

## ■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	アムンディ・アラブ株式ファンド	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30期（決算日 2023年4月17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/>

< 2865886・2908241 >

■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
26期 (2021年4月15日)	10,391	0	20.0	97.3	1,788
27期 (2021年10月15日)	12,695	0	22.2	97.9	1,977
28期 (2022年4月15日)	16,728	0	31.8	96.1	3,320
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

(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。

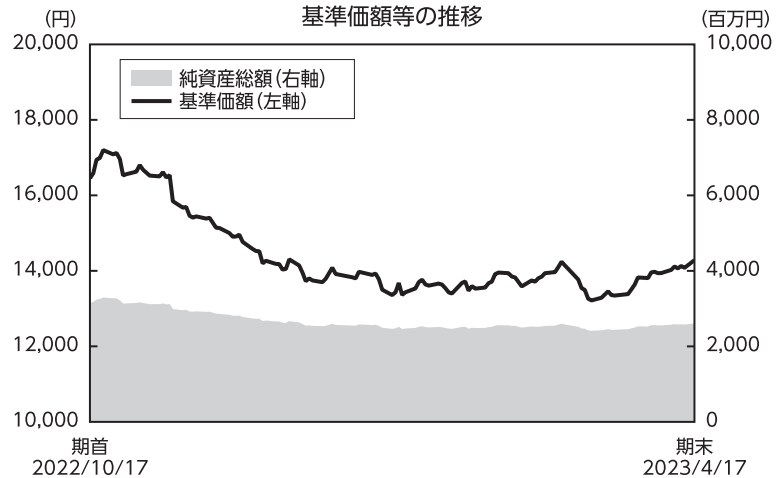
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2022年10月17日	16,453	—	97.9
10月末	16,629	1.1	97.7
11月末	14,910	△ 9.4	98.1
12月末	13,916	△15.4	97.9
2023年1月末	13,639	△17.1	98.3
2月末	13,713	△16.7	98.6
3月末	13,828	△16.0	98.8
(期末)			
2023年4月17日	14,283	△13.2	98.5

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第30期首	16,453円
第30期末	14,283円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	△13.2%



【基準価額の主な変動要因】

下落要因

- ① 期前半、2月頃、3月半ば頃に株式市場が下落したこと
- ② 期前半、3月半ば頃に原油価格が下落したこと
- ③ 期前半、米ドル安・円高が進行したこと

上昇要因

- ① 期初、1月頃、期末に株式市場が上昇傾向となったこと
- ② 期末にかけて、原油価格が上昇したこと
- ③ 1月半ばから3月上旬にかけて、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）株式市場は、期初に原油価格が上昇したことに加え、米国の利上げペース鈍化に関する報道を受け金利上昇が一服するなか堅調に始まりました。その後、中国の景気減速にともなう需要減速が懸念され原油価格が下落したことや、グローバルな景気減速懸念、欧米の主要中央銀行による金融引き締め姿勢などが嫌気され軟調な推移となりました。年が明け、米国の利上げペースの減速観測や中国のゼロコロナ政策の終了にともなう景気回復の加速期待などから上昇傾向となった一方、堅調な経済指標などを受け米国の利上げ長期化観測が強まったことで下落傾向となるなど一進一退の動きとなりました。3月にはパウエルFRB（米連邦準備理事会）議長のタカ派的な発言や、グローバルな金融システムの安定性に関する懸念などを受けリスク回避の動きが強まり下落しました。その後、当局の迅速な対応などを受け金融システムへの不安が解消傾向となり、リスク選好が回復し、上昇傾向のまま期末を迎えました。

**＜原油市場＞**

当期の原油価格は、10月初めにOPECプラス（石油輸出国機構および非加盟産油国）の減産合意などを受け上昇して始まりました。しかし、中国のゼロコロナ政策緩和への期待が後退したことや、米国の石油製品の在庫が予想以上に増加したことなどを受けて下落しました。また、OPECの石油需要見通しが下方修正されたことや、中国での新型コロナウイルスの感染拡大、グローバルな景気後退懸念などを受けさらに下落幅を拡大しました。その後、中国経済の再開を受けた需要回復期待や米国の利上げへの警戒感が後退した局面などで上昇した一方、米国で強い経済指標や戦略石油備蓄の放出が発表されたことなどを受けて下落するなど、一進一退の動きとなりました。3月にはFRBの利上げ継続姿勢や、米国銀行の破綻や、欧米の金融システム不安が広がったことなどを背景に下落したものの、期末にかけて金融システム不安が後退傾向となり、OPECプラスの減産姿勢強化なども受けて値を戻す動きとなりました。

**＜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、149円付近で始まりました。期初に150円を超える水準へ上昇した後、10月に発表された9月の米国CPI（消費者物価指数）がわずかに鈍化すると、利上げペースが緩やかになるとの見通しから米ドルは徐々に上値を切り下げました。その後、11月に発表された10月の米国CPIでさらなるインフレの鈍化が確認されると米ドルは急落しました。さらに年末には日銀が金融政策の修正を発表し、日本国内でも金融引き締め懸念が広がると円が買われ、一時127円台となりました。しかし、1月に日本で金融政策の追加修正が行われなかったことから、日本の金利先高観が後退し、再び米ドル優位の展開に戻りました。3月に入り金融システムへの不安が広がると、質への逃避としての円買いの動きに加え、急激な金利先高観の後退にともない米ドルが売られやすくなったことから、米ドルは下落し133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、予想を上回るCPIや景気の底堅さを示す経済指標などを背景に金融引き締めと長期化観測が強まったことに加え、FOMC（米連邦公開市場委員会）の政策金利見通しの引き上げや高水準のインフレが継続するとの警戒感が強まるなか、短期金利は上昇傾向で推移しました。3月には、米国銀行の破綻や欧米の金融システムへの不安が広がり金融引き締め懸念が後退するなど、短期金利の上昇が一服する場面もありましたが、期を通じて緩やかな上昇基調となりました。

## 【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>

当期は、UAE（アラブ首長国連邦）の資本財・サービスのエクスポージャーを拡大した一方、UAEの金融のエクスポージャーを削減しました。国別配分では、クウェートやカタールなどをオーバーウェイトとした一方、エジプトなどをアンダーウェイトとしました。また、セクター配分では、UAEの不動産やカタールの資本財・サービスなどをオーバーウェイトとした一方、UAEのコミュニケーション・サービスなどをアンダーウェイトとしました。

(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＞

グローバルな景気に対する懸念が下押し材料となり、原油価格の短期的な見通しにマイナスの影響を与えました。一方で、OPECプラスにおける減産強化や米国における供給拡大が見込みづらい状況、中国の需要拡大などが原油価格の上昇圧力になるものとみています。MENA株式は高水準のエネルギー価格から恩恵を受けると考えます。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、クウェートやカタール、UAEなどを選好しています。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 30 期 (2022年10月18日 ～2023年4月17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 )	90円 (24) (63)  ( 3 )	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 ) ( そ の 他 )	4 ( 0 )  ( 1 ) ( 3 ) ( 0 )	0.028 (0.002)  (0.005) (0.020) (0.000)	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	94	0.653	
期中の平均基準価額は14,439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。

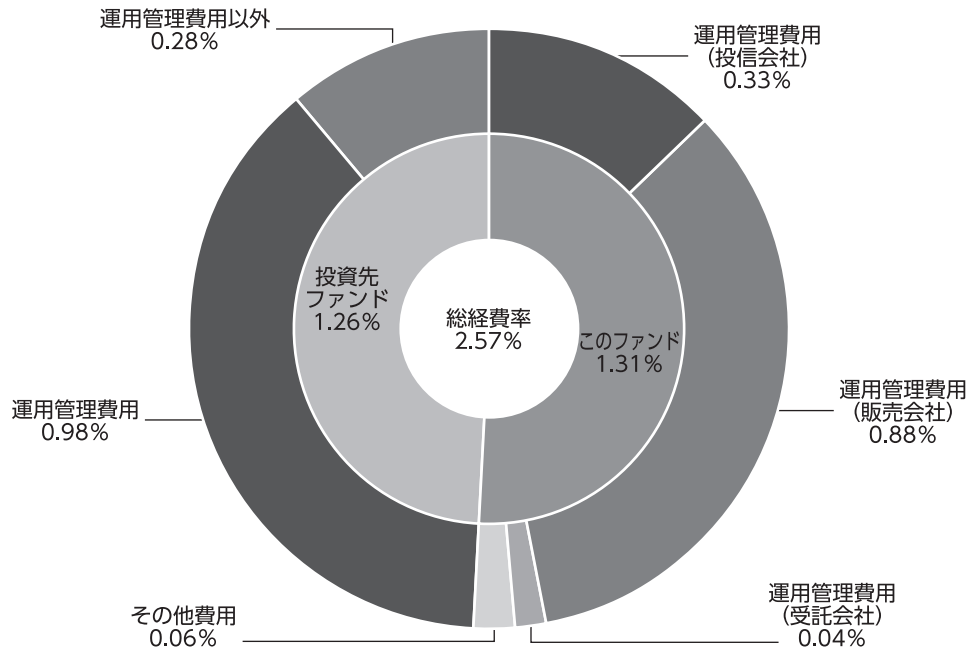
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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2.57%です。



総経費率 (①+②+③)	2.57%
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	0.98%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.28%

(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（2022年10月18日から2023年4月17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 92	千米ドル 200	口 482	千米ドル 1,059

(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（2022年10月18日から2023年4月17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（2023年4月17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) Amundi Funds エクイティ MENA	口 9,165	口 8,775	千米ドル 19,081	千円 2,554,760	% 97.9
Amundi Funds キャッシュ・USD	104	104	116	15,601	0.6
合 計	9,270	8,879	19,197	2,570,361	98.5

(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 (2023年4月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,570,361	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	68,079	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	2,638,440	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 (2,570,799千円) の投資信託財産総額 (2,638,440千円) に対する比率は97.4%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、2023年4月17日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=133.89円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年4月17日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,638,440,906円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	68,079,030
投 資 証 券(評価額)	2,570,361,876
(B) 負 債	28,538,423
未 払 解 約 金	11,146,487
未 払 信 託 報 酬	16,713,075
未 払 利 息	200
そ の 他 未 払 費 用	678,661
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,609,902,483
元 本	1,827,275,460
次 期 繰 越 損 益 金	782,627,023
(D) 受 益 権 総 口 数	1,827,275,460口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	14,283円

(注記事項)

期首元本額	1,915,597,358円
期中追加設定元本額	114,429,609円
期中一部解約元本額	202,751,507円

■損益の状況

当期 (自2022年10月18日 至2023年4月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,586円
受 取 利 息	27,798
支 払 利 息	△ 25,212
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△361,164,138
売 買 益	14,295,364
売 買 損	△375,459,502
(C) 信 託 報 酬 等	△ 17,460,741
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△378,622,293
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	567,366,021
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	593,883,295
(配 当 等 相 当 額)	( 743,731,190)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△149,847,895)
(G) 計 (D+E+F)	782,627,023
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	782,627,023
追 加 信 託 差 損 益 金	593,883,295
(配 当 等 相 当 額)	( 743,731,190)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△149,847,895)
分 配 準 備 積 立 金	594,229,415
繰 越 損 益 金	△405,485,687

(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30期
	(2022年10月18日～2023年4月17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	7,322

(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、2023年4月16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）（2023年4月16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	312,179	6,366,620.03
	THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	398,630	5,297,597.44
	ALINMA BANK	SAR	413,567	3,555,653.30
クウェート	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	905,520	2,877,006.41
	KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	1,144,371	2,768,949.23
サウジアラビア	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	SAR	107,920	2,623,859.56
	SAUDI ARABIAN MINING	SAR	102,328	1,901,389.43
アラブ首長国連邦	ALDAR PROPERTIES	AED	1,340,500	1,883,594.51
サウジアラビア	SAUDI TELECOM	SAR	149,802	1,679,296.66
アラブ首長国連邦	EMAAR PROPERTIES REIT	AED	1,013,916	1,662,146.75
	ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	540,354	1,633,323.63
サウジアラビア	SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	SAR	179,859	1,587,098.86
	RIYAD BANK	SAR	187,474	1,531,846.81
カタール	QATAR NATIONAL BANK	QAR	334,144	1,413,696.74
サウジアラビア	SIPCHEM AB	SAR	113,931	1,220,989.06
カタール	COMMERCIAL BANK SHS	QAR	790,711	1,191,940.59
	INDUSTRIES QATAR	QAR	311,571	1,099,922.34
サウジアラビア	ETIHAD ETISALAT CO	SAR	92,819	1,064,018.43
	ELM COMPANY	SAR	9,102	1,024,954.42
アラブ首長国連邦	ABU DHABI PORTS COMPANY PJSC	AED	564,712	971,885.25
スイス	RICHEMONT (CIE FIN) SADR	ZAR	57,140	957,140.10
カタール	OOREDOO TELECOM	QAR	344,602	945,769.16
	QATAR ISLAMIC BANK	QAR	188,603	924,887.02
サウジアラビア	UNITED INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY LTD	SAR	54,592	892,140.57
	CO FOR COOP INS	SAR	31,148	871,893.17
カタール	QATAR NAVIGATION MILAH	QAR	356,819	862,645.80
アラブ首長国連邦	FERTIGLOBE PLC	AED	749,331	834,579.87
サウジアラビア	ARABIAN DRILLING COMPANY	SAR	21,201	825,188.21
アラブ首長国連邦	1ST AB DHANI BK RG	AED	196,349	707,925.53
サウジアラビア	SAUDI BRITISH BANK	SAR	73,001	704,500.31

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

SAR (サウジアラビアリアル)、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)、ZAR (南アフリカランド)

## &lt; 2. 補足情報 &gt;

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、2023年4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）（2023年4月14日現在）

## (1) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（米ドル）
アメリカ	SKANDINAVISKA ENSKILDA BK SOFR+0.45% 03/10/2023	USD	50,000,000	50,082,581.84
オーストラリア	MACQUARIE BANK LTD SOFR+0.50% 04/12/2023	USD	50,000,000	50,058,958.66
フランス	ELECTRICITE DE FRANCE ZCP 18/04/2023	USD	50,000,000	49,970,739.36
イギリス	NTT FINANCE UK LIMITED ZCP 21/04/2023	USD	50,000,000	49,951,937.77
アメリカ	HP INC ZCP 24/04/2023	USD	50,000,000	49,926,474.94
オーストラリア	MIZUHO BANK LONDON ZCP 27/04/2023	USD	50,000,000	49,911,403.38
アメリカ	WPP CP LLC ZCP 19/05/2023	USD	50,000,000	49,739,930.56
	ENEL FINANCE AMERICA LLC ZCP 26/06/2023	USD	50,000,000	49,452,500.00
オランダ	ABN AMRO BANK NV CDN 11/07/2023	USD	50,000,000	49,377,181.90
	ING BANK ZCP 23/01/2024	USD	50,000,000	48,000,553.43
カナダ	TORONTO DOMINION BANK VAR 02/06/2023	USD	40,000,000	40,202,458.31
スウェーデン	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SOFR+0.69% 30/08/2023	USD	40,000,000	40,139,352.16
カナダ	BANK OF MONTREAL VAR 15/09/2023	USD	40,000,000	40,096,869.53
	BANK OF NOVA SCOTIA VAR 15/09/2023	USD	40,000,000	40,087,214.73
アメリカ	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD SOFR+0.64% 08/05/2023	USD	40,000,000	40,039,558.51
	E ON AG ZCP 24/04/2023	USD	40,000,000	39,941,179.96
イギリス	MITSUBISHI UFJ T L CDN 19/05/2023	USD	40,000,000	39,798,467.75
フィンランド	NORDEA BANK SOFR+0.54% 20/04/2023	USD	35,000,000	35,131,989.14
イギリス	BANK OF MONTREAL CDN 07/11/2023	USD	35,000,000	33,936,514.48
ケイマン諸島	BANK OF NOVA SCOTIA SOFR+0.72% 21/07/2023	USD	30,000,000	30,399,683.47
オーストラリア	AUSTRA NEW ZEALAND BANK SOFR+0.58% 15/05/2023	USD	30,000,000	30,147,323.68
アメリカ	CITIBANK NA SOFR+0.85% 25/10/2023	USD	30,000,000	30,143,239.12
オーストラリア	COMMONWEALTH BANK OF AUST SOFR+0.64% 24/05/2023	USD	30,000,000	30,114,812.01
カナダ	BANK OF MONTREAL SOFR+0.54% 24/04/2023	USD	30,000,000	30,097,687.98
アメリカ	CITIBANK N A SOFR+0.75% 10/08/2023	USD	30,000,000	30,070,127.03
スウェーデン	SVENSKA HANDELSBANKEN SOFR+0.44% 05/10/2023	USD	30,000,000	30,039,350.14
オーストラリア	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD SOFR+0.41% 17/10/2023	USD	30,000,000	30,008,683.48
アメリカ	AMCOR FIN USA INC ZCP 19/04/2023	USD	30,000,000	29,978,307.36
	AMERICAN HONDA FINANCE CORP ZCP 25/04/2023	USD	30,000,000	29,951,408.42

## (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	74,712	83,625,093.48

(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：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
	米ドル
(a)運用報酬	914,397
(b)成功報酬	288
(c)管理費用等	160,972
(d)その他の費用	748,976
合計	1,824,633

■純資産計算書 (2022年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
<b>資産合計</b>	94,820,515
有価証券	91,646,565
預金	2,575,340
未収配当金	19,658
有価証券売却未収入金	550,810
未収追加設定金	28,142
<b>負債合計</b>	2,822,223
借入金	1,663,993
有価証券買付未払金	131,711
未払解約金	348,172
為替予約取引評価勘定	205,669
未払運用報酬	317,173
為替未払金	286
その他の負債	155,219
<b>純資産</b>	91,998,292

(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 米ドル	数量	評価額 米ドル
<b>株式</b>	<b>91,646,565</b>		
バーレーン	290,433	21,029 BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE COMPANY	893,369
94,803 ALUMINIUM BAHRAIN BSC	290,433	130,882 ETIHAD ETISALAT CO	1,220,876
クウェート	9,169,190	13,549 JARIR MARKETING	587,153
51,490 AGLILITY PUBLIC WAREHOUSING COMPANY	136,400	23,806 MOUWASAT AB	1,351,418
382,789 BOUBYAN BANK	964,140	301,207 RIYAD BANK	2,576,878
63,800 BOURSA KUWAIT SECURITIES COMPANY KPSC	497,467	16,145 SABIC AGRY-NUTRIENTS COMPANY	592,940
240,831 GULF BANK OF KUWAIT	250,325	132,484 SAUDI ARABIAN MINING	1,760,161
15,821 GULF NATIONAL HOLD	-	370,161 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	3,827,772
51,991 HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	524,312	156,880 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	4,248,005
103,660 JAZEERA AIRWAYS CO	638,373	289,000 SAUDI BRITISH BANK	3,134,844
987,508 KUWAIT FINANCE HOUSE	2,802,593	29,177 SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	221,620
69,842 MABANEE COMPANY	171,361	45,998 SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	193,450
936,952 NATIONAL BANK OF KUWAIT	3,184,219	11,116 SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING COMPANY	559,930
モロッコ	411,560	50,362 SAUDI TELECOM	1,303,305
1,890 ATTIJARIWAFI BANK SA	80,288	103,593 SAVOLA	927,670
728 LABEL VIE SA	331,272	169,996 SIPCHEM AB	2,274,396
オマーン	625,723	507,239 THE SAUDI NATIONAL BANK	8,908,851
456,315 BANK MUSCAT SAOG	625,723	8,918 UNITED ELECTRONICS CO	269,053
カタール	11,723,051	南アフリカ	362,659
1,313,630 BALADNA QPSC	612,487	67,614 INVESTEC LIMITED	362,659
269,576 BARWA REAL ESTATE CO	247,237	スイス	660,988
336,766 COMMERCIAL BANK SHS	632,977	62,760 RICHEMONT(CIE FIN) SADR	660,988
18,365 GULF INTERNATIONAL SERVICES	10,499	アラブ首長国連邦	16,283,345
466,395 INDUSTRIES QATAR	2,042,682	579,808 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	1,398,570
404,039 MANNAI CORPORATION	930,610	475,438 ABU DHABI ISLAMIC BANK	970,782
559,837 MASRAF AL-RAYAN	634,889	158,758 ABU DHABI NATIONAL OIL COMPANY FOR DISTRIBUTION PJSC	182,396
418,416 QATAR ALUMINIUM MANUFACTURING COMPANY	195,433	217,901 ABU DHABI PORTS COMPANY PJSC	326,872
150,932 QATAR ISLAMIC BANK	922,141	498,437 ADNOC DRILLING COMPANY PJSC	461,377
737,354 QATAR NATIONAL BANK	4,045,366	358,434 AGTHIA GROUP	516,216
332,074 QATAR NAVIGATION MILAH	765,950	407,200 AIR ARABIA	230,588
448,833 QLM LIFE MEDICAL INSURANCE COMPANY QPSC	682,780	2,053,395 ALDAR PROPERTIES	2,487,704
サウジアラビア	52,119,616	217,502 DUBAI ISLAMIC BANK	341,077
13,140 ADVANCED PETROCHEMICAL COMPANY	180,004	1,190,321 EMAAR PROPERTIES REIT	1,685,132
359,204 AL RAJHI BANK	7,898,031	65,127 EMIRATES NBD PJSC	234,046
30,014 ALDRESS PETROLEUM TRANSPORT SERVICES	533,548	150,468 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP COMPANY PJSC ETISALAT GROU	1,069,181
578,853 ALINMA BANK	5,152,743	1,515,140 FERTIGLOBE PLC	1,984,103
66,879 ALMARAI CO LTD	933,995	859,660 FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,395,301
155,286 ARAB NATIONAL BANK	1,220,894	合計	<b>91,646,565</b>
12,542 ARABIAN INTERNET AND COMMUNICATIONS SERVICES COMPANY	661,176		
14,613 ATAA EDUCATIONAL COMPANY	239,129		
15,847 BANQUE SAUDI FRANSI	200,193		
10,348 BINDAWOOD HOLDING COMPANY	248,212		

**Amundi Funds キャッシュ・USD**  
**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
	米ドル
(a)運用報酬	1,699,479
(b)管理費用等	2,304,282
(c)その他の費用	1,064,914
合計	5,068,675

■純資産計算書 (2022年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
<b>資産合計</b>	<b>2,591,354,607</b>
有価証券	2,277,117,877
預金	79,806,121
借入取引有価証券	100,000,495
定期預金	100,000,000
未収利息	2,076,903
有価証券売却未収入金	9,822,019
未収追加設定金	18,532,505
為替予約取引評価勘定	1,464,917
先物取引評価勘定	93,125
スワップ取引評価勘定	2,440,645
<b>負債合計</b>	<b>14,279,293</b>
借入金	51,875
未払解約金	12,672,526
未払運用報酬	388,966
その他の負債	1,165,926
<b>純資産</b>	<b>2,577,075,314</b>

(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 米ドル	数量	評価額 米ドル		
<b>債券</b>	<b>558,257,866</b>	<b>アメリカ</b>	<b>186,019,989</b>		
<b>カナダ</b>	<b>197,616,889</b>	10,000,000	ABBVIE INC 2.30% 21/11/2022	9,982,000	
40,000,000	BANK OF MONTREAL VAR 15/09/2023	15,000,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP VAR 13/11/2023	15,000,000	
40,000,000	BANK OF NOVA SCOTIA VAR 15/09/2023	39,739,400			
15,000,000	BANK OF NOVA SCOTIA 2.00% 15/11/2022	14,970,225	30,000,000	CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP VAR 17/11/2022	29,961,900
17,000,000	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA VAR 22/06/2023	16,950,190	20,000,000	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC VAR 14/06/2023	19,926,600
27,000,000	ROYAL BANK OF CANADA VAR 26/10/2023	26,798,175	10,000,000	JOHN DEERE CAPITAL CORP VAR 10/07/2023	9,953,850
40,000,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) VAR 02/06/2023	39,829,999	11,750,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD USA 1.875% 13/12/2022	11,701,414
10,000,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 0.45% 11/09/2023	9,656,200	15,000,000	NVIDIA CORP 0.309% 15/06/2023	14,621,100
10,000,000	THE TORONTO DOMINION BANK (CANADA) 1.90% 01/12/2022	9,964,300	25,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC VAR 18/04/2023	24,975,375
			20,000,000	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC VAR 18/10/2023	19,953,300
			20,000,000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP VAR 14/12/2022	19,986,700
<b>フランス</b>	<b>19,059,863</b>	10,000,000	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 3.125% 12/05/2023	9,957,750	
3,942,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.125% 144A 21/11/2022	3,931,081			
5,000,000	BNP PARIBAS SA 3.25% 03/03/2023	4,997,275	<b>投資証券</b>	<b>55,234,482</b>	
10,145,000	BPCE SA 2.75% 144A 11/01/2023	10,131,507	<b>ルクセンブルク</b>	<b>55,234,482</b>	
<b>イタリア</b>	<b>7,000,455</b>	50,671	AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	55,134,482	
7,000,000	INTESA SANPAOLO SPA 3.125% 14/07/2022	7,000,455	100,000	AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV	100,000
<b>日本</b>	<b>27,566,005</b>	<b>債券</b>	<b>1,663,625,529</b>		
2,000,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 02/03/2023	2,002,911	<b>オーストラリア</b>	<b>89,038,635</b>	
15,550,000	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC FRN 25/07/2022	15,551,244	30,000,000	AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0% 02/12/2022	29,654,185
10,000,000	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC FRN 05/03/2023	10,011,850	30,000,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0% 23/11/2022	29,689,744
<b>オランダ</b>	<b>15,194,916</b>	15,194,916	30,000,000	TELSTRA CORPORATION LTD 0% 14/11/2022	29,694,706
15,490,000	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 0.40% 11/03/2023	15,194,916	<b>ベルギー</b>	<b>49,975,369</b>	
<b>ノルウェー</b>	<b>19,144,850</b>	19,144,850	50,000,000	ENI FINANCE INTERNATIONAL SA 0% 11/07/2022	49,975,369
19,220,000	DNB BANK ASA 2.15% 144A 02/12/2022	19,144,850	<b>カナダ</b>	<b>29,856,648</b>	
<b>韓国</b>	<b>51,998,624</b>	51,998,624	30,000,000	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 0% 20/09/2022	29,856,648
23,000,000	KOREA GAS CORPORATION 2.75% REGS 20/07/2022	23,005,520	<b>デンマーク</b>	<b>49,601,055</b>	
8,981,000	NONGHYUP BANK CO LTD 2.875% REGS 17/07/2022	8,981,404	50,000,000	JYSKE BANK A/S 0% 27/10/2022	49,601,055
20,000,000	THE EXPORT IMPORT BANK OF KOREA VAR 04/02/2023	20,011,700	<b>フランス</b>	<b>189,121,226</b>	
<b>スペイン</b>	<b>20,000,000</b>	20,000,000	100,000,000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 03/10/2022	99,390,685
20,000,000	BANCO SANTANDER SA VAR 24/05/2024	20,000,000	30,000,000	ELECTRICITE DE FRANCE 0% 25/07/2022	29,958,381
<b>イギリス</b>	<b>14,656,275</b>	14,656,275	30,000,000	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA 0% 28/09/2022	29,824,779
15,000,000	ASTRAZENECA PLC 0.30% 26/05/2023	14,656,275	30,000,000	VEOLIA ENVIRONMENT SA 0% 03/08/2022	29,947,381
			<b>ドイツ</b>	<b>81,146,821</b>	
			20,000,000	BASF SE 0% 01/08/2022	19,968,512
			30,000,000	CITIGROUP GLOBAL MARKETS 0% 02/11/2022	29,738,661
			30,000,000	FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO 0% 25/07/2022	31,439,648

数量	評価額 米ドル	数量	評価額 米ドル
		アメリカ	159,626,493
日本	44,642,794		
20,000,000 CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD 0% 07/09/2022	19,917,458	50,000,000 AIR LIQUIDE US LLC 0% 25/07/2022	49,930,532
25,000,000 CENTRAL NIPPON EXPRESSWAY CO LTD 0% 22/11/2022	24,725,336	30,000,000 AT&T INC 0% 25/07/2022	29,958,381
ルクセンブルク	62,876,606	20,000,000 AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0% 28/10/2022	19,844,479
30,000,000 DH EUROPE FINANCE SA 0% 18/07/2022	31,438,801	30,000,000 NATIONAL GRID USA 0% 25/07/2022	29,957,352
30,000,000 HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA 0% 22/07/2022	31,437,805	30,000,000 VERIZON COMMUNICATIONS INC 0% 08/08/2022	29,935,749
オランダ	180,354,951	<b>合計</b>	<b>2,277,117,877</b>
80,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0% 26/10/2022	79,371,113		
30,000,000 ENBW INTERNATIONALFINANCE BV 0% 02/09/2022	31,425,941		
40,000,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 19/07/2022	39,953,521		
30,000,000 ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 0% 30/11/2022	29,604,376		
ノルウェー	49,605,798		
50,000,000 DNB ASA 0% 26/10/2022	49,605,798		
シンガポール	59,758,136		
30,000,000 NTT CORPORATION SINGAPORE BRANCH 0% 31/08/2022	29,897,586		
30,000,000 THE KOREA DEVELOPMENT BANK SINGAPORE BRANCH 0% 15/09/2022	29,860,550		
スペイン	49,600,190		
50,000,000 BANCO SANTANDER SA 0% 25/10/2022	49,600,190		
スウェーデン	120,746,159		
50,000,000 KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 0% 18/07/2022	49,964,762		
20,000,000 SCANIA CV AB 0% 30/09/2022	20,953,252		
50,000,000 VATTENFALL AB 0% 24/08/2022	49,828,145		
イギリス	447,674,648		
30,000,000 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 26/08/2022	29,907,750		
30,000,000 ING BANK NV LONDON BRANCH 0% 19/09/2022	29,862,040		
30,000,000 LLOYDS BANK CORPORATE MARKET 0% 28/11/2022	29,684,221		
20,000,000 MIZUHO BANK LTD LONDON 0% 12/09/2022	19,903,446		
30,000,000 MUFJ BANK LTD 0% 19/08/2022	29,922,658		
20,000,000 MUFJ BANK LTD 0% 23/09/2022	19,896,181		
30,000,000 NORDEA BANK ABP LONDON BRANCH 0% 07/07/2022	29,991,797		
80,000,000 NORDEA BANK ABP LONDON BRANCH 0% 27/10/2022	79,408,273		
20,000,000 NORINCHUKIN BANK LONDON 0% 16/08/2022	19,951,382		
50,000,000 ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH 0% 22/11/2022	49,461,416		
30,000,000 SANTANDER UK PLC 0% 05/08/2022	29,947,092		
30,000,000 STANDART CHARTERED PLC 2.16% 25/11/2022	29,946,556		
50,000,000 UBS AG LONDON BRANCH 0% 06/09/2022	49,791,836		