

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（2022年7月29日設定）
運用方針	主としてインドの消費関連およびインフラ関連の株式を投資対象とする投資信託証券に投資を行い、中長期的な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	インドの消費関連株式への投資は、「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」を通じて行います。 インドのインフラ関連株式への投資は、「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」を通じて行います。
主な組入制限	・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7月25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、分配を行わないことがあります。

運用報告書（全体版）

イーストスプリング・
インド・コア株式ファンド
愛称：+αインド
（プラスアルファインド）

第4期（決算日 2026年7月27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・コア株式ファンド」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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰	中 落 率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2022年 7 月29日	10, 000		—	—	—	77
1 期(2023年 7 月25日)	11, 282		0	12. 8	95. 3	6, 710
2 期(2024年 7 月25日)	16, 661		0	47. 7	96. 7	19, 789
3 期(2025年 7 月25日)	16, 077		0	△ 3. 5	96. 3	17, 968
4 期(2026年 7 月27日)	16, 290		0	1. 3	97. 1	15, 725

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注) 設定日の基準価額は設定時の価額を、設定日の純資産総額は設定当初の元本額を記載しております。

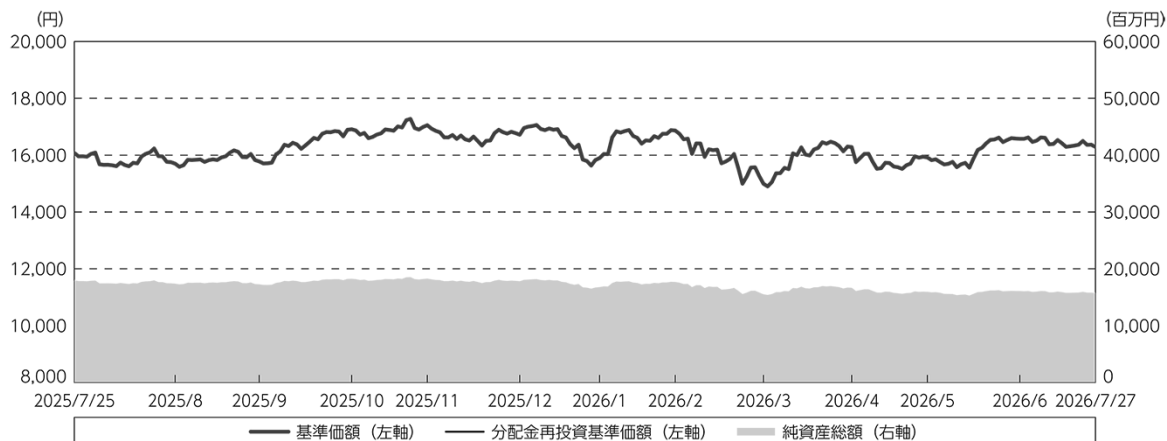
(注) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額等の推移

年	月	日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 組 入 比 率
				騰 落 率	
	(期 首)		円	%	%
	2025年 7 月25日		16, 077	—	96. 3
	7 月末		16, 046	△0. 2	96. 7
	8 月末		15, 701	△2. 3	96. 5
	9 月末		15, 779	△1. 9	96. 9
	10月末		16, 911	5. 2	96. 7
	11月末		17, 054	6. 1	97. 0
	12月末		16, 719	4. 0	97. 0
	2026年 1 月末		15, 898	△1. 1	97. 1
	2 月末		16, 866	4. 9	96. 6
	3 月末		14, 993	△6. 7	97. 0
	4 月末		16, 284	1. 3	96. 9
	5 月末		15, 919	△1. 0	97. 1
	6 月末		16, 576	3. 1	97. 2
	(期 末)				
	2026年 7 月27日		16, 290	1. 3	97. 1

(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7月25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)

- ・保有株式が上昇したこと。

投資環境について

インド株式市場

期初から、インドによるロシア産原油の輸入を巡り、米国が制裁措置を発動するとの懸念から株価は下落しました。その後は、インド政府がGST（物品・サービス税）の大幅な減税などを発表し、株価は反発しましたが、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などから2025年9月末にかけて株価は下落しました。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受けて上昇しました。2026年初からは、イランと取引する国に対して25%の追加関税を即時に課すとの米国の発表や、インドのデリバティブ取引に対する課税強化の発表、AIによるITサービス業界への脅威を背景としたITサービス株の大幅下落、加えてイラン情勢を巡る原油高懸念などから株価は下落しました。さらに3月には中東情勢の混乱による原油価格急騰を受けて、原油輸入国であるインドではインフレ圧力の高まりや貿易収支の悪化に対する懸念が強まり、株価は大きく下落しました。4月には米国とイランの一時停戦合意報道を好感し、株価は反発しましたが、インドの経常赤字拡大懸念や国際収支赤字懸念から、インドルピーの下落や外国投資家による資金流出が続いたことなどが重石となりました。6月には原油価格の下落やインド準備銀行（RBI、中央銀行）が発表した外国資本の流入拡大を目的とした政策対応などが好感され上昇しました。通期では下落となりました。

為替市場

インドルピーはRBIによる予想を上回る利下げなどを背景に、米ドルに対して期初から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にずれ込んだことや、2026年に入り中東情勢の混乱による原油価格の急騰を受けて、原油輸入国であるインドの経常赤字や国際収支の赤字懸念が高まり、インドルピーは対米ドルで最安値を更新し続けました。しかし、2026年6月には原油価格の下落や、RBIが発表した外国資本の流入拡大を目的とした政策対応などが好感され、インドルピーは一時的に買われました。対円では通期で下落しました。

ポートフォリオについて

当ファンド

インドの消費関連株式への投資は、「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。）を通じて行います。

インドのインフラ関連株式への投資は、「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「インド・インフラストラクチャー・エクイティ」ということがあります。）を通じて行います。

「インド・コンシューマー・エクイティ」および「インド・インフラストラクチャー・エクイティ」への投資割合は概ね均等を基本としました。

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、2030年度までの中期経営計画が市場予想を上回る高い成長を示唆していたことが好感された、美容・化粧品販売をオンラインで展開するFSN E-COMMERCE VENTURESの保有などがプラス要因となる一方、中東情勢の混乱を受けた景気減速懸念から貸出資産の質の悪化が懸念されたことに加え会長辞任の発表により企業統治への懸念が高まったことなどから下落したHDFC銀行の保有などがマイナス要因となりました。

インディア・インフラストラクチャー・エクイティ

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、主力のアルミニウムや亜鉛の価格上昇を背景に、2026年1-3月期決算で大幅な増収増益を発表したVedanta Ltdの保有などがプラス要因となる一方、中東情勢の混乱を受けた景気減速懸念から貸出資産の質の悪化が懸念されたことに加え、会長辞任の発表により企業統治への懸念が高まったことなどから下落したHDFC銀行の保有などがマイナス要因となりました。

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4期
	2025年7月26日～ 2026年7月27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	6,289

(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

投資対象である「インディア・コンシューマー・エクイティ」および「インディア・インフラストラクチャー・エクイティ」への投資割合は概ね均等を基本とします。

インディア・コンシューマー・エクイティ

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、米国による関税の動向、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、そしてグローバル・サプライチェーンへのインド企業の参入などに注目し、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。

インディア・インフラストラクチャー・エクイティ

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、政策に大きな変更はないと考えられるため、インフラ関連銘柄は中長期的に魅力的な投資先であると考えます。また足もとも公共インフラ投資の勢いは継続しており、投資拡大による経済活動への影響は2026年の後半に顕在化するとみています。公共インフラ投資は道路・高速道路、鉄道、防衛、住宅にとどまらず、データセンターやエネルギー分野に関する前向きな政策にも支えられ、関連セクターにとって支援材料になるとみています。インド政府は、同国経済における国内製造業の割合を高めるために、「生産連動型インセンティブ (PLI)」制度や防衛・電子部門向けの段階的な製造プログラムを発表し、「メイク・イン・インディア」政策に力を入れています。当該ファンドでは、資本財・サービス、素材、不動産、交通インフラ、電力関連銘柄に対し、ポジティブな見方をしています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 7 月26日～2026年 7 月27日)

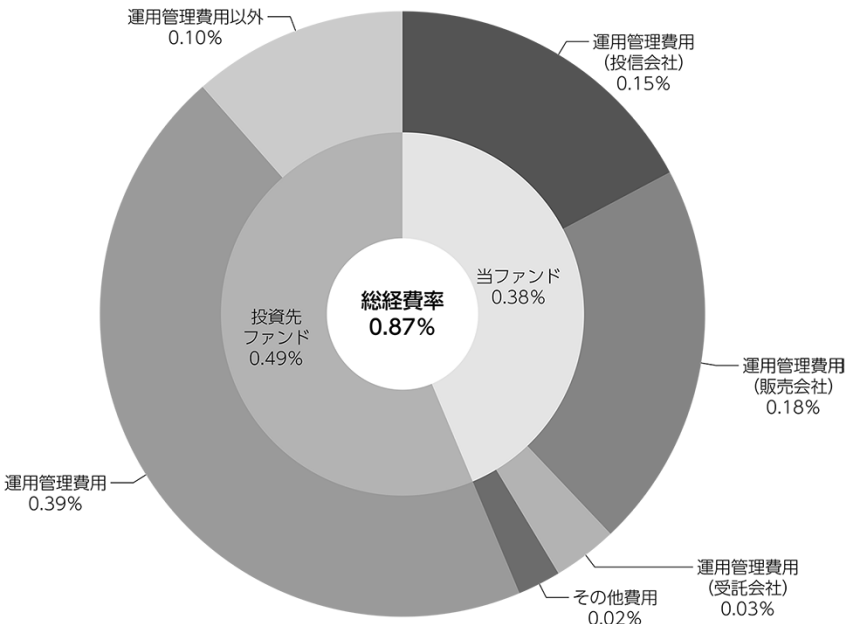
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	58	0.359	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(24)	(0.149)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0.182)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.017	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	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)	(2)	(0.012)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(1)	(0.005)	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	61	0.376	
期中の平均基準価額は、16,228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。なお、信託報酬は、変更後の信託報酬率により算出しています。
- (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0.87%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	0.87
①当ファンドの費用の比率	0.38
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	0.10

(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。なお、運用管理費用（投信会社）は、変更後の信託報酬率により算出しています。

(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7月26日～2026年7月27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・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	千口 19	千米ドル 800	千口 227	千米ドル 9,300
		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	2	200	100	6,400
	小 計		22	1,000	327	15,700

(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7月26日～2026年7月27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7月27日現在)

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・ 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		1,388	1,180	46,330	7,583,789	48.2
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		862	765	46,919	7,680,183	48.8
合 計		2,251	1,945	93,249	15,263,973	97.1

(注) 邦貨換算金額は期末の時価を日本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7月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	15,263,973	96.6
コール・ローン等、その他	531,524	3.4
投資信託財産総額	15,795,497	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。
(注) 外貨建純資産 (15,263,973千円) の投資信託財産総額 (15,795,497千円) に対する比率は96.6%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価を日本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7月27日における邦貨換算レートは、1米ドル=163.69円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,795,497,696
コール・ローン等	531,511,997
投資証券(評価額)	15,263,973,322
未収利息	12,377
(B) 負債	69,611,334
未払解約金	37,578,475
未払信託報酬	30,542,461
その他未払費用	1,490,398
(C) 純資産総額(A-B)	15,725,886,362
元本	9,653,841,465
次期繰越損益金	6,072,044,897
(D) 受益権総口数	9,653,841,465口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,290円

(注) 元本の状況
期首元本額 11,176,606,063円
期中追加設定元本額 1,967,786,966円
期中一部解約元本額 3,490,551,564円
(注) 1口当たり純資産額は1.6290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7月26日～2026年7月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,793,816
受取利息	2,793,816
(B) 有価証券売買損益	227,748,569
売買益	1,772,891,172
売買損	△1,545,142,603
(C) 信託報酬等	△ 68,628,488
(D) 当期損益金(A+B+C)	161,913,897
(E) 前期繰越損益金	1,795,934,916
(F) 追加信託差損益金	4,114,196,084
(配当等相当額)	(2,290,357,526)
(売買損益相当額)	(1,823,838,558)
(G) 計(D+E+F)	6,072,044,897
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,072,044,897
追加信託差損益金	4,114,196,084
(配当等相当額)	(2,290,357,526)
(売買損益相当額)	(1,823,838,558)
分配準備積立金	2,101,668,789
繰越損益金	△ 143,819,976

(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(1,963,411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(3,970,376,108円)および分配準備積立金(2,099,705,378円)より分配対象収益は6,072,044,897円(10,000口当たり6,289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

2026年4月1日付で一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会が統合し、「一般社団法人資産運用業協会」となりましたので、投資信託約款に所要の変更を行いました。

2026年4月24日付で信託報酬の率を年10,000分の35.5の率から年10,000分の32.5の率に引き下げるため、投資信託約款の変更を行いました。

これにより、投資者が信託財産で間接的に負担する費用のうち、「運用管理費用（信託報酬等）」の実質的な負担は、年率0.9905%程度（税込）から年率0.9575%程度（税込）に変更されました。

＜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	
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）※
	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・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	
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 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）※
	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	2006年10月9日	
決 算 日	毎年8月31日	

※ 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。

「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	94,493,174
実現純利益（損失）	
	<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	(201,348,013)
未実現純利益（損失）	
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	<u>16,087,465</u>
償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の減少額	<u><u>(88,798,027)</u></u>

投資有価証券明細表

2025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(%)
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・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、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	7,758,505
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）	46,958,751
	<u>54,717,256</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）	(87,213,628)
外国為替取引に係る実現純利益（損失）	(44,185)
外国為替取引に係る未実現純利益（損失）	(735,085)
運用報酬	(2,147,511)
保管銀行費用	(264,410)
管理費用	(127,356)
計算事務費用	(93,953)
銀行手数料	(18,732)
取引手数料	(21,595)
免許登録費用	(7,300)
専門家報酬	13,720
監査報酬	(50,410)
その他費用	(11,519)
売買委託手数料	(855,733)
	<u>(91,577,697)</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	(36,860,441)
----------------------------	--------------

税金	4,355,672
----	-----------

償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の減少額	<u>(32,504,769)</u>
-------------------------	---------------------

投資有価証券明細表

2025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 (%)
ABB INDIA LTD	83,691	5,487,024	4,762,261	0.91%
Ambuja Cements Ltd	1,441,995	8,572,676	9,244,378	1.76%
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	506,535	6,564,206	7,569,363	1.44%
AIA Engineering Ltd	188,068	8,283,123	6,542,778	1.25%
Axis Bank Ltd	1,141,019	12,447,514	13,575,117	2.59%
Bharti Airtel Ltd	1,219,518	14,363,637	26,219,566	5.00%
Bharat Forge Ltd	208,657	2,325,346	2,628,538	0.50%
Brookfield India Real Estate Trust	790,754	2,553,793	2,875,922	0.55%
Bajaj Finserv Ltd	229,228	4,386,447	4,992,838	0.95%
Bharat Petroleum Corporation Ltd	1,884,300	5,345,345	6,610,495	1.26%
Brigade Enterprises Ltd	767,881	4,622,469	8,068,522	1.54%
Container Corporation Of India Ltd	151,705	1,057,213	910,647	0.17%
Chalet Hotels Ltd	397,317	1,520,005	4,569,186	0.87%
Cholamandalam Investment And Finance Company Limited	214,516	2,994,230	3,469,073	0.66%
Embassy Office Parks Reit	1,635,645	6,817,665	7,221,486	1.38%
Siemens Energy India Limited	121,652	3,236,714	4,673,384	0.89%
Easun Reyrolle Ltd	1,499,989	2,257,149	—	0.00%
GEI Industrial Systems Ltd	872,000	1,227,946	—	0.00%
Grasim Industries Ltd	93,324	2,315,258	2,948,503	0.56%
Gateway Distriparks Ltd (Formerly Gateway Rail Freight Ltd)	3,532,425	1,611,269	2,589,063	0.49%
Gujarat Gas Ltd	720,954	4,757,146	3,442,224	0.66%
HDFC Bank Ltd	2,646,364	23,689,659	28,665,223	5.47%
HDFC Standard Life Insurance Company Ltd	633,343	4,504,922	5,565,904	1.06%
Hindalco Industries Ltd	1,606,850	9,191,474	12,875,629	2.46%
Icici Bank Ltd	1,991,135	19,786,571	31,680,867	6.05%
Indian Hotels Company Ltd	199,250	1,717,312	1,720,191	0.33%
IndusInd Bank Ltd	412,442	6,707,786	3,471,781	0.66%
Inox Green Energy Services Ltd	411,651	291,436	687,823	0.13%
Inox India Limited	226,639	1,933,568	2,887,054	0.55%
Inox Wind Ltd	652,582	277,530	1,025,990	0.20%
Indian Oil Corporation Ltd	2,905,519	4,501,430	4,518,448	0.86%
IRB Infrastructure Developers Ltd	3,911,540	2,161,862	1,910,101	0.36%
JK Cements Ltd	61,982	2,136,786	4,900,980	0.94%
JK Lakshmi Cement Ltd	391,248	3,927,338	4,102,360	0.78%
JSW Steel Ltd	1,041,881	8,823,140	12,175,048	2.32%
Cummins India Ltd	341,947	10,504,844	14,892,849	2.84%
Knr Constructions Ltd	903,000	2,246,757	1,962,002	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 (%)
Kalpataru Projects International Ltd	615,536	6,763,849	8,751,192	1.67%
Larsen & Toubro Ltd	1,066,288	35,935,547	43,706,795	8.34%
Mindspace Business Parks REIT	310,528	1,295,475	1,495,141	0.29%
M. M. Forgings Ltd	212,004	838,996	762,213	0.15%
NCC Ltd	1,366,594	2,965,638	3,181,150	0.61%
NMDC Ltd	7,881,497	6,584,784	6,172,320	1.18%
National Securities Depository Limited	124,954	1,145,430	1,761,062	0.34%
NTPC Ltd	9,114,746	32,035,058	33,983,921	6.48%
Nexus Select Trust REIT	2,333,349	3,779,602	3,937,547	0.75%
Oil India Ltd	1,401,056	5,034,435	6,224,513	1.19%
Oil & Natural Gas Corporation Ltd	3,228,445	10,910,698	8,588,593	1.64%
Prestige Estates Projects Ltd	120,758	840,402	2,146,805	0.41%
Phoenix Mills Ltd	147,146	1,385,149	2,517,773	0.48%
Power Grid Corporation Of India Ltd	6,187,935	20,382,045	19,387,615	3.70%
Reliance Industries Ltd	2,149,953	34,806,357	33,214,226	6.34%
SBI Cards & Payment Services Ltd	274,845	2,574,325	2,513,767	0.48%
SBI Life Insurance Company Ltd	217,569	3,363,816	4,471,424	0.85%
State Bank Of India	712,040	6,482,534	6,504,303	1.24%
Schaeffler India Ltd	66,565	2,351,772	2,930,329	0.56%
Siemens Ltd	85,182	2,240,637	2,970,608	0.57%
Sobha Ltd	193,699	1,906,796	3,152,933	0.60%
Shree Cement Ltd	6,702	1,981,647	2,233,329	0.43%
Star Health & Allied Insurance Company Ltd	514,128	3,384,464	2,615,076	0.50%
Tata Steel Ltd	13,472,754	21,228,127	23,690,812	4.52%
Thermax Ltd	55,784	2,094,185	2,036,766	0.39%
Ultratech Cement Ltd	123,822	11,729,943	17,815,425	3.40%
Vedanta Ltd	3,247,340	16,916,951	15,548,911	2.97%
Voltas Ltd	211,234	2,739,350	3,303,710	0.63%
VRL Logistics	1,139,526	4,488,018	3,426,306	0.65%
		<u>453,334,620</u>	525,000,159	100.17%
その他負債			(922,744)	-0.17%
純資産			<u>524,077,415</u>	100.00%