

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	2008年5月30日から2028年2月21日まで
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主としてインドの金融商品取引所に上場されている消費関連株式に投資を行い、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・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド」（米ドル建て）の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。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時（毎年2月20日および8月20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・ インド消費関連ファンド

第22期（決算日 2019年8月20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・インド消費関連ファンド」は、上記の決算を行いましたので、ここに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

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
18期 (2017年8月21日)	円 12,603	円 1,000	% 12.2	% 92.2	百万円 18,617
19期 (2018年2月20日)	12,632	0	0.2	95.2	29,832
20期 (2018年8月20日)	12,729	400	3.9	97.4	26,582
21期 (2019年2月20日)	11,135	0	△12.5	98.9	20,980
22期 (2019年8月20日)	10,919	0	△1.9	98.9	19,645

(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。

## 当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券 組入比率
(期首) 2019年2月20日	円 11,135	% —	% 98.9
2月末	11,388	2.3	98.7
3月末	12,438	11.7	98.6
4月末	12,393	11.3	98.7
5月末	12,425	11.6	98.7
6月末	12,180	9.4	99.1
7月末	11,560	3.8	99.6
(期末) 2019年8月20日	10,919	△1.9	98.9

(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

(2019年2月21日～2019年8月20日)



第22期首	11,135円
第22期末	10,919円 (既払分配金0円)
騰落率	-1.9% (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、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



・インドルピーが対円で下落したこと。

### インド株式市場

インド株式市場は、2019年3月から4月にかけて、4～5月の下院総選挙でのモディ首相率いるインド人民党（BJP）勝利への期待が高まって上昇しました。5月前半は海外株式市場の下落に連れ安となりましたが、下院総選挙の最終投票日である5月19日夜に発表された出口調査でBJPの優勢が示されると株価は急反発し、実際にBJPが圧勝したことでモディ首相の改革路線が継続されるとの期待感から一段高となりました。その後、6月は利益確定売りに押され、また7月初旬には2019/20年度予算案で示された一部の外国人投資家（FPI）への課税計画などが嫌気されたほか、予算案に期待ほど景気支援策が盛り込まれなかったことへの失望感などから、期末まで軟調な動きとなりました。

### 為替市場

2019年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により、インドルピーは対米ドルで堅調となりました。その後、5月中旬までやや弱含みでしたが、下院総選挙でのBJP勝利や原油価格の下落を背景に、7月まで再び上昇基調となりました。8月に入ると、米国が対中追加関税の措置を発表したことで中国人民元は大幅下落し、それを受けてアジア通貨安となる中でルピーも下落しました。通期では小幅なルピー安米ドル高となりました。

円は期初から4月まで概ね横ばいで推移しましたが、その後、米中の貿易摩擦が激化したことなどから対米ドルで上昇しました。これを受けて、ルピーは対円で下落しました。

### 国内債券市場

2019年3月に米連邦準備制度理事会（FRB）がハト派に転じたことなどを背景に、日本国債の価格は堅調（利回りは低下）となりました。4月には米中通商協議の進展への期待などを受けて一旦リスク回避姿勢が弱まりましたが、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、その後は堅調に推移しました。8月には米国が対中追加関税の措置を発表したことでリスク回避姿勢がさらに強まり、日本国債の価格は一段高となりました。

## 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・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド（以下「インディア・コンシューマー・エクイティ」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。

### インディア・コンシューマー・エクイティ

インドの消費関連企業の株式を主要投資対象とし、信託財産の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。当期は、2019年5月まで良好な投資家心理が続く中で業績回復期待を背景に堅調となったICICI銀行やコタック・マヒンドラ銀行の保有など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22期	
	2019年2月21日 ～2019年8月20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)	2,127

(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ディア・コンシューマー・エクイティの組入比率を高位に保つことを基本とします。

### インディア・コンシューマー・エクイティ

インドでは、豊富な若年層を有する良好な人口動態、耐久消費財の低い普及率、急速な都市化などに支えられ、長期的に消費の拡大が続くことが期待されます。インフレ率が安定する中、インド準備銀行（中央銀行、RBI）は景気支援に軸足を移しており、2019年に入って4会合連続の利下げを行いました。これまでの利下げに対し金融機関の貸出金利はなかなか追随していませんでしたが、今後、貸出金利の引き下げを通じた実体経済への利下げ効果が波及するか注目されます。

### 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 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。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。

## 1 万口当たりの費用明細

(2019年2月21日～2019年8月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.657%	(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、12,064円です。
(投信会社)	(32)	(0.268)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(45)	(0.375)	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)	( 2)	(0.014)	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	0.008	(b) 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)	( 0)	(0.001)	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 および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷)	( 0)	(0.003)	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
(その他1)	( 0)	(0.000)	信託管理事務に係る手数料
合計	80	0.665	

(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。

## 売買及び取引の状況

(2019年2月21日から2019年8月20日まで)

### 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外国	米ドル建 モーリシャス籍	イーストスプリング・インベスト メンツ・インディア・コンシューマー・ 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
			—	—	349	10,500

(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

(2019年2月21日から2019年8月20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。

## 組入資産の明細

(2019年8月20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	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国内債券ファンド (国債) 追加型 I (適格機関投資家向け)	千口 70,300	千口 70,300	千円 76,880	% 0.4
合 計	70,300	70,300	76,880	0.4

(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	期首 (前期末)	当 期 末			
	口 数	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・インディア・ コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド	千口 6,793	千口 6,443	千米ドル 181,407	千円 19,347,145	% 98.5
合 計	6,793	6,443	181,407	19,347,145	98.5

(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) 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8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	76,880	0.4
投 資 証 券	19,347,145	97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	373,373	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	19,797,398	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(19,347,145千円)の投資信託財産総額(19,797,398千円)に対する比率は97.7%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、2019年8月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.65円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年8月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,797,398,405円
コール・ローン等	373,372,329
投資信託受益証券(評価額)	76,880,310
投資証券(評価額)	19,347,145,766
(B) 負 債	152,061,964
未 払 解 約 金	5,014,008
未 払 信 託 報 酬	145,524,782
未 払 利 息	1,094
そ の 他 未 払 費 用	1,522,080
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	19,645,336,441
元 本	17,991,401,494
次 期 繰 越 損 益 金	1,653,934,947
(D) 受 益 権 総 口 数	17,991,401,494口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,919円

(注1) 元本の状況

期首元本額 18,842,177,342円

期中追加設定元本額 725,182,650円

期中一部解約元本額 1,575,958,498円

(注2) 1口当たり純資産額は1,0919円です。

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

## 損益の状況

当期(自2019年2月21日 至2019年8月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 176,969円
受 取 利 息	24
支 払 利 息	△ 176,993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 302,441,785
売 買 益	567,450,736
売 買 損	△ 869,892,521
(C) 信 託 報 酬 等	△ 147,315,331
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 449,934,085
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 2,708,681,844
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,812,550,876
(配 当 等 相 当 額)	( 3,827,568,058)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 984,982,818)
(G) 計 (D+E+F)	1,653,934,947
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	1,653,934,947
追 加 信 託 差 損 益 金	4,812,550,876
(配 当 等 相 当 額)	( 3,827,568,058)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 984,982,818)
繰 越 損 益 金	△ 3,158,615,929

(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(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(3,827,568,058円)より、分配対象収益は3,827,568,058円(10,000口当たり2,127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・インディア・コンシューマー・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	インドの消費関連企業の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す。	
主な投資対象	インドの消費関連企業の株式	
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
	投資顧問会社	ICICI ブルーデンシャル・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド（略称：ICICIAM）※ <sup>1</sup>
	管理会社	Vistra Alternative Investments (Mauritius) Limited
申込手数料	ありません。	
運用報酬および管理報酬等	年率0.60%（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がかかります。	
設立日	2008年5月6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	<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0.216%（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）	

※1 ICICIAMは、ICICI銀行と世界有数の金融サービスグループを展開する英国ブルーデンシャル社（以下「最終親会社」）との合弁会社です。

なお、最終親会社およびICICIAMは、主に米国で事業を展開しているブルーデンシャル・ファイナンシャル社とは関係がありません。

※2 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・インド消費関連ファンド」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・コンシューマー・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

1,629,116

### 費用

運用報酬

(993,816)

保管銀行費用

(117,813)

管理費用

(49,691)

計算事務費用

(74,690)

監査報酬

(32,000)

売買委託手数料

(1,010,731)

その他費用

(69,647)

(2,348,388)

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）

17,547,300

投資有価証券の再評価に係る未実現純利益（損失）

(7,293,956)

外国為替取引に係る純利益（損失）

(814,574)

9,438,770

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

8,719,498

税金

(2,959,466)

償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額

5,760,032

## 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 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
株式:				
Apollo Hospitals Enterprise Limited	92,899	1,632,472	1,549,113	0.66%
Asian Paints Limited	296,760	4,685,902	5,742,479	2.46%
Axis Bank Limited	1,746,848	13,087,895	15,990,597	6.86%
Bharti Airtel Limited	1,073,026	6,303,654	5,807,235	2.49%
Britannia Industries Limited	41,365	1,784,631	3,928,991	1.69%
Cipla Limited	64,574	543,178	602,853	0.26%
Colgate Palmolive (India) Limited	174,356	2,892,373	2,873,750	1.23%
Crompton Greaves Consumer Electricals Limited	446,472	1,629,010	1,576,568	0.68%
Dabur India Limited	724,955	3,923,692	4,893,476	2.10%
Eicher Motors Limited	11,504	5,029,921	4,551,245	1.95%
Entertainment Network India Limited	293,747	3,506,312	2,897,068	1.24%
HDFC Bank Limited	342,386	9,555,229	9,950,244	4.27%
Hero MotoCorp Limited	83,982	4,412,119	3,852,784	1.65%
Hindustan Unilever Limited	237,392	4,657,640	5,958,104	2.56%
ICICI Bank Limited	4,729,087	20,005,458	22,843,480	9.80%
Indusind Bank Limited	517,699	12,666,515	13,916,644	5.97%
Info Edge (India) Limited	33,850	576,606	781,754	0.34%
INOX Leisure Limited	304,592	1,093,777	1,084,585	0.47%
ITC Limited	4,585,137	19,016,885	20,677,416	8.88%
Kotak Mahindra Bank Limited	378,325	3,931,794	6,866,344	2.95%
Mahindra & Mahindra Limited	1,118,768	11,337,203	15,226,495	6.54%
Maruti Suzuki India Limited	105,264	10,649,995	13,500,412	5.79%
Max Financial Services Limited	102,726	978,847	648,940	0.28%
Muthoot Finance Limited	197,607	1,360,863	1,140,638	0.49%
Nestle India Limited	23,659	2,807,201	3,863,553	1.66%
Orient Electric Limited	1,833,797	1,866,592	4,383,759	1.88%
PVR Limited	152,077	2,952,666	2,943,422	1.26%
Reliance Nippon Life Asset Management Limited	353,233	1,371,063	1,174,115	0.50%
S Chand and Company Limited	298,518	3,111,614	1,355,475	0.58%
Sandbar Technologies Limited	353,092	1,801,410	1,834,273	0.79%
State Bank of India	4,138,552	19,045,437	18,065,374	7.75%
Tata Motors Limited	1,798,533	12,579,534	6,783,281	2.91%

銘 柄	株 数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
Tata Motors Limited - DVR	364,711	1,600,978	730,445	0.31%
Thomas Cook India Limited	613,298	2,059,519	2,163,498	0.93%
Titan Company Limited	286,755	2,309,529	3,605,992	1.55%
TVS Motor Company Limited	608,769	4,049,036	4,886,855	2.10%
Voltas Limited	675,363	5,501,321	5,854,216	2.51%
Yes Bank Limited	346,391	1,659,172	1,677,610	0.72%
		<u>207,977,040</u>	<u>226,183,083</u>	<u>97.08%</u>
その他資産			6,796,989	2.92%
純資産			<u>232,980,072</u>	<u>100.00%</u>

「イーストスプリング・インド消費関連ファンド」が組み入れている「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向け）」の直近の決算にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期 2018/2/27 ～2019/2/25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	23円	0.215%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は、10,858円です。
（投信会社）	(15)	(0.140)	委託した資金の運用の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
（販売会社）	(2)	(0.022)	
（受託会社）	(6)	(0.054)	
(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 余資運用に係る費用（マイナス金利相当額）
（その他）	(0)	(0.000)	
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BB格 以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
国債証券	千円 648,000	千円 696,257	% 96.5	% —	% 40.2	% 24.3	% 32.0	
合計	648,000	696,257	96.5	—	40.2	24.3	32.0	

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(B) 個別銘柄開示  
 国内（邦貨建）公社債  
 組入有価証券明細表

種 類	銘 柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第300回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第301回 利付国債（10年）	1.5	8,000	8,008	2019/03/20
	第305回 利付国債（10年）	1.5	25,000	25,132	2019/06/20
	第306回 利付国債（10年）	1.3	7,000	7,084	2019/12/20
	第310回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,336	2020/03/20
	第311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。