

2024年8月30日 現在



アムンディ・リソな米国ハイ・イールド債券ファンド(米ドルコース)

ファンドの概況

基準価額(円)	4,402
純資産総額(億円)	11.8
設定日	2013年10月11日
信託期間	2024年10月8日まで
決算日	毎月8日 (休日の場合は翌営業日)

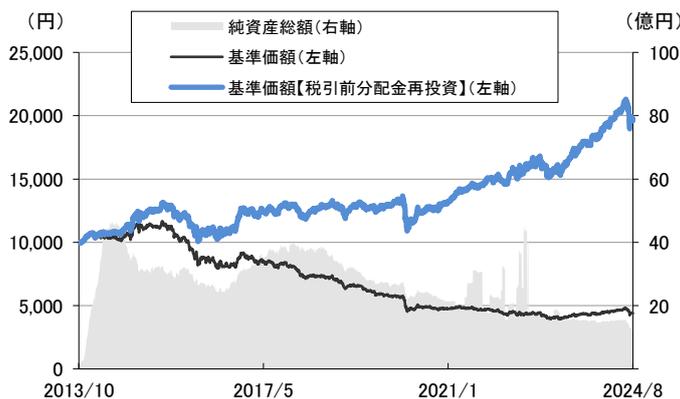
・基準価額は信託報酬控除後です。

ファンドの内訳

内訳	比率
ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド (15シエアクラス、米ドル)	98.34%
CAマネープールファンド	0.23%
現金等	1.42%
合計	100.00%

・現金等には未払諸費用等を含みます。

設定来の基準価額の推移



・基準価額(税引前分配金再投資)は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・上記グラフは過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

基準価額の変動要因(前月末比、概算値)

基準価額	
当月末基準価額	4,402円
前月末基準価額	4,636円
基準価額の変動額	-234円
債券要因	84円
為替要因	-269円
分配金	-35円
その他要因	-13円

・基準価額は信託報酬控除後です。
・債券要因は債券のインカム収益およびキャピタル損益(評価損益を含む)を示したものです。
・その他要因は、信託報酬、その他の誤差を含みます。
・各要因の円未満は四捨五入している関係で、合計が一致しない場合があります。
・上記の変動要因は概算値であり、実際の基準価額の変動額を正確に説明するものではありません。傾向を把握するための参考値としてご覧ください。

騰落率

	ファンド
1カ月	-4.29%
3カ月	-2.92%
6カ月	1.67%
1年	10.82%
3年	36.03%
設定来	97.44%

《ご参考》為替レート

	米ドル/円
1カ月	-5.01%
3カ月	-7.62%
6カ月	-3.90%
1年	-0.96%
3年	31.76%
設定来	47.29%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・為替レートの騰落率は、対顧客直物電信売買相場の仲値におけるものです。

分配金実績(1万口当たり、税引前)

設定来累計	9,915円
決算日	分配金
2024/3/8	35円
2024/4/8	35円
2024/5/8	35円
2024/6/10	35円
2024/7/8	35円
2024/8/8	35円

・直近6期分の分配金実績です。
・分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

2024年8月30日 現在



アムンディ・リソな米国ハイ・イールド債券ファンド(豪ドルコース)

ファンドの概況

基準価額(円)	3,783
純資産総額(億円)	31.0
設定日	2009年11月6日
信託期間	2024年10月8日まで
決算日	毎月8日 (休日の場合は翌営業日)

・基準価額は信託報酬控除後です。

ファンドの内訳

内訳	比率
ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド (IH3シェアクラス、豪ドル)	97.76%
CAマネーボールファンド	0.74%
現金等	1.50%
合計	100.00%

・現金等には未払諸費用等を含みます。

設定来の基準価額の推移



・基準価額(税引前分配金再投資)は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・上記グラフは過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

騰落率

	ファンド
1カ月	0.33%
3カ月	-1.40%
6カ月	5.21%
1年	13.54%
3年	22.76%
設定来	151.52%

《ご参考》為替レート

	豪ドル/円
1カ月	-1.21%
3カ月	-5.36%
6カ月	0.57%
1年	3.86%
3年	22.77%
設定来	19.19%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りは異なります。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・為替レートの騰落率は、対顧客直物電信売買相場の仲値におけるものです。

基準価額の変動要因(前月末比、概算値)

基準価額	
当月末基準価額	3,783円
前月末基準価額	3,802円
基準価額の変動額	-19円
債券要因	72円
為替要因	-45円
分配金	-30円
その他要因	-15円

・基準価額は信託報酬控除後です。
・債券要因は債券のインカム収益およびキャピタル損益(評価損益を含む)を示したものです。
・その他要因は、信託報酬、為替取引によるプレミアム/コスト、その他の誤差を含みます。
・各要因の円未満は四捨五入している関係で、合計が一致しない場合があります。
・上記の変動要因は概算値であり、実際の基準価額の変動額を正確に説明するものではありません。傾向を把握するための参考値としてご覧ください。

分配金実績(1万口当たり、税引前)

設定来累計	13,165円
決算日	分配金
2024/3/8	30円
2024/4/8	30円
2024/5/8	30円
2024/6/10	30円
2024/7/8	30円
2024/8/8	30円

・直近6期分の分配金実績です。
・分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

2024年8月30日 現在



アムンディ・リソな米国ハイ・イールド債券ファンド(ブラジルリアルコース)

ファンドの概況

基準価額(円)	1,495
純資産総額(億円)	48.5
設定日	2009年11月6日
信託期間	2024年10月8日まで
決算日	毎月8日 (休日の場合は翌営業日)

・基準価額は信託報酬控除後です。

ファンドの内訳

内訳	比率
ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル (Hシェアクラス、円)	98.26%
CAマネーボールファンド	0.51%
現金等	1.23%
合計	100.00%

・現金等には未払諸費用等を含みます。

設定来の基準価額の推移



・基準価額(税引前分配金再投資)は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・上記グラフは過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

基準価額の変動要因(前月末比、概算値)

基準価額	
当月末基準価額	1,495円
前月末基準価額	1,569円
基準価額の変動額	-74円
債券要因	29円
為替要因	-92円
分配金	-10円
その他要因	-1円

・基準価額は信託報酬控除後です。
・債券要因は債券のインカム収益およびキャピタル損益(評価損益を含む)を示したものです。
・その他要因は、信託報酬、為替取引によるプレミアム/コスト、その他の誤差を含みます。
・各要因の円未満は四捨五入している関係で、合計が一致しない場合があります。
・上記の変動要因は概算値であり、実際の基準価額の変動額を正確に説明するものではありません。傾向を把握するための参考値としてご覧ください。

騰落率

	ファンド
1カ月	-4.08%
3カ月	-9.82%
6カ月	-9.45%
1年	-1.06%
3年	49.73%
設定来	114.97%

《ご参考》為替レート

	ブラジルリアル/円
1カ月	-5.25%
3カ月	-14.57%
6カ月	-15.12%
1年	-13.94%
3年	21.33%
設定来	-51.36%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・為替レートの騰落率は、対顧客直物電信売買相場の仲値におけるものです。

分配金実績(1万円当たり、税引前)

設定来累計	12,325円
決算日	分配金
2024/3/8	10円
2024/4/8	10円
2024/5/8	10円
2024/6/10	10円
2024/7/8	10円
2024/8/8	10円

・直近6期分の分配金実績です。
・分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

2024年8月30日 現在

アムンディ・リソな米国ハイ・イールド債券ファンド(メキシコペソコース)

ファンドの概況

基準価額(円)	3,711
純資産総額(億円)	3.6
設定日	2013年10月11日
信託期間	2024年10月8日まで
決算日	毎月8日 (休日の場合は翌営業日)

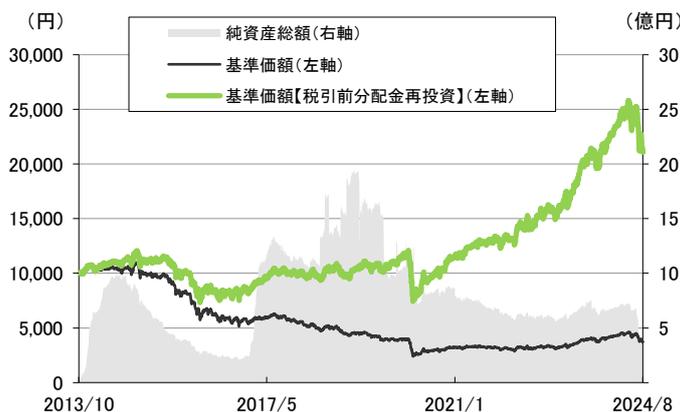
・基準価額は信託報酬控除後です。

ファンドの内訳

内訳	比率
ストラクチャー-米国ハイ・イールド・ボンド (IH13シェアクラス、メキシコペソ)	98.34%
CAマネープールファンド	0.08%
現金等	1.58%
合計	100.00%

・現金等には未払諸費用等を含みます。

設定来の基準価額の推移



・基準価額(税引前分配金再投資)は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・上記グラフは過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

騰落率

	ファンド
1ヵ月	-7.94%
3ヵ月	-15.86%
6ヵ月	-10.11%
1年	-1.62%
3年	64.27%
設定来	110.86%

《ご参考》為替レート

	メキシコペソ/円
1ヵ月	-9.94%
3ヵ月	-20.78%
6ヵ月	-17.17%
1年	-16.37%
3年	33.79%
設定来	-2.79%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

基準価額の変動要因(前月末比、概算値)

	基準価額
当月末基準価額	3,711円
前月末基準価額	4,063円
基準価額の変動額	-352円
債券要因	75円
為替要因	-406円
分配金	-30円
その他要因	8円

・基準価額は信託報酬控除後です。
・債券要因は債券のインカム収益およびキャピタル損益(評価損益を含む)を示したものです。
・その他要因は、信託報酬、為替取引によるプレミアム/コスト、その他の誤差を含みます。
・各要因の円未満は四捨五入している関係で、合計が一致しない場合があります。
・上記の変動要因は概算値であり、実際の基準価額の変動額を正確に説明するものではありません。傾向を把握するための参考値としてご覧ください。

分配金実績(1万口当たり、税引前)

設定来累計	8,760円
決算日	分配金
2024/3/8	30円
2024/4/8	30円
2024/5/8	30円
2024/6/10	30円
2024/7/8	30円
2024/8/8	30円

・直近6期分の分配金実績です。
・分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

2024年8月30日 現在

★ アムンディ・リソな米国ハイ・イールド債券ファンド(トルコリラコース)

ファンドの概況

基準価額(円)	1,753
純資産総額(億円)	2.3
設定日	2013年10月11日
信託期間	2024年10月8日まで
決算日	毎月8日 (休日の場合は翌営業日)

・基準価額は信託報酬控除後です。

ファンドの内訳

内訳	比率
ストラクチャー-米国ハイ・イールド・ボンド (IH12シェアクラス、トルコリラ)	98.41%
CAマネープールファンド	0.06%
現金等	1.53%
合計	100.00%

・現金等には未払諸費用等を含みます。

設定来の基準価額の推移



・基準価額(税引前分配金再投資)は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・上記グラフは過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

騰落率

	ファンド
1ヵ月	-2.75%
3ヵ月	-0.19%
6ヵ月	11.91%
1年	21.43%
3年	-7.99%
設定来	-19.93%

《ご参考》為替レート

	トルコリラ/円
1ヵ月	-7.06%
3ヵ月	-12.03%
6ヵ月	-11.29%
1年	-21.98%
3年	-67.38%
設定来	-91.40%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

基準価額の変動要因(前月末比、概算値)

	基準価額
当月末基準価額	1,753円
前月末基準価額	1,813円
基準価額の変動額	-60円
債券要因	33円
為替要因	-132円
分配金	-10円
その他要因	48円

・基準価額は信託報酬控除後です。
・債券要因は債券のインカム収益およびキャピタル損益(評価損益を含む)を示したものです。
・その他要因は、信託報酬、為替取引によるプレミアム/コスト、その他の誤差を含みます。
・各要因の円未満は四捨五入している関係で、合計が一致しない場合があります。
・上記の変動要因は概算値であり、実際の基準価額の変動額を正確に説明するものではありません。傾向を把握するための参考値としてご覧ください。

分配金実績(1万口当たり、税引前)

設定来累計	7,065円
決算日	分配金
2024/3/8	10円
2024/4/8	10円
2024/5/8	10円
2024/6/10	10円
2024/7/8	10円
2024/8/8	10円

・直近6期分の分配金実績です。
・分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

2024年8月30日 現在



アムンディ・リソな米国ハイ・イールド債券ファンド(円コース)

ファンドの概況

基準価額(円)	3,942
純資産総額(億円)	2.6
設定日	2010年4月28日
信託期間	2024年10月8日まで
決算日	毎月8日 (休日の場合は翌営業日)

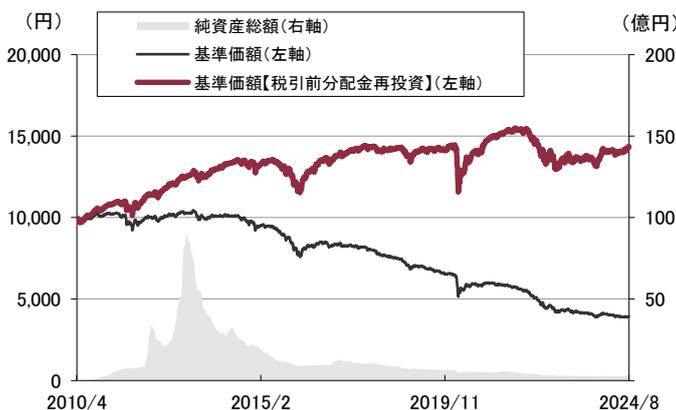
・基準価額は信託報酬控除後です。

ファンドの内訳

内訳	比率
ストラクチャー-米国ハイ・イールド・ボンド (IH9シェアクラス、円)	97.57%
CAマネープールファンド	0.41%
現金等	2.03%
合計	100.00%

・現金等には未払諸費用等を含みます。

設定来の基準価額の推移



・基準価額(税引前分配金再投資)は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬については、後記の「ファンドの費用」をご覧ください。
・上記グラフは過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

騰落率

	ファンド
1ヵ月	1.13%
3ヵ月	2.93%
6ヵ月	2.32%
1年	4.70%
3年	-6.77%
設定来	43.53%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。ファンドの騰落率であり、実際の投資家利回りとは異なります。
・上記は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。

基準価額の変動要因(前月末比、概算値)

	基準価額
当月末基準価額	3,942円
前月末基準価額	3,928円
基準価額の変動額	14円
債券要因	74円
為替要因	0円
分配金	-30円
その他要因	-30円

・基準価額は信託報酬控除後です。
・債券要因は債券のインカム収益およびキャピタル損益(評価損益を含む)を示したものです。
・その他要因は、信託報酬、為替取引によるプレミアム/コスト、その他の誤差を含みます。
・各要因の円未満は四捨五入している関係で、合計が一致しない場合があります。
・上記の変動要因は概算値であり、実際の基準価額の変動額を正確に説明するものではありません。傾向を把握するための参考値としてご覧ください。

分配金実績(1万口当たり、税引前)

設定来累計	9,485円
決算日	分配金
2024/3/8	30円
2024/4/8	30円
2024/5/8	30円
2024/6/10	30円
2024/7/8	30円
2024/8/8	30円

・直近6期分の分配金実績です。
・分配金は過去の実績であり、将来を示唆または保証するものではありません。
・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

2024年8月30日 現在

分配金概況(1万口当たり、税引前)

投資先ファンドからの受取金(1万口当たり)および分配対象額(1万口当たり、分配金支払い後)

 米ドルコース

設定来累計	9,915 円					
決算日	2024/3/8	2024/4/8	2024/5/8	2024/6/10	2024/7/8	2024/8/8
投資先ファンドからの受取金※	58 円	59 円	60 円	59 円	61 円	59 円
収益分配金	35 円	35 円	35 円	35 円	35 円	35 円
分配対象額(分配金支払い後)	2,552 円	2,577 円	2,601 円	2,625 円	2,651 円	2,675 円

 豪ドルコース

設定来累計	13,165 円					
決算日	2024/3/8	2024/4/8	2024/5/8	2024/6/10	2024/7/8	2024/8/8
投資先ファンドからの受取金※	50 円	50 円	53 円	51 円	58 円	48 円
収益分配金	30 円	30 円	30 円	30 円	30 円	30 円
分配対象額(分配金支払い後)	1,465 円	1,485 円	1,508 円	1,530 円	1,557 円	1,576 円

 ブラジルリアルコース

設定来累計	12,325 円					
決算日	2024/3/8	2024/4/8	2024/5/8	2024/6/10	2024/7/8	2024/8/8
投資先ファンドからの受取金※	22 円	22 円	23 円	22 円	22 円	22 円
収益分配金	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円
分配対象額(分配金支払い後)	2,634 円	2,646 円	2,658 円	2,670 円	2,683 円	2,695 円

 メキシコペソコース

設定来累計	8,760 円					
決算日	2024/3/8	2024/4/8	2024/5/8	2024/6/10	2024/7/8	2024/8/8
投資先ファンドからの受取金※	60 円	65 円	63 円	58 円	65 円	52 円
収益分配金	30 円	30 円	30 円	30 円	30 円	30 円
分配対象額(分配金支払い後)	3,804 円	3,839 円	3,872 円	3,900 円	3,934 円	3,958 円

 トルコリラコース

設定来累計	7,065 円					
決算日	2024/3/8	2024/4/8	2024/5/8	2024/6/10	2024/7/8	2024/8/8
投資先ファンドからの受取金※	10 円	11 円	11 円	11 円	12 円	9 円
収益分配金	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円
分配対象額(分配金支払い後)	1,589 円	1,590 円	1,591 円	1,592 円	1,594 円	1,593 円

 円コース

設定来累計	9,485 円					
決算日	2024/3/8	2024/4/8	2024/5/8	2024/6/10	2024/7/8	2024/8/8
投資先ファンドからの受取金※	58 円	59 円	59 円	60 円	60 円	60 円
収益分配金	30 円	30 円	30 円	30 円	30 円	30 円
分配対象額(分配金支払い後)	1,898 円	1,927 円	1,956 円	1,985 円	2,016 円	2,046 円

※インカム収益、プレミアム、キャピタル益、元本払戻金等を含む(経費控除後)

※主に主要投資対象である外国籍投資信託より支払われた受取金から(各コースの)経費を控除したものです。受取金には外国籍投資信託における組入債券のインカム収益に加え、為替取引によるプレミアム、債券や為替のキャピタル益(評価益を含む)、元本払戻金などが含まれます。プレミアムやキャピタル益は必ず獲得できるものではなく、為替取引によるコスト、債券や為替のキャピタル損(評価損を含む)が発生する場合があります。

・直近6期分の分配金概況です。上記は1万口当たり(収益分配金については1万口当たり、税引前)の数値です。上記は過去のデータに基づくものであり、将来を示唆または保証するものではありません。分配金額を決定する要因は、分配対象額のみではなく、基準価額の水準、外国籍投資信託の組入債券の利回りや価格の状況、各コースの為替取引によるプレミアム/コストの状況等を鑑みた上で、分配金額は決定されます。

2024年8月30日 現在

ストラクチャー-米国ハイ・イールド・ボンドの資産内容

資産の内訳

内訳	比率
債券	99.37%
現金・その他	0.63%
合計	100.00%

ポートフォリオ特性値

平均格付	B+
平均最終利回り(%)	7.46
平均直接利回り(%)	6.43
修正デュレーション(年)	3.50
組入全銘柄数	725

・ポートフォリオ特性値は、組入債券(現金を除く)の各特性値(最終利回り、直接利回り、修正デュレーション)を、その組入比率で加重平均したものです。現地通貨建。各シェアクラス共通。

・平均格付とは、基準日時点でファンドが保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、ファンドの信用格付ではありません。

格付別組入比率

格付	比率	格付	比率
AAA	-	BB	15.21%
AA+	-	BB-	26.14%
AA	-	B+	16.38%
AA-	-	B	10.71%
A+	-	B-	7.89%
A	-	CCC+	6.19%
A-	-	CCC	6.07%
BBB+	0.03%	CCC-	1.40%
BBB	0.13%	CC+以下および 無格付	1.13%
BBB-	1.60%		
BB+	7.12%		

・格付はS&P、Moody'sおよびFitchによる格付のうち、取得可能な格付の平均を基準に副投資顧問会社が独自に分類したものです。無格付には前述の格付会社による格付が付与されていない有価証券を含みます。

・格付別組入比率は債券評価総額に対する比率です。

組入上位10業種

	業種	比率
1	素材	11.54%
2	エネルギー	11.21%
3	レジャー	10.19%
4	金融サービス	8.29%
5	ヘルスケア	8.24%
6	メディア	7.77%
7	サービス	6.72%
8	不動産	6.16%
9	テクノロジー/エレクトロニクス	5.63%
10	小売	5.59%

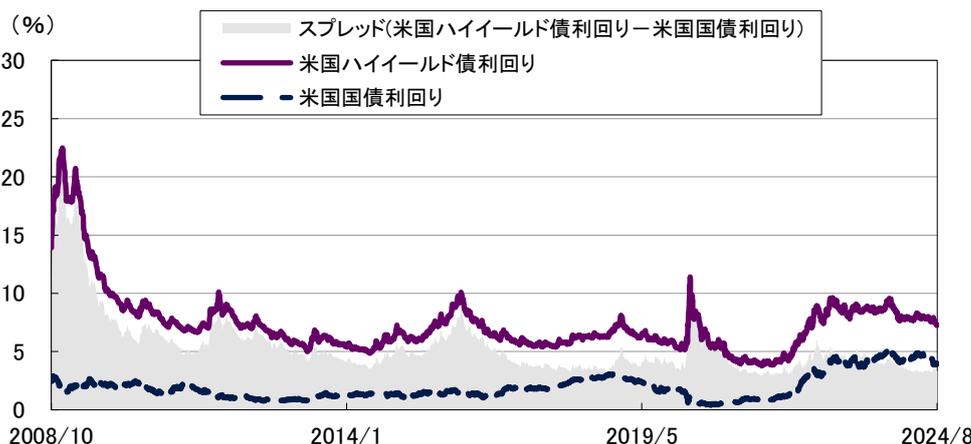
組入上位10銘柄

	銘柄	クーポン(%)	償還日	比率
1	THC 6.125% 10/01/28	6.125%	2028/10/1	0.91%
2	VENLNG 9.875% 02/01/32	9.875%	2032/2/1	0.83%
3	CCL 5.750% 03/01/27	5.750%	2027/3/1	0.76%
4	CHTR 4.750% 02/01/32	4.750%	2032/2/1	0.58%
5	CHTR 4.500% 06/01/33	4.500%	2033/6/1	0.56%
6	WFRD 8.625% 04/30/30	8.625%	2030/4/30	0.55%
7	UNSEAM 9.750% 07/15/27	9.750%	2027/7/15	0.52%
8	VMED 4.750% 07/15/31	4.750%	2031/7/15	0.52%
9	ACI 4.875% 02/15/30	4.875%	2030/2/15	0.51%
10	IM 4.750% 05/15/29	4.750%	2029/5/15	0.50%
	組入全銘柄数 725 銘柄		上位10銘柄合計	6.25%

・組入上位10業種および組入上位10銘柄は債券・株式評価総額に対する比率です。

・各シェアクラス共通。

《ご参考》米国ハイ・イールド債と米国国債の利回りおよびスプレッドの推移(米ドル建、課税前)



・米国ハイ・イールド債にはICE BofA US High Yield Constrained Index、米国国債にはFTSE米国国債インデックスを使用しております。

・ICE BofA US High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLC、その関係会社(「ICE Data」)及び/又はその第三者サプライヤーの財産であり、アムンディ・ジャパン株式会社による使用のためにライセンスされています。ICE Data及びその第三者サプライヤーは、その使用に関して一切の責任を負いません。免責条項の全文については、

<https://www.amundi.co.jp/product/view/JP90C0006KS9> をご参照ください。

・FTSE米国国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

2024年8月30日 現在

ストラクチャー-米国ハイ・イールド・ボンド-ブラジルレアルの資産内容

資産の内訳

内訳	比率
債券	98.71%
現金・その他	1.29%
合計	100.00%

ポートフォリオ特性値

平均格付	B+
平均最終利回り(%)	7.41
平均直接利回り(%)	6.42
修正デュレーション(年)	3.58
組入全銘柄数	736

・ポートフォリオ特性値は、組入債券(現金を除く)の各特性値(最終利回り、直接利回り、修正デュレーション)を、その組入比率で加重平均したものです。現地通貨建。

・平均格付とは、基準日時点でファンドが保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、ファンドの信用格付ではありません。

格付別組入比率

格付	比率	格付	比率
AAA	-	BB	15.20%
AA+	-	BB-	26.32%
AA	-	B+	15.65%
AA-	-	B	10.77%
A+	-	B-	7.89%
A	-	CCC+	6.41%
A-	-	CCC	6.24%
BBB+	0.07%	CCC-	1.16%
BBB	-	CC+以下および 無格付	1.12%
BBB-	2.19%		
BB+	7.01%		

・格付はS&P、Moody'sおよびFitchによる格付のうち、取得可能な格付の平均を基準に副投資顧問会社が独自に分類したものです。無格付には前述の格付会社による格付が付与されていない有価証券を含みます。

・格付別組入比率は債券評価総額に対する比率です。

組入上位10業種

	業種	比率
1	エネルギー	11.26%
2	素材	10.26%
3	レジャー	10.15%
4	金融サービス	8.35%
5	メディア	8.33%
6	ヘルスケア	8.28%
7	サービス	6.32%
8	テクノロジー/エレクトロニクス	6.16%
9	小売	5.74%
10	不動産	5.27%

組入上位10銘柄

	銘柄	クーポン(%)	償還日	比率
1	CCL 5.750% 03/01/27	5.750%	2027/3/1	0.73%
2	RIG 6.800% 03/15/38	6.800%	2038/3/15	0.70%
3	TIBX 9.000% 09/30/29	9.000%	2029/9/30	0.58%
4	VMDTEF 4.250% 01/31/31	4.250%	2031/1/31	0.55%
5	IM 4.750% 05/15/29	4.750%	2029/5/15	0.54%
6	CHTR 4.500% 06/01/33	4.500%	2033/6/1	0.54%
7	BLDR 4.250% 02/01/32	4.250%	2032/2/1	0.51%
8	SPR 4.600% 06/15/28	4.600%	2028/6/15	0.50%
9	WFRD 8.625% 04/30/30	8.625%	2030/4/30	0.50%
10	CHTR 4.750% 02/01/32	4.750%	2032/2/1	0.48%
	組入全銘柄数 736 銘柄		上位10銘柄合計	5.64%

・組入上位10業種および組入上位10銘柄は債券・株式評価総額に対する比率です。

2024年8月30日 現在

ストラクチャル米国ハイ・イールド・ボンド および ストラクチャル米国ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル
ファンドマネージャーコメント

(ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク)

《市場環境》

ICE BofA US High Yield Constrained Index(以下、参考指数)が示す8月の米国ハイ・イールド債市場のリターンはプラスとなりました。月間を通じて、景気のソフトランディングへの見通しが引き続き市場をけん引しました。米労働市場の軟化が続いていることを示す経済指標を受け、8月のジャクソンホール会議にて、パウエルFRB(米連邦準備理事会)議長が9月の利下げ開始を示唆しました。このFRBの利下げ見通しにより、米国債の利回りは低下(債券価格は上昇)しました。同時に、米国の第2四半期GDP(国内総生産)改定値は前期比年率3.0%増と速報値から上方修正され、米経済の底堅さを示唆しています。

セクター別では、通信、テクノロジー&エレクトロニクスなどがアウトパフォームした一方、自動車、エネルギーなどがアンダーパフォームしました。格付別のリターンはCCC格債(以下)、BB格債、B格債の順となり、CCC格債(以下)がアウトパフォームしました。

8月の米国ハイ・イールド債券に投資する個人向け投資信託の資金流入は+7億米ドルでした。また、同月中に23件181億米ドルの新規発行がありました。月末時点における過去12か月の発行額面ベースのデフォルト(債務不履行)率は0.98%となり、先月より低下しました。

《運用状況》

米国ハイ・イールド債券に投資する当ファンドでは、米国国債利回りの変動の影響を受けやすいBB格債に対する配分を参考指数比でアンダーウェイトした一方、CCC格債(以下)をオーバーウェイトしました。セクター別では、割安であると判断したレジャー、素材、金融サービスなどをオーバーウェイトした一方、割高であると判断した通信、資本財、保険などをアンダーウェイトしました。

※ 上記コメントは、特に断りが無い限り、米国市場について記述しています。

【お知らせ】

当ファンドは2024年10月8日をもって信託期間が終了となります。
従いまして、当月報の発行は今号が最終回となります。
これまでのご愛顧に心より感謝申し上げます。

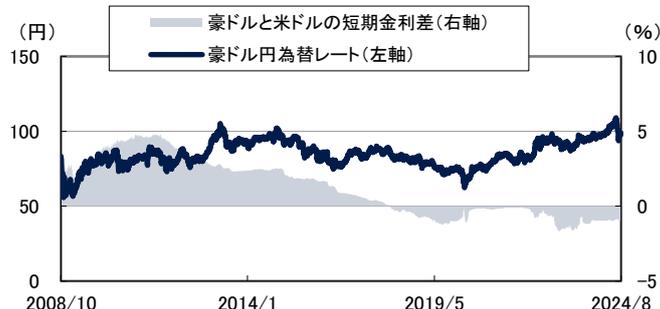
2024年8月30日 現在

《ご参考》対円為替レートおよび対米ドル短期金利差の推移

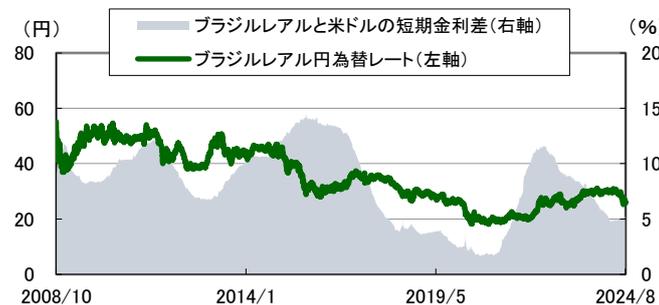
米ドル



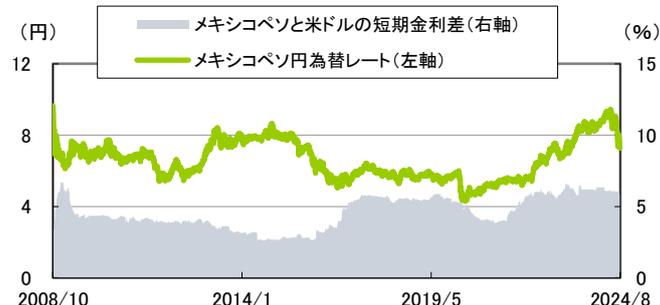
豪ドル



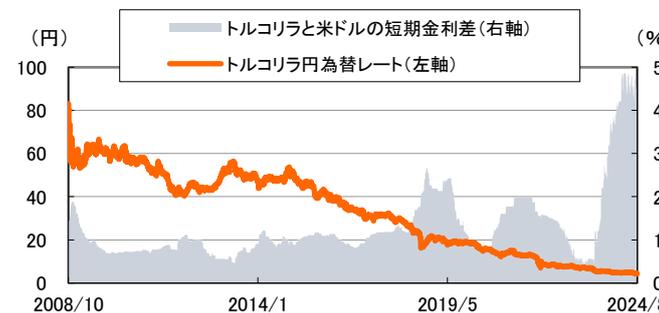
ブラジルリアル



メキシコペソ



トルコリラ



・各通貨の短期金利 米ドル: 3か月LIBOR(2023年6月まで)、SOFR(2023年7月以降)、豪ドル: 3か月BBSW(豪州銀行間取引金利)、ブラジルリアル: 国債3か月、メキシコペソ: T-BILL3か月(2023年6月まで)、TIIE(メキシコ銀行間金利)91日物(2023年7月以降)、トルコリラ: 3か月TRLIBOR(2022年6月まで)、3か月短期金利(オーバーナイト・リファレンス・レート+93bps)(2022年7月以降)を使用。
・上記金利は、先物為替レート等を概算する際の目安として参照する金利であり、実際に為替取引を行う先物為替等の市場値から逆算される金利とは異なる場合があります。したがって上記の2通貨間の金利差から計算される為替取引によるプレミアム/コスト相当値が、実際のファンドで生じる為替取引によるプレミアム/コストと同一になるとは限りません。
・将来の為替取引によるプレミアム/コストの数値を保証するものではありません。
・ブラジルリアルについては、実際的为替取引はNDF取引等によって行いますので、当該NDF取引等により逆算されるブラジルリアル金利と上記金利は異なります。

NDFインプライド金利 ※

ブラジルリアル
9.48%

※NDFインプライド金利は、日々の変動が大きいため20日移動平均を使用しています。また、当資料で用いられているNDFインプライド金利はブルームバーグが集計・公表している数値であり、ファンドにおける実際のNDFインプライド金利とは異なる場合があります。

ファンドの目的

各ファンド(6つのコースを総称して「各ファンド」といいます)は、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

ファンドの特色

- ① 各ファンドは、米ドル建のハイイールド債(高利回り債／投機的格付債)を実質的な主要投資対象とします。
 - ・各ファンドは、米ドル建のハイイールド債を主要投資対象とする外国籍投資信託「ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド」または「ストラクチャル-米国ハイ・イールド・ボンド-ブラジルリアル」と、国内籍投資信託「CAMマネープールファンド(適格機関投資家専用)」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式[※]で運用します。
 - ※ ファンド・オブ・ファンズとは複数の投資信託証券に投資する投資信託のことをいいます。
 - ・米ドル建のハイイールド債の運用は、ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インクが行います。
- ② 「アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド」は、投資する外国籍投資信託における為替取引が異なる6つのコースから構成されています。
 - ・豪ドルコース、ブラジルリアルコース、メキシコペソコースおよびトルコリラコースでは、米ドル売り／取引対象通貨買いの為替取引を行います。
 - ・円コースでは、為替変動リスクの低減を目的として、米ドル売り／円買いの為替取引(対円で「為替ヘッジ」といいます)を行います。
 - ・米ドルコースでは、対円で為替ヘッジを行いません。
 - * 「取引対象通貨」とは、「豪ドル」、「ブラジルリアル」、「メキシコペソ」、「トルコリラ」、「円」を指します。
- ③ 各ファンドは、毎決算時(原則として毎月8日。休業日の場合は翌営業日とします)に、原則として収益分配方針に基づき収益分配を行います。
 - ・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、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。したがって、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
 - ・留保益の運用については特に制限を設けず、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。

◆資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。◆

投資リスク

各ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として債券など値動きのある有価証券(外貨建資産には為替変動リスクがあります)に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本が保証されているものではありません。各ファンドの基準価額の下落により、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**各ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。なお、投資信託は、預貯金とは異なります。

各ファンドにおける基準価額の主な変動要因としては、価格変動リスク、為替変動リスク、流動性リスク、信用リスク等が挙げられます。なお、基準価額の変動要因(投資リスク)はこれらに限定されるものではありません。また、その他の留意点として、各ファンドの繰上償還、流動性リスクに関する留意事項等があります。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご参照ください。

◀当資料のお取扱いについてのご注意▶

当資料は、「アムンディ・リそな米国ハイ・イールド債券ファンド」の商品内容説明資料としてアムンディ・ジャパン株式会社が作成した資料です。当資料に記載したコメントは、将来を保証するものではなく、資料作成時点における当社の見解や予想であり、将来の経済・市場環境、政治情勢等の変化により予告なく変更することがあります。当資料に記載したデータは資料作成時点のものであり将来の傾向、数値等を示唆するものではありません。購入のお申込みを行う場合には、販売会社から投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ず商品内容、リスク等の詳細をご確認の上、ご自身のご判断でお申込みください。

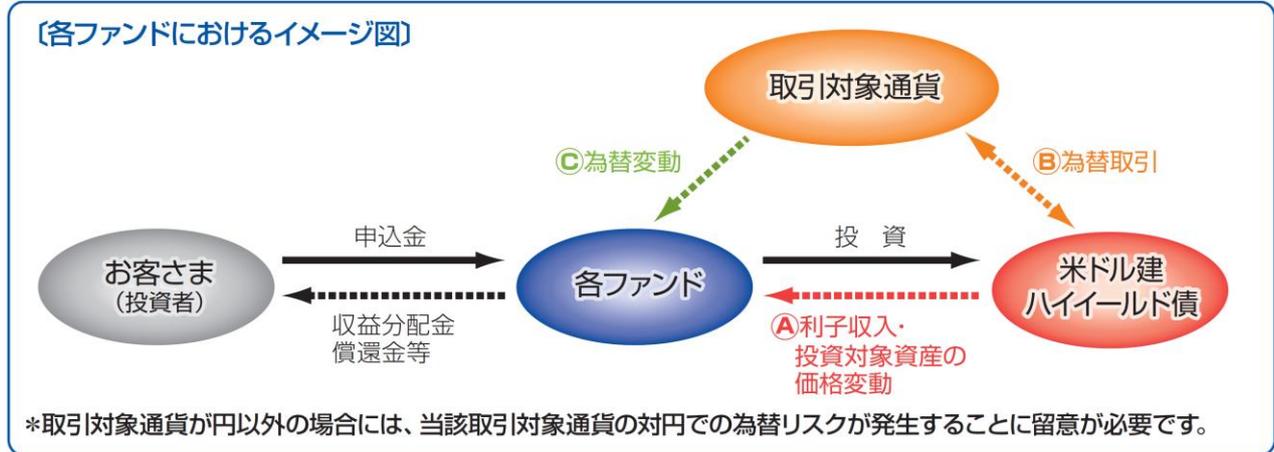
《投資信託ご購入時の注意点》

投資信託は、その商品の性格から次の特徴をご理解のうえご購入くださいますようお願い申し上げます。

- 投資信託は預金ではなく、預金保険の対象とはなりません。
- 投資信託は保険契約ではなく、保険契約者保護機構の保護の対象とはなりません。
- 銀行を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 投資信託の設定・運用は委託会社が行います(銀行は販売の窓口となります)。
- 投資信託は値動きのある証券(外貨建資産には為替変動リスクがあります)に投資するため、運用実績は市場環境等によって変動します。したがって、投資元本および分配金が保証された商品ではありません。
- 投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うことになります。
- 投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

〔通貨選択型投資信託の収益のイメージ〕

- 通貨選択型の投資信託は、株式や債券などの投資対象資産への投資に加えて、為替取引の対象通貨を選択できるように設計された投資信託です。なお、各ファンドの実質的な投資対象資産は、米ドル建ハイイールド債です。



- * 各ファンドは、実際の運用においてはファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。
- * 米ドルコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。円コースでは、対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。

- 各ファンドの収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。これらの収益源に相応してリスクが内在していることに注意が必要です。



	A 米ドル建ハイイールド債	B 為替取引	C 為替変動
収益を得られるケース	<ul style="list-style-type: none"> ・金利の低下 ・発行体の信用状況の改善 <p>債券価格の上昇</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・取引対象通貨の短期金利 > 米ドルの短期金利 <p>プレミアム(金利差相当分の収益)の発生</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・円に対して取引対象通貨高 ・円に対して米ドル高 (米ドルコースの場合) <p>為替差益の発生</p>
損失やコストが発生するケース	<ul style="list-style-type: none"> ・金利の上昇 ・発行体の信用状況の悪化 <p>債券価格の下落</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・取引対象通貨の短期金利 < 米ドルの短期金利 <p>コスト(金利差相当分の費用)の発生</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・円に対して取引対象通貨安 ・円に対して米ドル安 (米ドルコースの場合) <p>為替差損の発生</p>

*米ドルコースを除きます*¹。
*円コースを除きます*²。

- *¹ 米ドルコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- *² 円コースでは、原則として対円での為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、円に対する米ドルの為替変動の影響を受ける可能性があります。

- * 一部の取引対象通貨については、NDF取引を用いて為替取引を行います。NDF取引による価格は需給や当該通貨に対する期待等により、金利差から想定される為替取引の価格と大きく乖離し、当該金利差から想定される期待収益性と運用成果が大きく異なる場合があります。
- * 市況動向等によっては、上記の通りにならない場合があります。

〔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。

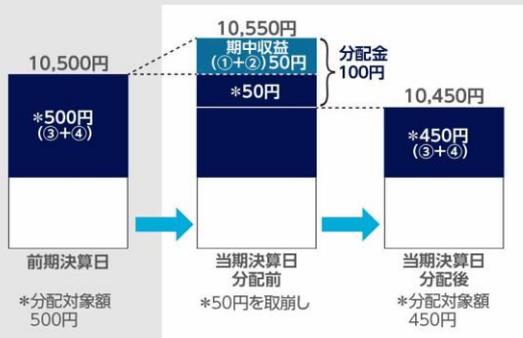
【投資信託で分配金が支払われるイメージ】



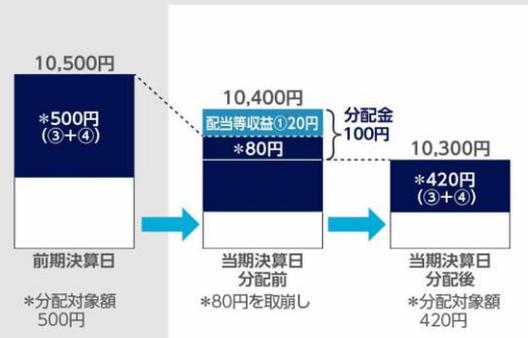
- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

【計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合】

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合

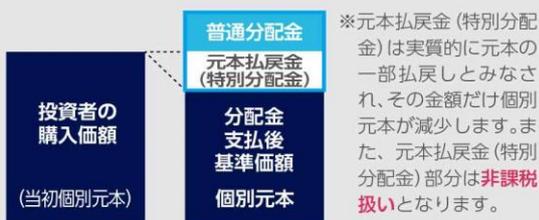


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 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。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は**非課税扱い**となります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

お申込みメモ

購入単位	1円または1口を最低単位として販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問合せください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問合せください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。
換金代金	換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目から販売会社においてお支払いします。
購入・換金申込受付不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行休業日、ルクセンブルクの銀行休業日のいずれかに該当する場合、または12月24日である場合には、受付けません。
申込締切時間	詳しくは販売会社にお問合せください。
換金制限	委託会社の判断により、一定の金額を超える換金申込には制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金の申込受付を中止すること、および既に受付けた購入・換金の申込受付を取消すことができます。
信託期間	2024年10月8日までとします。 設定日：【豪ドルコース、ブラジルリアルコース】 2009年11月6日 【円コース】 2010年4月28日 【米ドルコース、メキシコペソコース、トルコリラコース】 2013年10月11日
決算日	年12回決算、原則毎月8日です。休業日の場合は翌営業日とします。
収益分配	年12回。毎決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。販売会社によっては分配金の再投資が可能です。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。 配当控除および益金不算入制度は適用されません。
スイッチング	販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行う場合があります。スイッチングの際には、購入時および換金時と同様に、費用・税金がかかる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が独自に定める料率を乗じて得た金額とします。有価証券届出書作成日現在の料率上限は 3.3% (税抜3.0%) です。詳しくは販売会社にお問合せください。
信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.1% を乗じて得た金額とします。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用 (信託報酬)	実質的な負担の上限：純資産総額に対して 年率1.598% (税込)* ※各ファンドの信託報酬年率0.968% (税込)に投資対象とする投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの(年率0.63%)を加算しております。各ファンドの実際の投資信託証券の組入状況等によっては、実質的な信託報酬率は変動します。
その他の費用・ 手数料	その他の費用・手数料として下記の費用等が投資者の負担となり、ファンドから支払われます。 ・有価証券売買時の売買委託手数料および組入資産の保管費用などの諸費用 ・信託事務の処理等に要する諸費用(監査費用等を含みます。) ・信託財産に関する租税 等 ※その他、組入投資信託証券においては、ルクセンブルクの年次税(年率0.01%)などの諸費用がかかります。 ※その他の費用・手数料の合計額は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことはできません。

- ◆各ファンドの費用の合計額については保有期間等に応じて異なりますので、表示することはできません。
- ◆ファンドの費用については、有価証券届出書作成日現在の情報であり、今後変更される場合があります。

委託会社、その他の関係法人の概要

委託会社	アムンディ・ジャパン株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商) 第350号 加入協会：一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、日本証券業協会、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会
受託会社	株式会社 リそな銀行
販売会社	販売会社については巻末をご参照ください。
ファンドに関する照会先	委託会社の名称：アムンディ・ジャパン株式会社 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/

販売会社一覧(業態別・五十音順)

金融商品取引業者等		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人投資信託協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社 関西みらい銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第7号	○			○	
株式会社 埼玉りそな銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第593号	○			○	
株式会社 りそな銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第3号	○		○	○	