

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	2021年8月10日まで（2011年12月16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	インドの公社債*、および国際機関債 *社債については、インドの企業が実質的に100%出資する企業（所在地はインドに限りません。）が発行する社債を含みます。
運用方法	インドの公社債、および国際機関債を主要投資対象とし、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。 社債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60%以内とします。 同一企業が発行する社債への実質投資割合は、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"> 社債への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の60%以内とします。 同一企業が発行する社債への投資割合は、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10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。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

国際インド債券オープン （毎月決算型）



第94期（決算日：2019年10月10日）
 第95期（決算日：2019年11月11日）
 第96期（決算日：2019年12月10日）
 第97期（決算日：2020年1月10日）
 第98期（決算日：2020年2月10日）
 第99期（決算日：2020年3月10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、お手持ちの「国際インド債券オープン（毎月決算型）」は、去る3月10日に第99期の決算を行いましたので、法令に基づいて第94期～第99期の運用状況をまとめて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）

お客様の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30期の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数)		債 組 入 比 率	券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 期 騰 落	中 期 騰 落			
	円	円	%	(円換算)	%	%	%	百万円
70期(2017年10月10日)	9,340	130	1.1	20,498	1.0	95.0	—	17,109
71期(2017年11月10日)	9,341	130	1.4	20,788	1.4	95.7	—	18,521
72期(2017年12月11日)	9,281	130	0.7	20,972	0.9	96.9	—	19,688
73期(2018年1月10日)	9,106	130	△0.5	20,848	△0.6	94.5	—	20,081
74期(2018年2月13日)	8,501	130	△5.2	19,752	△5.3	96.1	—	19,196
75期(2018年3月12日)	8,091	130	△3.3	19,129	△3.2	95.8	—	18,332
76期(2018年4月10日)	8,167	130	2.5	19,856	3.8	95.1	—	18,868
77期(2018年5月10日)	7,868	130	△2.1	19,334	△2.6	95.1	—	18,408
78期(2018年6月11日)	7,601	130	△1.7	18,939	△2.0	95.2	—	18,102
79期(2018年7月10日)	7,497	130	0.3	19,072	0.7	95.7	—	18,002
80期(2018年8月10日)	7,428	130	0.8	19,346	1.4	95.5	—	18,018
81期(2018年9月10日)	6,960	130	△4.6	18,365	△5.1	95.4	—	17,027
82期(2018年10月10日)	6,808	70	△1.2	18,170	△1.1	95.9	—	16,708
83期(2018年11月12日)	7,050	70	4.6	19,257	6.0	95.6	—	16,744
84期(2018年12月10日)	7,186	70	2.9	19,980	3.8	95.0	—	16,945
85期(2019年1月10日)	6,953	70	△2.3	19,514	△2.3	95.4	—	16,298
86期(2019年2月12日)	6,975	70	1.3	19,783	1.4	95.9	—	16,261
87期(2019年3月11日)	7,094	70	2.7	20,410	3.2	95.5	—	16,417
88期(2019年4月10日)	7,173	70	2.1	20,770	1.8	95.3	—	16,418
89期(2019年5月10日)	6,977	70	△1.8	20,424	△1.7	95.8	—	15,893
90期(2019年6月10日)	7,065	70	2.3	21,006	2.8	95.6	—	16,156
91期(2019年7月10日)	7,220	70	3.2	21,862	4.1	96.1	—	16,490
92期(2019年8月13日)	6,728	70	△5.8	20,586	△5.8	96.3	—	15,183
93期(2019年9月10日)	6,768	70	1.6	20,930	1.7	95.7	—	15,403
94期(2019年10月10日)	6,785	45	0.9	21,088	0.8	96.7	—	15,526
95期(2019年11月11日)	6,824	45	1.2	21,408	1.5	96.7	—	15,239
96期(2019年12月10日)	6,785	45	0.1	21,376	△0.1	95.8	—	14,825
97期(2020年1月10日)	6,847	45	1.6	21,797	2.0	95.8	—	14,614
98期(2020年2月10日)	6,848	45	0.7	22,037	1.1	95.0	—	14,255
99期(2020年3月10日)	6,312	45	△7.2	20,555	△6.7	94.7	—	12,526

(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) J.P. Morgan GBI-EM Broad India (円換算) は、J.P. Morgan GBI-EM Broad India (インド・ルビー建て、ヘッジなし) (出所: J.P. Morgan) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ当ファンドの設定日を10,000として指数化したものです。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものです。J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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) J.P. Morgan GBI-EM Broad India (円換算)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第94期	(期 首) 2019年9月10日	円 6,768	% —	20,930	% —	% 95.7	% —
	9月末	6,868	1.5	21,178	1.2	95.3	—
	(期 末) 2019年10月10日	6,830	0.9	21,088	0.8	96.7	—
第95期	(期 首) 2019年10月10日	6,785	—	21,088	—	96.7	—
	10月末	6,917	1.9	21,525	2.1	96.1	—
	(期 末) 2019年11月11日	6,869	1.2	21,408	1.5	96.7	—
第96期	(期 首) 2019年11月11日	6,824	—	21,408	—	96.7	—
	11月末	6,866	0.6	21,553	0.7	96.4	—
	(期 末) 2019年12月10日	6,830	0.1	21,376	△0.1	95.8	—
第97期	(期 首) 2019年12月10日	6,785	—	21,376	—	95.8	—
	12月末	6,849	0.9	21,578	0.9	95.6	—
	(期 末) 2020年1月10日	6,892	1.6	21,797	2.0	95.8	—
第98期	(期 首) 2020年1月10日	6,847	—	21,797	—	95.8	—
	1月末	6,820	△0.4	21,728	△0.3	95.2	—
	(期 末) 2020年2月10日	6,893	0.7	22,037	1.1	95.0	—
第99期	(期 首) 2020年2月10日	6,848	—	22,037	—	95.0	—
	2月末	6,908	0.9	22,271	1.1	93.5	—
	(期 末) 2020年3月10日	6,357	△7.2	20,555	△6.7	94.7	—

(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合わせますので、「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。

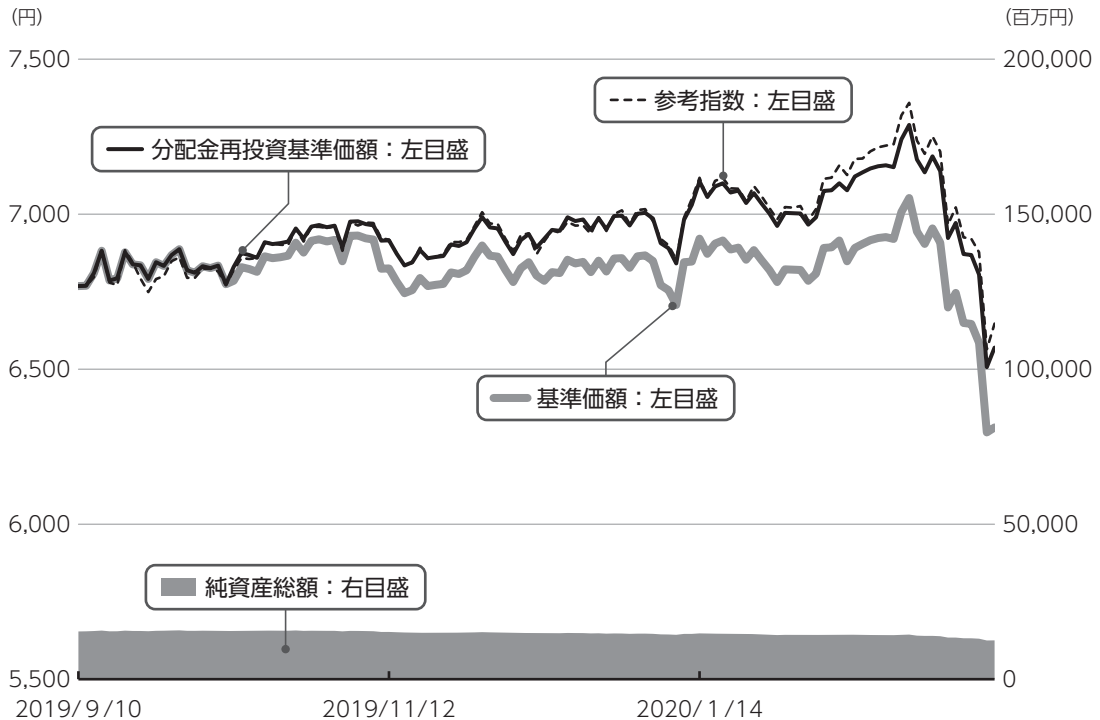
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第94期～第99期：2019年9月11日～2020年3月10日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 94 期 首	6,768円
第 99 期 末	6,312円
既払分配金	270円
騰 落 率	-2.9%

(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

基準価額は当作成期首に比べ2.9%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

保有銘柄の利息収入を享受したことや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・ルピー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。

第94期～第99期：2019年9月11日～2020年3月10日

投資環境について

▶ 債券市況

インド5年国債利回りは低下しました。

景気減速対応のための財政支出の拡大が懸念されたことなどから、利回りが上昇する局面もありましたが、インド準備銀行（RBI）が概ね緩和的な姿勢を維持し、非伝統的な金融政策を発表したことや原油価格が下落したことなどを背景に、利回りは低下して終わりました。

▶ 為替市況

インド・ルピーは対円で下落しました。

コロナウイルスへの懸念が高まり、投資家のリスクセンチメントが悪化したことなどが、インド・ルピー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

▶ 国際インド債券オープン（毎月決算型）

インド債券オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、組入比率を高位に保ちました。

▶ インド債券オープン マザーファンド

インドの公社債、および国際機関債を主要投資対象とし、これらの債券を高位に組み入れて運用を行いました。また、社債については、インベスコ・アセット・マネジメント・プライベート・リミテッド（インド）のアドバイスを受け、運用を行いました。

※社債については、インドの企業が実質的に100%出資する企業（所在地はインドに限りません。）が発行する社債を含みます。

インド・ルピー建債券のほか、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・ルピー建となるように直物為替先渡取引（NDF）等を行いました。

※直物為替先渡取引とは、一種の外国為替先渡取引であり、決済時に元本の受け渡しを行わずに、取引時に決定した取引レートと決済レートの差および元本により計算した額を、米ドル等に換算して、受け渡しを行う取引です。

インドの外国人投資家に対する投資枠を利用して、利回りが相対的に高いインド・ルピー建債券を積極的に組み入れています。

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。

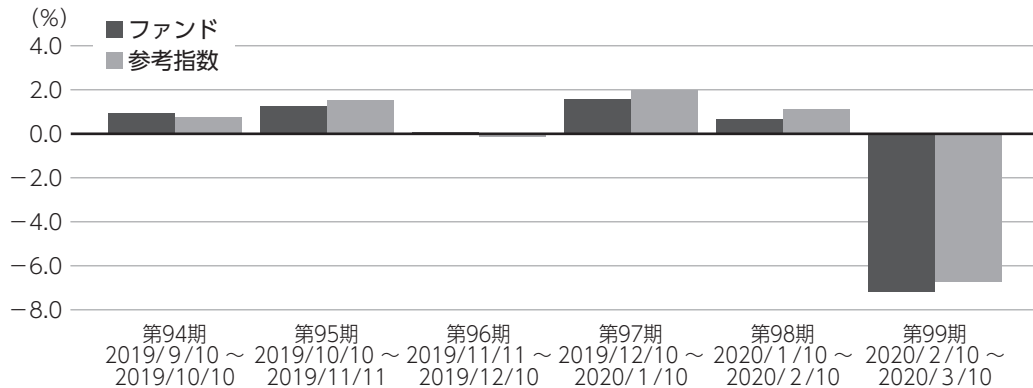
デュレーションについては、作成期首、作成期末ともに4.8程度としました。

※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

第94期～第99期：2019/9/11～2020/3/10

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J.P. Morgan GBI-EM Broad India（円換算）です。

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、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2019年9月11日~ 2019年10月10日	2019年10月11日~ 2019年11月11日	2019年11月12日~ 2019年12月10日	2019年12月11日~ 2020年1月10日	2020年1月11日~ 2020年2月10日	2020年2月11日~ 2020年3月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	45 (0.659%)	45 (0.655%)	45 (0.659%)	45 (0.653%)	45 (0.653%)	45 (0.708%)
当期の収益	32	31	25	35	27	19
当期の収益以外	13	13	20	9	18	26
翌期繰越分配対象額	2,001	1,988	1,968	1,959	1,941	1,916

（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。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ 国際インド債券オープン（毎月決算型）

インド債券オープン マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保ち運用を行っていく方針です。

▶ インド債券オープン マザーファンド

インドの公社債、および国際機関債を主要投資対象として運用を行い、これらの債券を高位に保ちます。

インドの外国人投資家に対する投資枠を活用した運用を継続します。

インド・ルピー建以外の債券に投資した場合には、原則として、実質的にインド・ルピー建となるように直物為替先渡取引（NDF）等を行います。

外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わない方針です。

2019年9月11日～2020年3月10日

1万口当たりの費用明細

項目	第94期～第99期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	56	0.821	(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）	(28)	(0.416)	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）	(26)	(0.383)	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）	(2)	(0.022)	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	3	0.044	(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）	(3)	(0.040)	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）	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	59	0.865	

作成期中の平均基準価額は、6,832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。

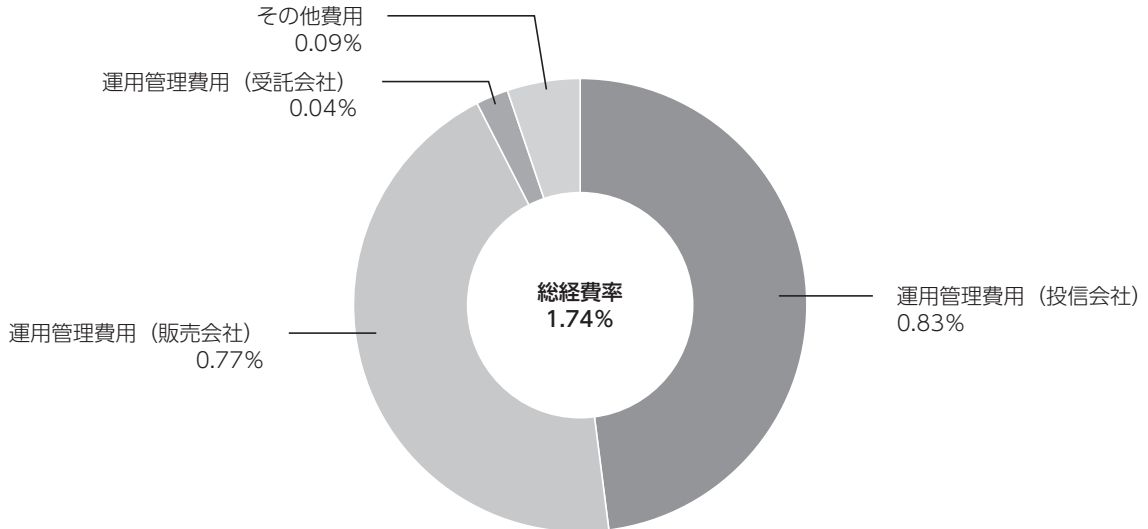
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.74%**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9月11日～2020年3月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第94期～第99期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
インド債券オープン マザーファンド	千口 116,575	千円 207,018	千口 1,592,666	千円 2,893,193

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月11日～2020年3月10日)

利害関係人との取引状況

<国際インド債券オープン（毎月決算型）>

該当事項はございません。

<インド債券オープン マザーファンド>

区分	第94期～第99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 3,525	百万円 —	% —	百万円 10,421	百万円 2,889	% 27.7

平均保有割合 29.8%

※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。

○組入資産の明細

(2020年3月10日現在)

親投資信託残高

銘柄	第93期末	第99期末	
	口数	口数	評価額
インド債券オープン マザーファンド	千口 8,737,082	千口 7,260,991	千円 12,488,904

○投資信託財産の構成

(2020年3月10日現在)

項 目	第99期末	
	評 価 額	比 率
インド債券オープン マザーファンド	千円 12,488,904	% 98.8
コール・ローン等、その他	151,551	1.2
投資信託財産総額	12,640,455	100.0

(注) インド債券オープン マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（42,613,972千円）の投資信託財産総額（43,917,873千円）に対する比率は97.0%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国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、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=103.28円	1 インドルピー=1.40円		
------------------	----------------	--	--

○特定資産の価格等の調査

(2019年9月11日～2020年3月10日)

<インド債券オープン マザーファンド>

特 定 資 産 の 種 類	件 数
直物為替先渡取引	32

当作成期に、国際インド債券オープン（毎月決算型）の主要投資対象であるインド債券オープン 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、元本及び基準価額の状況

項 目	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末
	2019年10月10日現在	2019年11月11日現在	2019年12月10日現在	2020年1月10日現在	2020年2月10日現在	2020年3月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	15,652,984,557	15,433,380,026	14,994,208,608	14,741,927,337	14,386,584,369	12,640,455,220
コール・ローン等	156,012,004	152,671,455	152,437,428	145,529,434	140,245,273	133,525,662
インド債券オープン マザーファンド(評価額)	15,480,029,192	15,193,070,082	14,781,079,411	14,570,981,145	14,212,628,272	12,488,904,884
未収入金	16,943,361	87,638,489	60,691,769	25,416,758	33,710,824	18,024,674
(B) 負債	126,761,823	194,268,098	168,840,473	127,403,180	131,055,438	114,332,105
未払収益分配金	102,973,160	100,489,725	98,322,977	96,049,723	93,671,724	89,304,969
未払解約金	2,892,973	71,235,372	50,806,250	10,743,303	17,095,969	6,808,864
未払信託報酬	20,839,850	22,482,786	19,658,564	20,555,091	20,233,552	18,169,593
未払利息	277	271	271	259	249	237
その他未払費用	55,563	59,944	52,411	54,804	53,944	48,442
(C) 純資産総額(A-B)	15,526,222,734	15,239,111,928	14,825,368,135	14,614,524,157	14,255,528,931	12,526,123,115
元本	22,882,924,505	22,331,050,191	21,849,550,632	21,344,383,054	20,815,938,779	19,845,548,860
次期繰越損益金	△ 7,356,701,771	△ 7,091,938,263	△ 7,024,182,497	△ 6,729,858,897	△ 6,560,409,848	△ 7,319,425,745
(D) 受益権総口数	22,882,924,505口	22,331,050,191口	21,849,550,632口	21,344,383,054口	20,815,938,779口	19,845,548,860口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,785円	6,824円	6,785円	6,847円	6,848円	6,312円

○損益の状況

項 目	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
	2019年9月11日～ 2019年10月10日	2019年10月11日～ 2019年11月11日	2019年11月12日～ 2019年12月10日	2019年12月11日～ 2020年1月10日	2020年1月11日～ 2020年2月10日	2020年2月11日～ 2020年3月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3,788	△ 3,993	△ 3,178	△ 3,471	△ 3,713	△ 2,971
支払利息	△ 3,788	△ 3,993	△ 3,178	△ 3,471	△ 3,713	△ 2,971
(B) 有価証券売買損益	160,842,198	208,939,711	32,254,300	247,875,203	116,322,444	△ 957,443,466
売買益	162,453,256	215,726,251	35,965,648	250,438,837	118,800,714	9,181,165
売買損	△ 1,611,058	△ 6,786,540	△ 3,711,348	△ 2,563,634	△ 2,478,270	△ 966,624,631
(C) 信託報酬等	△ 20,895,413	△ 22,542,730	△ 19,710,975	△ 20,609,895	△ 20,287,496	△ 18,218,035
(D) 当期損益金 (A+B+C)	139,942,997	186,392,988	12,540,147	227,261,837	96,031,235	△ 975,664,472
(E) 前期繰越損益金	△ 1,808,233,741	△ 1,680,836,773	△ 1,522,808,886	△ 1,516,717,603	△ 1,326,548,762	△ 1,221,985,352
(F) 追加信託差損益金	△ 5,585,437,867	△ 5,497,004,753	△ 5,415,590,781	△ 5,344,353,408	△ 5,236,220,597	△ 5,032,470,952
(配当等相当額)	(4,606,678,225)	(4,467,445,696)	(4,343,246,476)	(4,200,375,349)	(4,078,060,182)	(3,852,411,070)
(売買損益相当額)	(△10,192,116,092)	(△9,964,450,449)	(△9,758,837,257)	(△9,544,728,757)	(△9,314,280,779)	(△8,884,882,022)
(G) 計 (D+E+F)	△ 7,253,728,611	△ 6,991,448,538	△ 6,925,859,520	△ 6,633,809,174	△ 6,466,738,124	△ 7,230,120,776
(H) 収益分配金	△ 102,973,160	△ 100,489,725	△ 98,322,977	△ 96,049,723	△ 93,671,724	△ 89,304,969
次期繰越損益金 (G+H)	△ 7,356,701,771	△ 7,091,938,263	△ 7,024,182,497	△ 6,729,858,897	△ 6,560,409,848	△ 7,319,425,745
追加信託差損益金	△ 5,615,185,669	△ 5,526,035,118	△ 5,459,289,882	△ 5,363,563,353	△ 5,273,689,287	△ 5,084,069,379
(配当等相当額)	(4,577,827,110)	(4,438,949,945)	(4,299,770,080)	(4,181,590,531)	(4,040,780,946)	(3,800,932,502)
(売買損益相当額)	(△10,193,012,779)	(△9,964,985,063)	(△9,759,059,962)	(△9,545,153,884)	(△9,314,470,233)	(△8,885,001,881)
分配準備積立金	1,960,617	983,056	2,144,847	191,267	1,164,734	1,930,126
繰越損益金	△ 1,743,476,719	△ 1,566,886,201	△ 1,567,037,462	△ 1,366,486,811	△ 1,287,885,295	△ 2,237,286,492

(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 22,760,182,591円
 作成期中追加設定元本額 1,112,615,709円
 作成期中一部解約元本額 4,027,249,440円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6312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7,319,425,745円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2019年9月11日～ 2019年10月10日	2019年10月11日～ 2019年11月11日	2019年11月12日～ 2019年12月10日	2019年12月11日～ 2020年1月10日	2020年1月11日～ 2020年2月10日	2020年2月11日～ 2020年3月10日
費用控除後の配当等収益額	74,046,891円	70,445,144円	55,156,764円	74,785,679円	56,712,111円	38,263,032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	－円	－円
収益調整金額	4,607,574,912円	4,467,980,310円	4,343,469,181円	4,200,800,476円	4,078,249,636円	3,852,530,929円
分配準備積立金額	1,139,084円	1,997,272円	1,611,959円	2,245,366円	655,657円	1,373,636円
当ファンドの分配対象収益額	4,682,760,887円	4,540,422,726円	4,400,237,904円	4,277,831,521円	4,135,617,404円	3,892,167,597円
1万円当たり収益分配対象額	2,046円	2,033円	2,013円	2,004円	1,986円	1,961円
1万円当たり分配金額	45円	45円	45円	45円	45円	45円
収益分配金金額	102,973,160円	100,489,725円	98,322,977円	96,049,723円	93,671,724円	89,304,969円

○分配金のお知らせ

	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
1 万口当たり分配金（税込み）	45円	45円	45円	45円	45円	45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。
- ・2020年1月1日以降の分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※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。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

インド債券オープン マザーファンド

《第17期》決算日2020年2月10日

[計算期間：2019年8月14日～2020年2月10日]

「インド債券オープン マザーファンド」は、2月10日に第17期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第17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。インド・ルピー建以外の債券に投資した場合には、原則として、実質的にインド・ルピー建となるように直物為替先渡取引（NDF）等を行います。
主 要 運 用 対 象	インドの公社債*、および国際機関債 *社債については、インドの企業が実質的に100%出資する企業（所在地はインドに限られません。）が発行する社債を含みます。
主 な 組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> ・社債への投資割合は、取得時において、当マザーファンドの純資産総額の60%以内とします。 ・同一企業が発行する社債への投資割合は、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 ）		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	J.P. Morgan GBI-EM Broad India (円換算)	期 騰 落 中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
13期(2018年2月13日)	16,969	△3.0	17,374	△4.1	96.4	—	59,014
14期(2018年8月10日)	16,515	△2.7	17,017	△2.1	95.8	—	56,281
15期(2019年2月12日)	16,736	1.3	17,401	2.3	96.2	—	51,511
16期(2019年8月13日)	17,270	3.2	18,107	4.1	96.6	—	50,019
17期(2020年2月10日)	18,514	7.2	19,384	7.1	95.3	—	48,212

(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) J.P. Morgan GBI-EM Broad India (円換算) は、J.P. Morgan GBI-EM Broad India (インド・ルピー建て、ヘッジなし) (出所: J.P. Morgan) の基準日前営業日の指数を基準日のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したうえ当ファンドの設定日を10,000として指数化したものです。

情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したのですが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(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) J.P. Morgan GBI-EM Broad India (円 換 算)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019年 8 月 13 日	円	%		%	%	%
	17,270	—	18,107	—	96.6	—
8 月 末	17,366	0.6	18,236	0.7	95.8	—
9 月 末	17,855	3.4	18,628	2.9	95.6	—
10 月 末	18,128	5.0	18,933	4.6	96.4	—
11 月 末	18,136	5.0	18,958	4.7	96.7	—
12 月 末	18,237	5.6	18,979	4.8	95.9	—
2020年 1 月 末	18,307	6.0	19,112	5.5	95.5	—
(期 末) 2020年 2 月 10 日	18,514	7.2	19,384	7.1	95.3	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

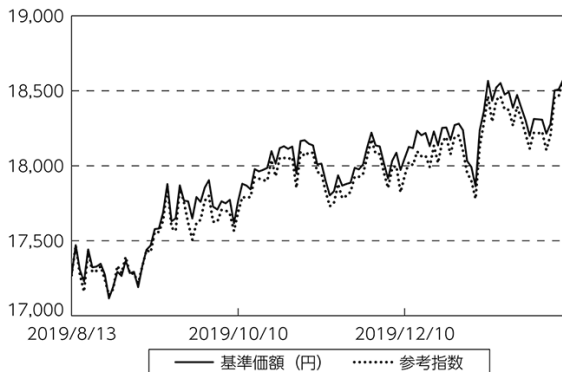
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.2%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)

- ・インド・ルピーが対円で上昇したことや、債券利子収入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。

●投資環境について

◎債券市況

- ・インド5年国債利回りは低下しました。
- ・景気減速対応のための財政支出の拡大が懸念されたことなどから、利回りが上昇する局面もありましたが、インド準備銀行(RBI)が概ね緩和的な姿勢を維持し、非伝統的な金融政策を発表したことなどを背景に、利回りは低下して終わりました。

◎為替市況

- ・インド・ルピーは対円で上昇しました。
- ・米中貿易部分合意が発表され、投資家のリスクセンチメントが改善したことなどが、インド・ルピーの対円での上昇要因となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・インドの公社債、および国際機関債を主要投資対象とし、これらの債券を高位に組み入れて運用を行いました。また、社債については、インベスコ・アセット・マネジメント・プライベート・リミテッド(インド)のアドバイスを受け、運用を行いました。

※社債については、インドの企業が実質的に100%出資する企業(所在地はインドに限りません。)が発行する社債を含みます。

- ・インド・ルピー建債券のほか、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・ルピー建となるように直物為替先渡取引(NDF)等を行いました。

※直物為替先渡取引とは、一種の外国為替先渡取引であり、決済時に元本の受け渡しを行わずに、取引時に決定した取引レートと決済レートの差および元本により計算した額を、米ドル等に換算して、受け渡しを行う取引です。

- ・インドの外国人投資家に対する投資枠を利用して、利回りが相対的に高いインド・ルピー建債券を積極的に組み入れています。
- ・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。
- ・デュレーションについては、期首は4.8程度とし、期末は4.7程度としました。

※デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

○今後の運用方針

- ・引き続き、インドの公社債、および国際機関債を主要投資対象として運用を行い、これらの債券を高位に保ちます。
- ・インドの外国人投資家に対する投資枠を活用した運用を継続します。
- ・インド・ルピー建以外の債券に投資した場合には、原則として、実質的にインド・ルピー建となるように直物為替先渡取引(NDF)等を行います。
- ・外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わない方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2019年8月14日～2020年2月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(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)	(7)	(0.039)	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)	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	7	0.041	
期中の平均基準価額は、17,945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8月14日～2020年2月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル -	千アメリカドル 22,258
	インド	国債証券	千インドルピー 735,820	千インドルピー 1,899,800
特殊債券		307,732	-	
社債券		-	254,448	

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

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 75,108

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月14日～2020年2月10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	2,863	—	—	7,998	2,454	30.7

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

(2020年2月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 105,100	千アメリカドル 110,788	千円 12,150,144	% 25.2	% —	% 0.6	% 22.3	% 2.3
インド	千インドルピー 20,750,000	千インドルピー 21,940,619	33,788,554	70.1	10.0	53.4	14.6	2.1
合 計	—	—	45,938,699	95.3	10.0	54.0	36.9	4.4

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
特殊債券	4 EX-IM BK INDIA 230114	4.0	3,100	3,223	353,501	2023/1/14
社債券	3 AXIS BANK/ 220808	3.0	4,500	4,544	498,342	2022/8/8
	3.25 ICICI BANK 220909	3.25	4,500	4,579	502,190	2022/9/9
	3.25 STATE IND/L 220124	3.25	9,000	9,127	1,001,029	2022/1/24
	3.667 RELIANCE IN 271130	3.667	800	848	93,040	2027/11/30
	3.75 ONGC VIDES 230507	3.75	11,000	11,305	1,239,829	2023/5/7
	3.875 POWER GRID 230117	3.875	8,600	8,900	976,075	2023/1/17
	4 BHARAT PETR 250508	4.0	800	832	91,245	2025/5/8
	4.625 BHARAT PETR 221025	4.625	9,500	9,939	1,090,082	2022/10/25
	4.625 ONGC VIDES 240715	4.625	3,900	4,189	459,408	2024/7/15
	4.75 INDIAN OIL C 240116	4.75	1,000	1,064	116,797	2024/1/16
	4.75 NTPC LTD 221003	4.75	12,200	12,868	1,411,327	2022/10/3
	4.875 STATE IND/L 240417	4.875	1,800	1,954	214,337	2024/4/17
	5.125 OIL INDIA 290204	5.125	800	905	99,357	2029/2/4
	5.375 OIL INDIA 240417	5.375	13,800	15,181	1,664,906	2024/4/17
	5.4 RELIANCE HOLD 220214	5.4	8,000	8,468	928,753	2022/2/14
	5.625 INDIAN OIL 210802	5.625	1,000	1,045	114,708	2021/8/2
	5.75 INDIAN OIL 230801	5.75	10,800	11,810	1,295,210	2023/8/1
小 計					12,150,144	
インド			千インドルピー	千インドルピー		
国債証券	6.68 INDIA GOVT 310917	6.68	700,000	695,363	1,070,860	2031/9/17
	6.79 INDIA GOVT 270515	6.79	100,000	101,467	156,260	2027/5/15
	6.79 INDIA GOVT 291226	6.79	100,000	100,848	155,307	2029/12/26
	7.17 INDIA GOVT 280108	7.17	100,000	103,752	159,779	2028/1/8
	7.57 INDIA GOVT 330617	7.57	300,000	320,419	493,445	2033/6/17
	7.59 INDIA GOVT 260111	7.59	850,000	901,361	1,388,096	2026/1/11
	7.59 INDIA GOVT 290320	7.59	1,150,000	1,218,176	1,875,992	2029/3/20
	7.61 INDIA GOVT 300509	7.61	750,000	796,875	1,227,187	2030/5/9
	7.72 INDIA GOVT 250525	7.72	300,000	319,710	492,353	2025/5/25
	7.73 INDIA GOVT 341219	7.73	500,000	538,694	829,589	2034/12/19
	7.88 INDIA GOVT 300319	7.88	1,050,000	1,141,705	1,758,225	2030/3/19
	8.13 INDIA GOVT 450622	8.13	150,000	172,065	264,980	2045/6/22
	8.15 INDIA GOVT 261124	8.15	850,000	926,263	1,426,446	2026/11/24
	8.17 INDIA GOVT 441201	8.17	500,000	574,005	883,968	2044/12/1
	8.2 INDIA GOVT 250924	8.2	50,000	54,435	83,830	2025/9/24
	8.24 INDIA GOVT 331110	8.24	800,000	895,270	1,378,716	2033/11/10
	8.3 INDIA GOVT 400702	8.3	50,000	57,606	88,714	2040/7/2
	8.6 INDIA GOVT 280602	8.6	1,000,000	1,135,499	1,748,668	2028/6/2
	9.2 INDIA GOVT 300930	9.2	350,000	409,079	629,982	2030/9/30
	9.23 INDIA GOVT 431223	9.23	550,000	696,310	1,072,318	2043/12/23
特殊債券	7.17 NATL HIGHWAY 211223	7.17	200,000	202,864	312,410	2021/12/23
	7.2 NABARD 311021	7.2	250,000	249,482	384,203	2031/10/21
	7.27 IND RAIL F 270615	7.27	200,000	200,894	309,377	2027/6/15
	7.27 NATL HIGHWAY 220606	7.27	400,000	402,769	620,265	2022/6/6

銘柄	当期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
インド	%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
特殊債券	7.55	150,000	148,969	229,413	2029/11/6	
	7.6	250,000	250,901	386,388	2022/3/18	
	7.69	200,000	207,585	319,680	2032/3/31	
	7.74	200,000	203,335	313,136	2037/5/26	
	7.83	500,000	509,804	785,098	2027/3/19	
	8.02	100,000	103,430	159,282	2025/10/29	
	8.11	200,000	205,607	316,635	2031/7/11	
	8.15	50,000	52,209	80,401	2025/3/5	
	8.2	100,000	104,337	160,680	2028/3/16	
	8.75	100,000	107,009	164,793	2026/11/29	
	8.8	50,000	53,719	82,727	2028/3/22	
	8.83	50,000	52,945	81,535	2023/1/9	
	8.83	100,000	104,910	161,562	2023/3/25	
	8.87	50,000	53,996	83,154	2029/10/30	
	8.88	50,000	53,359	82,172	2022/10/18	
	8.95	150,000	162,621	250,436	2025/3/10	
	9.95	500,000	532,227	819,631	2022/3/7	
社債券	7.0	550,000	561,890	865,311	2022/8/31	
	7.03	100,000	99,549	153,306	2022/9/7	
	7.09	350,000	348,718	537,026	2022/10/17	
	7.3	500,000	490,580	755,493	2027/6/19	
	7.4	50,000	50,368	77,567	2020/11/17	
	7.42	100,000	101,338	156,061	2022/7/15	
	7.45	100,000	101,033	155,590	2022/10/17	
	7.47	150,000	151,341	233,066	2027/6/25	
	7.48	200,000	202,923	312,502	2022/6/10	
	7.52	100,000	97,461	150,090	2026/11/7	
	7.54	100,000	100,557	154,859	2020/10/7	
	7.54	50,000	48,691	74,985	2026/12/30	
	7.55	50,000	48,550	74,767	2031/9/21	
	7.585	50,000	50,192	77,296	2020/6/11	
	7.6	200,000	203,787	313,832	2023/10/20	
	7.6	50,000	50,211	77,325	2020/6/26	
	7.6	400,000	408,771	629,508	2023/10/7	
	7.85	50,000	51,209	78,862	2022/12/16	
	7.89	50,000	50,272	77,419	2027/3/9	
	7.9	100,000	102,057	157,168	2026/8/24	
	7.9	400,000	404,837	623,449	2026/11/18	
	7.95	950,000	981,211	1,511,065	2026/9/21	
	7.95	100,000	101,135	155,748	2026/10/28	
	7.95	200,000	198,009	304,934	2027/3/12	
	8.11	50,000	50,689	78,061	2025/10/7	
	8.19	50,000	53,046	81,691	2025/12/15	
	8.2	150,000	153,397	236,232	2021/7/29	
	8.2	200,000	207,739	319,918	2025/1/23	

銘柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
インド	%	千インドルピー	千インドルピー	千円	
社債券	8.2	50,000	51,100	78,694	2030/1/23
	8.3	150,000	155,563	239,567	2022/2/23
	8.3	100,000	102,590	157,988	2025/4/10
	8.35	50,000	50,566	77,873	2020/10/23
	8.39	150,000	154,083	237,287	2025/4/19
	8.4	50,000	51,732	79,668	2030/5/27
	8.45	50,000	52,489	80,833	2026/5/18
	8.45	250,000	254,597	392,080	2023/6/12
	8.65	100,000	103,977	160,125	2024/12/28
	8.8	50,000	53,465	82,336	2023/4/4
	8.8	50,000	52,798	81,310	2023/3/13
	8.85	50,000	53,596	82,538	2024/12/5
	9.17	50,000	54,797	84,387	2024/9/22
	9.25	50,000	53,292	82,070	2024/9/4
	9.35	100,000	104,503	160,934	2022/6/15
小 計				33,788,554	
合 計				45,938,699	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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) 社債券には政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券が含まれております。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高
	当期末想定元本額
直物為替先渡取引	百万円 10,966

○投資信託財産の構成

(2020年2月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 45,938,699	% 95.1
コール・ローン等、その他	2,390,933	4.9
投資信託財産総額	48,329,632	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(47,909,410千円)の投資信託財産総額(48,329,632千円)に対する比率は99.1%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国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、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=109.67円	1 インドルピー=1.54円	
------------------	----------------	--

○特定資産の価格等の調査

(2019年8月14日～2020年2月10日)

特定資産の種類	件数
直物為替先渡取引	36

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、元本及び基準価額の状況 (2020年2月10日現在)

○損益の状況 (2019年8月14日～2020年2月10日)

項目	当期末
(A) 資産	48,322,671,416 円
コール・ローン等	1,400,351,269
公社債(評価額)	45,938,699,705
未収利息	875,597,273
前払費用	8,023,169
差入委託証拠金	100,000,000
(B) 負債	109,902,701
未払金	21,390,708
未払解約金	88,511,474
未払利息	519
(C) 純資産総額(A-B)	48,212,768,715
元本	26,041,503,055
次期繰越損益金	22,171,265,660
(D) 受益権総口数	26,041,503,055口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,514円

項目	当期
(A) 配当等収益	1,504,703,128 円
受取利息	1,503,677,308
その他収益金	1,129,601
支払利息	△ 103,781
(B) 有価証券売買損益	1,763,339,166
売買益	1,963,898,190
売買損	△ 200,559,024
(C) 先物取引等取引損益	209,877,890
取引益	428,119,709
取引損	△ 218,241,819
(D) 保管費用等	△ 20,762,352
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,457,157,832
(F) 前期繰越損益金	21,056,400,424
(G) 追加信託差損益金	344,866,074
(H) 解約差損益金	△ 2,687,158,670
(I) 計(E+F+G+H)	22,171,265,660
次期繰越損益金(I)	22,171,265,660

<注記事項>

- ①期首元本額 28,962,734,803円
 期中追加設定元本額 448,278,164円
 期中一部解約元本額 3,369,509,912円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.8514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)

インド債券オープン(毎月決算型)	14,957,531,514円
国際インド債券オープン(毎月決算型)	7,676,692,380円
インド債券オープン(年1回決算型)	3,349,767,162円
国際インド債券オープン(年1回決算型)	57,511,999円
合計	26,041,503,055円

- (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。