

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24期（決算日 2020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 額 総
20期 (2018年 8 月20日)	円 12,729	円 400	% 3.9	% 97.4	百万円 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
23期 (2020年 2 月20日)	12,435	1,000	23.0	98.3	19,490
24期 (2020年 8 月20日)	10,199	0	△18.0	98.5	15,730

(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) 2020年 2 月20日	円 12,435	% —	% 98.3
2 月末	11,804	△ 5.1	94.8
3 月末	7,910	△36.4	97.7
4 月末	8,798	△29.2	98.4
5 月末	8,766	△29.5	98.1
6 月末	9,416	△24.3	98.9
7 月末	9,580	△23.0	99.0
(期 末) 2020年 8 月20日	10,199	△18.0	98.5

(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

(2020年2月21日～2020年8月20日)



第 24 期 首	12,435円
第 24 期 末	10,199円 (既払分配金0円)
騰 落 率	-18.0% (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

- ・インド株式市場が下落したこと。
- ・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、期初から2020年3月下旬にかけて、新型コロナウイルス感染拡大による経済への悪影響が懸念され、大幅に下落しました。しかし、3月末に米国の大型景気対策の発表をきっかけに投資家心理が改善し、世界的に株式が買い戻されると、インド市場も持ち直しました。5月には国内における感染者数増加などが重石となり、株式市場は再び調整しました。その後は感染者数が増加する中でも段階的にロックダウン（都市封鎖）が解除されて経済活動平常化への期待が高まったことや、海外市場の上昇などが支援材料となり、インド株式市場は期末まで堅調に推移しましたが、期を通じてみると下落となりました。

為替市場

2020年3月に新型コロナウイルス感染拡大による世界経済への悪影響が懸念されて投資家心理が悪化し、インドルピーは対米ドルで急落しました。3月下旬に一時買い戻されましたが、4月中旬にかけて再び売られ、過去最安値をつけました。その後は投資家心理の回復とともに期末まで緩やかに上昇しましたが、期を通じてみるとルピー安米ドル高となりました。

一方、円は対米ドルで2月下旬から3月上旬にかけて一時急騰し、3月末にかけて急急落した後、期末まで緩やかに円高傾向を辿り、通期でも円高米ドル安となりました。これを受けてルピーは対円でも下落しました。

国内債券市場

期初から2020年3月初旬にかけて、新型コロナウイルス感染拡大により投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に日本国債利回りは低下（価格は上昇）しました。3月中旬には金融市場の混乱から換金売りが膨らんで利回りが急上昇しましたが、3月下旬には落ち着きを取り戻し、期末まで概ねレンジ推移となりました。期を通じてみると利回りは上昇しました。

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。個別銘柄では、新型コロナウイルス感染拡大による景気悪化を背景に、貸出や資産の質への影響が懸念されたアクシス銀行やICICI銀行などがマイナス要因となりました。

イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向け）

主としてデュレーションをコントロールすることによって、ベンチマークであるICE BofA 国債インデックス（1－10年債）を中長期的に上回ることを目指して運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの運用の基本方針に適合した、公表されている指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

分配金額は、基準価額水準・市況動向等を勘案して、以下の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり、税引前）

項目		第24期
		2020年2月21日 ～2020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。地方では新型コロナウイルスの影響が都市部より軽微であり、政府が5月に発表した農業や農家を重視した地方経済支援策や、モンスーン期（雨期）の降雨量が平年よりも増加し農業の好調につながっていることなどから、景気回復が都市部よりも早く進むと見込まれます。引き続き、インドの消費拡大から恩恵を受ける銘柄を選別して投資を行って参ります。

イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向け）

今後もファンダメンタルズ分析、金利動向予測、イールドカーブ分析等を行い、ベンチマークであるICE BofA 国債インデックス（1－10年債）を中長期的に上回ることを目指した運用を行っていく所存です。

1 万口当たりの費用明細

(2020年2月21日～2020年8月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	63円	0.671%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は、9,379円です。
(投信会社)	(26)	(0.274)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(36)	(0.383)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(1)	(0.015)	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	0.012	(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)	(0.002)	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)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷)	(0)	(0.004)	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	64	0.683	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

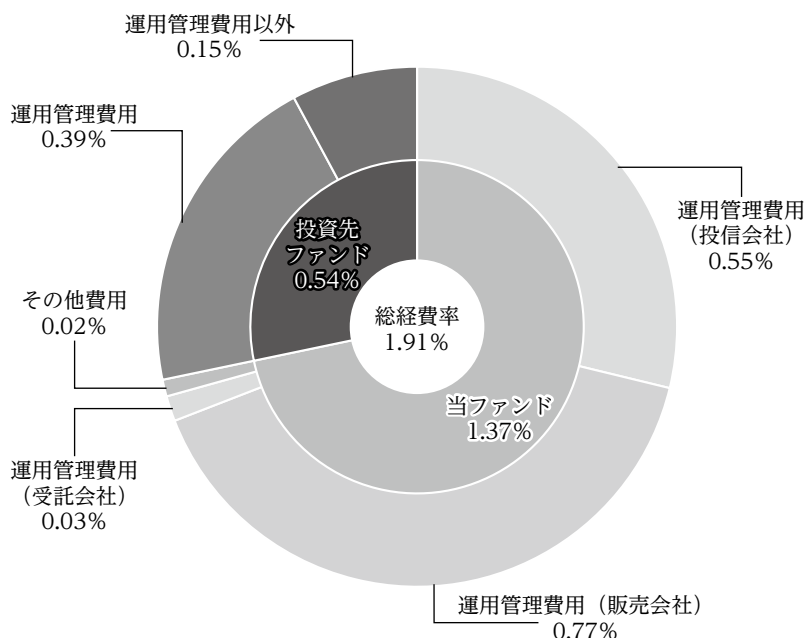
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(参考情報)

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.91%です。



総経費率（①+②+③）	1.91%
①当ファンドの費用の比率	1.37%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15%

(注) ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買及び取引の状況

(2020年2月21日から2020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 モリスヤス籍	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
			206	6,500	284	7,800

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2020年2月21日から2020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

(2020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	千口	千円	%
	70,300	70,300	75,924	0.5
合 計	70,300	70,300	75,924	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	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	
			外貨建金額	比 率
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	千口	千米ドル	千円
	5,114	5,036	145,316	15,416,626
合 計	5,114	5,036	145,316	15,416,626

(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

(2020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	75,924	0.5
投 資 証 券	15,416,626	96.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	423,064	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	15,915,614	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(15,522,716千円)の投資信託財産総額(15,915,614千円)に対する比率は97.5%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、2020年8月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.09円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年8月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	16,020,966,558円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	316,973,638
投資信託受益証券(評価額)	75,924,227
投資証券(評価額)	15,416,626,693
未 収 入 金	211,442,000
(B) 負 債	290,152,620
未 払 金	106,080,000
未 払 解 約 金	83,413,395
未 払 信 託 報 酬	99,252,389
未 払 利 息	926
そ の 他 未 払 費 用	1,405,910
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	15,730,813,938
元 本	15,423,593,245
次 期 繰 越 損 益 金	307,220,693
(D) 受 益 権 総 口 数	15,423,593,245口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,199円

(注1) 元本の状況

期首元本額	15,673,982,703円
期中追加設定元本額	985,166,131円
期中一部解約元本額	1,235,555,589円

(注2) 1口当たり純資産額は1.0199円です。

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

損益の状況

当期(自2020年2月21日 至2020年8月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 168,428円
受 取 利 息	22
支 払 利 息	△ 168,450
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,239,171,249
売 買 益	253,250,929
売 買 損	△3,492,422,178
(C) 信 託 報 酬 等	△ 100,974,864
(D) 当期損益金(A+B+C)	△3,340,314,541
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 144,624
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,647,679,858
(配 当 等 相 当 額)	(3,281,281,106)
(売 買 損 益 相 当 額)	(366,398,752)
(G) 計 (D+E+F)	307,220,693
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	307,220,693
追 加 信 託 差 損 益 金	3,647,679,858
(配 当 等 相 当 額)	(3,281,281,106)
(売 買 損 益 相 当 額)	(366,398,752)
繰 越 損 益 金	△3,340,459,165

(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(3,281,281,106円)より、分配対象収益は3,281,281,106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 ア 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 プルーデンシャル・アセット・マネジメント・カンパ ニー・リミテッド（略称：ICICIAM）※ ¹
	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 ア ン ド 名	イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向 け）	
形 態	国内籍証券投資信託／適格機関投資家私募	
表 示 通 貨	日本円	
運 用 の 基 本 方 針	わが国の国債を中心に、国債、政府保証債、地方債等の公共債を主要投資対 象とし、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を 行います。	
主 な 投 資 対 象	日本の国債、政府保証債、地方債	
ベ ン チ マ ー ク	ICE BofA 国債インデックス（1－10年債）※ ²	
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。 ・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。 ・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0.22%（税抜0.2%）	
その他の費用・手数料	監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等がかかります。	
設 定 日	2002年8月26日	
決 算 日	毎年2月25日（休業日の場合は翌営業日）	

※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デンシャル・ファイナンシャル社、および英国のM&G社の子会
社であるブルーデンシャル・アシュアランス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、2019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

2019年8月31日に終了した事業年度

米ドル

収益

受取利息	32
受取配当金	1,311,967
投資上場有価証券の売却に係る実現純利益（損失）	(1,116,292)
投資上場有価証券の再評価に係る未実現純利益（損失）	(23,665,659)
外国為替取引に係る純利益（損失）	(187,913)
	<u>(23,657,865)</u>

費用

運用報酬	(789,780)
保管銀行費用	(101,315)
管理費用	(54,826)
計算事務費用	(24,312)
監査報酬	(54,715)
売買委託手数料	(850,892)
その他費用	(73,257)
	<u>(1,949,097)</u>

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	(25,606,962)
税金	1,726,155
償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額	<u>(23,880,807)</u>

投資有価証券明細表

2019年8月31日現在の上場有価証券

銘 柄	株 数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
Affle India Ltd	256,634	2,817,002	3,001,632	1.68%
Amber Enterprises India Ltd	89,728	1,042,394	1,032,905	0.58%
Apollo Hospitals Enterprise Limited	210,311	4,065,171	4,420,106	2.47%
Asian Paints Limited	384,982	6,447,441	8,670,848	4.84%
Avenue Supermarts Ltd	123,846	2,687,368	2,711,600	1.51%
Axis Bank Limited	1,733,983	14,079,664	16,042,555	8.96%
Bajaj Auto Ltd	24,590	1,068,187	955,485	0.53%
Bajaj Finserv Ltd	42,148	3,557,309	4,181,726	2.33%
Bharti Airtel Limited	1,024,659	4,947,579	4,952,044	2.76%
Biocon Ltd	783,908	3,330,894	2,573,750	1.44%
Britannia Industries Limited	204,777	7,353,074	7,709,679	4.30%
Britannia Industries Ltd 8% 28082022	117,026	—	—	—
Chalet Hotels Limited	745,602	2,954,749	3,045,432	1.70%
Colgate Palmolive (India) Limited	203,977	3,352,871	3,622,965	2.02%
Crompton Greaves Consumer Electricals Limited	625,075	2,144,039	2,007,840	1.12%
Dabur India Limited	959,730	5,468,590	6,002,442	3.35%
Entertainment Network India Limited	293,747	3,506,312	1,475,518	0.82%
HDFC Bank Limited	148,959	5,208,980	4,624,856	2.58%
Hindustan Unilever Limited	108,074	2,800,106	2,834,287	1.58%
ICICI Bank Limited	3,041,351	13,660,593	17,362,232	9.69%
Indiamart InterMesh Ltd	73,419	1,383,246	1,227,818	0.69%
Info Edge (India) Limited	78,706	1,670,322	2,222,972	1.24%
INOX Leisure Limited	655,477	2,875,294	2,570,897	1.44%
ITC Limited	1,865,368	7,313,940	6,385,683	3.58%
Kotak Mahindra Bank Limited	428,869	6,203,625	8,555,135	4.78%
Mahindra & Mahindra Financial Services Limited	342,727	2,068,918	1,528,117	0.85%
Mahindra & Mahindra Limited	833,359	8,450,669	6,141,149	3.43%
Maruti Suzuki India Limited	93,787	9,428,182	8,003,614	4.47%
Matherson Sumi Systems Ltd	2,763,312	6,168,402	3,773,827	2.11%
Orient Electric Limited	217,105	220,988	476,061	0.27%
Page Industries Ltd	5,122	1,617,931	1,331,985	0.74%
PVR Limited	155,117	3,351,331	3,303,758	1.84%
S Chand and Company Limited	258,401	2,693,453	230,282	0.13%

銘 柄	株 数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
Sandhar Technologies Limited	353,092	1,801,410	1,223,003	0.68%
SBI Life Insurance Co Ltd	344,538	3,053,852	4,026,890	2.25%
Sheela Foam Limited	121,331	2,144,946	2,109,047	1.18%
Spice Jet Ltd	284,539	538,080	526,780	0.29%
State Bank of India	2,969,492	13,364,385	11,332,375	6.33%
Tata Motors Limited	855,330	5,982,461	1,391,011	0.78%
Titan Company Limited	345,301	3,560,701	5,317,720	2.97%
Trent Ltd	380,538	1,806,292	2,488,447	1.39%
TVS Motor Company Limited	353,842	2,403,743	1,740,398	0.97%
		178,594,491	173,134,871	96.67%
その他資産			5,964,394	3.33%
純資産			179,099,265	100.00%

「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 2019/2/26 ～2020/2/25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.220%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は、10,888円です。
（投信会社）	(16)	(0.143)	委託した資金の運用の対価 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)	(0.055)	
(b) その他費用	1	0.014	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.014)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	25	0.234	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

組入資産の明細 (2020年2月25日現在)

公社債

(A) 種類別開示
国内（邦貨建）公社債
組入有価証券明細表

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 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 667,000	千円 706,379	% 98.1	% —	% 41.4	% 18.6	% 38.1
合 計	667,000	706,379	98.1	—	41.4	18.6	38.1

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。
(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。
(注3) —印は組入れなしです。

(B) 個別銘柄開示
国内（邦貨建）公社債
組入有価証券明細表

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

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。