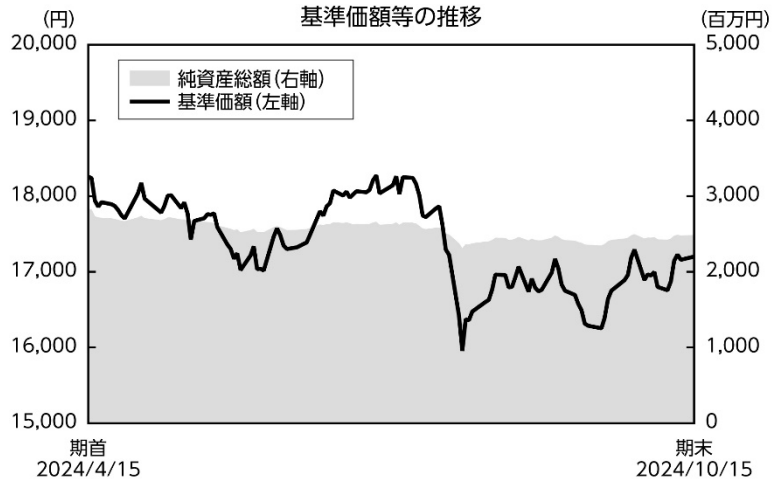
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資証券 組入比率
		騰落率	
(期首) 2024年4月15日	円 18,257	% —	% 98.2
4月末	18,034	△1.2	98.4
5月末	17,024	△6.8	98.4
6月末	18,074	△1.0	98.8
7月末	17,622	△3.5	98.8
8月末	16,764	△8.2	98.9
9月末	16,893	△7.5	98.8
(期末) 2024年10月15日	17,200	△5.8	97.7

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第33期首	18,257円
第33期末	17,200円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△5.8%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 期前半、株式市場が軟調だったこと
- ② 期を通じて、原油価格が下落傾向となったこと
- ③ 2024年7月から9月半ば頃にかけて、米ドル安・円高が進行したこと

上昇要因

- ① 期半ば以降、株式市場がおおむね堅調となったこと
- ② 2024年6月頃および期末にかけて、原油価格が上昇する場面があったこと
- ③ 2024年5月から6月頃にかけておよび期末にかけて、米ドル高・円安傾向となったこと

【投資環境】**＜中東・北アフリカ株式市場＞**

当期のMENA（中東・北アフリカ）株式市場では、期前半は利下げ観測後退を受け米長期金利が上昇したことや、中東情勢への警戒感からリスク回避の動きとなるなか軟調となりました。期半ばには、米CPI（消費者物価指数）が予想を下回る伸びとなりFRB（米連邦準備理事会）の利下げ観測が強まるなか、おおむね堅調となりました。期後半は、軟調な経済指標を受け、米国の景気後退懸念が高まったことなどを材料に下落した後、米CPIの伸びが鈍化したことやパウエルFRB議長が9月の利下げを示唆したことなどを材料に上昇する動きとなりました。その後、FRBの利下げ決定や中国当局による景気刺激策の発表が相次いだことなども支援材料となりました。

＜原油市場＞

当期の原油価格は、期前半は米国の原油在庫増加や中国の経済指標下振れなどから下落傾向となり、OPECプラス（石油輸出国機構および非加盟産油国）の減産幅縮小方針が示されたことなども下押し材料となりました。その後、中東情勢悪化への懸念などから上昇したものの、中国の景気減速が意識されたことや米国経済指標の下振れを受けてリスク回避の動きが強まったことなどから軟調となり、中東情勢への懸念が和らいだことなども受け下落する展開となりました。期末にかけては中東情勢の緊迫化などから上昇する動きとなりました。

＜為替市場＞

MENA地域の大半の通貨は米ドルとの固定相場制です。当期の米ドル／円相場は、153円台で始まり、4月の日銀金融政策決定会合後の会見で植田総裁の発言が円安容認と受け止められ、円安・米ドル高の動きが加速しました。しかし当局による為替介入とみられる動きにより、円は対米ドルで小幅反発したものの、日米金利差は開いたままという見通しの下、ジリジリと円安・米ドル高が進行しました。その後、再び当局による為替介入が入ったとみられる急激な円高・米ドル安が進行していたところに、日銀による追加利上げの決定、植田総裁による想定外のタカ派発言、予想以上の米国経済指標の鈍化などを受けて、円キャリートレードの巻き戻しとみられる動きが活発化すると円高が加速しました。米国での利下げ観測が強まったことも下落要因となっていた米ドルは、対円で大きく水準を切り下げました。期末にかけては、FOMC（米連邦公開市場委員会）において大幅な利下げが決定され、追加利下げのタイミングは遠のいたとの見方が広がり米ドルは反発し、149円台で当期末を迎えました。

＜米国短期金融市場＞

当期の米国の短期金融市場は、期前半から期半ばにかけて短期金利はおおむね横ばいとなり、期後半は景気後退懸念から利下げ観測が高まるなか下落傾向となりました。

【ポートフォリオ】

<当ファンド>

当ファンドは、主としてルクセンブルク籍の外国投資法人「Amundi Funds エクイティ MENA」への投資を通じて、中東・北アフリカ諸国で事業展開を行う企業の株式等に分散投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。なお、ルクセンブルク籍の外国投資法人「Amundi Funds キャッシュ・USD」にも投資しました。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<Amundi Funds エクイティ MENA>

当期、サウジアラビアのヘルスケアや金融、資本財・サービスなどのエクスポージャーを削減した一方、UAE（アラブ首長国連邦）のエネルギーや生活必需品、カタールの金融などのエクスポージャーを拡大しました。セクター配分ではサウジアラビアの資本財・サービスのオーバーウェイトなどがプラス寄与となった一方、国別配分ではカタールのアンダーウェイトなどがマイナス寄与となりました。また、銘柄選択ではサウジアラビアの金融銘柄などが足かせとなりました。

(アムンディ・アセットマネジメント)

<Amundi Funds キャッシュ・USD>

主として米ドル建ての短期金融商品等に投資し、運用資産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目標として運用を行いました。

(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、見送りとさせていただきます（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＞

当ファンドは、引き続き、主としてルクセンブルク籍の外国投資法人「Amundi Funds エクイティ MENA」への投資を通じて、主として中東・北アフリカ諸国で事業展開を行う企業の株式等に分散投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。なお、ルクセンブルク籍の外国投資法人「Amundi Funds キャッシュ・USD」にも投資を行います。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

＜Amundi Funds エクイティ MENA＞

OPECプラスの減産縮小計画を踏まえると、原油価格の大幅な上昇は見込みにくいとみてます。当ファンドは、原油市況に対する見方をやや引き下げています。一方で、MENA株式は高水準のエネルギー価格から引き続き恩恵を受けるとみています。そのため当ファンドは、MENA株式に対して前向きな見通しを持ち、UAEを選好しています。ただし、原油価格の動向、地政学的な緊張、FRBの政策についても、引き続き注視していきます。

(アムンディ・アセットマネジメント)

＜Amundi Funds キャッシュ・USD＞

主として米ドル建ての短期金融商品等に投資し、運用資産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目標として運用を行います。

(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 33 期 (2024年4月16日 ～2024年10月15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)	109円 (29) (77) (4)	0.629% (0.165) (0.441) (0.022)	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 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用)	6 (0) (1) (4)	0.032 (0.002) (0.005) (0.024)	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 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ファンドの法定開示資料の印刷に係る費用
合 計	115	0.661	
期中の平均基準価額は17,401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。

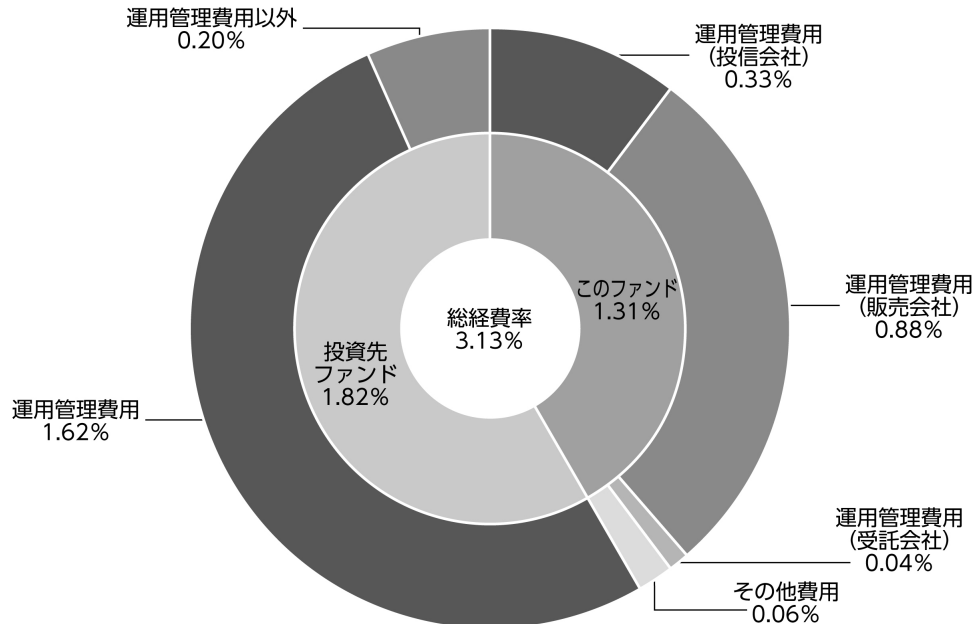
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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3.13%です。



総経費率 (①+②+③)	3.13%
①このファンドの費用の比率	1.31%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

(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4月16日から2024年10月15日まで）

投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外国	(ルクセンブルク) Amundi Funds エクイティ MENA	口 —	千米ドル —	口 571	千米ドル 1,349

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

■利害関係人との取引状況等（2024年4月16日から2024年10月15日まで）

当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10月15日現在）

外国投資証券

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ルクセンブルク) Amundi Funds エクイティ MENA	口 7,285	口 6,714	千米ドル 16,088	千円 2,408,029	% 96.9
Amundi Funds キャッシュ・USD	104	104	126	18,956	0.8
合 計	7,389	6,818	16,215	2,426,985	97.7

(注1) 邦貨換算金額は、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) 比率は、純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 単位未満は切捨てです。

■投資信託財産の構成 (2024年10月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,426,985	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	76,645	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,503,630	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (2,427,696千円) の投資信託財産総額 (2,503,630千円) に対する比率は97.0%です。

(注3) 外貨建資産は、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10月15日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=149.67円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年10月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,503,630,509円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	76,645,155
投 資 証 券(評価額)	2,426,985,126
未 収 利 息	228
(B) 負 債	19,000,153
未 払 解 約 金	2,225,240
未 払 信 託 報 酬	16,021,559
そ の 他 未 払 費 用	753,354
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,484,630,356
元 本	1,444,543,212
次 期 繰 越 損 益 金	1,040,087,144
(D) 受 益 権 総 口 数	1,444,543,212口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	17,200円

(注記事項)

期首元本額	1,548,670,153円
期中追加設定元本額	73,624,475円
期中一部解約元本額	177,751,416円

■損益の状況

当期 (自2024年4月16日 至2024年10月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	70,615円
受 取 利 息	70,615
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 131,398,754
売 買 益	10,670,324
売 買 損	△ 142,069,078
(C) 信 託 報 酬 等	△ 16,830,891
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 148,159,030
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	644,797,416
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	543,448,758
(配 当 等 相 当 額)	(673,371,787)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 129,923,029)
(G) 計 (D+E+F)	1,040,087,144
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,040,087,144
追 加 信 託 差 損 益 金	543,448,758
(配 当 等 相 当 額)	(673,371,787)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 129,923,029)
分 配 準 備 積 立 金	644,797,416
繰 越 損 益 金	△ 148,159,030

(注1) (B)有価証券売買損益は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。

■分配金のお知らせ

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、見送りとさせていただきます。

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33期
	(2024年4月16日～2024年10月15日)
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	9,125

(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。

< 1. 補足情報 >

組入ファンド「Amundi Funds エクイティ MENA」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10月14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10月14日現在）

株式

	銘柄	通貨	株数	評価額（米ドル）
サウジアラビア	AL RAJHI BANK	SAR	197,421	4,469,007.40
	THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	318,585	2,927,138.15
	ACWA POWER	SAR	14,577	1,712,007.03
	ELM COMPANY	SAR	5,941	1,694,524.39
クウェート	KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	688,753	1,589,535.36
アラブ首長国連邦	EMAAR PROPERTIES REIT	AED	689,605	1,571,398.96
クウェート	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	503,645	1,415,158.97
サウジアラビア	ALINMA BANK	SAR	167,948	1,288,149.07
アラブ首長国連邦	ALDAR PROPERTIES	AED	623,730	1,246,388.10
カタール	QATAR NATIONAL BANK	QAR	240,363	1,138,770.48
アラブ首長国連邦	ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	737,020	1,119,628.83
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	332,447	1,102,377.42
サウジアラビア	SAUDI ARABIAN MINING	SAR	82,771	1,099,961.66
	SAVOLA	SAR	148,806	1,066,035.15
	CO FOR COOP INS	SAR	28,301	1,058,199.84
	SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	SAR	126,923	919,407.48
アラブ首長国連邦	EMIRATES NBD PJSC	AED	166,705	912,231.96
サウジアラビア	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	SAR	46,487	902,522.11
	SAUDI TELECOM	SAR	77,156	878,424.87
	SALIK COMPANY PJSC	AED	734,958	872,387.86
アラブ首長国連邦	ADNOC DRILLING COMPANY PJSC	AED	590,524	765,253.12
	1ST AB DHANI BK RG	AED	190,859	692,113.74
サウジアラビア	ETIHAD ETISALAT CO	SAR	46,789	636,741.95
	DR SULAIMAN AL HAB	SAR	7,996	617,972.28
	SAUDI GROUND SERVICES CO	SAR	44,593	598,543.93
	RIYADH CABLES GROUP COMPANY	SAR	20,744	555,762.56
	SAUDI AWWAL BANK	SAR	57,859	533,916.03
アラブ首長国連邦	DUBAI TAXI COMPANY PJSC	AED	711,339	519,005.57
エジプト	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT CIB SAE	EGP	295,578	491,291.99
アラブ首長国連邦	PARKIN COMPANY PJSC	AED	445,941	486,835.66

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

SAR (サウジアラビアリヤル)、KWD (クウェートディナール)、AED (UAEディルハム)、QAR (カタールリアル)、EGP (エジプトポンド)

< 2. 補足情報 >

組入ファンド「Amundi Funds キャッシュ・USD」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10月14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10月14日現在）

(1) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（米ドル）
日本	CP SUMITOMO MITSUI BANKING C PRE 20241021 5.045	USD	100,000,000	99,905,107.91
オランダ	EDP FINANCE BV ZCP 10/12/2024	USD	100,000,000	99,219,242.95
オーストラリア	MIZUHO BANK LTD CDN 09/12/2024	USD	75,000,000	74,438,127.78
アメリカ	WHIRLPOOL CORP ZCP 15/10/2024	USD	65,000,000	64,990,549.65
イギリス	NTT FINANCE UK LIMITED ZCP 19/11/2024	USD	65,000,000	64,679,043.18
デンマーク	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SOFR+0.20% 24/04/2025	USD	50,000,000	50,140,388.89
イギリス	MITSUBISHI UFJ T L ZCP 16/10/2024	USD	50,000,000	49,986,434.79
ベルギー	KBC BANK NV CDN 18/10/2024	USD	50,000,000	49,973,098.93
オランダ	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ZCP 21/10/2024	USD	50,000,000	49,952,990.63
アメリカ	AVANGRID INC ZCP 25/10/2024	USD	50,000,000	49,924,873.05
オーストラリア	TELSTRA GROUP LIMITED ZCP 06/11/2024	USD	50,000,000	49,842,538.56
	TELSTRA CORPORATION LTD ZCP 14/11/2024	USD	50,000,000	49,787,574.67
日本	SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS CDN 15/11/2024	USD	50,000,000	49,783,946.52
アメリカ	AMERICAN HONDA FIN CORP ZCP 18/11/2024	USD	50,000,000	49,760,777.83
デンマーク	DANSKE BANK A/S ZCP 25/11/2024	USD	50,000,000	49,721,132.40
日本	CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY ZCP 27/12/2024	USD	50,000,000	49,492,597.76
カナダ	TELUS CORPORATION ZCP 12/03/2025	USD	50,000,000	49,012,239.48
オランダ	ING BANK NV ZCP 07/04/2025	USD	50,000,000	48,884,530.15
ドイツ	NRW BANK ZCP 06/06/2025	USD	50,000,000	48,579,319.67
イタリア	CD INTESA SANPAOLO SPA POS 20241209 5.76	USD	40,000,000	40,664,665.12
ケイマン諸島	BANK OF NOVA SCOTIA SOFR+0.23% 05/11/2024	USD	40,000,000	40,043,947.60
アメリカ	MCDONALDS CORP ZCP 20/11/2024	USD	40,000,000	39,798,759.12
フランス	BFCM ZCP 18/11/2024	USD	39,000,000	38,817,538.16
ルクセンブルク	MAGNA INTERNATIONAL INC ZCP 12/11/2024	USD	38,000,000	37,849,386.57
イギリス	THE TORONTO DOMINION BANK SOFR+0.35% 03/10/2025	USD	35,000,000	35,055,387.50
フランス	CREDIT INDUSTRIEL ZCP 14/02/2025	USD	35,000,000	34,442,972.75
オーストラリア	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA VAR 07/07/2025	USD	31,247,000	31,290,844.46
イタリア	INTESA SANPAOLO S P A 5.85% 07/11/2024	USD	30,000,000	30,794,253.96
カナダ	BANK OF MONTREAL 3.70% 07/06/2025	USD	30,500,000	30,709,334.24

(2) 投資証券

	銘柄	通貨	口数	評価額（米ドル）
ルクセンブルク	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	USD	110,007	133,599,538.62

(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。

USD（米ドル）

Amundi Funds エクイティ MENA
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
	米ドル
(a)運用報酬	654,698
(b)成功報酬	182,187
(c)管理費用等	138,972
(d)その他の費用	386,098
合計	1,361,955

■純資産計算書 (2024年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	50,655,789
有価証券	48,514,709
預金	1,814,764
未収利息	463
未収配当金	11,920
有価証券売却未収入金	302,132
未収追加設定金	11,538
為替未収入金	263
負債合計	2,044,933
借入金	1,602,766
有価証券買付未払金	75,667
未払解約代金	23,222
為替予約取引評価勘定	49,597
未払運用報酬	44,752
その他の負債	248,929
純資産	48,610,856

(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 米ドル	数量	評価額 米ドル
株式	48,513,944		
バーレーン	214,701	7,073 ELM COMPANY	1,616,110
68,020 ALUMINIUM BAHRAIN BSC	214,701	58,276 ETIHAD ETISALAT CO	829,499
エジプト	476,322	7,527 JAMJOOM PHARMACEUTICALS FACTORY COMPANY	292,125
295,578 COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT CIB SAE	476,322	8,350 LEEJAM SPORTS REGISTERED SHS	504,349
クウェート	4,576,148	11,325 MBC GROUP COMPANY	130,258
14,406 ALI ALGHANIM SONS AUTOMOTIVE COMPANY K S C C	47,619	10,287 MOUWASAT AB	332,335
46,864 BOUBYAN BANK	86,469	89,993 NATIONAL AGRICULTURE DEVELOPMENT COMPANY	764,017
88,360 BOURSA KUWAIT SECURITIES COMPANY KPSC	585,593	4,227 NATIONAL COMPANY FOR LEARNING AND EDUCATION	180,050
339,884 GULF BANK OF KUWAIT	315,776	4,648 NATIONAL MEDICAL CARE COMPANY	269,098
15,821 GULF NATIONAL HOLD	-	94,655 RIYAD BANK	657,259
22,234 HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	194,900	43,585 RIYADH CABLES GROUP COMPANY	1,171,069
117,438 INTEGRATED HOLDING COMPANY KCSC	201,754	5,847 SABIC AGRI-NUTRIENTS COMPANY	175,803
714,494 KUWAIT FINANCE HOUSE	1,653,712	585,817 SALIK COMPANY PJSC	534,296
530,360 NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,490,325	98,521 SAUDI ARABIAN MINING	1,130,543
オマーン	113,012	126,923 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	937,141
174,076 BANK MUSCAT SAOG	113,012	95,530 SAUDI AWWAL BANK	984,179
カタール	3,170,617	60,136 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	1,178,167
297,408 COMMERCIAL BANK SHS	350,342	56,475 SAUDI GROUND SERVICES CO	802,358
360,000 GULF INTERNATIONAL SERVICES	324,310	1,845 SAUDI RES MARKET GP	101,801
86,152 INDUSTRIES QATAR	302,872	7,643 SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING COMPANY	507,688
221,897 MEEZA QSTP LLC	213,611	49,197 SAUDI TELECOM	491,762
124,095 OOREDOO TELECOM	347,647	2,055 SAUDIA DAIRY AND FOODSTUFF COMPANY	191,938
209,883 QATAR GAS TRANSPOR QAR10	269,893	108,064 SAVOLA	1,346,628
45,459 QATAR ISLAMIC BANK	232,229	14,178 SERRA HOLDINGS GROUP	96,181
141,292 QATAR NATIONAL BANK	566,959	27,024 SIPCHEM AB	210,338
178,171 QATAR NAVIGATION MILAH	562,754	343,832 THE SAUDI NATIONAL BANK	3,363,546
サウジアラビア	29,731,751	3,907 UNITED ELECTRONICS CO	98,415
14,000 ADES HOLDING COMPANY	75,083	18,630 UNITED INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY LTD	436,999
3,983 AI DAWAA MEDICAL SERVICES CO	92,579	スイス	240,811
194,740 AL RAJHI BANK	4,230,560	1,526 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	240,811
3,092 ALDRESS PETROLEUM TRANSPORT SERVICES	100,715	トルコ	1,751,433
287,511 ALINMA BANK	2,383,416	24,999 COCA COLA ICECEK	610,442
8,101 ALMARAI CO LTD	122,435	217,377 HACI OMER SABANCI HOLDING	608,903
7,090 AL-RAJHI CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	354,917	43,060 KOC HOLDING	294,332
1,800 ARABIAN CONTRACTING SERVICES COMPANY	109,394	23,206 MLP SAGLIK HIZMETLERI A S	237,756
28,736 ARRIVADH DEVELOPMENT COMPANY	163,764	アラブ首長国連邦	8,239,149
5,121 ASTRA INDUSTRIAL GROUP	213,216	201,482 1ST AB DHANI BK RG	674,710
6,007 ATAA EDUCATIONAL COMPANY	97,993	39,452 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	86,358
5,612 BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE COMPANY	384,446	364,875 ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,146,371
34,271 CO FOR COOP INS	1,320,931	590,524 ADNOC DRILLING COMPANY PJSC	662,385
9,728 DR SULAIMAN AL HAB	748,350	299,722 ADNOC GAS PLC	236,642
		516,583 ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	587,884
		385,122 ALDAR PROPERTIES	638,544
		580,010 AMERICANA RESAURANTS INTERNATIONAL PLC	494,733
		293,010 ARAMEX	198,636
		288,924 DUBAI ISLAMIC BANK	445,221
		415,530 DUBAI TAXI COMPANY PJSC	237,573
		73,670 EMAAR DEVELOPMENT PJSC REIT	159,253

数量	評価額 米ドル
708,582 EMAAR PROPERTIES REIT	1,562,609
158,420 EMIRATES NBD PJSC	709,498
15,134 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP COMPANY PJSC ETISALAT GROU	65,678
110,217 NATIONAL CENTRAL COOLING CO	91,522
194,723 PARKIN COMPANY PJSC	145,259
238,927 SPINNEYS 1961 HOLDIND PLC	96,273
債券	763
オマーン	763
40,272 BANK MUSCAT SAOG 4.25% PERPETUAL	763
投資証券	2
ルクセンブルク	2
0.001 AMUNDI FUNDS CASH USD Z USD C	1
0.001 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	1
合計	48,514,709

Amundi Funds キャッシュ・USD
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
	米ドル
(a)運用報酬	6,428,105
(b)管理費用等	3,826,336
(c)その他の費用	2,896,691
合計	13,151,132

■純資産計算書 (2024年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	4,105,586,490
有価証券	3,417,600,607
預金	377,238,753
定期預金	300,000,000
未収利息	10,073,572
未収追加設定金	437,801
先物取引評価勘定	69,375
スワップ取引評価勘定	166,382
負債合計	1,848,176
借入金	8,875
未払解約金	198,777
未払運用報酬	564,127
その他の負債	1,076,397
純資産	4,103,738,314

(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。

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
30,000,000	JYSKE BANK AS 0% 18/02/2025		
30,000,000	JYSKE BANK AS 0% 25/11/2024		
	フィンランド		
30,000,000	OP CORPORATE BANK PLC 0% 15/10/2024		
	フランス		
30,000,000	BANQUE FEDERAL CRED MUTUEL 0% 14/05/2025		
39,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 18/11/2024		
30,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 28/05/2025		
30,000,000	BNP PARIBAS ARBITRAGE 0% 30/05/2025		
30,000,000	BNP PARIBAS SA 0% 13/09/2024		
30,000,000	BNP PARIBAS SA 0% 15/11/2024		
30,000,000	BNP PARIBAS SA 0% 16/09/2024		
30,000,000	BPCE SA 0% 21/03/2025		
35,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA 0% 14/02/2025		
40,000,000	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA 0% 16/09/2024		
30,000,000	ENGIE SA 0% 05/08/2024		
30,000,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0% 26/09/2024		
30,000,000	NATIXIS 0% 10/10/2024		
	ドイツ		
30,000,000	ALLIANZ SE 0% 16/09/2024		
	アイルランド		
30,000,000	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 5.85% 29/11/2024		
	イタリア		
40,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.68% 09/07/2024		
30,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.78% 04/09/2024		
30,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 5.85% 07/11/2024		
	オランダ		
50,000,000	ABN AMRO BANK NV 0% 09/09/2024 USD		
25,000,000	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 25/09/2024		
30,000,000	ING BANK NV NETHERLANDS 0% 03/10/2024		
30,000,000	ING BANK NV NETHERLANDS 0% 23/09/2024		
30,000,000	ING BANK NV NETHERLANDS 0% 24/03/2025		
30,000,000	ING BANK NV NETHERLANDS 0% 26/11/2024		
30,000,000	RABOBANK NEDERLAND 0% 18/09/2024		
30,000,000	RABOBANK NEDERLAND 0% 23/05/2025		
	ニュージーランド		
30,000,000	COOPERATIEVE RABOBANK UA 0% 14/11/2024		
	ノルウェー		
20,000,000	DNB BANK ASA 0% 14/11/2024		
25,000,000	DNB BANK ASA 0% 19/07/2024		
	韓国		
50,000,000	WOORI BANK 0% 17/07/2024		
	スペイン		
30,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0% 04/06/2025		
30,000,000	BANCO SANTANDER SA 0% 14/05/2025		
30,000,000	BANCO SANTANDER SA 0% 20/03/2025		
	スウェーデン		
30,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB VAR 18/11/2024		
30,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0% 03/07/2024		
30,000,000	SWEDBANK AB VAR 05/11/2024		
25,000,000	SWEDBANK AB 0% 09/07/2024		
30,000,000	SWEDBANK VAR 17/10/2024		
	イギリス		
15,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA VAR 11/10/2024		
50,000,000	MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING CORP 0% 16/07/2024		
60,000,000	NTT FINANCE UK LIMITED 0% 23/07/2024		
25,000,000	THE TORONTO DOMINION BANK 0% 17/10/2024		
30,000,000	TRANSPORT FOR LONDON 0% 15/11/2024		
	アメリカ		
30,000,000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0% 16/09/2024		
20,000,000	AT&T INC 0% 16/07/2024		
50,000,000	AVANGRID INC 0% 24/07/2024		
50,000,000	AVANGRID INC 0% 31/07/2024		
30,000,000	ENEL FINANCE AMERICA LLC 0% 18/11/2024		
30,000,000	ENEL FINANCE AMERICA LLC 0% 30/10/2024		
30,000,000	MACQUARIE BANK LTD 0% 24/10/2024		
30,000,000	NORDEA BANK AB USA VAR 17/10/2024		
30,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB NEW YORK BRANCH VAR 01/08/2024		
25,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB NEW YORK BRANCH VAR 06/12/2024		
30,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB NEW YORK BRANCH VAR 17/01/2025		
25,550,000	THE WALT DISNEY CO 0% 15/11/2024		
30,000,000	WALT DISNEY COMPANY 0% 06/09/2024		
40,000,000	WHIRLPOOL CORP 0% 08/07/2024		
	合計		3,417,600,607