

インドネシア株式ファンド

第28期末(2023年12月7日)		第28期	
基準価額	14,616円	騰落率	0.3%
純資産総額	2,403百万円	分配金合計	0円

(注)騰落率は収益分配金(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す。

追加型投信/海外/株式

第28期(決算日2023年12月7日)

作成対象期間:2023年6月8日~2023年12月7日

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信/海外/株式
信託期間	無期限(設定日:2009年11月30日)
運用方針	インドネシア株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、インドネシアの株式に投資します。
主要投資対象	
本ファンド	インドネシア株式マザーファンドの受益証券
インドネシア株式マザーファンド	インドネシアの株式
運用方法・組入制限	①株式への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ③同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	原則として毎計算期末(毎年6月7日および12月7日。休業日の場合は翌営業日。)に収益の分配を行います。投信会社が経費控除後の利子・配当等収益および売買損益(評価損益を含みます。)等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金を決定します。

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「インドネシア株式ファンド」は、このたび、第28期の決算を行いました。本ファンドは、主にインドネシアの株式に実質的に投資し、信託財産の積極的な成長をめざして運用を行っております。今期の運用経過等について、以下のとおりご報告申し上げます。今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー
お問合せ先:03-6437-6000(代表)
受付時間:営業日の午前9時~午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)			参考指数		株式 組入比率	純資産 総額
	税引前 分配金	期中 騰落率	参考指数	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	百万円
24期 (2021年12月7日)	12,984	500	8.9	5,172.22	10.7	95.3	1,672
25期 (2022年6月7日)	14,934	1,000	22.7	6,528.86	26.2	97.2	2,091
26期 (2022年12月7日)	13,797	0	△7.6	6,065.46	△7.1	90.3	2,196
27期 (2023年6月7日)	14,568	0	5.6	6,221.79	2.6	91.0	2,590
28期 (2023年12月7日)	14,616	0	0.3	6,733.03	8.2	96.8	2,403

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当報告書では参考指数としてジャカルタ総合指数(円換算指数)を表示しております。なお、参考指数は前営業日のジャカルタ総合指数の数値を使用して委託会社において円換算したものです。

(注3) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率は、実質比率を記載しております。

(注4) 騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

■当期中の基準価額と市況推移

年月日	基準価額		参考指数		株式 組入比率
	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%
2023年6月7日	14,568	—	6,221.79	—	91.0
6月末	15,191	4.3	6,462.02	3.9	95.0
7月末	15,101	3.7	6,486.22	4.3	93.5
8月末	15,784	8.3	6,687.99	7.5	97.3
9月末	15,862	8.9	6,729.69	8.2	97.8
10月末	14,121	△3.1	6,331.74	1.8	92.4
11月末	14,761	1.3	6,754.64	8.6	95.3
(期末)					
2023年12月7日	14,616	0.3	6,733.03	8.2	96.8

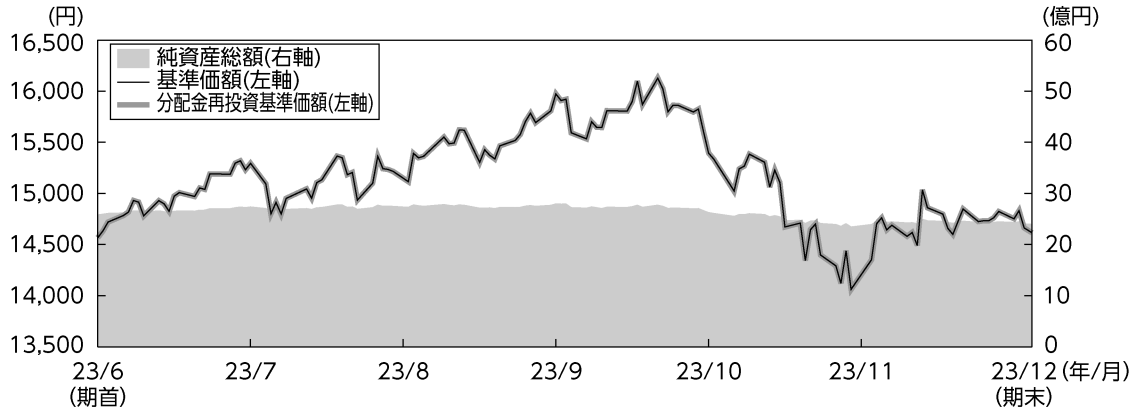
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当報告書では参考指数としてジャカルタ総合指数(円換算指数)を表示しております。なお、参考指数は前営業日のジャカルタ総合指数の数値を使用して委託会社において円換算したものです。

(注3) 本ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率は、実質比率を記載しております。

運用経過

■ 基準価額等の推移について（2023年6月8日～2023年12月7日）



第28期首：14,568円

第28期末：14,616円

（当期中にお支払いした分配金：0円）

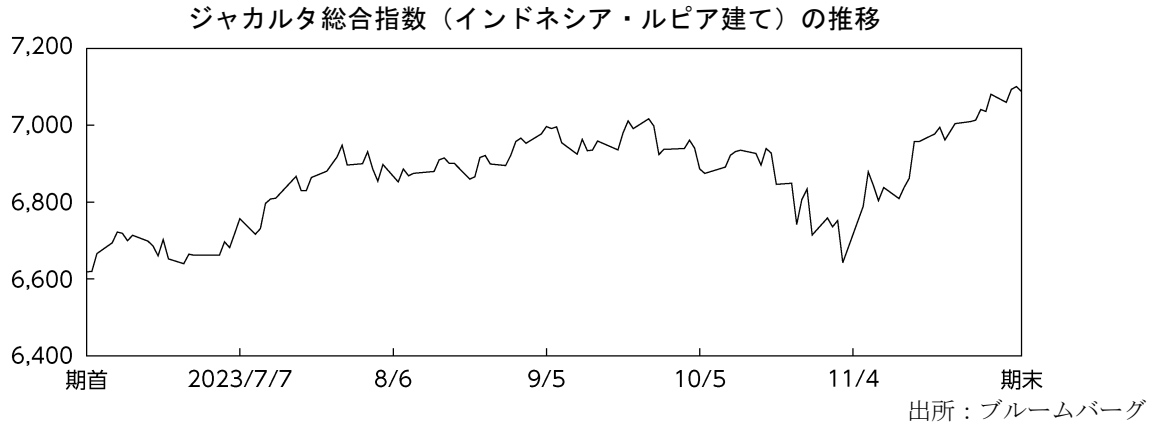
騰落率：+0.3%（分配金再投資ベース）

- （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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注2）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、お客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。したがって、お客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。
- （注3）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。
- （注4）騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

■ 基準価額の変動要因

前期末14,568円であった基準価額は、インドネシア株式市場が上昇し、インドネシア・ルピアも対円で上昇したこともあり、当期末には14,616円となりました。

■投資環境について
 <インドネシア株式市場>

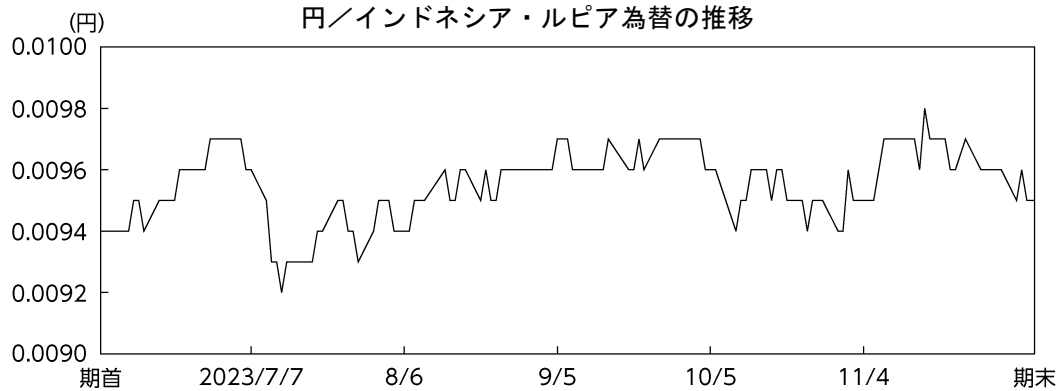


当期のインドネシア株式市場は、主要株価指数であるジャカルタ総合指数（インドネシア・ルピア建て）は上昇しました。

期首より、米国の債務上限問題や信用不安の再燃懸念が相場の重しとなったことを受けて、インドネシア株式市場は伸び悩む展開のスタートとなりましたが、2023年7月以降、エネルギーセクターの堅調などもあり上昇しました。8月に入ると、米国債格下げの報道や中国経済の悪化懸念などを背景にリスク回避姿勢が広まり、下押し圧力がかかりましたが、米国株式市場の反発や、エネルギーセクターが堅調さを維持したこと、好決算企業へ買いが入ったことなどにより、上昇基調を維持しました。9月は、米国金利上昇を背景に米国株式市場が下落したことなどもあり、月を通じて方向感の無い動きが続き、横ばい推移となりました。

10月に入ると、米国金利上昇やインドネシア中央銀行による予想外の利上げに加えて、インドネシア・ルピア下落などが嫌気され、インドネシア株式市場は下落に転じ、期首からの上昇分を吐き出す展開となりました。11月は、米国の利上げ局面が終了したとの観測が強まり、海外株式が堅調な動きとなったことや、インドネシア中央銀行が政策金利を据え置いたことなどが好感されて、再び上昇しました。

<外国為替市場>



当期のインドネシア・ルピア（以下、ルピア）は、前期末と比較して円安・ルピア高となりました。

期首に1ルピア=0.0094円で始まった円・ルピア相場は、2023年7月に日米の金融政策を巡る思惑により下落しました。その後、米ドルが対円で上昇傾向となるなか、ルピアも緩やかに値を戻す展開となりました。10月にインドネシア中央銀行による予想外の利上げがあり、それを嫌気する動きによってルピアは下落する場面もありましたが、再び上昇すると、11月16日には期中の高値である1ルピア=0.0098円となりました。期末の円・ルピア相場は、前期末と比較して1.1%円安・ルピア高の1ルピア=0.0095円となりました。

■ポートフォリオについて

<本ファンド>

期末時点で本ファンドはインドネシア株式マザーファンド受益証券を100.0%組入れています。

<本マザーファンド>

インドネシア株式マザーファンドはインドネシアの株式に投資しております。

マザーファンドのポートフォリオ

○組入上位10銘柄

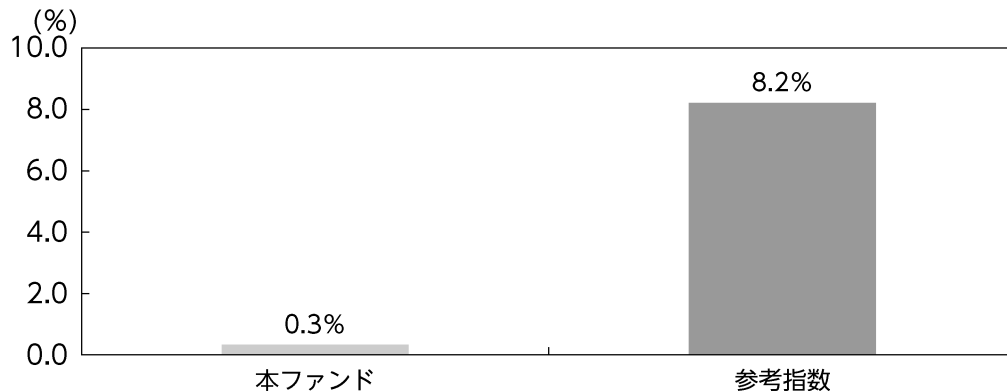
	銘柄名	業種	純資産比率
1	バンク・ラヤット・インドネシア	金融	9.3%
2	バンク・セントラル・アジア	金融	9.1%
3	バンク・マンディリ	金融	8.4%
4	テルコム・インドネシア	インフラ	7.4%
5	バンクネガラインドネシア (ペルセロ)	金融	3.5%
6	アストラ・インターナショナル	資本財	3.3%
7	ゴートゥ・ゴジェック・トコペディア	テクノロジー	3.2%
8	セメン・インドネシア (ペルセロ)	素材	2.4%
9	バリト・パシフィック	素材	2.2%
10	ユナイテッド・トラクターズ	資本財	2.2%

○組入上位5業種

	業種名	純資産比率
1	金融	35.7%
2	インフラ	15.2%
3	生活必需品	12.4%
4	素材	10.9%
5	資本財	5.8%

■ベンチマークとの差異について

本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。以下のグラフは本ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注1) 基準価額の騰落率は収益分配金 (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す。

(注2) 参考指数はジャカルタ総合指数 (円換算指数) です。

■分配金について

当期は分配を見送りました。

今後の運用方針について

<本ファンド>

インドネシア株式マザーファンド受益証券を高位に組入れる方針です。

<本マザーファンド>

中長期的には、インドネシア株式市場は良好なパフォーマンスを維持すると期待しています。2024年に大統領選挙がありますが、いずれの候補者も政策面については継続するものとみられており、市場参加者にとって大きなサプライズはないものと考えています。引き続き経常黒字などに支えられた資金流入などが、市場のパフォーマンスの支援材料になり得ると予想しています。

■1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2023年6月8日～2023年12月7日		
	金額	比率	
信託報酬 (投信会社)	142円 (69)	0.935% (0.457)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販売会社)	(67)	(0.440)	
(受託会社)	(6)	(0.038)	
売買委託手数料 (株式)	51 (51)	0.338 (0.338)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用)	9 (9)	0.062 (0.056)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他信託事務の処理に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	202	1.335	

期中の平均基準価額は15,136円です。

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む。)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

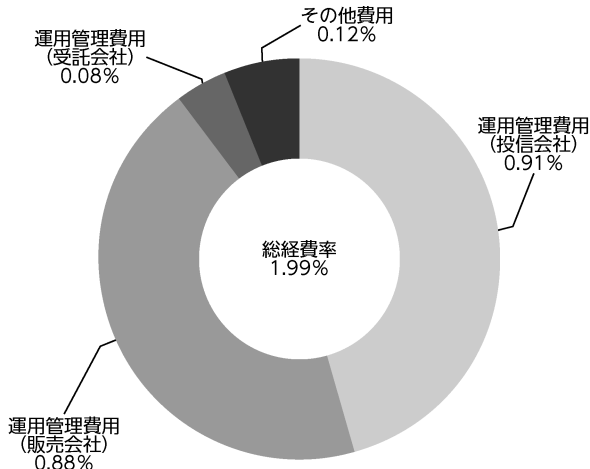
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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、売買委託手数料及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1.99%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2023年6月8日から2023年12月7日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
インドネシア株式マザーファンド	29,513	116,700	86,357	344,100

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	インドネシア株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2,080,748千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,500,526千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.83

(注1) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) マザーファンドの金額および割合は、当該子ファンドの計算期間で算出。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年6月8日から2023年12月7日まで)

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 (2023年12月7日現在)

親投資信託残高

種 類	前期末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
インドネシア株式マザーファンド	683,081	626,237	2,403,875

■投資信託財産の構成

2023年12月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
インドネシア株式マザーファンド	2,403,875	98.4
コール・ローン等、その他	39,803	1.6
投資信託財産総額	2,443,678	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) インドネシア株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,383,184千円)の投資信託財産総額(2,403,909千円)に対する比率は99.1%です。

(注3) 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2023年12月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=147.17円、100インドネシア・ルピア=0.95円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年12月7日
(A) 資 産	2,443,678,131円
コール・ローン等	39,802,641
インドネシア株式マザーファンド(評価額)	2,403,875,490
(B) 負 債	39,749,123
未払解約金	14,972,049
未払信託報酬	24,656,484
その他未払費用	120,590
(C) 純資産総額(A-B)	2,403,929,008
元 本	1,644,739,953
次期繰越損益金	759,189,055
(D) 受益権総口数	1,644,739,953口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,616円

(注1) 損益の状況の中で(A)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(B)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(E)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) 収益分配金の計算過程において、マザーファンドの配当等収益を繰入れております。

(注5) 期首元本額は1,778,333,385円、当作成期間中において、追加設定元本額は185,593,143円、同解約元本額は319,186,575円です。

(注6) インドネシア株式マザーファンドにおいて、信託財産の運用に係わる権限の全部または一部を委託する為に要する費用：4,381,901円

■損益の状況

項 目	当 期
	自2023年6月8日 至2023年12月7日
(A) 有価証券売買損益	20,549,869円
売 買 益	41,138,947
売 買 損	△ 20,589,078
(B) 信託報酬等	△ 24,783,216
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,233,347
(D) 前期繰越損益金	237,415,864
(E) 追加信託差損益金	526,006,538
(配当等相当額)	(397,833,385)
(売買損益相当額)	(128,173,153)
(F) 計(C+D+E)	759,189,055
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	759,189,055
追加信託差損益金	526,006,538
(配当等相当額)	(398,658,679)
(売買損益相当額)	(127,347,859)
分配準備積立金	286,941,968
繰越損益金	△ 53,759,451

■分配金のお知らせ

決 算 期	第28期
1万口当たり分配金	0円

- ◇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ます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。
- ◇税率は、個人の受益者については原則20.315% (所得税15.315%、地方税5%) です。ただし、外国税額控除の適用となった場合には、軽減される場合があります。
- ◇税法が改正された場合等には、上記内容が変更になる場合もあります。

■分配原資の内訳

(単位：円・%、1万口当たり・税引前)

項目	第28期
	2023年6月8日～2023年12月7日
当期分配金	0
(対基準価額比率)	—
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	4,615

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税引前)に合致しない場合があります。
- (注3) 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、ファンドの収益率とは異なります。

〈お知らせ〉

2023年7月1日を効力発生日として、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社を吸収合併存続会社とし、NNインベストメント・パートナーズ株式会社を吸収合併消滅会社とする合併を行いました。合併により2023年7月1日付にて本ファンドの委託会社がゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社に変更となりました。

また、2023年9月8日付で下記の通りファンド名の変更を行いました。

本ファンドの名称

変更前	変更後
NNインドネシア株式ファンド	インドネシア株式ファンド

本マザーファンドの名称

変更前	変更後
NNインドネシア株式マザーファンド	インドネシア株式マザーファンド

インドネシア株式 マザーファンド

親投資信託

第14期（決算日2023年12月7日）

作成対象期間：2022年12月8日～2023年12月7日

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
法令・諸規則に基づき、親投資信託(マザーファンド)の
期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

■本ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限(設定日:2009年11月30日)
運用方針	主にインドネシアの株式に投資し、信託財産の積極的な成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	インドネシアの株式
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。

ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント

〒106-6147 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

お問合せ先: 03-6437-6000(代表)

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時 | www.gsam.co.jp

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
10期 (2019年12月9日)	25,078	5.7	4,825.76	1.2	91.6	2,164
11期 (2020年12月7日)	24,401	△2.7	4,299.76	△10.9	97.4	1,831
12期 (2021年12月7日)	30,890	26.6	5,172.22	20.3	95.3	1,672
13期 (2022年12月7日)	35,626	15.3	6,065.46	17.3	90.3	2,196
14期 (2023年12月7日)	38,386	7.7	6,733.03	11.0	96.8	2,403

(注) 当報告書では参考指数としてジャカルタ総合指数(円換算指数)を表示しております。なお、参考指数は前営業日のジャカルタ総合指数の数値を使用して委託会社において円換算したものです。

■当期中の基準価額と市況推移

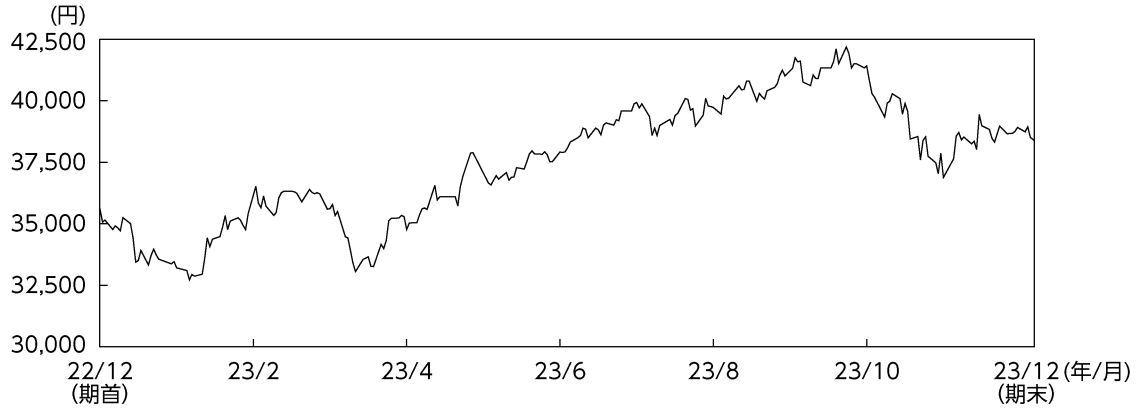
年月日	基準価額		参考指数	騰落率		株式組入比率
		騰落率			騰落率	
(期首)	円	%		%	%	
2022年12月7日	35,626	—	6,065.46	—	90.3	
12月末	33,564	△5.8	5,831.07	△3.9	94.1	
2023年1月末	35,152	△1.3	5,979.06	△1.4	95.2	
2月末	36,265	1.8	6,169.30	1.7	96.2	
3月末	35,220	△1.1	6,059.97	△0.1	90.8	
4月末	36,923	3.6	6,389.84	5.3	93.2	
5月末	37,814	6.1	6,238.24	2.8	90.3	
6月末	39,590	11.1	6,462.02	6.5	94.9	
7月末	39,413	10.6	6,486.22	6.9	93.3	
8月末	41,241	15.8	6,687.99	10.3	96.9	
9月末	41,499	16.5	6,729.69	11.0	97.3	
10月末	37,033	3.9	6,331.74	4.4	91.7	
11月末	38,752	8.8	6,754.64	11.4	94.3	
(期末)						
2023年12月7日	38,386	7.7	6,733.03	11.0	96.8	

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当報告書では参考指数としてジャカルタ総合指数(円換算指数)を表示しております。なお、参考指数は前営業日のジャカルタ総合指数の数値を使用して委託会社において円換算したものです。

運用経過

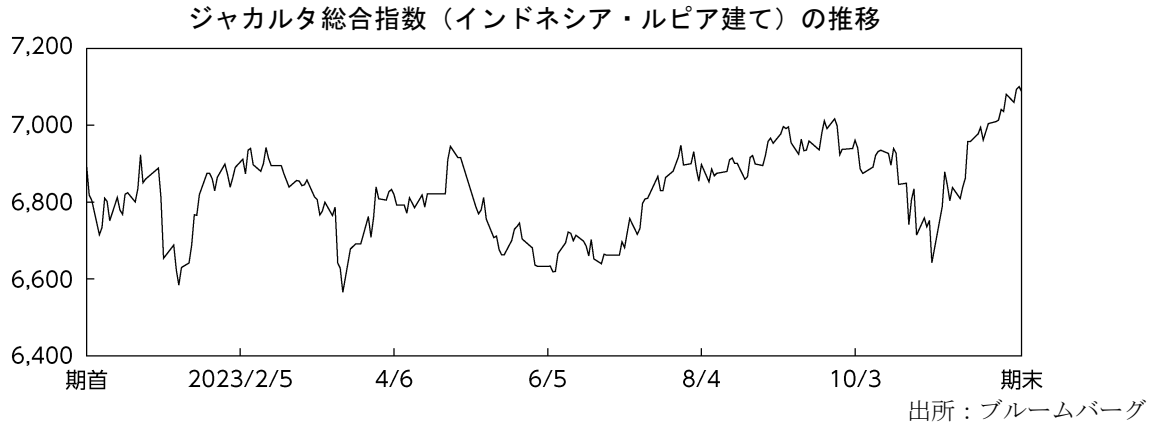
■ 基準価額の推移について（2022年12月8日～2023年12月7日）



■ 基準価額の主な変動要因

前期末35,626円であった基準価額は、インドネシア株式市場が上昇するとともにインドネシア・ルピアも対円で上昇したため、当期末には38,386円となりました。

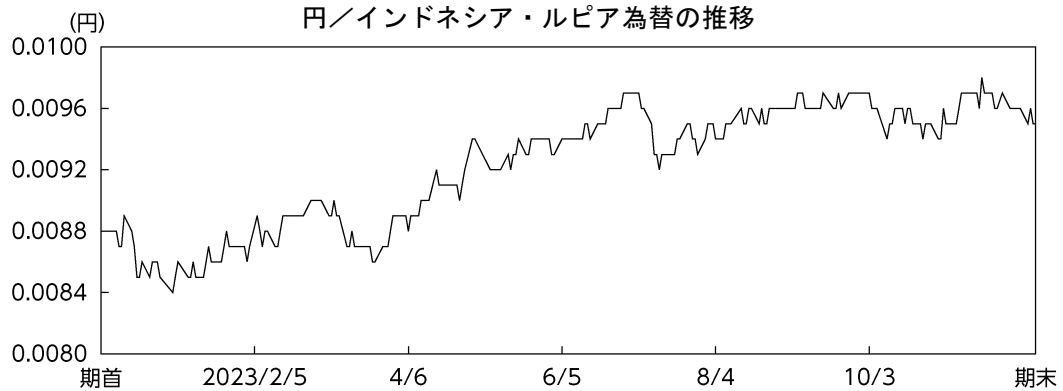
■投資環境について
 <インドネシア株式市場>



当期のインドネシア株式市場は、主要株価指数であるジャカルタ総合指数（インドネシア・ルピア建て）は上昇しました。

期首、揉みあいで始まったインドネシア株式市場は、2023年の年明け以降、中国のゼロコロナ政策の緩和による経済活動再開への期待を背景に中国株や香港株を選好する資金移動の動きが広まったこと、3月に米金融機関が相次いで破綻したことを受けて金融システムへの波及懸念が台頭したことなどを背景に、伸び悩む展開となりました。その後、米国における金融引き締め姿勢がやや後退したことや、好調な企業決算などが好感されたことから、上昇しました。5月に入ると、米国の債務上限問題や信用不安の再燃懸念が相場の重しとなったことに加えて、商品市況の軟調な地合いが続いたことなどが、下押し要因となりました。7月にエネルギーセクターの堅調などにより上昇に転じましたが、8月に入ると、米国価格下げの報道や中国経済の悪化懸念などを背景にリスク回避姿勢が広まり、下押し圧力がかかりました。その後、米国株式市場の反発や、エネルギーセクターが堅調さを維持したこと、好決算企業へ買いが入ったことなどにより、緩やかな上昇基調となりました。10月は米国金利上昇やインドネシア中央銀行による予想外の利上げにより、インドネシア株式市場は下落しましたが、11月以降、米国の利上げ局面が終了したとの観測が強まり、海外株式が堅調な動きとなるなか、再び上昇し、期末にかけて堅調な動きを維持しました。

＜外国為替市場＞



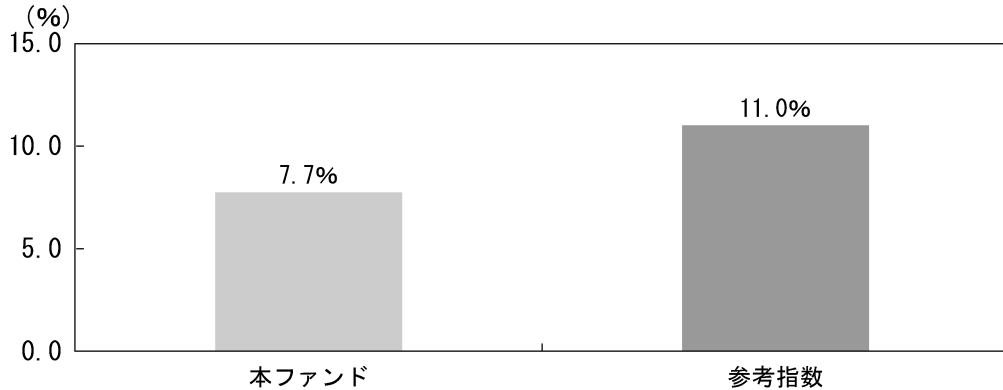
出所：一般社団法人投資信託協会

当期のインドネシア・ルピア（以下、ルピア）は、前期末と比較して円安・ルピア高となりました。

期首に1ルピア=0.0088円で始まった円・ルピア相場は、2023年以降は、堅調なインドネシア経済を背景に上昇基調が続きました。3月に米金融機関が相次いで破綻したことを受けて金融システムへの波及懸念が台頭したことや、7月に日米の金融政策を巡る思惑により、インドネシア・ルピアは下落する場面がありました。その後、米ドルが対円で上昇傾向となるなか、インドネシア・ルピアも緩やかに値を戻し、上値を試す展開となりました。10月にインドネシア中央銀行による予想外の利上げがあり、それを嫌気する動きによってインドネシア・ルピアは再び下落する場面もありましたが、反転上昇すると、11月16日には期中の高値である1ルピア=0.0098円まで上昇しました。期末の円・ルピア相場は、前期末と比較して8.0%円安・ルピア高の1ルピア=0.0095円となりました。

■ベンチマークとの差異について

本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。以下のグラフは本ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 参考指数はジャカルタ総合指数（円換算指数）です。

今後の運用方針について

中長期的には、インドネシア株式市場は良好なパフォーマンスを維持すると期待しています。2024年に大統領選挙がありますが、いずれの候補者も政策面については継続するものとみられており、市場参加者にとって大きなサプライズはないものと考えています。引き続き経常黒字などに支えられた資金流入などが、市場のパフォーマンスの支援材料になり得ると予想しています。

■1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	2022年12月8日～2023年12月7日		
	金額	比率	
売買委託手数料 (株式)	220円 (220)	0.584% (0.584)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
その他費用 (保管費用)	47 (46)	0.125 (0.123)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(1)	(0.002)	その他信託事務の処理に要する費用
合計	267	0.709	
期中の平均基準価額は37,705円です。			

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む。)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況(2022年12月8日から2023年12月7日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	イ ン ド ネ シ ア	百株	千インドネシア・ルピア	百株	千インドネシア・ルピア
		2,252,628 (61,360)	202,027,920 (711,522)	2,145,547 (2,771)	176,728,322 (57,986)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,505,179千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,341,123千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.49

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

■主要な売買銘柄(2022年12月8日から2023年12月7日まで)

株 式

当 期							
買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
BANK JAGO TBK PT(インドネシア)	4,883	112,350	23	BANK JAGO TBK PT(インドネシア)	4,152	107,784	25
UNITED TRACTORS TBK PT(インドネシア)	297	74,474	250	BARITO PACIFIC TBK PT(インドネシア)	8,368	93,929	11
MERDEKA BATTERY MATERIALS TBK(インドネシア)	8,175	64,737	7	PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY(インドネシア)	5,590	79,230	14
PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY(インドネシア)	6,109	61,213	10	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT(インドネシア)	1,325	77,450	58
VALE INDONESIA TBK(インドネシア)	1,238	60,578	48	VALE INDONESIA TBK(インドネシア)	1,065	60,195	56
BARITO PACIFIC TBK PT(インドネシア)	6,239	58,462	9	ADI SARANA ARMADA TBK PT(インドネシア)	5,804	59,248	10
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT(インドネシア)	65,603	57,245	0.872604	ACE HARDWARE INDONESIA(インドネシア)	9,534	57,440	6
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT(インドネシア)	760	55,174	72	BANK MANDIRI TBK(インドネシア)	930	56,952	61
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT(インドネシア)	1,048	55,048	52	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA(インドネシア)	592	55,549	93
ACE HARDWARE INDONESIA(インドネシア)	8,741	54,755	6	WINTERMAR OFFSHORE MARINE(インドネシア)	10,312	50,396	4

(注) 金額は受渡し代金。

■利害関係人との取引状況等(2022年12月8日から2023年12月7日まで)

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(2023年12月7日現在)

外国株式

銘柄	前期末	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円	
AKR CORPORINDO TBK PT	21,456	30,507	4,270,980	40,574	エネルギー
ANEKA TAMBANG TBK PT	17,956	7,915	1,345,550	12,782	素材
BARITO PACIFIC TBK PT	63,035	41,957	5,496,408	52,215	素材
ASTRA AGRO LESTARI TBK PT	538	2,638	1,866,929	17,735	生活必需品
UNITED TRACTORS TBK PT	1,082	2,538	5,489,787	52,152	資本財
MEDCO ENERGI INTERNASIONAL	6,932	35,509	3,657,468	34,745	エネルギー
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	5,353	6,052	3,933,800	37,371	生活必需品
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	6,965	6,965	801,055	7,610	不動産
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	—	6,021	3,040,605	28,885	生活必需品
TUNAS BARU LAMPUNG TBK PT	1,086	1,241	92,464	878	生活必需品
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	3,942	—	—	—	素材
INDAH KIAT PULP & PAPER PT	1,418	1,418	1,191,120	11,315	素材
PP LONDON SUMATRA INDONES PT	3,557	26,828	2,427,934	23,065	生活必需品
SUMMARECON AGUNG TBK PT	3,303	3,303	188,318	1,789	不動産
MAYORA INDAH PT	6,571	1,089	265,777	2,524	生活必需品
BANK PAN INDONESIA TBK PT	2,267	2,267	255,037	2,422	金融
BANK DANAMON INDONESIA TBK	1,932	1,932	542,892	5,157	金融
BANK MANDIRI TBK	18,352	36,562	21,206,052	201,457	金融
SELAMAT SEMPURNA PT	—	2,934	569,196	5,407	一般消費財
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	1,423	1,540	1,093,400	10,387	素材
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,064	8,033	2,819,583	26,786	生活必需品
BANK RAKYAT INDONESIA	42,257	43,275	23,476,768	223,029	金融
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT	10,910	19,742	2,220,975	21,099	エネルギー
BANK NEGARA INDONESIA PT	4,676	16,986	8,875,352	84,315	金融
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,236	9,462	6,079,759	57,757	素材
TIMAH TBK PT	2,734	2,734	184,545	1,753	素材
ADHI KARYA PERSERO TBK PT	22,495	—	—	—	インフラ
INDOSAT TBK PT	1,738	5,183	4,820,190	45,791	インフラ
BANK CIMB NIAGA TBK PT	4,638	—	—	—	金融
BANK CENTRAL ASIA PT	22,660	26,164	23,024,320	218,731	金融
VALE INDONESIA TBK	6,645	8,371	3,725,095	35,388	素材
RAMAYANA LESTARI SENTOSA PT	4,588	4,588	227,564	2,161	一般消費財
MITRA ADIPERKASA TBK PT	11,130	—	—	—	テクノロジー
MALINDO FEEDMILL TBK PT	2,142	2,142	113,526	1,078	生活必需品
XL AXIATA TBK PT	4,404	5,396	1,154,808	10,970	インフラ
MEDIA NUSANTARA CITRA TBK PT	1,630	1,630	63,896	607	一般消費財
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	2,036	4,692	2,318,223	22,023	インフラ
WIJAYA KARYA PT	2,706	16,602	571,108	5,425	インフラ
ALAM SUTERA REALTY TBK PT	7,980	7,980	133,266	1,266	不動産

銘柄	前期末		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
BUMI SERPONG DAMAI PT	5,611	5,611	575,127	5,463	不動産
WINTERMAR OFFSHORE MARINE	64,553	86,437	3,129,019	29,725	エネルギー
MIDI UTAMA INDONESIA TBK PT	—	57,936	2,653,468	25,207	生活必需品
PAKUWON JATI TBK PT	17,505	17,505	735,210	6,984	不動産
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK	4,484	3,737	3,979,905	37,809	生活必需品
BANK TABUNGAN NEGARA TBK PT	3,411	34,467	4,360,131	41,421	金融
ELANG MAHKOTA TEKNOLOGI TBK	12,581	26,018	1,574,089	14,953	テクノロジー
PEMBANGUNAN PERUMAHAN PERSERO TBK	5,911	27,918	1,535,494	14,587	インフラ
ERAJAYA WASSEMBADA TBK PT	3,701	—	—	—	一般消費財
KALBE FARMA PT	34,659	28,572	4,857,240	46,143	ヘルスケア
CARDIG AERO SERVICES TBK PT	6,711	27,718	2,203,581	20,934	インフラ
ACE HARDWARE INDONESIA	48,281	40,354	2,945,842	27,985	一般消費財
SMARTFREN TELECOM TBK PT	317,013	—	—	—	エネルギー
BEKASI FAJAR INDUSTRIAL ESTATE TBK PT	118,537	118,537	1,612,103	15,314	不動産
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT	10,078	—	—	—	金融
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	17,493	14,724	8,429,490	80,080	資本財
BFI FINANCE INDONESIA TBK PT	10,835	21,543	2,477,445	23,535	金融
ADI SARANA ARMADA TBK PT	7,161	—	—	—	不動産
SURYA CITRA MEDIA PT TBK	134,168	—	—	—	一般消費財
JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT	—	13,905	1,703,362	16,181	生活必需品
SARATOGA INVESTAMA SEDAYA TBK	11,813	3,516	571,350	5,427	金融
ACSET INDONUSA TBK PT	—	202,450	2,915,280	27,695	インフラ
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	26,063	18,916	5,466,724	51,933	生活必需品
SARANA MENARA NUSANTARA PT	39,270	18,632	1,770,040	16,815	インフラ
SAMATOR INDO GAS TBK PT	2,264	—	—	—	生活必需品
WASKITA BETON PRECAST TBK PT	20,848	—	—	—	素材
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	33,209	47,592	18,656,064	177,232	インフラ
DISTRIBUSI VOUCHER NUSANTARA TBK	18,547	—	—	—	テクノロジー
CIKARANG LISTRINDO TBK PT	26,321	26,321	1,921,433	18,253	インフラ
SURYA PERTIWI TBK PT	13,551	13,551	758,856	7,209	資本財
PT BANK BTPN SYARIAH TBK	2,239	8,656	1,406,600	13,362	金融
MAP AKTIF ADIPERKASA PT	10,133	8,347	667,760	6,343	一般消費財
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SIDO MUNCUL TBK	21,369	—	—	—	ヘルスケア
PT DIGITAL MEDIATAMA MAXIMA	2,292	—	—	—	テクノロジー
ASHMORE ASSET MANAGEMENT INDONESIA	19,068	19,068	1,811,460	17,208	金融
MERDEKA BATTERY MATERIALS TBK	—	81,756	4,864,482	46,212	素材
GLOBAL DIGITAL NIAGA TBK PT	91,289	—	—	—	金融
BUKALAPAK.COM PT TBK	122,060	196,210	4,002,684	38,025	テクノロジー
CISARUA MOUNTAIN DAIRY PT TBK	8,832	1,566	595,080	5,653	生活必需品
PANCA MITRA MULTIPERDANA PT	12,962	—	—	—	生活必需品
PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY	—	5,194	571,340	5,427	インフラ
ARCHI INDONESIA TBK PT	6,485	6,485	273,671	2,599	素材

銘柄	前期末	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(インドネシア)	百株	百株	千円	千円		
TRIMEGAH BANGUN PERSADA TBK	—	8,093	821,439	7,803	素材	
DAYAMITRA TELEKOMUNIKASI TBK	30,994	—	—	—	金融	
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	649,706	889,463	8,183,059	77,739	テクノロジー	
BLUE BIRD TBK PT	3,557	4,366	827,357	7,859	運輸・物流	
MULTI BINTANG INDONESIA PT	1,295	1,295	1,039,237	9,872	生活必需品	
PURADELTA LESTARI TBK PT	13,370	13,370	232,638	2,210	不動産	
MITRA KELUARGA KARYASEHAT TBK	4,301	4,301	1,195,678	11,358	ヘルスケア	
BANK JAGO TBK PT	—	7,309	2,214,627	21,038	金融	
DHARMA SATYA NUSANTARA PT	25,338	25,338	1,342,914	12,757	生活必需品	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	10,939	10,340	2,585,147	24,558	素材	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,383,651 82	2,549,320 74	245,010,189 —	2,327,596 <96.8%>	

(注1) 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2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

■ 投資信託財産の構成

2023年12月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,327,596	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	76,313	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	2,403,909	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(2,383,184千円)の投資信託財産総額(2,403,909千円)に対する比率は99.1%です。

(注3) 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2023年12月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=147.17円、100インドネシア・ルピア=0.95円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	当 期 末
	2023年12月 7 日
(A) 資 産	2,403,909,141円
コール・ローン等	74,420,344
株式（評価額）	2,327,596,804
未 収 配 当 金	1,891,993
(B) 負 債	2,913
そ の 他 未 払 費 用	2,913
(C) 純 資 産 総 額（A - B）	2,403,906,228
元 本	626,237,558
次 期 繰 越 損 益 金	1,777,668,670
(D) 受 益 権 総 口 数	626,237,558口
1万口当たり基準価額(C/D)	38,386円

■損益の状況

項 目	当 期
	自2022年12月 8 日 至2023年12月 7 日
(A) 配 当 等 収 益	86,277,302円
受 取 配 当 金	82,043,076
受 取 利 息	4,152,402
そ の 他 収 益 金	81,824
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	126,472,836
売 買 益	473,961,377
売 買 損	△ 347,488,541
(C) 保 管 費 用 等	△ 3,230,241
(D) 当 期 損 益 金（A + B + C）	209,519,897
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,579,728,493
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	348,534,193
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 360,113,913
(H) 計（D + E + F + G）	1,777,668,670
次 期 繰 越 損 益 金（H）	1,777,668,670

(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 (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3) 損益の状況の中で (G) 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。

(注4) 期首元本額は616,457,838円、当作成期間中において、追加設定元本額は136,265,807円、同解約元本額は126,486,087円です。

(注5) 元本の内訳 インドネシア株式ファンド 626,237,558円

〈お知らせ〉

2023年7月1日を効力発生日として、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社を吸収合併存続会社とし、NNインベストメント・パートナーズ株式会社を吸収合併消滅会社とする合併を行いました。合併により2023年7月1日付にて本ファンドの委託会社がゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社に変更となりました。

また、2023年9月8日付で下記の通りファンド名の変更を行いました。

本マザーファンドの名称

変更前	変更後
NNインドネシア株式マザーファンド	インドネシア株式マザーファンド