

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	(毎月決算型) 無期限(2012年2月29日設定) (年2回決算型) 無期限(2018年2月28日設定)
運用方針	投資信託証券を通じて、主としてインドネシアの債券に投資を行うことにより、インカム・ゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	外国投資信託「イーストスプリング・インベストメンツ・インドネシア・ボンド・マスター・ファンド」(円建て)の受益証券およびわが国の証券投資信託「イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)」の受益証券(振替受益権を含みません。)を主要投資対象とします。
組入制限	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。
分配方針	(毎月決算型) 毎月18日(休業日の場合は翌営業日) (年2回決算型) 毎年2月18日および8月18日(休業日の場合は翌営業日) 各ファンドの毎決算時に、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、収益分配を行わないことがあります。

運用報告書(全体版)

イーストスプリング・ インドネシア債券オープン (毎月決算型)／(年2回決算型)

(毎月決算型) 第15作成期

第83期(決算日2019年3月18日) 第86期(決算日2019年6月18日)
第84期(決算日2019年4月18日) 第87期(決算日2019年7月18日)
第85期(決算日2019年5月20日) 第88期(決算日2019年8月19日)

(年2回決算型)

第3期(決算日2019年8月19日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「イーストスプリング・インドネシア債券オープン(毎月決算型)／(年2回決算型)」は、上記の決算を行いましたので、ここに各期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

【お問い合わせ先】

電話番号:03-5224-3400

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで)

ホームページアドレス: <https://www.eastspring.co.jp/>

〒100-6905

東京都千代田区丸の内2-6-1丸の内パークビルディング

イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）

最近5作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配額)	税 込		投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額
			分 配 金	期 中 騰 落 率		
第11 作成期	59期 (2017年3月21日)	円 5,574	円 60	% 1.6	% 98.2	百万円 32,957
	60期 (2017年4月18日)	5,404	60	△2.0	97.8	32,251
	61期 (2017年5月18日)	5,485	60	2.6	98.0	32,686
	62期 (2017年6月19日)	5,477	60	0.9	95.7	33,514
	63期 (2017年7月18日)	5,480	60	1.2	98.2	34,317
	64期 (2017年8月18日)	5,361	60	△1.1	98.2	34,586
第12 作成期	65期 (2017年9月19日)	5,517	60	4.0	98.6	35,571
	66期 (2017年10月18日)	5,386	60	△1.3	98.4	33,908
	67期 (2017年11月20日)	5,320	60	△0.1	98.1	33,395
	68期 (2017年12月18日)	5,317	60	1.1	97.9	32,628
	69期 (2018年1月18日)	5,376	60	2.2	98.7	32,244
	70期 (2018年2月19日)	4,993	30	△6.6	96.6	29,545
第13 作成期	71期 (2018年3月19日)	4,845	30	△2.4	98.6	28,273
	72期 (2018年4月18日)	4,906	30	1.9	98.6	28,421
	73期 (2018年5月18日)	4,782	30	△1.9	98.9	27,516
	74期 (2018年6月18日)	4,734	30	△0.4	97.0	26,491
	75期 (2018年7月18日)	4,645	30	△1.2	98.2	25,852
	76期 (2018年8月20日)	4,405	30	△4.5	98.1	24,296
第14 作成期	77期 (2018年9月18日)	4,232	30	△3.2	98.3	23,064
	78期 (2018年10月18日)	4,114	30	△2.1	99.2	22,193
	79期 (2018年11月19日)	4,411	30	7.9	98.5	23,457
	80期 (2018年12月18日)	4,401	30	0.5	97.8	23,004
	81期 (2019年1月18日)	4,358	30	△0.3	98.9	22,698
	82期 (2019年2月18日)	4,465	30	3.1	98.1	23,075
第15 作成期	83期 (2019年3月18日)	4,499	30	1.4	98.1	23,579
	84期 (2019年4月18日)	4,607	30	3.1	98.0	24,282
	85期 (2019年5月20日)	4,293	30	△6.2	98.4	22,478
	86期 (2019年6月18日)	4,352	30	2.1	98.1	22,736
	87期 (2019年7月18日)	4,558	30	5.4	98.3	23,730
	88期 (2019年8月19日)	4,326	30	△4.4	98.9	22,425

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注3) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託証券 組入比率
第83期	(期 首)	円		%	%
	2019年2月18日	4,465		—	98.1
	2月末	4,562		2.2	98.3
	(期 末)				
第84期	2019年3月18日	4,529		1.4	98.1
	(期 首)				
	2019年3月18日	4,499		—	98.1
	3月末	4,504		0.1	97.9
第85期	(期 末)				
	2019年4月18日	4,637		3.1	98.0
	(期 首)				
	2019年4月18日	4,607		—	98.0
第86期	4月末	4,536		△1.5	97.9
	(期 末)				
	2019年5月20日	4,323		△6.2	98.4
	(期 首)				
第87期	2019年5月20日	4,293		—	98.4
	5月末	4,293		0.0	95.7
	(期 末)				
	2019年6月18日	4,382		2.1	98.1
第88期	(期 首)				
	2019年6月18日	4,352		—	98.1
	6月末	4,438		2.0	98.7
	(期 末)				
第89期	2019年7月18日	4,588		5.4	98.3
	(期 首)				
	2019年7月18日	4,558		—	98.3
	7月末	4,541		△0.4	98.4
第90期	(期 末)				
	2019年8月19日	4,356		△4.4	98.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

設定以来の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 込	期 中	投資信託 証券 組入比率	純資産 総 額
		分配金	騰落率		
(設 定 日) 2018年2月28日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 12
1期 (2018年8月20日)	9,305	0	△7.0	98.1	34
2期 (2019年2月18日)	9,816	0	5.5	98.2	57
3期 (2019年8月19日)	9,959	0	1.5	98.1	345

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注2) 設定日の基準価額は設定時の価額を、設定日の純資産総額は設定当初の元本額を記載しております。

(注3) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投資信託証券 組 入 比 率
(期 首) 2019年2月18日	円 9,816	% —	% 98.2
2月末	10,027	2.1	79.9
3月末	9,964	1.5	99.2
4月末	10,146	3.4	99.1
5月末	9,689	△1.3	91.9
6月末	10,081	2.7	98.5
7月末	10,385	5.8	98.9
(期 末) 2019年8月19日	9,959	1.5	98.1

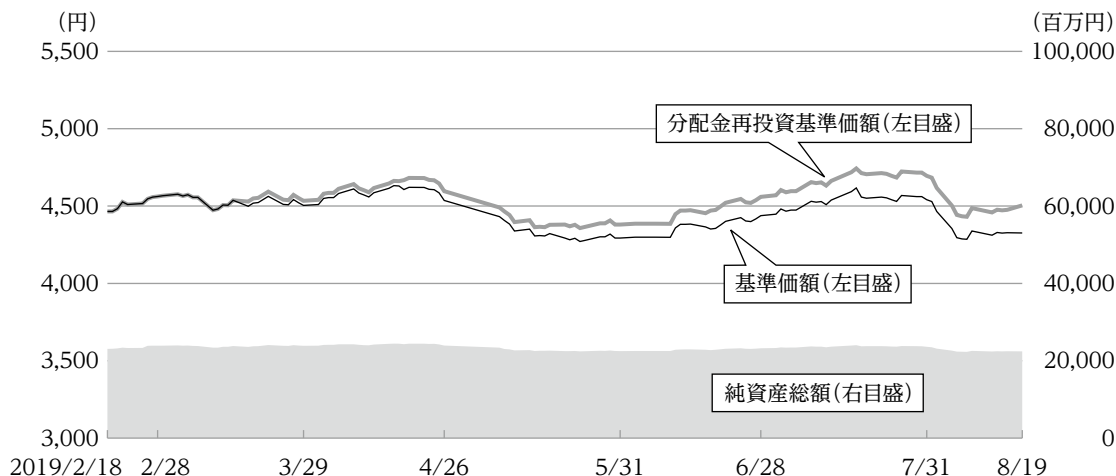
(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

（毎月決算型）

基準価額等の推移について

（2019年2月19日～2019年8月19日）



第83期首	4,465円
第88期末	4,326円（既払分配金180円）
騰落率	0.9%（分配金再投資ベース）

（注1）分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。

（注2）分配金を再投資するかどうかについては、お客様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。したがって、お客様1人ひとりの損益の状況を示すものではありません。

（注3）分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一になるように指数化しております。

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

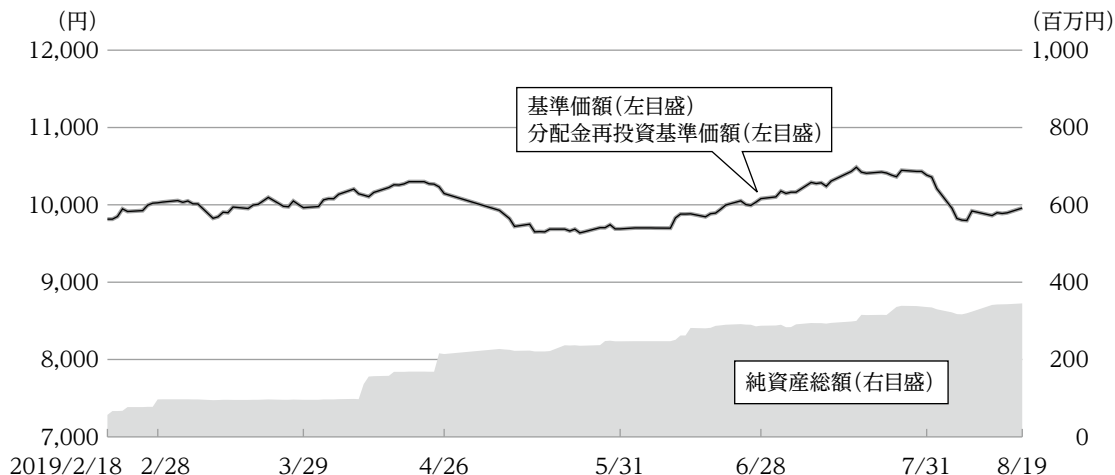
上昇要因

- ・債券価格が上昇（利回りは低下）したこと。
- ・債券からのクーポン収入（利金）。

（年2回決算型）

基準価額等の推移について

（2019年2月19日～2019年8月19日）



第3期首	9,816円
第3期末	9,959円（既払分配金0円）
騰落率	1.5%（分配金再投資ベース）

（注1）分配金再投資基準価額は、収益分配金（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。

（注2）分配金を再投資するかどうかについては、お客様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。したがって、お客様1人ひとりの損益の状況を示すものではありません。

（注3）分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一になるように指数化しております。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

上昇要因

- ・債券価格が上昇（利回りは低下）したこと。
- ・債券からのクーポン収入（利金）。

投資環境について

インドネシア債券市場

当（作成）期の初めから2019年4月中旬にかけて、貿易収支の黒字回復や大統領選挙でのジョコ氏再選期待などを受けて債券利回りは低下（価格は上昇）しました。しかし、4月下旬以降は米中貿易摩擦の激化を背景にリスク回避姿勢が強まったことや、大統領選挙後にジョコ氏勝利を不服とする大規模デモがジャカルタで発生したことを嫌気し、債券利回りは大幅に上昇しました。6月のレバラン（イスラム教の断食明け大祭）休暇明けは、前月末に大手格付け会社がインドネシア国債を格上げしたことを好感し、債券利回りは急低下しました。7月にインドネシア中央銀行（BI）は0.25%の利下げを行いました。8月上旬以降は、米中貿易摩擦の激化や世界的な景気減速懸念などを背景にリスク回避姿勢が強まり、債券利回りは再び上昇しました。

為替市場

当（作成）期のインドネシアルピアは対円、対米ドルともに下落しました。

当（作成）期の初めから2019年5月中旬にかけて、米中貿易摩擦の激化やジャカルタでの大規模デモなどを嫌気し、株式市場や債券市場からの資金流出が見られたことにより、ルピアは大幅下落しました。その後、7月中旬にかけて債券市場への海外投資家の資金流入などを受けて、ルピアは堅調となりましたが、8月は、米中貿易摩擦の激化や世界的な景気減速懸念からリスク回避姿勢が強まり、ルピアは下落しました。

国内債券市場

2019年3月に米国が金融政策のハト派姿勢を一段と強めたことから世界的に金利低下圧力がかかり、日本国債利回りは低下（価格は上昇）しました。4月は世界景気減速への懸念が後退し、利回りはやや上昇しましたが、5月以降は貿易摩擦の激化を背景としたリスク回避の動きが強まったことや、米国の利下げ観測の高まりを受けて日本国債利回りは低下しました。さらに8月上旬、米国が追加の対中関税を発表し、世界的な景気減速懸念が強まる中、世界中で債券利回りが大幅低下し、日本国債利回りも低下しました。

ポートフォリオについて

イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）／（年2回決算型）

主要な投資対象のひとつであるイーストスプリング・インベストメンツ・インドネシア・ボンド・マスター・ファンド（以下「インドネシア・ボンド・マスター・ファンド」ということがあります。）の組入比率を高位に保つよう運用しました。

インドネシア・ボンド・マスター・ファンド

主として、インドネシアの債券に投資を行い、インカムゲインの確保とトータル・リター

ンの最大化を目指して運用を行いました。当（作成）期は債券価格が上昇（利回りは低下）したことがプラス要因となりました。

イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向け）

主としてデュレーションをコントロールすることによって、ベンチマークであるICE BofAML 国債インデックス（1-10年債）を中長期的に上回ることを目指して運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの運用の基本方針に適合した、公表されている指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

分配金額は、基準価額水準・市況動向等を勘案して、以下の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり、税引前）
（毎月決算型）

項目	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
	2019年2月19日 ～2019年3月18日	2019年3月19日 ～2019年4月18日	2019年4月19日 ～2019年5月20日	2019年5月21日 ～2019年6月18日	2019年6月19日 ～2019年7月18日	2019年7月19日 ～2019年8月19日
当期分配金 (円)	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率) (%)	0.662	0.647	0.694	0.685	0.654	0.689
当期の収益 (円)	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	418	423	425	428	434	436

（年2回決算型）

項目	第3期
	2019年2月19日 ～2019年8月19日
当期分配金 (円)	—
(対基準価額比率) (%)	—
当期の収益 (円)	—
当期の収益以外 (円)	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,213

(注1) 「当期の収益」と「当期の収益以外」は円未満は切捨てて表示しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金（税引前）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3) —印は該当がないことを示しています。

今後の運用方針について

イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）／（年2回決算型）

主要な投資対象のひとつであるインドネシア・ボンド・マスター・ファンドの組入比率を高位に保つことを基本とします。

インドネシア・ボンド・マスター・ファンド

インドネシアのファンダメンタルズは引き続き良好とみていますが、インドネシア債券市場は、短期的に米中通商問題や米国の金融政策などの外的要因に左右される展開になると予想します。米中貿易摩擦の激化を背景に、中国人民元が対米ドルで大きく下落し、アジア通貨も下落する中、ルピアは中国人民元の動向によって短期的にボラティリティが上昇する傾向が見られます。また、投資家のリスク回避姿勢の強まりが債券市場からの資

金流出につながる可能性があり注意が必要です。BIは長引く景気低迷に対応するために、ルピアの安定に留意しながら、追加緩和を行うとみています。インドネシア債券は、世界的な金融緩和の環境の中で実質利回りが依然として高く、魅力的だと考えられます。債券価格が過度に下落した局面ではデュレーションの長期化を図る方針です。

イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型I（適格機関投資家向け）

今後もファンダメンタルズ分析、金利動向予測、イールドカーブ分析等を行い、ベンチマークであるICE BofAML 国債インデックス（1-10年債）を中長期的に上回ることを目指した運用を行っていく所存です。

1万口当たりの費用明細

（2019年2月19日～2019年8月19日）

項目	第83期～第88期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	27円	0.594%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 作成期間の平均基準価額は、4,479円です。
（投信会社）	（ 9）	（0.199）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（17）	（0.382）	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（ 1）	（0.012）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	0	0.006	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（監査費用）	（ 0）	（0.004）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印刷）	（ 0）	（0.002）	目論見書および運用報告書等の法定開示書類の作成費用等
合計	27	0.600	

(注1) 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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

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

イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）

売買及び取引の状況

（2019年2月19日から2019年8月19日まで）

投資信託証券

決 算 期			第 83 期 ～ 第 88 期			
			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
			千口	千円	千口	千円
外国	邦 貨 建 ケイマン諸島籍	イーストスプリング・インベストメンツ・ インドネシア・ボンド・マスター・ファンド	3,868,894	2,330,176	3,351,295	2,000,000

（注1）金額は受渡し代金です。

（注2）単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

（2019年2月19日から2019年8月19日まで）

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

（2019年8月19日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	前作成期末 (第82期末)	当 作 成 期 末 (第 88 期 末)		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
イーストスプリング・インベストメンツ・ インドネシア・ボンド・マスター・ファンド	37,199,337	37,716,936	22,166,243	98.8
イーストスプリング国内債券ファンド (国債)追加型I (適格機関投資家向け)	21,843	21,843	23,888	0.1
合 計	37,221,180	37,738,780	22,190,131	98.9

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

（注2）口数・評価額の単位未満は切捨てです。

イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）

投資信託財産の構成

（2019年8月19日現在）

項 目	当 作 成 期 末 （第 88 期 末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 22,190,131	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	450,258	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	22,640,389	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2019年3月18日)	(2019年4月18日)	(2019年5月20日)	(2019年6月18日)	(2019年7月18日)	(2019年8月19日)現在
	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末
(A) 資 産	23,769,104,404円	24,545,548,111円	22,725,822,336円	22,972,419,382円	23,929,300,421円	22,640,389,320円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	626,568,468	748,542,062	401,656,906	457,455,983	610,063,232	450,257,545
投資信託受益証券(評価額)	23,142,535,936	23,797,006,049	22,124,165,430	22,314,963,399	23,319,237,189	22,190,131,775
未 収 入 金	-	-	200,000,000	200,000,000	-	-
(B) 負 債	189,344,757	263,442,503	247,736,474	235,615,921	198,914,284	214,622,105
未 払 収 益 分 配 金	157,243,754	158,116,381	157,094,837	156,720,455	156,190,975	155,535,999
未 払 解 約 金	9,762,299	80,016,013	64,908,771	56,884,648	19,026,884	33,891,476
未 払 信 託 報 酬	22,122,976	24,855,478	25,033,012	21,087,645	22,541,955	23,794,171
未 払 利 息	1,836	2,194	1,177	1,341	1,788	1,319
そ の 他 未 払 費 用	213,892	452,437	698,677	921,832	1,152,682	1,399,140
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	23,579,759,647	24,282,105,608	22,478,085,862	22,736,803,461	23,730,386,137	22,425,767,215
元 本	52,414,584,857	52,705,460,396	52,364,945,696	52,240,151,861	52,063,658,516	51,845,333,258
次 期 繰 越 損 益 金	△28,834,825,210	△28,423,354,788	△29,886,859,834	△29,503,348,400	△28,333,272,379	△29,419,566,043
(D) 受 益 権 総 口 数	52,414,584,857口	52,705,460,396口	52,364,945,696口	52,240,151,861口	52,063,658,516口	51,845,333,258口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	4,499円	4,607円	4,293円	4,352円	4,558円	4,326円

（注1）元本の状況

当ファンドの第83期首元本額は51,677,000,287円、第83～88期中追加設定元本額は4,449,459,694円、第83～88期中一部解約元本額は4,281,126,723円です。

（注2）1口当たり純資産額は、第83期0.4499円、第84期0.4607円、第85期0.4293円、第86期0.4352円、第87期0.4558円、第88期0.4326円です。

（注3）上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）

損益の状況

第83期（自2019年2月19日至2019年3月18日）、第84期（自2019年3月19日至2019年4月18日）
 第85期（自2019年4月19日至2019年5月20日）、第86期（自2019年5月21日至2019年6月18日）
 第87期（自2019年6月19日至2019年7月18日）、第88期（自2019年7月19日至2019年8月19日）

項目	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
(A) 配当等収益	188,559,176円	189,215,215円	188,924,163円	183,364,209円	188,874,592円	187,339,545円
受取配当金	188,598,574	189,260,203	188,977,236	183,423,545	188,908,889	187,381,355
支払利息	△ 39,398	△ 44,988	△ 53,073	△ 59,336	△ 34,297	△ 41,810
(B) 有価証券売買損益	159,950,794	558,816,618	△ 1,647,588,423	305,551,859	1,058,557,174	△ 1,210,234,014
売買益	163,674,012	564,152,289	14,666,842	309,727,655	1,064,728,117	6,739,189
売買損	△ 3,723,218	△ 5,335,671	△ 1,662,255,265	△ 4,175,796	△ 6,170,943	△ 1,216,973,203
(C) 信託報酬等	△ 22,336,868	△ 25,094,023	△ 25,279,252	△ 21,310,800	△ 22,772,805	△ 24,040,629
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	326,173,102	722,937,810	△ 1,483,943,512	467,605,268	1,224,658,961	△ 1,046,935,098
(E) 前期繰越損益金	△ 5,864,015,304	△ 5,599,697,012	△ 4,931,397,026	△ 6,510,942,322	△ 6,134,048,064	△ 4,997,459,450
(F) 追加信託差損益金	△ 23,139,739,254	△ 23,388,479,205	△ 23,314,424,459	△ 23,303,290,891	△ 23,267,692,301	△ 23,219,635,496
(配当等相当額)	(1,346,659,340)	(1,374,401,415)	(1,378,147,388)	(1,381,042,428)	(1,382,672,744)	(1,384,901,186)
(売買損益相当額)	(△ 24,486,398,594)	(△ 24,762,880,620)	(△ 24,692,571,847)	(△ 24,684,333,319)	(△ 24,650,365,045)	(△ 24,604,536,682)
(G) 計(D+E+F)	△ 28,677,581,456	△ 28,265,238,407	△ 29,729,764,997	△ 29,346,627,945	△ 28,177,081,404	△ 29,264,030,044
(H) 収益分配金	△ 157,243,754	△ 158,116,381	△ 157,094,837	△ 156,720,455	△ 156,190,975	△ 155,535,999
次期繰越損益金(G+H)	△ 28,834,825,210	△ 28,423,354,788	△ 29,886,859,834	△ 29,503,348,400	△ 28,333,272,379	△ 29,419,566,043
追加信託差損益金	△ 23,139,739,254	△ 23,388,479,205	△ 23,314,424,459	△ 23,303,290,891	△ 23,267,692,301	△ 23,219,635,496
(配当等相当額)	(1,346,659,340)	(1,374,401,415)	(1,378,147,388)	(1,381,042,428)	(1,382,672,744)	(1,384,901,186)
(売買損益相当額)	(△ 24,486,398,594)	(△ 24,762,880,620)	(△ 24,692,571,847)	(△ 24,684,333,319)	(△ 24,650,365,045)	(△ 24,604,536,682)
分配準備積立金	846,852,780	858,309,400	848,775,306	860,036,687	880,599,119	877,511,165
繰越損益金	△ 6,541,938,736	△ 5,893,184,623	△ 7,421,210,681	△ 7,060,094,196	△ 5,946,179,197	△ 7,077,441,712

- (注1) 損益の状況の中で(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2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注3) 損益の状況の中で(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引いた差額分をいいます。
 (注4) 分配金の計算過程

第83期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（176,474,930円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,346,659,340円）および分配準備積立金（827,621,604円）より、分配対象収益は2,350,755,874円（10,000口当たり448円）であり、うち157,243,754円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第84期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（182,866,427円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,374,401,415円）および分配準備積立金（833,558,994円）より、分配対象収益は2,390,826,836円（10,000口当たり453円）であり、うち158,116,381円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第85期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（163,644,911円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,378,147,388円）および分配準備積立金（842,225,232円）より、分配対象収益は2,384,017,531円（10,000口当たり455円）であり、うち157,094,837円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第86期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（175,372,659円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,381,042,428円）および分配準備積立金（841,384,483円）より、分配対象収益は2,397,799,570円（10,000口当たり458円）であり、うち156,720,455円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第87期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（185,426,789円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,382,672,744円）および分配準備積立金（851,363,305円）より、分配対象収益は2,419,462,838円（10,000口当たり464円）であり、うち156,190,975円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

第88期 計算期間末における費用控除後の配当等収益（163,298,916円）、費用控除後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に規定する収益調整金（1,384,901,186円）および分配準備積立金（869,748,248円）より、分配対象収益は2,417,948,350円（10,000口当たり466円）であり、うち155,535,999円（10,000口当たり30円）を分配金額としております。

分配金のお知らせ

決算期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
1万口当たり分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円

- ◇分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金には、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）」があります。分配落ち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普通分配金となり、分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分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、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額がその後の新たな個別元本となります。
- ◇個人の受益者については、原則として20.315%の税率で源泉徴収（申告不要）されます。
- ◇「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合、分配金は、税金を差引いた後、決算日の基準価額に基づいて自動的に無手数料で再投資いたしました。

※法人の受益者に対する課税は異なります。

※税金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。

※少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「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。

お知らせ

○信託報酬率を引き下げるため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

（変更日：2019年5月17日）

1 万口当たりの費用明細

(2019年2月19日～2019年8月19日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	59円	0.587%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は、10,048円です。
（投信会社）	(19)	(0.192)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(38)	(0.382)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.012)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.013	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.013)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	60	0.600	

(注1) 期中の費用（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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

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

イーストスプリング・インドネシア債券オープン（年2回決算型）

売買及び取引の状況

（2019年2月19日から2019年8月19日まで）

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	邦 貨 建 ケイマン諸島籍	イーストスプリング・インベストメンツ・ インドネシア・ボンド・マスター・ファンド	口 517,267,500	千円 314,395	口 33,560,360	千円 20,000
国内		イーストスプリング国内債券ファンド （国債）追加型 I（適格機関投資家向け）	216,763	236	—	—

（注1）金額は受渡し代金です。

（注2）単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

（2019年2月19日から2019年8月19日まで）

当期中における利害関係人との取引はありません。

（注）利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

（2019年2月19日から2019年8月19日まで）

期首残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	期末残高（元本）	取引の理由
百万円 12	百万円 —	百万円 —	百万円 12	当初設定時における取得

（注）単位未満は切捨てです。

組入資産の明細

（2019年8月19日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	期首（前期末）	当 期			末
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
イーストスプリング・インベストメンツ・ インドネシア・ボンド・マスター・ファンド	口 91,963,410	口 575,670,550	千円 338,321	% 98.0	
イーストスプリング国内債券ファンド （国債）追加型 I（適格機関投資家向け）	57,070	273,833	299	0.1	
合 計	92,020,480	575,944,383	338,621	98.1	

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

（注2）口数・評価額の単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

（2019年8月19日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 338,621	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,868	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	346,489	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2019年8月19日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	346,489,065円
コール・ローン等	7,868,020
投資信託受益証券(評価額)	338,621,045
(B) 負 債	1,303,302
未払信託報酬	1,274,775
未払利息	23
その他未払費用	28,504
(C) 純資産総額(A-B)	345,185,763
元 本	346,623,193
次期繰越損益金	△ 1,437,430
(D) 受益権総口数	346,623,193口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.959円

- (注1) 元本の状況
 期首元本額 58,078,834円
 期中追加設定元本額 301,732,701円
 期中一部解約元本額 13,188,342円
- (注2) 1口当たり純資産額は0.9959円です。
- (注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

損益の状況

当期（自2019年2月19日 至2019年8月19日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	10,206,474円
受 取 配 当 金	10,210,210
支 払 利 息	△ 3,736
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,926,897
売 買 益	105,808
売 買 損	△12,032,705
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,303,279
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,023,702
(E) 前期繰越損益金	560,325
(F) 追加信託差損益金	1,025,947
(配当等相当額)	(30,577,897)
(売買損益相当額)	(△29,551,950)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,437,430
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,437,430
追加信託差損益金	1,025,947
(配当等相当額)	(30,577,897)
(売買損益相当額)	(△29,551,950)
分配準備積立金	11,498,841
繰越損益金	△13,962,218

- (注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注3) 損益の状況の中で(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4) 分配金の計算過程
 計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,903,195円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(30,577,897円)および分配準備積立金(2,595,646円)より、分配対象収益は42,076,738円(10,000口当たり1,213円)ですが、当期に分配した金額はありません。

分配金のお知らせ

当期の分配金は基準価額水準および市況動向等を勘案し、見送らせていただきました。

お知らせ

○信託報酬率を引き下げるため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

（変更日：2019年5月17日）

<参考情報>

■投資対象とする投資信託証券の仕組み

ファンド名	イーストスプリング・インベストメンツ・インドネシア・ボンド・マスター・ファンド	
形態	ケイマン籍外国投資信託／オープン・エンド型	
表示通貨	日本円	
運用の基本方針	主としてインドネシアの債券に投資を行うことにより、インカム・ゲインの確保とトータル・リターンを最大化を目指した運用を行います。	
主な投資対象	インドネシアの国債、政府保証債、政府機関債、準国債、地方債および社債	
ベンチマーク	ありません。	
ファンドの関係法人	運用会社	イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
	管理会社	ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の発行する公社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。ただし、インドネシアルピア建てで発行されるインドネシアの国債、政府保証債、政府機関債および地方債、ならびに国際機関債についてはこの限りではありません。 ・信託財産の純資産総額の10%を超える借入れは行わないものとします。 ・デリバティブ取引（NDF取引を含みます。）の利用は、ヘッジ目的に限定しません。 	
収益分配	原則として毎月分配を行う方針です。	
申込手数料	ありません。	
運用報酬および管理費用等	年率0.45%（上限）	
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買委託手数料等、その他の費用（法務および監査費用を含みます。）がかかります。	
設定日	2012年2月29日	
決算日	毎年12月31日	

ファンド名	イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向け）	
形態	国内籍証券投資信託／適格機関投資家私募	
表示通貨	日本円	
運用の基本方針	わが国の国債を中心に、国債、政府保証債、地方債等の公共債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	日本の国債、政府保証債、地方債	
ベンチマーク	ICE BofAML 国債インデックス（1-10年債）*	
ファンドの関係法人	委託会社	イーストスプリング・インベストメンツ株式会社
	投資顧問会社	イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
	受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 	
申込手数料	ありません。	
信託報酬	年率0.216%（税抜0.2%）	
その他の費用・手数料	監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等がかかります。	
設定日	2002年8月26日	
決算日	毎年2月25日（休業日の場合は翌営業日）	

* ICEデータ・サービスおよびその関連会社は、提供するインデックスデータに関してその継続性、正確性、完全性を保証するものではなく、当該データ提供に係り発生し得る損害についてもその事由の如何を問わず責任を負うものではありません。

「イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）／（年2回決算型）」が主要投資対象とする「イーストスプリング・インベストメンツ・インドネシア・ボンド・マスター・ファンド」の情報をご報告申し上げます。法令等に則り、2018年12月31日を基準日とするFinancial Statements（監査済み）を基に、委託会社が抜粋、翻訳したものを記載しております。

包括利益計算書

2018年12月31日に終了した事業年度

	日本円
投資収益	
受取利息	2,134,958,687
損益を通じて公正価値で測定する金融商品における実現純損益	(843,864,942)
外国為替取引に係る実現純損益	(63,085,129)
外国為替先渡取引に係る実現純損益	(488)
損益を通じて公正価値で測定する金融商品における未実現評価損益の変動額	(4,183,209,878)
外国為替取引に係る未実現評価損益の変動額	1,340,601
外国為替先渡取引に係る未実現評価損益の変動額	(16,578)
投資収益（損失）合計	(2,953,877,727)
費用	
運用報酬	92,790,711
管理事務・保管・受託費用	28,039,941
監査費用	5,315,774
費用合計	126,146,426
税引前利益（損失）	(3,080,024,153)
源泉税	(26,802,679)
当期純利益（損失）	(3,106,826,832)

投資有価証券明細表（未監査）（2018年12月31日現在）

銘柄	利率 (%)	償還日	額面	評価額 (日本円)	取得金額 (日本円)	対純資産 比率 (%)
損益を通じて公正価値で測定 する金融資産						
社債及び国債						
Indosat Tbk PT	10.40	6/4/2025	32,000,000,000	257,187,829	301,316,695	1.15
Indosat Tbk PT	8.65	11/9/2027	15,000,000,000	109,306,176	126,600,111	0.49
Indonesia Treasury Bond	12.80	6/15/2021	28,700,000,000	245,922,886	293,065,776	1.10
Indonesia Treasury Bond	10.25	7/15/2027	28,000,000,000	251,476,356	288,883,442	1.12
Indonesia Treasury Bond	10.25	7/15/2022	26,388,000,000	225,240,694	258,257,622	1.00
Indonesia Treasury Bond	10.00	9/15/2024	28,000,000,000	238,142,275	277,536,624	1.06
Indonesia Treasury Bond	9.50	7/15/2023	44,635,000,000	374,806,051	421,590,737	1.67
Indonesia Treasury Bond	12.00	9/15/2026	4,650,000,000	44,571,147	52,142,490	0.20
Indonesia Treasury Bond	12.90	6/15/2022	16,950,000,000	149,384,557	174,911,908	0.67
Indonesia Treasury Bond	11.75	8/15/2023	12,000,000,000	108,675,695	120,459,326	0.48
Indonesia Treasury Bond	11.00	9/15/2025	46,750,000,000	421,326,403	482,715,868	1.88
Indonesia Treasury Bond	9.00	3/15/2029	164,185,000,000	1,355,214,316	1,574,819,584	6.04
Indonesia Treasury Bond	8.75	2/15/2044	81,479,000,000	645,065,501	752,126,003	2.87
Indonesia Treasury Bond	10.00	2/15/2028	31,650,000,000	279,457,767	320,707,277	1.24
Indonesia Treasury Bond	10.50	7/15/2038	24,750,000,000	231,040,559	267,805,494	1.03
Indonesia Treasury Bond	9.75	5/15/2037	21,700,000,000	187,229,921	224,745,250	0.83
Indonesia Treasury Bond	10.50	8/15/2030	49,624,000,000	456,633,659	521,322,116	2.03
Indonesia Treasury Bond	8.25	7/15/2021	166,000,000,000	1,335,189,545	1,476,979,249	5.95
Indonesia Treasury Bond	9.50	7/15/2031	48,900,000,000	426,812,020	486,659,980	1.90
Indonesia Treasury Bond	8.38	9/15/2026	205,500,000,000	1,630,439,760	1,773,175,148	7.26
Indonesia Treasury Bond	9.50	5/15/2041	30,786,000,000	256,810,834	302,279,717	1.14
Indonesia Treasury Bond	8.25	6/15/2032	74,950,000,000	574,163,270	675,021,995	2.56
Indonesia Treasury Bond	7.00	5/15/2027	198,895,000,000	1,430,385,427	1,655,580,754	6.37
Indonesia Treasury Bond	7.00	5/15/2022	180,072,000,000	1,352,308,182	1,570,082,854	6.02
Indonesia Treasury Bond	6.38	4/15/2042	22,800,000,000	135,940,580	172,685,321	0.61
Indonesia Treasury Bond	6.13	5/15/2028	167,500,000,000	1,134,907,588	1,271,010,543	5.05
Indonesia Treasury Bond	5.63	5/15/2023	151,950,000,000	1,077,950,583	1,197,063,135	4.80
Indonesia Treasury Bond	6.63	5/15/2033	132,050,000,000	882,169,401	1,020,181,320	3.93
Indonesia Treasury Bond	8.38	3/15/2034	159,900,000,000	1,254,618,884	1,486,585,446	5.59
Indonesia Treasury Bond	8.38	3/15/2024	233,178,000,000	1,848,080,399	2,191,022,789	8.23
Indonesia Treasury Bond	8.25	5/15/2036	169,000,000,000	1,292,269,614	1,443,894,285	5.76
Indonesia Treasury Bond	8.75	5/15/2031	116,200,000,000	933,435,000	1,015,038,138	4.16
Indonesia Treasury Bond	7.50	8/15/2032	87,620,000,000	647,675,415	728,941,809	2.88
Indonesia Treasury Bond	7.50	5/15/2038	45,965,000,000	324,900,623	322,460,968	1.45
Indonesia Treasury Bond	8.13	5/15/2024	41,500,000,000	324,563,635	320,006,084	1.45
Indonesia Treasury Bond	8.25	5/15/2029	15,500,000,000	121,738,448	112,997,576	0.54
損益を通じて公正価値で測定 する金融資産合計				22,565,041,000	25,680,673,434	100.51
ポートフォリオ合計				22,565,041,000	25,680,673,434	100.51

「イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）／（年2回決算型）」が組み入れている「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向け）」の直近の決算にかかる運用状況をご報告申し上げます。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2018/2/27 ～2019/2/25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	23円	0.215%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は、10,858円です。
（投信会社）	(15)	(0.140)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(2)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(6)	(0.054)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.014	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.014)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用（マイナス金利相当額）
合計	24	0.229	

(注1) 期中の費用（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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

組入資産の明細

(2019年2月25日現在)

公社債

(A) 種類別開示

国内（邦貨建）公社債

組入有価証券明細表

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 下 以 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国 債 証 券	千円 648,000	千円 696,257	% 96.5	% —	% 40.2	% 24.3	% 32.0
合 計	648,000	696,257	96.5	—	40.2	24.3	32.0

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(B) 個別銘柄開示
 国内（邦貨建）公社債
 組入有価証券明細表

種 類	銘 柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第300回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第301回 利付国債（10年）	1.5	8,000	8,008	2019/03/20
	第305回 利付国債（10年）	1.5	25,000	25,132	2019/06/20
	第306回 利付国債（10年）	1.3	7,000	7,084	2019/12/20
	第310回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,336	2020/03/20
	第310回 利付国債（10年）	1.0	25,000	25,460	2020/09/20
	第311回 利付国債（10年）	0.8	50,000	50,764	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	25,762	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,638	2021/06/20
	第351回 利付国債（10年）	0.1	50,000	50,796	2028/06/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	41,496	2020/09/21
	第48回 利付国債（20年）	2.5	50,000	52,442	2020/12/21
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	42,572	2021/12/20
	第60回 利付国庫債券（20年）	1.4	30,000	31,813	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	54,290	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	49,754	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	22,773	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	43,489	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	64,268	2026/03/20
第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	59,372	2026/09/20	
合 計			648,000	696,257	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。