

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す。)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17作成期

第95期(決算日2020年3月18日)第98期(決算日2020年6月18日)  
第96期(決算日2020年4月20日)第99期(決算日2020年7月20日)  
第97期(決算日2020年5月18日)第100期(決算日2020年8月18日)

(年2回決算型)

第5期(決算日2020年8月18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13 作成期	71期（2018年3月19日）	円 4,845	円 30	% △ 2.4	% 98.6	百万円 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
第16 作成期	89期（2019年9月18日）	4,455	30	3.7	98.7	23,041
	90期（2019年10月18日）	4,458	30	0.7	98.0	22,979
	91期（2019年11月18日）	4,490	30	1.4	97.7	21,893
	92期（2019年12月18日）	4,490	30	0.7	96.5	21,601
	93期（2020年1月20日）	4,679	30	4.9	97.5	21,969
	94期（2020年2月18日）	4,697	30	1.0	99.1	20,932
第17 作成期	95期（2020年3月18日）	3,961	30	△15.0	96.1	17,140
	96期（2020年4月20日）	3,799	30	△ 3.3	98.6	16,145
	97期（2020年5月18日）	3,953	30	4.8	95.7	16,730
	98期（2020年6月18日）	4,242	30	8.1	99.0	17,259
	99期（2020年7月20日）	4,093	30	△ 2.8	98.5	16,374
	100期（2020年8月18日）	4,094	30	0.8	96.2	16,130

(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95期	(期 首)	円		%	%
	2020年2月18日	4,697		—	99.1
	2月末	4,560		△ 2.9	98.1
	(期 末)				
	2020年3月18日	3,991		△15.0	96.1
第96期	(期 首)				
	2020年3月18日	3,961		—	96.1
	3月末	3,616		△ 8.7	97.0
	(期 末)				
	2020年4月20日	3,829		△ 3.3	98.6
第97期	(期 首)				
	2020年4月20日	3,799		—	98.6
	4月末	3,811		0.3	96.9
	(期 末)				
	2020年5月18日	3,983		4.8	95.7
第98期	(期 首)				
	2020年5月18日	3,953		—	95.7
	5月末	4,060		2.7	98.4
	(期 末)				
	2020年6月18日	4,272		8.1	99.0
第99期	(期 首)				
	2020年6月18日	4,242		—	99.0
	6月末	4,223		△ 0.4	98.7
	(期 末)				
	2020年7月20日	4,123		△ 2.8	98.5
第100期	(期 首)				
	2020年7月20日	4,093		—	98.5
	7月末	4,095		0.0	97.9
	(期 末)				
	2020年8月18日	4,124		0.8	96.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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）

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
4期(2020年2月18日)	11,214	0	12.6	96.5	316
5期(2020年8月18日)	10,211	0	△ 8.9	91.6	231

(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) 2020年2月18日	円 11,214	% —		% 96.5
2月末	10,899	△ 2.8		97.0
3月末	8,773	△21.8		90.6
4月末	9,284	△17.2		91.1
5月末	9,924	△11.5		95.4
6月末	10,379	△ 7.4		95.8
7月末	10,143	△ 9.6		95.8
(期 末) 2020年8月18日	10,211	△ 8.9		91.6

(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

（2020年2月19日～2020年8月18日）



第 95 期首	4,697円
第100期末	4,094円（既払分配金180円）
騰 落 率	－8.9%（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は下落しました。

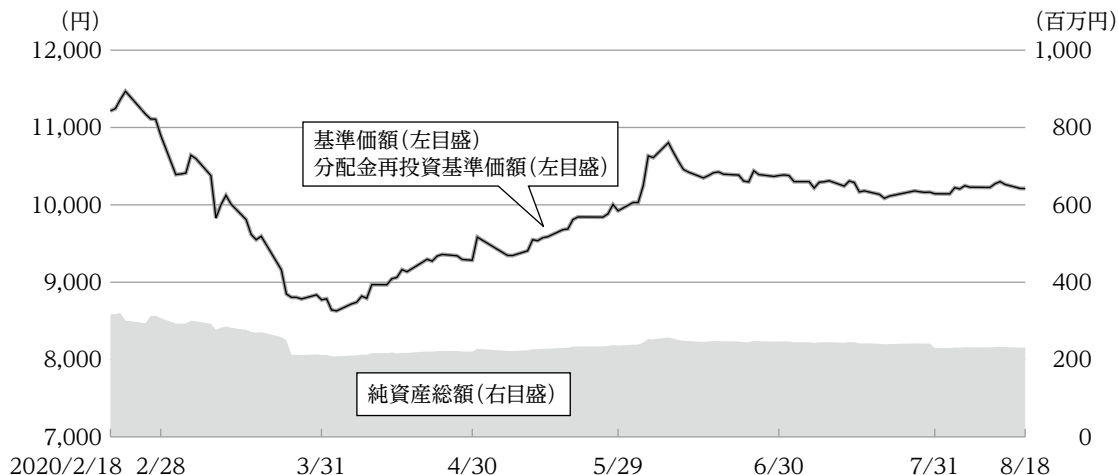
下落要因

- ・債券価格が下落（利回りは上昇）したこと。
- ・インドネシアルピアが対円で下落したこと。

（年2回決算型）

基準価額等の推移について

（2020年2月19日～2020年8月18日）



第5期首	11,214円
第5期末	10,211円（既払分配金0円）
騰落率	-8.9%（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

当期の基準価額は下落しました。

下落要因

- ・債券価格が下落（利回りは上昇）したこと。
- ・インドネシアルピアが対円で下落したこと。

## 投資環境について

### インドネシア債券市場

当（作成）期初から2020年3月下旬にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大を受けてリスク回避姿勢が強まったことから、インドネシア債券の利回りは大幅に上昇（価格は下落）しました。しかし、3月末に米国において大型景気対策が発表された後は、投資家心理の改善から世界的にリスク資産に買い戻しの動きがみられました。インドネシア債券の利回りも低下傾向となりましたが、新型コロナウイルス対応の財政支出拡大に向けて示された財政規律緩和への懸念がくすぶり、低下幅は限定的でした。5月に入ると、経済活動再開への期待などを受けて外国人投資家の旺盛な資金流入がみられ下旬にかけて利回りは大幅に低下しました。しかし、6月から7月上旬にかけては財政赤字拡大による国債の増発やインドネシア中央銀行（BI）の国債直接引受の拡大への懸念から利回りは下げ渋りました。その後、インフレ率の低下などを背景に当（作成）期末にかけて利回りは低下傾向となりました。

### 為替市場

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）期初から2020年3月下旬にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大から世界的にリスク回避姿勢が強まりました。また、米ドル現金化への動きなども加わってインドネシアの株式および債券市場から大量の資金流出が起こり、ルピアは大きく下落しました。その後、世界的に金融市場が落ち着きを取り戻す中でルピアも6月上旬にかけて反発しました。当（作成）期末にかけては政府の新型コロナウイルス対応に伴う財政赤字拡大に加え、BIによる国債直接引受などが懸念材料となり、ルピアは再び下落傾向となりました。

### 国内債券市場

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大からリスク回避姿勢が強まり安全資産である国債買いの動きがみられ、日本国債利回りは2020年3月上旬にかけて低下（価格は上昇）しました。その後、金融市場の不安定化を背景に資産の現金化を急ぐ動きから利回りは急上昇しました。米国の大型景気対策発表後は世界的に金融市場が安定し、日本国債利回りも低下傾向となりました。しかし、日本政府による新型コロナウイルスに対応する財政支出拡大が警戒され、利回り低下幅は限定的となり、5月から当（作成）期末にかけては狭い値幅での推移に終始しました。

## 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）期は債券価格と通貨の下落が、基準価額のマイナ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 BofA 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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2020年2月19日 ～2020年3月18日	2020年3月19日 ～2020年4月20日	2020年4月21日 ～2020年5月18日	2020年5月19日 ～2020年6月18日	2020年6月19日 ～2020年7月20日	2020年7月21日 ～2020年8月18日
当期分配金 (円)	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率) (%)	0.752	0.783	0.753	0.702	0.728	0.727
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)	461	463	468	475	477	480

（年2回決算型）

項目	第5期
	2020年2月19日 ～2020年8月18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)	2,535

(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4-6月期実質GDP成長率は前年同期比5.32%減と大幅に低下し、21年ぶりのマイナス成長となりました。経済活動の制限緩和が進まない状況は今後の景気の下振れリスクになると考えられます。2020年7月の金融政策会合で、ペリーBI総裁は追加緩和について経済回復のペースとインフレ率の動向次第とし、慎重な姿勢を示しました。これは、BIの国債直接引受への懸念から通貨ルピアが足元で弱含みとなっている現状を踏まえ、通貨の動向に配慮したものと考えています。

一方で、米国など世界の主要中央銀行は経済回復を支援するために、金融緩和姿勢を長期的に維持する方針を示しており、リスク回避姿勢が強まることなどがなければ、インドネシア債券の利回りは安定的に推移するとみえています。インドネシアの中長期的なファンダメンタルズには変化はないと考えており、市場の下落局面はより魅力的な利回りで債券を購入する好機と考えています。

### 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 BofA 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

（2020年2月19日～2020年8月18日）

項目	第95期～第100期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.596%	(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、4,060円です。
（投信会社）	（ 8）	（0.195）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（16）	（0.388）	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）	（0.013）	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	0.007	(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）	（0.005）	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	24	0.603	

(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。

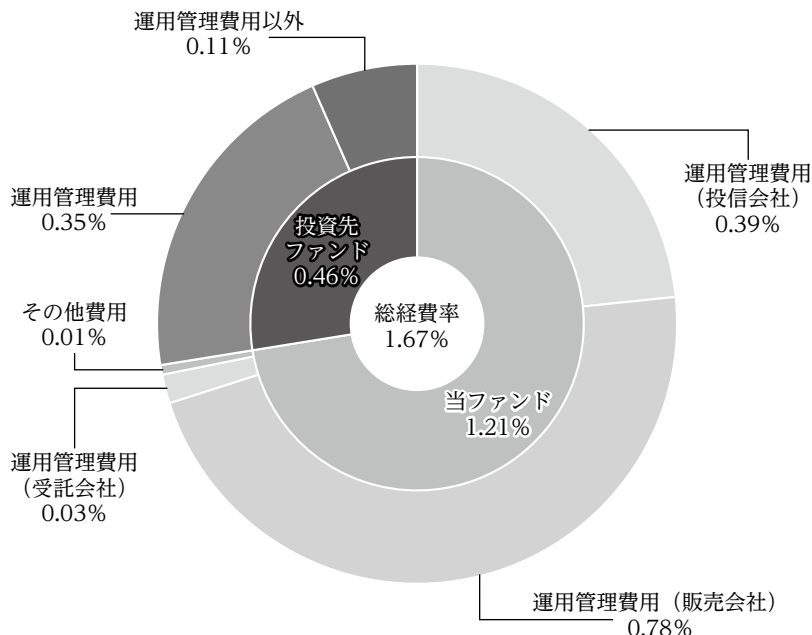
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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。

（参考情報）

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に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1.67%です。



総経費率（①+②+③）	1.67%
①当ファンドの費用の比率	1.21%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.35%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

- (注) ①の費用は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、売買委託手数料およ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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。  
 (注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
 (注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
 (注) 上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。

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

（2020年2月19日から2020年8月18日まで）

投資信託証券

決 算 期			第 95 期 ～ 第 100 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	2,409,584	1,309,213	6,861,422	3,850,000

（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

（2020年2月19日から2020年8月18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

（2020年8月18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94期末)	当 作 成 期 末 (第 100 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	32,537,001	28,085,163	15,491,776	96.0
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)	21,843	21,843	23,578	0.1
合 計	32,558,845	28,107,007	15,515,354	96.2

（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

（2020年8月18日現在）

項 目	当 作 成 期 末（第 100 期 末）	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	15,515,354	94.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	833,254	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	16,348,608	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	(2020年3月18日)	(2020年4月20日)	(2020年5月18日)	(2020年6月18日)	(2020年7月20日)	(2020年8月18日)現在
	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
(A) 資 産	17,389,784,392円	16,306,691,828円	16,902,985,875円	17,420,709,646円	16,634,623,119円	16,348,608,121円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	512,777,793	389,693,253	488,657,595	331,672,262	509,792,505	533,253,602
投資信託受益証券(評価額)	16,477,006,599	15,916,998,575	16,014,328,280	17,089,037,384	16,124,830,614	15,515,354,519
未 収 入 金	400,000,000	-	400,000,000	-	-	300,000,000
(B) 負 債	249,441,965	161,426,881	172,923,036	161,206,354	260,501,696	218,575,939
未 払 収 益 分 配 金	129,830,101	127,512,064	126,969,200	122,058,664	120,017,824	118,190,533
未 払 解 約 金	100,787,624	16,308,324	30,203,559	20,564,536	121,581,211	83,543,333
未 払 信 託 報 酬	18,625,305	17,183,255	15,136,125	17,758,414	17,859,543	15,601,277
未 払 利 息	1,503	1,142	1,432	972	1,494	1,563
そ の 他 未 払 費 用	197,432	422,096	612,720	823,768	1,041,624	1,239,233
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	17,140,342,427	16,145,264,947	16,730,062,839	17,259,503,292	16,374,121,423	16,130,032,182
元 本	43,276,700,440	42,504,021,488	42,323,066,680	40,686,221,606	40,005,941,400	39,396,844,656
次 期 繰 越 損 益 金	△26,136,358,013	△26,358,756,541	△25,593,003,841	△23,426,718,314	△23,631,819,977	△23,266,812,474
(D) 受 益 権 総 口 数	43,276,700,440口	42,504,021,488口	42,323,066,680口	40,686,221,606口	40,005,941,400口	39,396,844,656口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	3.961円	3.799円	3.953円	4.242円	4.093円	4.094円

（注1）元本の状況

当ファンドの第95期首元本額は44,565,201,425円、第95～100期中追加設定元本額は1,090,704,929円、第95～100期中一部解約元本額は6,259,061,698円です。

（注2）1口当たり純資産額は、第95期0.3961円、第96期0.3799円、第97期0.3953円、第98期0.4242円、第99期0.4093円、第100期0.4094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95期（自2020年2月19日至2020年3月18日）、第96期（自2020年3月19日至2020年4月20日）  
 第97期（自2020年4月21日至2020年5月18日）、第98期（自2020年5月19日至2020年6月18日）  
 第99期（自2020年6月19日至2020年7月20日）、第100期（自2020年7月21日至2020年8月18日）

項目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
(A) 配当等収益	156,244,458円	153,404,055円	152,066,788円	148,468,560円	146,852,589円	143,800,510円
受取配当金	156,280,147	153,450,435	152,095,256	148,508,075	146,878,157	143,827,428
支払利息	△ 35,689	△ 46,380	△ 28,468	△ 39,515	△ 25,568	△ 26,918
(B) 有価証券売買損益	△ 3,191,703,750	△ 697,817,527	643,461,872	1,167,038,985	△ 605,370,832	△ 5,352,203
売買益	42,915,190	15,904,459	644,858,138	1,221,482,316	6,829,095	1,955,183
売買損	△ 3,234,618,940	△ 713,721,986	△ 1,396,266	△ 54,443,331	△ 612,199,927	△ 7,307,386
(C) 信託報酬等	△ 18,822,737	△ 17,407,919	△ 15,326,749	△ 17,969,462	△ 18,077,399	△ 15,798,886
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 3,054,282,029	△ 561,821,391	780,201,911	1,297,538,083	△ 476,595,642	122,649,421
(E) 前期繰越損益金	△ 3,324,768,958	△ 6,369,348,063	△ 7,006,207,707	△ 6,087,235,126	△ 4,801,148,873	△ 5,299,164,240
(F) 追加信託差損益金	△ 19,627,476,925	△ 19,300,075,023	△ 19,240,028,845	△ 18,514,962,607	△ 18,234,057,638	△ 17,972,107,122
(配当等相当額)	( 1,201,581,157)	( 1,182,866,093)	( 1,180,306,113)	( 1,137,094,077)	( 1,122,923,530)	( 1,108,116,170)
(売買損益相当額)	(△20,829,058,082)	(△20,482,941,116)	(△20,420,334,958)	(△19,652,056,684)	(△19,356,981,168)	(△19,080,223,292)
(G) 計(D+E+F)	△ 26,006,527,912	△ 26,231,244,477	△ 25,466,034,641	△ 23,304,659,650	△ 23,511,802,153	△ 23,148,621,941
(H) 収益分配金	△ 129,830,101	△ 127,512,064	△ 126,969,200	△ 122,058,664	△ 120,017,824	△ 118,190,533
次期繰越損益金(G+H)	△ 26,136,358,013	△ 26,358,756,541	△ 25,593,003,841	△ 23,426,718,314	△ 23,631,819,977	△ 23,266,812,474
追加信託差損益金	△ 19,627,476,925	△ 19,300,075,023	△ 19,240,028,845	△ 18,514,962,607	△ 18,234,057,638	△ 17,972,107,122
(配当等相当額)	( 1,201,581,157)	( 1,182,866,093)	( 1,180,306,113)	( 1,137,094,077)	( 1,122,923,530)	( 1,108,116,170)
(売買損益相当額)	(△20,829,058,082)	(△20,482,941,116)	(△20,420,334,958)	(△19,652,056,684)	(△19,356,981,168)	(△19,080,223,292)
分配準備積立金	795,596,904	788,088,871	804,705,241	796,351,332	788,340,988	784,606,866
繰越損益金	△ 7,304,477,992	△ 7,846,770,389	△ 7,157,680,237	△ 5,708,107,039	△ 6,186,103,327	△ 6,079,312,218

- (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95期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(137,421,721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(1,201,581,157円)および分配準備積立金(788,005,284円)より、分配対象収益は2,127,008,162円(10,000口当たり491円)であり、うち129,830,101円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第96期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(135,996,136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(1,182,866,093円)および分配準備積立金(779,604,799円)より、分配対象収益は2,098,467,028円(10,000口当たり493円)であり、うち127,512,064円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第97期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(149,136,314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(1,180,306,113円)および分配準備積立金(782,538,127円)より、分配対象収益は2,111,980,554円(10,000口当たり498円)であり、うち126,969,200円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第98期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(146,439,808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(1,137,094,077円)および分配準備積立金(771,970,188円)より、分配対象収益は2,055,504,073円(10,000口当たり505円)であり、うち122,058,664円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第99期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(128,775,190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(1,122,923,530円)および分配準備積立金(779,583,622円)より、分配対象収益は2,031,282,342円(10,000口当たり507円)であり、うち120,017,824円(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

第100期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(128,001,624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(1,108,116,170円)および分配準備積立金(774,795,775円)より、分配対象収益は2,010,913,569円(10,000口当たり510円)であり、うち118,190,533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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100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

該当事項はありません。



## 1万口当たりの費用明細

（2020年2月19日～2020年8月18日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	59円	0.596%	(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、9,900円です。
（投信会社）	(19)	(0.195)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(38)	(0.388)	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)	(0.013)	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	6	0.066	(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）	( 4)	(0.041)	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）	( 2)	(0.025)	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	65	0.662	

(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。

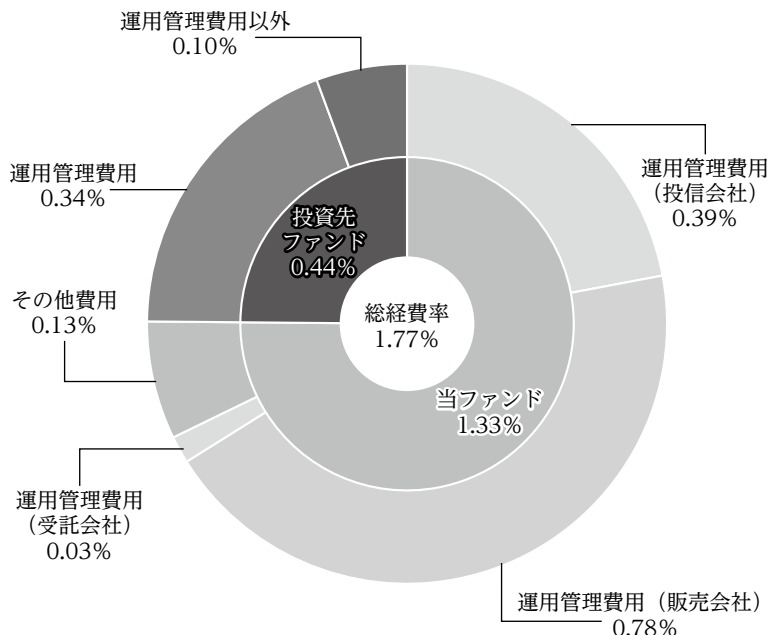
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に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1.77%です。



総経費率 (①+②+③)	1.77%
①当ファンドの費用の比率	1.33%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.34%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

(注) ①の費用は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、売買委託手数料およ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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上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。

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

（2020年2月19日から2020年8月18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	千円	口	千円
			90,361,000	51,438	186,531,340	100,500

（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

（2020年2月19日から2020年8月18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

（2020年2月19日から2020年8月18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

（2020年8月18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 479,261,000	口 383,090,660	千円 211,312	% 91.5
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）	273,833	273,833	295	0.1
合 計	479,534,833	383,364,493	211,608	91.6

（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

(2020年8月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 211,608	% 90.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	21,057	9.1
投 資 信 託 財 産 総 額	232,665	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

(2020年8月18日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	232,665,047円
コール・ローン等	11,056,664
投資信託受益証券(評価額)	211,608,383
未 収 入 金	10,000,000
(B) 負 債	1,614,590
未 払 信 託 報 酬	1,456,247
未 払 利 息	32
そ の 他 未 払 費 用	158,311
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	231,050,457
元 本	226,265,905
次 期 繰 越 損 益 金	4,784,552
(D) 受 益 権 総 口 数	226,265,905口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,211円

(注1) 元本の状況

期首元本額	282,334,962円
期中追加設定元本額	20,533,113円
期中一部解約元本額	76,602,170円

(注2) 1口当たり純資産額は1,0211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2020年2月19日 至2020年8月18日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	11,668,940円
受 取 配 当 金	11,676,383
支 払 利 息	△ 7,443
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△32,702,730
売 買 益	9,861,392
売 買 損	△42,564,122
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,614,558
(D) 当期損益金(A+B+C)	△22,648,348
(E) 前期繰越損益金	22,499,288
(F) 追加信託差損益金	4,933,612
(配当等相当額)	( 24,808,443)
(売買損益相当額)	(△19,874,831)
(G) 計 (D+E+F)	4,784,552
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	4,784,552
追 加 信 託 差 損 益 金	4,933,612
(配当等相当額)	( 24,808,443)
(売買損益相当額)	(△19,874,831)
分 配 準 備 積 立 金	32,553,670
繰 越 損 益 金	△32,702,730

(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(10,054,382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(24,808,443円)および分配準備積立金(22,499,288円)より、分配対象収益は57,362,113円(10,000口当たり2,535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

該当事項はありません。

<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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>	
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 BofA 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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>	
申込手数料	ありません。	
信託報酬	年率0.22%（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、2019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

2019年12月31日に終了した事業年度

	日本円
<b>投資収益</b>	
受取利息	1,804,778,247
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	(633,744,376)
外国為替取引に係る実現純損益	(4,678,545)
外国為替先渡取引に係る実現純損益	1,132
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	2,411,450,073
外国為替取引に係る未実現評価損益の変動額	5,388,193
<b>投資収益（損失）合計</b>	<b>3,583,194,724</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	82,237,149
管理事務・保管・受託費用	19,796,596
専門家報酬	4,989,027
<b>費用合計</b>	<b>107,022,772</b>
<b>税引前利益（損失）</b>	<b>3,476,171,952</b>
源泉税	(518,269,175)
<b>当期純利益（損失）</b>	<b>2,957,902,777</b>

投資有価証券明細表（未監査）（2019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	280,738,075	301,316,695	1.29
Indosat Tbk PT	8.65	11/9/2027	15,000,000,000	122,870,790	126,600,111	0.56
Indosat Tbk PT	7.45	11/9/2020	4,000,000,000	31,793,804	30,446,512	0.15
Indosat Tbk PT	9.00	7/23/2022	15,000,000,000	122,859,700	115,974,166	0.56
Indonesia Treasury Bond	7.38	5/15/2048	10,000,000,000	76,311,077	71,495,148	0.35
Indonesia Treasury Bond	10.25	7/15/2027	20,000,000,000	191,235,206	204,448,457	0.88
Indonesia Treasury Bond	10.25	7/15/2022	12,388,000,000	110,741,515	117,885,522	0.51
Indonesia Treasury Bond	10.00	9/15/2024	24,500,000,000	222,874,542	240,492,168	1.02
Indonesia Treasury Bond	9.50	7/15/2023	29,135,000,000	260,229,936	271,360,192	1.20
Indonesia Treasury Bond	12.00	9/15/2026	3,650,000,000	37,293,518	40,031,965	0.17
Indonesia Treasury Bond	12.90	6/15/2022	11,950,000,000	108,298,597	119,822,519	0.50
Indonesia Treasury Bond	11.75	8/15/2023	5,500,000,000	52,302,558	54,150,516	0.24
Indonesia Treasury Bond	11.00	9/15/2025	31,750,000,000	305,794,669	323,516,364	1.41
Indonesia Treasury Bond	9.00	3/15/2029	115,185,000,000	1,034,152,758	1,101,638,376	4.75
Indonesia Treasury Bond	8.75	2/15/2044	66,479,000,000	576,485,396	613,395,195	2.65
Indonesia Treasury Bond	10.00	2/15/2028	25,650,000,000	241,709,366	257,483,311	1.11
Indonesia Treasury Bond	10.50	7/15/2038	21,250,000,000	216,986,893	228,254,652	1.00
Indonesia Treasury Bond	9.75	5/15/2037	13,700,000,000	128,147,519	141,097,579	0.59
Indonesia Treasury Bond	10.50	8/15/2030	28,624,000,000	285,058,593	288,756,403	1.31
Indonesia Treasury Bond	8.25	7/15/2021	76,000,000,000	638,856,878	674,447,932	2.94
Indonesia Treasury Bond	9.50	7/15/2031	33,900,000,000	320,490,861	335,669,003	1.47
Indonesia Treasury Bond	8.38	9/15/2026	162,000,000,000	1,391,369,739	1,389,918,238	6.39
Indonesia Treasury Bond	9.50	5/15/2041	23,786,000,000	217,272,393	233,104,372	1.00
Indonesia Treasury Bond	8.25	6/15/2032	62,450,000,000	517,974,612	562,115,904	2.38
Indonesia Treasury Bond	7.00	5/15/2027	169,895,000,000	1,340,796,132	1,405,328,538	6.16
Indonesia Treasury Bond	7.00	5/15/2022	126,072,000,000	1,015,180,736	1,099,703,616	4.67
Indonesia Treasury Bond	6.38	4/15/2042	22,800,000,000	150,512,212	173,799,927	0.69
Indonesia Treasury Bond	6.13	5/15/2028	146,000,000,000	1,084,752,740	1,116,518,199	4.98
Indonesia Treasury Bond	5.63	5/15/2023	114,450,000,000	883,092,588	914,339,224	4.06
Indonesia Treasury Bond	6.63	5/15/2033	113,550,000,000	826,006,898	883,203,663	3.80
Indonesia Treasury Bond	8.38	3/15/2034	176,900,000,000	1,515,740,898	1,599,187,540	6.97
Indonesia Treasury Bond	8.38	3/15/2024	198,178,000,000	1,693,404,091	1,859,403,174	7.78
Indonesia Treasury Bond	8.25	5/15/2036	116,000,000,000	961,604,362	980,083,388	4.42
Indonesia Treasury Bond	8.75	5/15/2031	81,200,000,000	712,117,382	705,809,431	3.27
Indonesia Treasury Bond	7.50	8/15/2032	62,620,000,000	501,686,790	521,059,619	2.31
Indonesia Treasury Bond	7.50	5/15/2038	75,965,000,000	592,697,403	552,692,140	2.72
Indonesia Treasury Bond	8.13	5/15/2024	80,000,000,000	672,906,564	628,325,932	3.09
Indonesia Treasury Bond	8.25	5/15/2029	113,500,000,000	969,489,856	905,799,006	4.46
Indonesia Treasury Bond	8.38	4/15/2039	60,500,000,000	512,843,653	477,587,436	2.36
Indonesia Treasury Bond	7.50	6/15/2035	25,000,000,000	196,797,764	193,825,303	0.90
Indonesia Treasury Bond	7.00	9/15/2030	74,000,000,000	588,247,995	561,258,986	2.70
Indonesia Treasury Bond	6.50	6/15/2025	19,000,000,000	150,017,791	143,198,836	0.69
Indonesia Treasury Bond	7.50	4/15/2040	800,000,000	63,031,648	62,413,601	0.29
損益を通じて公正価値で測定 する金融資産合計				21,922,776,498	22,626,958,859	100.75
ポートフォリオ合計				21,922,776,498	22,626,958,859	100.75



「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 2019/2/26 ～2020/2/25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.220%	(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、10,888円です。
（投信会社）	(16)	(0.143)	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)	(0.055)	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
合計	25	0.234	

(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

(2020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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	667,000	706,379	98.1	—	41.4	18.6	38.1
合 計	667,000	706,379	98.1	—	41.4	18.6	38.1

(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306回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第310回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,020	2020/03/20
	第311回 利付国債（10年）	1.0	25,000	25,168	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	0.8	50,000	50,281	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	25,395	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,365	2021/06/20
	第351回 利付国債（10年）	0.1	50,000	51,203	2028/06/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	59,000	60,326	2029/03/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	40,544	2020/09/21
	第48回 利付国債（20年）	2.5	50,000	51,101	2020/12/21
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	41,678	2021/12/20
	第60回 利付国庫債券（20年）	1.4	30,000	31,375	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	53,370	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	48,908	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	22,374	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	42,738	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	63,155	2026/03/20
第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	58,372	2026/09/20	
合 計			667,000	706,379	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。