

使用開始日: 2017年7月7日

## アムンディ・欧州ハイ・イールド 債券ファンド

ユーロコース

米ドルコース

豪ドルコース

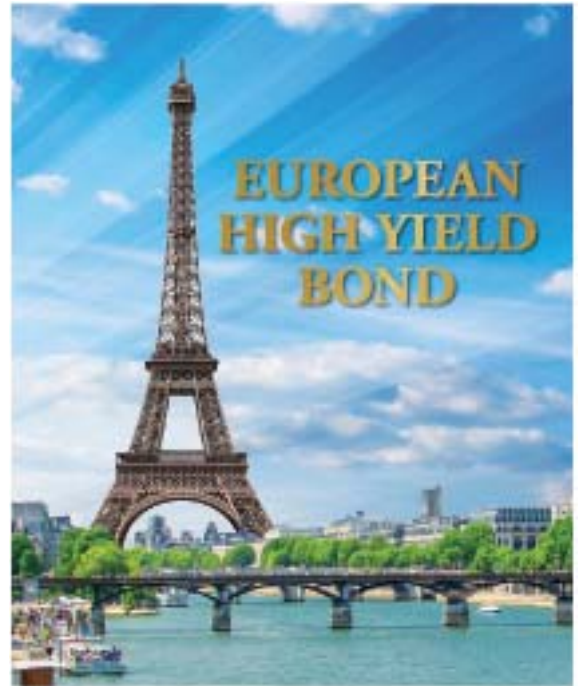
ブラジルリアルコース

資源国通貨コース

メキシコペソコース

トルコリラコース

円コース



### 追加型投信 / 海外 / 債券

- 本書は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。この目論見書により行うアムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンドの受益権の募集については、発行者であるアムンディ・ジャパン株式会社(委託会社)は、同法第5条の規定により有価証券届出書を2017年1月11日に関東財務局長に提出しており、2017年1月12日にその届出の効力が生じております。
- ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は下記<ファンドに関する照会先>のホームページで閲覧できます。また、本書には投資信託約款の主な内容が含まれておりますが、投資信託約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に掲載されております。
- 投資信託説明書(請求目論見書)については、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。ご請求された場合には、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。
- ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づいて組成された金融商品であり、商品内容の重大な変更を行う場合には、同法に基づき事前に受益者の意向を確認する手続き等を行います。また、ファンドの投資信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産等との分別管理等が義務付けられています。
- ファンドの販売会社、基準価額等については、下記<ファンドに関する照会先>までお問合せください。

### ファンドの商品分類および属性区分

商品分類			属性区分				
単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
追加型	海外	債券	その他資産(投資信託証券 (債券 社債(低格付債)))	年12回 (毎月)	欧州	ファンド・オブ・ファンズ	<円コース> あり(フルヘッジ) <円コース以外> なし

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

#### ■委託会社 [ファンドの運用の指図を行う者]

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  
設立年月日: 1971年11月22日  
資本金: 12億円(2017年3月末現在)  
運用する投資信託財産の合計純資産総額:  
2兆2,425億円(2017年4月末現在)

#### ■受託会社 [ファンドの財産の保管および管理を行う者]

株式会社りそな銀行  
(再信託受託会社: 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)

#### ■<ファンドに関する照会先>

#### アムンディ・ジャパン株式会社

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)  
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: <http://www.amundi.co.jp>

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

# ファンドの目的・特色

## ◎ファンドの目的

各ファンド(8つのコースを総称して「アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド」または「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投資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

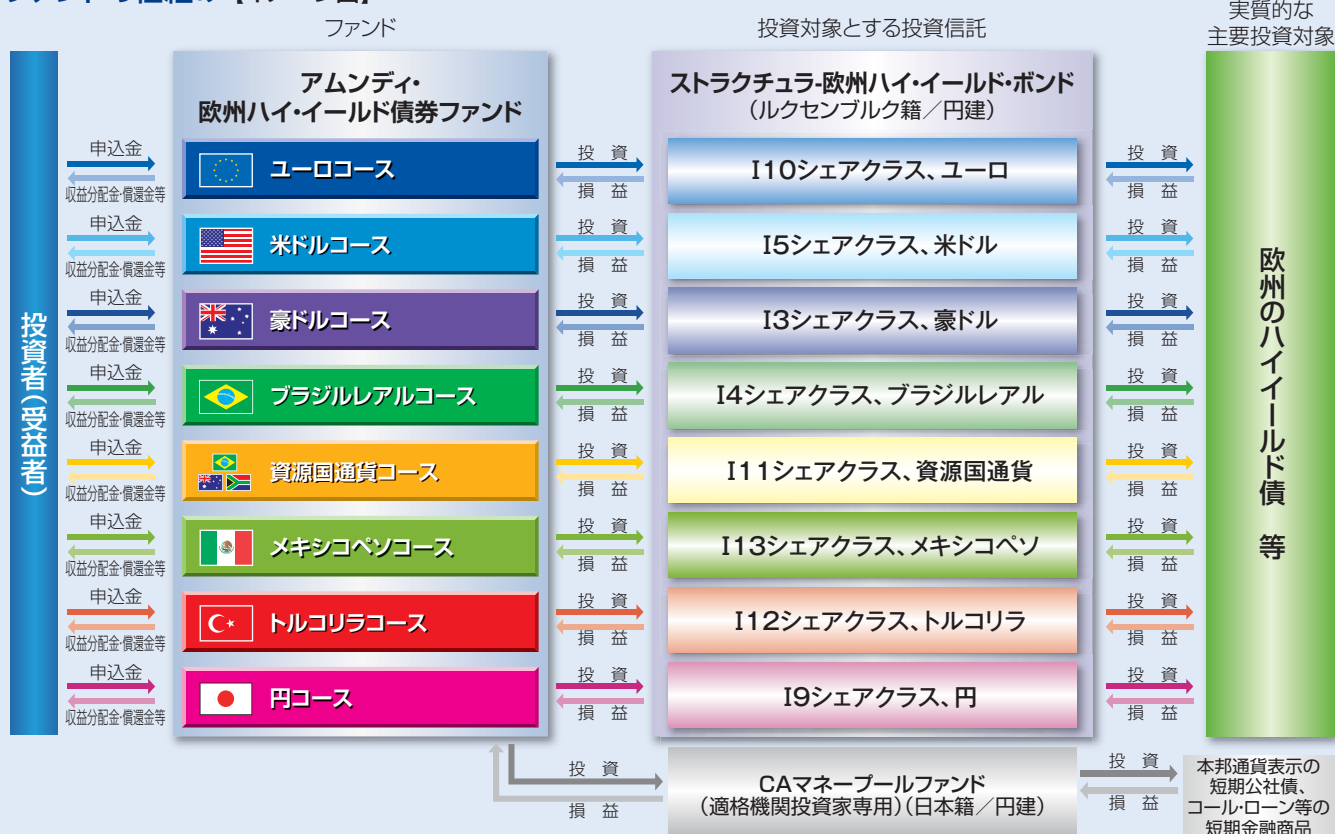
### 1 各ファンドは、欧州のハイイールド債(高利回り債／投機的格付債)を実質的な主要投資対象とします。

- 各ファンドは、欧州のハイイールド債を主要投資対象とする円建の外国籍投資信託「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」と、円建の国内籍投資信託「CA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。投資信託証券を以下、「投資信託」と記載します。

- 欧州のハイイールド債の運用は、アムンディ アセットマネジメントが行います。

### ファンドの仕組み【イメージ図】



\*各ファンドの「ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド」への投資比率は、原則として90%以上とすることを基本とします。

◆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。

## 2 「アムンディ・欧州ハイ・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8つのコースから構成されています。

- 米ドルコース、豪ドルコース、ブラジルリアルコース、資源国通貨コース、メキシコペソコース、トルコリラコースでは、ユーロ売り／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、ユーロ売り／円買いの為替取引(対円での「為替ヘッジ」といいます)を行います。
- ユーロコースでは、対円での為替ヘッジを行いません。

<ファンドの収益源/基準価額変動要因のイメージ>

		為替取引によるプレミアム/コスト		為替変動	
 ユーロコース	欧州のハイイールド債	+		+	円/ユーロ
 米ドルコース		+	ユーロ/米ドル	+	円/米ドル
 豪ドルコース		+	ユーロ/豪ドル	+	円/豪ドル
 ブラジルリアルコース		+	ユーロ/ブラジルリアル	+	円/ブラジルリアル
 資源国通貨コース		+	ユーロ/資源国通貨	+	円/資源国通貨
 メキシコペソコース		+	ユーロ/メキシコペソ	+	円/メキシコペソ
 トルコリラコース		+	ユーロ/トルコリラ	+	円/トルコリラ
 円コース		+	ユーロ/円	+	



### 資源国通貨とは…

原則として、代表的な資源国であるブラジル、オーストラリアおよび南アフリカの3カ国の通貨(ブラジルリアル、豪ドルおよび南アフリカランド)をいいます。また、原則として、これらの通貨を均等に配分したものを、以下「資源国通貨バスケット」といいます。

\*本書での「取引対象通貨」は、「米ドル」、「豪ドル」、「ブラジルリアル」、「資源国通貨バスケット」、「メキシコペソ」、「トルコリラ」、「円」を指します。

\*円コースでは、原則として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が、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、主に円に対するユーロの為替変動の影響を受ける可能性があります。円コース以外の為替取引が異なるコースでは、為替取引を行う際に外国籍投資信託が保有する実質的なユーロ建資産額と為替取引額を一致させることができないため、主に円に対するユーロの為替変動の影響を受ける場合があります。

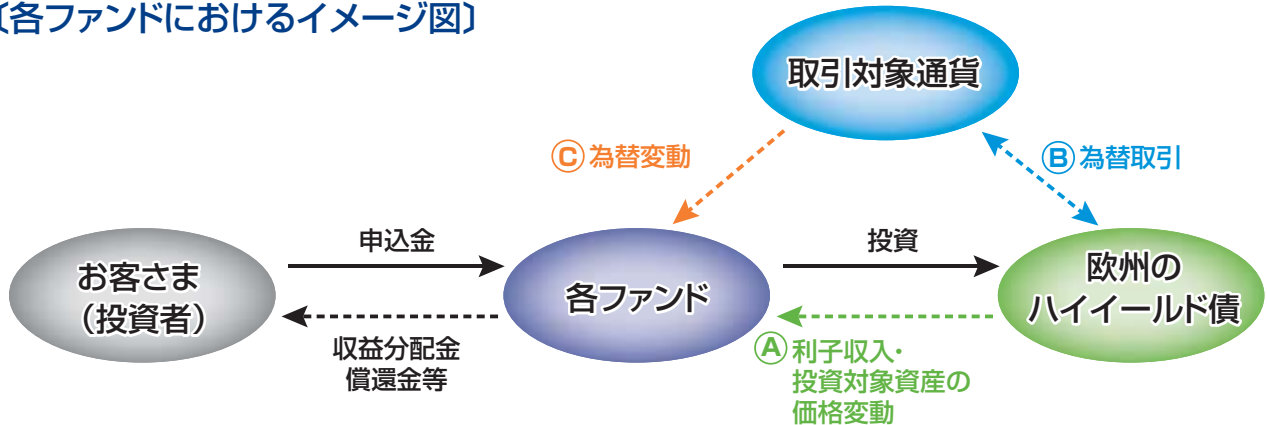
\*ユーロコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行わないため、主に円に対するユーロの為替変動の影響を大きく受けます。

◆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。

## 〔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欧州のハイイールド債です。

### 〔各ファンドにおけるイメージ図〕

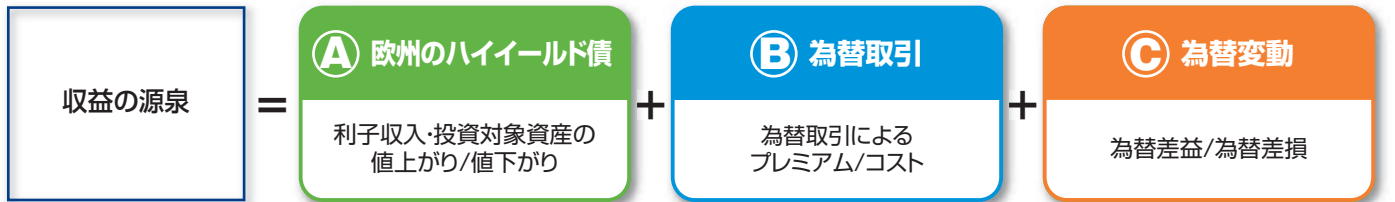


\* 取引対象通貨が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替リスクが発生することに留意が必要です。

\* 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。

\* ユーロコースでは、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) 欧州のハイイールド債	(B) 為替取引	(C) 為替変動
収益の源泉	＝	＋	＋
	利子収入・投資対象資産の 値上がり/値下がり	為替取引による プレミアム/コスト	為替差益/為替差損
収益を得られる ケース	<ul style="list-style-type: none"> <li>金利の低下</li> <li>発行体の信用状況の改善</li> </ul> 債券価格の上昇	<ul style="list-style-type: none"> <li>取引対象通貨の短期金利 &gt; ユーロの短期金利</li> </ul> プレミアム(金利差 相当分の収益)の発生	<ul style="list-style-type: none"> <li>円に対して取引対象通貨高</li> <li>円に対してユーロ高 (ユーロコースの場合)</li> </ul> 為替差益の発生
損失やコストが 発生するケース	<ul style="list-style-type: none"> <li>金利の上昇</li> <li>発行体の信用状況の悪化</li> </ul> 債券価格の下落	<ul style="list-style-type: none"> <li>取引対象通貨の短期金利 &lt; ユーロの短期金利</li> </ul> コスト(金利差 相当分の費用)の発生	<ul style="list-style-type: none"> <li>円に対して取引対象通貨安</li> <li>円に対してユーロ安 (ユーロコースの場合)</li> </ul> 為替差損の発生
		*ユーロコースを除きます* <sup>※1</sup> 。	*円コースを除きます* <sup>※2</sup> 。

※1 ユーロコースでは、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、主に円に対するユーロ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。

### 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。
- 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。

#### 〔収益分配金に関する留意事項〕

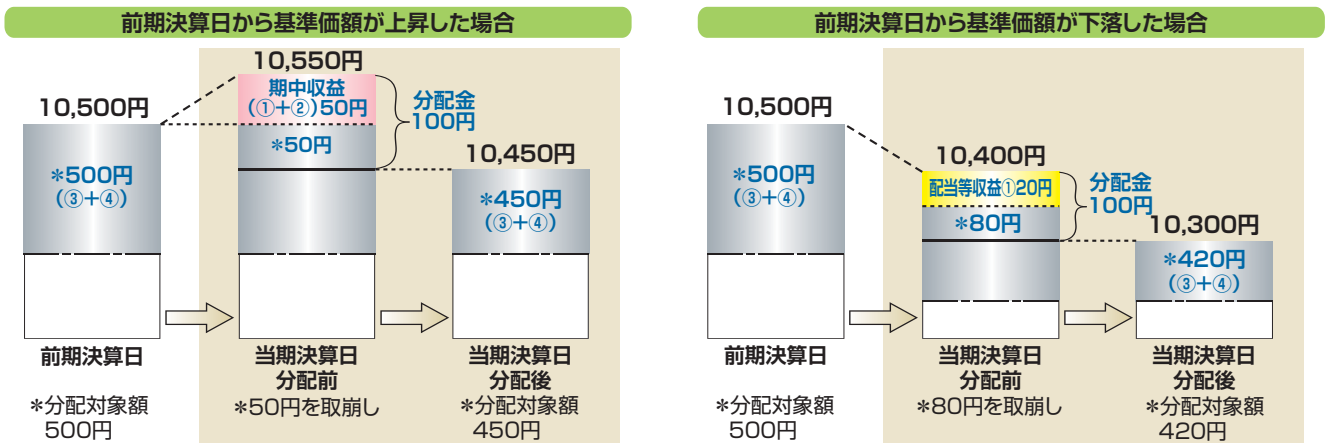
● 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

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。

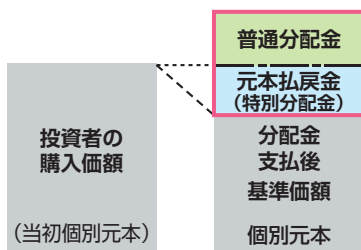
#### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



(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。

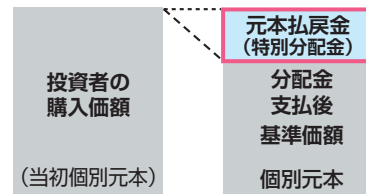
● 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりがかさった場合も同様です。

#### 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。  
(注) 普通分配金に対する課税については、後記「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

### ◎ 主な投資制限

- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます）への直接投資は行いません。
- 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

◆ 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。

## ■各ファンドが投資対象とする投資信託の概要

外国籍投資信託																			
ファンド名	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド(110シェアクラス、ユーロ)</li> <li>■ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド(15シェアクラス、米ドル)</li> <li>■ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド(13シェアクラス、豪ドル)</li> <li>■ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド(14シェアクラス、ブラジルリアル)</li> <li>■ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド(111シェアクラス、資源国通貨)</li> <li>■ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド(113シェアクラス、メキシコペソ)</li> <li>■ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド(112シェアクラス、トルコリラ)</li> <li>■ストラクチュラ-欧州ハイ・イールド・ボンド(19シェアクラス、円)</li> </ul>																		
ファンドの形態	ルクセンブルク籍会社型投資信託(円建)																		
ファンドの特色	欧州のハイイールド債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保に加え、中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指して運用を行います。																		
投資方針	<p>1) 投資対象</p> <p>①欧州のハイイールド債を主要投資対象とします。</p> <p>②外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用します。</p> <p>2) 投資態度</p> <p>①原則として、純資産総額の4分の3以上をハイイールド債に投資します。</p> <p>②原則として、欧州のハイイールド債を中心に投資します。</p> <p>③原則として、純資産総額の4分の3以上をユーロ建の資産に投資します。ユーロ建以外の資産への投資は純資産総額の4分の1を上限とします。</p> <p>④ユーロ建以外の資産に投資する場合、原則として対ユーロで為替取引を行います。</p> <p>⑤投資適格債に投資する場合がありますが、その投資割合は原則として純資産総額の20%以内とします。</p> <p>⑥各シェアクラスにおいて、実質的なユーロ建資産に対して原則として以下の為替取引または対円での為替ヘッジが行われます。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">シェアクラス</th> <th style="text-align: center;">為替取引等</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>110シェアクラス、ユーロ</td> <td>実質的にユーロ建資産を保有します。</td> </tr> <tr> <td>15シェアクラス、米ドル</td> <td>実質的なユーロ建資産を、原則として対米ドルで為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>13シェアクラス、豪ドル</td> <td>実質的なユーロ建資産を、原則として対豪ドルで為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>14シェアクラス、ブラジルリアル</td> <td>実質的なユーロ建資産を、原則として対ブラジルリアルで為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>111シェアクラス、資源国通貨</td> <td>実質的なユーロ建資産を、原則として対資源国通貨バスケットで為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>113シェアクラス、メキシコペソ</td> <td>実質的なユーロ建資産を、原則として対メキシコペソで為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>112シェアクラス、トルコリラ</td> <td>実質的なユーロ建資産を、原則として対トルコリラで為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>19シェアクラス、円</td> <td>実質的なユーロ建資産を、原則として対円での為替ヘッジを行います。</td> </tr> </tbody> </table> <p>⑦資金動向、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。</p>	シェアクラス	為替取引等	110シェアクラス、ユーロ	実質的にユーロ建資産を保有します。	15シェアクラス、米ドル	実質的なユーロ建資産を、原則として対米ドルで為替取引を行います。	13シェアクラス、豪ドル	実質的なユーロ建資産を、原則として対豪ドルで為替取引を行います。	14シェアクラス、ブラジルリアル	実質的なユーロ建資産を、原則として対ブラジルリアルで為替取引を行います。	111シェアクラス、資源国通貨	実質的なユーロ建資産を、原則として対資源国通貨バスケットで為替取引を行います。	113シェアクラス、メキシコペソ	実質的なユーロ建資産を、原則として対メキシコペソで為替取引を行います。	112シェアクラス、トルコリラ	実質的なユーロ建資産を、原則として対トルコリラで為替取引を行います。	19シェアクラス、円	実質的なユーロ建資産を、原則として対円での為替ヘッジを行います。
シェアクラス	為替取引等																		
110シェアクラス、ユーロ	実質的にユーロ建資産を保有します。																		
15シェアクラス、米ドル	実質的なユーロ建資産を、原則として対米ドルで為替取引を行います。																		
13シェアクラス、豪ドル	実質的なユーロ建資産を、原則として対豪ドルで為替取引を行います。																		
14シェアクラス、ブラジルリアル	実質的なユーロ建資産を、原則として対ブラジルリアルで為替取引を行います。																		
111シェアクラス、資源国通貨	実質的なユーロ建資産を、原則として対資源国通貨バスケットで為替取引を行います。																		
113シェアクラス、メキシコペソ	実質的なユーロ建資産を、原則として対メキシコペソで為替取引を行います。																		
112シェアクラス、トルコリラ	実質的なユーロ建資産を、原則として対トルコリラで為替取引を行います。																		
19シェアクラス、円	実質的なユーロ建資産を、原則として対円での為替ヘッジを行います。																		
主な投資制限	<p>①格付が付与されていない債券への投資割合は、原則として純資産総額の10%以内とします。</p> <p>②同一発行体の発行する債券への投資割合は、原則として純資産総額の5%以内とします。ただし、欧州諸国の国債等への投資割合は、原則として純資産総額の20%以内とします。</p>																		
収益分配方針	原則として、毎月分配を行う方針です。																		
運用プロセス	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; width: 30%; background-color: #e6f2ff;"> <p style="text-align: center; margin: 0;"><b>&lt;銘柄選定&gt;</b></p> <p style="font-size: small;">主に以下の点を考慮し、各銘柄のスコアリングを行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ <b>クレジット分析</b> 財務分析/業界動向/経営陣の評価/ 株主構成/個別銘柄分析等</li> <li>・ <b>ボラティリティ</b> ボラティリティ計測/リスク分析等</li> <li>・ <b>相対価値</b> 格付別・レバレッジ別・業界別の スプレッド等</li> </ul> <p style="text-align: center; margin-top: 5px;"><b>①ボトムアップ</b></p> </div> <div style="margin: 0 20px; font-size: 2em;">➔</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; width: 30%; background-color: #e6f2ff;"> <p style="text-align: center; margin: 0;"><b>②トップダウン</b></p> <p style="text-align: center; margin: 0;"><b>&lt;銘柄配分&gt;</b></p> <p style="font-size: small;">主に以下の点を考慮し、市場リスクを調整します。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ <b>ファンダメンタル</b> 経済成長率/倒産確率/ インフレ率等</li> <li>・ <b>テクニカル</b> 発行市場/需給関係/株式市場/ コモディティ等</li> <li>・ <b>バリュエーション</b> スプレッド等</li> </ul> </div> <div style="margin-left: 20px; text-align: center;"> <div style="border: 2px solid #0056b3; border-radius: 15px; padding: 5px 15px; background-color: white; color: #0056b3; font-weight: bold; font-size: 1.2em;">ポートフォリオ構築</div> </div> </div> <p style="font-size: small; margin-top: 10px;">*運用プロセスは本書作成日現在のものであり、今後変更となる場合があります。</p>																		
投資顧問会社	アムンディ・ジャパン株式会社																		
副投資顧問会社	アムンディ アセットマネジメント																		
国内籍投資信託																			
ファンド名	CAマネーパールファンド(適格機関投資家専用)																		
ファンドの形態	日本籍契約型投資信託(円建)																		
ファンドの特色	主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。																		
委託会社	アムンディ・ジャパン株式会社																		

\*上記内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。

◆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

## ◎基準価額の変動要因

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。

### ① 価格変動リスク

各ファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託は、主に欧州のハイイールド債(高利回り債/投機的格付債)を投資対象としています。債券の価格はその発行体の経営状況および財務状況、一般的な経済状況や金利、証券の市場感応度の変化等により価格が下落するリスクがあります。一般的に金利が上昇した場合には債券価格は下落します。**当該債券の価格が下落した場合には、各ファンドの基準価額も下落し、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**

### ② 為替変動リスク

■米ドルコース、豪ドルコース、ブラジルリアルコース、資源国通貨コース、メキシコペソコース、トルコリラコース

- 各ファンドの主要投資対象である外国籍投資信託は、実質的にユーロ建資産に投資し、原則としてユーロ売り、取引対象通貨買いの為替取引を行います。そのため、各ファンドは円に対する取引対象通貨の為替変動の影響を受け、**取引対象通貨の為替相場が円高方向に進んだ場合には、各ファンドの基準価額は下落し、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**また、為替取引を行う際に実質的なユーロ建資産額と為替取引額を一致させることはできませんので、基準価額は主に円に対するユーロの為替変動の影響を受ける場合があります。なお、**為替取引を行う際に取引対象通貨の金利がユーロ金利より低い場合、ユーロと取引対象通貨との金利差相当分の費用(為替取引によるコスト)がかかることにご留意ください。**
- 一部の取引対象通貨については、外国籍投資信託においてNDF取引※(ノン・デリバブル・フォワード、直物為替先渡取引)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。**

※NDF取引とは、現物通貨の取引規制が厳しい通貨や為替市場が未成熟な通貨の為替取引を行う場合に、あらかじめ約定したNDFレートと満期時の直物為替レートとの差から計算される差金のみをユーロまたはその他主要通貨で決済する相対取引です。

■ユーロコース

ファンドの主要投資対象である外国籍投資信託は、実質的にユーロ建資産に投資し、原則として対円での為替ヘッジを行いませんので、主に円に対するユーロの為替変動の影響を大きく受けます。**円高になった場合、投資する外貨建資産の円貨建価値が下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**

■円コース

ファンドの主要投資対象である外国籍投資信託は、実質的にユーロ建資産に投資し、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、主に円に対するユーロの為替変動の影響を受ける可能性があります。なお、**為替ヘッジを行う際に円金利がユーロ金利より低い場合、ユーロと円との金利差相当分の費用(為替ヘッジコスト)がかかることにご留意ください。**

### ③ 流動性リスク

各ファンドに対して短期間で大量の換金の申込があった場合には、各ファンドの主要投資対象である外国籍投資信託において、組入有価証券の売却および為替取引の解消を行います。ハイイールド債および為替市場の特性から市場において十分な流動性が確保できない場合があり、その場合には市場実勢から想定される妥当性のある価格での組入有価証券の売却および為替取引の解消が出来ない場合、あるいは当該換金に十分対応する金額の組入有価証券の売却および為替取引の解消が出来ない場合があります。**この場合、各ファンドの基準価額の下落要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**

### ④ 信用リスク

- 各ファンドが実質的に投資する債券の発行体や主要投資対象の外国籍投資信託が行う為替取引等の取引相手方等の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化を含む信用状況等の悪化という事態は信用リスクの上昇を招くことがあり、その場合には実質的に投資する債券の価格の下落および為替取引等に障害が生じ、不測のコスト上昇等を招くことがあります。**この場合、各ファンドの基準価額の下落要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**
- 債券の発行体等および為替取引等の取引相手方が破産した場合は、投資資金の全部あるいは一部を回収できなくなることがあります。**その結果、各ファンドの基準価額が下落し、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**

◆基準価額の変動要因(投資リスク)は上記に限定されるものではありません。

## ◎その他の留意点

### 各ファンドの繰上償還

各ファンドの受益権の残存口数が10億口を下回った場合等には、信託を終了させることがあります。

各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

## ◎リスクの管理体制

各ファンドのリスク管理として、リスクマネジメント部は運用リスク全般の状況をモニタリング、運用パフォーマンスの分析および評価を行うほか、関連法規、諸規則および運用ガイドライン等の遵守状況をモニタリングしリスク委員会に報告します。コンプライアンス部は、重大なコンプライアンス事案についてコンプライアンス委員会で審議を行い、必要な方策を講じており、当該リスク管理過程については、グループの監査部門が随時監査を行います。

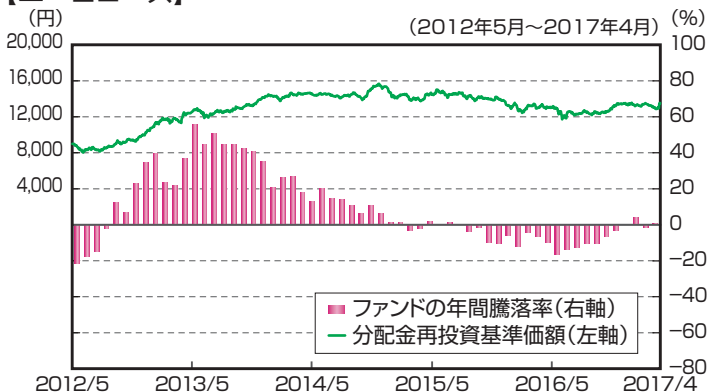
◆上記は本書作成日現在のリスク管理体制です。リスク管理体制は変更されることがあります。



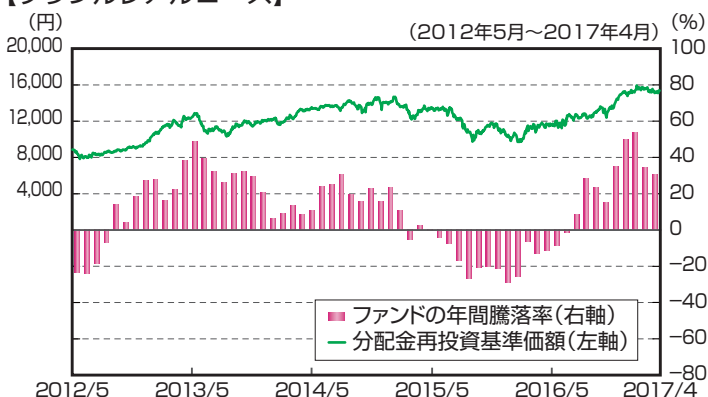
## (参考情報)

### ① ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

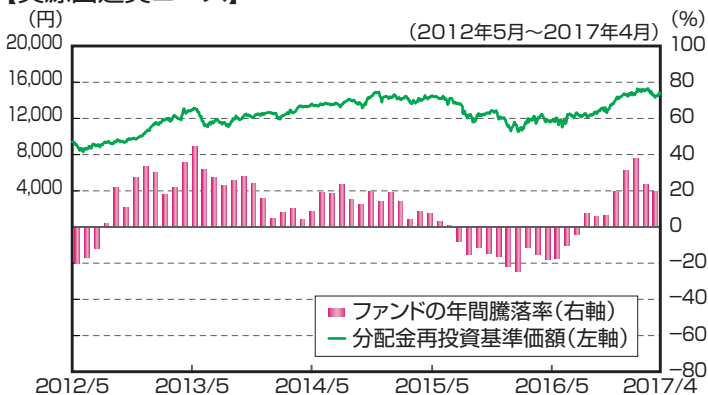
#### 【ユーロコース】



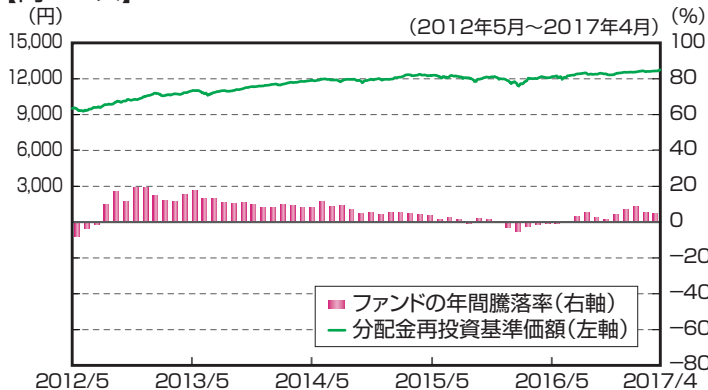
#### 【ブラジルリアルコース】



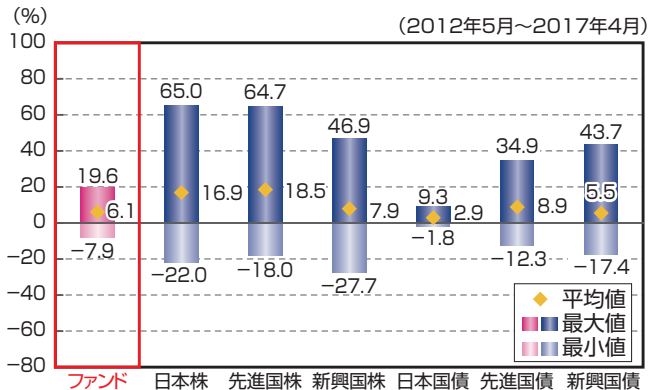
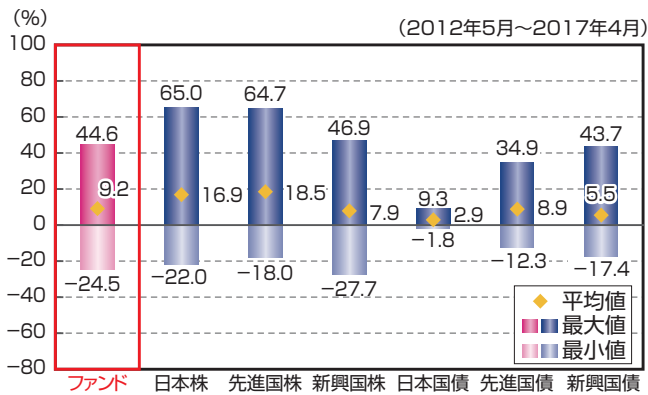
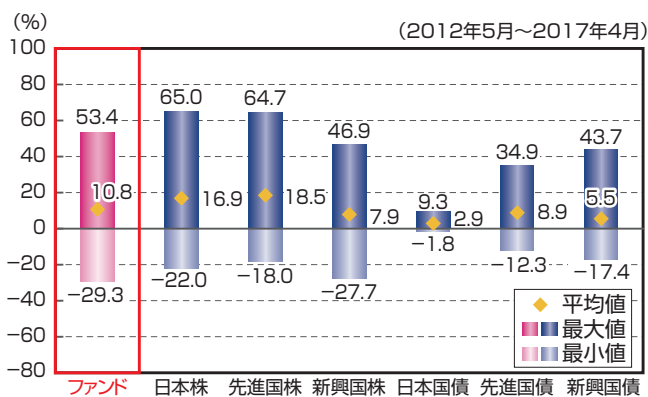
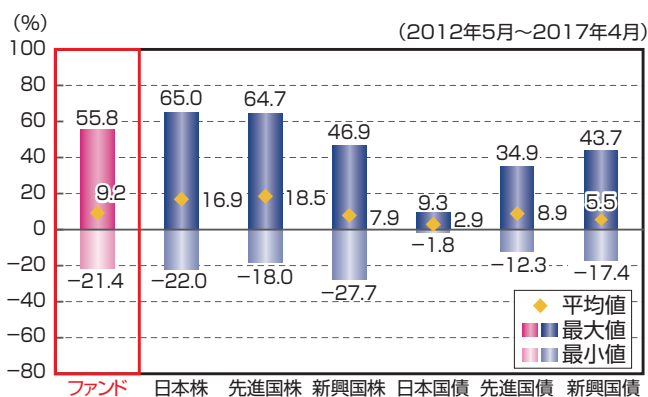
#### 【資源国通貨コース】



#### 【円コース】



### ② ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\*①の各グラフは年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

\*②の各グラフは、2012年5月から2017年4月までの5年間の年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

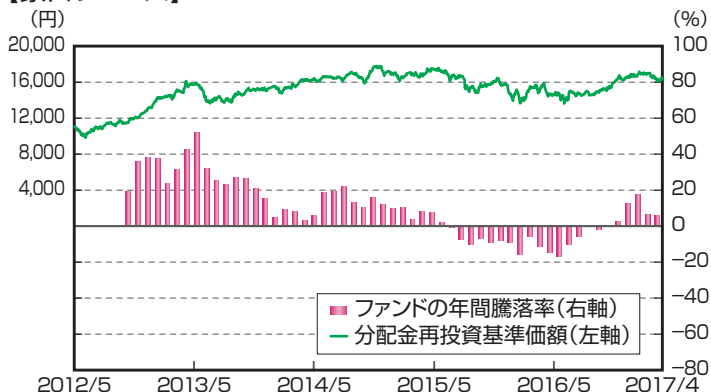
\*年間騰落率および分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および基準価額の推移とは異なる場合があります。

\*②の各グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

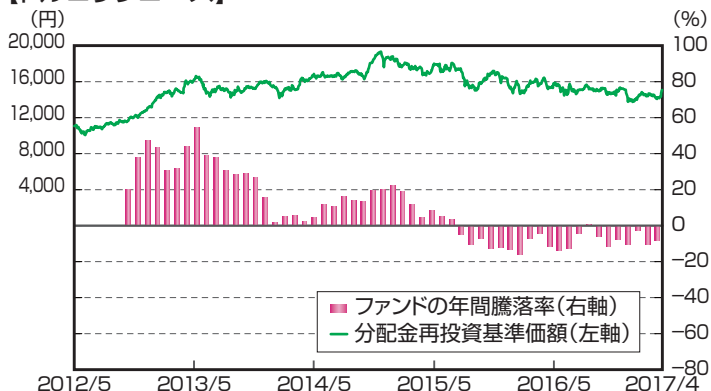
## (参考情報)

### ① ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

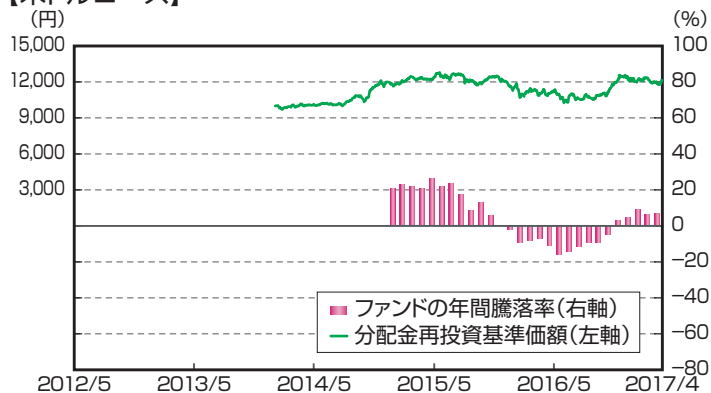
#### 【豪ドルコース】



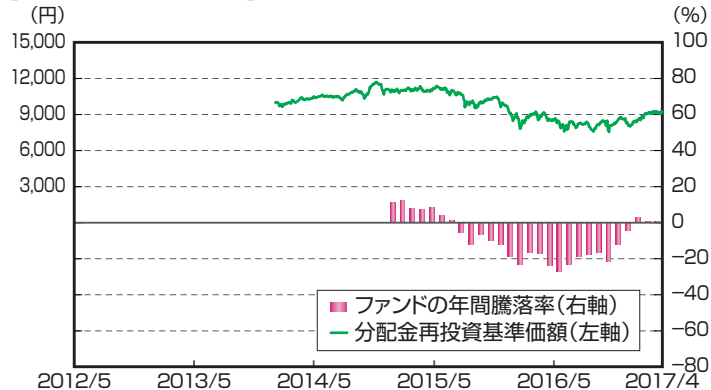
#### 【トルコリラコース】



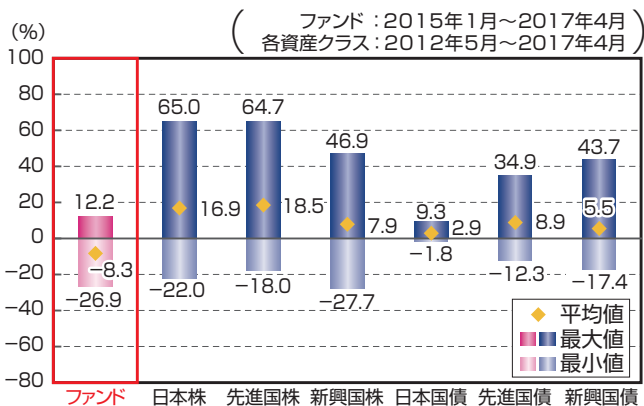
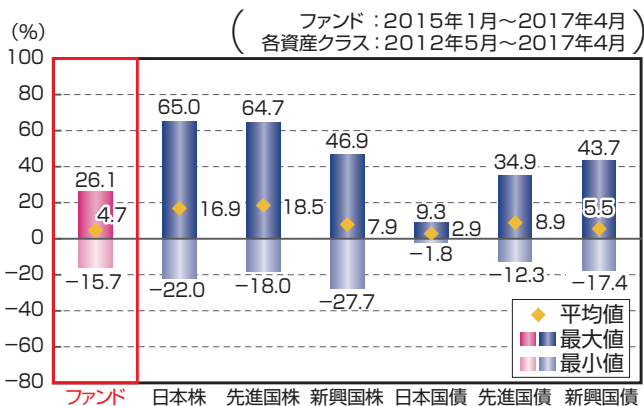
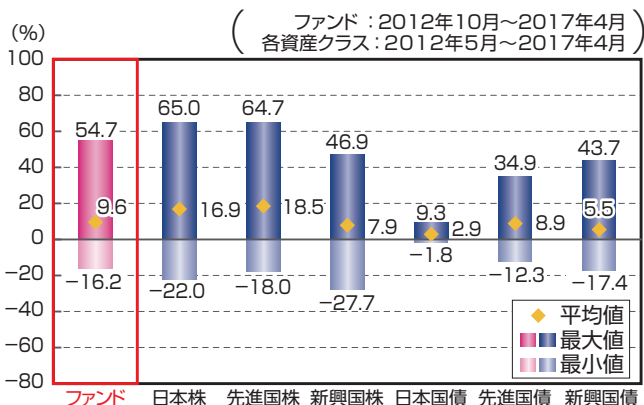
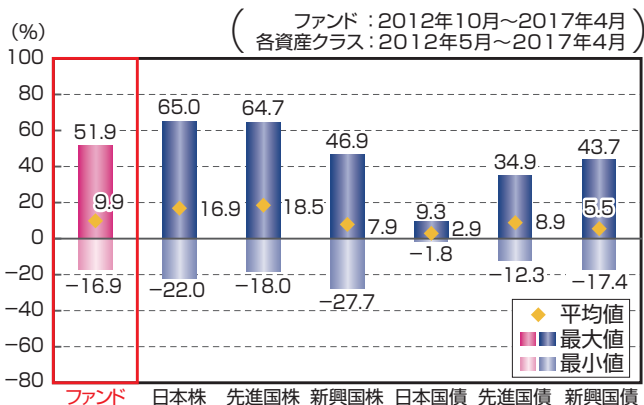
#### 【米ドルコース】



#### 【メキシコペソコース】



### ② ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\*①の各グラフは年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

\*②の各グラフは、「豪ドルコース」「トルコリラコース」については2012年10月から2017年4月までの、「米ドルコース」「メキシコペソコース」については2015年1月から2017年4月までの年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を表示したものです。他の代表的な資産クラスについては2012年5月から2017年4月までの5年間の年間騰落率の平均・最大・最小を表示したものです。

\*年間騰落率および分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および基準価額の推移とは異なる場合があります。

\*②の各グラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## (参考情報)

### ○各資産クラスの指数について

#### 日本株 東証株価指数(TOPIX) (配当込み)

東証株価指数(TOPIX)とは、東京証券取引所第一部に上場している全銘柄を対象として算出した指数で、TOPIXの指数値およびTOPIXの商標は東京証券取引所の知的財産であり、同指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利およびTOPIXの商標に関するすべての権利は、東京証券取引所が有します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有します。

#### 先進国株 MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円ベース)

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有します。

#### 新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有します。

#### 日本国債 NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債とは、野村証券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属します。

#### 先進国債 シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

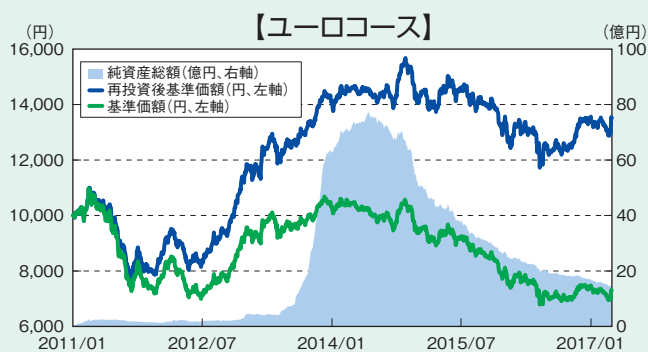
シティ世界国債インデックスとは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はCitigroup Index LLCに帰属します。また、Citigroup Index LLCは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有します。

#### 新興国債 JPMオルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ベース)

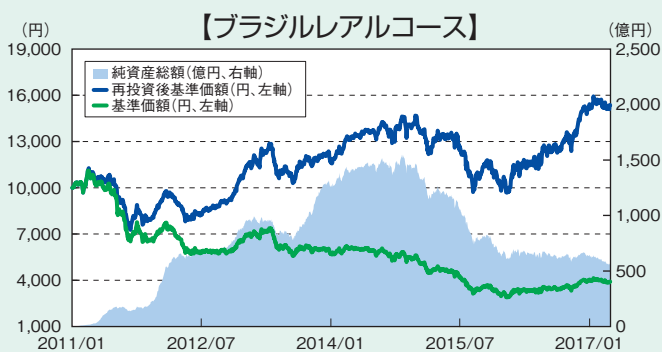
JPMオルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドとは、J.P.Morgan Securities LLCが算出し公表している、現地通貨建のエマージング・マーケット債で構成されている指数です。同指数の著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数を採用しております。

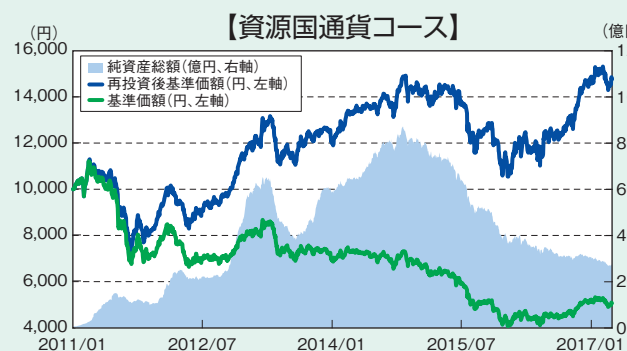
## ◎基準価額・純資産の推移



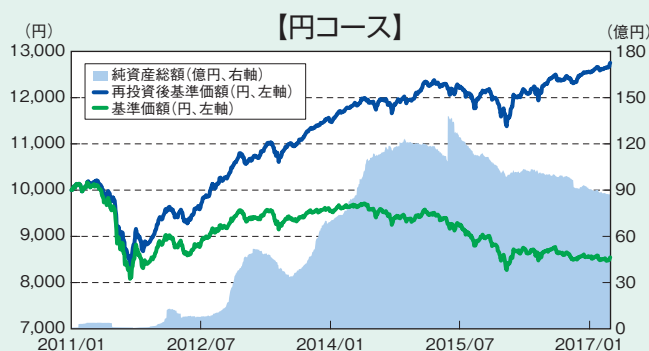
基準価額	7,287円	純資産総額	14.9億円
------	--------	-------	--------



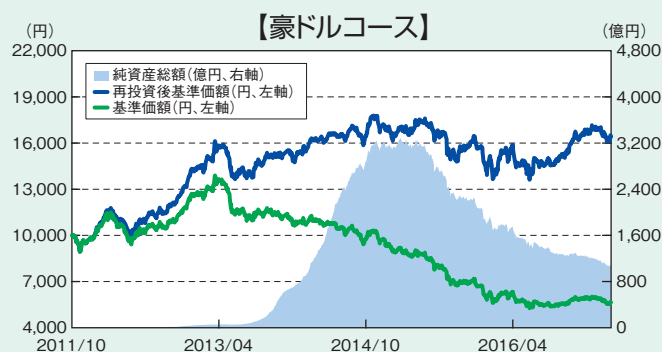
基準価額	3,914円	純資産総額	562.6億円
------	--------	-------	---------



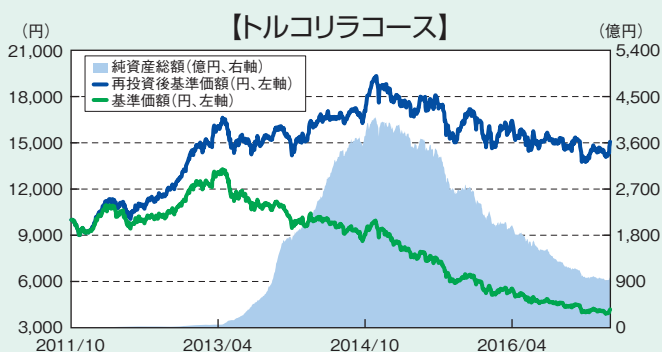
基準価額	5,061円	純資産総額	26.9億円
------	--------	-------	--------



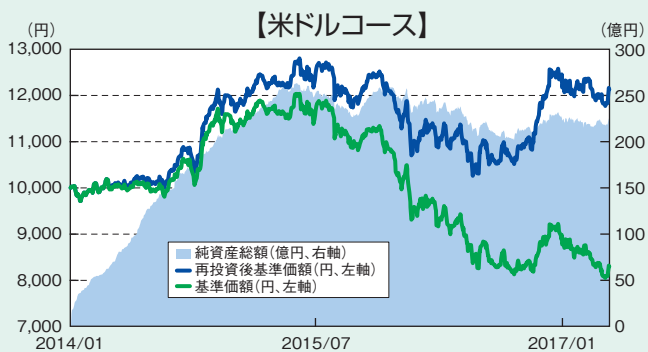
基準価額	8,544円	純資産総額	87.5億円
------	--------	-------	--------



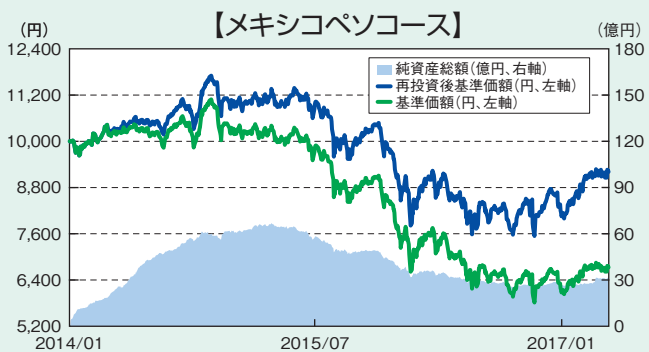
基準価額	5,641円	純資産総額	1,078.7億円
------	--------	-------	-----------



基準価額	4,188円	純資産総額	979.8億円
------	--------	-------	---------



基準価額	8,289円	純資産総額	224.3億円
------	--------	-------	---------



基準価額	6,726円	純資産総額	31.4億円
------	--------	-------	--------

\* 再投資後基準価額は、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。  
 \* 基準価額の計算において信託報酬は控除しています。\* グラフの目盛はファンドごとに異なる場合があります。

※上記の運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。  
 ※運用実績等については、表紙に記載の委託会社ホームページにおいて閲覧することができます。

## ◎分配の推移

決算日	ユーロ コース	ブラジル リアルコース	資源国通貨 コース	円コース
71期(2016年12月8日)	50円	40円	40円	50円
72期(2017年1月10日)	50円	40円	40円	50円
73期(2017年2月8日)	50円	40円	40円	50円
74期(2017年3月8日)	50円	40円	40円	50円
75期(2017年4月10日)	50円	40円	40円	50円
直近1年間累計	600円	480円	480円	600円
設定来累計	5,380円	7,995円	7,415円	3,650円

決算日	豪ドル コース	トルコリラ コース	決算日	米ドル コース	メキシコペソ コース
61期(2016年12月8日)	60円	60円	35期(2016年12月8日)	150円	70円
62期(2017年1月10日)	60円	60円	36期(2017年1月10日)	150円	70円
63期(2017年2月8日)	60円	60円	37期(2017年2月8日)	150円	70円
64期(2017年3月8日)	60円	60円	38期(2017年3月8日)	150円	70円
65期(2017年4月10日)	60円	60円	39期(2017年4月10日)	150円	70円
直近1年間累計	840円	880円	直近1年間累計	1,800円	840円
設定来累計	9,830円	10,880円	設定来累計	3,620円	2,590円

\* 分配金は、1万口当たり・税引前です。 \* 直近5期分を表示しております。

## ◎主要な資産の状況

### ストラクチャ-欧州ハイ・イールド・ボンド

#### ◆組入上位10銘柄

銘柄	クーポン(%)	償還日	格付	比率
1 Amundi Tresor Court Terme*	-	-	A-	5.56%
2 Amundi 3 M*	-	-	A-	3.45%
3 Altice Luxembourg SA	7.250	2022/5/15	B-	0.99%
4 ソフトバンクグループ	4.750	2025/7/30	BB+	0.96%
5 インテサ・サンパオロ	6.625	2023/9/13	BB+	0.94%
6 インターナショナル・ゲーム・テクノロジー	4.750	2023/2/15	BB	0.83%
7 Wind Acquisition Finance SA	7.000	2021/4/23	B	0.78%
8 Fiat Chrysler Finance Europe	4.750	2022/7/15	BB-	0.75%
9 Wind Acquisition Finance SA	4.000	2020/7/15	BB	0.75%
10 スピー	3.125	2024/3/22	BB-	0.71%

※ 投資信託証券です。

平均格付	B+	組入全銘柄数	339
------	----	--------	-----

\* 平均格付とは、基準日時点でストラクチャ-欧州ハイ・イールド・ボ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、ストラクチャ-欧州ハイ・イールド・ボンドおよび各ファンドの信用格付ではありません。

\* 比率は、ストラクチャ-欧州ハイ・イールド・ボンドの純資産総額に対する割合です。

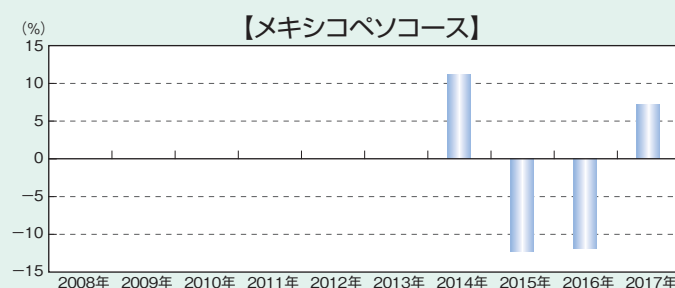
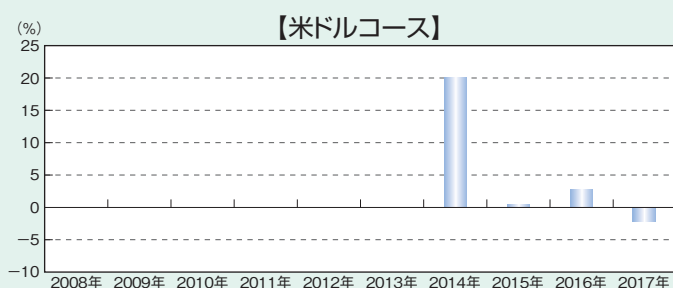
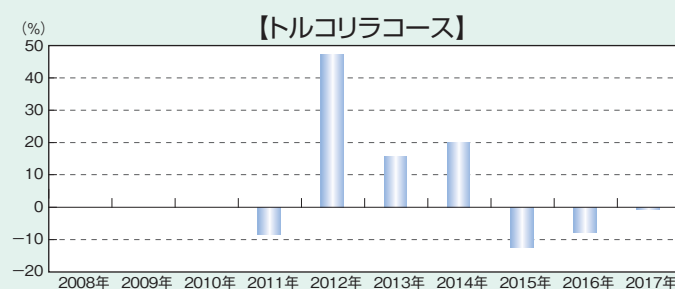
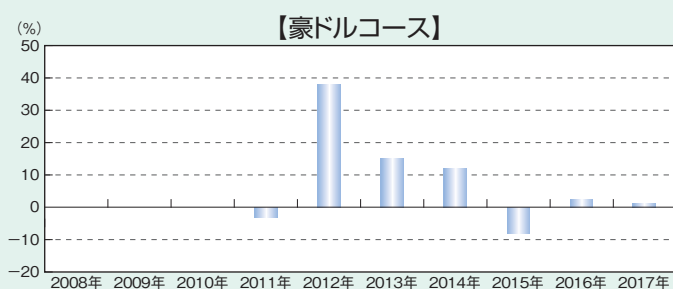
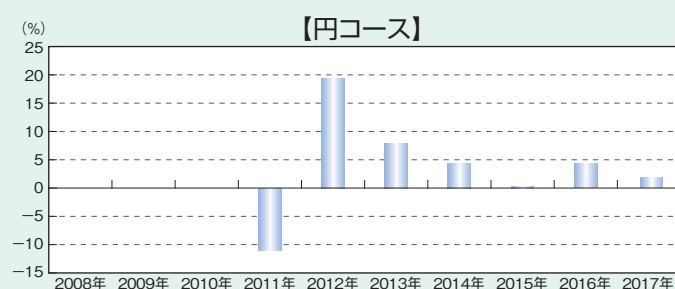
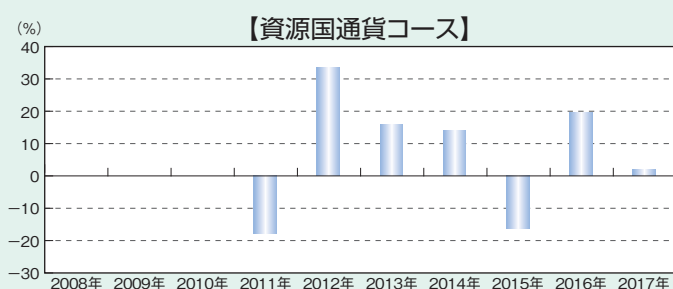
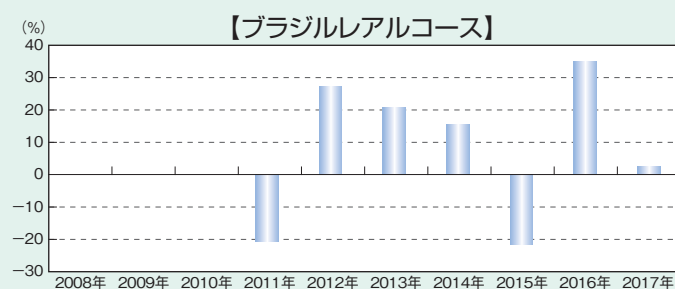
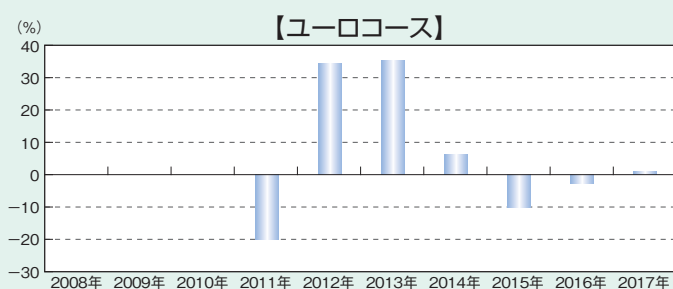
#### ◆格付別比率

格付	比率
A	0.17%
A-	9.00%
BBB	1.47%
BBB-	1.91%
BB+	24.18%
BB	13.51%
BB-	17.77%
B+	7.55%
B	11.63%
B-	4.83%
CCC+	1.46%
CCC	0.30%

\* 格付はS&P、Moody'sおよびFitchの格付を基準に弊社が独自に分類したものです。

※ 上記の運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。  
 ※ 運用実績等については、表紙に記載の委託会社ホームページにおいて閲覧することができます。

## ◎年間収益率の推移



- \* 年間収益率は、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。 \* ファンドにはベンチマークはありません。
- \* グラフの目盛はファンドごとに異なる場合があります。
- \* 「ユーロコース」、「ブラジルリアルコース」、「資源国通貨コース」、「円コース」の2011年は設定日(1月31日)から年末まで、2017年は年初から4月末日までの騰落率を表示しています。
- \* 「豪ドルコース」、「トルコリラコース」の2011年は設定日(10月27日)から年末まで、2017年は年初から4月末日までの騰落率を表示しています。
- \* 「米ドルコース」、「メキシコペソコース」の2014年は設定日(1月14日)から年末まで、2017年は年初から4月末日までの騰落率を表示しています。

※上記の運用実績は、過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。  
 ※運用実績等については、表紙に記載の委託会社ホームページにおいて閲覧することができます。

# 追加的記載事項

## ■ファンド名称について

正式名称のほかに、略称等で記載する場合があります。

正式名称	略称
アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(ユーロコース)	ユーロコース
アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(米ドルコース)	米ドルコース
アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(豪ドルコース)	豪ドルコース
アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(ブラジルリアルコース)	ブラジルリアルコース
アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(資源国通貨コース)	資源国通貨コース
アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(メキシコペソコース)	メキシコペソコース
アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(トルコリラコース)	トルコリラコース
アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド(円コース)	円コース

以上を総称して「アムンディ・欧州ハイ・イールド債券ファンド」または「各ファンド」という場合、あるいは個別に「ファンド」という場合があります。

# 手続・手数料等

## ◎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	ユーロネクストの休業日、フランスの祝休日、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、受け付けません。
申込締切時間	原則として毎営業日の午後3時*までに購入・換金のお申込みができます。販売会社により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。
購入の申込期間	2017年1月12日から2018年1月10日までとします。申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。
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、および既に受け付けた購入・換金の申込受付を取消すことができます。
信託期間	「ユーロコース」、「ブラジルリアルコース」、「資源国通貨コース」、「円コース」 2011年1月31日(設定日)から2021年4月8日までとします。 「豪ドルコース」、「トルコリラコース」 2011年10月27日(設定日)から2021年4月8日までとします。 「米ドルコース」、「メキシコペソコース」 2014年1月14日(設定日)から2021年4月8日までとします。
繰上償還	委託会社は各ファンドの投資信託財産の受益権口数が10億口を下回る事となった場合または信託を終了させることが投資者のために有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を繰上げて信託を終了させることができます。
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。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。販売会社によっては分配金の再投資が可能です。
信託金の限度額	各ファンドについて、1兆円です。
公 告	日本経済新聞に掲載します。
運用報告書	毎年4月、10月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に販売会社よりお届けします。
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、少額投資非課税制度の適用対象です。 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。

※上記所定の時間までにお申込みが行われ、かつ、それにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とさせていただきます。これを過ぎてからのお申込みは、翌営業日の取扱いとなります。





# MEMO

(当ページは目論見書の内容ではありません)

# MEMO

(当ページは目論見書の内容ではありません)

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT  
アムンディ アセットマネジメント

本書面は、購入時に必ずご確認ください。

## 通貨選択型投資信託の取引に関する確認書

株式会社 **近畿大阪銀行** 御中

私(当社)は、本商品について十分な説明を受け、元本の安全性の低い商品であるとともに、投資対象資産の価格変動リスクに加えて複雑な為替変動リスクを有する、特にリスクの高い商品であることを理解しました。

また、私(当社)は下記を踏まえ、私(当社)の判断と責任において本商品の契約を締結することをここに確認します。

### 記

私(当社)は、本商品について、特に次に掲げる事項について、目論見書等により十分な説明を受け、理解しました。

- ①投資対象資産が値下がりした場合は、基準価額の下落要因となること。
- ②「選択した通貨」(コース)の短期金利が、投資信託の「投資対象資産の通貨」の短期金利よりも低くなった場合は、その金利差による「為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)」が発生すること。  
※「選択した通貨」と「投資対象資産の通貨」が同一の場合には、金利差の影響はなく、「為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)」は発生しません。
- ③「選択した通貨」の円に対する為替変動の影響により、「選択した通貨」の対円レートが下落(円高)した場合は、為替差損が発生すること。  
※「選択した通貨」が円の場合には、為替変動の影響はなく、為替差損は発生しません。

(注)上記①～③の事項が同時に生じることにより、損失が拡大する可能性もあります。

以上