

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"><li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li><li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li><li>・株式への直接投資は行いません。</li></ul>
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35期（決算日 2026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)	基準価額			騰落率	投資信託 組入比	純資産 総額
		税金	込	み			
	円	分	配	金	期	中	率
					騰	率	%
31期(2024年2月20日)	20,575			1,000		19.2	97.6
32期(2024年8月20日)	21,777			1,000		10.7	98.6
33期(2025年2月20日)	20,158			0	△	7.4	97.5
34期(2025年8月20日)	21,130			500		7.3	98.5
35期(2026年2月20日)	21,174			0		0.2	97.9

(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。

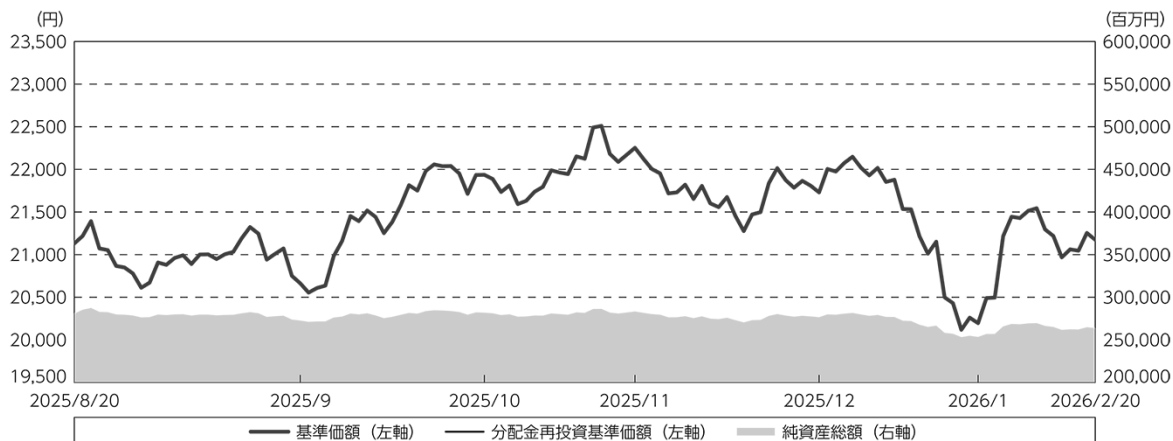
(注) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## ○当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	基準価額		騰落率	投資信託 組入比	託券率
		騰	落			
	円			%		%
(期首) 2025年8月20日	21,130			—		98.5
8月末	20,779			△1.7		98.1
9月末	20,663			△2.2		98.2
10月末	21,936			3.8		98.2
11月末	22,253			5.3		98.2
12月末	21,730			2.8		98.3
2026年1月末	20,196			△4.4		98.7
(期末) 2026年2月20日	21,174			0.2		97.9

(注) 騰落率は期首比です。

## 基準価額等の推移について



- (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(2025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

当期の基準価額は上昇しました。

## (上昇要因)

- ・インドルピーが対円で上昇したこと。

### インド株式市場

インド株式市場は、期初から2025年8月末にかけて、米国によるインドへの関税率が最大50%に引き上げられたことを背景に軟調な展開となりました。9月に入ると、インド政府がGST（物品・サービス税）の見直しによる減税を発表したことを受け、消費関連銘柄を中心に株式市場は上昇しました。しかしその後、米国における外国人労働者向けの就労ビザ（H-1B）の申請手数料引き上げなどが嫌気され、株式市場は反落しました。10月以降は再びGST減税による個人消費や企業収益へのポジティブな影響を好感し、株式市場は月末にかけて堅調に推移しました。11月から年末にかけては、米印間の貿易協定の合意が遅れていることへの懸念などから、上値の重い展開となりました。2026年初以降は、AI普及によるインドIT業界に対する影響への懸念や、一部企業の決算が予想を下回ったことなどを嫌気した外国人投資家の売りなどから、株式市場は下落しましたが、2月に入ると米印間の貿易協定が暫定合意に達したことなどが好感され、反発しました。

### 為替市場

インドルピーは、期初から2025年11月末にかけて、米印間の関税交渉が長引いていることへの懸念などから、対米ドルで軟調な展開となりました。その後、12月初めにインド準備銀行（RBI、中央銀行）による利下げを受けて、インドルピー安がさらに進行し、外国投資家による資金流出が加速しました。2026年2月に入ると米印間の貿易協定の暫定合意により、インドルピーは対米ドルで反発しました。一方、期を通じて米ドルが対円で上昇したことから、インドルピーは対円では小幅高となりました。

### 国内債券市場

国内債券市場は、期初から2025年10月末にかけては概ね1.6%台で推移していましたが、その後、積極財政方針を背景とした財政悪化懸念が高まったことや、日銀による追加利上げなどを受けて、10年国債利回りは上昇トレンドをたどり、2026年1月後半には2.3%を超える水準となりました。期末にかけては、米長期金利の低下に連れて10年国債利回りは2.1%台に低下して終わりました。

## 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、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、不良債権比率の低下に加え、中小企業向け融資の伸びが好調に推移したことなどを背景に株価が上昇した商業銀行のアクシス・バンクなどの保有がプラス要因となりました。一方、GST減税による小売店の在庫調整の影響や、マーケティング費用の増加などから予想を下回る決算を発表したことなどが嫌気され、株価が下落した大手日用品メーカーであるヒンドゥスタン・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35期
	2025年8月21日～ 2026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	11,174

(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。

## ○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。

### インドア・コンシューマー・エクイティ

米国とインド間の関税交渉が2026年2月に入り暫定合意に達し、ようやく市場の大きな不透明要因が解消される見通しが高まったことは、特に外国投資家からの資金流入にとってプラス効果が期待されます。また、2月に発表された連邦予算案において、引き続きインフラ整備や製造業への注力、農村地域への支援などが盛り込まれたことは、インド株式市場への中長期的なサポート材料と考えられます。

こうした環境の下、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。一方で、インド株式市場は、米国を始めとした世界経済の先行き、そしてインド国内のインフレ動向、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、旅行などのホスピタリティ消費の拡大、医療支出の増加、ならびにグローバル・サプライチェーンへのインド企業の参入などに注目し、これらの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

(2025年8月21日～2026年2月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 145	% 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 ）	( 59 )	(0.277)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 83 )	(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 )	(0.001)	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
合 計	145	0.682	
期中の平均基準価額は、21,259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。

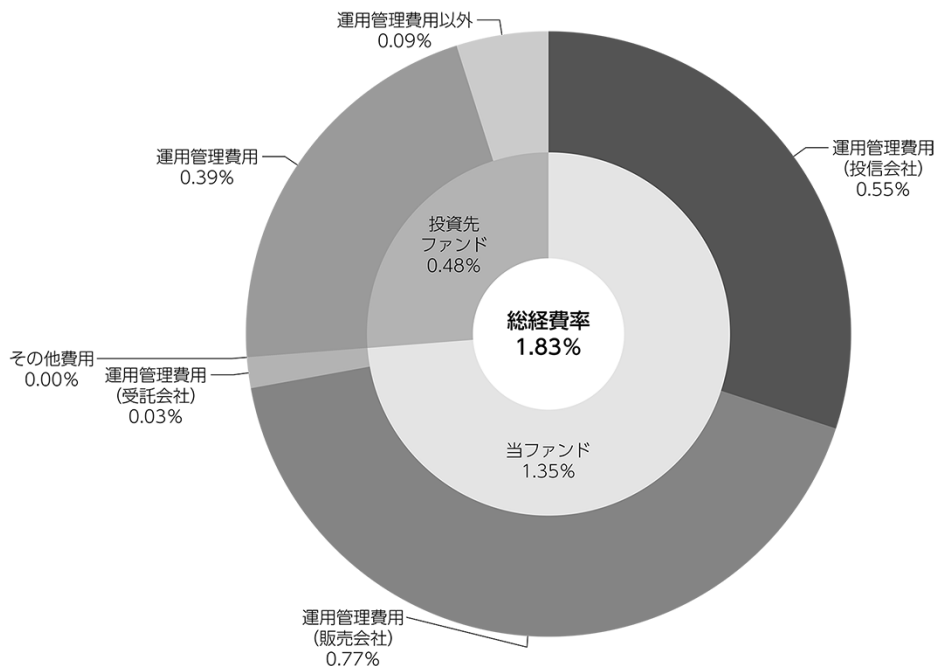
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1万円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8月21日～2026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
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	千米ドル	千口	千米ドル
			175	12,000	2,184	147,000

(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

(2025年8月21日～2026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

(2026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
		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	159,118	0.1
	合計	155,784	155,784	159,118	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	
		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	27,261	25,251	1,662,557	257,945,768	97.8
	合計	27,261	25,251	1,662,557	257,945,768	97.8

(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

(2026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	159,118	0.1
投資証券	257,945,768	96.9
コール・ローン等、その他	8,107,106	3.0
投資信託財産総額	266,211,992	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 外貨建純資産 (258,566,369千円) の投資信託財産総額 (266,211,992千円) に対する比率は97.1%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、2026年2月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=155.15円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	266,831,192,385
コール・ローン等	7,486,381,683
投資信託受益証券(評価額)	159,118,722
投資証券(評価額)	257,945,768,924
未収入金	1,239,799,999
未収利息	123,057
(B) 負債	3,066,433,503
未払金	620,388,400
未払解約金	561,459,080
未払信託報酬	1,881,046,599
その他未払費用	3,539,424
(C) 純資産総額(A-B)	263,764,758,882
元本	124,568,851,751
次期繰越損益金	139,195,907,131
(D) 受益権総口数	124,568,851,751口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,174円

(注) 元本の状況  
 期首元本額 132,813,282,482円  
 期中追加設定元本額 10,313,020,339円  
 期中一部解約元本額 18,557,451,070円

(注) 1口当たり純資産額は2.1174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 (2025年8月21日～2026年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,858,509
受取利息	13,858,509
(B) 有価証券売買損益	2,066,635,723
売買益	13,244,512,518
売買損	△ 11,177,876,795
(C) 信託報酬等	△ 1,885,213,672
(D) 当期損益金(A+B+C)	195,280,560
(E) 前期繰越損益金	15,060,960,584
(F) 追加信託差損益金	123,939,665,987
(配当等相当額)	( 103,437,652,041)
(売買損益相当額)	( 20,502,013,946)
(G) 計(D+E+F)	139,195,907,131
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	139,195,907,131
追加信託差損益金	123,939,665,987
(配当等相当額)	( 103,437,652,041)
(売買損益相当額)	( 20,502,013,946)
分配準備積立金	16,037,625,178
繰越損益金	△ 781,384,034

(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(1,227,577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(123,158,281,953円)および分配準備積立金(16,036,397,601円)より分配対象収益は139,195,907,131円(10,000口当たり11,174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） <sup>※1</sup>
	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） <sup>※2</sup>	
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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>	
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、2025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

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	19,741,853
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）	94,493,174
	<u>114,235,027</u>

### 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）	(201,348,013)
運用報酬	(7,707,043)
保管銀行費用	(902,121)
管理費用	(410,329)
計算事務費用	(385,352)
監査報酬	(49,272)
売買委託手数料	(5,599,206)
外国為替取引に係る純利益（損失）	(2,635,060)
その他費用	(84,123)
	<u>(219,120,519)</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	(104,885,492)
税金	16,087,465
償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の減少額	<u>(88,798,027)</u>

## 投資有価証券明細表

2025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(%)
Akzo Nobel India Limited	250,200	10,646,883	9,713,358	0.51%
Ashok Leyland Ltd	11,521,728	15,523,021	16,653,451	0.88%
Alkem Laboratories Ltd	161,597	8,420,463	9,755,447	0.51%
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	480,677	31,024,657	41,637,947	2.20%
Apollo Tyres Ltd	2,332,134	13,169,909	12,269,723	0.65%
Aurobindo Pharma Ltd	830,936	10,668,552	9,722,316	0.51%
AWL Agri Business Ltd	1,965,000	6,316,232	5,625,380	0.30%
Axis Bank Ltd	3,801,116	46,787,290	45,223,257	2.39%
Bajaj Finserv Ltd	603,062	12,292,382	13,135,353	0.69%
Bharti Airtel Ltd	5,179,042	61,234,388	111,349,102	5.87%
Brookfield India Real Estate Trust	2,351,310	7,690,655	8,551,566	0.45%
Britannia Industries Ltd	711,547	42,991,490	47,171,129	2.49%
Campus Activewear Ltd	313,538	1,006,234	943,276	0.05%
Chalet Hotels Ltd	891,404	4,539,975	10,251,236	0.54%
Colgate Palmolive India Ltd	266,364	8,799,373	7,069,979	0.37%
Dabur India Ltd	1,056,170	7,016,064	6,264,786	0.33%
Divi's Laboratories Ltd	205,690	14,524,078	14,355,926	0.76%
Dr. Lal Path Labs Ltd	260,000	7,389,881	9,792,832	0.52%
Avenue Supermarts Ltd	1,117,560	50,129,437	60,496,114	3.19%
Dr. Reddy's Laboratories Ltd	1,495,881	21,433,864	21,456,228	1.13%
Eicher Motors Ltd	456,107	24,252,760	31,685,562	1.67%
Embassy Office Parks REIT	5,399,331	20,768,006	23,838,419	1.26%
Eternal Ltd	5,548,243	12,722,963	19,827,469	1.05%
Ethos Ltd	424,853	8,286,540	10,938,642	0.58%
Godrej Consumer Products Ltd	1,962,464	24,031,519	27,757,756	1.46%
Gland Pharma Ltd	529,442	11,517,864	11,278,713	0.60%
Grasim Industries Ltd	10,628	226,769	335,784	0.02%
Havells India Ltd	1,673,626	29,817,249	29,063,667	1.53%
HDFC Bank Ltd	8,210,416	74,559,541	88,934,631	4.69%
HDFC Life Insurance Company Limited	2,612,636	19,168,964	22,960,199	1.21%
Hero MotoCorp Ltd	289,097	14,527,070	16,742,349	0.88%
Hindustan Unilever Ltd	4,006,737	119,542,693	121,308,472	6.40%
ICICI Bank Ltd	6,667,666	76,944,614	106,088,959	5.60%
Indian Hotels Company Ltd	3,940,128	19,872,388	34,016,420	1.79%
Indegene Ltd	1,375,000	9,453,756	8,487,770	0.45%
InterGlobe Aviation Ltd	348,817	15,895,297	22,417,637	1.18%
Info Edge (India) Ltd	2,160,450	31,409,567	33,398,525	1.76%
International Gemmological Institute Limited	1,055,067	4,664,146	3,995,020	0.21%
JB Chemicals And Pharmaceuticals Limited	417,492	7,889,496	8,194,309	0.43%
Kajaria Ceramics Ltd	885,982	12,888,385	12,198,826	0.64%

銘 柄	株 数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
Kotak Mahindra Bank Ltd	1,452,767	34,253,225	32,416,776	1.71%
Lupin Ltd	1,371,377	25,516,128	29,579,748	1.56%
Vedant Fashions Ltd	36,513	342,231	307,955	0.02%
Max Healthcare Institute Ltd	658,900	8,869,278	8,657,441	0.46%
Global Health Limited	397,517	5,577,083	6,217,184	0.33%
Medi Assist Healthcare Services Ltd	1,710,978	9,351,257	9,850,869	0.52%
Mindspace Business Parks REIT	948,024	3,997,471	4,564,579	0.24%
Mahindra & Mahindra Ltd	2,591,798	65,889,175	94,391,867	4.98%
Maruti Suzuki India Ltd	552,111	67,422,417	92,955,534	4.90%
Motherson Sumi Wiring India Ltd	21,637,500	9,200,357	10,236,086	0.54%
Nestle India Ltd	4,820,854	66,290,218	63,446,586	3.35%
FSN E-Commerce Ventures Ltd	15,143,017	28,231,439	39,671,142	2.09%
Page Industries Ltd	43,462	21,968,451	21,933,490	1.16%
Pidilite Industries Ltd	449,852	15,544,385	15,619,370	0.82%
Prince Pipes and Fittings Ltd	1,857,482	11,071,915	6,737,361	0.36%
Rainbow Childrens Medicare Limited	689,376	10,519,541	11,787,082	0.62%
Redtape Limited	4,188,098	6,591,598	5,820,815	0.31%
Reliance Industries Ltd	1,640,200	24,760,835	25,339,146	1.34%
Sai Silks (Kalamandir) Ltd	1,929,532	5,118,818	3,870,863	0.20%
Sapphire Foods India Ltd	3,064,568	10,104,815	11,408,662	0.60%
SBI Cards and Payment Services Ltd	1,205,960	11,625,669	11,029,862	0.58%
SBI Life Insurance Company Ltd	730,515	11,550,716	15,013,362	0.79%
State Bank Of India	1,623,502	13,859,505	14,830,274	0.78%
Sona BLW Precision Forgings Limited	1,172,672	6,097,368	5,913,990	0.31%
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	5,409,139	81,906,974	98,175,694	5.18%
Tata Consumer Products Ltd	10,242	125,123	124,208	0.01%
Tube Investments Of India Ltd	634,248	21,716,676	21,381,434	1.13%
Trent Ltd	656,041	29,461,058	39,563,459	2.09%
Titan Company Ltd	291,111	11,225,480	12,024,664	0.63%
Tata Motors Ltd	3,731,308	29,608,570	28,414,403	1.50%
Tvs Motor Company Ltd	19,856,400	-	226,023	0.01%
Tvs Motor Company Ltd	496,410	7,757,349	18,514,640	0.98%
United Breweries Ltd	377,954	8,154,335	7,959,494	0.42%
United Spirits Ltd	2,299,358	37,286,836	34,313,151	1.81%
		<u>1,621,040,711</u>	<u>1,897,204,749</u>	<u>100.09%</u>
その他負債			(1,703,787)	(0.09%)
純資産			<u>1,895,500,962</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 円	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。