

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	<ul style="list-style-type: none">・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31期（決算日 2024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れますよう、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)	標準価額			騰落率	投資信託 組入比率	純資産総額
		税金	込	み			
	円	分	配	金	%	%	百万円
27期(2022年2月21日)	15,428			800	11.1	96.2	18,847
28期(2022年8月22日)	17,324			1,000	18.8	96.0	23,826
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

(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。

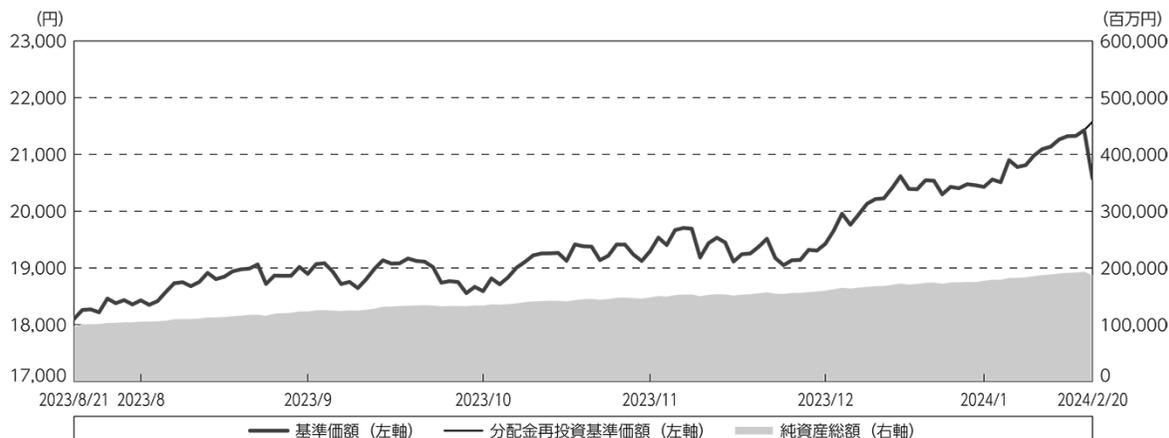
(注) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	標準価額		騰落率	投資信託 組入比率	託券率
		騰	落			
	円			%		%
(期首) 2023年8月21日	18,102			—		98.2
8月末	18,429			1.8		96.2
9月末	18,897			4.4		95.6
10月末	18,592			2.7		96.7
11月末	19,294			6.6		96.6
12月末	19,426			7.3		97.1
2024年1月末	20,429			12.9		94.1
(期末) 2024年2月20日	21,575			19.2		97.6

(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



期首：18,102円
 期末：20,575円 (既払分配金(税込み)：1,000円)
 騰落率：19.2% (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、期首(2023年8月21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

当期の基準価額は上昇しました。

(上昇要因)

- ・投資対象ファンドを通じて保有する株式が上昇したこと。
- ・インドルピーが対円で上昇したこと。

投資環境について

インド株式市場

期初から2023年9月上旬にかけては、好調な企業決算の発表などを受け堅調に推移していましたが、米国長期金利の上昇や中東情勢の緊迫化などを背景に10月末にかけて下落しました。しかし、インフレが落ち着きを示す中、米国長期金利が低下基調をたどるとインド株式市場は反発し、また12月初旬に開票された地方選挙の結果が与党の勝利に終わったことなどを好感し2024年1月中旬にかけて上昇を続けました。その後は、2023年10～12月期決算が概ね予想の範囲であったことから利益確定売りなどに押される場面もありましたが、期末にかけて概ね堅調な展開となりました。

為替市場

インドルピーは、豊富な外貨準備を有していることなどからインド準備銀行が断続的に市場に介入し、米ドル売り、インドルピー買いを行っているとの見方を背景に小幅なレンジ内での動きに終始し、期中を通じて1米ドル＝82～83インドルピー台で推移しました。円は、能登半島地震などを受けて、日銀のマイナス金利解除が事前の予想以上に後ずれする見通しが高まったことなどから円安米ドル高が進み、通期ではインドルピーは円に対して上昇しました。

国内債券市場

2023年7月末の金融政策決定会合でイールドカーブ・コントロール政策が柔軟化されたことや米国長期金利の上昇などから、10年国債利回りは上昇し、11月初めには0.95%を付けました。しかし、その後米国長期金利が低下したことから年末にかけて日本の10年国債利回りも低下し、0.5%台を付けました。しかし、2024年明け以降は、米国長期金利の上昇につれて再び10年国債利回りは上昇し、0.7%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・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド（以下「インド・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。

インド・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、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、インド国内のARPU（1ユーザー当たりの収入）が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、ソニーグループの子会社との合併交渉が破棄されたことなどから株価が急落したジー・エンターテイメント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。

〇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第31期
	2023年8月22日～ 2024年2月20日
当期分配金	1,000
(対基準価額比率)	4.635%
当期の収益	1,000
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	10,574

(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。

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ド・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。

インド・コンシューマー・エクイティ

インド株式市場は、米国で利下げへの期待感が高まる中、インド国内のインフレの落ち着きや企業収益のさらなる成長期待などから底堅い展開が続いています。また、今年4～5月に実施される総選挙については昨年12月の州選挙が与党に有利な結果だったことから、現政権継続への期待感が高まり、政府による財政支援策も市場をサポートすることが見込まれます。

インドでは、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。今後のインド株式市場は、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引き続き影響を受けると考えます。インド・コンシューマー・エクイティでは、インド消費に関する構造的なテーマとして、地下経済からフォーマルな経済への移行、医療インフラの改善、衛生に対する意識の向上、美容・パーソナルケアに対するニーズの高まりに注目し、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

(2023年8月22日～2024年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 129	% 0.675	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(53)	(0.275)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(74)	(0.385)	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)	(0.001)	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)	(0.001)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	金銭信託に係る手数料等
合 計	129	0.677	
期中の平均基準価額は、19,177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。

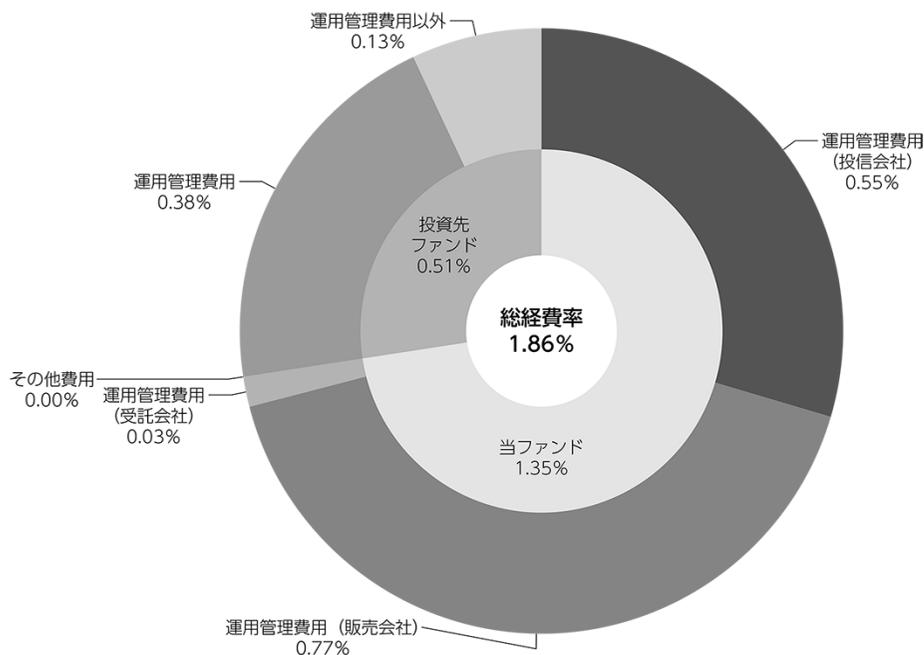
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.86%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.86
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	0.38
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

(2023年8月22日～2024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
国内	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 37,929	千円 40,000	千口 -	千円 -
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 7,470	千米ドル 401,000	千口 -	千米ドル -

(注) 金額は受渡し代金です。

(注) 単位未满是切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月22日～2024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

(2024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
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 108,229	千円 114,430	% 0.1
合 計		70,300	108,229	114,430	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・評価額の単位未满是切捨てです。

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	
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 12,751	千口 20,221	千米ドル 1,210,844	千円 182,086,732	% 97.6	
合 計		12,751	20,221	1,210,844	182,086,732	97.6	

(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・評価額の単位未满是切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2024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	114,430	0.1
投資証券	182,086,732	91.9
コール・ローン等、その他	15,986,353	8.0
投資信託財産総額	198,187,515	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 外貨建純資産（183,139,392千円）の投資信託財産総額（198,187,515千円）に対する比率は92.4%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、2024年2月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=150.38円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	199,690,397,434	
コール・ローン等	15,985,667,001	
投資信託受益証券(評価額)	114,430,821	
投資証券(評価額)	182,086,732,612	
未収入金	1,503,567,000	
(B) 負債	13,050,183,942	
未払金	2,555,542,000	
未払収益分配金	9,071,412,717	
未払解約金	447,216,409	
未払信託報酬	973,805,337	
未払利息	40,689	
その他未払費用	2,166,790	
(C) 純資産総額(A-B)	186,640,213,492	
元本	90,714,127,179	
次期繰越損益金	95,926,086,313	
(D) 受益権総口数	90,714,127,179口	
1万口当たり基準価額(C/D)	20,575円	

- (注) 元本の状況
 期首元本額 53,432,295,455円
 期中追加設定元本額 43,589,803,022円
 期中一部解約元本額 6,307,971,298円
- (注) 1口当たり純資産額は2.0575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 (2023年8月22日~2024年2月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△ 2,444,814	
受取利息	5	
支払利息	△ 2,444,819	
(B) 有価証券売買損益	27,311,979,663	
売買益	27,842,567,469	
売買損	△ 530,587,806	
(C) 信託報酬等	△ 976,844,180	
(D) 当期損益金(A+B+C)	26,332,690,669	
(E) 前期繰越損益金	7,933,958,177	
(F) 追加信託差損益金	70,730,850,184	
(配当等相当額)	(60,375,398,833)	
(売買損益相当額)	(10,355,451,351)	
(G) 計(D+E+F)	104,997,499,030	
(H) 収益分配金	△ 9,071,412,717	
次期繰越損益金(G+H)	95,926,086,313	
追加信託差損益金	70,730,850,184	
(配当等相当額)	(60,375,398,833)	
(売買損益相当額)	(10,355,451,351)	
分配準備積立金	25,197,680,943	
繰越損益金	△ 2,444,814	

- (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(26,334,176,877円)、信託約款に規定する収益調整金(70,728,405,370円)および分配準備積立金(7,934,916,783円)より分配対象収益は104,997,499,030円(10,000口当たり11,574円)であり、うち9,071,412,717円(10,000口当たり1,000円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金（税込み）	1,000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

2023年11月21日付でファンドへの投資機会を継続して提供することが受益者の皆様の利益に資すると判断し、信託期間を無期限に変更する約款変更を行いました。

また、同日付で投資対象ファンドにおけるデリバティブの使用目的を、投資の対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替相場の変動リスクを減じる目的に限定することを明確化する約款変更を行いました。なお、かかる変更は、運用の実態に即した記載内容に変更するものであり、実際の運用の基本方針、運用体制等につきましては、一切変更はございません。

〈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） ^{※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	<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、2023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

2023年8月31日に終了した事業年度

米ドル

収益	
受取配当金	3,385,875
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）	28,830,068
派生商品の売却に係る実現純利益（損失）	1,258
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）	31,242,091
外国為替取引に係る純利益（損失）	(584,257)
	<u>62,875,035</u>
費用	
運用報酬	(1,516,019)
保管銀行費用	(178,540)
管理費用	(75,801)
計算事務費用	(100,795)
監査報酬	(49,217)
売買委託手数料	(2,716,662)
その他費用	(113,031)
	<u>(4,750,065)</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	58,124,970
税金	(10,636,383)
償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額	<u>47,488,587</u>

投資有価証券明細表

2023年8月31日現在の市場有価証券

銘柄	株数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
ALKEM LABORATORIES	51,295	2,309,958	2,260,082	0.31%
AMBER ENTERPRISES INDIA LTD	231,163	6,348,946	8,107,497	1.12%
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	197,348	11,132,280	11,490,946	1.59%
ARVIND FASHIONS LTD	748,478	3,166,177	2,913,671	0.40%
ASHOK LEYLAND LTD	1,766,269	3,556,150	3,927,611	0.54%
ASIAN PAINTS LTD	138,000	5,384,728	5,434,815	0.75%
AVENUE SUPERMARTS LTD	447,710	20,522,235	20,146,257	2.79%
AXIS BANK LTD	3,002,237	30,677,638	35,349,955	4.90%
BAJAJ AUTO LTD	154,800	9,043,945	8,638,486	1.20%
BANK OF BARODA	1,496,000	3,524,891	3,386,331	0.47%
BARBEQUE-NATION HOSPITALITY LIMITED	562,354	5,587,453	4,761,533	0.66%
BATA INDIA LTD INR 5	517,539	10,472,509	10,567,565	1.46%
BHARTI AIRTEL LTD	4,511,193	45,530,959	46,727,872	6.48%
BLUE DART EXPRESS ORD SHS	19,250	1,455,187	1,462,614	0.20%
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	85,400	4,759,430	4,614,819	0.64%
CHALET HOTELS LIMITED	906,446	3,566,247	6,043,090	0.84%
DABUR INDIA LTD	2,185,258	14,982,031	14,618,887	2.03%
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD FV2	202,088	7,914,439	12,230,740	1.70%
ETHOS LTD	129,500	2,236,964	2,597,177	0.36%
FDC LTD	426,139	1,944,731	1,961,422	0.27%
FSN E-COMMERCE VENTURES LIMITED	6,750,014	11,384,815	10,903,263	1.51%
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	2,189,667	24,921,639	26,620,542	3.69%
HAVELLS INDIA LTD	448,363	7,079,899	7,508,382	1.04%
HDFC BANK LIMITED FV 1	169,500	3,218,859	3,221,649	0.45%
HERO MOTOCORP LTD	401,531	15,131,002	14,161,429	1.96%
HINDUSTAN UNILEVER LTD	1,211,700	37,501,623	36,712,963	5.09%
ICICI BANK LTD	3,471,809	33,507,906	40,259,571	5.58%
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE	457,266	7,596,884	7,265,626	1.01%
INDIAMART INTERMESH	152,678	3,901,514	5,652,685	0.78%
INDIAN HOTELS LTD	1,028,447	4,961,497	5,235,630	0.73%
INFO EDGE INDIA LTD	60,853	2,591,741	3,188,073	0.44%
INTERGLOBE AVIATION LIMITED	316,212	7,691,543	9,312,907	1.29%
ITC LTD	1,709,714	6,575,406	9,092,596	1.26%
KEWAL KIRAN CLOTHING LTD	178,723	1,137,855	1,485,820	0.21%
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	163,100	3,467,617	3,469,493	0.48%
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	1,525,728	5,464,446	5,492,764	0.76%
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	1,596,682	21,796,987	30,424,062	4.22%
MANKIND PHARMA LTD	79,036	1,648,055	1,723,473	0.24%
MARICO LTD	2,154,785	13,737,409	14,856,785	2.06%

銘 柄	株 数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	319,070	35,088,028	38,606,365	5.35%
MOTHERSON SUMI WIRING INDIA LTD	6,158,050	3,488,446	4,625,330	0.64%
MUTHOOT FINANCE LTD	357,095	4,936,512	5,443,558	0.75%
NARAYANA HRUDAYALAYA LTD	310,496	1,996,521	3,903,808	0.54%
PAGE INDUSTRIES LTD	3,700	1,786,032	1,796,924	0.25%
PROCTER&GAMBLE HYGIENE&HEALTH CARE	42,561	8,043,655	8,214,180	1.14%
PVR INOX LTD	831,617	14,352,645	18,014,191	2.50%
QUESS CORP LTD	651,555	5,200,460	3,364,226	0.47%
REDTAPE LTD	560,000	3,173,420	3,170,889	0.44%
RELAXO FOOTWEARS LTD	378,833	4,275,797	4,329,538	0.60%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	370,100	11,028,991	10,774,649	1.49%
ROUTE MOBILE LTD	349,275	5,393,851	6,634,579	0.92%
SAPPHIRE FOODS INDIA LTD	29,791	500,309	513,588	0.07%
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	1,778,184	17,064,105	17,561,735	2.43%
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	1,060,742	15,876,372	16,583,075	2.30%
STATE BANK OF INDIA	2,319,213	14,773,113	15,746,437	2.18%
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	979,550	12,581,257	13,169,918	1.83%
TATA COMMUNICATIONS LTD	335,500	7,231,033	7,259,974	1.01%
TATA MOTORS LTD	1,305,197	7,132,807	9,487,646	1.31%
TATA MOTORS LTD-A-DVR	1,560,000	6,316,520	7,537,882	1.04%
TITAN COMPANY LIMITED	233,757	6,199,626	8,777,225	1.22%
TRENT LTD	72,000	1,757,627	1,784,011	0.25%
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	105,479	3,630,961	3,700,384	0.51%
TVS MOTOR CO LTD	1,060,734	13,446,914	18,216,804	2.52%
VEDANT FASHIONS PVT LTD	356,348	5,342,859	5,432,602	0.75%
VIJAYA DIAGNOSTIC CENTRE LIMITED	290,121	1,724,173	1,828,204	0.25%
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES ORD	5,628,446	13,865,693	17,849,625	2.47%
ZYDUS LIFESCIENCES LIMITED	520,794	3,830,597	3,942,250	0.55%
		637,471,918	702,098,680	97.31%
その他資産			19,417,489	2.69%
純資産			721,516,169	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 2022/2/26 ～2023/2/27		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.221%	(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、10,672円です。
（投信会社）	(15)	(0.144)	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	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
合計	26	0.235	

(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

(2023年2月27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	619,500	643,170	94.1	—	41.2	38.8	14.1	
合計	619,500	643,170	94.1	—	41.2	38.8	14.1	

(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351回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第354回 利付国債（10年）	0.1	50,000	49,555	2028/06/20
	第359回 利付国債（10年）	0.1	59,000	58,107	2029/03/20
	第63回 利付国債（20年）	0.1	90,000	87,709	2030/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.8	50,000	50,298	2023/06/20
	第75回 利付国債（20年）	1.9	45,000	45,937	2024/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	20,000	20,875	2025/03/20
	第87回 利付国債（20年）	2.1	38,000	39,858	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	58,660	2026/03/20
	第91回 利付国債（20年）	2.3	135,000	145,686	2026/09/20
第117回 利付国債（20年）	2.1	77,500	86,479	2030/03/20	
合 計			619,500	643,170	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。