

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 | 2006年11月8日から2026年11月20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インフラ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・インフラストラクチャー・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5月20日および11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・インフラ株式ファンド

第28期（決算日 2020年11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・インフラ株式ファンド」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 |
|-------------------|---------------|-----------|------------|--------------------|---------------|
| | | | | | |
| 24期 (2018年11月20日) | 円 8,681 | 円 0 | % △ 5.4 | % 98.9 | 百万円 26,137 |
| 25期 (2019年5月20日) | 9,082 | 0 | 4.6 | 98.6 | 26,129 |
| 26期 (2019年11月20日) | 9,226 | 0 | 1.6 | 98.8 | 26,002 |
| 27期 (2020年5月20日) | 6,082 | 0 | △34.1 | 98.1 | 15,672 |
| 28期 (2020年11月20日) | 8,527 | 0 | 40.2 | 98.7 | 21,238 |

(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5月20日 | 円 6,082 | % — | % 98.1 |
| 5月末 | 6,341 | 4.3 | 98.2 |
| 6月末 | 7,063 | 16.1 | 98.4 |
| 7月末 | 7,253 | 19.3 | 98.2 |
| 8月末 | 8,108 | 33.3 | 99.1 |
| 9月末 | 7,437 | 22.3 | 98.9 |
| 10月末 | 7,592 | 24.8 | 99.3 |
| (期末) 2020年11月20日 | 8,527 | 40.2 | 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

(2020年5月21日～2020年11月20日)



| | |
|-------|-------------------|
| 第28期首 | 6,082円 |
| 第28期末 | 8,527円 (既払分配金0円) |
| 騰落率 | 40.2% (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、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

当期の基準価額は上昇しました。

上昇要因

・インド株式市場が上昇したこと。

インド株式市場

期初からインド株式市場は、インド国内におけるロックダウン（都市封鎖）の段階的な解除による経済活動正常化への期待などから堅調な推移となりました。2020年9月には欧州での新型コロナウイルス感染再拡大への懸念などを背景とした海外市場の下落に連れて一時調整しました。しかし、インドでは9月中旬を境に1日当たりの新規感染者数の増加が頭打ちとなり、また経済指標においても回復が見られたことで、再び株式市場は上昇基調となりました。その後新型コロナウイルスのワクチン開発の進展も支援材料となり、11月にはNifty50指数などの主要株価指数は過去最高値を更新し、通期でも上昇となりました。

為替市場

インド国内のロックダウンの段階的な解除を受けて経済活動が再開される中、インドルピーは期初から2020年8月中旬まで対米ドルで緩やかに上昇しました。8月下旬には、外国人投資家からのインド株式市場への資金流入などを受けて一段高となりました。10月下旬に欧州での新型コロナウイルス感染再拡大への懸念が再び強まった局面で反落し、その後は一進一退の展開となり期末を迎えました。通期ではルピーは対米ドルで上昇しました。一方、円も対米ドルで上昇したことを受けて、ルピー安円高となりました。

国内債券市場

当期の国内債券市場は狭いレンジでの動きとなりました。一方、財政拡張に伴う国債増発による需給緩和懸念や景気回復期待を受けた株高などを背景に超長期金利が上昇し、イールドカーブはスティープ化（長短金利の金利差が拡大）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・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン・リミテッド（以下「インディア・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン」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・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン

インドのインフラ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、2020年7－9月期決算で純利益が市場予想を上回ったアクシス銀行やICICI銀行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 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28期 | |
|-----------|----------------------------|-------|
| | 2020年5月21日 ～2020年11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) | 1,069 |

(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・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン組入比率を高位に保つことを基本とします。

インド・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン

インド政府は高い経済成長を維持するためにはインフラの整備が不可欠としており、インフラ関連企業は中期的に魅力的な投資先であると考えます。ロックダウンの段階的な緩和に支えられて、インド株式市場は堅調に推移してきましたが、株価純資産倍率（PBR）で見るとバリュエーションの過熱感はありません。しかし、今後市場の変動性が高まる可

能性もあると見ています。市場変動性が高まった局面をうまく利用して、債務が少なく、持続性のあるビジネスモデルを有する企業の株式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）

日銀は政策金利やイールドカーブコントロール政策を大きく変えることはないと思っており、利回りは安定して推移すると考えています。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 BofA 国債インデックス（1-10年債）を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5月21日～2020年11月20日)

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-----------|------|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 50円 | 0.680% | (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、7,299円です。 |
| (投信会社) | (20) | (0.277) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (28) | (0.388) | 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 | 0.008 | (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) | (0.000) | 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 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) | (0.004) | 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 | 51 | 0.688 | |

(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。

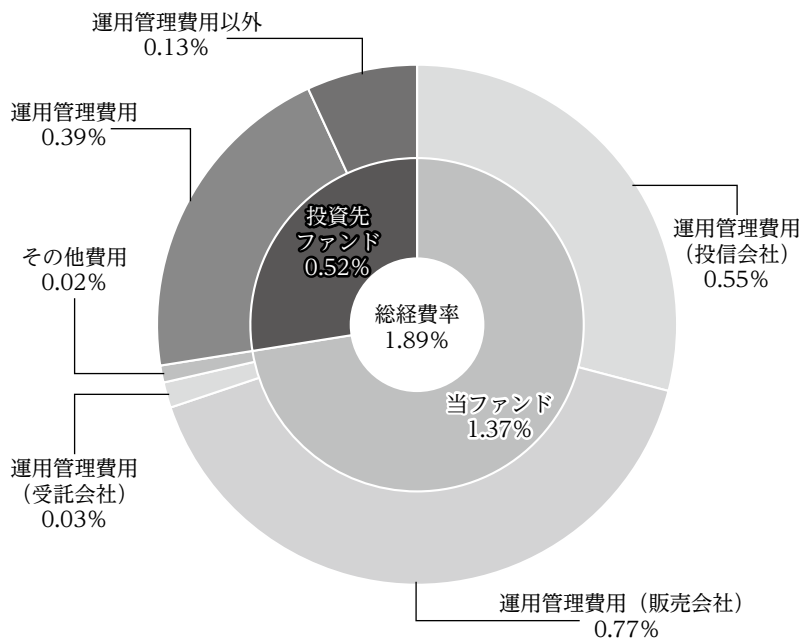
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.89%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.89% |
| 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 | 0.13% |

(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5月21日から2020年11月20日まで)

投資信託証券

| | | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|-----------------|---|-----|------|-----|-------|
| | | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | | | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| 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・インフラストラクチャー・ エクイティ・オープン・リミテッド | — | — | 468 | 7,500 |

(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

(2020年5月21日から2020年11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11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 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | % |
| 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) | 99,168 | 99,168 | 107,141 | 0.5 |
| 合 計 | 99,168 | 99,168 | 107,141 | 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 | | | 比 率 |
|---|----------|--------|---------|------------|------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 | % |
| イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・ インフラストラクチャー・エクイティ・オープン・リミテッド | 11,866 | 11,398 | 200,730 | 20,851,877 | 98.2 |
| 合 計 | 11,866 | 11,398 | 200,730 | 20,851,877 | 98.2 |

(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11月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 107,141 | % 0.5 |
| 投 資 証 券 | 20,851,877 | 97.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他 | 501,356 | 2.3 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 21,460,374 | 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(20,851,877千円)の投資信託財産総額(21,460,374千円)に対する比率は97.2%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11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=103.88円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年11月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 21,460,374,518円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 501,355,473 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 107,141,402 |
| 投 資 証 券(評価額) | 20,851,877,643 |
| (B) 負 債 | 222,266,885 |
| 未 払 解 約 金 | 91,964,088 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 128,769,798 |
| 未 払 利 息 | 1,469 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 1,531,530 |
| (C) 純 資 産 総 額 (A-B) | 21,238,107,633 |
| 元 本 | 24,906,242,878 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △ 3,668,135,245 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 24,906,242,878口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,527円 |

(注1) 元本の状況

| | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 25,769,413,031円 |
| 期中追加設定元本額 | 412,980,901円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,276,151,054円 |

(注2) 1口当たり純資産額は0.8527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5月21日 至2020年11月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 408,860円 |
| そ の 他 収 益 金 | 583,200 |
| 支 払 利 息 | △ 174,340 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 6,178,317,571 |
| 売 買 益 | 6,941,105,550 |
| 売 買 損 | △ 762,787,979 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 130,315,924 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 6,048,410,507 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 9,334,965,454 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 381,580,298 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,982,860,250) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 2,364,440,548) |
| (G) 計 (D+E+F) | △ 3,668,135,245 |
| (H) 収 益 分 配 金 | 0 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △ 3,668,135,245 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 381,580,298 |
| (配 当 等 相 当 額) | (1,982,860,250) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△ 2,364,440,548) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 681,628,825 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 3,968,183,772 |

(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(395,828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(1,982,860,250円)および分配準備積立金(681,232,997円)より、分配対象収益は2,664,489,075円(10,000口当たり1,069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・インフラストラクチャー・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 | インドのインフラ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 | インドのインフラ関連企業の株式 | |
| 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）※ 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 | 2006年10月9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 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 | <ul style="list-style-type: none"> ・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ーデンシャル・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・インフラ株式ファンド」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・インフラストラクチャー・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

| | |
|-------------------------|---------------------|
| 受取配当金 | 3,795,228 |
| 投資有価証券の売却に係る実現純利益（損失） | (5,354,676) |
| 投資有価証券の再評価に係る未実現純利益（損失） | (11,713,008) |
| | <u>(13,272,456)</u> |

費用

| | |
|---------------------|--------------------|
| 運用報酬 | (927,571) |
| 保管銀行費用 | (96,657) |
| 管理費用 | (47,452) |
| 計算事務費用 | (41,966) |
| 銀行手数料 | (5,424) |
| 取引手数料 | (16,975) |
| 免許登録費用 | (5,325) |
| 専門家報酬 | (38,857) |
| 監査報酬 | (48,248) |
| その他費用 | (7,364) |
| 売買委託手数料 | (861,452) |
| 外国為替取引に係る実現純利益（損失） | (241,599) |
| 外国為替取引に係る未実現純利益（損失） | (77,987) |
| | <u>(2,416,877)</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 | (15,689,333) |
| 税金 | (106,469) |
| 償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額 | <u><u>(15,795,802)</u></u> |

投資有価証券明細表

2019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 (%) |
|--------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|
| ACC Limited | 50,871 | 1,021,282 | 1,077,451 | 0.49% |
| AMBUJA CEMENTS LTD | 1,128,250 | 3,413,091 | 3,181,520 | 1.47% |
| AXIS BANK LTD | 2,164,848 | 17,211,315 | 20,028,855 | 9.18% |
| BAJAJ FINANCE LTD | 209,509 | 7,574,382 | 9,729,687 | 4.46% |
| BHARTI AIRTEL LTD | 1,509,166 | 7,237,580 | 7,293,603 | 3.34% |
| BAJAJ FINSERV LTD | 55,424 | 4,611,574 | 5,498,908 | 2.52% |
| BODAL CHEMICALS LIMITED | 822,436 | 2,172,939 | 818,326 | 0.38% |
| Brigade Enterprises Ltd | 469,571 | 1,129,647 | 1,306,787 | 0.60% |
| CONSO_CONSTRUCTION_CONSORTIUM | 3,187,919 | 3,418,120 | 39,983 | 0.02% |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD | 1,202,275 | 7,828,573 | 8,516,281 | 3.91% |
| Chalet Hotels Limited | 847,971 | 3,336,329 | 3,463,561 | 1.59% |
| Dixon Technologies India LTD | 41,939 | 1,194,283 | 1,554,742 | 0.71% |
| Engineers India Ltd | 1,976,610 | 4,818,953 | 2,826,145 | 1.30% |
| EASUN REYROLLE LIMITED | 1,499,989 | 2,257,149 | 80,478 | 0.04% |
| GAIL INDIA LTD | 1,841,638 | 3,359,134 | 3,331,233 | 1.53% |
| GATEWAY DISTRI PARKS LTD | 1,088,559 | 2,408,455 | 1,488,151 | 0.68% |
| GEI INDUSTRIAL SYSTEMS LIMITED | 872,000 | 1,227,946 | — | 0.00% |
| GREAT EASTERN SHIPPING CO | 735,169 | 4,034,659 | 2,457,783 | 1.13% |
| GUJARAT PIPAVAV PORT LTD | 858,443 | 1,999,884 | 936,697 | 0.43% |
| GUJARAT GAS LTD | 1,103,479 | 2,615,973 | 2,739,529 | 1.26% |
| GUJARAT STATE PETRONET LTD | 1,872,970 | 3,942,942 | 5,738,301 | 2.63% |
| GRINDWELL NORTON LTD | 376,000 | 3,228,644 | 2,928,519 | 1.34% |
| HDFC BANK LIMITED | 105,706 | 3,716,763 | 3,281,944 | 1.50% |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD | 2,714,764 | 9,626,718 | 6,978,093 | 3.20% |
| ICICI BANK LTD | 3,709,790 | 15,704,897 | 21,178,165 | 9.71% |
| ITD Cementation India Ltd FV1 | 1,790,942 | 1,134,956 | 1,732,076 | 0.79% |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD | 519,924 | 8,669,510 | 10,371,512 | 4.76% |
| LIC HOUSING FINANCE LTD | 157,929 | 941,826 | 936,236 | 0.43% |
| LARSEN & TOUBRO LTD | 978,755 | 18,549,866 | 18,116,732 | 8.31% |
| Mahanagar Gas Ltd | 233,585 | 2,542,926 | 2,751,415 | 1.26% |
| MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS | 415,042 | 2,516,058 | 1,850,547 | 0.85% |
| MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD | 1,461,671 | 3,481,887 | 1,996,189 | 0.92% |
| NTPC LTD | 8,573,116 | 16,766,928 | 14,533,722 | 6.66% |
| OBEROI REALTY LTD | 100,914 | 694,236 | 798,707 | 0.37% |

| 銘柄 | 株数 | 取得金額 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 対純資産比率 (%) |
|------------------------------------|------------|---------------|---------------|---------------|
| Orient Electric Limited | 527,909 | 1,055,923 | 1,157,582 | 0.53% |
| THE PHOENIX MILLS LIMITED | 175,000 | 1,528,725 | 1,697,358 | 0.78% |
| Poddar Housing and Development Ltd | 54,358 | 992,699 | 202,256 | 0.09% |
| PRESTIGE ESTATE PROJECTS | 324,409 | 944,087 | 1,336,134 | 0.61% |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | 1,006,988 | 16,688,564 | 17,520,895 | 8.03% |
| Sadbhav Engineering Ltd | 565,150 | 1,888,211 | 1,073,066 | 0.49% |
| State Bank of India | 487,958 | 2,263,391 | 1,862,178 | 0.85% |
| SPICE JET LTD | 732,325 | 1,415,737 | 1,355,787 | 0.62% |
| SHREE CEMENT LTD | 18,456 | 4,518,878 | 4,777,101 | 2.19% |
| Starlog Enterprises Limited | 394,158 | 747,253 | 94,202 | 0.04% |
| TRIVENI TURBINE LTD | 696,213 | 1,305,676 | 962,454 | 0.44% |
| VEDANTA LTD | 2,451,130 | 10,911,828 | 4,753,085 | 2.18% |
| VOLTAS LTD | 237,433 | 2,144,519 | 2,117,615 | 0.97% |
| | 52,348,661 | 220,794,916 | 208,471,591 | 95.59% |
| その他資産 | | | 9,610,684 | 4.41% |
| 純資産 | | | 218,082,275 | 100.00% |

「イーストスプリング・インド・インフラ株式ファンド」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 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | |
| 国債証券 | 667,000 | 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 | 第306回 利付国債（10年） | % | 千円 | 千円 | |
| | 第310回 利付国債（10年） | 1.4 | 20,000 | 20,020 | 2020/03/20 |
| | 第311回 利付国債（10年） | 1.0 | 25,000 | 25,168 | 2020/09/20 |
| | 第313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。