

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	・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・市況動向等を勘査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・グローリング・アジア 株式オーブン

第35期（決算日 2024年12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・グローリング・アジア株式オーブン」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						投資信託券率	純総資産額
	(分配落)	税分	込配	み金	期騰	中落率		
31期(2022年12月20日)	円 11,558			円 0		% △1.9	% 96.2	百万円 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
35期(2024年12月20日)	12,379			0		△2.1	95.2	3,146

(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標が存在しないためベンチマークおよび参考指標を設けておりません。

○当期中の基準価額等の推移

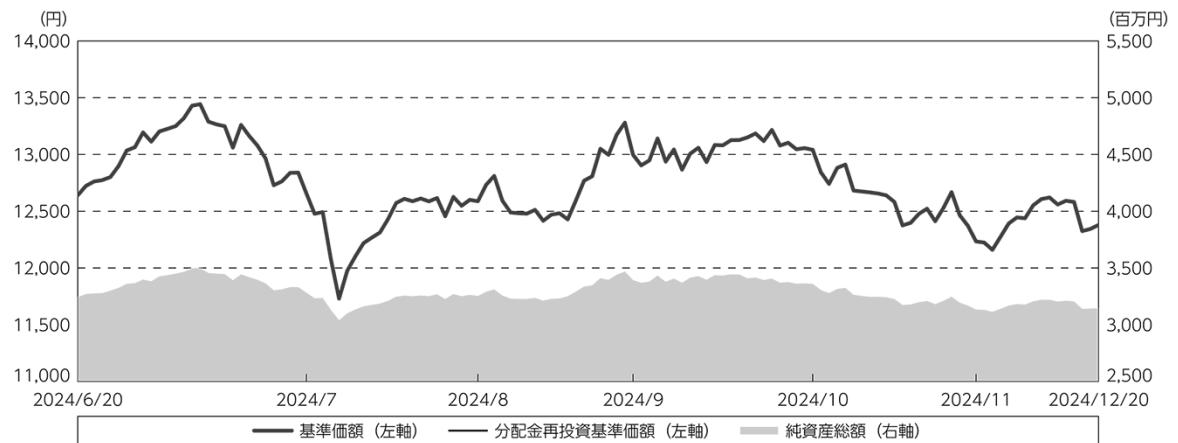
年月日	基準価額			投資信託券率
	騰	落	率	
(期首) 2024年6月20日	円 12,640		% —	% 96.1
6月末	13,035		3.1	95.7
7月末	12,657		0.1	96.2
8月末	12,588		△0.4	96.5
9月末	12,997		2.8	96.7
10月末	13,041		3.2	96.3
11月末	12,234		△3.2	96.8
(期末) 2024年12月20日	12,379		△2.1	95.2

(注) 謄落率は期首比です。

○運用経過

(2024年6月21日～2024年12月20日)

基準価額等の推移について



期 首：12,640円

期 末：12,379円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 2.1% (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（2024年6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、公表されている指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を設けておりません。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

（下落要因）

- ・投資対象ファンドを通じて保有する株式が下落したこと。
- ・対円でアジア通貨が下落したこと。

投資環境について

アジア株式市場

当期のアジア株式市場は全般的に弱含みの展開となりました。期初から2024年7月中旬にかけては、通貨インドネシアルピア高を背景にインドネシア株式市場が堅調に推移しましたが、8月上旬に円キャリートレードの解消に伴い日本株や他の先進国株式市場が下落する中、アジア株式市場も連れ安となりました。その後は、米国の利下げ実施への期待感が高まり米10年国債利回りが低下基調となつたことから、10月初めにかけてアジア株式市場は上昇しました。しかし、その後インドの2024年7-9月期決算が予想を下回ったほか、インドネシアやフィリピンの通貨安などを受けて、期末にかけてアジア株式市場は軟調な展開となりました。

為替市場

米ドルの対円相場は、概ね米長期金利の動きに連動した形となりましたが、2024年8月初めには円キャリートレードの解消などから円高が急激に進行しました。しかし、9月末に米国で利下げが実施されて以降は、米ドルの上値は限定的となり、結局期中を通じて小幅下落となりました。アジア通貨の中では、インドネシアルピアが期中を通じて対米ドルでやや上昇し、フィリピンペソ、ベトナムドンは対米ドルではほぼ変わらずでした。インドルピーについては、対米ドルで下落しました。

ポートフォリオについて

当ファンド

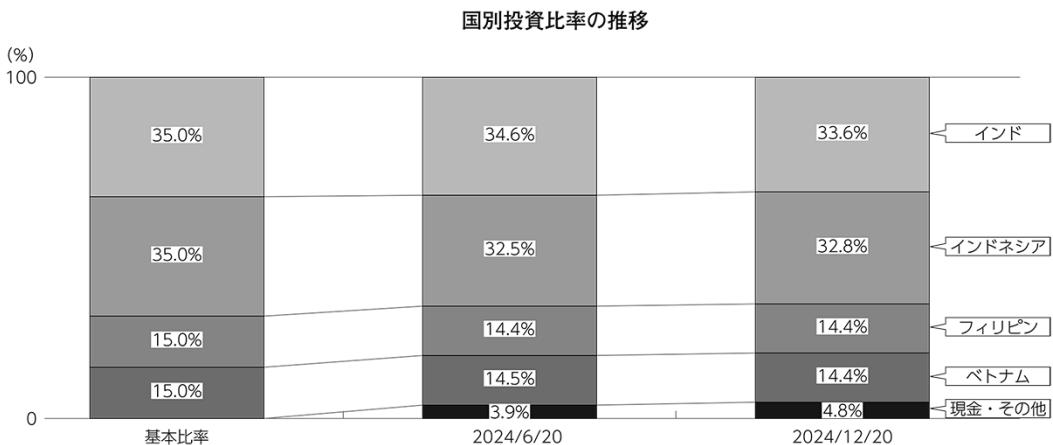
主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式を主要投資対象とするルクセンブルグ籍外国投資法人「イーストスプリング・インベストメント」のサブファンド（米ドル建て）（以下「投資先ファンド」ということがあります。）の投資信託証券に投資を行いました。

国別の組入比率については基本配分比率を概ね維持した運用を行いました。

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（インド、インドネシア、フィリピン、ベトナム）の株式に投資を行いました。

当期は、中国、欧州などの景気減速などによる商品市況の需給悪化懸念などから素材株を中心に下落したインドネシア、中国経済の減速による国内経済への悪影響に対する懸念などから外国人投資家の売りに押され株価が下落したベトナムなどの保有がマイナス要因となりました。



(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した。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
	2024年6月21日～ 2024年12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	3,312

(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、ファンドの收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) 一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、米国の大統領就任後の経済・通商政策や金融政策の動向などへの懸念により、不透明感が台頭しています。また、中国の景気刺激策や不動産市場の動向についても今後のアジア地域への影響を注視する必要があります。一方で、各国で進められる構造改革などを背景にアジア地域が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。

当該ファンドでは、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

(2024年6月21日～2024年12月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 83	% 0.651	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(32)	(0.248)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(49)	(0.386)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他の費用	7	0.054	(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
(印刷刷)	(3)	(0.020)	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
(その他の1)	(0)	(0.000)	信託管理事務に係る手数料
合計	90	0.705	
期中の平均基準価額は、12,758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。

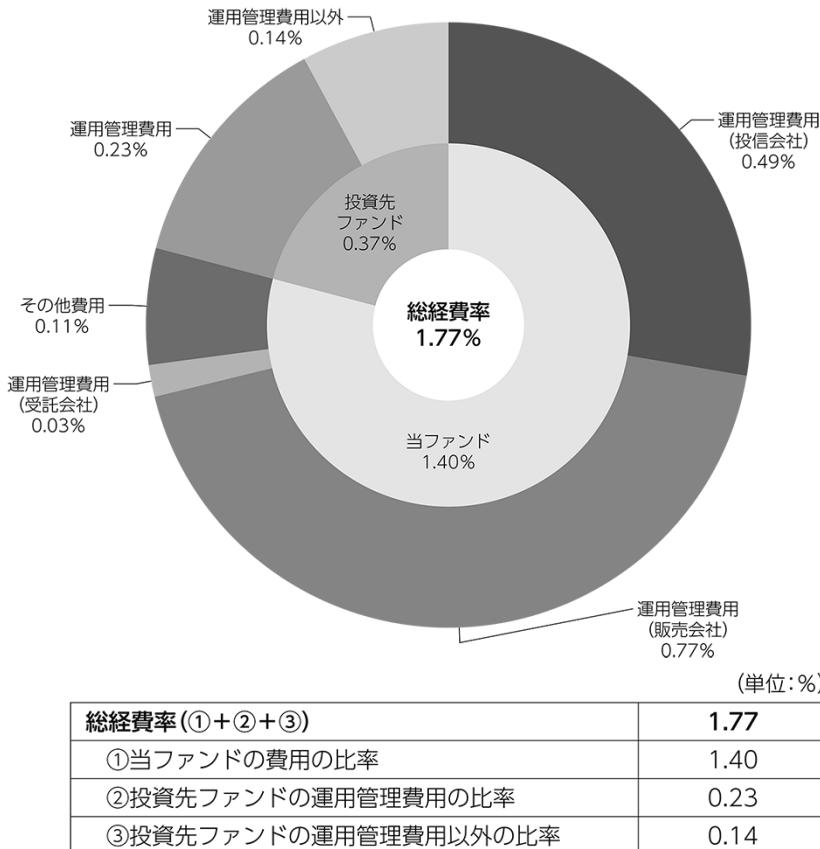
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.77%です。



(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

(2024年6月21日～2024年12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 ブ ルル グ 建籍	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	千口 47	千米ドル 793	千口 42	千米ドル 790
		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	18	557	30	879
		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	10	189	16	317
		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	18	377	21	423
	小計		95	1,918	110	2,411

(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

(2024年6月21日～2024年12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12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 柏	期首(前期末) 口 数	当 期 末			
		口 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	比 率
			千円		
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	414	419	6,538	1,032,830	32.8
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	245	234	6,694	1,057,318	33.6
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	175	169	2,864	452,423	14.4
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	147	144	2,870	453,459	14.4
合 計	982	967	18,968	2,996,032	95.2

(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12月20日現在)

項 目	当 期 末		
	評 価 額	比 率	%
投資証券	2,996,032		93.4
コール・ローン等、その他	211,512		6.6
投資信託財産総額	3,207,544		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 外貨建純資産（3,042,926千円）の投資信託財産総額（3,207,544千円）に対する比率は94.9%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12月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=157.95円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 3,238,457,155
コール・ローン等	150,372,498
投資証券(評価額)	2,996,032,664
未収入金	92,051,589
未収利息	404
(B) 負債	91,962,229
未払金	61,912,597
未払解約金	7,261,788
未払信託報酬	21,459,264
その他未払費用	1,328,580
(C) 純資産総額(A-B)	3,146,494,926
元本	2,541,866,975
次期繰越損益金	604,627,951
(D) 受益権総口数	2,541,866,975口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,379円

- (注) 元本の状況
 期首元本額 2,565,035,402円
 期中追加設定元本額 150,581,217円
 期中一部解約元本額 173,749,644円
- (注) 1口当たり純資産額は1,2379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 (2024年6月21日～2024年12月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 357,348
受取利息	357,348
(B) 有価証券売買損益	△ 46,709,225
売買益	21,969,208
売買損	△ 68,678,433
(C) 信託報酬等	△ 23,249,889
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 69,601,766
(E) 前期繰越損益金	651,217,558
(F) 追加信託差損益金	23,012,159
(配当等相当額)	(190,682,242)
(売買損益相当額)	(△167,670,083)
(G) 計(D+E+F)	604,627,951
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	604,627,951
追加信託差損益金	23,012,159
(配当等相当額)	(190,682,242)
(売買損益相当額)	(△167,670,083)
分配準備積立金	651,217,558
繰越損益金	△ 69,601,766

- (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、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいいます。
- (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(0円)、信託約款に規定する収益調整金(190,682,242円)および分配準備積立金(651,217,558円)より分配対象収益は841,899,800円(10,000口当たり3,312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、見送させていただきました。

○お知らせ

2024年9月20日付けで約款変更を行い、付表に定める投資対象となる投資信託証券のうち、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を削除しました。

〈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。

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 インディア指数) ^{*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 - 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) ^{*2}	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 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・グローリング・アジア株式オーブン」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			144,265,357	74.07
投資総額			144,265,357	74.07
その他資産			50,503,340	25.93
純資産			194,768,697	100.00

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
			100,988,919	95.88
株式合計			100,988,919	95.88
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
株式合計			75,744	0.07
その他の譲渡可能な有価証券合計				
投資総額			75,744	0.07
その他資産				
			4,265,060	4.05
純資産			105,329,723	100.00

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
Gemadept 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
PC1 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
			39,889,104	96.19
株式合計			39,889,104	96.19
投資総額			39,889,104	96.19
その他資産			1,581,409	3.81
純資産			41,470,513	100.00