

## 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	2027年2月10日まで（2011年8月19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	ペビーファンド	インド債券オープン マザーファンド受益証券  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	ペビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>マザーファンドへの投資割合は、制限を設けません。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。</li> </ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> </ul>
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。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。（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。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。）	

## 運用報告書（全体版）

インド債券オープン  
(毎月決算型)

第163期（決算日：2025年3月10日）

第164期（決算日：2025年4月10日）

第165期（決算日：2025年5月12日）

第166期（決算日：2025年6月10日）

第167期（決算日：2025年7月10日）

第168期（決算日：2025年8月12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「インド債券オープン（毎月決算型）」は、去る8月12日に第168期の決算を行いましたので、法令に基づいて第163期～第168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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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				(参考指數)		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配額)	税込分配	みなし配	期騰落率	J.P. Morgan GBI-EM Broad India (円換算)	期騰落率			
139期(2023年3月10日)	円 8,134	円 35	% 3.2	24,643	% 3.6	95.0	% —	—	百万円 13,466
140期(2023年4月10日)	8,059	35	△0.5	24,483	△0.6	95.4	—	—	13,296
141期(2023年5月10日)	8,251	35	2.8	25,313	3.4	95.4	—	—	13,617
142期(2023年6月12日)	8,457	35	2.9	26,098	3.1	93.6	—	—	14,242
143期(2023年7月10日)	8,579	35	1.9	26,628	2.0	96.0	—	—	14,497
144期(2023年8月10日)	8,612	35	0.8	26,932	1.1	96.5	—	—	14,830
145期(2023年9月11日)	8,746	35	2.0	27,563	2.3	95.6	—	—	15,111
146期(2023年10月10日)	8,747	35	0.4	27,690	0.5	96.5	—	—	14,898
147期(2023年11月10日)	8,932	35	2.5	28,500	2.9	96.1	—	—	15,154
148期(2023年12月11日)	8,573	35	△3.6	27,439	△3.7	96.6	—	—	14,636
149期(2024年1月10日)	8,635	35	1.1	27,709	1.0	96.4	—	—	14,750
150期(2024年2月13日)	8,982	35	4.4	29,089	5.0	96.4	—	—	15,272
151期(2024年3月11日)	8,856	35	△1.0	28,846	△0.8	95.8	—	—	15,289
152期(2024年4月10日)	9,100	35	3.2	29,835	3.4	96.1	—	—	15,616
153期(2024年5月10日)	9,282	35	2.4	30,654	2.7	96.1	—	—	15,911
154期(2024年6月10日)	9,393	35	1.6	31,163	1.7	92.8	—	—	16,005
155期(2024年7月10日)	9,687	35	3.5	32,280	3.6	96.9	—	—	16,733
156期(2024年8月13日)	8,861	35	△8.2	29,662	△8.1	97.0	—	—	15,536
157期(2024年9月10日)	8,702	35	△1.4	29,224	△1.5	96.3	—	—	15,168
158期(2024年10月10日)	9,066	35	4.6	30,774	5.3	96.5	—	—	15,660
159期(2024年11月11日)	9,186	35	1.7	31,319	1.8	96.0	—	—	15,612
160期(2024年12月10日)	9,036	35	△1.3	31,048	△0.9	95.8	—	—	15,119
161期(2025年1月10日)	9,276	35	3.0	32,177	3.6	96.8	—	—	15,386
162期(2025年2月10日)	8,763	35	△5.2	30,509	△5.2	96.6	—	—	14,398
163期(2025年3月10日)	8,556	35	△2.0	29,937	△1.9	94.5	—	—	13,936
164期(2025年4月10日)	8,655	35	1.6	30,864	3.1	95.8	—	—	13,822
165期(2025年5月12日)	8,743	35	1.4	31,362	1.6	95.5	—	—	13,965
166期(2025年6月10日)	8,664	35	△0.5	31,283	△0.3	95.2	—	—	13,720
167期(2025年7月10日)	8,694	35	0.8	31,384	0.3	96.4	—	—	13,688
168期(2025年8月12日)	8,633	35	△0.3	31,132	△0.8	95.9	—	—	13,496

(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・ルピー建て、ヘッジなし) (出所: J.P. Morgan) の基準日前営業日の指數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アセットマネジメント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) 外国の指數は、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 )		債券組入比率	債券先物比率
			騰 落 率	(円換算) J.P. Morgan GBI-EM Broad India		
第163期	(期 首) 2025年 2月10日	円 8,763	% —	% 30,509	% —	% 96.6
	2月末	8,689	△0.8	30,248	△0.9	95.8
	(期 末) 2025年 3月10日	8,591	△2.0	29,937	△1.9	94.5
第164期	(期 首) 2025年 3月10日	8,556	—	29,937	—	94.5
	3月末	8,937	4.5	31,451	5.1	95.3
	(期 末) 2025年 4月10日	8,690	1.6	30,864	3.1	95.8
第165期	(期 首) 2025年 4月10日	8,655	—	30,864	—	95.8
	4月末	8,625	△0.3	30,689	△0.6	94.7
	(期 末) 2025年 5月12日	8,778	1.4	31,362	1.6	95.5
第166期	(期 首) 2025年 5月12日	8,743	—	31,362	—	95.5
	5月末	8,724	△0.2	31,401	0.1	95.1
	(期 末) 2025年 6月10日	8,699	△0.5	31,283	△0.3	95.2
第167期	(期 首) 2025年 6月10日	8,664	—	31,283	—	95.2
	6月末	8,665	0.0	31,089	△0.6	95.3
	(期 末) 2025年 7月10日	8,729	0.8	31,384	0.3	96.4
第168期	(期 首) 2025年 7月10日	8,694	—	31,384	—	96.4
	7月末	8,733	0.4	31,450	0.2	95.7
	(期 末) 2025年 8月12日	8,668	△0.3	31,132	△0.8	95.9

(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163期～第168期：2025年2月11日～2025年8月12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163期首	8,763円
第168期末	8,633円
既払分配金	210円
騰 落 率	0.9%

(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**

基準価額は期間の初めに比べ0.9%（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**

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163期～第168期：2025年2月11日～2025年8月12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。

期間の初めから2025年6月上旬にかけては、インドの消費者物価指数（CPI）の落ち着きを背景に、インド準備銀行（RBI）が政策金利を6.25%から5.5%に引き下げたことなどから、利回りは低下しました。6月中旬以降は、RBIが金融政策の姿勢を緩和的から中立に変更したことから、金融緩和が継続されるとの期待が剥落し、利回りは上昇しました。期間を通じてみると、インド5年国債利回りは低下しました。

### ▶ 為替市況

#### インド・ルピーは対円で下落しました。

期間の初めから2025年4月中旬にかけては、米国長期金利の高止まりや米国の相互関税賦課によるグローバル経済の減速懸念の高まりを背景としたリスクセンチメントの悪化などから、インド・ルピーは対円で下落しました。4月下旬以降は、米中通商交渉の進展期待や米国景気の堅調さが意識されたことなどからリスクセンチメントが改善しましたが、日本長期金利とインド長期金利の較差縮小から、インド・ルピーは対円でおおむね横ばいとなりました。期間を通じてみると、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。

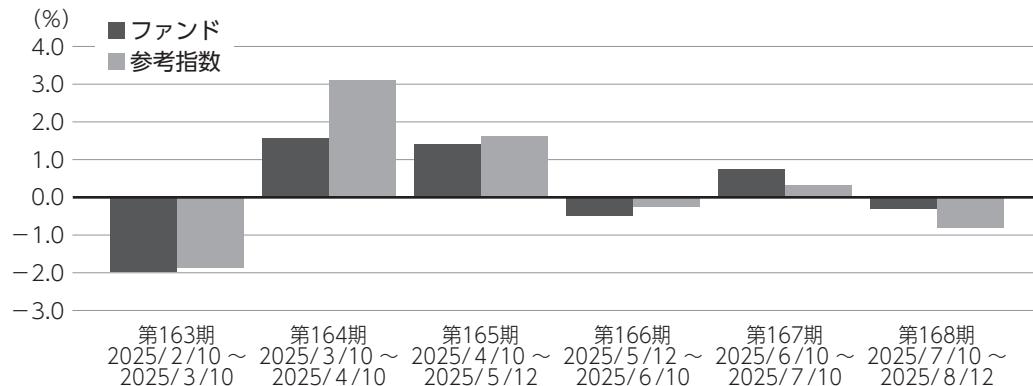
デュレーションについては、期間の初めは6.7程度とし、期間末においては5.7程度としました。

※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。

第163期～第168期：2025/2/11～2025/8/12

## 〉当該投資信託のベンチマークとの差異について

## 基準価額と参考指標の対比（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標の騰落率との対比です。

参考指標は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した。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163期 2025年2月11日～ 2025年3月10日	第164期 2025年3月11日～ 2025年4月10日	第165期 2025年4月11日～ 2025年5月12日	第166期 2025年5月13日～ 2025年6月10日	第167期 2025年6月11日～ 2025年7月10日	第168期 2025年7月11日～ 2025年8月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	<b>35</b> (0.407%)	<b>35</b> (0.403%)	<b>35</b> (0.399%)	<b>35</b> (0.402%)	<b>35</b> (0.401%)	<b>35</b> (0.404%)
当期の収益	27	35	35	28	35	33
当期の収益以外	7	—	—	6	—	1
翌期繰越分配対象額	1,309	1,314	1,317	1,312	1,314	1,313

(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。)

### ▶ インド債券オープン（毎月決算型）

引き続き、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。

### ▶ インド債券オープン マザーファンド

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。

2025年2月11日～2025年8月12日

## 〉1万口当たりの費用明細

項目	第163期～第168期		項目の概要
	金額(円)	比率(%)	
(a)信託報酬	72	0.828	(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)	(37)	(0.419)	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)	(34)	(0.386)	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	4	0.047	(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)	(4)	(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)	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	76	0.875	

作成期中の平均基準価額は、8,714円です。

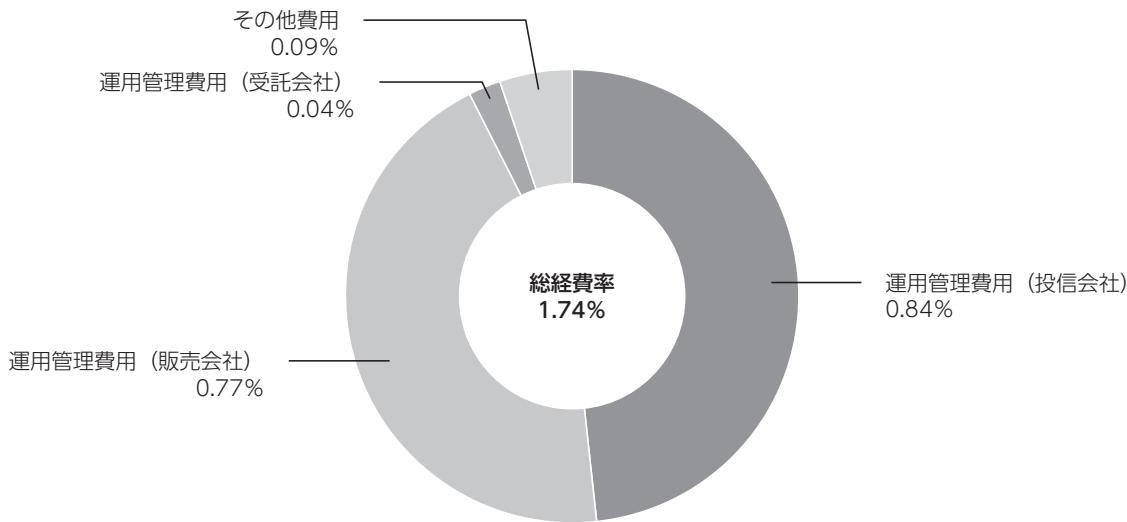
- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (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

当座成対象期間の運用・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

(2025年2月11日～2025年8月12日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第163期～第168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 62,632	千円 179,253	千口 462,619	千円 1,322,249

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年2月11日～2025年8月12日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;インド債券オープン（毎月決算型）&gt;

該当事項はございません。

&lt;インド債券オープン マザーファンド&gt;

区 分	第163期～第168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 2,408	百万円 29	% 1.2	百万円 4,188	百万円 363	% 8.7

平均保有割合 55.9%

※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ペーパ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信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年8月12日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第162期末		第168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 5,056,665	千口 4,656,678	千円 13,455,938	

## ○投資信託財産の構成

(2025年8月12日現在)

項目	第168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 13,455,938	% 99.1
コール・ローン等、その他	128,951	0.9
投資信託財産総額	13,584,889	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 (23,727,138千円) の投資信託財産総額 (24,364,239千円) に対する比率は97.4%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=148.46円	1 インドルピー=1.70円
------------------	----------------

## ○特定資産の価格等の調査

(2025年2月11日～2025年8月12日)

## &lt;インド債券オープン マザーファンド&gt;

特定資産の種類	件数
直物為替先渡取引	18

当作成期に、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 Japan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163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末	第168期末
	2025年3月10日現在	2025年4月10日現在	2025年5月12日現在	2025年6月10日現在	2025年7月10日現在	2025年8月12日現在
(A) 資産	円	円	円	円	円	円
コレ・ローン等	14,031,505,920	13,932,550,472	14,085,021,236	13,898,827,096	13,767,471,571	13,584,889,126
インド債券オープン マザーファンド(評価額)	115,272,218	117,024,126	115,827,631	111,825,132	113,046,885	112,525,311
未収入金	13,894,350,111	13,781,015,937	13,924,025,604	13,678,983,868	13,647,247,103	13,455,938,817
未収利息	21,882,107	34,508,903	45,166,510	108,016,657	7,176,128	16,423,550
1,484	1,506	1,491	1,439	1,455	1,448	
(B) 負債	95,132,738	110,270,307	119,107,897	178,573,689	78,945,222	88,447,511
未払収益分配金	57,006,258	55,898,946	55,906,386	55,424,157	55,105,882	54,718,283
未払解約金	19,925,184	34,400,819	43,100,766	104,866,177	5,308,731	13,154,775
未払信託報酬	18,152,898	19,917,439	20,047,295	18,234,739	18,481,337	20,519,744
その他未払費用	48,398	53,103	53,450	48,616	49,272	54,709
(C) 純資産総額(A-B)	13,936,373,182	13,822,280,165	13,965,913,339	13,720,253,407	13,688,526,349	13,496,441,615
元本	16,287,502,435	15,971,127,499	15,973,253,213	15,835,473,624	15,744,537,989	15,633,795,427
次期繰越損益金	△ 2,351,129,253	△ 2,148,847,334	△ 2,007,339,874	△ 2,115,220,217	△ 2,056,011,640	△ 2,137,353,812
(D) 受益権総口数	16,287,502,435口	15,971,127,499口	15,973,253,213口	15,835,473,624口	15,744,537,989口	15,633,795,427口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,556円	8,655円	8,743円	8,664円	8,694円	8,633円

## ○損益の状況

項目	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日
(A) 配当等収益	円	円	円	円	円	円
受取利息	20,524	21,304	22,025	19,993	19,814	23,177
(B) 有価証券売買損益	△ 260,981,258	231,477,590	218,297,905	△ 52,181,231	120,413,129	△ 21,983,730
売買益	886,782	240,443,425	220,630,152	865,229	122,411,890	495,141
売買損	△ 261,868,040	△ 8,965,835	△ 2,332,247	△ 53,046,460	△ 1,998,761	△ 22,478,871
(C) 信託報酬等	△ 18,201,296	△ 19,970,542	△ 20,100,745	△ 18,283,355	△ 18,530,609	△ 20,574,453
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 279,162,030	211,528,352	198,219,185	△ 70,444,593	101,902,334	△ 42,535,006
(E) 前期繰越損益金	△ 12,778,631	△ 340,874,568	△ 183,967,544	△ 40,517,575	△ 164,847,024	△ 115,975,445
(F) 追加信託差損益金	△2,002,182,334	△1,963,602,172	△1,965,685,129	△1,948,833,892	△1,937,961,068	△1,924,125,078
(配当等相当額)	( 657,212,888)	( 647,036,687)	( 655,700,387)	( 657,736,979)	( 656,622,360)	( 660,916,299)
(売買損益相当額)	(△2,659,395,222)	(△2,610,638,859)	(△2,621,385,516)	(△2,606,570,871)	(△2,594,583,428)	(△2,585,041,377)
(G) 計(D+E+F)	△2,294,122,995	△2,092,948,388	△1,951,433,488	△2,059,796,060	△2,000,905,758	△2,082,635,529
(H) 収益分配金	△ 57,006,258	△ 55,898,946	△ 55,906,386	△ 55,424,157	△ 55,105,882	△ 54,718,283
次期繰越損益金(G+H)	△2,351,129,253	△2,148,847,334	△2,007,339,874	△2,115,220,217	△2,056,011,640	△2,137,353,812
追加信託差損益金	△2,002,182,334	△1,963,602,172	△1,965,685,129	△1,948,833,892	△1,937,961,068	△1,924,125,078
(配当等相当額)	( 657,263,630)	( 647,120,137)	( 655,934,772)	( 657,933,923)	( 656,703,317)	( 661,206,758)
(売買損益相当額)	(△2,659,445,964)	(△2,610,722,309)	(△2,621,619,901)	(△2,606,767,815)	(△2,594,664,385)	(△2,585,331,836)
分配準備積立金	1,476,078,087	1,451,588,232	1,448,951,618	1,419,732,135	1,413,077,108	1,391,697,839
繰越損益金	△1,825,025,006	△1,636,833,394	△1,490,606,363	△1,586,118,460	△1,531,127,680	△1,604,926,573

(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、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

①作成期首(前作成期末)元本額 16,431,862,156円

作成期中追加設定元本額 353,696,830円

作成期中一部解約元本額 1,151,763,559円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8633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2,137,353,812円です。

③分配金の計算過程

項目	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日
費用控除後の配当等収益額	45,118,060円	61,927,303円	61,352,808円	45,599,531円	58,775,432円	51,602,497円
費用控除後・繰越欠損金償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	657,263,630円	647,120,137円	655,934,772円	657,933,923円	656,703,317円	661,206,758円
分配準備積立金額	1,487,966,285円	1,445,559,875円	1,443,505,196円	1,429,556,761円	1,409,407,558円	1,394,813,625円
当ファンドの分配対象収益額	2,190,347,975円	2,154,607,315円	2,160,792,776円	2,133,090,215円	2,124,886,307円	2,107,622,880円
1万口当たり収益分配対象額	1,344円	1,349円	1,352円	1,347円	1,349円	1,348円
1万口当たり分配金額	35円	35円	35円	35円	35円	35円
収益分配金額	57,006,258円	55,898,946円	55,906,386円	55,424,157円	55,105,882円	54,718,283円

## ○分配金のお知らせ

	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期	第168期
1万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	35円

- ・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。

\*三義UFJアセットマネジメント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]

①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

（2025年4月1日）

②2025年2月に作成の交付運用報告書記載の「代表的な資産クラスの騰落率の平均値」について誤りがございました。

誤記載の内容および訂正内容については、下記の通りです。

記

＜誤記載の箇所＞

交付運用報告書の「ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」のグラフのうち、「新興国債」の騰落率の「平均値」（2020年2月末～2025年1月末）

＜訂正内容＞

正：6.7

誤：6.6

## インド債券オープン マザーファンド

## 《第28期》決算日2025年8月12日

[計算期間：2025年2月11日～2025年8月12日]

「インド債券オープン マザーファンド」は、8月12日に第28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28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りません。）が発行する社債を含みます。
主な組入制限	・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	(参考指數)		債組入比率	債先物比率	純資産額
		期騰落率	中率			
24期(2023年8月10日)	円 25,363	% 12.5	% 26,932	% 13.3	% 96.8	% 25,195
25期(2024年2月13日)	27,331	7.8	29,089	8.0	96.7	26,030
26期(2024年8月13日)	27,816	1.8	29,662	2.0	97.3	26,834
27期(2025年2月10日)	28,389	2.1	30,509	2.9	96.9	25,481
28期(2025年8月12日)	28,896	1.8	31,132	2.0	96.1	24,129

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指數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・ルピー建で、ヘッジなし) (出所: J.P. Morgan) の基準日前営業日の指數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アセットマネジメントが円換算したうえ当ファンドの設定日を10,000として指數化したものです。

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。本指數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數を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase &amp; Co. All rights reserved.

(注) 外国の指數は、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 )		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		J. P. Morgan GBI-EM Broad India	( 円 換 算 )		
(期 首) 2025年2月10日	円 28,389	% —	30,509	% —	% 96.9
2月末	28,174	△0.8	30,248	△0.9	96.1
3月末	29,137	2.6	31,451	3.1	95.5
4月末	28,270	△0.4	30,689	0.6	95.0
5月末	28,751	1.3	31,401	2.9	95.4
6月末	28,713	1.1	31,089	1.9	95.6
7月末	29,097	2.5	31,450	3.1	96.0
(期 末) 2025年8月12日	28,896	1.8	31,132	2.0	96.1

(注) 謄落率は期首比。

(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

基準価額は期間の初めに比べ1.8%の上昇となりました。

### ●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。

### ●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。
- ・期間の初めから2025年6月上旬にかけては、インドの消費者物価指数（CPI）の落ち着きを背景に、インド準備銀行（RBI）が政策金利を6.25%から5.5%に引き下げたことなどから、利回りは低下しました。6月中旬以降は、RBIが金融政策の姿勢を緩和的から中立に変更したことから、金融緩和が継続されるとの期待が剥落し、利回りは上昇しました。期間を通じてみると、インド5年国債利回りは低下しました。



(注) 参照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標化しています。

## ◎為替市況

- ・インド・ルピーは対円で下落しました。
- ・期間の初めから2025年4月中旬にかけては、米国長期金利の高止まりや米国の相互関税賦課によるグローバル経済の減速懸念の高まりを背景としたリスクセンチメントの悪化などから、インド・ルピーは対円で下落しました。4月下旬以降は、米中通商交渉の進展期待や米国景気の堅調さが意識されたことなどからリスクセンチメントが改善しましたが、日本長期金利とインド長期金利の較差縮小から、インド・ルピーは対円でおおむね横ばいとなりました。期間を通じてみると、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、期間の初めは6.7程度とし、期間末においては5.7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

(2025年2月11日～2025年8月12日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他の費用	円 13	% 0.045	(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 )	(12)	(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
( そ の 他 )	( 1 )	(0.002)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	13	0.045	
期中の平均基準価額は、28,652円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

## ○ 売買及び取引の状況

(2025年2月11日～2025年8月12日)

## 公社債

外 国	アメリカ	買付額	売付額
		千アメリカドル 4,593	千アメリカドル —
	特殊債券	575	404
インド	国債証券	千インドルピー —	千インドルピー 1,609,747
	特殊債券	305,938	( 100,000 )
	社債券	557,404	151,407 ( 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、上段の数字に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 12,861

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年2月11日～2025年8月12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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為替直物取引	2,408	29	1.2	4,188	363	8.7

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信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

## ○組入資産の明細

(2025年8月12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 49,900	千アメリカドル 47,965	千円 7,120,941	% 29.5	% 2.2	% 17.9	% 11.6	% —
	千インドルピー 9,050,000	千インドルピー 9,458,363	千円 16,079,218	% 66.6	% 14.8	% 35.4	% 10.9	% 20.4
合計	—	—	23,200,159	96.1	17.0	53.3	22.5	20.4

(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		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	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
特殊債券	3.249 IND RAIL F 300213 3.25 EX-IM BK IND 300115 5.5 EX-IM BK IND 330118 5.5 EX-IM BK IND 350113	3.249 3.25 5.5 5.5	2,500 2,400 5,800 4,700	2,356 2,273 6,043 4,857	349,827 337,591 897,234 721,082	2030/2/13 2030/1/15 2033/1/18 2035/1/13
社債券	2.8 ULTRATECH CEM 310216 2.875 RELIANCE IN 320112 3.25 BHARTI AIR 310603 3.35 POWER FIN 310516 3.375 ONGC VIDES 291205 3.625 RELIANCE IN 520112 3.9 POWER FIN 290916 3.95 POWER FIN 300423 5.125 STATE IND/L 291125 5.18 HDFC BANK LT 290215 5.625 RURAL ELEC 280411 6.25 RELIANCE IN 401019 6.375 MUTHOOT FIN 290423 7.125 MUTHOOT FIN 280214	2.8 2.875 3.25 3.35 3.375 3.625 3.9 3.95 5.125 5.18 5.625 6.25 6.375 7.125	1,800 3,600 6,000 6,300 1,200 2,250 3,700 600 2,300 400 2,600 250 1,400 2,100	1,620 3,218 5,595 5,860 1,142 1,587 3,591 581 2,350 407 2,664 269 1,400 2,144	240,561 477,824 830,725 870,074 169,605 235,647 533,224 86,303 348,899 60,488 395,589 39,989 207,912 318,358	2031/2/16 2032/1/12 2031/6/3 2031/5/16 2029/12/5 2052/1/12 2029/9/16 2030/4/23 2029/11/25 2029/2/15 2028/4/11 2040/10/19 2029/4/23 2028/2/14
小 計					7,120,941	
インド			千インドルピー	千インドルピー		
国債証券	7.16 INDIA GOVT 500920 7.19 INDIA GOVT 600915 7.3 INDIA GOVT 530619 7.46 INDIA GOVT 731106 8.13 INDIA GOVT 450622 8.17 INDIA GOVT 441201 8.3 INDIA GOVT 400702 9.23 INDIA GOVT 431223	7.16 7.19 7.3 7.46 8.13 8.17 8.3 9.23	100,000 50,000 1,600,000 500,000 200,000 500,000 50,000 500,000	100,771 49,720 1,635,503 518,117 226,480 567,147 56,563 620,760	171,312 84,524 2,780,355 880,800 385,016 964,150 96,157 1,055,292	2050/9/20 2060/9/15 2053/6/19 2073/11/6 2045/6/22 2044/12/1 2040/7/2 2043/12/23
特殊債券	7.2 NABARD 311021 7.27 IND RAIL F 270615 7.38 NABARD 311020 7.42 SMALL IND DE 290312 7.48 NABARD 280915 7.49 SMALL IND DE 290611 7.55 IND RAIL F 291106 7.68 NABARD 290430 7.69 NABARD 320331 7.74 EX-IM BK IND 370526 7.83 IND RAIL F 270319 8.02 EX-IM BK IND 251029 8.11 EX-IM BK IND 310711 8.2 NABARD 280316 8.75 IND RAIL F 261129 8.8 FOOD INDIA 280322	7.2 7.27 7.38 7.42 7.48 7.49 7.55 7.68 7.69 7.74 7.83 8.02 8.11 8.2 8.75 8.8	250,000 200,000 100,000 50,000 100,000 50,000 150,000 100,000 200,000 200,000 500,000 100,000 200,000 100,000 50,000	254,896 202,720 102,216 50,974 101,953 51,129 154,587 102,787 207,538 211,367 510,273 100,366 212,570 103,697 102,993 52,332	433,323 344,624 173,767 86,656 173,320 86,920 262,799 174,738 352,814 359,325 867,464 170,623 361,370 176,285 175,088 88,965	2031/10/21 2027/6/15 2031/10/20 2029/3/12 2028/9/15 2029/6/11 2029/11/6 2029/4/30 2032/3/31 2037/5/26 2027/3/21 2025/10/29 2031/7/11 2028/3/16 2026/11/29 2028/3/22

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		
インド		%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
特殊債券	8.87 EX-IM BK IND 291030	8.87	50,000	53,868	91,576	2029/10/30	
	7.18 SUNDARAM FIN 280516	7.18	50,000	50,147	85,251	2028/5/16	
	7.3 POWER GRID 270619	7.3	400,000	406,129	690,420	2027/6/19	
	7.38 BAJAJ FINANC 300628	7.38	100,000	100,257	170,436	2030/6/28	
	7.38 CHOLAMANDALA 270528	7.38	50,000	50,149	85,254	2027/5/28	
	7.47 ICICI BANK 270625	7.47	150,000	151,774	258,016	2027/6/25	
	7.54 RURAL ELEC 261230	7.54	50,000	50,672	86,142	2026/12/30	
	7.55 POWER GRID 310921	7.55	50,000	52,037	88,463	2031/9/21	
	7.6 BAJAJ FINANCE 300211	7.6	50,000	50,548	85,932	2030/2/11	
	7.645 LIC HOUSIN 300221	7.645	150,000	153,378	260,743	2030/2/21	
	7.65 AXIS BANK/ 270130	7.65	50,000	50,592	86,007	2027/1/30	
	7.75 LIC HOUSIN 290823	7.75	100,000	102,549	174,333	2029/8/23	
	7.8 HDFC BANK LTD 330503	7.8	100,000	103,349	175,693	2033/5/3	
	7.835 LIC HOUSIN 270511	7.835	50,000	50,817	86,389	2027/5/11	
	7.89 TATA CAPITAL 270726	7.89	100,000	101,347	172,291	2027/7/26	
	7.9 HOUSING DE 260824	7.9	100,000	101,054	171,792	2026/8/24	
	7.9 RELIANCE P 261118	7.9	400,000	405,551	689,437	2026/11/18	
	7.95 HDFC BANK LT 260921	7.95	150,000	151,857	258,157	2026/9/21	
	7.95 RURAL ELEC 270312	7.95	200,000	204,132	347,025	2027/3/12	
	7.97 HDFC BANK LT 330217	7.97	100,000	104,226	177,184	2033/2/17	
	8 BAJAJ FINANCE L 260227	8.0	150,000	150,849	256,444	2026/2/27	
	8 LARSEN & TOUBRO 300423	8.0	50,000	52,479	89,214	2030/4/23	
	8.06 BAJAJ FINANC 290515	8.06	50,000	51,363	87,317	2029/5/15	
	8.1432 LIC HOUSIN 260325	8.1432	50,000	50,482	85,819	2026/3/25	
	8.2 POWER GRID 300123	8.2	50,000	52,753	89,680	2030/1/23	
	8.4 CHOLAMANDALAM 280809	8.4	200,000	204,611	347,840	2028/8/9	
	8.4 POWER GRID 300527	8.4	50,000	53,343	90,684	2030/5/27	
	8.45 HOUSING DE 260518	8.45	50,000	50,569	85,968	2026/5/18	
小 合		計			16,079,218		
		計			23,200,159		

(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 6,798

## ○投資信託財産の構成

(2025年8月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 23,200,159	% 95.2
コール・ローン等、その他	1,164,080	4.8
投資信託財産総額	24,364,239	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（23,727,138千円）の投資信託財産総額（24,364,239千円）に対する比率は97.4%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=148.46円	1 インドルピー=1.70円	
------------------	----------------	--

## ○特定資産の価格等の調査

(2025年2月11日～2025年8月12日)

特 定 資 産 の 種 類	件 数
直物為替先渡取引	18

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 Japan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 (2025年8月12日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	24,364,214,723
公社債(評価額)	541,016,655
未収利息	23,200,159,563
前払費用	441,406,854
差入委託証拠金	27,631,651
(A) 資産	154,000,000
(B) 負債	234,322,880
未払金	181,354,933
未払解約金	52,967,947
(C) 純資産総額(A-B)	24,129,891,843
元本	8,350,656,864
次期繰越損益金	15,779,234,979
(D) 受益権総口数	8,350,656,864口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,896円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 8,975,896,907円  
 期中追加設定元本額 188,129,637円  
 期中一部解約元本額 813,369,680円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,8896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）   | 4,656,678,716円 |
| 国際インド債券オープン（毎月決算型） | 2,100,648,935円 |
| インド債券オープン（年1回決算型）  | 1,593,329,213円 |
| 合計                 | 8,350,656,864円 |

## ○損益の状況 (2025年2月11日～2025年8月12日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	722,463,774
その他収益金	722,157,760
(B) 有価証券売買損益	306,014
売買益	△ 338,994,340
売買損	323,701,956
(C) 先物取引等取引損益	△ 662,696,296
取引益	64,058,692
取引損	214,822,131
(D) 保管費用等	△ 150,763,439
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 11,187,280
(F) 前期繰越損益金	436,340,846
(G) 追加信託差損益金	16,505,940,618
(H) 解約差損益金	351,392,707
(I) 計(E+F+G+H)	△ 1,514,439,192
次期繰越損益金(I)	15,779,234,979
	15,779,234,979

(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算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。

## [お知らせ]

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
 (2025年4月1日)