

■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32期（決算日 2024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、よろしく願い申し上げます。

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/>

< 3532145・3550598 >

■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
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
31期 (2023年10月16日)	15,516	0	8.6	98.1	2,661
32期 (2024年4月15日)	18,257	0	17.7	98.2	2,827

(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。

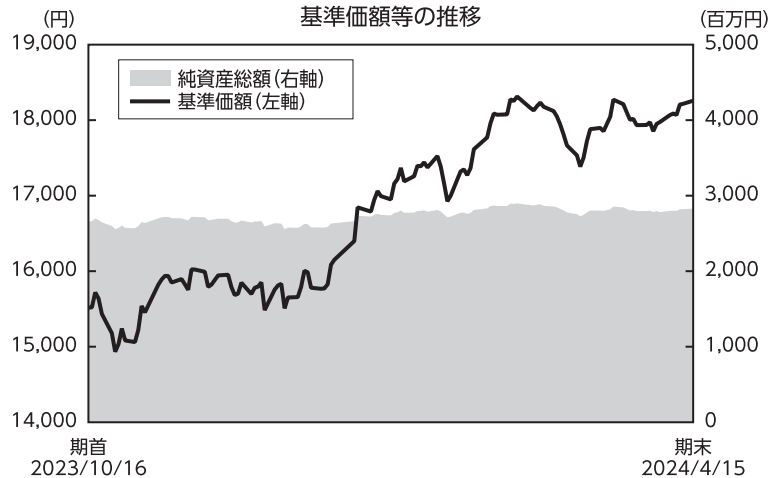
■当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準価額		投資証券 組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2023年10月16日	15,516	—	98.1
10月末	15,223	△ 1.9	98.4
11月末	15,703	1.2	98.8
12月末	16,151	4.1	98.4
2024年1月末	17,161	10.6	98.3
2月末	18,233	17.5	99.0
3月末	17,934	15.6	98.3
(期末)			
2024年4月15日	18,257	17.7	98.2

(注) 騰落率は期首比です。

【基準価額等の推移】

第32期首	15,516円
第32期末	18,257円
既払分配金 (税込み)	0円
騰落率	17.7%



【基準価額の主な変動要因】

上昇要因

- ① 2023年11月から2024年2月頃にかけて、株式市場がおおむね堅調となったこと
- ② 期半ば以降、原油価格が上昇したこと
- ③ 期半ば以降、米ドル高・円安が進行したこと

下落要因

- ① 2023年10月と2024年3月頃、株式市場が下落傾向となったこと
- ② 期前半、原油価格が下落したこと
- ③ 期前半、米ドル安・円高傾向となったこと

【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）株式市場はおおむね堅調となりました。期初め、米国長期金利の上昇や米欧の金融引き締め長期化観測などが重しとなり、原油価格も下落するなか、さえない動きとなりました。2023年11月から12月にかけては、グローバルに長期金利が低下したことや米国の早期利下げ期待が高まったことなどをを受け、市場でリスク選好の動きが強まり、MENA株式市場はおおむね堅調となりました。その後も、米国の早期利下げ観測が後退したことや米国のソフトランディングの見方が強まるなか、中東の地政学的リスクの高まりから原油価格が上昇したことなどを材料に、おおむね堅調に推移しました。当期末にかけては、FRB（米連邦準備理事会）のハト派的な姿勢が示されるなか、ほぼ横ばいとなりました。

<原油市場>

当期の原油価格は、期前半、世界的な需要が減少するとの懸念を受けて下落し、米国の景気減速懸念や中東の地政学的リスク後退なども下落圧力となりました。2024年に入ると、地政学的リスクの高まりやOPEC（石油輸出国機構）などの今後の需要見通しなどをを受け上昇に転じました。その後も、ロシア・ウクライナ情勢をめぐる緊張の高まりを受けた供給懸念や米国の原油在庫の減少、中国の景気回復期待などをを受けて、上昇基調が続きました。

<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円台で始まり、米ドルは上昇傾向となった後、米国でのインフレ鎮静化の兆しが金利先高観を後退させ、年末にかけて弱含みました。その後、市場の予想を上回る米国の経済指標が相次ぎ、市場に広がっていた早期利下げ期待が後退するのに歩調を合わせ米ドルは反発し、上昇基調を維持しました。しかし、3月の米雇用統計で労働市場の過熱感が薄れつつあると確認されたことや、パウエルFRB議長の議会証言での発言などをを受け急落しました。その後は、米国のインフレ指標が予想外の伸びを示したことや、日銀の金融政策決定会合でのマイナス金利解除、長短金利操作の撤廃など、非伝統的な金融緩和策の修正が決定されたものの、日銀が引き続き緩和的な政策を維持するとの声明を発表し、これを受けて市場は米ドル高・円安基調に戻り、153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、期前半は早期利下げ観測が高まり、期後半は3月の利下げ観測後退、米国経済のソフトランディングの見が強まるなか、短期金利はおおむね安定的に推移しました。

【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、カタールの金融や資本財・サービスなどのエクスポージャーを削減した一方、サウジアラビアの金融やヘルスケア、生活必需品、資本財・サービスなどのエクスポージャーを拡大しました。国別配分ではサウジアラビアのオーバーウェイトやカタールのアンダーウェイトなどがプラスに寄与しました。銘柄選択では地域全般の一般消費財・サービスやエネルギー、資本財・サービスの銘柄などがプラスに寄与しました。

(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＞

原油価格は堅調なテクニカル面や、なお底堅いグローバルな成長を背景に、短期的に上昇する可能性があるとみています。しかし、OPECの余剰生産能力や供給に関する規律面などを踏まえると、中期的な上昇は限定的と予想されます。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見通しを持ち、サウジアラビアやUAE（アラブ首長国連邦）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 32 期 (2023年10月17日 ～2024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)	104円 (27) (73) (4)	0.624% (0.164) (0.438) (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)	5 (1) (1) (4) (0)	0.030 (0.003) (0.005) (0.021) (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	109	0.654	
期中の平均基準価額は16,734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。

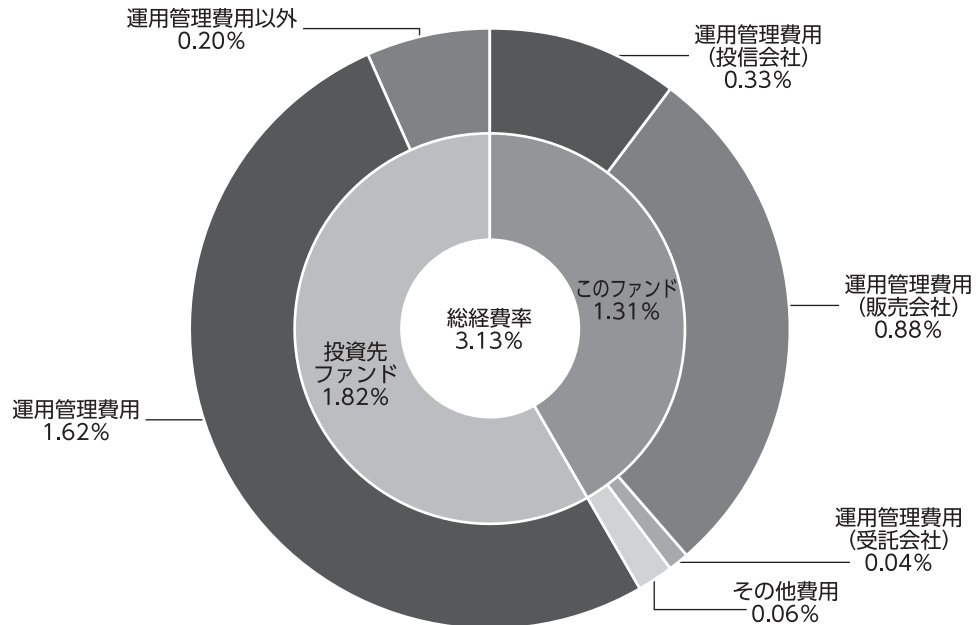
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(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3.13%です。



総経費率 (①+②+③)	3.13%
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	1.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.20%

(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（2023年10月17日から2024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 854	千米ドル 1,999

(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（2023年10月17日から2024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（2024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 8,139	口 7,285	千米ドル 17,969	千円 2,757,667	% 97.5
Amundi Funds キャッシュ・USD	104	104	123	18,904	0.7
合 計	8,244	7,389	18,093	2,776,571	98.2

(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 (2024年4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	2,776,571	97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	68,588	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,845,159	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 (2,777,241千円) の投資信託財産総額 (2,845,159千円) に対する比率は97.6%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、2024年4月15日現在における邦貨換算レートは、1米ドル=153.46円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年4月15日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,845,159,318円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	68,587,453
投 資 証 券 (評価額)	2,776,571,852
未 収 利 息	13
(B) 負 債	17,755,397
未 払 信 託 報 酬	17,034,341
そ の 他 未 払 費 用	721,056
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,827,403,921
元 本	1,548,670,153
次 期 繰 越 損 益 金	1,278,733,768
(D) 受 益 権 総 口 数	1,548,670,153口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	18,257円

(注記事項)

期首元本額	1,715,200,914円
期中追加設定元本額	71,948,227円
期中一部解約元本額	238,478,988円

■損益の状況

当期 (自2023年10月17日 至2024年4月15日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	65,662円
受 取 利 息	82,909
支 払 利 息	△ 17,247
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	431,609,552
売 買 益	464,352,257
売 買 損	△ 32,742,705
(C) 信 託 報 酬 等	△ 17,851,866
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	413,823,348
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	312,253,577
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	552,656,843
(配 当 等 相 当 額)	(686,504,376)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 133,847,533)
(G) 計 (D+E+F)	1,278,733,768
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	1,278,733,768
追 加 信 託 差 損 益 金	552,656,843
(配 当 等 相 当 額)	(686,504,376)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 133,847,533)
分 配 準 備 積 立 金	726,076,925

(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32期
	(2023年10月17日～2024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	9,121

(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、2024年4月4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）（2024年4月4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	207,592	4,676,592.24
	THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	340,766	3,742,964.05
	ALINMA BANK	SAR	238,869	2,830,699.32
アラブ首長国連邦	EMAAR PROPERTIES REIT	AED	864,583	2,000,988.32
クウェート	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KWD	589,130	1,808,803.12
	KUWAIT FINANCE HOUSE	KWD	682,285	1,761,953.69
サウジアラビア	ELM COMPANY	SAR	5,926	1,562,816.32
	SAVOLA	SAR	108,064	1,512,524.87
	SAUDI ARABIAN MINING	SAR	100,335	1,404,345.42
	CO FOR COOP INS	SAR	32,000	1,341,110.93
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	SAR	54,838	1,292,397.34
	RIYADH CABLES GROUP COMPANY	SAR	45,209	1,217,330.37
アラブ首長国連邦	ABU DHABI ISLAMIC BANK	AED	390,036	1,191,561.57
サウジアラビア	SAUDI AWWAL BANK	SAR	101,171	1,138,231.70
	SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	SAR	126,923	1,025,286.27
アラブ首長国連邦	ALDAR PROPERTIES	AED	664,757	977,407.38
サウジアラビア	ETIHAD ETISALAT CO	SAR	64,925	943,345.20
	RIYAD BANK	SAR	116,877	928,554.72
	DR SULAIMAN AL HAB	SAR	10,383	897,424.76
アラブ首長国連邦	1ST AB DHANI BK RG	AED	237,620	866,975.30
	EMIRATES NBD PJSC	AED	185,518	866,301.60
サウジアラビア	SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING COMPANY	SAR	10,620	796,729.31
	NATIONAL AGRICULTURE DEVELOPMENT COMPANY	SAR	102,246	793,234.33
	SAUDI GROUND SERVICES CO	SAR	59,803	780,437.00
	SALIK COMPANY PJSC	AED	703,572	716,471.77
	MOUWASAT AB	SAR	18,226	654,031.41
アラブ首長国連邦	EMAAR DEVELOPMENT PJSC REIT	AED	253,102	597,494.09
サウジアラビア	ASTRA INDUSTRIAL GROUP	SAR	12,414	589,106.65
アラブ首長国連邦	ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	508,726	563,763.92
トルコ	COCA COLA ICECEK	TRY	28,561	549,181.62

(注) 通貨欄の表記は以下の通りです。

SAR（サウジアラビアリヤル）、AED（UAEディルハム）、KWD（クウェートディナール）、TRY（トルコリラ）

< 2. 補足情報 >

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、2024年4月12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）（2024年4月12日現在）

(1) 債券

	銘柄	通貨	額面金額	評価額（米ドル）
日本	NTT FINANCE UK LIMITED ZCP 30/05/2024	USD	65,000,000	64,515,702.13
オーストラリア	TELSTRA GROUP LTD ZCP 16/04/2024	USD	50,000,000	49,969,227.84
アメリカ	WHIRLPOOL CORP ZCP 17/04/2024	USD	50,000,000	49,960,917.38
日本	CENTRAL NIPPON EXPR ZCP 26/04/2024	USD	50,000,000	49,892,462.89
アメリカ	AVANGRID INC ZCP 06/05/2024	USD	50,000,000	49,816,581.99
イギリス	CP NORINCHUKIN BANK PRE 20240508 5.5	USD	50,000,000	49,804,929.86
オーストラリア	MIZUHO BANK LTD CDN 13/05/2024	USD	50,000,000	49,767,121.53
アメリカ	CP AVANGRID INC PRE 20240523 5.51	USD	50,000,000	49,686,173.98
オーストラリア	MIZUHO BANK LTD ZCP 10/06/2024	USD	50,000,000	49,557,356.45
オランダ	ABN AMRO BANK NV CDN 12/06/2024	USD	50,000,000	49,548,345.36
イギリス	MUFG BANK LTD CDN 20/06/2024	USD	48,000,000	47,501,882.20
カナダ	ROYAL BANK OF CANADA 0.65% 29/07/2024	USD	41,017,000	40,495,110.58
ケイマン諸島	BANK OF NOVA SCOTIA SOFR+0.23% 05/11/2024	USD	40,000,000	40,043,122.45
イタリア	CD INTESA SANPAOLO SPA POS 20240709 5.68	USD	40,000,000	40,018,933.33
デンマーク	DANSKE BANK AS ZCP 12/08/2024	USD	40,000,000	39,284,959.39
フランス	CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL SA ZCP 16/09/2024	USD	40,000,000	39,076,759.99
ベルギー	KBC BANK NV CDN 07/05/2024	USD	35,000,000	34,869,650.47
アメリカ	AMERICAN HONDA FINANCE VAR 07/06/2024	USD	31,992,000	32,035,196.47
カナダ	TELUS CORPORATION ZCP 25/09/2024	USD	32,000,000	31,187,591.65
アメリカ	JOHN DEERE CAPITAL CORP VAR 06/03/2026	USD	30,000,000	30,217,126.95
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP VAR 13/06/2024	USD	30,000,000	30,171,558.33
	LANDESBANK BADEN WURTEMBERG SOFR+0.39% 13/05/2024	USD	30,000,000	30,151,687.98
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB SOFR+0.35% 17/01/2025	USD	30,000,000	30,139,299.03
スウェーデン	SWEDBANK US SOFR+0.26% 17/10/2024	USD	30,000,000	30,123,991.01
アメリカ	SVENSKA HANDELSBANKEN SOFR+0.59% 01/08/2024	USD	30,000,000	30,098,242.25
イタリア	CD INTESA SANPAOLO SPA POS 20240904 5.78	USD	30,000,000	30,037,030.04
スウェーデン	SWEDBANK AB SOFR+0.23% 05/11/2024	USD	30,000,000	30,032,341.84
	SEB AB PUBL ZCP 15/04/2024	USD	30,000,000	29,986,513.57
韓国	CP WOORI BANK PRE 20240502 5.79	USD	30,000,000	29,909,898.09

(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	69,282	81,886,609.68

(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：2023年6月30日
(計算期間：2022年7月1日～2023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 (2022年7月1日～2023年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	905,631
(b)成功報酬	302,690
(c)管理費用等	166,749
(d)その他の費用	512,286
合計	1,887,356

■純資産計算書 (2023年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	58,632,036
有価証券	57,088,505
預金	1,154,478
未収利息	499
未収配当金	22,977
有価証券売却未収入金	302,704
為替予約取引評価勘定	62,873
負債合計	1,025,599
借入金	30,966
有価証券買付未払金	436,576
未払運用報酬	182,739
その他の負債	375,318
純資産	57,606,437

(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 (2023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	57,087,338	15,961 BINDAWOOD HOLDING COMPANY	316,183
バーレーン	195,944	6,882 BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE COMPANY	340,551
68,020 ALUMINIUM BAHRAIN BSC	195,944	21,774 CO FOR COOP INS	812,747
エジプト	209,113	130,302 DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVEL	532,924
126,698 COMMERCIAL INTL BANK (EGYPT)	209,113	8,640 DR SULAIMAN AL HAB	659,284
クウェート	5,238,562	8,966 ELM COMPANY	1,391,268
44,212 BOUBYAN BANK	92,069	90,880 ETIHAD ETISALAT CO	1,160,628
16,105 BOURSA KUWAIT SECURITIES COMPANY KPSC	96,945	50,160 JARIR MARKETING	221,198
15,821 GULF NATIONAL HOLD	-	7,198 LEE JAM SPORTS REGISTERED SHS	247,566
53,412 HUMAN SOFT HOLDING CO KSCC	644,074	8,396 MOUWASAT AB	541,723
67,425 JAZEERA AIRWAYS CO	406,306	6,166 NAHDI MEDICAL COMPANY	279,474
874,633 KUWAIT FINANCE HOUSE	2,120,182	9,661 NATIONAL COMPANY FOR LEARNING EDUCATION	301,368
59,390 MABANEE COMPANY	162,518	12,845 NATIONAL MEDICAL CARE COMPANY	440,417
564,200 NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,716,468	127,291 RIYAD BANK	1,142,015
モロッコ	338,101	13,034 RIYADH CABLES GROUP COMPANY	227,271
728 LABEL VIE SA	338,101	5,847 SABIC AGRI-NUTRIENTS COMPANY	202,035
オマーン	243,726	642,841 SALIK COMPANY PJSC	551,299
339,992 BANK MUSCAT SAOG	243,726	115,752 SAUDI ARABIAN MINING	1,302,357
カタール	5,549,770	152,394 SAUDI ARABIAN OIL COMPANY	1,310,348
277,387 BALADNA QPSC	108,975	32,835 SAUDI AWWAL BANK	333,980
675,629 COMMERCIAL BANK SHS	1,076,376	81,646 SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	1,919,962
334,384 GULF INTERNATIONAL SERVICES	167,102	14,810 SAUDI GROUND SERVICES CO	135,635
188,509 INDUSTRIES QATAR	581,587	21,270 SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL	78,373
56,310 MANNAI CORPORATION	79,299	2,380 SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING COMPANY	119,422
326,467 OOREDOO TELECOM	981,205	164,895 SAUDI TELECOM	1,912,431
99,228 QATAR ISLAMIC BANK	482,787	5,228 SAUDIA DAIRY AND FOODSTUFF COMPANY	444,647
235,426 QATAR NATIONAL BANK	997,337	44,409 SAVOLA	493,146
265,597 QATAR NAVIGATION MILAH	755,208	54,224 SERRA HOLDINGS GROUP	383,836
388,134 QLM LIFE MEDICAL INSURANCE COMPANY QPSC	319,894	90,507 SIPCHEM AB	889,219
サウジアラビア	35,950,595	6,143 TANMIAH FOOD COMPANY	206,695
78,200 ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS COMPANY	290,642	438,126 THE SAUDI NATIONAL BANK	4,298,688
222,500 AL RAJHI BANK	4,330,540	11,672 UNITED ELECTRONICS CO	228,418
19,216 ALDRESS PETROLEUM TRANSPORT SERVICES	636,317	33,834 UNITED INTERNATIONAL TRANSPORT COMPANY LTD	662,123
280,152 ALINMA BANK	2,502,233	30,189 YAMAMA SAUDI CEMENT COMPANY	303,042
40,632 ALMARAI CO LTD	657,576	スイス	678,053
8,389 ARAB NATIONAL BANK	58,936	3,996 CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	678,053
18,915 ARABIAN CONTRACTING SERVICES COMPANY	897,667	アラブ首長国連邦	8,683,474
17,872 ARABIAN DRILLING COMPANY	733,809	159,966 1ST AB DHANI BK RG	594,039
5,084 ARABIAN INTERNET AND COMMUNICATIONS SERVICES COMPANY	437,279	78,632 ABU DHABI COMMERCIAL BANK	173,617
15,813 ATAA EDUCATIONAL COMPANY	325,477	395,616 ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,146,010
42,486 A1 HAMMADI COMPANY FOR DEVELOPMENT AND INVESTMENT	689,846	298,959 ABU DHABI NATIONAL OIL COMPANY FOR DISTRIBUTION PJSC	317,431
		298,264 ABU DHABI PORTS COMPANY PJSC	522,137
		273,839 ADNOC DRILLING COMPANY PJSC	265,411
		348,149 ADNOC GAS PLC	291,937
		404,898 ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	337,318
		360,108 AIR ARABIA	237,258
		1,046,495 ALDAR PROPERTIES	1,450,200
		369,763 AMERICANA RESAURANTS INTERNATIONAL PLC	422,931
		161,343 DUBAI ISLAMIC BANK	240,276

数量	評価額 米ドル
1,088,377 EMAAR PROPERTIES REIT	1,899,373
77,075 EMIRATES NBD PJSC	311,611
15,134 EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP COMPANY PJSC ETISALAT GROU	92,294
110,082 FERTIGLOBE PLC	99,501
363,606 NATIONAL CENTRAL COOLING CO	282,130
債券	833
オマーン	833
40,272 BANK MUSCAT SAOG 4.25% PERPETUAL	833
投資証券	334
ルクセンブルク	334
0.317 AMUNDI FUNDS CASH USD Z USD (C)	331
0.003 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	3
合計	57,088,505

Amundi Funds キャッシュ・USD
決算日：2023年6月30日
(計算期間：2022年7月1日～2023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 (2022年7月1日～2023年6月30日)

項目	当期
	米ドル
(a)運用報酬	1,662,453
(b)管理費用等	2,298,049
(c)その他の費用	5,044,684
合計	9,005,186

■純資産計算書 (2023年6月30日現在)

項目	当期末
	米ドル
資産合計	2,939,641,955
有価証券	2,344,090,222
預金	154,194,234
借入取引有価証券	129,928,809
定期預金	300,000,000
未収利息	8,091,417
未収追加設定金	2,044,795
先物取引評価勘定	685,000
スワップ取引評価勘定	607,478
負債合計	5,979,955
借入金	542,000
未払解約金	359,427
未払運用報酬	527,219
その他の負債	4,551,309
純資産	2,933,662,000

(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 (2023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	337,637,033		
オーストラリア	15,039,230	44,000,000 MIZUHO CORPORATE BANK LIMITED AUSTRALIE 0% 22/09/2023	43,432,482
15,000,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD VAR 13/05/2025	15,039,230	30,000,000 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD VAR 17/10/2023	30,013,483
カナダ	187,646,906	ベルギー	19,945,040
40,000,000 BANK OF MONTREAL VAR 15/09/2023	39,997,919	20,000,000 KBC BANK NV 0% 19/07/2023	19,945,040
10,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA VAR 15/04/2024	9,987,481	カナダ	80,765,317
40,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA VAR 15/09/2023	40,004,721	32,000,000 ALIMENTATION COUCHE TARD INC 0% 14/07/2023	31,931,838
12,362,000 BANK OF NOVA SCOTIA VAR 31/07/2024	12,324,043	30,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK CANADA 0% 04/12/2023	29,275,727
14,325,000 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CANADA VAR 07/04/2025	14,355,083	20,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK CANADA 0% 21/11/2023	19,557,752
24,082,000 ROYAL BANK OF CANADA VAR 07/10/2024	23,986,635	ケイマン諸島	30,010,455
10,000,000 ROYAL BANK OF CANADA VAR 19/01/2024	9,984,079	30,000,000 BANK OF NOVA SCOTIA VAR 21/07/2023	30,010,455
27,000,000 ROYAL BANK OF CANADA VAR 26/10/2023	27,004,185	デンマーク	78,351,499
10,000,000 THE TORONTO DOMINION BANK CANADA VAR 28/09/2023	10,002,760	30,000,000 DANSKE BANK AS 0% 01/09/2023	29,718,071
フランス	8,972,950	20,000,000 JYSKE BANK AS 0% 01/03/2024	19,236,151
8,984,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3.75% 144A 20/07/2023	8,972,950	30,000,000 JYSKE BANK AS 0% 10/11/2023	29,397,277
シンガポール	14,885,631	フィンランド	15,001,501
15,000,000 PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.65% 19/05/2025	14,885,631	15,000,000 NORDEA BANK ABP VAR 17/04/2024	15,001,501
スペイン	20,075,926	フランス	244,208,529
20,000,000 BANCO SANTANDER SA VAR 24/05/2024	20,075,926	25,000,000 BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0% 16/05/2024	23,754,911
アメリカ	91,016,390	30,000,000 BFCM 0% 02/11/2023	29,431,281
15,000,000 CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP VAR 13/11/2023	15,011,350	40,000,000 BNP PARIBAS SA 0% 01/11/2023	39,249,385
7,459,000 COOPERATIVE CENTRALE RAIFFEISEN BOERENLEENBANK BA VAR 12/01/2024	7,452,517	25,000,000 BPCE SFH 0% 07/05/2024	23,776,462
10,000,000 JOHN DEERE CAPITAL CORP VAR 10/07/2023	9,998,396	30,000,000 BPCE SFH 0% 09/11/2023	29,393,067
15,000,000 JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.15% 03/03/2025	15,040,125	70,000,000 ELECTRICITE DE FRANCE 0% 24/07/2023	69,744,399
23,614,000 JPMORGAN CHASE AND CO VAR 01/06/2025	23,520,252	30,000,000 LA BANQUE POSTALE 0% 01/03/2024	28,859,024
20,000,000 THERMO FISHER SCIENTIFIC INC VAR 18/10/2023	19,993,750	ドイツ	59,472,499
投資証券	25,731,114	30,000,000 BASF SE 0% 20/09/2023	29,627,471
ルクセンブルク	25,731,114	30,000,000 RWE AG 0% 02/08/2023	29,845,028
22,650 AMUNDI MONEY MARKET FUND SHORT TERM (USD) OV C	25,631,114	日本	30,001,504
100,000 AMUNDI MONEY MARKET FUND SICAV	100,000	30,000,000 MIZUHO BANK LTD JAPAN VAR 26/07/2023	30,001,504
債券	1,980,722,075	オランダ	229,365,957
オーストラリア	171,484,241	30,000,000 ABN AMRO BANK NV 0% 02/01/2024	29,133,002
25,000,000 AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD 0% 01/03/2024	24,052,336	50,000,000 ABN AMRO BANK NV 0% 11/07/2023	49,920,553
50,000,000 MACQUARIE BANK LTD VAR 04/12/2023	50,031,269	30,000,000 ABN AMRO BANK NV 0% 22/02/2024	28,907,611
25,000,000 MACQUARIE BANK LTD 0% 25/03/2024	23,954,671	20,000,000 COOPERATIEVE RABOBANK UA 0% 20/07/2023	19,942,156
		50,000,000 ING BANK NV NETHERLANDS 0% 23/01/2024	48,379,665
		25,000,000 RABOBANK NEDERLAND 0% 05/06/2024	23,678,580
		30,000,000 RABOBANK NEDERLAND 0% 07/11/2023	29,404,390
		ノルウェー	58,252,611
		30,000,000 DNB BANK ASA 0% 21/02/2024	28,910,445
		30,000,000 DNB BANK ASA 0% 22/11/2023	29,342,166

数量		評価額 米ドル
スペイン		
		78,065,131
30,000,000	BANCO SANTANDER SA 0% 08/12/2023	29,247,245
20,000,000	BANCO SANTANDER SA 0% 23/02/2024	19,240,052
30,000,000	BANCO SANTANDER SA 0% 29/09/2023	29,577,834
スウェーデン		
		124,785,474
30,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 0% 30/08/2023	29,730,485
30,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 05/10/2023	30,012,440
40,000,000	SVENSKA HANDELSBANKEN AB VAR 30/08/2023	40,033,003
25,000,000	SWEDBANK AB VAR 20/12/2023	25,009,546
イギリス		
		323,614,667
35,000,000	BANK OF MONTREAL LONDON BRANCH 0% 07/11/2023	34,306,203
30,000,000	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0% 31/08/2023	29,724,600
14,000,000	DBS BANK LTD 0% 15/11/2023	13,707,943
10,000,000	LLOYDS BANK PLC 0% 08/08/2023	9,941,797
30,000,000	LLOYDS BANK PLC 0% 12/04/2024	28,656,998
30,000,000	MITSUBISHI UFJ TRUST AND BANKING CORP 0% 29/08/2023	29,729,614
30,000,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD LONDON BRANCH 0% 02/10/2023	29,575,570
35,000,000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD LONDON BRANCH 0% 28/03/2024	33,518,483
20,000,000	NORINCHUKIN BANK LONDON 0% 21/08/2023	19,844,283
50,000,000	RECKITT BENKISER TREASURY SERVICES PLC 0% 24/07/2023	49,820,920
25,000,000	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH 0% 14/07/2023	24,949,479
20,000,000	SHINHAN BANK GRESHAM STREET UK 0% 22/08/2023	19,838,777
アメリカ		
		437,397,650
40,000,000	3M COMPANY 0% 08/08/2023	39,760,385
30,000,000	AON CORP 0% 19/07/2023	29,913,781
30,000,000	AT&T INC 0% 17/10/2023	29,478,618
30,000,000	AT&T INC 0% 19/09/2023	29,619,291
40,000,000	AVANGRID INC 0% 27/07/2023	39,836,868
30,000,000	CITIBANK NA VAR 10/08/2023	30,019,367
30,000,000	CITIBANK NA VAR 25/10/2023	30,048,097
50,000,000	ENEL FINANCE AMERICA LLC 0% 06/09/2023	49,470,055
30,000,000	ING US FUNDING LLC VAR 16/10/2023	30,012,309
20,000,000	MUFG BANK LTD NY BRANCH VAR 07/08/2023	20,004,212
30,000,000	NATIONAL GRID HOLDINGS INC 0% 11/07/2023	29,950,343
50,000,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN USA VAR 03/10/2023	50,023,251
30,000,000	SOCIETE GENERALE NORTH AMERICA INC 0% 07/12/2023	29,261,073
合計		2,344,090,222