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（2008年５月30日設定）
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。

eastspring investments

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33期（決算日　2025年２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わりますよう、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			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
29期(2023年２月20日)	15,838	0	△ 8.6	95.6	45,922
30期(2023年８月21日)	18,102	1,000	20.6	98.2	96,723
31期(2024年２月20日)	20,575	1,000	19.2	97.6	186,640
32期(2024年８月20日)	21,777	1,000	10.7	98.6	274,070
33期(2025年２月20日)	20,158	0	△ 7.4	97.5	270,347

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注) 純資産総額の単位未満は切捨てです。
(注) 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

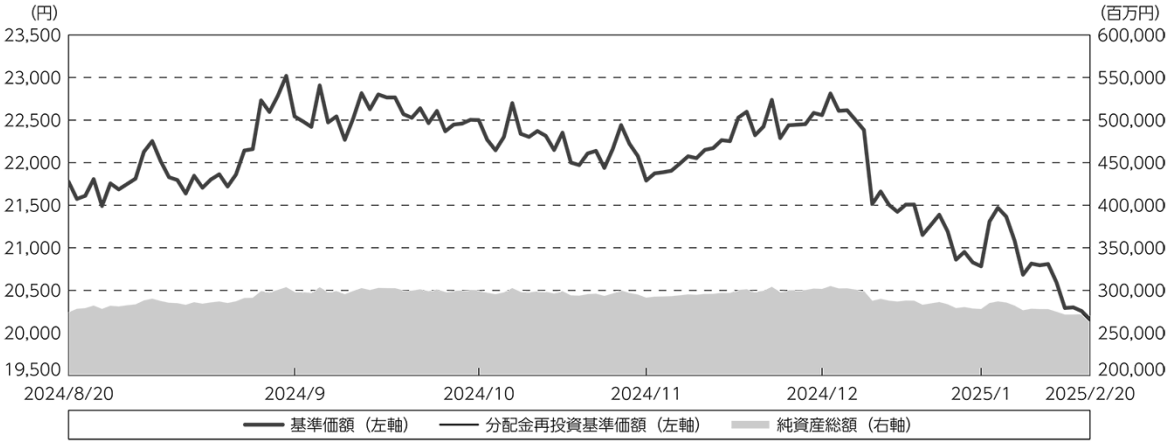
年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2024年８月20日	21,777	－	98.6
８月末	21,812	0.2	97.7
９月末	22,543	3.5	97.8
10月末	22,500	3.3	98.2
11月末	21,790	0.1	98.3
12月末	22,559	3.6	98.4
2025年１月末	20,783	△4.6	98.6
(期　末)			
2025年２月20日	20,158	△7.4	97.5

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年８月21日～2025年２月20日）

基準価額等の推移について



期　首：21,777円
期　末：20,158円（既払分配金（税込み）：０円）
騰落率：△ 7.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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）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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）分配金再投資基準価額は、期首（2024年８月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。
（注）当ファンドにおいては、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。

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）
・投資対象ファンドを通じて保有する株式が下落したこと。
・インドルピーが対円で下落したこと。

投資環境について

インド株式市場

インド株式市場は、期初から2024年９月下旬にかけては、好調なインド国内のマクロ景気や米国での利下げなどを背景に上昇し、史上最高値を更新しました。しかし、その後はインフレ懸念の高まりや2024年７ - ９月期決算で一部企業が予想を下回る決算を発表したことなどを嫌気し、下落基調をたどりました。11月半ばから12月初めにかけては米長期金利が低下したことから一時インド株式市場は反発しましたが、その後米長期金利が上昇したため、インド株式市場は軟調な展開となりました。2025年１月後半以降は国家予算案での所得税減税やインド準備銀行（RBI、中央銀行）による利下げなどを材料に上昇しましたが、期末にかけて米トランプ政権による関税政策への懸念等から下落しました。

為替市場

インドルピーは、インフレが落ち着きを示す中、RBIによる断続的な市場介入などを背景に期初から2024年11月初めにかけては、概ね１米ドル＝83インドルピー台後半から84インドルピー台前半で推移しました。しかし、その後発表された10月の消費者物価指数（CPI）が前年同月比６％台に上昇したことなどから、インドルピーに売り圧力が高まり、期末にかけて下落基調をたどり2025年２月初めには一時１米ドル＝87.5インドルピーを超えました。円は、日銀が１月に0.25％の利上げを実施したものの、依然として日米の金利差が大きいことなどから期を通じてみれば対米ドルで下落した結果、インドルピーは円に対して小幅下落にとどまりました。

国内債券市場

10年国債利回りは期初から概ね米長期金利に連れた動きとなり、2025年１月には1.2％台を超えました。その後は米長期金利が低下したものの、円安、インフレ上昇などを背景に日銀の利上げペースが高まるのではないかとの思惑から10年国債利回りは上昇を続け、期末は1.4％台で終わりました。

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、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、予想を上回る加入者増やインド国内のARPU（１ユーザー当たりの収入）が引き続き堅調な伸びを示したことなどから株価が上昇した通信会社のバルティ・エアテルなどの保有がプラス要因となる一方、都市部の需要の伸びが減速し24年７－９月期決算が予想を下回ったことを嫌気され株価が下落した大手日用品メーカーのヒンドゥスタン・ユニリーバなどの保有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

当ファンドにおいては、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した。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。

〇分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第33期 2024年８月21日～ 2025年２月20日
当期分配金	－
（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	10,157

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出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）－印は該当がないことを示しています。

〇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・コンシュマー・エクイティ

インド株式市場については、2025年２月初めに発表された25/26年度の国家予算案において、個人所得税の減税や高水準のインフラ投資計画が盛り込まれたことやインド準備銀行（RBI、中央銀行）により政策金利が引き下げられたことなどから、今後リバウンドが期待されます。

そうした中、引き続きインドにおいては、豊富な若年層を有する良好な人口動態、所得の増加、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やプレミアム化の進展が続くことが期待されます。また、インド株式市場は、インフレ動向、企業収益の動向、金融・財政政策の動向などに影響を受けると考えます。当該ファンドでは、インド消費に関するテーマとして、小売業の大規模化、eコマースの進展や旅行などのホスピタリティ消費の拡大、医療支出の増加などに注目し、そうしたテーマから恩恵を受ける企業に投資機会を見出していく方針です。

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）

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

（2024年８月21日～2025年２月20日）

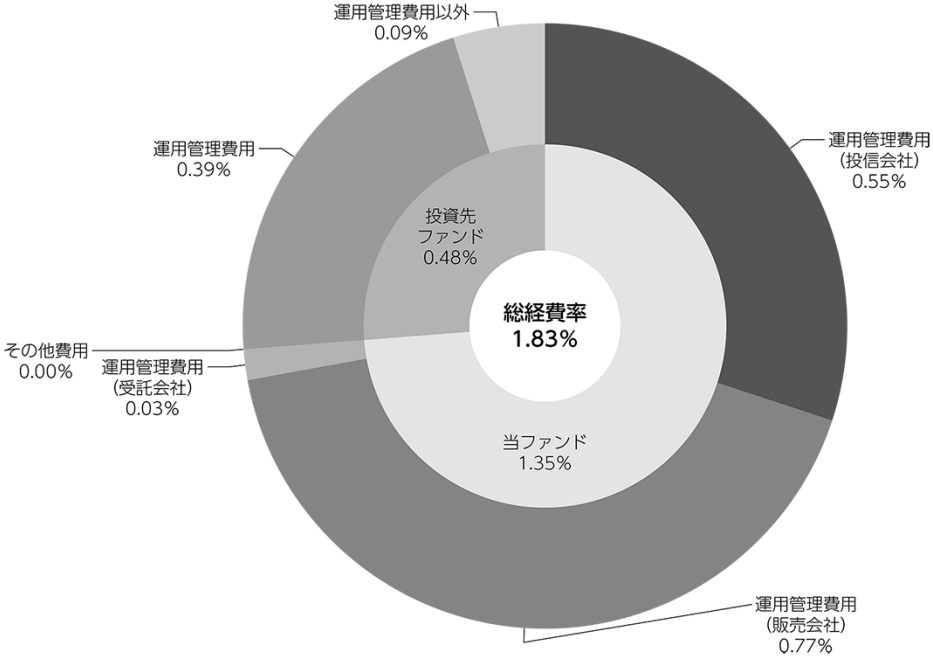
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	150	0.680	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(61)	(0.277)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(85)	(0.388)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.015)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	0	0.002	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.000)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.000)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印刷）	(0)	(0.001)	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	150	0.682	
期中の平均基準価額は、21,997円です。			

（注）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）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）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）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

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1.83％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.83**
①当ファンドの費用の比率	1.35
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	0.09

（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です。
（注）①の費用は、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

（2024年８月21日～2025年２月20日）

投資信託証券

銘柄			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・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド	1,680	116,500	371	24,000

（注）金額は受渡し代金です。
（注）単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

（2024年８月21日～2025年２月20日）

該当事項はございません。

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

（2025年２月20日現在）

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

銘柄	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）	155,784	155,784	160,941	0.1
合計	155,784	155,784	160,941	0.1

（注）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。
（注）口数・評価額の単位未満は切捨てです。

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

銘柄	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	
	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・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド	26,833	28,142	1,743,143	263,441,205	97.4
合計	26,833	28,142	1,743,143	263,441,205	97.4

（注）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）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。
（注）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

（2025年２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	160,941	0.1
投資証券	263,441,205	96.2
コール・ローン等、その他	10,321,449	3.7
投資信託財産総額	273,923,595	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨てです。
（注）外貨建純資産（264,650,245千円）の投資信託財産総額（273,923,595千円）に対する比率は96.6%です。
（注）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、2025年２月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=151.13円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年２月20日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	273,923,595,918
コール・ローン等	10,321,374,276
投資信託受益証券(評価額)	160,941,406
投資証券(評価額)	263,441,205,344
未収利息	74,892
(B) 負債	3,575,850,286
未払解約金	1,580,815,515
未払信託報酬	1,990,730,643
その他未払費用	4,304,128
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	270,347,745,632
元本	134,116,052,014
次期繰越損益金	136,231,693,618
(D) 受益権総口数	134,116,052,014口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	20,158円

(注) 元本の状況

期首元本額	125,854,452,725円
期中追加設定元本額	24,017,001,281円
期中一部解約元本額	15,755,401,992円

(注) １口当たり純資産額は2.0158円です。

(注) 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 (2024年８月21日～2025年２月20日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	4,448,212
受取利息	4,448,212
(B) 有価証券売買損益	△ 20,172,786,431
売買益	9,080,028,569
売買損	△ 29,252,815,000
(C) 信託報酬等	△ 1,995,692,167
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 22,164,030,386
(E) 前期繰越損益金	27,835,161,348
(F) 追加信託差損益金	130,560,562,656
(配当等相当額)	(107,346,162,005)
(売買損益相当額)	(23,214,400,651)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	136,231,693,618
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	136,231,693,618
追加信託差損益金	130,560,562,656
(配当等相当額)	(107,346,162,005)
(売買損益相当額)	(23,214,400,651)
分配準備積立金	27,835,161,348
繰越損益金	△ 22,164,030,386

(注) 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) 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) 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) 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）、信託約款に規定する収益調整金(108,396,532,270円)および分配準備積立金(27,835,161,348円）より分配対象収益は136,231,693,618円（10,000口当たり10,157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	年率0.40％	
管理報酬	年率0.20％程度	
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買委託手数料、現地税務代理人費用等がかかります。	
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 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プルーデンシャル社（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プルデンシャル・ファイナンシャル社、および英国のM&G社の子会社であるプルーデンシャル・アシュアランス社とは関係がありません。

※2　ICEの指数データは、ICE Data Indices, LLC、その関係会社（以下「ICE Data」）及び／またはその第三者サプライヤーの財産です。ICE Data及びその第三者サプライヤーは、その使用に関して一切の責任を負いません。

「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、2024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

2024年８月31日に終了した事業年度

	米ドル
収益	
受取利息	12
受取配当金	13,327,985
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却に係る実現純利益（損失）	105,748,492
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の再評価に係る未実現純利益（損失）	412,885,289
	531,961,778
費用	
運用報酬	(5,359,812)
保管銀行費用	(505,361)
管理費用	(293,003)
計算事務費用	(267,026)
監査報酬	(49,661)
売買委託手数料	(5,871,259)
外国為替取引に係る純利益（損失）	(1,152,073)
その他費用	(140,165)
	(13,638,360)
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	518,323,418
税金	(100,840,598)
償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の増加額	417,482,820

投資有価証券明細表

2024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(%)
Aditya Birla Sun Life Amc Limited	1,392,415	7,813,201	12,419,870	0.63%
Alkem Laboratories Ltd	266,777	12,914,422	19,626,682	0.99%
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	427,902	26,108,735	35,343,499	1.78%
Asian Paints Ltd	1,444,574	52,793,028	53,855,318	2.71%
Aurobindo Pharma Ltd	1,435,323	18,428,397	26,857,896	1.35%
Axis Bank Ltd	3,497,517	40,292,609	49,009,333	2.47%
Bajaj Finserv Ltd	992,059	19,261,184	21,090,638	1.06%
Barbeque Nation Hospitality Ltd	525,795	5,224,209	3,928,218	0.20%
Bata India Ltd	787,473	15,733,944	13,639,089	0.69%
Bharti Airtel Ltd	6,196,601	67,707,141	117,403,162	5.92%
Bharti Hexacom Ltd	175,448	1,199,314	2,619,140	0.13%
Bajaj Auto Ltd	118,561	8,867,737	15,396,437	0.78%
Britannia Industries Ltd	195,418	11,320,160	13,642,649	0.69%
Ceat Ltd	241,493	6,993,411	7,936,330	0.40%
Chalet Hotels Ltd	1,380,136	7,029,117	13,742,795	0.69%
Cipla Ltd	620,900	10,000,222	12,251,298	0.62%
Craftsman Automation Limited	85,784	4,556,735	6,176,648	0.31%
Dabur India Ltd	3,783,156	24,939,296	28,739,859	1.45%
Divi'S Laboratories Ltd	157,898	6,939,947	9,589,937	0.48%
Avenue Supermarts Ltd	1,083,142	49,974,775	63,635,040	3.21%
Dr. Reddy'S Laboratories Ltd	222,936	15,731,034	18,689,928	0.94%
Eicher Motors Ltd	480,207	24,514,868	28,401,589	1.43%
Embassy Office Parks Reit	8,347,469	32,107,735	38,630,641	1.95%
Ethos Limited	427,405	8,275,917	16,681,713	0.84%
Godrej Consumer Products Ltd	2,332,532	27,821,157	41,193,625	2.08%
Gland Pharma Ltd	643,442	13,997,903	14,105,015	0.71%
Go Digit General Insurance Ltd	461,615	1,503,342	2,111,837	0.11%
Grasim Industries Limited	10,628	115,530	225,312	0.01%
Havells India Ltd	885,194	15,017,630	20,046,205	1.01%
Hdfc Asset Management Co Ltd	123,472	5,291,873	6,507,716	0.33%
Hdfc Bank Ltd	5,345,878	97,092,817	104,334,968	5.26%
Hdfc Standard Life Insurance Co Ltd	2,347,404	16,587,730	20,674,958	1.04%
Hero Motocorp Ltd	843,435	42,382,449	54,861,404	2.76%
Hindustan Unilever Ltd	3,638,902	109,049,004	120,528,929	6.07%
Icici Bank Ltd	6,943,728	76,509,390	101,766,291	5.13%
Icici Lombard General Insurance Co Ltd	477,946	7,947,502	12,204,958	0.61%
Indian Hotels Co Ltd	4,574,331	23,071,048	35,314,744	1.78%
Indusind Bank Ltd	674,000	12,281,184	11,453,538	0.58%
Interglobe Aviation Ltd	333,450	13,057,972	19,202,888	0.97%
Info Edge India Ltd	389,773	27,064,895	35,685,666	1.80%

銘　　柄	株　数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
Jubilant Foodworks Ltd	1,550,845	10,847,411	12,024,606	0.61%
Kajaria Ceramics Ltd	752,849	11,697,160	12,125,613	0.61%
Kotak Mahindra Bank Ltd	919,240	19,272,819	19,517,885	0.98%
Life Insurance Corporation Ltd	663,656	8,523,783	8,421,227	0.42%
Lupin Ltd	977,750	15,186,845	26,115,799	1.32%
Mankind Pharma Ltd	432,223	9,956,295	12,820,451	0.65%
Vedant Fashions Ltd	433,117	4,848,982	6,457,180	0.33%
Mahindra & Mahindra Ltd	1,506,214	25,068,827	50,381,393	2.54%
Marico Ltd	1,871,599	12,034,543	14,441,306	0.73%
Maruti Suzuki India Ltd	493,801	59,083,387	73,024,300	3.68%
Nexus Select Trust	5,942,029	9,773,540	9,796,060	0.49%
Fsn E-Commerce Ventures Ltd	16,619,891	30,030,394	41,157,911	2.07%
Page Industries Ltd	14,611	6,750,879	7,407,429	0.37%
Procter & Gamble Hygiene & Health Care Ltd	69,938	13,859,980	13,772,518	0.69%
Pidilite Industries Ltd	252,722	8,383,112	9,411,210	0.47%
Prince Pipes & Fittings Ltd	874,494	7,250,997	6,120,975	0.31%
Redtape Ltd	896,312	5,737,333	7,248,860	0.37%
Rr Kabel Ltd	418,121	8,471,280	8,046,263	0.41%
Sai Silks Kalamandir Ltd	1,774,532	4,888,224	3,609,326	0.18%
Sapphire Foods India Ltd	669,441	11,036,755	13,310,854	0.67%
Sbi Cards & Payment Services Ltd	1,962,484	18,918,695	16,922,060	0.85%
Sbi Life Insurance Co Ltd	889,323	13,855,593	19,619,610	0.99%
State Bank Of India Ltd	4,401,537	35,269,689	42,802,612	2.16%
Shilpa Medicare Ltd	795,824	4,651,388	7,281,612	0.37%
Stanley Lifestyles Limited	406,480	1,795,731	2,475,348	0.12%
Star Health & Allied Insurance Ltd	1,286,120	8,615,086	9,640,046	0.49%
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	5,451,506	80,922,891	118,405,024	5.97%
Syngene International Ltd	1,024,300	9,298,933	10,609,885	0.53%
Tata Communications Ltd	576,753	12,596,596	13,491,007	0.68%
Trent Ltd	402,215	12,925,290	34,330,818	1.73%
Tata Motors Ltd	2,275,308	17,198,198	30,149,474	1.52%
Tvs Motor Co Ltd	907,509	14,181,200	30,440,773	1.53%
United Breweries Ltd	307,748	6,452,171	7,523,729	0.38%
United Spirits Ltd	1,110,300	17,315,579	19,517,745	0.98%
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd	655,422	3,871,216	7,131,653	0.36%
Voltas Ltd	1,051,944	13,610,624	21,869,590	1.10%
Yatra Online Ltd	1,776,284	3,007,157	3,127,895	0.16%
Zomato Ltd	19,948,484	43,060,907	59,587,935	3.00%
Zydus Lifesciences Ltd	1,098,531	9,156,548	14,773,099	0.74%
		1,576,924,602	2,054,436,844	103.52%
その他負債			(69,837,855)	(3.52%)
純資産			1,984,598,989	100.00%

「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

（2023年２月28日～2024年２月26日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	23	0.219	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(15)	(0.143)	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)	(0.055)	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	2	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）	(2)	(0.014)	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)	金銭信託に係る手数料等
合計	25	0.233	
期中の平均基準価額は、10,610円です。			

（注）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）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）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

（2024年２月26日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

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	654,500	669,730	92.9	－	43.8	34.6	14.5
合計	654,500	669,730	92.9	－	43.8	34.6	14.5

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

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

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351回利付国債（10年）	0.1	50,000	49,616	2028/６/20
第354回利付国債（10年）	0.1	59,000	58,281	2029/３/20
第359回利付国債（10年）	0.1	175,000	172,032	2030/６/20
第67回利付国債（20年）	1.9	45,000	45,055	2024/３/20
第75回利付国債（20年）	2.1	20,000	20,438	2025/３/20
第80回利付国債（20年）	2.1	38,000	39,011	2025/６/20
第87回利付国債（20年）	2.2	55,000	57,318	2026/３/20
第91回利付国債（20年）	2.3	135,000	142,406	2026/９/20
第117回利付国債（20年）	2.1	77,500	85,570	2030/３/20
合計		654,500	669,730	

（注）額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。