

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／株式                                                                                                                                  |
| 信 託 期 間 | 無期限（2007年12月18日設定）                                                                                                                           |
| 運 用 方 針 | 投資信託証券への投資を通じて、主にインドの金融商品取引所に上場されている株式に投資を行い、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  | 外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド」の米ドル建て投資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。<br>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>・株式への直接投資は行いません。                                                                      |
| 分 配 方 針 | 毎決算時（毎年3月、6月、9月、12月の各15日。休業日の場合は翌営業日。）に、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もあります。                                       |

運用報告書（全体版）

イーストスプリング・  
インド株式ファンド  
（3ヵ月決算型）

第23作成期

第45期（決算日 2019年3月15日）  
第46期（決算日 2019年6月17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・インド株式ファンド（3ヵ月決算型）」は、上記の決算を行いましたので、ここに当作成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：<http://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

## 最近 5 作成期の運用実績

| 決 算 期      |                    | 基準価額<br>(分配落) | 税 込<br>分配金 | 期 中<br>騰落率 | 投資信託<br>証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額  |
|------------|--------------------|---------------|------------|------------|--------------------|---------------|
| 第19<br>作成期 | 37期 (2017年 3 月15日) | 円<br>9,098    | 円<br>0     | %<br>8.5   | %<br>97.5          | 百万円<br>11,651 |
|            | 38期 (2017年 6 月15日) | 9,393         | 0          | 3.2        | 98.0               | 10,954        |
| 第20<br>作成期 | 39期 (2017年 9 月15日) | 9,714         | 0          | 3.4        | 97.6               | 11,598        |
|            | 40期 (2017年12月15日)  | 10,049        | 0          | 3.4        | 98.1               | 11,665        |
| 第21<br>作成期 | 41期 (2018年 3 月15日) | 9,495         | 0          | △5.5       | 97.9               | 12,166        |
|            | 42期 (2018年 6 月15日) | 9,716         | 0          | 2.3        | 98.5               | 12,245        |
| 第22<br>作成期 | 43期 (2018年 9 月18日) | 9,743         | 0          | 0.3        | 98.7               | 11,966        |
|            | 44期 (2018年12月17日)  | 9,298         | 0          | △4.6       | 98.8               | 11,002        |
| 第23<br>作成期 | 45期 (2019年 3 月15日) | 9,783         | 0          | 5.2        | 98.9               | 10,890        |
|            | 46期 (2019年 6 月17日) | 9,690         | 0          | △1.0       | 98.7               | 10,096        |

(注 1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注 2) 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<br>組 入 比 率 |
|------|--------------------|------------|--------|-------------------|
| 第45期 | (期 首) 2018年12月17日  | 円<br>9,298 | %<br>— | %<br>98.8         |
|      | 12月末               | 9,295      | △0.0   | 98.9              |
|      | 2019年 1 月末         | 8,878      | △4.5   | 99.1              |
|      | 2 月末               | 9,073      | △2.4   | 98.7              |
|      | (期 末) 2019年 3 月15日 | 9,783      | 5.2    | 98.9              |
| 第46期 | (期 首) 2019年 3 月15日 | 9,783      | —      | 98.9              |
|      | 3 月末               | 9,909      | 1.3    | 98.1              |
|      | 4 月末               | 9,932      | 1.5    | 98.7              |
|      | 5 月末               | 9,876      | 1.0    | 98.8              |
|      | (期 末) 2019年 6 月17日 | 9,690      | △1.0   | 98.7              |

(注) 騰落率は期首比です。

## 運用経過

### 基準価額等の推移について

(2018年12月18日～2019年6月17日)



|          |                    |
|----------|--------------------|
| 第 45 期 首 | 9,298円             |
| 第 46 期 末 | 9,690円 (既払分配金 0 円) |
| 騰 落 率    | 4.2% (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上昇しました。

上昇要因

・モディ首相のインド人民党 (BJP) が下院総選挙で勝利するとの期待感からインド株式市場が上昇したこと。

### インド株式市場

当作成期初から2019年2月中旬にかけて、4～5月に実施される下院総選挙を控えた不透明感から、インド株式市場は一進一退となりました。2月後半は、インドとパキスタンが領有権を争うジャム・カシミール州で起きたテロを発端に地政学リスクが重石となりました。その後、パキスタンとの軍事的緊張が高まるなか、政府の強い姿勢が評価され、モディ首相率いるインド人民党（BJP）が下院総選挙で勝利するとの期待感から、インド株式市場は上昇しました。5月前半は海外株式市場の下落で連れ安となりましたが、最終投票日の19日夜に発表された出口調査でBJPの優勢が示されて株価は急反発し、実際にBJPが圧勝したことで一段高となりました。6月は利益確定売りに押されて下落傾向となりました。

### 為替市場

インドルピーは、当作成期初から2018年12月末まで原油価格の下落が支援材料となって対米ドルで上昇しました。2019年1月から2月にかけては原油価格の反発が嫌気されてルピーは反落しましたが、3月は外国人投資家からのインド株式市場への資金流入を背景に堅調となりました。その後、5月中旬までやや下落しましたが、下院総選挙でのBJP圧勝や原油価格が再度下落したことで上昇し、通期ではルピー高米ドル安となりました。

一方、当作成期中において円も対米ドルで上昇し、円の上昇幅がルピーより大きかったことから、ルピー安円高となりました。

### 国内債券市場

当作成期初から2019年1月上旬にかけて、世界的にリスク回避的な動きが強まったことから、日本国債の価格は堅調（利回りは低下）となりました。その後も、米連邦準備制度理事会（FRB）のハト派転換などを背景に、3月末にかけて利回りは低下基調となりました。4月には米中通商協議進展への期待などから一旦リスク回避姿勢は弱まりましたが、米国が中国製品への関税引き上げに踏み切ったことでリスク回避姿勢が再び強まり、当作成期末にかけて日本国債の価格は堅調となりました。

## ポートフォリオについて

---

### 当ファンド

主要な投資対象の一つであるイーストスプリング・インベストメンツ・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド（以下、「インディア・エクイティ・オープン」ということがあります。）への投資比率を高位に保つよう運用しました。

### インディア・エクイティ・オープン

インド株式を主要投資対象とし、長期的な成長を目指した運用を行いました。個別銘柄調査とバリュエーションを重視し、市場全体およびセクター内で割安に評価されている銘柄を中心に投資を行い、割高となった銘柄の

組入れを減らしました。

当作成期は、2018年10－12月期の決算で純利益が市場予想を大きく上回ったアクシス銀行や、小売事業での紳士服ブランドの買収が好感されたリライアンス・インダストリーズの保有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）

| 項目        |     | 第45期                       | 第46期                      |
|-----------|-----|----------------------------|---------------------------|
|           |     | 2018年12月18日<br>～2019年3月15日 | 2019年3月16日<br>～2019年6月17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) | 3,084                      | 3,086                     |

(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

### 当ファンド

主要な投資対象の一つであるインド・エクイティ・オープンへの投資比率を高位に保つことを基本とします。

### インド・エクイティ・オープン

インド経済については、強気の長期見通しを維持しています。これまでモディ政権が実行してきた改革の効果や投資の増加などを背景に、潜在成長率を超える経済成長を達成する地盤が固まりつつあると考えられます。下院総選挙でモディ首相率いるBJPが圧勝したことから、2期目の政権においても強力な改革路線が継続されるとの期待が高まっています。企業業績は、需要の拡大や上向きの投資サイクルなどに

支えられて、今後徐々に回復傾向を辿ると見られています。引き続き国内経済の活性化によって恩恵を受けると見られる銘柄の中でも、特にファンダメンタルズが強固で割安な銘柄を選別して投資を行っていく方針です。

### 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)

長期債利回りは日銀が容認する変動幅の範囲内で推移すると見られます。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

(2018年12月18日～2019年6月17日)

| 項目        | 第45期～第46期 |           | 項目の概要                                                  |
|-----------|-----------|-----------|--------------------------------------------------------|
|           | 金額        | 比率        |                                                        |
| (a) 信託報酬  | 63円       | 0.661%    | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率<br>作成期間の平均基準価額は、9,493円です。   |
| ( 投信会社 )  | ( 26 )    | ( 0.269 ) | 委託した資金の運用の対価                                           |
| ( 販売会社 )  | ( 36 )    | ( 0.377 ) | 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、<br>購入後の情報提供等の対価          |
| ( 受託会社 )  | ( 1 )     | ( 0.015 ) | 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         | 0.015     | (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                      |
| ( 保管費用 )  | ( 0 )     | ( 0.000 ) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管<br>および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| ( 監査費用 )  | ( 1 )     | ( 0.007 ) | 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 )    | ( 1 )     | ( 0.008 ) | 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        | 64        | 0.676     |                                                        |

(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。

## 売買及び取引の状況

(2018年12月18日から2019年6月17日まで)

### 投資信託証券

| 決 算 期 |                    |                                               | 第 45 期 ～ 第 46 期 |      |     |        |
|-------|--------------------|-----------------------------------------------|-----------------|------|-----|--------|
|       |                    |                                               | 買 付             |      | 売 付 |        |
|       |                    |                                               | 口 数             | 金 額  | 口 数 | 金 額    |
| 外国    | 米 ド ル 建<br>モーリシャス籍 | イーストスプリング・インベストメンツ・<br>インディア・エクイティ・オープン・リミテッド | 千口              | 千米ドル | 千口  | 千米ドル   |
|       |                    |                                               | —               | —    | 341 | 12,900 |

(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

(2018年12月18日から2019年6月17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6月17日現在)

### (1) 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<br>(第44期末) | 当 作 成 期 末 (第 46 期 末) |              |          |
|---------------------------------------------|------------------|----------------------|--------------|----------|
|                                             | 口 数              | 口 数                  | 評 価 額        | 比 率      |
| イーストスプリング国内債券ファンド<br>(国債) 追加型 I (適格機関投資家向け) | 千口<br>48,678     | 千口<br>48,678         | 千円<br>53,045 | %<br>0.5 |
| 合 計                                         | 48,678           | 48,678               | 53,045       | 0.5      |

(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。

### (2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| フ ァ ン ド 名                                     | 前作成期末<br>(第44期末) | 当 作 成 期 末 (第 46 期 末) |                |                 |           |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------|-----------------|-----------|
|                                               |                  | 口 数                  | 評 価 額          |                 | 比 率       |
|                                               |                  |                      | 外貨建金額          | 邦貨換算金額          |           |
| イーストスプリング・インベストメンツ・<br>インディア・エクイティ・オープン・リミテッド | 千口<br>2,674      | 千口<br>2,333          | 千米ドル<br>91,184 | 千円<br>9,908,086 | %<br>98.1 |
| 合 計                                           | 2,674            | 2,333                | 91,184         | 9,908,086       | 98.1      |

(注1) 邦貨換算金額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。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 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6月17日現在)

| 項 目                     | 当 作 成 期 末 (第 46 期 末) |       |
|-------------------------|----------------------|-------|
|                         | 評 価 額                | 比 率   |
|                         | 千円                   | %     |
| 投 資 信 託 受 益 証 券         | 53,045               | 0.5   |
| 投 資 資 証 券               | 9,908,086            | 97.5  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 201,320              | 2.0   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 10,162,451           | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) 外貨建純資産 (9,908,086千円) の投資信託財産総額 (10,162,451千円) に対する比率は97.5%です。

(注3) 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、2019年6月17日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.66円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年3月15日) (2019年6月17日) 現在

| 項 目                 | 第 45 期 末        | 第 46 期 末        |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| (A) 資 産             | 11,026,955,039円 | 10,162,451,402円 |
| コール・ローン等            | 124,886,715     | 201,319,285     |
| 投資信託受益証券(評価額)       | 52,991,712      | 53,045,258      |
| 投資証券(評価額)           | 10,715,092,532  | 9,908,086,859   |
| 未 収 入 金             | 133,984,080     | —               |
| (B) 負 債             | 136,861,640     | 66,310,605      |
| 未 払 金               | 67,146,000      | —               |
| 未 払 解 約 金           | 35,691,319      | 29,066,857      |
| 未 払 信 託 報 酬         | 33,269,795      | 35,683,314      |
| 未 払 利 息             | 366             | 590             |
| その他未払費用             | 754,160         | 1,559,844       |
| (C) 純 資 産 総 額 (A－B) | 10,890,093,399  | 10,096,140,797  |
| 元 本                 | 11,131,884,511  | 10,419,530,251  |
| 次 期 繰 越 損 益 金       | △ 241,791,112   | △ 323,389,454   |
| (D) 受 益 権 総 口 数     | 11,131,884,511口 | 10,419,530,251口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)     | 9.783円          | 9.690円          |

(注1) 元本の状況

第45期首元本額 11,833,631,543円

第45～46期中追加設定元本額 81,464,164円

第45～46期中一部解約元本額 1,495,565,456円

(注2) 1口当たり純資産額は、第45期0.9783円、第46期0.9690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

第45期(自2018年12月18日 至2019年3月15日)  
第46期(自2019年3月16日 至2019年6月17日)

| 項 目                   | 第 45 期           | 第 46 期           |
|-----------------------|------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | △ 37,068円        | △ 41,479円        |
| 支 払 利 息               | △ 37,068         | △ 41,479         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 572,884,707      | △ 62,155,474     |
| 売 買 益                 | 722,286,293      | 247,422,436      |
| 売 買 損                 | △ 149,401,586    | △ 309,577,910    |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △ 34,058,583     | △ 36,505,724     |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 538,789,056      | △ 98,702,677     |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | 1,040,169,767    | 1,471,852,890    |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △ 1,820,749,935  | △ 1,696,539,667  |
| (配当等相当額)              | ( 1,510,684,725) | ( 1,423,732,923) |
| (売買損益相当額)             | (△3,331,434,660) | (△3,120,272,590) |
| (G) 計 (D+E+F)         | △ 241,791,112    | △ 323,389,454    |
| (H) 収 益 分 配 金         | 0                | 0                |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | △ 241,791,112    | △ 323,389,454    |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △ 1,820,749,935  | △ 1,696,539,667  |
| (配当等相当額)              | ( 1,510,684,725) | ( 1,423,732,923) |
| (売買損益相当額)             | (△3,331,434,660) | (△3,120,272,590) |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 1,923,132,779    | 1,792,264,265    |
| 繰 越 損 益 金             | △ 344,173,956    | △ 419,114,052    |

(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45期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(1,510,684,725円)および分配準備積立金(1,923,132,779円)より、分配対象収益は3,433,817,504円(10,000口当たり3,084円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

第46期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0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(1,423,732,923円)および分配準備積立金(1,792,264,265円)より、分配対象収益は3,215,997,188円(10,000口当たり3,086円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

## 分配金のお知らせ

第45期および第46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・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド                             |                                                  |         |
| 形    態                     | モーリシャス籍外国投資法人／オープン・エンド型                                               |                                                  |         |
| 表    示    通    貨           | 米ドル                                                                   |                                                  |         |
| 運 用 の 基 本 方 針              | インドの株式を主な投資対象とし、中長期的なトータル・リターンの最大限の獲得を目指した運用を行います。                    |                                                  |         |
| 主    な    投    資    対    象 | インドの金融商品取引所に上場されている株式                                                 |                                                  |         |
| ベンチマーク                     | MSCI India Total Return Net Index（MSCIインド指数（税引き後配当再投資））※ <sup>1</sup> |                                                  |         |
| 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                                                               | Vistra Alternative Investments(Mauritius)Limited |         |
| 手    数    料    等           | 申 込 手 数 料                                                             | ありません。                                           |         |
|                            | 運 用 報 酬                                                               | （純資産額50百万米ドル以下の部分）                               | 年率0.35% |
|                            |                                                                       | （純資産額50百万米ドル超の部分）                                | 年率0.30% |
|                            | 管 理 報 酬 等                                                             | 年率0.25%（上限）                                      |         |
|                            | 上記には、監査費用、組入有価証券の売買時に発生する売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用等が含まれます。              |                                                  |         |
| 設    立    日                | 2004年9月29日                                                            |                                                  |         |
| 決    算    日                | 毎年8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）※ <sup>2</sup>                                                                                          |                                 |  |
| 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                       | ・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。<br>・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。<br>・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）                                                                                                               |                                 |  |

※<sup>1</sup> MSCI指数はMSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。

またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

※<sup>2</sup> 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・インド株式ファンド（3ヵ月決算型）」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・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド」の情報をご報告申し上げます。法令等に則り、2018年8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。

## 純損益及びその他包括利益計算書

2018年8月31日に終了した事業年度

米ドル

### 収益

受取配当金

17,680,065

受取利息

2,536

17,682,601

### 費用

運用報酬

2,987,750

保管銀行費用

561,010

計算事務費用

271,586

管理費用

215,517

専門家報酬

42,657

監査報酬

32,000

税金手数料

30,792

取引手数料

8,680

銀行手数料

4,546

免許登録費用

4,250

売買委託手数料

2,616,470

6,775,258

### 投資及び外国為替取引における実現及び未実現利益（損失）

投資有価証券の売却に係る実現純利益（損失）

89,080,850

外国為替取引に係る純利益（損失）

(3,541,087)

投資有価証券の再評価に係る未実現純利益（損失）

(29,732,170)

55,807,593

### 償還可能優先証券保有者に帰属する税引前純資産の変動額

66,714,936

税金

(472,343)

### 償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額

66,242,593

# 投資有価証券明細表

2018年8月31日現在の上場株式

| 銘柄                                              | 株数        | 取得金額<br>(米ドル) | 評価金額<br>(米ドル) | 対純資<br>産比率<br>(%) |
|-------------------------------------------------|-----------|---------------|---------------|-------------------|
| 株式:                                             |           |               |               |                   |
| Aditya Birla Fashion and Retail Limited         | 4,328,115 | 10,998,381    | 12,113,144    | 1.23%             |
| Axis Bank Limited                               | 5,964,850 | 46,385,197    | 54,602,066    | 5.56%             |
| Bandhan Bank Limited                            | 379,272   | 2,505,529     | 3,715,422     | 0.38%             |
| Bank Of Baroda                                  | 9,623,307 | 25,278,724    | 20,752,547    | 2.11%             |
| Cipla Limited                                   | 2,573,000 | 21,849,757    | 24,021,148    | 2.44%             |
| Coal India Limited                              | 3,639,498 | 15,546,959    | 14,673,347    | 1.49%             |
| CREDITACCESS GRAMEEN LIMITED                    | 869,625   | 5,259,909     | 4,719,912     | 0.48%             |
| Crompton Greaves Consumer Electricals Limited   | 3,961,704 | 14,033,384    | 13,989,450    | 1.42%             |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd                     | 192,074   | 6,722,358     | 6,748,608     | 0.69%             |
| Gail (India) Limited                            | 4,773,328 | 16,794,043    | 25,049,280    | 2.55%             |
| Godrej Consumer Products Limited                | 982,699   | 8,973,712     | 20,120,075    | 2.05%             |
| Gujarat Pipavav Port Limited                    | 6,413,652 | 13,597,909    | 10,046,552    | 1.02%             |
| Hero MotoCorp Limited                           | 395,215   | 22,495,551    | 18,131,005    | 1.85%             |
| Hindalco Industries Limited                     | 6,341,605 | 16,577,432    | 21,275,633    | 2.17%             |
| Hindustan Petroleum Corporation Limited         | 5,148,301 | 29,103,337    | 18,422,694    | 1.88%             |
| Hindustan Zinc Limited                          | 1,806,789 | 6,051,070     | 7,630,875     | 0.78%             |
| Housing Development Finance Corporation Limited | 2,689,671 | 47,129,788    | 73,416,029    | 7.47%             |
| ICICI Bank Limited                              | 8,483,952 | 34,799,141    | 40,981,057    | 4.17%             |
| Idea Cellular Limited                           | 9,353,356 | 14,652,489    | 6,508,070     | 0.66%             |
| Infosys Limited                                 | 4,291,710 | 60,044,021    | 87,201,123    | 8.88%             |
| ITC Limited                                     | 9,385,697 | 32,175,465    | 42,326,317    | 4.31%             |
| Larsen & Toubro Limited                         | 1,903,884 | 25,706,143    | 36,763,425    | 3.74%             |
| LIC Housing Finance Limited                     | 2,514,805 | 16,117,853    | 18,469,548    | 1.88%             |
| Mahanagar Gas Limited                           | 1,023,818 | 9,071,861     | 12,497,204    | 1.27%             |
| Mahindra & Mahindra Financial services Limited  | 1,286,004 | 8,712,338     | 8,869,149     | 0.90%             |
| Mahindra & Mahindra Limited                     | 2,190,771 | 26,130,347    | 29,816,515    | 3.03%             |
| Marico Limited                                  | 3,667,074 | 13,735,729    | 19,101,740    | 1.94%             |
| Max Financial Services Limited                  | 2,110,577 | 10,787,456    | 13,332,920    | 1.36%             |
| Mindtree Limited                                | 1,120,695 | 11,027,101    | 17,613,393    | 1.79%             |
| Mphasis Limited                                 | 807,798   | 7,801,950     | 14,350,628    | 1.46%             |
| Multi Commodity Exchange of India               | 400,191   | 6,545,550     | 4,672,483     | 0.48%             |
| NMDC Limited                                    | 3,242,224 | 6,108,644     | 5,097,010     | 0.52%             |

| 銘柄                                    | 株数         | 取得金額<br>(米ドル)      | 評価金額<br>(米ドル)      | 対純資産<br>比率<br>(%) |
|---------------------------------------|------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Ramco Cements Limited                 | 1,007,031  | 12,429,852         | 9,787,690          | 1.00%             |
| Reliance Industries Limited           | 5,228,472  | 54,172,469         | 91,531,710         | 9.32%             |
| Sun Pharmaceutical Industries Limited | 3,068,995  | 25,637,011         | 28,249,267         | 2.88%             |
| Tata Consultancy Services Limited     | 2,192,251  | 41,736,335         | 64,241,697         | 6.54%             |
| Tata Motors Limited                   | 3,606,280  | 23,926,633         | 13,601,313         | 1.38%             |
| Tata Motors Limited - DVR             | 8,153,160  | 23,436,013         | 16,329,196         | 1.66%             |
| Tata Steel Limited                    | 2,636,691  | 19,807,019         | 22,323,888         | 2.32%             |
| Tata Steel Limited (Partially paid)   | 164,612    | 385,665            | 364,267            | 0.04%             |
| Vedanta Limited                       | 1,785,410  | 6,100,756          | 5,731,900          | 0.58%             |
| Vijaya Bank                           | 13,560,120 | 13,285,421         | 12,226,487         | 1.24%             |
|                                       |            | <u>813,636,301</u> | 971,415,788        | 98.92%            |
| その他資産                                 |            |                    | 10,583,016         | 1.08%             |
| 純資産                                   |            |                    | <u>981,998,804</u> | 100.00%           |

「イーストスプリング・インド株式ファンド（3ヵ月決算型）」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<br>2018/2/27<br>～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<br>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<br>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<br>648,000 | 千円<br>696,257 | %<br>96.5 | %<br>—                 | %<br>40.2         | %<br>24.3 | %<br>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) ー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 |                  | %     | 千円      | 千円      |            |
|      | 第300回 利付国債（10年）  | 1.5   | 8,000   | 8,008   | 2019/03/20 |
|      | 第301回 利付国債（10年）  | 1.5   | 25,000  | 25,132  | 2019/06/20 |
|      | 第305回 利付国債（10年）  | 1.3   | 7,000   | 7,084   | 2019/12/20 |
|      | 第306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。