

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／債券	
信託期間	2019年10月9日〔当初、2021年11月9日〕まで (2011年12月8日設定)	
運用方針	ファミリーファンド方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	インドネシア債券オープンマザーファンド受益証券
	マザーファンド	インドネシアの国債等(国債、政府保証債、政府機関が発行する債券等をいいます。)および政府の出資比率が50%を超えている発行体の発行する債券ならびに国際機関債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・インドネシアの国債等、インドネシア政府の出資比率が50%超の発行体が発行する債券、および国際機関債を主要投資対象とします。一部、インドネシアの社債等に投資する場合があります。 ・債券からの安定したインカムゲインの確保および信託財産の成長を目指します。 	
主な組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。 ・国債等および国際機関債以外への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の35%以内とします。 ・社債等への実質投資割合は、取得時において、当ファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・国債等および国際機関債以外への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の35%以内とします。 ・社債等への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。
分配方針	毎月9日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の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。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。(ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。)	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

償還報告書(全体版)

[繰上償還]

国際インドネシア債券オープン (毎月決算型)

愛称：ペランギ



第90期(決算日:2019年6月10日)

第91期(決算日:2019年7月9日)

第92期(決算日:2019年8月9日)

第93期(決算日:2019年9月9日)

信託終了日:2019年10月9日



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「国際インドネシア債券オープン(毎月決算型)」は、約款の規定に基づき、先般ご案内申し上げました予定通り、10月9日に繰り上げて償還させていただきました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
(受付時間:営業日の9:00~17:00、土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近29期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配額)	期 中 騰 落 率		(参 考 指 数) F T S E イ ン ド ネ シ ア 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円ベース、 国内投信用)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率			
	円 銭	円	%	円	%	%	%	百万円
66期(2017年6月9日)	8,352	60	△1.2	186.18	△1.1	96.7	—	464
67期(2017年7月10日)	8,502	60	2.5	192.28	3.3	95.4	—	465
68期(2017年8月9日)	8,325	60	△1.4	188.59	△1.9	95.5	—	457
69期(2017年9月11日)	8,417	60	1.8	192.79	2.2	94.3	—	470
70期(2017年10月10日)	8,384	60	0.3	195.23	1.3	95.5	—	464
71期(2017年11月9日)	8,547	60	2.7	200.34	2.6	95.3	—	476
72期(2017年12月11日)	8,505	60	0.2	200.43	0.0	95.1	—	476
73期(2018年1月9日)	8,817	60	4.4	208.99	4.3	94.9	—	498
74期(2018年2月9日)	8,159	60	△6.8	195.30	△6.6	93.8	—	467
75期(2018年3月9日)	7,634	50	△5.8	187.14	△4.2	93.4	—	439
76期(2018年4月9日)	7,825	50	3.2	190.63	1.9	93.5	—	452
77期(2018年5月9日)	7,429	50	△4.4	185.25	△2.8	94.1	—	424
78期(2018年6月11日)	7,466	50	1.2	187.02	1.0	94.4	—	426
79期(2018年7月9日)	7,141	50	△3.7	177.97	△4.8	95.0	—	406
80期(2018年8月9日)	7,129	50	0.5	179.29	0.7	94.9	—	405
81期(2018年9月10日)	6,653	50	△6.0	168.97	△5.8	96.9	—	370
82期(2018年10月9日)	6,536	50	△1.0	168.82	△0.1	96.3	—	362
83期(2018年11月9日)	7,103	50	9.4	184.24	9.1	96.2	—	392
84期(2018年12月10日)	7,020	50	△0.5	184.03	△0.1	97.3	—	393
85期(2019年1月9日)	6,929	50	△0.6	183.46	△0.3	95.6	—	383
86期(2019年2月12日)	7,176	50	4.3	190.76	4.0	96.6	—	396
87期(2019年3月11日)	7,033	50	△1.3	189.44	△0.7	97.1	—	388
88期(2019年4月9日)	7,210	50	3.2	196.38	3.7	97.6	—	399
89期(2019年5月9日)	6,810	50	△4.9	187.96	△4.3	93.6	—	377
90期(2019年6月10日)	6,752	50	△0.1	186.88	△0.6	94.6	—	375
91期(2019年7月9日)	7,131	50	6.4	199.86	6.9	93.9	—	394
92期(2019年8月9日)	6,852	50	△3.2	193.28	△3.3	96.7	—	385
93期(2019年9月9日)	6,932	50	1.9	198.35	2.6	96.4	—	379
(償還時)	(償還価額)							
94期(2019年10月9日)	6,965.38	—	0.5	200.75	1.2	—	—	375

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) F T S E イ ン ド ネ シ ア 国 債 イ ン デ ッ ク ス は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、インドネシア国債の総合収益率を指数化した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) F T S E イ ン ド ネ シ ア 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円ベース、 国内投信用)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
第90期	(期 首) 2019年5月9日	円 銭 6,810	% —	187.96	% —	% 93.6	% —
	5 月 末	6,743	△1.0	186.22	△0.9	94.1	—
	(期 末) 2019年6月10日	6,802	△0.1	186.88	△0.6	94.6	—
第91期	(期 首) 2019年6月10日	6,752	—	186.88	—	94.6	—
	6 月 末	7,092	5.0	197.54	5.7	94.2	—
	(期 末) 2019年7月9日	7,181	6.4	199.86	6.9	93.9	—
第92期	(期 首) 2019年7月9日	7,131	—	199.86	—	93.9	—
	7 月 末	7,257	1.8	203.62	1.9	96.3	—
	(期 末) 2019年8月9日	6,902	△3.2	193.28	△3.3	96.7	—
第93期	(期 首) 2019年8月9日	6,852	—	193.28	—	96.7	—
	8 月 末	6,859	0.1	195.41	1.1	97.3	—
	(期 末) 2019年9月9日	6,982	1.9	198.35	2.6	96.4	—
第94期	(期 首) 2019年9月9日	6,932	—	198.35	—	96.4	—
	9 月 末	6,972	0.6	199.79	0.7	—	—
	(償還時) 2019年10月9日	(償還価額) 6,965.38	0.5	200.75	1.2	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

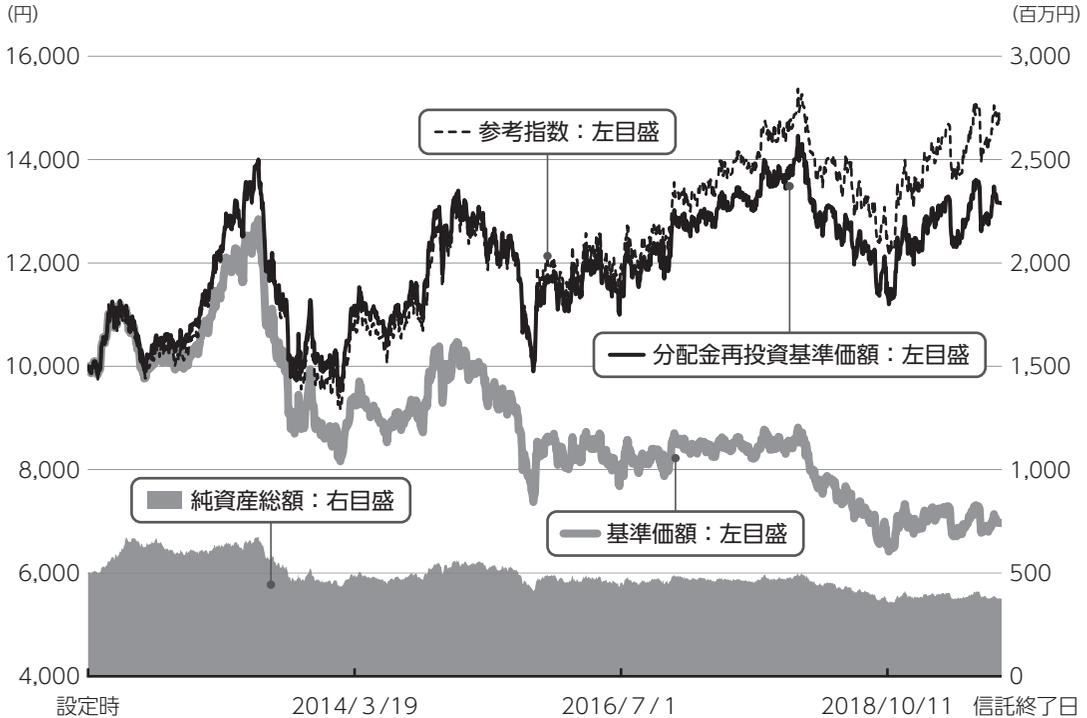
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第1期～第94期：2011年12月8日～2019年10月9日

▶ 設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首	10,000円
第94期末	6,965.38円
既払分配金	5,570円
騰落率	31.6%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ31.6%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

保有債券の利子収益を享受したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

インドネシア・ルピアが対円で下落したことや保有債券の利回りが上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

第1期～第94期：2011年12月8日～2019年10月9日

投資環境について

▶ 債券市況

インドネシア5年国債利回りは、設定時に比べ上昇しました。

設定時から、2015年末にかけては、米国による金融緩和策の縮小が意識され、新興国全体に対するリスクセンチメントが悪化したことなどから、インドネシア5年債利回りは上昇しました。その後は同国のインフレ率が安定するなど、ファンダメンタルズの改善がみられる中、インドネシア5年国債利回りは低下しましたが、設定時との比較では、上昇して終わりました。

▶ 為替市況

インドネシア・ルピアは、設定時に比べ対円で下落しました。

同国のファンダメンタルズの改善がインドネシア・ルピアの対円での上昇要因となったものの、主要先進国に比べ相対的に高いインフレ率などを背景に、インドネシア・ルピアは概ね対円で下落基調で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 国際インドネシア債券オープン（毎月決算型）

信託期間を通じて、インドネシア債券オープン マザーファンド受益証券を高位に組み入れ、実質的な運用はマザーファンドで行いました。

最終作成期（2019年5月10日～信託終了日）は、上記の運用を維持し、信託終了日にかけてマザーファンドの組み入れを解消し、資金化をはかりました。

▶ インドネシア債券オープン マザーファンド

信託期間を通じて、インドネシアの国債等（国債、政府保証債、政府機関が発行する債券等をいいます。）、およびインドネシア政府の出資比率が50%を超えている発行体の発行する債券ならびに国際機関債を主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指しました。

インドネシア・ルピア建債券のほか、米ドル建債券にも投資しました。また、米ドル建債券への投資にあたっては、実質

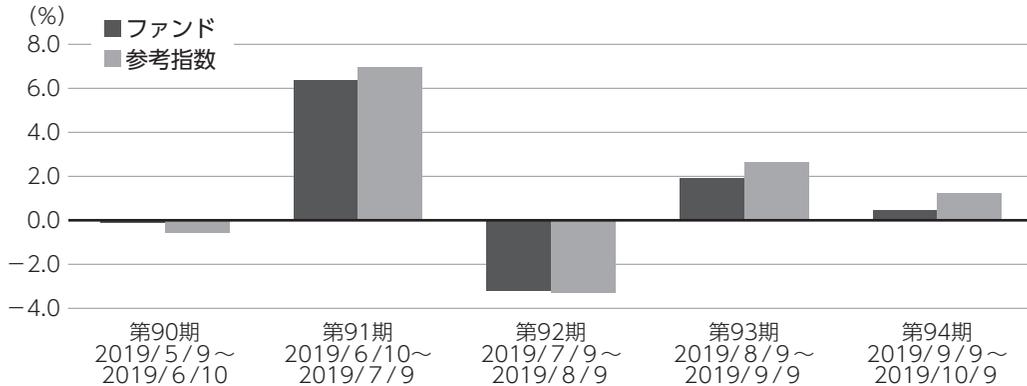
的にインドネシア・ルピア建となるように直物為替先渡取引（NDF）等を行いました。
外貨建資産について、対円での為替ヘッジは行いませんでした。

設定時から債券の組入比率は高位を保ちました。
最終作成期（2019年5月10日～信託終了日）は、上記の運用を維持し、2019年9月18日に保有資産の売却を開始し、安定運用に切り替えました。

第90期～第94期：2019/5/10～2019/10/9

当投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はFTSEインドネシア国債インデックス（円ベース、国内投信用）です。

なお、設定来の基準価額は31.6%（分配金再投資ベース）の上昇、参考指数は47.6%の上昇となりました。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、第3期から第15期までは各60円、第16期から第30期までは各80円、第31期から第74期までは各60円、第75期から第93期までは各50円の分配とさせていただきます。なお、信託約款の規定に従い第2期までの収益分配は行っていません。信託期間中、累計で5,570円の分配を行わせていただきました。

分配原資の内訳

(単位：円、1万円当たり、税込み)

項目	第90期 2019年5月10日～ 2019年6月10日	第91期 2019年6月11日～ 2019年7月9日	第92期 2019年7月10日～ 2019年8月9日	第93期 2019年8月10日～ 2019年9月9日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 (0.735%)	50 (0.696%)	50 (0.724%)	50 (0.716%)
当期の収益	26	32	25	35
当期の収益以外	23	18	24	14
翌期繰越分配対象額	507	490	466	451

(注) 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ります。

(注) 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。

償還価額

国際インドネシア債券オープン（毎月決算型）

償還価額は、6,965円38銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2019年5月10日～2019年10月9日

1万口当たりの費用明細

項目	第90期～第94期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	46	0.656	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(22)	(0.317)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(22)	(0.321)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.018)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	90	1.292	(b) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.034)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(87)	(1.256)	信託事務の処理等に要するその他諸費用（インドネシアの公社債売却にかかる取引税等）
合計	136	1.948	

作成期中の平均基準価額は、6,960円です。

(注) 作成期間の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

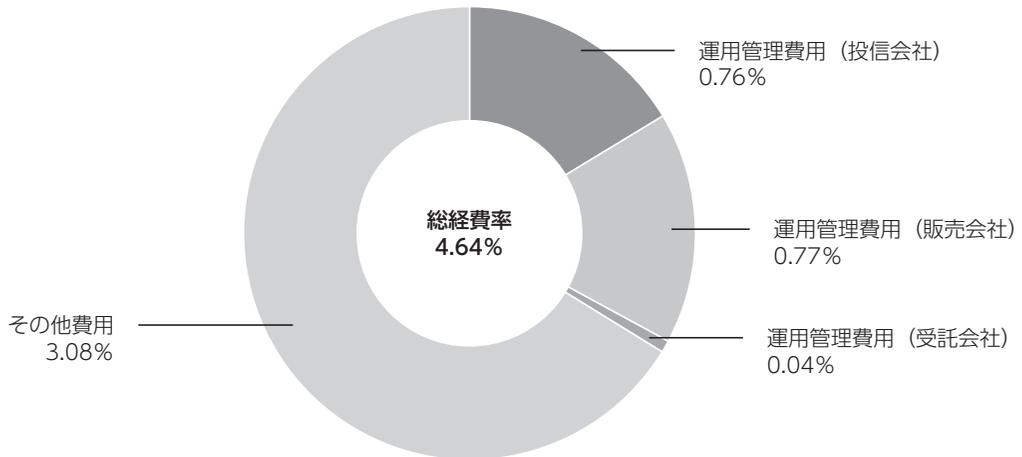
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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）を作成期間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

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は4.64%**です。



(注) 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) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2019年5月10日～2019年10月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第90期～第94期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
インドネシア債券オープン マザーファンド	千口 6,645	千円 9,819	千口 274,239	千円 408,056

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月10日～2019年10月9日)

利害関係人との取引状況

<国際インドネシア債券オープン（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<インドネシア債券オープン マザーファンド>

区 分	第90期～第94期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 21	百万円 —	% —	百万円 418	百万円 37	% 8.9

平均保有割合 100.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年5月10日～2019年10月9日)

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	償還時残高(元本)	取引の理由
百万円 482	百万円 —	百万円 —	百万円 482	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2019年10月9日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘	柄	第89期末	
		口	数
インドネシア債券オープン	マザーファンド		千口 267,594

○投資信託財産の構成

(2019年10月9日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
コール・ローン等、その他		376,706	100.0
投資信託財産総額		376,706	100.0

○特定資産の価格等の調査

(2019年5月10日～2019年10月8日)

<インドネシア債券オープン マザーファンド>

特 定 資 産 の 種 類	件 数
直物為替先渡取引	2

当作成期に、国際インドネシア債券オープン（毎月決算型）の主要投資対象であるインドネシア債券オープン マザーファンドにおいて行った取引のうち、「投資信託及び投資法人に関する法律」第11条に基づき価格等の調査が必要とされた資産の取引については、PwCあらた有限責任監査法人へその調査を委託し、調査報告書を受領しました。当該取引については、取引相手方の名称、通貨の種類、売買別、想定元本、満期日、その他当該取引の内容に関するることについて調査を依頼しました。

○資産、負債、元本及び基準（償還）価額の状況

項 目	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末	償 還 時
	2019年6月10日現在	2019年7月9日現在	2019年8月9日現在	2019年9月9日現在	2019年10月9日現在
	円	円	円	円	円
(A) 資産	378,654,001	397,957,227	389,084,473	383,519,472	376,706,008
コール・ローン等	4,228,309	4,440,423	4,481,503	4,430,780	376,706,008
インドネシア債券オープン マザーファンド(評価額)	374,232,425	393,516,804	384,587,902	378,781,692	—
未収入金	193,267	—	15,068	307,000	—
(B) 負債	3,295,856	3,252,805	3,349,810	3,598,431	1,209,596
未払収益分配金	2,779,495	2,767,398	2,814,622	2,740,264	—
未払解約金	—	4,087	—	350,344	716,183
未払信託報酬	514,944	479,999	533,716	506,428	491,915
未払利息	8	7	4	8	150
その他未払費用	1,409	1,314	1,468	1,387	1,348
(C) 純資産総額(A－B)	375,358,145	394,704,422	385,734,663	379,921,041	375,496,412
元本	555,899,123	553,479,666	562,924,539	548,052,837	539,089,539
次期繰越損益金	△180,540,978	△158,775,244	△177,189,876	△168,131,796	—
償還差損金	—	—	—	—	△163,593,127
(D) 受益権総口数	555,899,123口	553,479,666口	562,924,539口	548,052,837口	539,089,539口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,752円	7,131円	6,852円	6,932円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	6,965円38銭

○損益の状況

項 目	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2019年5月10日～ 2019年6月10日	2019年6月11日～ 2019年7月9日	2019年7月10日～ 2019年8月9日	2019年8月10日～ 2019年9月9日	2019年9月10日～ 2019年10月9日
	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 55	△ 69	△ 75	△ 75	△ 227
受取利息	—	—	—	—	2
支払利息	△ 55	△ 69	△ 75	△ 75	△ 229
(B) 有価証券売買損益	92,613	24,199,484	△ 12,353,796	7,619,803	2,281,093
売買益	191,537	24,254,226	6,732	7,694,269	2,390,827
売買損	△ 98,924	△ 54,742	△ 12,360,528	△ 74,466	△ 109,734
(C) 信託報酬等	△ 516,353	△ 481,313	△ 535,184	△ 507,815	△ 493,263
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 423,795	23,718,102	△ 12,889,055	7,111,913	1,787,603
(E) 前期繰越損益金	△145,796,143	△147,439,756	△125,220,438	△135,311,426	△127,968,157
(F) 追加信託差損益金	△ 31,541,545	△ 32,286,192	△ 36,265,761	△ 37,192,019	△ 37,412,573
(配当等相当額)	(28,740,336)	(28,067,674)	(27,536,725)	(25,518,485)	(24,351,794)
(売買損益相当額)	(△ 60,281,881)	(△ 60,353,866)	(△ 63,802,486)	(△ 62,710,504)	(△ 61,764,367)
(G) 計(D+E+F)	△177,761,483	△156,007,846	△174,375,254	△165,391,532	—
(H) 収益分配金	△ 2,779,495	△ 2,767,398	△ 2,814,622	△ 2,740,264	—
次期繰越損益金(G+H)	△180,540,978	△158,775,244	△177,189,876	△168,131,796	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	△163,593,127
追加信託差損益金	△ 32,097,444	△ 33,282,456	△ 37,616,780	△ 37,959,293	—
(配当等相当額)	(28,190,259)	(27,073,749)	(26,210,804)	(24,756,680)	(—)
(売買損益相当額)	(△ 60,287,703)	(△ 60,356,205)	(△ 63,827,584)	(△ 62,715,973)	(—)
分配準備積立金	44,930	51,379	27,805	4,568	—
繰越損益金	△148,488,464	△125,544,167	△139,600,901	△130,177,071	—

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (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。

<注記事項>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 554,195,725円
 作成期中追加設定元本額 17,065,030円
 作成期中一部解約元本額 32,171,216円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.696538円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は163,593,127円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年5月10日～ 2019年6月10日	2019年6月11日～ 2019年7月9日	2019年7月10日～ 2019年8月9日	2019年8月10日～ 2019年9月9日
費用控除後の配当等収益額	1,479,956円	1,777,824円	1,439,952円	1,948,238円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	28,746,158円	28,070,013円	27,561,823円	25,523,954円
分配準備積立金額	788,570円	44,689円	51,456円	29,320円
当ファンドの分配対象収益額	31,014,684円	29,892,526円	29,053,231円	27,501,512円
1万口当たり収益分配対象額	557円	540円	516円	501円
1万口当たり分配金額	50円	50円	50円	50円
収益分配金金額	2,779,495円	2,767,398円	2,814,622円	2,740,264円

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011年12月8日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年10月9日		資産総額	376,706,008円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	1,209,596円
				純資産総額	375,496,412円
受益権口数	502,383,142口	539,089,539口	36,706,397口	受益権口数	539,089,539口
元本額	502,383,142円	539,089,539円	36,706,397円	1万円当たり償還金	6,965円38銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	504,856,890円	496,216,293円	9,829円	0円	0.0%
第2期	507,621,337	556,148,123	10,956	0	0.0
第3期	532,982,380	580,731,293	10,896	60	0.6
第4期	607,322,569	658,202,179	10,838	60	0.6
第5期	627,858,547	657,038,370	10,465	60	0.6
第6期	640,025,068	639,228,495	9,988	60	0.6
第7期	644,067,320	655,774,405	10,182	60	0.6
第8期	600,869,918	616,280,319	10,256	60	0.6
第9期	594,221,010	597,814,723	10,060	60	0.6
第10期	595,327,139	597,592,598	10,038	60	0.6
第11期	579,826,367	593,296,827	10,232	60	0.6
第12期	556,202,751	599,206,304	10,773	60	0.6
第13期	554,866,665	618,031,828	11,138	60	0.6
第14期	536,781,792	649,992,526	12,109	60	0.6
第15期	528,513,662	649,218,507	12,284	60	0.6
第16期	524,559,180	647,402,687	12,342	80	0.8
第17期	525,119,720	647,038,972	12,322	80	0.8
第18期	527,538,164	606,962,206	11,506	80	0.8
第19期	526,848,624	553,218,818	10,501	80	0.8
第20期	523,939,027	523,583,075	9,993	80	0.8
第21期	524,178,591	455,912,834	8,698	80	0.8
第22期	523,960,302	461,088,989	8,800	80	0.8
第23期	524,420,742	478,988,081	9,134	80	0.8
第24期	526,070,862	456,133,065	8,671	80	0.8
第25期	527,834,990	445,637,666	8,443	80	0.8
第26期	528,637,289	437,227,606	8,271	80	0.8
第27期	526,776,045	492,692,493	9,353	80	0.8
第28期	521,430,503	493,721,773	9,469	80	0.8
第29期	520,928,403	469,606,975	9,015	80	0.8
第30期	524,522,771	466,508,538	8,894	80	0.8
第31期	528,245,701	470,901,821	8,914	60	0.6

国際インドネシア債券オープン（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第32期	529,282,248円	463,859,795円	8,764円	60円	0.6%
第33期	534,706,297	500,300,668	9,357	60	0.6
第34期	532,959,442	471,164,852	8,841	60	0.6
第35期	529,503,053	514,434,955	9,715	60	0.6
第36期	531,338,615	542,436,334	10,209	60	0.6
第37期	535,813,729	526,560,064	9,827	60	0.6
第38期	537,548,729	561,607,248	10,448	60	0.6
第39期	540,239,549	539,235,038	9,981	60	0.6
第40期	552,222,944	550,362,141	9,966	60	0.6
第41期	555,099,957	517,373,992	9,320	60	0.6
第42期	557,178,826	514,901,047	9,241	60	0.6
第43期	559,177,832	506,680,857	9,061	60	0.6
第44期	558,984,888	506,014,563	9,052	60	0.6
第45期	558,864,147	439,638,942	7,867	60	0.6
第46期	559,023,874	458,086,659	8,194	60	0.6
第47期	566,931,881	487,362,182	8,596	60	0.6
第48期	566,711,631	480,975,800	8,487	60	0.6
第49期	563,222,902	452,427,755	8,033	60	0.6
第50期	558,693,963	460,354,100	8,240	60	0.6
第51期	558,999,439	472,678,400	8,456	60	0.6
第52期	556,614,562	467,395,808	8,397	60	0.6
第53期	557,457,585	455,470,201	8,170	60	0.6
第54期	561,208,362	459,826,111	8,194	60	0.6
第55期	559,947,341	440,902,529	7,874	60	0.6
第56期	558,182,145	456,272,214	8,174	60	0.6
第57期	558,365,431	462,140,974	8,277	60	0.6
第58期	563,901,466	467,275,929	8,286	60	0.6
第59期	560,698,510	448,753,068	8,003	60	0.6
第60期	564,818,028	481,322,627	8,522	60	0.6
第61期	564,428,799	480,794,220	8,518	60	0.6
第62期	558,225,684	466,961,685	8,365	60	0.6
第63期	559,532,288	476,440,109	8,515	60	0.6
第64期	554,042,200	465,566,774	8,403	60	0.6
第65期	553,937,114	471,465,634	8,511	60	0.6
第66期	555,882,729	464,265,932	8,352	60	0.6
第67期	547,269,736	465,274,365	8,502	60	0.6
第68期	549,096,663	457,119,399	8,325	60	0.6
第69期	558,561,426	470,151,189	8,417	60	0.6
第70期	553,449,562	464,026,837	8,384	60	0.6
第71期	557,519,888	476,497,078	8,547	60	0.6

国際インドネシア債券オープン（毎月決算型）

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第72期	560,522,344円	476,727,001円	8,505円	60円	0.6%
第73期	565,580,723	498,650,058	8,817	60	0.6
第74期	572,780,087	467,317,419	8,159	60	0.6
第75期	575,587,005	439,404,290	7,634	50	0.5
第76期	577,920,776	452,218,906	7,825	50	0.5
第77期	571,957,477	424,913,147	7,429	50	0.5
第78期	571,773,717	426,880,199	7,466	50	0.5
第79期	569,295,239	406,507,980	7,141	50	0.5
第80期	568,750,515	405,435,579	7,129	50	0.5
第81期	556,797,140	370,450,898	6,653	50	0.5
第82期	554,444,709	362,412,331	6,536	50	0.5
第83期	551,946,095	392,054,368	7,103	50	0.5
第84期	560,803,737	393,697,636	7,020	50	0.5
第85期	552,874,112	383,076,657	6,929	50	0.5
第86期	552,214,923	396,266,552	7,176	50	0.5
第87期	552,966,823	388,884,252	7,033	50	0.5
第88期	553,737,702	399,217,368	7,210	50	0.5
第89期	554,195,725	377,401,684	6,810	50	0.5
第90期	555,899,123	375,358,145	6,752	50	0.5
第91期	553,479,666	394,704,422	7,131	50	0.5
第92期	562,924,539	385,734,663	6,852	50	0.5
第93期	548,052,837	379,921,041	6,932	50	0.5

○分配金のお知らせ

	第90期	第91期	第92期	第93期
1万口当たり分配金（税込み）	50円	50円	50円	50円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	6,965円38銭
----------------	-----------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得等として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。
- ・特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

【お知らせ】

受益権の口数が投資信託約款に定められた口数を下回っており、投資信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認められるため、繰上償還しました。

(2019年10月9日)

インドネシア債券オープン マザーファンド

《繰上償還(第16期)》信託終了日2019年10月8日

[計算期間：2019年5月10日～2019年10月8日]

「インドネシア債券オープン マザーファンド」は、この度、約款の規定に基づき、10月8日に繰り上げて償還させていただきました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	インドネシアの国債等（国債、政府保証債、政府機関が発行する債券等をいいます。）および政府の出資比率が50%を超えている発行体の発行する債券ならびに国際機関債
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 国債等および国際機関債以外への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の35%以内とします。 ・ 社債等への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の10%以内とします。 ・ 外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		（参考指数） FTSEインドネシア 国債インデックス (円ベース、国内投信用)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰	期中落率	期騰	期中落率			
	円 銭	%		%	%	%	百万円
12期(2017年11月9日)	15,200	5.7	200.34	6.4	95.6	—	475
13期(2018年5月9日)	13,865	△8.8	185.25	△7.5	94.5	—	423
14期(2018年11月9日)	13,948	0.6	184.24	△0.5	96.5	—	390
15期(2019年5月9日)	14,061	0.8	187.96	2.0	93.9	—	376
(償還時) 16期(2019年10月8日)	(償還価額) 14,911.07	6.0	200.74	6.8	—	—	359

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) FTSEインドネシア国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、インドネシア国債の総合収益率を指数化した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) F T S E イ ン ド ネ シ ア 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円ベース、 国内投信用)		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
(期首) 2019年5月9日	円 銭	%		%	%	%	%	%
	14,061	—	187.96	—	93.9	—	—	—
5月末	13,935	△0.9	186.22	△0.9	94.4	—	—	—
6月末	14,787	5.2	197.54	5.1	94.4	—	—	—
7月末	15,261	8.5	203.62	8.3	96.6	—	—	—
8月末	14,548	3.5	195.41	4.0	97.6	—	—	—
9月末	14,917	6.1	199.79	6.3	—	—	—	—
(償還時) 2019年10月8日	(償還価額) 14,911.07	6.0	200.74	6.8	—	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

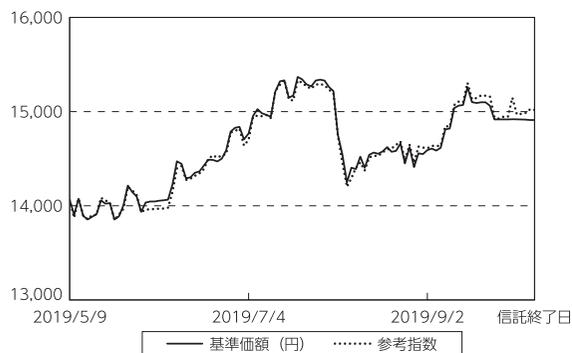
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

償還価額は期首に比べ6.0%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

・保有債券の利子収益を享受したことや保有債券の利回りが低下したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

・インドネシア・ルピアが対円で下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

・インドネシア5年国債利回りは、期を通じてみると低下しました。
・米国や欧州などの主要中央銀行がより緩和的な金融政策に転換する中、同国の中央銀行が複数回利下げを実施したことなどが、インドネシア5年国債利回りの低下要因となりました。

◎為替市況

・インドネシア・ルピアは、期を通じてみると対円で下落しました。
・米中貿易摩擦の緊張の高まりや世界景気の減速懸念などを背景に新興国全体に対するリスク

ンチメントが悪化したことなどが、インドネシア・ルピアの対円での下落要因となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・インドネシアの国債等（国債、政府保証債、政府機関が発行する債券等をいいます。）、およびインドネシア政府の出資比率が50%を超えている発行体の発行する債券ならびに国際機関債を主要投資対象とし、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指しました。
- ・インドネシア・ルピア建債券のほか、米ドル建債券にも投資しました。また、米ドル建債券への投資にあたっては、実質的にインドネシア・ルピア建となるように直物為替先渡取引（NDF）等を行いました。
- ・外貨建資産について、対円での為替ヘッジは行いませんでした。

- ・債券の組入比率は高位を保ちましたが、2019年9月18日に保有資産の売却を開始し、安定運用に切り替えました。

●償還価額

償還価額は、14,911円07銭となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2019年5月10日～2019年10月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 197	% 1.349	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(13)	(0.087)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(185)	(1.262)	信託事務の処理等に要するその他諸費用（インドネシアの公社債売却にかかると取引税等）
合 計	197	1.349	
期中の平均基準価額は、14,632円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

○売買及び取引の状況

(2019年5月10日～2019年10月8日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル -	千アメリカドル 227
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 7,695,550	千インドネシアルピア 52,861,980

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

スワップ及び先渡取引状況

種 類	取 引 契 約 金 額
直物為替先渡取引	百万円 50

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月10日～2019年10月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	21	—	—	418	37	8.9

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2019年10月8日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2019年10月8日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 359,310	% 100.0
投資信託財産総額	359,310	100.0

○特定資産の価格等の調査

(2019年5月10日～2019年10月8日)

特 定 資 産 の 種 類	件 数
直物為替先渡取引	2

当期に、当ファンドにおいて行った取引のうち、「投資信託及び投資法人に関する法律」第11条に基づき価格等の調査が必要とされた資産の取引については、PwCあらた有限責任監査法人へその調査を委託し、調査報告書を受領しました。当該取引については、取引相手方の名称、通貨の種類、売買別、想定元本、満期日、その他当該取引の内容に関することについて調査を依頼しました。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2019年10月8日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	359,310,312
コール・ローン等	359,310,312
(B) 負債	131
未払利息	131
(C) 純資産総額(A－B)	359,310,181
元本	240,968,727
償還差益金	118,341,454
(D) 受益権総口数	240,968,727口
1万口当たり償還価額(C/D)	14,911円07銭

<注記事項>

- ①期首元本額 267,594,440円
 期中追加設定元本額 6,645,097円
 期中一部解約元本額 33,270,810円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.491107円です。

- ②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）
 国際インドネシア債券オープン（毎月決算型） 240,968,727円

[お 知 ら せ]

当該投資信託を投資対象とする全ての投資信託が償還となるため、繰上償還しました。
 (2019年10月8日)

○損益の状況 (2019年5月10日～2019年10月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,644,866
受取利息	9,650,967
支払利息	△ 6,101
(B) 有価証券売買損益	16,139,945
売買益	19,537,457
売買損	△ 3,397,512
(C) 先物取引等取引損益	1,369,335
取引益	1,468,698
取引損	△ 99,363
(D) 保管費用等	△ 5,186,113
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	21,968,033
(F) 前期繰越損益金	108,674,791
(G) 追加信託差損益金	3,173,946
(H) 解約差損益金	△ 15,475,316
償還差益金(E+F+G+H)	118,341,454

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)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。

(注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。