

みらい定期便®はアムンディ・ジャパンの登録商標です。

2024年6月28日 現在

ファンドの概況

基準価額(円)	16,858
純資産総額(億円)	1,115.8
設定日	2019年8月23日
信託期間	2029年7月25日まで
決算日	原則、毎月25日 (休業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
Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ	98.91%
CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)	0.00%
現金等	1.09%
合計	100.00%

・現金等には未払諸費用等を含みます。

分配金実績(1万口当たり、税引前)

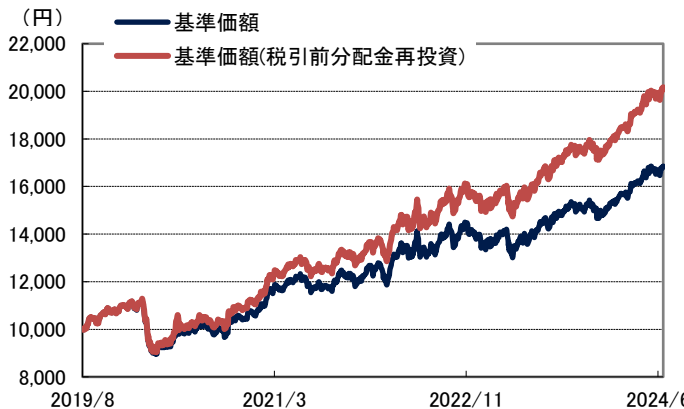
目標分配額* (2024年1月～6月)		各決算日 55円	
決算日	分配金	決算日	分配金
2023年7月25日	55円	2024年1月25日	55円
2023年8月25日	55円	2024年2月26日	55円
2023年9月25日	55円	2024年3月25日	55円
2023年10月25日	55円	2024年4月25日	55円
2023年11月27日	55円	2024年5月27日	55円
2023年12月25日	55円	2024年6月25日	55円
設定来累計			2,310円

*目標分配額とは、ファンドの基準価額水準、主要投資対象ファンドからの分配額および信託報酬等の費用を勘案して、毎年1月および7月に決定される半年間の分配金の目標額のことです。ただし、実際の分配額は毎月の決算日に決定されるため、目標分配額とは異なる場合があります。また、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。

・直近12期分の分配金実績です。

・分配金は過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。

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ものとして計算しています。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、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。

騰落率

期間	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
ファンド	1.65%	6.01%	16.12%	20.24%	57.80%	101.70%

・騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したもものとして計算しています。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、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。

「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」の組入状況(純資産総額比・米ドルベース)

資産配分比率

株式(MLP、REIT、BDC等 ^{※1} 含む)	40.65%
うち MLP、REIT、BDC等 ^{※1}	0.98%
債券(国債、社債、ハイイールド債券、新興国債券等 ^{※1})	9.51%
資産担保証券	18.80%
エクイティリンク債 ^{※2}	22.74%
イベントリンク債 ^{※3}	3.16%
転換社債	0.66%
優先証券	0.00%
その他 ^{※4}	0.29%
現金、短期金融資産等	4.18%

デリバティブ(ヘッジ含む)	-17.44%
---------------	---------

※1 表記資産のすべてが組入れられているとは限りません。

※2 償還や利率の条件等が、特定の株式や株式指数等に連動している証券

※3 相対的に利回りが高い一方、暴風雨、大地震等特定の自然災害発生時に償還元本が減少する仕組みの証券

※4 その他には投資信託証券を含む場合があります。

ポートフォリオの利回り

7.74%

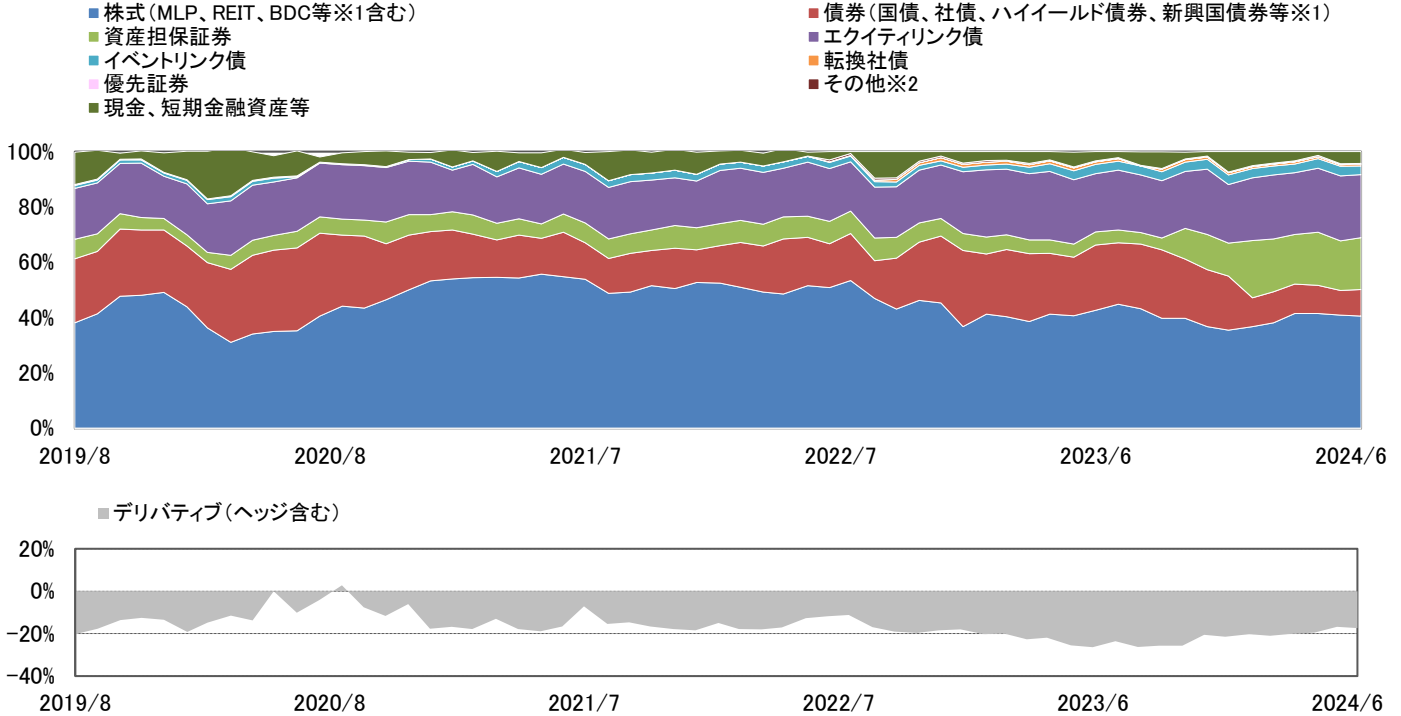
・ポートフォリオの利回りは、組入資産の配当・利息等に基づきアムンディ・アセットマネジメント・US・インクが独自に算出したものであり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。

2024年6月28日 現在

「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」の組入状況(純資産総額比・米ドルベース)

資産配分の推移

(2019年8月30日～2024年6月28日)



※1 表記資産のすべてが組入れられているとは限りません。
 ※2 その他には投資信託証券を含む場合があります。
 ※3 資産配分の推移は、月次ベース(2019年8月30日以降)です。

組入上位国・地域

	国・地域	比率
1	米国	54.49%
2	オランダ	6.29%
3	カナダ	5.93%
4	韓国	5.37%
5	日本	4.29%

組入上位通貨

	通貨	比率
1	米ドル	70.92%
2	ユーロ	14.65%
3	韓国ウォン	5.37%
4	英ポンド	2.29%
5	香港ドル	1.10%

組入上位10銘柄(デリバティブを除く)

	銘柄名	資産*	国・地域	比率
1	SHELL PLC	株式	オランダ	3.20%
2	INTL BUSINESS MACHINES CORP	株式	米国	2.78%
3	ABN AMRO BANK NV-CVA	株式	オランダ	2.50%
4	KB FINANCIAL GROUP INC	株式	韓国	2.32%
5	SANOFI	株式	米国	1.94%
6	PFIZER INC	株式	米国	1.91%
7	SAMSUNG ELECTRONICS	株式	韓国	1.63%
8	FN FS6369	資産担保証券	米国	1.56%
9	STATE STREET CORP	株式	米国	1.41%
10	PERSIMMON PLC	株式	イギリス	1.20%
組入全銘柄数 452銘柄			上位10銘柄合計	20.45%

* 資産分類につきましては、株式はMLP、REIT、BDC等を、債券は国債、社債、ハイイールド債券、新興国債券等を含みます。

2024年6月28日 現在

「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」の運用コメント

(アムンディ・アセットマネジメント・US・インク)

<市場環境>

株式市場はまちまち、債券市場は底堅く推移

6月の株式市場では様々な要因が影響し、スタイル、市場、地域などによってまちまちな結果となりました。投資家は、金利とインフレの先行きが不透明であることから、引き続き世界の経済成長の方向性に注目しました。米国では、GPI(消費者物価指数)および生産者物価指数の上昇率がともに予想を下回りましたが、経済の健全性に対する懸念が表面化し始めました。また、市場ではAI(人工知能)への関心の高まりがみられ、投資家はバリュエーションに対する懸念を考慮することなく半導体関連銘柄等の一部のグロース株を選好しました。この結果、S&P時価総額加重指数がS&P均等加重指数を大きくアウトパフォームするという極端に集中が進んだ相場となりました。加えて、長期金利が低下するなか、バリュー株に対するグロース株のアウトパフォームに拍車がかかりました。欧州では、事業活動が予想外に低下した圧力を受け、サービス業と製造業のユーロ圏総合PMI(購買担当者景気指数)が減速しました。ECB(欧州中央銀行)当局者らは、将来の利下げに対してより慎重な姿勢をとることを示唆しました。フランスでは、マクロン大統領が国民議会(下院)の解散総選挙を発表したことから政治リスクが高まり、欧州市場全体でボラティリティ(価格変動性)が高まりました。日本では、日銀による金融政策正常化の方向性をめぐる投資家の思惑が広がる市場環境下で、6月の日銀短観で示されたようにサービス部門における減速の兆候や、利上げへの警戒感などが株式市場への需要に影響を与えました。

<運用状況>

慎重姿勢を維持、債券はプラス寄与となった一方、株式はマイナス寄与(米ドルベース)

当月も、資産配分の大きな変更は行いませんでした。当月は、グロース株主導の相場の中でポートフォリオのバリュー株へのバイアスがマイナス寄与となりました。テクノロジー関連銘柄でプラスに寄与した銘柄もありましたが、金融や資本財・サービス関連の銘柄など、下落した銘柄が多くありました。また、エクイティリンク債のポジションにおけるリスクの低減を目的に維持している株式先物によるヘッジもマイナス要因となりました。エクイティリンク債は、ほぼフラットとなりました。

<今後の運用方針>

引き続き幅広い地域・資産クラスから魅力的なインカム獲得機会を柔軟に活用する方針

経済的観点からみれば、現在の世界経済は、1年前時点でのコンセンサスに比べ良い状況にあると考えています。しかしながら、ごく最近の経済指標では、インフレとGDP(国内総生産)成長率が低下するなどの鈍化がみられます。また、米国での逆イールドの状況を見ると、市場は依然として今後の景気減速のリスクを認識しているとみられます。今年後半の利下げ期待が縮小してきたため、市場のボラティリティが高まり、株式のパフォーマンスのばらつきは拡大しています。景気サイクル終盤の状況における典型的な傾向として、株式のパフォーマンスは米国株の特に景気循環色の薄いセクターの銘柄にシフトしています。しかし、当ファンドでは、現在の米国市場におけるバリュエーションを考慮すると、これは適切な反応ではないと考えています。現在のマクロ経済に対する当ファンドの見方および市場のバリュエーションに鑑み、当ファンドのポートフォリオは引き続き慎重な姿勢を維持しつつ、インカム獲得を目指して参ります。

👑 2年連続受賞!



R&I ファンド大賞2024
最優秀ファンド賞

「投資信託/バランス比率変動型(標準)」部門



LSEG リッパー・ファンド・アワード 2024

最優秀ファンド賞

(投資信託部門)

ミックスアセット 日本円 フレキシブル型 評価期間3年

「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。

LSEG リッパー・ファンド・アワードは毎年、多くのファンドのリスク調整後リターンを比較し、評価期間中のパフォーマンスが一貫して優れているファンドと運用会社を表彰いたします。選定に際しては、「Lipper Leader Rating (リッパー・リーダー・レーティング)システム」の中の「コンシスタント・リターン(収益一貫性)」を用い、評価期間3年、5年、10年でリスク調整後のパフォーマンスを測定いたします。評価対象となる分類ごとに、コンシスタント・リターンが最も高いファンドにLSEG リッパー・ファンド・アワードが贈られます。詳しい情報は、lipperfundawards.comをご覧ください。LSEG Lipperは、本資料に含まれるデータの正確性・信頼性を確保するよう合理的な努力をしていますが、それらの正確性については保証しません。

タイムリーにメールが届く新サービス!

アムンディの「着レポ」

ご登録はこちらから >



☑️ 分配金のお知らせ ☑️ 相場変動時の臨時レポート ☑️ ファンドの運用報告や見直し

<https://www.amundi.co.jp/report/chakurepo>

ファンドの目的

この投資信託は、インカムゲインの確保と投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として運用を行います。

ファンドの特色

- ① ファンドは、主として米ドル建のルクセンブルク籍投資信託である「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」と、円建の国内籍投資信託である「CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)」に投資するファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

・「Amundi Funds インカム・オポチュニティーズ」(以下「主要投資対象ファンド」といいます。)の運用は、アムンディ・アセットマネジメント・US・インクが行います。

- ② ファンドは、主要投資対象ファンドへの投資を通じて、実質的に世界の株式・債券等へ投資し、持続的なインカムの確保とキャピタル収益の獲得を目指します。

- ③ ファンドは、毎年1月および7月に、当該月以降の半年間の分配金の目標額を設定し、毎月の決算日に当該目標額の分配を目指します。

・分配金の目標額(以下「目標分配額」といいます。)は、ファンドの基準価額水準、主要投資対象ファンドからの分配額および信託報酬等の費用を勘案して決定されます。ただし、実際の分配額は毎月の決算日に決定されるため、目標分配額とは異なる場合があります。

- ④ 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

◆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

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として株式や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**。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**。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。

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、信用リスク、流動性リスク、カントリーリスク、デリバティブ取引に関する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、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」をご覧ください。

<お申込みの際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)等をご覧ください。>

当資料のお取扱いについてのご注意

■当資料は、法定目論見書の補足資料としてアムンディ・ジャパン株式会社が作成した販売用資料であり、法令等に基づく開示資料ではありません。■当ファンドの購入のお申込みにあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、お受取りの上、内容は投資信託説明書(交付目論見書)で必ずご確認ください。なお、投資に関する最終決定は、ご自身でご判断ください。■当資料は、弊社が信頼する情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性について弊社が保証するものではありません。また、記載されている内容は、予告なしに変更される場合があります。■当資料に記載されている事項につきましては、作成時点または過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。また、運用成果は実際の投資家利回りとは異なります。■組入上位銘柄として記載されている個別銘柄については、当資料作成時点における保有銘柄情報であり、将来の組入れを保証または示唆するものではありません。また該当銘柄の売買を推奨・勧誘するものではありません。■投資信託は、元本および分配金が保証されている商品ではありません。■投資信託は値動きのある証券等に投資します。組入れた証券等の値下がり、それらの発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により損失を被ることがあります。これら運用により投資信託に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属いたします。■投資信託は預金、保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象とはなりません。■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。

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】

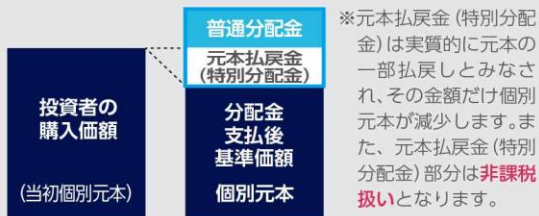


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

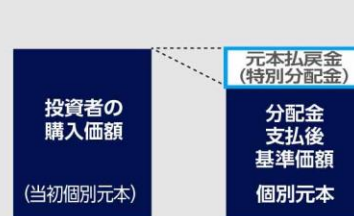
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 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



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

◆お取扱いコース、購入・換金のお申込みの方法ならびに単位および分配金のお取扱い等について、販売会社によって異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

購入時	購入単位	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。
	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。

換金時	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とします。
	換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目以降にお支払いします。

申込について	購入・換金 申込受付不可日	以下のいずれかに該当する場合には購入・換金のお申込みを受け付けません。 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ルクセンブルクの銀行休業日 ・委託会社が指定する日 ・米国証券業金融市場協会が定める休業日 ・12月24日
	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し込み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	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断によりファンドの購入・換金の申込受付を中止すること、およびすでに受け付けた購入・換金の申込受付を取り消すことができます。

その他	信託期間	2029年7月25日までとします。(設定日:2019年8月23日)
	決算日	年12回決算、原則毎月25日です。休業日の場合は翌営業日とします。
	収益分配	原則として毎決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。 自動けいぞく投資コースは税引後無手数料で再投資されます。
	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。

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 1.1%(税抜1.0%) 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	ありません。

<投資者が投資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1.63%(税込) ※ ※ファンドの信託報酬年率0.88%(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0.75%)を加算しております。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、目論見書・運用報告書等の印刷費用、有価証券届出書関連費用等を含みます。) ・投資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、上限額等を表示することはできません。

◆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	株式会社りそな銀行
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 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 みなと銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第22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	○		○	○	
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第67号	○		○	○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号	○			○	○
百五証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第134号	○				
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号	○		○	○	○