

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6月29日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式に投資を行い、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」のサブファンド（米ドル建て）の投資信託証券に投資を行います。
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6月20日および12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・ グローイング・アジア 株式オープン

第34期（決算日 2024年6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・グローイング・アジア株式オープン」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5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配)	額			投資信託 組入比	純資産 総額
		税金 分	込配 金	騰落 率		
30期(2022年6月20日)	円 11,779		円 0	騰落 率 7.3	% 96.0	百万円 3,704
31期(2022年12月20日)	11,558		0	△1.9	96.2	3,419
32期(2023年6月20日)	12,111		0	4.8	97.0	3,498
33期(2023年12月20日)	11,887		0	△1.8	97.4	3,260
34期(2024年6月20日)	12,640		100	7.2	96.1	3,242

(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	額		投資信託 組入比	託 券 率
		騰	落 率		
(期首) 2023年12月20日	円 11,887		% -		% 97.4
12月末	11,929		0.4		97.6
2024年1月末	12,015		1.1		95.9
2月末	12,632		6.3		96.4
3月末	12,835		8.0		96.4
4月末	12,735		7.1		97.0
5月末	12,600		6.0		97.1
(期末) 2024年6月20日	12,740		7.2		96.1

(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：11,887円

期末：12,640円 (既払分配金 (税込み) : 100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、期首 (2023年12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)

- ・保有するアジア通貨が対円で上昇したこと。

アジア株式市場

当期のアジア株式市場はまちまちの展開となりました。期初から2024年2月中旬にかけては中国が引き続き不動産市況の低迷、デフレ懸念などから軟調な展開となりました。一方、インドでは、発表された2024年度暫定予算案が財政赤字縮小、インフラ拡充などを掲げたことを市場は好感し、株式市場は堅調に推移しました。インドネシア、フィリピンについては、米国の利下げが後ずれし、通貨安が進んだことから株式市場は軟調な展開となりました。ベトナムについては、フロンティア市場からエマージング市場への格上げに対する期待の高まりなどを背景に比較的堅調な展開となりました。期末にかけては、インドの総選挙でモディ首相の率いるインド人民党が単独で過半数割れとなり、インド株式市場は一時的に急落しましたが、その後与党連合によって政権維持が決まったことから反発しました。

為替市場

期初から2024年4月末にかけての米ドルの対円相場は、概ね米長期金利の動きにほぼ連動した形となり、米ドルは上昇基調をたどりました。その後期末にかけては日本政府、日銀による米ドル売り・日本円買いの介入により米ドルの上値警戒感が高まり、1米ドル150円台後半で推移しました。アジア通貨は期中を通じて対米ドルでは下落しましたが、円が期中対米ドルで大幅下落したことから、対円では上昇しました。

ポートフォリオについて

当ファンド

主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行いました。

主要投資対象国を中国、インド、インドネシア、フィリピン、マレーシア、タイ、ベトナムの7ヵ国としていましたが、この度、アジア各国・地域の経済状況等に鑑み、アジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれるインド、インドネシア、フィリピン、ベトナムの4ヵ国を主要投資対象国とし、2024年3月19日以降、中国、マレーシア、タイを除外いたしました。

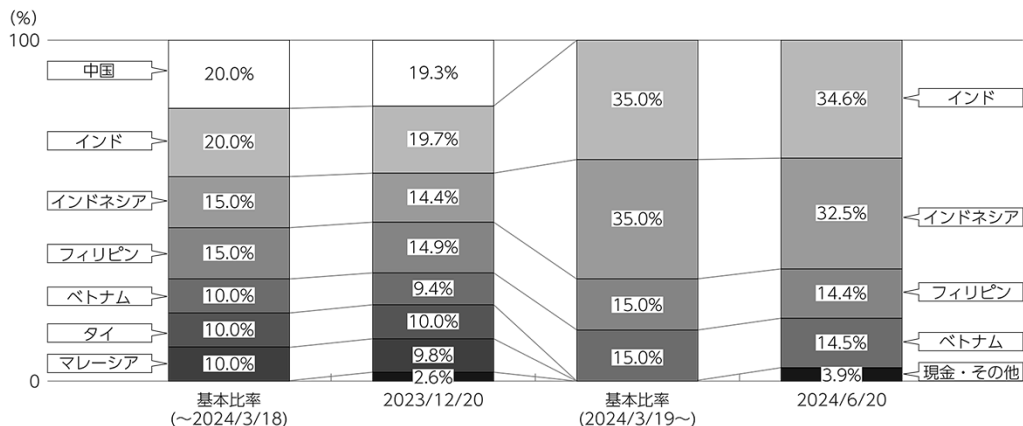
投資先ファンド

高い経済成長が続くアジア地域で、今後も特に高い成長が期待できると考えられる国々を当ファンドの実質的な主要投資対象国とし、ルクセンブルグ籍外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ」のサブファンド（米ドル建て）への投資を通じて投資を行いました。

国別の組入比率については、期中基本配分比率の変更を行い、中国、タイ、マレーシアの組入比率をゼロとし、インド、インドネシア、ベトナムの比率を引き上げました。

当期は、通貨が安定的に推移し、企業収益が好調な伸びを示す中、総選挙でモディ政権が継続することが決まったことなどを背景に株価が上昇したインドなどの保有がプラス要因となる一方、米国の利下げが後ずれたことからインドネシアルピアが下落する中、通信および素材株中心に下落したインドネシアなどの保有がマイナス要因となりました。

国別投資比率の推移



(注) 国別投資比率は、各投資先ファンドの比率を用いています。比率は、純資産総額を100%として計算しています。

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34期
	2023年12月21日～ 2024年6月20日
当期分配金	100
(対基準価額比率)	0.785%
当期の収益	99
当期の収益以外	0
翌期繰越分配対象額	3,310

(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四捨五入して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

主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。

投資先ファンド

アジアでは、インドが総選挙でモディ首相の率いるインド人民党が事前予想に反し過半数割れとなったことから株式市場は一時的に急落しましたが、与党連合で過半数を維持したことからその後落ち着きを示しています。今後は経済成長の恩恵をあまり享受できていないと見られる農村地域や失業中の若者などへ配慮した政権運営が見込まれます。また、米国においては、政策金利の動向が最も重要であり、今年後半の大統領選に向けて米中関係の先行きにも注意を払う必要があります。アジア地域に関しては、各国で進められる構造改革などを背景に中長期的に高い経済成長を維持できるという見方は変わりありません。また株価収益率(PER)などのバリュエーションの観点からみて、米国や欧州などの主要市場と比べて割安な水準にあると判断されることはアジア株式市場の下支えとなると見られます。株式市場がマクロ経済や政治イベントなどの短期的なニュースに過剰に反応するような局面でも、長期的な視野をもってファンダメンタルズとバリュエーションを大局的に見極めるという姿勢が重要であると考えています。

当ファンドでは、引き続きバリュエーションを重視したボトムアップアプローチの投資方針を維持し、長期的に持続可能な収益性と比較して、割安と判断できる企業を選別して投資を継続していく所存です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月21日～2024年6月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	86	0.692	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.289)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(48)	(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 ）	(2)	(0.018)	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	6	0.052	(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 ）	(2)	(0.014)	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 ）	(3)	(0.020)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 ）	(2)	(0.018)	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	92	0.744	
期中の平均基準価額は、12,457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。

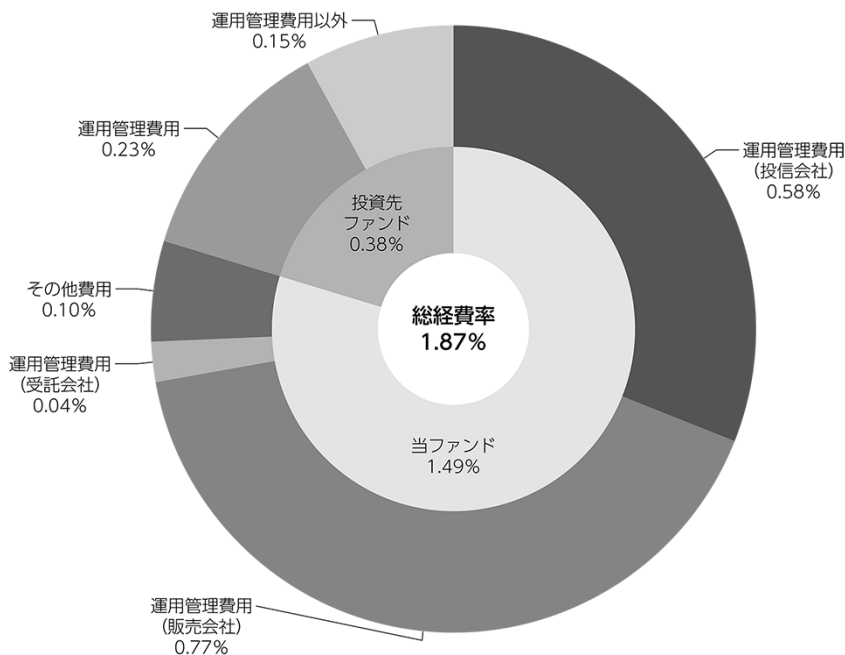
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.87%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.87
①当ファンドの費用の比率	1.49
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.23
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.15

(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

(2023年12月21日～2024年6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 ル ク ド セ ン プ ル グ 建 籍	イーストスプリング・インベストメンツ - チャイナ・エクイティ・ファンド クラスJ	15	152	434	4,525
		イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド クラスJ	252	4,793	9	173
		イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド クラスJ	113	3,014	42	1,166
		イーストスプリング・インベストメンツ - マレーシア・エクイティ・ファンド クラスJ	1	15	197	2,365
		イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラスJ	30	552	45	832
		イーストスプリング・インベストメンツ - タイランド・エクイティ・ファンド クラスJ	3	82	109	2,240
		イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・エクイティ・ファンド クラスJ	57	1,164	27	547
		小計	475	9,775	866	11,851

(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

(2023年12月21日～2024年6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6月20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 - チャイナ・エクイティ・ファンド クラス J	419	—	—	—	—
イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド クラス J	171	414	6,668	1,054,669	32.5
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・ファンド クラス J	174	245	7,085	1,120,586	34.6
イーストスプリング・インベストメンツ - マレーシア・エクイティ・ファンド クラス J	196	—	—	—	—
イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラス J	189	175	2,961	468,432	14.4
イーストスプリング・インベストメンツ - タイランド・エクイティ・ファンド クラス J	105	—	—	—	—
イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・エクイティ・ファンド クラス J	117	147	2,979	471,171	14.5
合 計	1,373	982	19,694	3,114,860	96.1

(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

(2024年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	3,114,860	94.6
コール・ローン等、その他	177,495	5.4
投資信託財産総額	3,292,355	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 外貨建純資産 (3,130,842千円) の投資信託財産総額 (3,292,355千円) に対する比率は95.1%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、2024年6月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=158.16円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,292,355,143
コール・ローン等	177,494,869
投資証券(評価額)	3,114,860,230
未収利息	44
(B) 負債	50,209,030
未払収益分配金	25,650,354
未払解約金	623,460
未払信託報酬	22,682,976
その他未払費用	1,252,240
(C) 純資産総額(A-B)	3,242,146,113
元本	2,565,035,402
次期繰越損益金	677,110,711
(D) 受益権総口数	2,565,035,402口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,640円

(注) 元本の状況

期首元本額	2,743,194,609円
期中追加設定元本額	64,939,581円
期中一部解約元本額	243,098,788円

(注) 1口当たり純資産額は1,2640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12月21日～2024年6月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	460,112
受取利息	482,170
支払利息	△ 22,058
(B) 有価証券売買損益	238,073,182
売買益	474,310,604
売買損	△236,237,422
(C) 信託報酬等	△ 24,393,457
(D) 当期損益金(A+B+C)	214,139,837
(E) 前期繰越損益金	507,429,896
(F) 追加信託差損益金	△ 18,808,668
(配当等相当額)	(153,134,385)
(売買損益相当額)	(△171,943,053)
(G) 計(D+E+F)	702,761,065
(H) 収益分配金	△ 25,650,354
次期繰越損益金(G+H)	677,110,711
追加信託差損益金	△ 18,808,668
(配当等相当額)	(153,134,385)
(売買損益相当額)	(△171,943,053)
分配準備積立金	695,919,379

(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(413,764円)、費用控除後の有価証券売買等損益(156,581,807円)、信託約款に規定する収益調整金(153,134,385円)および分配準備積立金(564,574,162円)より分配対象収益は874,704,118円(10,000口当たり3,410円)であり、うち25,650,354円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	100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

2024年3月19日付で約款変更を行い、当ファンドの信託報酬の率を引き下げました。また、付表に定める投資対象となる投資信託証券および受益権の申込・一部解約不可日の一部を変更しております。なお、当ファンドの運用の基本方針、運用体制等につきましては、一切変更はございません。

1. 変更後の運用管理費用（信託報酬等）

当ファンド①	年率1.298% (税抜1.18%)	当ファンド ①の配分	(委託会社)
			年率0.495% (税抜0.45%)
			(販売会社)
年率0.770% (税抜0.70%)			
			(受託会社)
			年率0.033% (税抜0.03%)
投資対象とする投資信託証券②	年率0.39%程度*		
実質的な負担 (①+②)	年率1.688%程度 (税込) *		

*2024年3月19日時点の国別の基本比率に基づくものであり、組入状況等により変動することがあります。

2. 変更後の投資対象とする投資信託証券

ルクセンブルグ籍外国投資法人

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・ファンド クラス J

イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド クラス J

イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラス J

イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・エクイティ・ファンド クラス J

イーストスプリング・インベストメンツ - タイランド・エクイティ・ファンド クラス J

3. 変更後のファンド取引休止日（購入・換金申込受付不可日）

①シンガポールの金融商品取引所の休場日または銀行休業日

②ルクセンブルグの金融商品取引所の休場日または銀行休業日

③インドおよびインドネシアの金融商品取引所がともに休場となる日

<参考情報>

投資対象としている投資信託証券の概要は以下の通りです。

下記の記載事項は、委託会社が知り得る情報に基づき作成しておりますが、今後記載内容が変更される場合があります。また、実際の投資にあたっては、すべての投資信託証券に投資するとは限りません。

投資信託証券の名称	運用会社	運用報酬および管理報酬 (年率)	ベンチマーク	主要投資対象
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・ファンド クラスJ	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	0.375%程度	MSCI India Index (MSCIインド指数) ※1	インドで設立または上場している企業、インドにおいて主に事業展開を行っている企業の株式
イーストスプリング・インベストメンツ - タイランド・エクイティ・ファンド クラスJ	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	0.375%程度	SET50 Index (SET50指数) ※2	タイで設立または上場している企業、タイにおいて主に事業展開を行っている企業の株式
イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド クラスJ	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	0.375%程度	MSCI Indonesia 10/40 Index (MSCIインドネシア10/40指数) ※1	インドネシアで設立または上場している企業、インドネシアにおいて主に事業展開を行っている企業の株式
イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラスJ	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	0.4%程度	PSEi Index (フィリピン総合指数) ※3	フィリピンで設立または上場している企業、フィリピンにおいて主に事業展開を行っている企業の株式
イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・エクイティ・ファンド クラスJ	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	0.45%程度	MSCI Vietnam 10/40 Index (MSCIベトナム10/40指数) ※1	ベトナムで設立または上場している企業、主にベトナムにおいて事業展開を行っている企業、収益の相当部分をベトナムで得ている企業、子会社または関連会社が収益の相当部分をベトナムで得ている企業の株式

※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 SET50 Index (SET50指数) は、タイ証券取引所 (以下「SET」といいます。) がその商標権を有し、その知的財産権はSETにあります。SETはその適切性、十分な品質その他を保証するものではありません。SETは本情報を利用することにより生じうる過誤、省略または損失について何ら責任を負いません。

※3 PSEi Index (フィリピン総合指数) はフィリピン証券取引所が公表している指数です。

* 上記の投資信託証券は全て米ドル建てです。

「イーストスプリング・グローイング・アジア株式オープン」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」の各サブファンドのクラス J を含む「イーストスプリング・インベストメンツ」の各サブファンドの情報をご報告申し上げます。法令等に則り、2023年12月31日を基準日とするAnnual Report（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。

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・ファンド

損益計算書及び純資産変動計算書

2023年12月31日に終了した事業年度		米ドル
期首純資産		128,992,453
収益		
配当金		701,207
預金利息		4,417
収益合計		705,624
費用		
運用報酬		435,674
運営費用及びサービス費用		176,348
借越利息		142
インドのキャピタルゲイン税引当金		2,126,503
その他費用		10,879
費用合計		2,749,546
純投資収益（損）		(2,043,922)
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		12,487,551
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		(44)
外国為替に係る実現純利益（損）		(76,968)
実現純利益（損）		12,410,539
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		16,039,664
先物取引に係る未実現評価益（損）の変動額		(187,154)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		177,523
未実現評価益（損）の純変動額		16,030,033
運用による純資産の純増加額（減少額）		26,396,650
資本金の変動		
投資証券の発行		67,341,102
投資証券の解約		(27,961,508)
当期の純資産の変動額		65,776,244
期末純資産		194,768,697

投資有価証券明細表（2023年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価金額	対純資産 比率(%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡可能な有価証券				
株式				
India				
Alkem Laboratories Ltd	29,993	INR	1,877,368	0.96
Ashok Leyland Ltd	209,305	INR	457,884	0.23
Aurobindo Pharma Ltd	89,780	INR	1,171,129	0.60
Avenue Supermarts Ltd '144A'	53,718	INR	2,640,035	1.36
Axis Bank Ltd	651,323	INR	8,635,192	4.43
Bajaj Finance Ltd	20,707	INR	1,825,862	0.94
Barbeque Nation Hospitality Ltd	103,561	INR	834,887	0.43
Bharat Petroleum Corp Ltd	170,962	INR	927,136	0.48
Bharti Airtel Ltd	565,459	INR	7,019,629	3.60
Brigade Enterprises Ltd	391,083	INR	4,226,181	2.17
Campus Activewear Ltd	115,059	INR	388,107	0.20
Cartrade Tech Ltd	50,100	INR	430,727	0.22
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	9,838	INR	149,115	0.08
Container Corp Of India Ltd	254,163	INR	2,629,023	1.35
Eris Lifesciences Ltd '144A'	106,670	INR	1,169,509	0.60
Gateway Distriparks Ltd	2,095,645	INR	2,624,547	1.35
Godrej Consumer Products Ltd	155,225	INR	2,113,260	1.08
HCL Technologies Ltd	210,538	INR	3,713,766	1.91
HDFC Bank Ltd	217,426	INR	4,469,546	2.29
HDFC Life Insurance Co Ltd '144A'	95,544	INR	743,280	0.38
Hindalco Industries Ltd	237,600	INR	1,758,851	0.90
Hindustan Unilever Ltd	68,500	INR	2,192,719	1.13
ICICI Bank Ltd	1,053,618	INR	12,599,766	6.47
IndusInd Bank Ltd	45,232	INR	870,219	0.45
Infosys Ltd	395,093	INR	7,326,528	3.76
InterGlobe Aviation Ltd '144A'	43,911	INR	1,570,204	0.81
JK Cement Ltd	8,392	INR	382,555	0.20
Kotak Mahindra Bank Ltd	32,200	INR	738,880	0.38
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	697,964	INR	2,323,081	1.19
Mahindra & Mahindra Ltd	75,563	INR	1,573,520	0.81
Maruti Suzuki India Ltd	41,914	INR	5,195,232	2.67
Muthoot Finance Ltd	75,419	INR	1,339,519	0.69
Oberoi Realty Ltd	102,944	INR	1,787,274	0.92
Phoenix Mills Ltd/The	47,888	INR	1,294,859	0.66
Power Grid Corp of India Ltd	154,000	INR	439,208	0.23
PVR Inox Ltd	65,394	INR	1,307,610	0.67
Quess Corp Ltd '144A'	340,525	INR	2,145,167	1.10
Reliance Industries Ltd	400,473	INR	12,455,058	6.39
SBI Cards & Payment Services Ltd	489,610	INR	4,477,825	2.30
SBI Life Insurance Co Ltd '144A'	216,711	INR	3,735,444	1.92
Schaeffler India Ltd	21,716	INR	837,947	0.43
Siemens Ltd	32,551	INR	1,577,712	0.81
State Bank of India	191,250	INR	1,478,392	0.76
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	345,086	INR	5,226,087	2.68
Syngene International Ltd '144A'	65,326	INR	551,131	0.28
Syrma SGS Technology Ltd	229,960	INR	1,854,299	0.95

銘柄	数量	通貨	評価金額	対純資産 比率(%)
Tata Consultancy Services Ltd	40,479	INR	1,845,746	0.95
Tata Steel Ltd	1,646,550	INR	2,766,940	1.42
Tech Mahindra Ltd	79,500	INR	1,215,754	0.62
Timken India Ltd	73,843	INR	2,888,648	1.48
TVS Motor Co Ltd	179,404	INR	4,374,778	2.25
UltraTech Cement Ltd	41,834	INR	5,290,140	2.72
Zee Entertainment Enterprises Ltd	241,296	INR	798,081	0.41
			<u>144,265,357</u>	<u>74.07</u>
株式合計			<u>144,265,357</u>	<u>74.07</u>
投資総額			144,265,357	74.07
その他資産			<u>50,503,340</u>	<u>25.93</u>
純資産			<u>194,768,697</u>	<u>100.00</u>

イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド

損益計算書及び純資産変動計算書

	2023年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期首純資産		93,991,470
収益		
配当金		2,613,165
預金利息		42,966
収益合計		2,656,131
費用		
運用報酬		595,349
運営費用及びサービス費用		144,598
その他費用		460
費用合計		740,407
純投資収益（損）		1,915,724
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		(3,745,228)
外国為替に係る実現純利益（損）		5,791
実現純利益（損）		(3,739,437)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		5,127,370
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		30,130
未実現評価益（損）の純変動額		5,157,500
運用による純資産の純増加額（減少額）		3,333,787
資本金の変動		
投資証券の発行		24,071,088
投資証券の解約		(16,066,622)
当期の純資産の変動額		11,338,253
期末純資産		105,329,723

投資有価証券明細表 (2023年12月31日現在)

(米ドル表示)

銘柄	数量	通貨	評価金額	対純資産 比率(%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制 ある市場で取引されている譲渡可能な有価証券				
株式				
Indonesia				
Amman Mineral Internasional PT	2,685,200	IDR	1,142,304	1.08
Aneka Tambang Tbk	22,265,800	IDR	2,467,494	2.34
Astra International Tbk PT	9,882,500	IDR	3,630,189	3.45
Bank Central Asia Tbk PT	13,530,300	IDR	8,262,646	7.84
Bank Mandiri Persero Tbk PT	26,153,720	IDR	10,286,570	9.77
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	15,055,572	IDR	5,262,698	5.00
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	28,424,417	IDR	10,569,551	10.04
Barito Pacific Tbk PT	42,247,603	IDR	3,659,351	3.47
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	11,888,500	IDR	3,883,524	3.69
Cisarua Mountain Dairy PT TBK	3,313,300	IDR	864,311	0.82
Dayamitra Telekomunikasi PT	21,287,842	IDR	975,579	0.93
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT	635,292,500	IDR	3,554,015	3.37
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	5,745,600	IDR	3,110,041	2.95
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	5,390,000	IDR	3,703,570	3.52
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	5,853,200	IDR	2,453,931	2.33
Indosat Tbk PT	2,635,300	IDR	1,605,318	1.52
Kalbe Farma Tbk PT	38,937,400	IDR	4,070,528	3.86
Mayora Indah Tbk PT	10,254,100	IDR	1,659,374	1.58
Merdeka Copper Gold Tbk PT	24,477,050	IDR	4,297,135	4.08
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	42,404,800	IDR	2,728,569	2.59
Semen Indonesia Persero Tbk PT	9,694,285	IDR	4,035,900	3.83
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	25,313,600	IDR	4,821,801	4.58
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	39,378,900	IDR	10,108,542	9.60
Unilever Indonesia Tbk PT	16,729,000	IDR	3,835,978	3.64
			<u>100,988,919</u>	<u>95.88</u>
株式合計			<u>100,988,919</u>	<u>95.88</u>
その他の譲渡可能な有価証券				
株式				
Indonesia				
Berlian Laju Tanker Tbk PT	35,965,332	IDR	75,744	0.07
			<u>75,744</u>	<u>0.07</u>
株式合計			<u>75,744</u>	<u>0.07</u>
その他の譲渡可能な有価証券合計			<u>75,744</u>	<u>0.07</u>
投資総額			<u>101,064,663</u>	<u>95.95</u>
その他資産			<u>4,265,060</u>	<u>4.05</u>
純資産			<u>105,329,723</u>	<u>100.00</u>

イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド

損益計算書及び純資産変動計算書

	2023年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期首純資産		29,172,357
収益		
配当金		440,052
預金利息		5,713
収益合計		445,765
費用		
運用報酬		140,340
運営費用及びサービス費用		29,415
その他費用		52
費用合計		169,807
純投資収益（損）		275,958
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		(1,805,798)
外国為替に係る実現純利益（損）		31,580
実現純利益（損）		(1,774,218)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		1,985,041
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		7,913
未実現評価益（損）の純変動額		1,992,954
運用による純資産の純増加額（減少額）		494,694
資本金の変動		
投資証券の発行		3,663,229
投資証券の解約		(10,468,089)
当期の純資産の変動額		(6,310,166)
期末純資産		22,862,191

投資有価証券明細表（2023年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価金額	対純資産 比率(%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制 ある市場で取引されている譲渡可能な有価証券				
株式				
Philippines				
Aboitiz Equity Ventures Inc	836,180	PHP	674,097	2.95
Aboitiz Power Corp	509,800	PHP	347,866	1.52
ACEN Corp	2,588,640	PHP	204,497	0.89
Alliance Global Group Inc	1,499,300	PHP	305,261	1.34
Ayala Corp	84,599	PHP	1,041,157	4.55
Ayala Land Inc	1,829,050	PHP	1,137,568	4.98
Bank of the Philippine Islands	1,025,773	PHP	1,921,716	8.41
BDO Unibank Inc	920,520	PHP	2,169,345	9.49
Bloomberry Resorts Corp	1,012,800	PHP	180,303	0.79
Century Pacific Food Inc	925,000	PHP	516,852	2.26
Converge Information and Communications Technology Solutions Inc	256,800	PHP	38,934	0.17
Globe Telecom Inc	26,115	PHP	811,012	3.55
GT Capital Holdings Inc	34,125	PHP	363,774	1.59
International Container Terminal Services Inc	251,895	PHP	1,123,559	4.91
JG Summit Holdings Inc	1,071,808	PHP	739,151	3.23
Jollibee Foods Corp	244,290	PHP	1,109,204	4.85
Manila Electric Co	112,290	PHP	810,899	3.55
Metropolitan Bank & Trust Co	774,401	PHP	717,397	3.14
Monde Nissin Corp '144A'	2,589,200	PHP	392,017	1.71
PLDT Inc	48,095	PHP	1,112,220	4.87
Puregold Price Club Inc	513,910	PHP	249,979	1.09
San Miguel Corp	130,130	PHP	239,743	1.05
SM Investments Corp	137,488	PHP	2,167,311	9.48
SM Prime Holdings Inc	3,737,675	PHP	2,222,046	9.72
Universal Robina Corp	521,310	PHP	1,111,995	4.86
Wilcon Depot Inc	467,900	PHP	176,603	0.77
			21,884,506	95.72
株式合計			21,884,506	95.72
投資総額			21,884,506	95.72
その他資産			977,685	4.28
純資産			22,862,191	100.00

イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・エクイティ・ファンド

損益計算書及び純資産変動計算書

	2023年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期首純資産		11,392,703
収益		
配当金		488,200
預金利息		2,017
収益合計		490,217
費用		
運用報酬		96,877
運営費用及びサービス費用		26,361
借越利息		6,572
その他費用		73
費用合計		129,883
純投資収益（損）		360,334
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		607,902
外国為替に係る実現純利益（損）		(59,377)
実現純利益（損）		548,525
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		965,940
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		908
未実現評価益（損）の純変動額		966,848
運用による純資産の純増加額（減少額）		1,875,707
資本金の変動		
投資証券の発行		29,101,412
投資証券の解約		(899,309)
当期の純資産の変動額		30,077,810
期末純資産		41,470,513

投資有価証券明細表（2023年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価金額	対純資産 比率(%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制 ある市場で取引されている譲渡可能な有価証券				
株式				
Vietnam				
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	728,123	VND	2,407,149	5.80
Bank for Investment and Development of Vietnam JSC	247,918	VND	442,234	1.07
Deo Ca Trafic Infrastructure Investment JSC	1,750,000	VND	1,114,030	2.69
FPT Corp	664,203	VND	2,629,040	6.34
Gemadep Corp	213,000	VND	619,832	1.49
Ho Chi Minh City Securities Corp	1,060,000	VND	1,493,696	3.60
Hoa Phat Group JSC	3,280,019	VND	3,778,915	9.11
Hoa Sen Group	780,000	VND	733,559	1.77
IDICO Corp JSC	876,000	VND	1,880,494	4.53
Khang Dien House Trading and Investment JSC	650,000	VND	840,768	2.03
Kinh Bac City Development Holding Corp	590,000	VND	772,682	1.86
Masan Group Corp	650,622	VND	1,797,117	4.33
Military Commercial Joint Stock Bank	1,245,000	VND	956,413	2.31
Pan Group JSC/The	500,000	VND	416,152	1.00
PCI Group JSC	250,000	VND	296,663	0.72
Petrolimex Petrochemical JSC	370,000	VND	472,600	1.14
PetroVietNam Ca Mau Fertilizer JSC	650,000	VND	867,738	2.09
PetroVietnam Drilling & Well Services JSC	1,000,000	VND	1,168,171	2.82
PetroVietnam Gas JSC	160,800	VND	500,338	1.21
PetroVietnam Nhon Trach 2 Power JSC	83,400	VND	84,250	0.20
PetroVietnam Technical Services Corp	370,000	VND	579,316	1.40
Quang Ngai Sugar JSC	239,900	VND	452,716	1.09
Saigon - Hanoi Commercial Joint Stock Bank	984,000	VND	438,412	1.06
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	195,800	VND	508,257	1.23
Saigon Thuong Tin Commercial JSB	773,550	VND	891,220	2.15
Sonadezi Chau Duc Shareholding Co	430,000	VND	790,194	1.91
SSI Securities Corp	2,020,000	VND	2,731,310	6.59
Vietnam Construction and Import-Export JSC	510,000	VND	520,093	1.25
Vietnam Dairy Products JSC	816,662	VND	2,271,466	5.48
Vietnam Export Import Commercial JSB	755,200	VND	572,110	1.38
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	1,636,053	VND	1,826,032	4.40
Vietnam National Petroleum Group	363,000	VND	516,869	1.25
Vietnam Rubber Group Ltd	1,070,000	VND	934,652	2.25
Viglacera Corp JSC	530,000	VND	1,201,719	2.90
Vincom Retail JSC	838,291	VND	805,330	1.94
Vingroup JSC	996	VND	1,831	0.00
Vinh Hoan Corp	150,000	VND	460,221	1.11
Vinhomes JSC '144A'	626,306	VND	1,115,515	2.69
			<u>39,889,104</u>	<u>96.19</u>
株式合計			39,889,104	96.19
投資総額			39,889,104	96.19
その他資産			<u>1,581,409</u>	<u>3.81</u>
純資産			41,470,513	100.00