

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	2026年8月10日〔当初、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100期(決算日:2020年4月10日)
 第101期(決算日:2020年5月11日)
 第102期(決算日:2020年6月10日)
 第103期(決算日:2020年7月10日)
 第104期(決算日:2020年8月11日)
 第105期(決算日:2020年9月10日)



信託期間を従来の2021年8月10日から2026年8月10日へ延長しました。

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9月10日に第105期の決算を行いましたので、法令に基づいて第100期～第105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30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
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 期 騰 落 率	J.P. Morgan GBI-EM Broad India (円換算)			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
100期(2020年4月10日)	6,204	45	△1.0	20,635	0.4	93.9	—	11,994
101期(2020年5月11日)	6,293	45	2.2	21,337	3.4	93.7	—	12,103
102期(2020年6月10日)	6,453	45	3.3	21,789	2.1	94.6	—	12,322
103期(2020年7月10日)	6,518	45	1.7	22,142	1.6	95.1	—	12,319
104期(2020年8月11日)	6,455	45	△0.3	21,991	△0.7	96.2	—	12,079
105期(2020年9月10日)	6,524	45	1.8	22,341	1.6	95.4	—	11,963

(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100期	(期 首) 2020年3月10日	円 6,312	% —	20,555	% —	% 94.7	% —
	3月末	6,392	1.3	21,253	3.4	93.8	—
	(期 末) 2020年4月10日	6,249	△1.0	20,635	0.4	93.9	—
第101期	(期 首) 2020年4月10日	6,204	—	20,635	—	93.9	—
	4月末	6,305	1.6	21,235	2.9	93.1	—
	(期 末) 2020年5月11日	6,338	2.2	21,337	3.4	93.7	—
第102期	(期 首) 2020年5月11日	6,293	—	21,337	—	93.7	—
	5月末	6,432	2.2	21,617	1.3	93.9	—
	(期 末) 2020年6月10日	6,498	3.3	21,789	2.1	94.6	—
第103期	(期 首) 2020年6月10日	6,453	—	21,789	—	94.6	—
	6月末	6,518	1.0	21,917	0.6	94.5	—
	(期 末) 2020年7月10日	6,563	1.7	22,142	1.6	95.1	—
第104期	(期 首) 2020年7月10日	6,518	—	22,142	—	95.1	—
	7月末	6,421	△1.5	21,741	△1.8	96.4	—
	(期 末) 2020年8月11日	6,500	△0.3	21,991	△0.7	96.2	—
第105期	(期 首) 2020年8月11日	6,455	—	21,991	—	96.2	—
	8月末	6,480	0.4	21,968	△0.1	95.5	—
	(期 末) 2020年9月10日	6,569	1.8	22,341	1.6	95.4	—

(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。

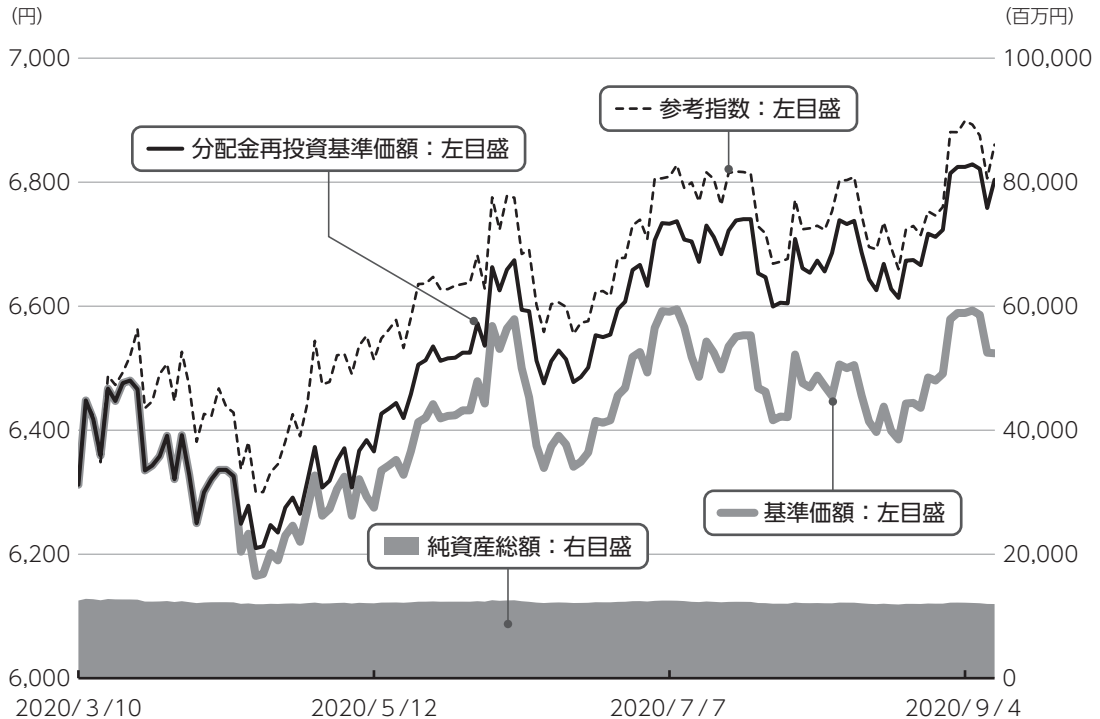
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第100期～第105期：2020年3月11日～2020年9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100期首	6,312円
第105期末	6,524円
既払分配金	270円
騰落率	7.8%

(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7.8%（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

保有銘柄の利息収入を享受したことや、インド・ルピーが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

第100期～第105期：2020年3月11日～2020年9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。

2020年4月上旬にかけて新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受け、投資家のリスクセンチメントが悪化し利回りが上昇する局面もありましたが、その後はインド準備銀行（RBI）による非伝統的な金融政策を含む積極的な金融緩和などを背景に利回りは低下し、作成期首に比べ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。

主要中央銀行が積極的な金融緩和を実施したことなどが、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

▶ 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。

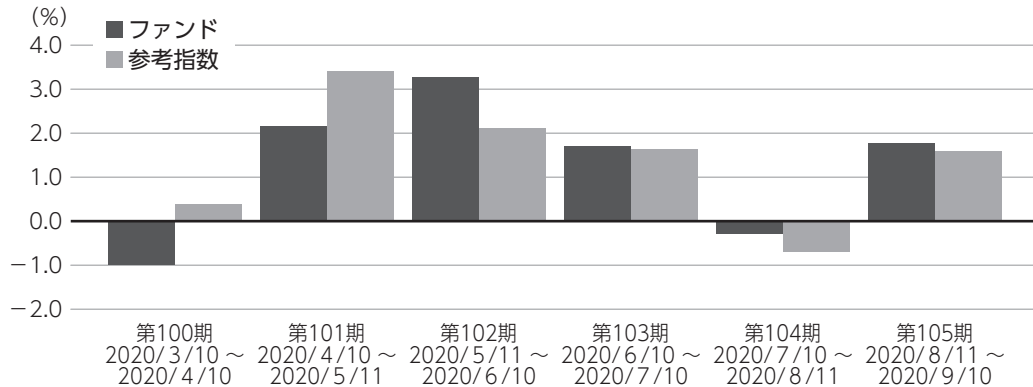
デュレーションについては、作成期末には5.0程度となっており、作成期首に比べ長期化しました。

※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100期～第105期：2020/3/11～2020/9/10

▶ 当該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100期 2020年3月11日~ 2020年4月10日	第101期 2020年4月11日~ 2020年5月11日	第102期 2020年5月12日~ 2020年6月10日	第103期 2020年6月11日~ 2020年7月10日	第104期 2020年7月11日~ 2020年8月11日	第105期 2020年8月12日~ 2020年9月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	45 (0.720%)	45 (0.710%)	45 (0.693%)	45 (0.686%)	45 (0.692%)	45 (0.685%)
当期の収益	27	26	31	30	21	26
当期の収益以外	17	18	13	14	23	18
翌期繰越分配対象額	1,899	1,880	1,867	1,853	1,831	1,813

（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。

2020年3月11日～2020年9月10日

1万口当たりの費用明細

項目	第100期～第105期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	53	0.832	(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）	(27)	(0.422)	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）	(25)	(0.388)	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)	(0.022)	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	0.049	(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)	(0.043)	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)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	56	0.881	

作成期中の平均基準価額は、6,419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。

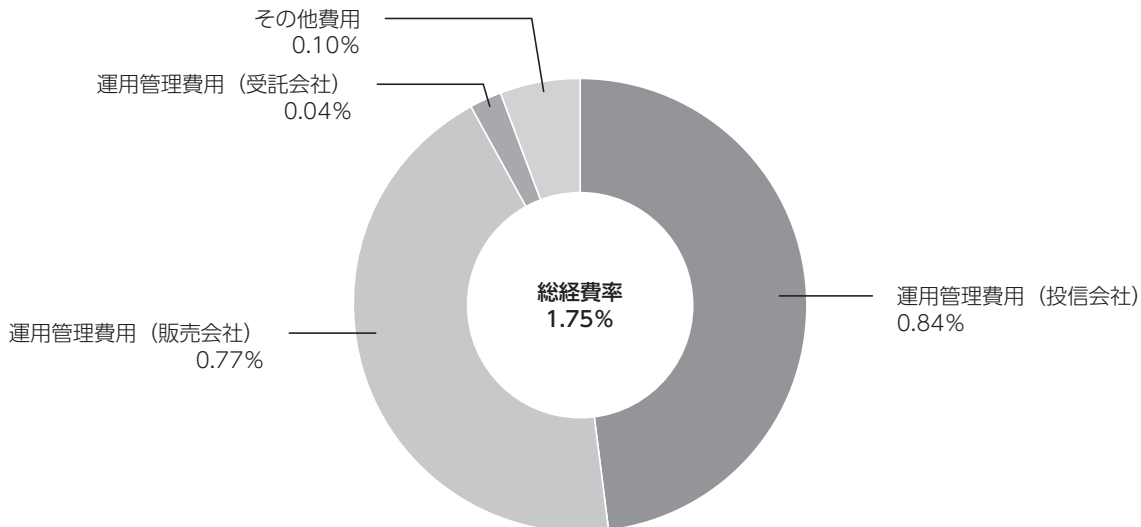
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.75%**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

(2020年3月11日～2020年9月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第100期～第105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 71,093	千円 127,926	千口 953,290	千円 1,710,168

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月11日～2020年9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100期～第105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 4,137	百万円 —	% —	百万円 8,601	百万円 1,182	% 13.7

平均保有割合 28.5%

※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、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年9月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第99期末	第105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 7,260,991	千口 6,378,794	千円 11,927,708

○投資信託財産の構成

(2020年9月10日現在)

項 目	第105期末	
	評 価 額	比 率
インド債券オープン マザーファンド	11,927,708	98.7
コール・ローン等、その他	153,811	1.3
投資信託財産総額	12,081,519	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（41,728,443千円）の投資信託財産総額（42,003,709千円）に対する比率は99.3%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=106.22円	1インドルピー=1.46円		
-----------------	---------------	--	--

○特定資産の価格等の調査

(2020年3月11日～2020年9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	6

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100期末	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末
	2020年4月10日現在	2020年5月11日現在	2020年6月10日現在	2020年7月10日現在	2020年8月11日現在	2020年9月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,105,548,512	12,207,491,219	12,430,699,758	12,454,959,560	12,192,046,074	12,081,519,645
コール・ローン等	121,104,828	117,687,388	142,519,777	147,282,109	144,861,046	148,214,807
インド債券オープン マザーファンド(評価額)	11,958,075,526	12,067,761,427	12,285,035,630	12,282,156,205	12,043,224,654	11,927,708,585
未収入金	26,368,158	22,042,404	3,144,351	25,521,246	3,960,374	5,596,253
(B) 負債	111,043,463	103,523,903	108,688,126	135,830,009	112,753,396	118,166,160
未払収益分配金	87,000,493	86,551,104	85,928,327	85,052,591	84,205,002	82,520,588
未払解約金	6,522,245	—	5,975,759	34,060,178	10,851,299	19,238,135
未払信託報酬	17,473,923	16,927,459	16,739,162	16,672,528	17,649,782	16,363,548
未払利息	215	209	253	262	257	263
その他未払費用	46,587	45,131	44,625	44,450	47,056	43,626
(C) 純資産総額(A-B)	11,994,505,049	12,103,967,316	12,322,011,632	12,319,129,551	12,079,292,678	11,963,353,485
元本	19,333,442,948	19,233,578,851	19,095,183,991	18,900,575,981	18,712,222,710	18,337,908,513
次期繰越損益金	△ 7,338,937,899	△ 7,129,611,535	△ 6,773,172,359	△ 6,581,446,430	△ 6,632,930,032	△ 6,374,555,028
(D) 受益権総口数	19,333,442,948口	19,233,578,851口	19,095,183,991口	18,900,575,981口	18,712,222,710口	18,337,908,513口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,204円	6,293円	6,453円	6,518円	6,455円	6,524円

○損益の状況

項 目	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
	2020年3月11日～ 2020年4月10日	2020年4月11日～ 2020年5月11日	2020年5月12日～ 2020年6月10日	2020年6月11日～ 2020年7月10日	2020年7月11日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,737	△ 2,844	△ 2,608	△ 2,610	△ 3,179	△ 2,583
支払利息	△ 2,737	△ 2,844	△ 2,608	△ 2,610	△ 3,179	△ 2,583
(B) 有価証券売買損益	△ 104,205,062	274,749,246	407,163,398	224,363,727	△ 15,130,595	224,174,835
売買益	4,719,119	276,188,630	410,932,516	227,598,950	767,318	227,822,375
売買損	△ 108,924,181	△ 1,439,384	△ 3,769,118	△ 3,235,223	△ 15,897,913	△ 3,647,540
(C) 信託報酬等	△ 17,520,510	△ 16,972,590	△ 16,783,787	△ 16,716,978	△ 17,696,838	△ 16,407,174
(D) 当期損益金 (A+B+C)	△ 121,728,309	257,773,812	390,377,003	207,644,139	△ 32,830,612	207,765,078
(E) 前期繰越損益金	△ 2,169,391,607	△ 2,326,233,818	△ 2,095,287,133	△ 1,740,461,253	△ 1,565,644,775	△ 1,599,403,381
(F) 追加信託差損益金	△ 4,960,817,490	△ 4,974,600,425	△ 4,982,333,902	△ 4,963,576,725	△ 4,950,249,643	△ 4,900,396,137
(配当等相当額)	(3,702,858,051)	(3,651,226,505)	(3,590,686,877)	(3,529,687,285)	(3,468,481,820)	(3,357,102,421)
(売買損益相当額)	(△ 8,663,675,541)	(△ 8,625,826,930)	(△ 8,573,020,779)	(△ 8,493,264,010)	(△ 8,418,731,463)	(△ 8,257,498,558)
(G) 計 (D+E+F)	△ 7,251,937,406	△ 7,043,060,431	△ 6,687,244,032	△ 6,496,393,839	△ 6,548,725,030	△ 6,292,034,440
(H) 収益分配金	△ 87,000,493	△ 86,551,104	△ 85,928,327	△ 85,052,591	△ 84,205,002	△ 82,520,588
次期繰越損益金 (G+H)	△ 7,338,937,899	△ 7,129,611,535	△ 6,773,172,359	△ 6,581,446,430	△ 6,632,930,032	△ 6,374,555,028
追加信託差損益金	△ 4,993,684,343	△ 5,009,220,867	△ 5,007,157,641	△ 4,990,037,531	△ 4,993,287,756	△ 4,933,404,373
(配当等相当額)	(3,670,179,031)	(3,616,705,966)	(3,566,025,630)	(3,503,390,270)	(3,425,626,534)	(3,324,237,880)
(売買損益相当額)	(△ 8,663,863,374)	(△ 8,625,926,833)	(△ 8,573,183,271)	(△ 8,493,427,801)	(△ 8,418,914,290)	(△ 8,257,642,253)
分配準備積立金	1,655,028	1,014,622	841,691	614,495	682,216	712,133
繰越損益金	△ 2,346,908,584	△ 2,121,405,290	△ 1,766,856,409	△ 1,592,023,394	△ 1,640,324,492	△ 1,441,862,788

(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 19,845,548,860円
 作成期中追加設定元本額 501,112,121円
 作成期中一部解約元本額 2,008,752,468円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.6524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6,374,555,028円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2020年3月11日～ 2020年4月10日	2020年4月11日～ 2020年5月11日	2020年5月12日～ 2020年6月10日	2020年6月11日～ 2020年7月10日	2020年7月11日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月10日
費用控除後の配当等収益額	53,830,083円	51,181,733円	60,892,076円	58,245,778円	41,023,423円	49,326,503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	3,703,045,884円	3,651,326,408円	3,590,849,369円	3,529,851,076円	3,468,664,647円	3,357,246,116円
分配準備積立金額	1,958,585円	1,763,551円	1,054,203円	960,502円	825,682円	897,982円
当ファンドの分配対象収益額	3,758,834,552円	3,704,271,692円	3,652,795,648円	3,589,057,356円	3,510,513,752円	3,407,470,601円
1万円当たり収益分配対象額	1,944円	1,925円	1,912円	1,898円	1,876円	1,858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	87,000,493円	86,551,104円	85,928,327円	85,052,591円	84,205,002円	82,520,588円

○分配金のお知らせ

	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105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。
- ・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に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。

【お知らせ】

信託期間を従来の2021年8月10日から2026年8月10日へ延長し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2020年6月10日)

インド債券オープン マザーファンド

《第18期》決算日2020年8月11日

[計算期間：2020年2月11日～2020年8月11日]

「インド債券オープン マザーファンド」は、8月11日に第18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18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)		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	円換算	騰落率	J.P. Morgan GBI-EM Broad India (円換算)	期騰落率			
14期(2018年8月10日)	円	%	円換算	%	%	%	百万円
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
18期(2020年8月11日)	18,350	△0.9	19,343	△0.2	96.5	—	42,274

(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) 「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) 2020年2月10日	円	%		%	%	%
	18,514	—	19,384	—	95.3	—
2月末	18,692	1.0	19,589	1.1	93.8	—
3月末	17,437	△5.8	18,694	△3.6	94.0	—
4月末	17,345	△6.3	18,678	△3.6	93.4	—
5月末	17,848	△3.6	19,014	△1.9	94.2	—
6月末	18,238	△1.5	19,278	△0.5	94.8	—
7月末	18,116	△2.1	19,123	△1.3	96.7	—
(期 末) 2020年8月11日						
	18,350	△0.9	19,343	△0.2	96.5	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

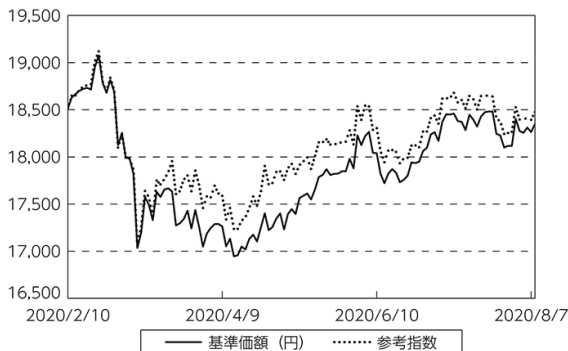
○運用経過

●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0.9%の下落となりました。

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)

・債券利子収入を享受したことやインド国債の利回りが低下したこと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5年国債利回りは低下しました。
 ・2020年4月上旬にかけて新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受け、投資家のリスクセンチメントが悪化し利回りが上昇する局面もありましたが、その後はインド準備銀行(RBI)による非伝統的な金融政策を含む積極的な金融緩和が利回り低下圧力となり、利回りは概ね低下基調で推移しました。

◎為替市況

・インド・ルピーは対円で下落しました。
 ・前述の新型コロナウイルスの世界的な感染拡大

が新興国全体のリスクセンチメント悪化要因となり、インド・ルピーは対円で下落しました。

●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られません。)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。
- ・デューレーションについては、期首は4.7程度とし、期末は4.9程度としました。

※デューレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュー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

(2020年2月11日～2020年8月11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)	8	0.047	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)	(8)	(0.043)	
	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	8	0.047	
期中の平均基準価額は、17,871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

(2020年2月11日～2020年8月11日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	特殊債券	千アメリカドル —	千アメリカドル 3,053
		社債券	—	34,003
国	インド	国債証券	千インドルピー 1,390,730	千インドルピー 850,505
		特殊債券	—	203,279
		社債券	—	—
				(100,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分です。

(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 44,572

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月11日～2020年8月11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	百万円 3,433	百万円 —	% —	百万円 8,702	百万円 1,510	% 17.4

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、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年8月11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 68,900	千アメリカドル 73,399	千円 7,792,851	% 18.4	% —	% —	% 16.1	% 2.4
インド	千インドルピー 20,990,000	千インドルピー 23,064,787	32,982,646	78.0	11.5	59.1	11.6	7.3
合 計	—	—	40,775,498	96.5	11.5	59.1	27.6	9.7

(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	利 率	当 期 末 額面金額	評 価 額		償還年月日
				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	
	社債券					
	3.75 ONGC VIDES 230507	3.75	8,000	8,312	882,509	2023/5/7
	3.875 POWER GRID 230117	3.875	7,600	7,883	837,031	2023/1/17
	4 BHARAT PETR 250508	4.0	800	844	89,709	2025/5/8
	4.625 BHARAT PETR 221025	4.625	9,500	9,996	1,061,360	2022/10/25
	4.75 NTPC LTD 221003	4.75	12,200	12,920	1,371,734	2022/10/3
	5.375 OIL INDIA 240417	5.375	11,000	12,077	1,282,303	2024/4/17
	5.4 RELIANCE HOLD 220214	5.4	8,000	8,431	895,203	2022/2/14
	5.625 INDIAN OIL 210802	5.625	1,000	1,035	109,991	2021/8/2
	5.75 INDIAN OIL 230801	5.75	10,800	11,896	1,263,007	2023/8/1
小	計				7,792,851	
インド			千インドルピー	千インドルピー		
	国債証券					
	5.79 INDIA GOVT 300511	5.79	700,000	693,213	991,294	2030/5/11
	6.19 INDIA GOVT 340916	6.19	250,000	248,373	355,173	2034/9/16
	6.68 INDIA GOVT 310917	6.68	700,000	726,670	1,039,138	2031/9/17
	6.79 INDIA GOVT 291226	6.79	100,000	104,662	149,667	2029/12/26
	7.16 INDIA GOVT 500920	7.16	100,000	109,207	156,167	2050/9/20
	7.57 INDIA GOVT 330617	7.57	450,000	498,150	712,354	2033/6/17
	7.59 INDIA GOVT 260111	7.59	850,000	930,222	1,330,218	2026/1/11
	7.59 INDIA GOVT 290320	7.59	1,150,000	1,263,957	1,807,458	2029/3/20
	7.61 INDIA GOVT 300509	7.61	750,000	830,100	1,187,043	2030/5/9
	7.73 INDIA GOVT 341219	7.73	500,000	562,800	804,804	2034/12/19
	7.88 INDIA GOVT 300319	7.88	1,050,000	1,181,250	1,689,187	2030/3/19
	8.13 INDIA GOVT 450622	8.13	150,000	181,649	259,758	2045/6/22
	8.15 INDIA GOVT 261124	8.15	690,000	775,421	1,108,853	2026/11/24
	8.17 INDIA GOVT 441201	8.17	500,000	608,490	870,141	2044/12/1
	8.2 INDIA GOVT 250924	8.2	50,000	56,180	80,337	2025/9/24
	8.24 INDIA GOVT 331110	8.24	800,000	933,600	1,335,048	2033/11/10
	8.3 INDIA GOVT 400702	8.3	50,000	59,987	85,782	2040/7/2
	8.6 INDIA GOVT 280602	8.6	1,000,000	1,155,669	1,652,606	2028/6/2
	9.2 INDIA GOVT 300930	9.2	350,000	427,648	611,536	2030/9/30
	9.23 INDIA GOVT 431223	9.23	550,000	726,672	1,039,142	2043/12/23
	特殊債券					
	7.2 NABARD 311021	7.2	250,000	264,633	378,426	2031/10/21
	7.27 IND RAIL F 270615	7.27	200,000	212,385	303,711	2027/6/15
	7.27 NATL HIGHWAY 220606	7.27	400,000	420,494	601,307	2022/6/6
	7.55 IND RAIL F 291106	7.55	150,000	159,910	228,672	2029/11/6
	7.6 NATL HIGHWAYS 220318	7.6	250,000	262,436	375,284	2022/3/18
	7.69 NABARD 320331	7.69	200,000	214,545	306,799	2032/3/31
	7.74 EX-IM BK IND 370526	7.74	200,000	222,220	317,774	2037/5/26
	7.83 IND RAIL F 270319	7.83	500,000	545,063	779,440	2027/3/19
	8.02 EX-IM BK IND 251029	8.02	100,000	111,795	159,867	2025/10/29
	8.11 EX-IM BK IND 310711	8.11	200,000	223,761	319,979	2031/7/11
	8.15 EX-IM BK IND 250305	8.15	50,000	55,492	79,354	2025/3/5
	8.2 NABARD 280316	8.2	100,000	110,271	157,688	2028/3/16
	8.75 IND RAIL F 261129	8.75	100,000	114,851	164,237	2026/11/29

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		
		%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
インド	特殊債券	8.8 FOOD INDIA 280322	8.8	50,000	56,545	80,859	2028/3/22
		8.83 EX-IM BK IND 230109	8.83	50,000	54,381	77,765	2023/1/9
		8.83 IND RAIL F 230325	8.83	100,000	109,357	156,381	2023/3/25
		8.87 EX-IM BK IND 291030	8.87	50,000	58,230	83,269	2029/10/30
		8.88 EX-IM BK IND 221018	8.88	50,000	51,804	74,079	2022/10/18
		8.95 IND RAIL F 250310	8.95	150,000	171,927	245,855	2025/3/10
		9.95 FOOD INDIA 220307	9.95	500,000	541,761	774,718	2022/3/7
	社債券	7 RELIANCE IN 220831	7.0	550,000	571,584	817,366	2022/8/31
		7.03 RURAL ELEC 220907	7.03	100,000	104,014	148,740	2022/9/7
		7.09 RURAL ELEC 221017	7.09	350,000	363,960	520,463	2022/10/17
		7.3 POWER GRID 270619	7.3	500,000	533,537	762,958	2027/6/19
		7.4 HOUSING DE 201117	7.4	50,000	50,449	72,143	2020/11/17
		7.42 LIC HOUSIN 220715	7.42	100,000	103,687	148,273	2022/7/15
		7.45 LIC HOUSIN 221017	7.45	100,000	103,984	148,697	2022/10/17
		7.47 ICICI BANK 270625	7.47	150,000	159,005	227,377	2027/6/25
		7.48 LIC HOUSIN 220610	7.48	200,000	207,438	296,636	2022/6/10
		7.52 RURAL ELEC 261107	7.52	100,000	105,058	150,233	2026/11/7
		7.54 LIC HOUSIN 201007	7.54	100,000	100,573	143,819	2020/10/7
		7.54 RURAL ELEC 261230	7.54	50,000	52,620	75,247	2026/12/30
		7.55 POWER GRID 310921	7.55	50,000	54,380	77,763	2031/9/21
		7.6 AXIS BANK/ 231020	7.6	200,000	211,693	302,721	2023/10/20
		7.6 ICICI BANK 231007	7.6	400,000	423,752	605,966	2023/10/7
		7.85 LIC HOUSIN 221216	7.85	50,000	52,555	75,153	2022/12/16
		7.89 POWER GRID 270309	7.89	50,000	54,787	78,346	2027/3/9
		7.9 HOUSING DE 260824	7.9	100,000	107,107	153,163	2026/8/24
		7.9 RELIANCE P 261118	7.9	400,000	419,201	599,457	2026/11/18
		7.95 HDFC BANK LT 260921	7.95	950,000	1,031,770	1,475,431	2026/9/21
7.95 RELIANCE P 261028	7.95	100,000	105,017	150,175	2026/10/28		
7.95 RURAL ELEC 270312	7.95	200,000	212,646	304,084	2027/3/12		
8.11 RURAL ELEC 251007	8.11	50,000	54,754	78,298	2025/10/7		
8.19 NTPC LTD 251215	8.19	50,000	56,477	80,763	2025/12/15		
8.2 HOUSING DE 210729	8.2	150,000	155,399	222,221	2021/7/29		
8.2 POWER GRID 250123	8.2	200,000	221,204	316,322	2025/1/23		
8.2 POWER GRID 300123	8.2	50,000	56,281	80,482	2030/1/23		
8.3 GAIL INDIA 220223	8.3	150,000	157,913	225,816	2022/2/23		
8.3 RURAL ELEC 250410	8.3	100,000	109,482	156,560	2025/4/10		
8.35 LIC HOUSIN 201023	8.35	50,000	50,432	72,118	2020/10/23		
8.39 POWER FIN 250419	8.39	150,000	164,976	235,915	2025/4/19		
8.4 POWER GRID 300527	8.4	50,000	57,169	81,752	2030/5/27		
8.45 HOUSING DE 260518	8.45	50,000	54,693	78,212	2026/5/18		
8.45 RELIANCE P 230612	8.45	250,000	265,835	380,144	2023/6/12		
8.65 POWER FIN 241228	8.65	100,000	110,170	157,543	2024/12/28		
8.8 NTPC LTD 230404	8.8	50,000	54,760	78,307	2023/4/4		
8.8 POWER GRID 230313	8.8	50,000	54,504	77,941	2023/3/13		
8.85 AXIS BANK/ 241205	8.85	50,000	55,273	79,041	2024/12/5		

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	9.17	NTPC LTD 240922	50,000	57,389	82,067	2024/9/22
		9.25	ICICI BANK 240904	50,000	56,061	80,167	2024/9/4
		9.35	RURAL ELEC 220615	100,000	107,382	153,556	2022/6/15
	小 計					32,982,646	
	合 計					40,775,498	

(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 7,962	

○投資信託財産の構成

(2020年8月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 40,775,498	% 96.3
コール・ローン等、その他	1,558,213	3.7
投資信託財産総額	42,333,711	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(42,103,503千円)の投資信託財産総額(42,333,711千円)に対する比率は99.5%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=106.17円	1 インドルピー=1.43円	
------------------	----------------	--

○特定資産の価格等の調査

(2020年2月11日～2020年8月11日)

特定資産の種類	件数
直物為替先渡取引	6

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8月11日現在)

○損益の状況 (2020年2月11日～2020年8月11日)

項目	当期末
	円
(A) 資産	42,333,711,155
コール・ローン等	277,720,435
公社債(評価額)	40,775,498,183
未収入金	441,209,217
未収利息	822,910,813
前払費用	16,372,507
(B) 負債	59,456,750
未払解約金	59,456,341
未払利息	409
(C) 純資産総額(A-B)	42,274,254,405
元本	23,038,085,502
次期繰越損益金	19,236,168,903
(D) 受益権総口数	23,038,085,502口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,350円

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	1,281,377,155
受取利息	1,281,555,090
支払利息	△ 177,935
(B) 有価証券売買損益	△ 1,555,119,037
売買益	1,359,405,393
売買損	△ 2,914,524,430
(C) 先物取引等取引損益	△ 243,446,957
取引益	415,792,342
取引損	△ 659,239,299
(D) 保管費用等	△ 20,118,229
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 537,307,068
(F) 前期繰越損益金	22,171,265,660
(G) 追加信託差損益金	120,737,197
(H) 解約差損益金	△ 2,518,526,886
(I) 計(E+F+G+H)	19,236,168,903
次期繰越損益金(I)	19,236,168,903

<注記事項>

- ①期首元本額 26,041,503,055円
 期中追加設定元本額 153,052,830円
 期中一部解約元本額 3,156,470,383円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.8350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)	13,370,089,587円
国際インド債券オープン(毎月決算型)	6,563,065,207円
インド債券オープン(年1回決算型)	3,059,757,340円
国際インド債券オープン(年1回決算型)	45,173,368円
合計	23,038,085,502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。