

■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36期（決算日 2026年4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/>

< 5432129・5495169 >

■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
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
34期 (2025年4月15日)	16,823	0	△ 2.2	98.5	2,251
35期 (2025年10月15日)	19,604	0	16.5	98.0	2,490
36期 (2026年4月15日)	20,743	0	5.8	97.7	2,610

(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。

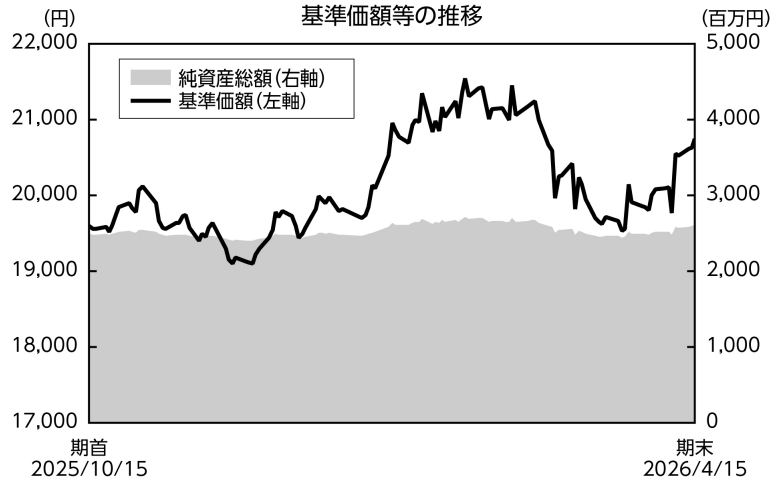
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年10月15日	19,604	—	98.0
10月末	20,118	2.6	98.4
11月末	19,182	△2.2	97.7
12月末	19,823	1.1	98.3
2026年1月末	21,029	7.3	97.9
2月末	20,988	7.1	98.3
3月末	19,849	1.2	98.7
(期末)			
2026年4月15日	20,743	5.8	97.7

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第36期首	19,604円
第36期末	20,743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】

当ファンドの基準価額は、前期末比で上昇しました。

上昇要因

2026年1月から2月前半ごろにかけてと3月後半以降の堅調な株式市場、期後半の原油価格の上昇、期を通じての米ドル高・円安進行などが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

2025年11月ごろと2026年2月後半から3月前半ごろにかけての株式市場の下落、1月後半から2月前半ごろにかけての米ドル安・円高などが基準価額の下落要因となりました。

【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）株式市場は、おおむね上昇しました。米国と中国の貿易対立の緩和期待が高まったことなどから、リスク選好の動きが強まり、やや上昇して始まったのち、グローバルにハイテク株の高値警戒感が意識されたことや米利下げ観測の後退、原油価格の下落なども材料に軟調な推移となりました。年が明け、地政学的リスクが意識される場面があったものの、原油価格やハイテク株が上昇する動きとなるなか、サウジアラビアにおける市場改革の一環として株式市場をすべての外国人投資家へ開放する動きや、良好な決算発表なども材料に堅調に推移しました。その後、米国とイスラエルがイランに対する軍事攻撃を開始したため、原油価格が急騰、インフレ懸念が高まり米金利が上昇したことや米ドルが上昇傾向となるなか、リスク回避の動きが強まり下落しました。期末にかけては、中東情勢をめぐる緊張緩和期待などから上昇基調となりました。

<原油市場>

当期の原油価格は、前半はおおむね横ばい傾向で推移しました。後半には地政学的リスクの増大が嫌気されたことなどから上昇傾向となり、米国とイスラエルによる軍事攻撃を受けたイランが石油輸送の要衝であるホルムズ海峡を事実上封鎖したことから、急騰する動きとなりました。

<為替市場>

MENA地域の多く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、151円台で始まり、2025年9月に石破首相が退陣表明し次期自民党総裁に高市氏が選ばれると、財政規律の弛緩を懸念した市場では円が嫌気され、急落したあとも下落基調を維持しました。12月にはFRB（米連邦準備理事会）が利下げした一方で日銀が利上げするなど強弱材料が混在し、一進一退となりました。2026年1月下旬にNY連銀によるレートチェック実施の臆測があり円が一時上昇する局面がありましたが、衆院選で自民党が大勝したあとは再び円安基調となったうえ、中東情勢の悪化で原油価格が急騰したことによる貿易収支悪化が懸念され円が下落し、158円台で当期末を迎えました。

<米国短期金融市場>

当期の米国短期金融市場は、前半はFRBが利下げを実施するなか、短期金利は低下傾向となりました。後半は中東情勢の緊迫化など地政学的リスクが意識されるなか、おおむね落ち着いた推移となりました。

【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、サウジアラビアのエネルギーやUAE（アラブ首長国連邦）のコミュニケーション・サービスなどでエクスポージャーを拡大した一方、クウェートの金融や、UAEの金融や不動産などでエクスポージャーを削減しました。国別配分では、エジプトやオマーンのオーバーウェイトなどがプラスに寄与しました。銘柄選択では、サウジアラビアの情報技術会社や、オマーンの化学製品メーカーや銀行などが貢献しました。一方、セクター配分ではUAEの不動産のオーバーウェイトなどがマイナスに寄与しました。

(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＞

イラン情勢により、地政学が再びマクロ要因になるという構造的な変化が強まりつつあります。原油価格の変動は経済と市場へ影響を与える経路と捉えており、現在の原油価格の水準にはこうしたショックが織り込まれていると考えています。ただし当ファンドは、今回の動きは主に一時的なスタグフレーション（景気が後退していく中で物価上昇が同時進行する現象）的要因として捉えており、新たな原油のスーパーサイクルの始まりとはみていません。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姿勢を維持し、分散を図りつつ、オマーンに加え、ウエイトを引き下げたものの引き続きUAEやエジプトなどを選好しています。ただし、原油価格の動向、地政学的リスク、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 36 期 (2025年10月16日 ～2026年4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)	126円 (33) (88) (4)	0.625% (0.165) (0.439) (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) (5)	0.032 (0.001) (0.005) (0.025)	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	132	0.657	
期中の平均基準価額は20,164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。

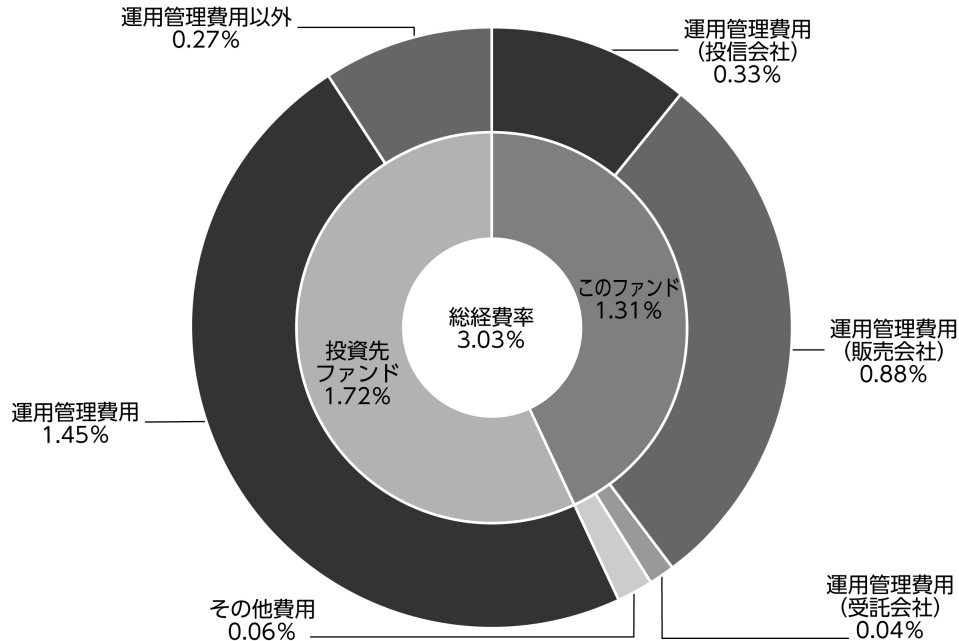
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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3.03%です。



総経費率 (①+②+③)	3.03%
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	1.45%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.27%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券です。

(注5) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2025年10月16日から2026年4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 117	千米ドル 319

(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（2025年10月16日から2026年4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（2026年4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 5,832	口 5,715	千米ドル 15,919	千円 2,529,794	% 96.9
Amundi Funds キャッシュ・USD	104	104	135	21,483	0.8
合 計	5,936	5,819	16,054	2,551,277	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 (2026年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,551,277	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	77,062	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,628,339	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 (2,552,161千円) の投資信託財産総額 (2,628,339千円) に対する比率は97.1%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、2026年4月15日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=158.91円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年4月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,628,339,442円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	77,060,458
投 資 証 券(評価額)	2,551,277,732
未 収 利 息	1,252
(B) 負 債	17,400,131
未 払 解 約 金	772,712
未 払 信 託 報 酬	15,848,193
そ の 他 未 払 費 用	779,226
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,610,939,311
元 本	1,258,707,474
次 期 繰 越 損 益 金	1,352,231,837
(D) 受 益 権 総 口 数	1,258,707,474口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	20,743円

(注記事項)

期首元本額	1,270,582,320円
期中追加設定元本額	74,223,014円
期中一部解約元本額	86,097,860円

■損益の状況

当期 (自2025年10月16日 至2026年4月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	163,195円
受 取 利 息	163,195
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	155,195,517
売 買 益	157,670,702
売 買 損	△ 2,475,185
(C) 信 託 報 酬 等	△ 16,650,574
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	138,708,138
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	644,137,728
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	569,385,971
(配 当 等 相 当 額)	(677,299,054)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 107,913,083)
(G) 計 (D+E+F)	1,352,231,837
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	1,352,231,837
追 加 信 託 差 損 益 金	569,385,971
(配 当 等 相 当 額)	(677,299,054)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 107,913,083)
分 配 準 備 積 立 金	782,845,866

(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36期
	(2025年10月16日～2026年4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	11,600

(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。

《お知らせ》

- ・一般社団法人投資信託協会が一般社団法人資産運用業協会に名称を変更したことにもない、2026年4月1日付で投資信託約款に所要の変更を行いました。

Amundi Funds エクイティ MENA
決算日：2025年6月30日
(計算期間：2024年7月1日～2025年6月30日)

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

■費用の明細 (2024年7月1日～2025年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	566,797
(b)成功報酬	1,536
(c)管理費用等	120,294
(d)その他の費用	387,626
合計	1,076,253

■純資産計算書 (2025年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	43,237,664
有価証券	39,828,658
預金	2,084,348
有価証券売却未収入金	1,248,629
為替予約取引評価勘定	76,029
負債合計	3,006,481
借入金	2,785,233
有価証券買付未払金	30,495
未払運用報酬	46,375
為替未払金	168
その他の負債	144,210
純資産	40,231,183

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

■ 有価証券明細 (2025年6月30日現在)

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
株式	39,828,656		
エジプト	586,296		
132,991 COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT CIB SAE	226,259	7,302 DR SULAIMAN AL HAB	528,013
446,360 IBNSINA PHARMA	82,336	5,033 ELM COMPANY	1,343,975
149,957 TALAAT MOUSTAFA GROUP	168,115	54,318 ETIHAD ETISALAT CO	858,839
1,220,220 TENTH OF RAMADAN FOR PHARMACEUTICAL INDUSTRIES AND DIAGNOSTI	109,586	5,456 JAMJOOM PHARMACEUTICALS FACTORY COMPANY	251,962
クウェート	5,025,255	10,409 NATIONAL AGRICULTURE DEVELOPMENT COMPANY	58,616
59,746 BOURSA KUWAIT SECURITIES COMPANY KPSC	592,680	2,101 NATIONAL COMPANY FOR LEARNING AND EDUCATION	90,135
320,293 BURGAN BANK	288,084	15,106 RASAN INFORMATION TECHNOLOGY COMPANY	350,012
337,729 GULF BANK OF KUWAIT	396,554	59,675 RETAL URBAN DEVELOPMENT COMPANY	250,126
15,821 GULF NATIONAL HOLD	-	69,892 RIYAD BANK	535,584
123,050 INTEGRATED HOLDING COMPANY KCSC	233,828	13,539 RIYADH CABLES GROUP COMPANY	510,445
27,210 JAZEERA AIRWAYS CO	131,357	394,913 SALIK COMPANY PJSC	650,513
594,888 KUWAIT FINANCE HOUSE	1,560,446	66,075 SAUDI ARABIAN MINING	944,311
192,565 KUWAIT REAL ESTATE CO	243,111	49,988 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	324,147
483,316 NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,579,195	51,828 SAUDI AWWAL BANK	465,701
モロッコ	781,008	9,512 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	138,604
10,356 ATTIJARIWAFABA BANK SA	781,008	18,570 SAUDI GROUND SERVICES CO	242,419
オマーン	124,335	103,512 SAUDI TELECOM	1,174,090
174,076 BANK MUSCAT SAOG	124,335	20,940 SAVOLA	154,880
カタール	2,475,361	14,932 SERRA HOLDINGS GROUP	101,047
68,425 COMMERCIAL BANK SHS	85,508	228,780 THE SAUDI NATIONAL BANK	2,203,328
572,141 DOHA BANK	399,759	42,133 UMM AL QURA FOR DEVELOPMENT AND CONSTRUCTION COMPANY	279,952
145,096 GULF INTERNATIONAL SERVICES	127,522	1,969 UNITED ELECTRONICS CO	46,331
97,851 OOREDOO TELECOM	343,458	4,086 UNITED INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY LTD	78,877
152,537 QATAR GAS TRANSPOR QAR10	207,795	スイス	217,427
28,494 QATAR ISLAMIC BANK	173,343	1,160 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	217,427
207,890 QATAR NATIONAL BANK	990,628	トルコ	849,766
48,030 QATAR NAVIGATION MILAH	147,348	97,537 AKBANK	167,164
サウジアラビア	18,571,365	180,127 ASELSAN ELEKTRONIK	682,602
3,489 ACWA POWER	238,152	アラブ首長国連邦	11,197,843
144,899 AL RAJHI BANK	3,654,853	232,672 1ST AB DHANI BK RG	1,051,602
8,479 ALDRESS PETROLEUM TRANSPORT SERVICES	288,023	212,032 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	778,199
112,936 ALINMA BANK	807,615	218,641 ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,279,880
2,783 ALKHORAYEF WATER AND POWER TECHNOLOGIES CO	106,928	332,447 ABU DHABI NATIONAL OIL COMPANY FOR DISTRIBUTION PJSC	332,191
19,613 ALMARAI CO LTD	265,134	229,860 ADNOC DRILLING COMPANY PJSC	356,728
938 ARABIAN INTERNET AND COMMUNICATIONS SERVICES COMPANY	66,627	535,966 ADNOC GAS PLC	499,071
20,907 ARRIYADH DEVELOPMENT COMPANY	196,779	256,869 ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	325,909
5,334 ASTRA INDUSTRIAL GROUP	228,693	71,256 AGILITY GLOBAL PLC	23,087
7,116 ATAA EDUCATIONAL COMPANY	125,226	237,125 AIR ARABIA	221,448
101,050 BANQUE SAUDI FRANSI	481,206	437,613 ALDAR PROPERTIES	1,062,807
12,586 CO FOR COOP INS	530,222	163,919 AMERICANA RESAURANTS INTERNATIONAL PLC	100,524
		262,403 DUBAI ELECTRICITY AND WATER AUTHORITY	201,473
		215,728 DUBAI ISLAMIC BANK	532,737
		186,932 DUBAI TAXI COMPANY PJSC	127,240
		488,229 EMAAR PROPERTIES REIT	1,807,849
		129,707 EMIRATES NBD PJSC	805,189
		384,909 PARKIN COMPANY PJSC	681,194
		643,408 PRESIGHT AI HOLDING PLC	544,811

数量	評価額 米ドル
427,288 RAK PROPERTIES PJSC	167,526
230,428 TALABAT HOLDING PLC	84,070
244,446 TECOM GROUP PJSC	214,308
投資証券	2
ルクセンブルク	2
0.001 AMUNDI FUNDS CASH Z USD C	1
0.001 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	1
合計	39,828,658

Amundi Funds キャッシュ・USD
決算日：2025年6月30日
(計算期間：2024年7月1日～2025年6月30日)

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

■費用の明細 (2024年7月1日～2025年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	8,432,932
(b)管理費用等	4,859,456
(c)その他の費用	5,037,248
合計	18,329,636

■純資産計算書 (2025年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	4,020,373,201
有価証券	3,481,767,475
預金	323,340,653
定期預金	200,000,000
未収利息	15,231,493
未収追加設定金	33,580
負債合計	9,321,196
未払解約金	591,249
為替予約取引評価勘定	4,200,879
先物取引評価勘定	96,250
スワップ取引評価勘定	377,145
未払運用報酬	773,364
その他の負債	3,282,309
純資産	4,011,052,005

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

■ 有価証券明細 (2025年6月30日現在)

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
債券		シンガポール	
オーストラリア		韓国	
15,000,000	136,333,966	10,000,000	55,045,407
20,000,000	15,013,050	10,000,000	10,001,150
31,247,000	20,032,650	20,000,000	10,003,884
10,000,000	31,247,781	20,000,000	20,031,146
10,000,000	10,005,850	15,000,000	15,009,227
30,000,000	30,019,935	スウェーデン	
30,000,000	30,014,700	1,000,000	1,008,545
カナダ		30,050,000	30,306,777
9,685,000	122,483,693	イギリス	
20,545,000	9,713,183	15,000,000	15,026,325
30,181,000	20,577,975	アメリカ	
12,000,000	30,158,853	15,000,000	336,687,555
29,656,000	12,119,032	14,650,000	14,993,550
20,000,000	29,664,402	25,000,000	14,650,366
20,000,000	20,250,248	7,000,000	25,019,125
フランス		10,000,000	7,011,445
15,000,000	15,230,766	10,000,000	10,013,600
イタリア		17,650,000	17,698,991
35,000,000	35,344,019	28,923,000	28,976,857
日本		20,000,000	20,005,683
27,950,000	135,693,110	15,000,000	15,002,925
20,820,000	27,929,619	30,000,000	29,991,150
20,000,000	20,806,727	20,000,000	19,670,017
10,000,000	20,000,780	20,000,000	19,815,632
10,000,000	9,961,080	25,000,000	25,009,750
10,000,000	9,829,683	20,000,000	19,964,200
10,000,000	9,834,392	15,000,000	15,000,396
12,462,000	12,407,252	7,545,000	7,602,570
2,667,000	2,681,138	7,170,000	7,166,459
21,910,000	22,242,439	12,000,000	12,061,764
オランダ		27,000,000	27,033,075
30,000,000	30,041,093		
30,000,000	30,041,093		

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
投資証券	120,197,920	オランダ	187,128,328
ルクセンブルク	120,197,920	50,000,000 ABN AMRO BANK NV 0% 10/11/2025	49,195,233
95,739 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	120,097,920	30,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0% 13/11/2025	29,511,000
100,000 AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV	100,000	30,000,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 08/08/2025	29,850,720
債券	2,398,155,843	50,000,000 ING BANK NV NETHERLANDS 0% 08/10/2025	49,391,308
オーストラリア	168,670,547	30,000,000 ING BANK NV NETHERLANDS 0% 17/02/2026	29,180,067
30,000,000 MACQUARIE BANK LTD 0% 23/10/2025	29,579,696	ノルウェー	49,181,039
30,000,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD VAR 06/10/2025	30,006,779	50,000,000 DNB BANK ASA 0% 14/11/2025	49,181,039
30,000,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD VAR 26/08/2025	30,006,890	韓国	141,715,336
50,000,000 TELSTRA GROUP LIMITED 0% 10/09/2025	49,538,166	50,000,000 INDUSTRIAL BANK OF KOREA 0% 10/12/2025	49,005,724
30,000,000 TELSTRA GROUP LIMITED 0% 29/10/2025	29,539,016	63,000,000 THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 0% 24/07/2025	62,815,390
ベルギー	99,118,630	30,000,000 THE KOREA DEVELOPMENT BANK 0% 29/07/2025	29,894,222
50,000,000 KBC BANK NV 0% 12/09/2025	49,548,389	スペイン	89,132,600
50,000,000 SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION 0% 08/09/2025	49,570,241	50,000,000 BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0% 20/11/2025	49,127,256
カナダ	127,629,584	40,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR 05/11/2025	40,005,344
20,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA HOUSTON BRANCH VAR 18/03/2026	19,999,604	スウェーデン	189,304,275
28,000,000 TELUS CORP 0% 09/07/2025	27,967,010	10,000,000 ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES 0% 18/09/2025	11,664,220
50,000,000 TELUS CORP 0% 16/07/2025	49,895,366	25,000,000 ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES 0% 21/07/2025	29,260,799
30,000,000 TELUS CORP 0% 28/08/2025	29,767,604	50,000,000 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0% 14/10/2025	49,362,918
ケイマン諸島	70,030,239	50,000,000 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0% 17/12/2025	48,987,447
40,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA VAR 08/09/2025	40,012,645	50,000,000 SWEDBANK AB VAR 14/10/2025	50,028,891
30,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA VAR 17/10/2025	30,017,594	イギリス	340,756,582
デンマーク	50,005,334	30,000,000 BANK OF MONTREAL LONDON BRANCH 0% 07/11/2025	29,529,781
30,000,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 22/07/2025	30,001,992	50,000,000 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMLERCE LONDON 0% 25/11/2025	49,109,741
20,000,000 SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 25/11/2025	20,003,342	30,000,000 LLOYDS BANK PLC 0% 10/11/2025	29,522,506
フィンランド	95,818,267	50,000,000 NATIONAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH 0% 10/11/2025	49,197,022
25,000,000 NORDEA BANK ABP VAR 24/10/2025	25,010,293	50,000,000 NTT FINANCE UK LIMITED 0% 06/10/2025	49,368,665
34,000,000 OP CORPORATE BANK PLC 0% 16/12/2025	33,319,954	30,000,000 QATAR NATIONAL BANK SAQ 0% 14/10/2025	29,603,121
38,000,000 OP CORPORATE BANK PLC 0% 20/10/2025	37,488,020	40,000,000 RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES PLC 0% 17/07/2025	39,913,330
フランス	108,191,451	30,000,000 ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH 0% 18/11/2025	29,492,508
30,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA 0% 13/02/2026	29,195,192	35,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK LONDON VAR 03/10/2025	35,019,908
30,000,000 SOCIETE GENERALE SA 0% 18/09/2025	29,706,081	アメリカ	542,545,776
50,000,000 VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 23/10/2025	49,290,178	100,000,000 ABBVIE INC 0% 16/09/2025	98,998,388
ドイツ	129,292,911	43,000,000 AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0% 18/09/2025	42,561,859
30,000,000 BASF SE 0% 07/11/2025	29,501,468	50,000,000 HSBC BANK USA NA 0% 10/03/2026	48,483,705
30,000,000 BASF SE 0% 18/08/2025	29,809,710	30,000,000 HSBC USA INC 0% 02/04/2026	29,014,510
70,000,000 RWE AKTIENGESELLSCHAFT 0% 02/07/2025	69,981,733	40,000,000 HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC 0% 07/07/2025	39,964,267
アイルランド	9,634,944		
10,000,000 INTESA SANPAOLO SPA LONDON BRANCH 0% 15/05/2026	9,634,944		

数量		評価額 米ドル
50,000,000	NATIONAL GRID HOLDINGS INC 0% 12/09/2025	49,523,170
30,000,000	NATIONAL GRID HOLDINGS INC 0% 24/09/2025	29,667,565
50,000,000	NATIXIS U S FINANCE COMPANY LLC 0% 15/09/2025	49,529,812
50,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN USA VAR 21/07/2025	50,005,502
25,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING GROUP CORP NY BRANCH VAR 24/10/2025	25,011,098
30,000,000	VW CREDIT INC 0% 27/08/2025	29,771,580
30,000,000	WESTPAC BANKING CORP VAR 07/10/2025	30,014,737
20,000,000	WESTPAC BANKING CORP VAR 18/02/2026	19,999,583
	合計	3,481,767,475