

■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	2005年3月31日から無期限です。	
運用方針	「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」への投資を通じて、主としてロシア・東欧諸国の企業、またはロシア・東欧諸国で事業展開を行う企業に投資し、長期的な信託財産の成長を目指します。なお、「Amundi Funds キャッシュ・ユーロ」への投資も行います。外貨建資産については、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・ロシア東欧株ファンド	オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ Amundi Funds キャッシュ・ユーロ
	オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ	ロシア・東欧諸国の企業、またはロシア・東欧諸国で事業展開を行う企業の株式
	Amundi Funds キャッシュ・ユーロ	ユーロ建短期金融商品等
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（年1回。原則毎年10月20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。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。収益分配金額は、委託者が基準価額水準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・ロシア東欧株ファンド

運用報告書（全体版）

第18期（決算日 2022年10月20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/>

■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
14期 (2018年10月22日)	9,759	0	1.5	98.3	3,933
15期 (2019年10月21日)	11,028	0	13.0	98.8	4,309
16期 (2020年10月20日)	9,464	0	△14.2	96.7	3,640
17期 (2021年10月20日)	16,115	0	70.3	98.1	5,300
18期 (2022年10月20日)	4,163	0	△74.2	92.6	1,297

(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。

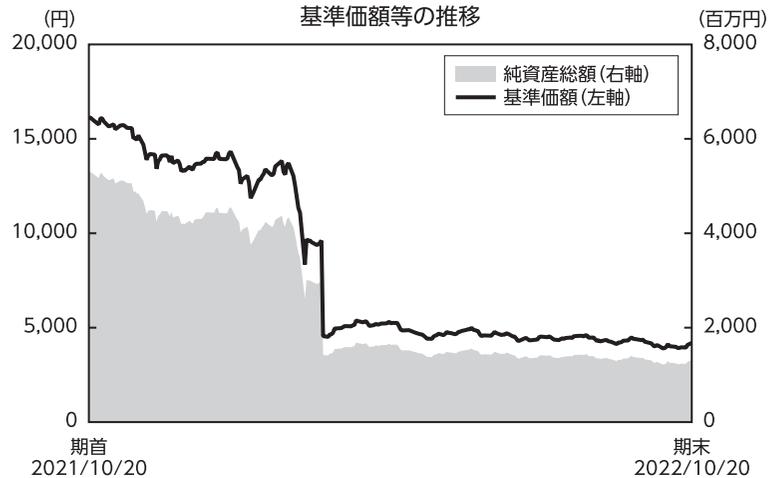
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2021年10月20日	16,115	—	98.1
10月末	15,914	△1.2	98.8
11月末	13,400	△16.8	97.8
12月末	13,942	△13.5	97.3
2022年1月末	12,823	△20.4	97.7
2月末	8,321	△48.4	95.7
3月末	5,358	△66.8	93.7
4月末	4,815	△70.1	93.1
5月末	4,643	△71.2	93.0
6月末	4,667	△71.0	93.1
7月末	4,331	△73.1	92.6
8月末	4,247	△73.6	92.6
9月末	4,023	△75.0	92.3
(期末)			
2022年10月20日	4,163	△74.2	92.6

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第18期首	16,115円
第18期末	4,163円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△74.2%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 期半ば以降、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻とその後の情勢悪化への懸念などを背景に、ロシア株が大きく下落したことに加え、投資対象ファンドの基準価額算出が停止され、保有するロシア株式の評価については投資対象ファンドの管理会社が妥当と判断する価格で評価していることが大きなマイナスの影響となったこと
- ② 期を通じて、F R B（米連邦準備理事会）による金融引き締めが懸念されたこと
- ③ 期半ば以降、欧州の景気後退懸念が高まったこと

上昇要因

- ① 期前半、新型コロナウイルスのオミクロン株への警戒感が後退し上昇傾向となる場面があったこと

【投資環境】

＜ロシア東欧株式市場＞

当期のロシア東欧株式市場はおおむね下落となりました。FRBの早期引き締め観測や新型コロナウイルス感染症の新たな変異株の出現などが悪材料となったほか、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻による地政学的リスクを受け大きく下落しました。その後も、軍事侵攻が長期化するなか、欧米の主要中央銀行が金融引き締めに積極的な姿勢を示したことや、物価高騰やエネルギーの供給不安などにより欧州の景気減速が懸念されるなど、リスク資産の下押し圧力となり、ポーランドやハンガリーを中心に下落する動きとなりました（ユーロベース）。

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻を受け、指数を算出するMSCI社は3月上旬以降ロシアを指数から除外しました。また、2月末より取引を停止したロシア株式市場は3月下旬に取引が再開されましたが、海外投資家によるロシア株式の取引については困難な状況が継続しています。

＜為替市場＞

当期、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻による地政学的リスクや欧州での景気悪化懸念などが悪材料となり下落する場面がありましたが、高まるインフレ懸念に対し世界的な金融引き締めが意識されるなか、日本銀行の超緩和策継続姿勢から円が弱含んだことなどを背景に、ポーランドズロチ、チェココルナは円に対して上昇し、ハンガリーフォリントはやや下落して期末を迎えました。

＜欧州短期金融市場＞

エネルギーや食品価格の高騰などインフレ高進を背景に、ECB（欧州中央銀行）が7月と9月の理事会で利上げを決定し、金融引き締め姿勢を強めるなか、期後半にかけて短期金利は上昇する動きとなりました。

【ポートフォリオ】

＜当ファンド＞

当ファンドは、ルクセンブルク籍の投資信託証券「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」と「Amundi Funds キャッシュ・ユーロ」に投資します。ロシア・東欧株式への実質的な投資は「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」を通じて行い、その組入比率を高位に保ちました。

（アムンディ・ジャパン株式会社）

＜オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ＞

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻とその後の情勢悪化への懸念などを背景に、ロシア株が大きく下落したことに加え、保有するロシア株式の評価については管理会社が妥当と判断する価格で評価していることが大きなマイナスの影響となりました。

投資行動では、ポーランドの衣料品メーカーや電子商取引プラットフォーム企業などの買い付けを行いました。一方、チェコの電力会社やハンガリーの銀行などで一部売却を行いました。指数を算出するMSCI社は3月上旬以降ロシアを指数から除外しています。また、海外投資家によるロシア株式の取引については困難な状況が継続しています。そのため、ポーランド、チェコ、ハンガリーに焦点を置いています。

なお、投資先ファンドの評価についての詳細は後記の「お知らせ」をご参照ください。

（アムンディ・アセットマネジメント）

＜Amundi Funds キャッシュ・ユーロ＞

主としてユーロ建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、引き続きルクセンブルク籍の投資信託証券「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」と「Amundi Funds キャッシュ・ユーロ」に投資します。ロシア・東欧株式への実質的な投資は「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」を通じて行い、その組入比率を高位に保ちます。

なお、詳細については後記の「お知らせ」をご覧ください。

(アムンディ・ジャパン株式会社)

<オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ>

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻が長期化の様相をみせており、事態収束の兆しがみえていません。海外投資家によるロシア株式の取引は困難な状況が継続しています。こうした状況下、国際的な制裁措置や取引の制約などにおける今後の動きを含め、当ファンドは情勢を注視しています。ポーランドの中央銀行は、景気後退懸念を強め10月には政策金利据え置きを決定しています。政府介入から打撃を受ける可能性のある公共事業などのセクターの株式に対し慎重な姿勢を維持する一方、生活必需品やヘルスケアなどを選好しています。ハンガリーは、物価目標の達成が確実になったとして、今後は利上げサイクルを停止する方針を示しています。政府による強化課税策の動向などには注意が必要とみています。チェコは、エネルギー価格の上限を設定するとし、超過利潤税を財源とする方針を示しており、その動向には注意が必要です。政策金利は据え置きとなり、景気の先行きへの懸念が指摘されています。株式市場における金融および公共事業セクターのウェイトが大きく、当ファンドは公共事業セクターをほぼ中立としています。

なお、当決算日時点において、当ファンドは設定・解約の受付を停止しております。ただし、ロシア株式市場の再開など、今後の状況の変化によっては受付を再開する可能性もございます。なお、詳細については後記の「お知らせ」をご覧ください。

(アムンディ・アセットマネジメント)

<Amundi Funds キャッシュ・ユーロ>

主としてユーロ建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 18 期 (2021年10月21日 ～2022年10月20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)	78円 (9) (66) (3)	0.973% (0.110) (0.825) (0.038)	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) (そ の 他)	4 (0) (1) (3) (0)	0.051 (0.001) (0.011) (0.038) (0.001)	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 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	82	1.024	
期中の平均基準価額は8,040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。

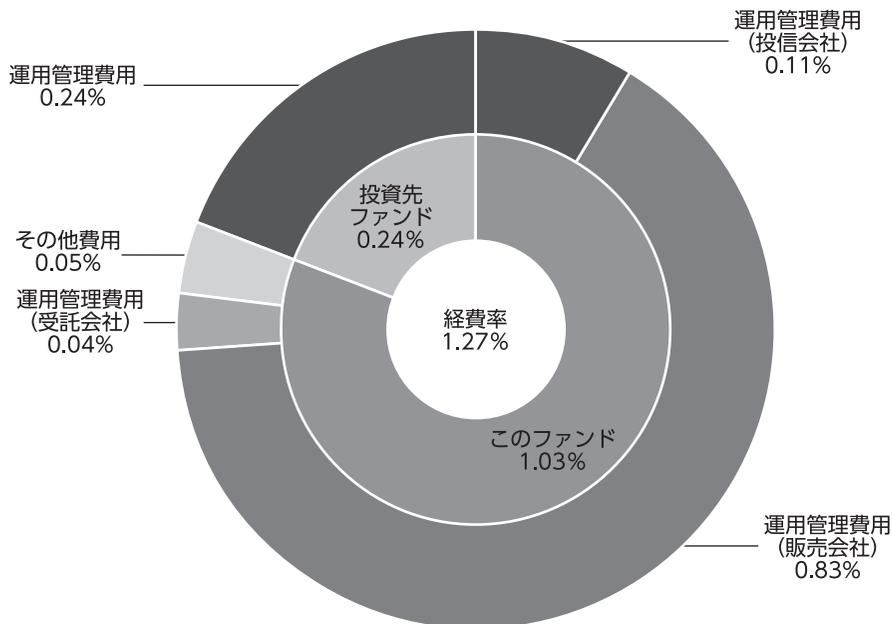
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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)

●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経費率（年率）は1.27%です。



経費率 (①+②)	1.27%
①このファンドの費用の比率	1.03%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.24%

(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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注6) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注7) ②の費用は、2022年2月28日以降はゼロに引き下げられたため、同日以降は料率をゼロとして算出しています。

(注8) 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（2021年10月21日から2022年10月20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) オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ	千口 —	千ユーロ —	千口 13	千ユーロ 2,000

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未满是切捨てです。

■利害関係人との取引状況等（2021年10月21日から2022年10月20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（2022年10月20日現在）

外国投資証券

銘 柄	期首 (前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ルクセンブルク) オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ	千口 232	千口 219	千ユーロ 8,093	千円 1,185,317	% 91.3
Amundi Funds キャッシュ・ユーロ	1	1	110	16,227	1.3
合 計	233	220	8,203	1,201,545	92.6

(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評価額の比率です。

(注3) 単位未满是切捨てです。

■投資信託財産の構成（2022年10月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 1,201,545	% 92.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	103,576	7.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,305,121	100.0

(注1) 金額の単位未满是切捨てです。

(注2) 当期末における外貨建純資産（1,201,693千円）の投資信託財産総額（1,305,121千円）に対する比率は92.1%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、2022年10月20日現在における邦貨換算レートは、1ユーロ=146.46円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年10月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,305,121,355円
コール・ローン等	103,576,325
投資証券(評価額)	1,201,545,030
(B) 負 債	7,464,226
未払信託報酬	6,782,939
未払利息	283
その他未払費用	681,004
(C) 純資産総額(A-B)	1,297,657,129
元 本	3,117,331,859
次期繰越損益金	△1,819,674,730
(D) 受益権総口数	3,117,331,859口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,163円

(注記事項)

期首元本額	3,288,889,948円
期中追加設定元本額	151,971,008円
期中一部解約元本額	323,529,097円

■損益の状況

当期(自2021年10月21日 至2022年10月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 93,054円
支 払 利 息	△ 93,054
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,665,490,239
売 買 益	541,621,623
売 買 損	△4,207,111,862
(C) 信 託 報 酬 等	△ 26,202,416
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,691,785,709
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,907,204,049
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 35,093,070
(配 当 等 相 当 額)	(886,544,012)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 921,637,082)
(G) 計 (D+E+F)	△1,819,674,730
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△1,819,674,730
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 35,093,070
(配 当 等 相 当 額)	(886,544,012)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 921,637,082)
分 配 準 備 積 立 金	1,907,271,971
繰 越 損 益 金	△3,691,853,631

- (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18期
	(2021年10月21日～2022年10月20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	8,962

(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》

【主要投資対象である外国籍投資信託「オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ」(以下、投資対象ファンド)の評価について】

＜当期の財務諸表に計上した金額の算出方法及び算出に用いた主要な仮定＞

2022年2月24日以降、ロシアのウクライナ侵攻を受けた米欧の経済制裁やロシアによる対抗措置により、2022年2月28日にロシアの証券取引所は株式取引を停止しました。これを受けて、基準価額の算出に責任を有する投資対象ファンドの管理会社は、同日より投資対象ファンドの基準価額の算出を停止しました。そのため、2022年3月1日から2022年3月10日までの間、投資対象ファンドの直近の基準価額である2022年2月25日時点の基準価額を用いて当ファンドの純資産を算定しました。

その後、紛争が長期化し、ロシアの証券取引所の再開時期が見通せないこと、ロシア関連取引に関する金融制裁、ロシアの非居住者に対するロシア国内資産の取引制約等により、投資対象ファンドにおいて資産売却やロシアルール以外への換金等が可能となるまでに相応の時間がかかると予想されたことから、投資対象ファンドの管理会社は、上記のような市場環境の実態をより良く反映したと考える「1口当たりの評価額」を算出することとしました。当該評価額の算出において、ロシア株式以外の資産の評価方法に変更はありませんが、ロシア株式については管理会社が妥当と判断する価格(ゼロ)に評価替えしました。ロシアの証券取引所は2022年3月24日に株式取引を再開しましたが、非居住者による取引は引き続き制限されていることから、同日以降においてもロシア株式の価格はゼロのまま「1口当たりの評価額」を算出しております。委託会社であるアムンディ・ジャパン株式会社は当該評価額の算定方法について確認し、当該評価額を当ファンドの純資産の算定に用いることは妥当と判断したため、2022年3月11日以降は当該評価額を用いて当ファンドの純資産を算定しており、これに伴い、当ファンドの1口当たり純資産額は、2022年3月10日(0.9590円)から2022年3月11日(0.4516円)までに、0.5074円(1万口当たり5,074円)下落しております。なお、当ファンドの当計算期間末日時点においても当該取扱いを継続しております。

＜翌期の財務諸表への影響＞

当計算期間において、投資対象ファンドを上記のように評価しております。しかし、ロシアの証券取引所が平常の状態に戻る等、今後の動向の変化によって翌計算期間の財務諸表に影響を与える可能性があります。

【申込受付の停止について】

2022年2月24日以降のロシアのウクライナ侵攻に伴って、ロシアに対する金融制裁の可能性が高まったこと、ならびにロシア株式の決済停止の動きが出たこと等から、投資対象ファンドにおいて決済に支障をきたす可能性が高まりました。そのため、当ファンドは、信託約款第12条6項および第38条6項の規定に従い、2022年2月28日に設定・解約の申込受付を停止しました。当ファンドの当計算期間末日時点においても、当該措置は継続しております。

オーシャン・ファンド・エクイティーズ・イースタン・ヨーロッパ

決算日：2021年9月30日

(計算期間：2020年10月1日～2021年9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。

■費用の明細 (2020年10月1日～2021年9月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	244,956
(b)管理費用等	66,460
(c)その他の費用	129,302
合計	440,718

■純資産計算書 (2021年9月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	38,353,704
有価証券	37,757,410
預金	153,865
有価証券売却未収入金	297,066
為替未収入金	119,934
未収配当金	25,399
未収利息	30
負債合計	934,501
未払解約金	600,000
有価証券買付未払金	91,648
為替未払金	120,195
未払運用報酬	67,484
未払管理費用	18,565
未払税	936
未払その他の費用等	19,972
未払利息	15,701
純資産	37,419,203

(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 (2021年9月30日現在)

数量	銘柄	通貨	評価額 (ユーロ)
(1) 株式			
17 494	ALLEGRO.EU SA	PLN	219 887
458 420	ALROSA PJSC	RUB	722 893
69 577	BALTIC CLASSIFIEDS GROUP PLC	GBP	159 059
70 687	BANK MILLENNIUM SA	PLN	103 516
31 216	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	PLN	698 926
3 433	CCC SA	PLN	90 179
28 404	CEZ AS	CZK	798 558
45 890	DETSKY MIR PJSC	RUB	70 951
7 556	DINO POLSKA SA	PLN	545 378
858 500	GAZPROM PJSC	RUB	3 679 509
4 973	GAZPROM PJSC - ADR REG	USD	42 849
37 272	HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC - GDR REG S	USD	546 722
4 001	INPOST SA	EUR	57 174
4 049	KASPI.KZ JSC	USD	371 029
8 310	KERNEL HOLDING SA	PLN	108 513
7 106	KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLN	243 403
26 999	KOMERCNI BANKA AS	CZK	944 427
4 346	KRUK SA	PLN	306 699
8 757	LIVECHAT SOFTWARE SA	PLN	202 443
40 772	LUKOIL PJSC	USD	3 344 733
4 499	LUKOIL PJSC - ADR	USD	371 970
5 779	MAGNIT PJSC - SP GDR REGS	USD	84 021
168 530	MAGNITOGORSK IRON & STEEL WORKS OJSC	USD	136 954
3 665	MAIL.RU GROUP LTD - ADR REGS	USD	65 081
1 930	MBANK SA	PLN	172 348
5 066	MMC NORILSK NICKEL PJSC	USD	1 309 227
10 458	MMC NORILSK NICKEL PJSC - ADR	USD	270 079
36 925	MOBILE TELESYSTEMS PJSC - ADR	USD	307 138
6 220	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HUF	44 743
45 810	MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJSC	RUB	94 456
8 291	NAC KAZATOMPROM JSC	USD	253 605
854	NEUCA SA	PLN	167 553
13 992	NOVATEK PJSC - GDR REG	USD	3 188 479
108 380	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	278 755
39 880	OTP BANK NYRT	HUF	2 020 562
6 753	OZON HOLDINGS PLC	USD	293 963
24 686	PHOSAGRO PJSC - ADR	USD	474 571
24 485	PIK GROUP PJSC	RUB	408 111
6 489	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	115 639
5 998	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	87 784
1 629	POLYUS PJSC	RUB	230 965
141 748	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	PLN	1 300 909
10 768	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	PLN	85 395
7 700	RICHTER GEDEON NYRT	HUF	181 881

数量	銘柄	通貨	評価額 (ユーロ)
239 955	ROSNEFT OIL CO PJSC	USD	1 752 281
3 028	SAMOLET GROUP	RUB	179 122
4 691	SANTANDER BANK POLSKA SA	PLN	305 972
427 010	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	RUB	1 725 166
526 179	SBERBANK OF RUSSIA PJSC - PFD	USD	1 982 291
1 090 400	SEGEZHA GROUP PJSC	RUB	113 598
19 824	SEVERSTAL PAO	USD	357 731
325 600	SISTEMA PJSFC	USD	103 899
334 300	SURGUTNEFTEGAS PJSC	USD	145 186
19 775	SURGUTNEFTEGAS PJSC - ADR PFD	USD	92 822
408 977	SURGUTNEFTEGAS PJSC - PFD	RUB	195 388
21 436	TATNEFT OAO	USD	134 429
46 681	TATNEFT PJSC - PFD 3 SERIES	RUB	267 842
21 660	TCS GROUP HOLDING PLC	USD	1 715 681
1 750	TEN SQUARE GAMES SA	PLN	200 190
1 291 210	UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL PJSC	HKD	1 043 324
5 852	WARSAW STOCK EXCHANGE	PLN	52 767
1 773	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	103 424
3 719	X5 RETAIL GROUP NV - ADR REGS	USD	104 194
7 519	YANDEX NV - A	RUB	518 094
19 617	YANDEX NV - A	USD	1 348 875
	小計		37 643 313
	(2) 投資証券		
312 003	FONDUL PROPRIETATEA SA	RON	114 097
	小計		114 097
	合計		37 757 410

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

PLN (ポーランドズロチ)、RUB (ロシアルーブル)、GBP (英ポンド)、CZK (チェココルナ)、USD (米ドル)、EUR (ユーロ)、HUF (ハンガリーフォリント)、HKD (香港ドル)、RON (ルーマニアレイ)

Amundi Funds キャッシュ・ユーロ
 決算日：2022年6月30日
 (計算期間：2021年7月1日～2022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 (2021年7月1日～2022年6月30日)

項目	当期
	ユーロ
(a)運用報酬	1,643,050
(b)管理費用等	1,117,563
(c)その他の費用	4,924,346
合計	7,684,959

■純資産計算書 (2022年6月30日現在)

項目	当期末
	ユーロ
資産合計	1,960,906,939
有価証券	1,528,225,020
預金	249,747,336
借入取引有価証券	132,999,382
定期預金	35,000,000
未収利息	10,467
未収追加設定金	14,481,471
スワップ取引評価勘定	440,753
その他の資産	2,510
負債合計	6,491,105
未払解約金	4,588,118
未払運用報酬	463,113
その他の負債	1,439,874
純資産	1,954,415,834

(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 (2022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	91,102,937		
カナダ	12,089,088		
5,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA FRN 01/02/2024	5,046,350	10,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 02/08/2022	49,009,672
5,000,000 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA FRN 21/06/2023	5,024,171	20,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 03/10/2022	19,998,726
2,000,000 ROYAL BANK OF CANADA FRN 31/01/2024	2,018,567	10,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 05/10/2022	9,996,306
フランス	34,973,749	20,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 08/02/2023	19,995,118
15,000,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 02/02/2023	14,988,750	15,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 14/12/2022	14,987,819
20,000,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 06/02/2023	19,984,999	10,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 16/11/2022	9,999,174
イタリア	5,971,956	20,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL VAR 16/11/2022	19,998,873
6,000,000 MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA VAR 06/12/2023	5,971,956	43,000,000 BANQUE POSTALE (LA) VAR 29/07/2022	43,001,346
ルクセンブルク	2,007,095	12,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 03/10/2022	12,000,203
2,000,000 TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA VAR 27/08/2023	2,007,095	20,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 09/09/2022	19,999,842
オランダ	13,922,775	10,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 09/11/2022	9,998,973
5,000,000 THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV VAR 18/11/2023	4,987,000	16,000,000 BNP PARIBAS SA VAR 24/08/2022	15,998,531
3,000,000 TOYOTA MOTOR FINANCE BV FRN 23/06/2023	3,015,693	35,000,000 BPCE SFH VAR 31/08/2022	35,004,183
3,000,000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV FRN 17/01/2024	3,013,451	9,000,000 BRED BANQUE POPULAIRE 0% 22/11/2022	8,994,500
2,900,000 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV FRN 26/11/2023	2,906,631	7,500,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGR VAR 07/07/2022	7,499,990
スウェーデン	6,135,004	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGR 0% 22/07/2022	10,003,005
1,300,000 VOLVO TREASURY AB FRN 11/01/2024	1,307,696	10,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL D' AQUITAINE VAR 06/10/2022	9,998,927
1,800,000 VOLVO TREASURY AB FRN 13/09/2023	1,809,721	4,000,000 CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL D' AQUITAINE VAR 10/11/2022	3,998,417
3,000,000 VOLVO TREASURY AB FRN 15/11/2023	3,017,587	15,000,000 CREDIT AGRICOLE SA VAR 07/09/2022	15,000,167
アメリカ	16,003,270	20,000,000 CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA 0% 28/10/2022	19,997,837
4,000,000 GENERAL MILLS INC VAR 27/07/2023	4,000,380	20,000,000 CREDIT LYONNAIS VAR 10/10/2022	19,998,850
10,000,000 GENERAL MILLS INC 0% 11/11/2022	10,002,500	30,000,000 ICADE SA 0% 27/07/2022	30,011,407
2,000,000 PROLOGIS EURO FINANCE VAR 08/02/2024	2,000,390	20,000,000 NORMANDIE SEINE VAR 01/11/2022	19,992,071
債券	1,437,122,083	50,000,000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 03/10/2022	50,002,640
ベルギー	30,013,777	28,000,000 SCHNEIDER ELECTRIC SE 0% 04/07/2022	28,001,498
16,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 09/09/2022	16,007,580	10,000,000 SOCIETE GENERALE PARIS VAR 31/08/2022	10,000,446
14,000,000 BNP PARIBAS FORTIS SA 0% 11/08/2022	14,006,197	40,000,000 UNEDIC SA 0% 21/07/2022	40,012,354
カナダ	39,972,465	18,500,000 VINCI SA 0% 09/08/2022	18,505,382
40,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0% 07/12/2022	39,972,465	20,000,000 VINCI SA 0% 16/08/2022	20,006,353
デンマーク	10,000,246	27,000,000 VINCI SA 0% 19/09/2022	27,008,743
10,000,000 JYSKE BANK A/S 0% 19/10/2022	10,000,246	アイルランド	70,015,772
フランス	629,022,244	70,000,000 BELFIUS BANK 0% 15/07/2022	70,015,772
10,000,000 ALLIANZ BANQUE VAR 07/10/2022	10,000,891	イタリア	67,024,128
		8,000,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 03/10/2022	8,003,177
		15,000,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 13/07/2022	15,002,675
		7,000,000 CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA 0% 14/09/2022	7,003,703
		7,000,000 INTESA SANPAOLO SPA 0% 15/09/2022	7,002,341
		15,000,000 UNICREDIT SPA 0% 10/08/2022	15,006,237
		15,000,000 UNICREDIT SPA 0% 12/08/2022	15,005,995
		日本	60,024,734
		30,000,000 CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD 0% 23/08/2022	30,010,454

数量		評価額 ユーロ
30,000,000	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 0% 15/08/2022	30,014,280
	ルクセンブルク	88,023,314
20,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A 0% 05/09/2022	20,008,471
10,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A 0% 14/10/2022	9,999,568
3,000,000	INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG S A 0% 15/07/2022	3,000,630
35,000,000	MEDIOBANCA INTERNATIONAL 0% 01/09/2022	35,014,645
20,000,000	SG ISSUER SA VAR 14/02/2023	20,000,000
	オランダ	68,018,426
25,000,000	ABB FINANCE BV 0% 10/08/2022	25,005,630
10,000,000	ING BANK NV NETHERLANDS 0% 10/10/2022	10,000,930
10,000,000	ING BANK NV NETHERLANDS 0% 12/09/2022	10,003,852
3,000,000	NATWEST MARKETS NV 0% 23/09/2022	3,001,199
20,000,000	RABOBANK NEDERLAND VAR 13/12/2022	20,006,815
	スウェーデン	44,945,465
20,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 04/01/2023	19,970,712
15,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 06/10/2022	15,005,680
10,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 0% 22/02/2023	9,969,073
	スイス	50,013,499
50,000,000	ZUERCHER KANTONALBANK 0% 21/07/2022	50,013,499
	イギリス	250,037,752
15,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON VAR 10/02/2023	15,000,000
15,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 17/08/2022	15,006,564
20,000,000	BARCLAYS BANK PLC LONDON 0% 19/07/2022	20,005,788
15,000,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKET 0% 18/10/2022	15,003,338
20,000,000	LLOYDS BANK CORPORATE MARKET 0% 26/09/2022	20,010,992
35,000,000	MITSUBISHI HITACHI CAPITAL UK PLC 0% 01/07/2022	35,000,418
23,000,000	MITSUBISHI HITACHI CAPITAL UK PLC 0% 19/07/2022	23,002,437
4,000,000	MIZUHO INTERNATIONAL PLC 0% 09/09/2022	4,002,287
10,000,000	MIZUHO INTERNATIONAL PLC 0% 17/10/2022	10,003,227
20,000,000	NORDEA BANK ABP LONDON BRANCH 0% 03/10/2022	20,006,669
20,000,000	NORDEA BANK ABP LONDON BRANCH 0% 07/11/2022	19,996,428
8,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 10/11/2022	7,998,268
15,000,000	UBS AG LONDON BRANCH 0% 17/11/2022	14,994,273
15,000,000	UNICREDIT SPA LONDON BRANCH 0% 01/09/2022	15,005,399
15,000,000	UNICREDIT SPA LONDON BRANCH 0% 06/10/2022	15,001,664
	アメリカ	30,010,261
10,000,000	AVERY DENNISON 0% 01/07/2022	10,000,097
20,000,000	MACQUARIE BANK LTD 0% 15/09/2022	20,010,164
	合計	1,528,225,020