

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。 ・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71期（決算日 2025年9月16日）

第72期（決算日 2025年12月15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10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配)	騰落率			投資信託 組入比率	純資産 総額	
		税金	込	み			
	円	分	配	金	騰落率	円	
63期(2023年9月15日)	13,844			500	12.9	96.7	10,987
64期(2023年12月15日)	13,677			400	1.7	96.2	13,014
65期(2024年3月15日)	14,629			500	10.6	96.4	16,713
66期(2024年6月17日)	16,185			500	14.1	98.2	22,447
67期(2024年9月17日)	14,901			500	△4.8	98.8	23,576
68期(2024年12月16日)	14,839			500	2.9	98.9	26,268
69期(2025年3月17日)	12,262			300	△15.3	97.1	23,774
70期(2025年6月16日)	12,917			400	8.6	97.5	28,580
71期(2025年9月16日)	12,737			300	0.9	95.8	32,581
72期(2025年12月15日)	13,124			400	6.2	97.9	34,322

(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。

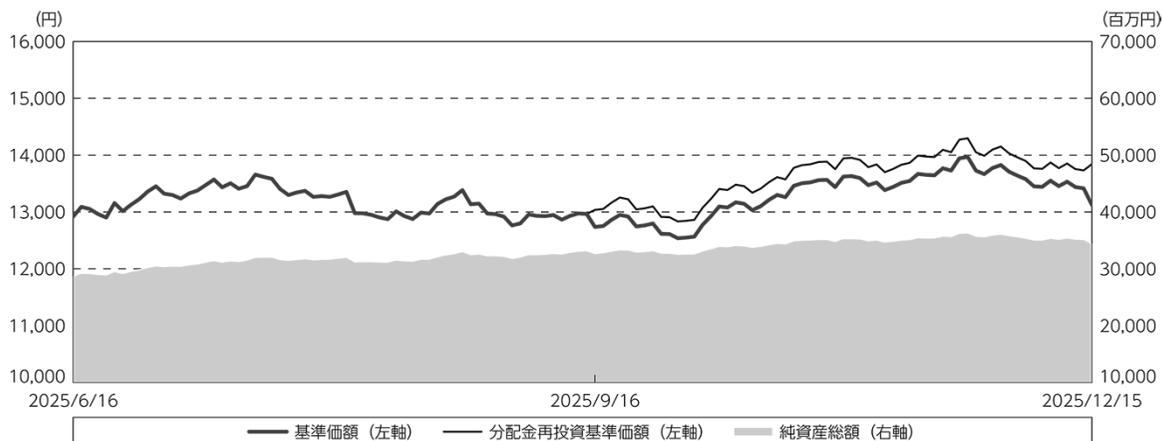
(注) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○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	
			騰落率	投資信託 組入比率
第71期	(期首) 2025年6月16日	円 12,917	% -	% 97.5
	6月末	13,452	4.1	96.9
	7月末	13,308	3.0	97.1
	8月末	12,919	0.0	96.2
	(期末) 2025年9月16日	13,037	0.9	95.8
第72期	(期首) 2025年9月16日	12,737	-	95.8
	9月末	12,611	△1.0	97.1
	10月末	13,632	7.0	97.7
	11月末	13,826	8.5	97.2
	(期末) 2025年12月15日	13,524	6.2	97.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

基準価額等の推移について



第71期首：12,917円

第72期末：13,124円 (既払分配金 (税込み) : 700円)

騰落率： 7.2% (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、作成期首 (2025年6月16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

当作成期の基準価額は上昇しました。

(上昇要因)

- ・円安 (インドルピー高円安)。
- ・投資対象ファンドを通じて保有する銘柄の株価上昇。

インド株式市場

作成期初から、インド準備銀行（RBI、中央銀行）による予想を上回る利下げや原油価格の下落などを背景に堅調な展開となりました。しかし、インドがロシア産原油を輸入していることに対する米国の制裁措置への懸念などから2025年8月初めにかけて下落しました。その後、インド政府によるGST（物品・サービス税）の大幅な減税発表などを受けて、インド株式市場は反発しましたが、米国が外国人労働者向けの就労ビザ（H-1B）の申請手数料を引き上げたことを受け、9月末にかけて反落しました。10月には、米印間の貿易協定合意への期待の高まりや好調な2025年7-9月期決算発表などを背景に上昇し、そのまま作成期末を迎えました。通期では上昇となりました。

為替市場

インドルピーはRBIによる予想を上回る利下げの影響などから、対米ドルで下落基調で推移しました。2025年11月以降は、米国との貿易交渉の合意期限が当初よりも後ろ倒しとなったことが市場の懸念材料となり、インドルピーは対米ドルで最安値を更新し続けました。通期でも下落しました。円は、高市政権下での財政悪化懸念や日銀による利上げ先送り観測の強まりを背景に、通期で米ドル高円安となりました。インドルピーは通期、対円で上昇しました。

国内債券市場

2025年7月の参議院選挙での与党敗北による財政悪化懸念に加え、高市政権の誕生による物価高騰対策の一環としての財政支出拡大見通しなどから利回りが上昇しました。

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・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。）の組入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、GST減税の恩恵を受けるとの期待から上昇した自動車メーカーのマルチ・スズキ・インディアの保有がプラス要因となりました。一方で追加利下げ期待が後退したことで下落した銀行のICICI銀行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

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第71期	第72期
	2025年6月17日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年12月15日
当期分配金	300	400
(対基準価額比率)	2.301%	2.958%
当期の収益	0	0
当期の収益以外	299	399
翌期繰越分配対象額	7,244	6,845

(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。

○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・オープンの組入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

インド国内では、貸し出し成長の回復や安定した信用コストに支えられている金融セクターや、GST減税の恩恵を受けることが期待されている消費セクター、さらに携帯電話料金引き上げの可能性がある通信セクターなど、来年度のインド企業全体の業績見通しに対して明るい材料が見られます。RBIによる金融緩和策、中間所得層の所得税引き下げやGST税率引き下げは、インド国内の消費押し上げに寄与すると考えています。当該ファンドでは、自動車メーカー、不動産デベロッパーといった分野に着目しています。世界経済の先行きに対する不透明感が強まり、投資家のリスク許容度が低下する局面では、株式などのリスク資産が売られる可能性があります。インド市場は主に国内経済成長に依存しているため、他国と比べて相対的に回復力が高いと考えられます。個別銘柄の選択においては中長期的な市場の価値が株価に正確に反映され、過大・過小評価されていないかを冷静に判断することが重要です。引き続き、ファンダメンタルズが強固で割安な銘柄に着目しながら、選別投資を行う方針です。

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

(2025年6月17日～2025年12月15日)

項 目	第71期～第72期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 89	% 0.673	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.274)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(51)	(0.384)	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)	(0.015)	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	0.006	(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)	(0.001)	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)	(0.002)	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	90	0.679	
作成期間の平均基準価額は、13,291円です。			

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

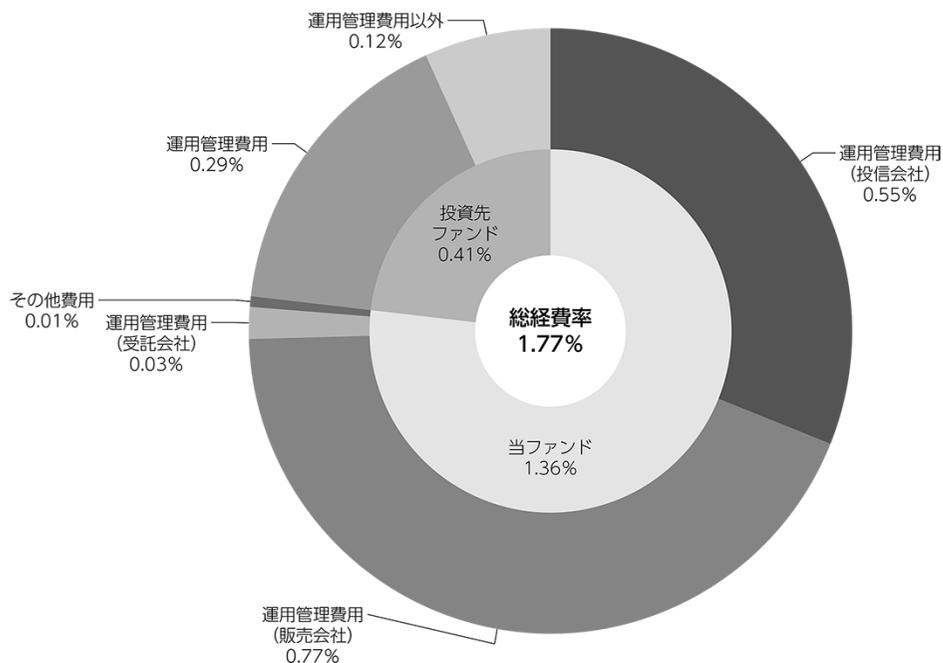
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) 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

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.77%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.77
①当ファンドの費用の比率	1.36
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.29
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

(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

(2025年6月17日～2025年12月15日)

投資信託証券

銘柄			第71期～第72期			
			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・エクイティ・オープン・リミテッド	千口 396	千米ドル 28,100	千口 78	千米ドル 5,500

(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

(2025年6月17日～2025年12月15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12月15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		第70期末	第72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 25,552	千口 25,552	千円 26,203	% 0.1
合	計	25,552	25,552	26,203	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		第70期末	第72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・エクイティ・オープン・リミテッド		千口 2,738	千口 3,056	千米ドル 215,225	千円 33,579,424	% 97.8
合	計	2,738	3,056	215,225	33,579,424	97.8

(注) 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) 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12月15日現在)

項 目	第72期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	26,203	0.1
投資証券	33,579,424	94.5
コール・ローン等、その他	1,946,522	5.4
投資信託財産総額	35,552,149	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 外貨建純資産(33,579,424千円)の投資信託財産総額(35,552,149千円)に対する比率は94.5%です。

(注) 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、2025年12月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=156.02円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第71期末	第72期末
	2025年9月16日現在	2025年12月15日現在
	円	円
(A) 資産	33,532,097,860	35,552,149,320
コール・ローン等	2,327,302,378	1,946,502,127
投資信託受益証券(評価額)	26,425,918	26,203,615
投資証券(評価額)	31,178,347,248	33,579,424,913
未収利息	22,316	18,665
(B) 負債	950,473,987	1,229,877,507
未払収益分配金	767,393,838	1,046,078,611
未払解約金	75,437,343	67,183,697
未払信託報酬	106,725,566	114,800,659
その他未払費用	917,240	1,814,540
(C) 純資産総額(A-B)	32,581,623,873	34,322,271,813
元本	25,579,794,625	26,151,965,286
次期繰越損益金	7,001,829,248	8,170,306,527
(D) 受益権総口数	25,579,794.625口	26,151,965.286口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,737円	13,124円

(注) 元本の状況

当ファンドの第71期首元本額は22,125,281,191円、第71～72期中追加設定元本額は5,579,781,563円、第71～72期中一部解約元本額は1,553,097,468円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第71期1.2737円、第72期1.3124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

項 目	第71期	第72期
	2025年6月17日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年12月15日
	円	円
(A) 配当等収益	924,180	903,614
受取利息	924,180	903,614
(B) 有価証券売買損益	308,594,797	2,087,477,652
売買益	613,520,050	2,107,835,886
売買損	△ 304,925,253	△ 20,358,234
(C) 信託報酬等	△ 107,752,237	△ 115,792,276
(D) 当期損益金(A+B+C)	201,766,740	1,972,588,990
(E) 前期繰越損益金	△ 1,182,884,535	△ 1,686,246,118
(F) 追加信託差損益金	8,750,340,881	8,930,042,266
(配当等相当額)	(18,153,488,095)	(18,581,378,705)
(売買損益相当額)	(△ 9,403,147,214)	(△ 9,651,336,439)
(G) 計(D+E+F)	7,769,223,086	9,216,385,138
(H) 収益分配金	△ 767,393,838	△ 1,046,078,611
次期繰越損益金(G+H)	7,001,829,248	8,170,306,527
追加信託差損益金	8,750,340,881	8,251,545,910
(配当等相当額)	(18,153,488,095)	(17,902,882,349)
(売買損益相当額)	(△ 9,403,147,214)	(△ 9,651,336,439)
分配準備積立金	379,103,293	—
繰越損益金	△ 2,127,614,926	△ 81,239,383

(注) 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) 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

第71期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(600,923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(18,153,488,095円)および分配準備積立金(1,145,896,208円)より分配対象収益は19,299,985,226円(10,000口当たり7,544円)であり、うち767,393,838円(10,000口当たり300円)を分配金額としております。

第72期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(857,297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(18,581,378,705円)および分配準備積立金(366,724,958円)より分配対象収益は18,948,960,960円(10,000口当たり7,245円)であり、うち1,046,078,611円(10,000口当たり400円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第71期	第72期
1 万口当たり分配金 (税込み)	300円	400円

◇分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

◇分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額がその後の新たな個別元本となります。

◇「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合、分配金は、税金を差引いた後、決算日の基準価額に基づいて自動的に無手数料で再投資いたしました。

○お知らせ

下記のとおり、ファンド名称の変更に伴う約款変更、および目論見書や販売用資料における分配金テーブルの開示を予定しておりますので、お知らせいたします。

なお、当ファンドの運用の基本方針や実質的な分配方針、運用体制等に関しては、変更はありません。

受益者の皆様におかれましては、今後も当ファンドをご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

1. 変更内容

①ファンド名称の変更

	変更前	変更後
ファンド名称	イーストスプリング・インド株式ファンド (3ヵ月決算型)	イーストスプリング・インド株式オープン (3ヵ月決算・予想分配金提示型)

②目論見書や販売用資料における分配金テーブルの開示

当ファンドの分配金の支払いにあたり、既に適用されている分配金テーブルを開示し、透明性を強化します。

2. ファンド名称の変更適用予定日

2026年3月13日（金）

3. 変更の背景

当ファンドは実質的には既に、以下の分配金テーブルに則った分配金のお支払いをしてきました。このたび、当ファンド名称を「3ヵ月決算・予想分配金提示型」へ変更し、目論見書および販売用資料などで分配金テーブルを開示することで、分配方針の透明性を強化することに致しました。また、当ファンドと同一の投資信託証券に投資する、弊社の年1回決算の「イーストスプリング・インド株式オープン」とともに、「インド株式オープン・シリーズ」とし、その分配型コースとしての位置づけを明確化させていただくものです。

【分配金テーブル】

- 各決算日の前営業日の基準価額（支払済み分配金（1万口当たり、税引前）累計額は加算しません。）に応じて、原則として、以下の金額の分配をめざします。

各決算日の前営業日の基準価額	分配金（1万口当たり、税引前）
11,000円未満	基準価額水準等を勘案して決定
11,000円以上～12,000円未満	200円
12,000円以上～13,000円未満	300円
13,000円以上～14,000円未満	400円
14,000円以上	500円

※分配対象額が少額の場合や、決算日の前営業日から決算日まで基準価額が急激に変動した場合等には、上記と異なる分配金額となることや分配を行わないことがあります。

※基準価額が上記の一定の水準に一度でも到達すれば、その水準に応じた分配を行なうというものではありません。

※分配により基準価額は下落します。そのため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。

※上記表に記載された基準価額および分配金額は、予想に基づくものであり、将来の運用の成果を保証または示唆するものではありません。

〈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)) ※1	
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
申込手数料	ありません。	
運用報酬	(純資産額500万米ドル以下の部分)	年率0.35%
	(純資産額500万米ドル超の部分)	年率0.30%
管理報酬	年率0.25%程度	
その他費用・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	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 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 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。

※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

2025年8月31日に終了した事業年度

米ドル

収益

受取配当金	20,599,627
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）	98,824,530
	<hr/>
	119,424,157

費用

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）	(312,765,383)
運用報酬	(5,553,061)
保管銀行費用	(1,255,145)
計算事務費用	(506,741)
管理費用	(386,517)
専門家報酬	(27,217)
監査報酬	(49,324)
税金手数料	22,646
取引手数料	(30,520)
銀行手数料	(29,356)
免許登録費用	(7,330)
売買委託手数料	(3,856,383)
外国為替取引に係る純利益（損失）	(2,417,849)
	<hr/>
	(326,862,180)

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	(207,438,023)
税金	26,304,301
償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の減少額	<hr/>
	(181,133,722)

投資有価証券明細表

2025年8月31日現在の市場株式

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:				
Dr. Agarwal's Health Care Limited	2,334,756	10,828,947	11,492,876	0.63%
Axis Bank Ltd	5,673,464	61,206,175	67,499,261	3.73%
Bandhan Bank Ltd	5,046,699	10,742,671	9,294,740	0.51%
Belrise Industries Limited	3,064,938	5,151,360	4,869,633	0.27%
Bharti Airtel Ltd	2,555,024	26,991,032	54,932,868	3.03%
Bajaj Auto Ltd	305,377	19,263,680	30,003,638	1.66%
Bajaj Finserv Ltd	2,104,712	39,560,417	45,842,939	2.53%
Bajaj Holdings and Investment Ltd	103,680	11,870,045	15,070,831	0.83%
Bharat Petroleum Corp Ltd	4,966,303	16,910,252	17,422,768	0.96%
Brigade Enterprises Ltd	2,101,595	16,719,686	22,082,543	1.22%
Britannia Industries Ltd	490,929	27,071,451	32,545,531	1.80%
Can Fin Homes Limited	982,972	9,128,394	8,029,808	0.44%
Container Corporation of India Limited	1,263,723	9,037,377	7,585,813	0.42%
DLF Ltd	4,074,710	39,416,400	34,278,502	1.89%
Eternal Ltd	9,821,801	28,449,248	35,099,662	1.94%
Five Star Business Finance Ltd	1,783,592	17,057,946	11,065,809	0.61%
Fortis Healthcare Ltd	3,096,410	12,966,493	32,126,724	1.77%
GAIL India Ltd	17,189,161	32,687,349	33,863,184	1.87%
Godrej Consumer Products Ltd	667,922	7,758,007	9,447,315	0.52%
Gland Pharma Ltd	662,630	12,180,969	14,116,019	0.78%
Grasim Industries Limited	1,440,787	33,291,516	45,520,600	2.51%
HCL Technologies Ltd	579,102	12,216,878	9,589,803	0.53%
HDFC Bank Ltd	16,150,226	148,735,722	174,938,078	9.66%
Hyundai Motor India Limited	1,237,327	27,497,553	34,653,054	1.91%
Hindalco Industries Ltd	3,591,962	22,759,896	28,782,258	1.59%
Hindustan Unilever Ltd	923,936	28,807,195	27,973,202	1.54%
ICICI Bank Ltd	7,920,164	67,653,002	126,017,403	6.96%
IndusInd Bank Ltd	1,473,663	21,779,866	12,404,740	0.68%
InterGlobe Aviation Ltd	641,204	25,399,558	41,208,652	2.27%
Indus Towers Limited	4,082,978	13,066,431	15,736,759	0.87%
Infosys Ltd	5,515,989	81,750,426	92,272,832	5.09%
Indian Oil Corporation Limited	18,271,934	34,399,047	28,415,160	1.57%
Jio Financial Services Ltd	4,619,939	14,021,954	16,391,714	0.90%
Jindal Steel & Power Ltd	2,205,250	25,363,083	23,741,516	1.31%
Larsen & Toubro Ltd	1,385,435	38,001,280	56,788,525	3.13%
LTIMindtree Ltd	278,060	20,093,869	16,248,130	0.90%
Mahanagar Gas Ltd	1,130,321	18,977,147	16,106,013	0.89%

銘柄	株数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資 産比率 (%)
Mahindra & Mahindra Ltd	1,086,918	17,094,065	39,584,960	2.19%
Marico Ltd	2,387,605	13,735,894	19,726,983	1.09%
Maruti Suzuki India Ltd	216,675	29,614,142	36,480,237	2.01%
NTPC Ltd	11,026,886	46,067,909	41,113,249	2.27%
The Phoenix Mills Ltd	821,290	8,374,039	14,052,857	0.78%
PNB Housing Finance Ltd	930,738	9,840,890	7,983,984	0.44%
PVR Inox Ltd	1,150,802	19,978,385	14,670,036	0.81%
Reliance Industries Ltd	9,204,133	116,844,827	142,192,945	7.85%
SBI Life Insurance Co Ltd	1,912,641	31,622,249	39,308,119	2.17%
State Bank of India	2,852,958	28,167,614	26,061,039	1.44%
Shriram Finance Ltd	4,762,141	19,641,107	31,453,481	1.74%
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2,402,434	27,234,468	43,604,098	2.41%
Swiggy Limited	2,695,924	10,765,068	12,574,129	0.69%
Tata Consumer Products Ltd	2,221,602	22,839,279	26,942,027	1.49%
Tata Consultancy Services Ltd	1,139,108	49,957,680	39,997,159	2.21%
UltraTech Cement Ltd	73,145	9,764,116	10,524,055	0.58%
Voltas Ltd	938,800	14,664,661	14,682,876	0.81%
		<u>1,525,018,716</u>	<u>1,824,411,137</u>	<u>100.72%</u>
その他負債			(12,949,458)	(0.71%)
純資産			<u>1,811,461,679</u>	<u>100.00%</u>

「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

(2024年2月27日～2025年2月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(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	1	0.013	(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)	(0.013)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	0.232	
期中の平均基準価額は、10,493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

(2025年2月25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		期 末		残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
					%	%	%
国債証券	千円 739,500	千円 745,120	% 98.2	% —	% 49.0	% 15.2	% 33.9
合 計	739,500	745,120	98.2	—	49.0	15.2	33.9

(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		期 末		償 還 年 月 日
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	額 面 金 額	
国債証券	%	千円	千円		
第351回利付国債 (10年)	0.1	60,000	58,465		2028/6/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	59,000	56,972		2029/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	175,000	166,551		2030/6/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	42,000	44,553		2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	66,000	72,205		2034/3/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,022		2025/3/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	43,000	43,232		2025/6/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	55,000	55,906		2026/3/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	135,000	138,277		2026/9/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	84,500	88,933		2030/3/20
合 計		739,500	745,120		

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。