

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。ただし、一部の投資対象国については、市場の流動性等により、ETF（上場投資信託）への投資を通じて株式に投資を行うことがあります。
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32期（決算日 2023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 (分配落)	税込	期中	投資信託 証券 組入比率	純資産額
		分配金	騰落率		
28期 (2021年6月21日)	円 10,959	円 200	% 8.6	% 96.5	百万円 3,875
29期 (2021年12月20日)	10,974	0	0.1	95.3	3,629
30期 (2022年6月20日)	11,779	0	7.3	96.0	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

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注3) 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	騰落率	投資信託 証券 組入比率
(期首) 2022年12月20日	円 11,558	% —	% 96.2
12月末	11,479	△0.7	96.2
2023年1月末	11,935	3.3	96.6
2月末	11,557	△0.0	96.7
3月末	11,446	△1.0	96.8
4月末	11,392	△1.4	96.8
5月末	11,606	0.4	97.8
(期末) 2023年6月20日	12,111	4.8	97.0

(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

基準価額等の推移について

(2022年12月21日～2023年6月20日)



第32期首	11,558円
第32期末	12,111円 (既払分配金0円)
騰落率	4.8% (分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 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1人ひとりの損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一になるように指数化しております。

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

・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上昇しました。期初から2023年1月末にかけては、中国ではコロナ禍からの経済活動再開による景気回復への期待が高まる中、インターネット関連などの主力株がけん引し株式市場は上昇しました。しかし、その後3月中旬にかけて、中国大型気球の米上空侵犯による米中関係の悪化や米国の利上げペース加速への懸念などを受けて中国の株式市場は大幅に下落しました。4月以降期末にかけては、中国株式市場は米国による対中投資制限の発令に関する懸念などを背景に米中対立の激化や景気悪化懸念などから軟調な展開となる一方、インド株式市場は、企業収益が好調なことやインフレの落ち着きからインド準備銀行（RBI、中央銀行）が政策金利を据え置いたことなどを好感した外国人投資家の資金流入に支えられ上昇しました。

為替市場

期初から2023年1月末にかけては、米長期金利の低下を背景に米ドルは円に対して下落しましたが、2月に発表された米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回ったことからインフレ懸念が高まり、米長期金利は上昇し、3月半ばにかけて米ドルは上昇しました。しかし、米国のシリコンバレー銀行などの破綻を受けて世界的に金融システム不安が高まり、一時米ドルは円に対して弱含みとなりましたが、期末にかけては、日銀の金融緩和政策の維持、米国の金融引き締め政策の継続などを受けて米ドルは大幅に上昇しました。

その結果、アジア通貨の中では対米ドルでインドネシアルピアが上昇した一方、マレーシアリングgitは下落しました。対円では全てのアジア通貨は上昇しました。

ポートフォリオについて

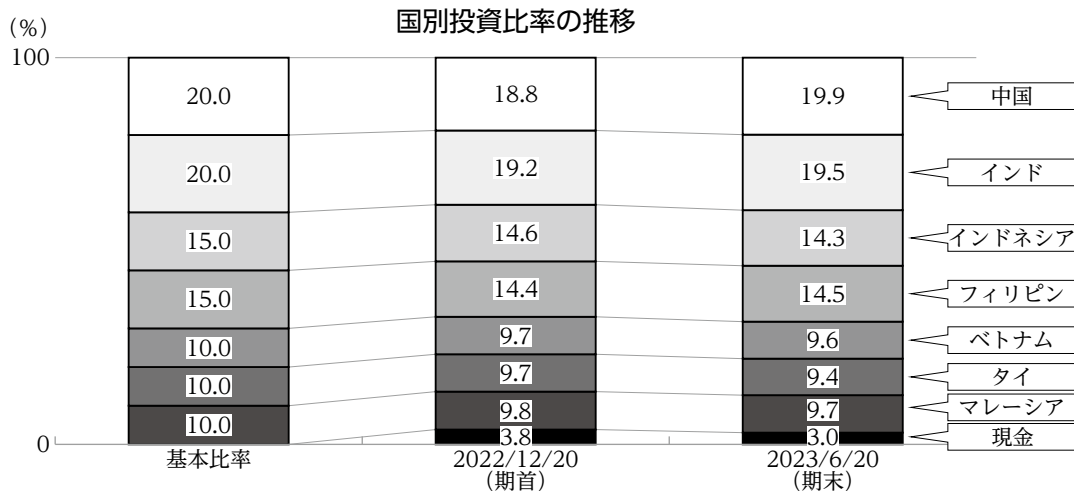
当ファンド

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）（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。国別の投資割合については基本比率の上下一定の範囲内で運用を行いました。

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（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）の株式に投資を行いました。

当期は、エネルギー価格の下落などからインフレが落ち着きを示す中、好調な企業業績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りました。一方、米中関係の悪化などによる輸出規制や景気後退などへの懸念が高まり株価が下落した中国などの保有は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（1万口当たり、税引前）

項目	第32期	
	2022年12月21日 ~2023年6月20日	
当期分配金 (円)		—
(対基準価額比率) (%)		—
当期の収益 (円)		—
当期の収益以外 (円)		—
翌期繰越分配対象額 (円)		2,793

(注1)「当期の収益」と「当期の収益以外」は円未満は切捨てて表示しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金（税引前）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3)－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。当ファンドは国別の投資比率を概ね基本比率と同水準に維持し、各国の個別要因によって極端に割安・割高になったと判断する局面においては機動的に投資比率の変更を行っていく方針です。

投資先ファンド

米中関係の悪化やインフレなどはリスク要因である上、アジア各国の金融政策の動向には注意が必要です。また、米国において金融機関の健全性や景気減速などへの懸念が強まる中、アジアの輸出状況への影響も懸念されます。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。

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

(2022年12月21日～2023年6月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	84円	0.729%	(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、11,569円です。
(投信会社)	(38)	(0.329)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(44)	(0.384)	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)	(0.016)	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	5	0.047	(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)	(1)	(0.010)	保管費用は、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)	(0.019)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷)	(2)	(0.017)	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)	余資運用に係る費用（マイナス金利相当額）
合計	89	0.776	

(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。

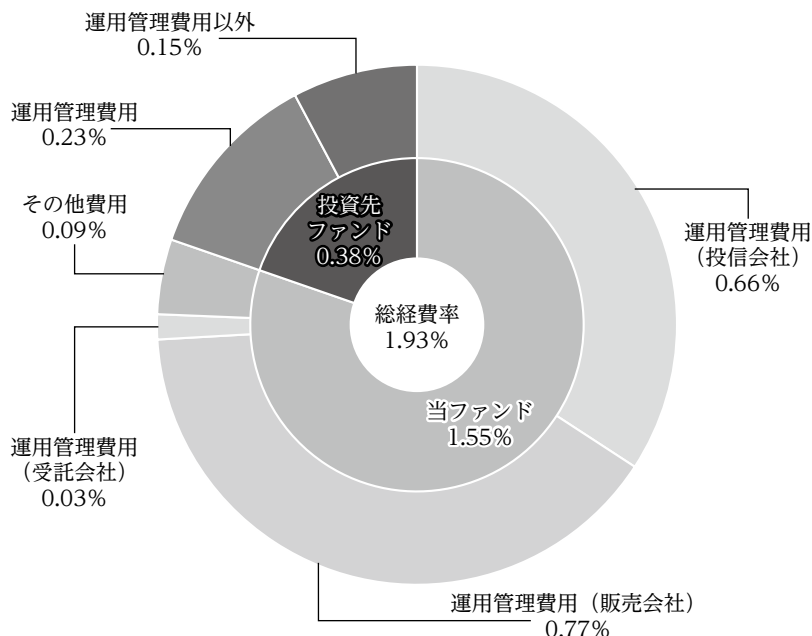
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注4) 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

当期中の運用・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1.93%です。



総経費率 (①+②+③)	1.93%
①当ファンドの費用の比率	1.55%
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（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、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

(2022年12月21日から2023年6月20日まで)

投資信託証券

		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	米 ル ク ド ン ブ 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	千口 77	千米ドル 1,016	千口 40	千米ドル 579
		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	11	205	27	546
		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	21	451	33	715
		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	13	141	3	43
		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	5	99	16	297
		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	7	181	8	220
		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	—	—	16	285
		合 計	135	2,095	147	2,688

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2022年12月21日から2023年6月20日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 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

(2023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

ファンド名	期首 (前期末)	当 期 末			比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			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	334	371	4,898	696,648	19.9
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	196	179	3,529	502,006	14.3
イーストスプリング・インベストメンツ - インドア・エクイティ・ファンド クラス J	225	212	4,806	683,605	19.5
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	215	225	2,383	338,947	9.7
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	213	202	3,554	505,566	14.5
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	100	99	2,324	330,547	9.4
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	131	2,355	335,068	9.6
合 計	1,433	1,422	23,851	3,392,391	97.0

(注1) 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2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 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

(2023年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
投 資 証 券	3,392,391	95.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	160,074	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	3,552,465	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) 外貨建純資産 (3,409,404千円) の投資信託財産総額 (3,552,465千円) に対する比率は96.0%です。

(注3) 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、2023年6月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=142.23円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年6月20日現在)

項目	当期末
(A) 資産	3,552,465,918円
コール・ローン等	160,074,741
投資証券(評価額)	3,392,391,177
(B) 負債	53,953,847
未払金	8,267,545
未払解約金	19,587,069
未払信託報酬	24,849,800
未払利息	395
その他未払費用	1,249,038
(C) 純資産総額(A-B)	3,498,512,071
元本	2,888,622,883
次期繰越損益金	609,889,188
(D) 受益権総口数	2,888,622,883口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,111円

- (注1) 元本の状況
 期首元本額 2,958,717,816円
 期中追加設定元本額 61,148,434円
 期中一部解約元本額 131,243,367円
- (注2) 1口当たり純資産額は1.2111円です。
- (注3) 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

当期(自2022年12月21日 至2023年6月20日)

項目	当期
(A) 配当等収益	228,630円
受取利息	279,712
支払利息	△ 51,082
(B) 有価証券売買損益	185,581,945
売買益	282,945,710
売買損	△ 97,363,765
(C) 信託報酬等	△ 26,436,508
(D) 当期損益金(A+B+C)	159,374,067
(E) 前期繰越損益金	502,088,451
(F) 追加信託差損益金	△ 51,573,330
(配当等相当額)	(145,398,455)
(売買損益相当額)	(△196,971,785)
(G) 計(D+E+F)	609,889,188
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	609,889,188
追加信託差損益金	△ 51,573,330
(配当等相当額)	(145,398,455)
(売買損益相当額)	(△196,971,785)
分配準備積立金	661,462,518

- (注1) 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2) 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3) 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引いた差額分をいいます。
- (注4) 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(196,906円)、費用控除後の有価証券売買等損益(95,584,941円)、信託約款に規定する収益調整金(145,398,455円)および分配準備積立金(565,680,671円)より、分配対象収益は806,860,973円(10,000口当たり2,793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 - チャイナ・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 China 10/40 Index (MSCIチャイナ10/40指数) ※1	中国で設立または上場している企業、主に中国において事業展開を行っている企業、収益の相当部分を中国で得ている企業、子会社または関連会社が収益の相当部分を中国で得ている企業の株式
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 - マレーシア・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	0.4%程度	MSCI Malaysia Index (MSCIマレーシア指数) ※1	マレーシアで設立または上場している企業、マレー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 - 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
i シェアーズ MSCI マレーシアETF	ブラックロック・グループ	0.5%程度※5	MSCI Malaysia Index (MSCIマレーシア指数) ※1	マレーシアの株式等
ヴァンエック・ベクトル・ベトナムETF	ヴァン・エック・アソシエイツ・コーポレーション	0.61%程度※5	MVIS Vietnam Index (MVISベトナム指数) ※4	ベトナムの株式等

※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。

※4 MVIS®インデックスは、知的財産権、不正競争および不正流用に関する様々な法令等によって保護されています。なお、MVISはVan Eck Associates Corporationの登録商標です。

※5 ETFの運用報酬および管理報酬の料率は、2022年以降での最大の数値を表示しており、年度により変更になる可能性があります。

* 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、2022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 - チャイナ・エクイティ・ファンド

損益計算書及び純資産変動計算書

2022年12月31日に終了した事業年度		米ドル
期初純資産		71,690,517
収益		
配当金		763,336
預金利息		3,169
収益合計		766,505
費用		
運用報酬		738,503
運営費用及びサービス費用		56,265
管理費用		136,181
保管銀行費用		13,285
取引手数料		5,317
管理・名義書換代行事務費用		24,119
監査費用、公告・印刷費用		409
税金		11,791
借越利息		285
役員報酬		(77)
その他費用		3,237
費用合計		989,315
純投資収益（損）		(222,810)
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		(12,691,596)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		(260,703)
外国為替に係る実現純利益（損）		(26,223)
実現純利益（損）		(12,978,522)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		(5,193,376)
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		80,400
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(267)
未実現評価益（損）の純変動額		(5,113,243)
運用による純資産の純増加額（減少額）		(18,314,575)
資本金の変動		
投資証券の発行		12,220,955
投資証券の解約		(18,319,187)
配当金及び分配金		
当期の配当金及び分配金		(107,620)
当期の純資産の変動額		(24,520,427)
期末純資産		47,170,090

投資有価証券明細表（2022年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	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					
Cayman Islands					
Alibaba Group Holding Ltd	323,968	HKD	6,863,379	3,591,250	7.61
BeiGene Ltd	67,300	HKD	1,552,834	1,167,617	2.47
China Mengniu Dairy Co Ltd	328,000	HKD	1,399,493	1,489,105	3.16
Country Garden Services Holdings Co Ltd	416,000	HKD	2,219,412	1,033,906	2.19
JD.com Inc	88,708	HKD	2,718,772	2,505,554	5.31
KWG Group Holdings Ltd	1,207,500	HKD	679,019	287,232	0.61
Longfor Group Holdings Ltd '144A'	236,000	HKD	1,003,827	733,989	1.56
Meituan '144A'	190,000	HKD	6,411,172	4,245,659	9.00
NetEase Inc	30,000	HKD	556,970	440,279	0.93
NIO Inc ADR	33,348	USD	1,506,481	329,645	0.70
Pinduoduo Inc ADR	18,603	USD	999,015	1,509,820	3.20
S-Enjoy Service Group Co Ltd	549,000	HKD	1,215,867	647,543	1.37
Tencent Holdings Ltd	88,300	HKD	2,912,715	3,783,814	8.02
Topsports International Holdings Ltd '144A'	876,000	HKD	948,297	693,350	1.47
Trip.com Group Ltd	40,000	HKD	1,100,094	1,404,057	2.98
Wuxi Biologics Cayman Inc '144A'	200,000	HKD	1,927,939	1,527,438	3.24
			34,015,286	25,390,258	53.82
China					
Anhui Honglu Steel Construction Group Co Ltd 'A'	142,900	CNY	732,861	605,434	1.28
BYD Co Ltd 'H'	42,000	HKD	1,030,902	1,034,467	2.19
China Construction Bank Corp 'H'	1,836,520	HKD	1,481,115	1,149,248	2.44
China International Capital Corp Ltd 'H' '144A'	558,800	HKD	1,635,049	1,066,817	2.26
China Longyuan Power Group Corp Ltd 'H'	790,000	HKD	1,233,004	964,573	2.04
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	330,000	HKD	1,513,937	1,860,910	3.95
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'A'	13,200	CNY	307,254	411,014	0.87
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H' '144A'	20,800	HKD	430,965	612,531	1.30
Hangzhou First Applied Material Co Ltd 'A'	134,520	CNH	1,564,418	1,291,149	2.74
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'A'	125,950	CNH	546,281	563,965	1.20
Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	5,200	CNY	1,351,473	1,298,090	2.75
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd 'A'	134,900	CNY	1,573,592	1,040,080	2.21
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	250,000	HKD	2,181,982	1,650,851	3.50
Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H' '144A'	822,000	HKD	602,088	510,583	1.08
SF Holding Co Ltd 'A'	51,000	CNH	459,635	425,652	0.90
Thunder Software Technology Co Ltd 'A'	35,000	CNH	721,103	507,303	1.08
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd Co 'H' '144A'	700,000	HKD	1,254,308	1,247,326	2.64
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd 'A'	91,000	CNH	468,032	367,106	0.78
Yunnan Energy New Material Co Ltd 'A'	50,011	CNY	1,951,285	949,524	2.01
			21,039,284	17,556,623	37.22
Hong Kong					
AIA Group Ltd	55,000	HKD	575,573	610,131	1.29

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Galaxy Entertainment Group Ltd	200,000	HKD	1,032,121	1,320,171	2.80
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	13,400	HKD	813,152	577,974	1.23
			<u>2,420,846</u>	<u>2,508,276</u>	<u>5.32</u>
株式合計			57,475,416	45,455,157	96.36
その他の譲渡可能な有価証券					
株式					
Cayman Islands					
China High Precision Automation Group Ltd	2,750,000	HKD	1,174,971	—	—
株式合計			1,174,971	—	—
その他の譲渡可能な有価証券合計			1,174,971	—	—
投資総額			58,650,387	45,455,157	96.36
その他資産				<u>1,714,933</u>	<u>3.64</u>
純資産				<u>47,170,090</u>	100.00

(注) 国・地域は発行者の登録国・地域に基づいており、当該株式が上場されている、あるいは発行者が業務の本拠を置く国・地域とは異なる場合があります。

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

2022年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	149,421,912
収益	
配当金	916,917
預金利息	3,953
収益合計	920,870
費用	
運用報酬	422,124
運営費用及びサービス費用	93,401
管理費用	63,200
保管銀行費用	65,002
取引手数料	49,350
管理・名義書換代行事務費用	18,459
監査費用、公告・印刷費用	942
税金	11,545
借越利息	749
役員報酬	(5)
インドのキャピタルゲイン税引当金	(3,007,934)
その他費用	13,799
費用合計	(2,269,368)
純投資収益（損）	3,190,238
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	15,637,090
外国為替に係る実現純利益（損）	(432,333)
実現純利益（損）	15,204,757
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(31,531,971)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(13,202)
未実現評価益（損）の純変動額	(31,545,173)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(13,150,178)
資本金の変動	
投資証券の発行	22,132,750
投資証券の解約	(29,412,031)
当期の純資産の変動額	(20,429,459)
期末純資産	128,992,453

投資有価証券明細表（2022年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	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					
ACC Ltd	107,105	INR	2,939,947	3,161,430	2.45
Amber Enterprises India Ltd	60,854	INR	2,132,725	1,392,521	1.08
AU Small Finance Bank Ltd '144A'	220,349	INR	1,658,953	1,743,294	1.35
Axis Bank Ltd	676,947	INR	6,195,259	7,633,444	5.92
Bajaj Finance Ltd	67,205	INR	5,073,955	5,341,126	4.14
Barbeque Nation Hospitality Ltd	193,013	INR	2,492,661	2,255,361	1.75
Brigade Enterprises Ltd	680,240	INR	3,798,088	3,823,410	2.96
Camlin Fine Sciences Ltd	212,505	INR	319,496	412,058	0.32
Campus Activewear Ltd	560,516	INR	2,149,125	2,807,155	2.18
Cartrade Tech Ltd	121,258	INR	2,339,225	686,953	0.53
Container Corp Of India Ltd	471,139	INR	3,947,212	4,205,071	3.26
Dixon Technologies India Ltd	59,130	INR	3,131,480	2,792,374	2.17
DLF Ltd	17,122	INR	72,088	77,580	0.06
Eris Lifesciences Ltd '144A'	286,321	INR	2,435,150	2,242,392	1.74
Gateway Distriparks Ltd	2,917,900	INR	2,728,758	2,389,553	1.85
Godrej Consumer Products Ltd	565,472	INR	5,693,019	5,976,901	4.63
Grindwell Norton Ltd	74,160	INR	1,656,958	1,599,914	1.24
HDFC Bank Ltd	16,847	INR	335,037	331,046	0.26
Housing Development Finance Corp Ltd	198,207	INR	6,479,002	6,309,548	4.89
ICICI Bank Ltd	897,381	INR	4,901,607	9,678,453	7.50
IndiaMart InterMesh Ltd '144A'	44,190	INR	2,468,206	2,308,901	1.79
Infosys Ltd	313,921	INR	3,750,535	5,715,127	4.43
Inox Leisure Ltd	818,977	INR	4,736,501	4,945,494	3.83
InterGlobe Aviation Ltd '144A'	127,575	INR	3,081,666	3,097,114	2.40
Mahindra & Mahindra Ltd	391,734	INR	4,114,726	5,917,339	4.59
Oberoi Realty Ltd	200,328	INR	2,051,864	2,103,123	1.63
Phoenix Mills Ltd/The	241,664	INR	3,193,479	4,149,309	3.22
Prince Pipes & Fittings Ltd	283,958	INR	2,266,692	2,049,561	1.59
Quess Corp Ltd '144A'	379,377	INR	3,571,121	1,888,943	1.47
Reliance Industries Ltd	404,842	INR	7,670,509	12,451,552	9.65
Route Mobile Ltd	143,267	INR	2,553,244	2,104,833	1.63
SBI Cards & Payment Services Ltd	310,857	INR	3,195,200	2,991,901	2.32
SBI Life Insurance Co Ltd '144A'	198,167	INR	2,898,254	2,945,770	2.28
Sona Blw Precision Forgings Ltd '144A'	357,773	INR	2,478,922	1,815,816	1.41
State Bank of India	258,596	INR	1,548,105	1,917,122	1.49
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	158,863	INR	1,213,245	1,922,689	1.49
Syrma SGS Technology Ltd	344,625	INR	951,958	1,169,925	0.91
Tata Motors Ltd	686,653	INR	3,480,372	3,225,923	2.50
Tata Steel Ltd	1,221,430	INR	1,029,120	1,665,197	1.29
			116,733,464	129,245,223	100.20
株式合計			116,733,464	129,245,223	100.20
投資総額			116,733,464	129,245,223	100.20
その他負債				(252,770)	(0.20)
純資産				128,992,453	100.00

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

損益計算書及び純資産変動計算書

2022年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	3, 200, 680
収益	
配当金	107, 072
預金利息	106
収益合計	107, 178
費用	
運用報酬	6, 840
運営費用及びサービス費用	(851)
管理費用	1
保管銀行費用	7, 002
取引手数料	4, 050
管理・名義書換代行事務費用	7, 830
監査費用、公告・印刷費用	20
税金	140
役員報酬	(2)
その他費用	(10, 330)
費用合計	14, 700
純投資収益（損）	92, 478
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(205, 024)
外国為替に係る実現純利益（損）	(4, 631)
実現純利益（損）	(209, 655)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(68, 358)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(144)
未実現評価益（損）の純変動額	(68, 502)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(185, 679)
資本金の変動	
投資証券の発行	279, 046
投資証券の解約	(760, 842)
当期の純資産の変動額	(667, 475)
期末純資産	2, 533, 205

投資有価証券明細表（2022年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	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					
Malaysia					
AMMB Holdings Bhd	86,000	MYR	88,918	80,763	3.19
Axiata Group Bhd	61,218	MYR	75,581	42,943	1.69
CIMB Group Holdings Bhd	180,700	MYR	250,626	237,846	9.39
Dialog Group Bhd	113,800	MYR	71,688	63,371	2.50
DiGi.Com Bhd	71,900	MYR	81,167	65,273	2.58
Genting Bhd	62,300	MYR	114,028	63,377	2.50
Genting Malaysia Bhd	124,900	MYR	95,449	76,291	3.01
Hap Seng Plantations Holdings Bhd	26,000	MYR	13,551	11,481	0.45
Hibiscus Petroleum Bhd	178,000	MYR	54,979	43,262	1.71
Hong Leong Bank Bhd	17,200	MYR	68,388	80,284	3.17
Hong Leong Financial Group Bhd	7,181	MYR	28,116	30,334	1.20
IHH Healthcare Bhd	46,400	MYR	67,405	65,507	2.59
Inari Amertron Bhd	71,700	MYR	53,669	42,439	1.67
IOI Corp Bhd	86,084	MYR	92,499	79,160	3.12
Kuala Lumpur Kepong Bhd	15,200	MYR	84,933	77,169	3.05
Malayan Banking Bhd	123,576	MYR	279,717	244,126	9.64
Malaysia Airports Holdings Bhd	17,900	MYR	26,474	26,671	1.05
Maxis Bhd	52,900	MYR	76,935	46,105	1.82
MISC Bhd	38,800	MYR	69,412	66,102	2.61
MR DIY Group M Bhd '144A'	61,800	MYR	32,385	28,028	1.11
Petronas Chemicals Group Bhd	76,800	MYR	143,332	149,959	5.92
Petronas Dagangan Bhd	5,900	MYR	27,978	30,798	1.21
Petronas Gas Bhd	14,500	MYR	74,853	56,341	2.22
PPB Group Bhd	12,720	MYR	48,513	50,371	1.99
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	119,800	MYR	99,581	132,722	5.24
Public Bank Bhd	235,100	MYR	218,637	230,530	9.10
QL Resources Bhd	26,250	MYR	31,811	32,825	1.30
RHB Bank Bhd	50,346	MYR	64,515	66,196	2.61
Sarawak Oil Palms Bhd	21,900	MYR	13,250	12,920	0.51
Sime Darby Bhd	70,400	MYR	43,266	36,785	1.45
Sime Darby Plantation Bhd	49,907	MYR	61,268	52,629	2.08
Telekom Malaysia Bhd	50,400	MYR	75,038	61,730	2.44
Tenaga Nasional Bhd	34,300	MYR	97,686	74,963	2.96
TIME dotCom Bhd	50,000	MYR	51,357	55,638	2.20
			<u>2,777,005</u>	<u>2,514,939</u>	<u>99.28</u>
株式合計			2,777,005	2,514,939	99.28
投資総額			2,777,005	2,514,939	99.28
その他資産				<u>18,266</u>	<u>0.72</u>
純資産				<u>2,533,205</u>	<u>100.00</u>

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

損益計算書及び純資産変動計算書

2022年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	8,029,121
収益	
配当金	176,727
預金利息	171
収益合計	176,898
費用	
運用報酬	49,621
運営費用及びサービス費用	941
管理費用	6,804
保管銀行費用	7,960
取引手数料	10,955
管理・名義書換代行事務費用	11,378
監査費用、公告・印刷費用	52
税金	900
借越利息	392
役員報酬	(3)
その他費用	(8,085)
費用合計	80,915
純投資収益（損）	95,983
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(254,583)
外国為替に係る実現純利益（損）	(7,835)
実現純利益（損）	(262,418)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	116,244
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(254)
未実現評価益（損）の純変動額	115,990
運用による純資産の純増加額（減少額）	(50,445)
資本金の変動	
投資証券の発行	1,128,754
投資証券の解約	(2,026,585)
当期の純資産の変動額	(948,276)
期末純資産	7,080,845

投資有価証券明細表（2022年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	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					
Thailand					
Advanced Info Service PCL (Foreign Market)	84,300	THB	481,213	476,066	6.72
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	257,900	THB	426,173	558,467	7.89
B Grimm Power PCL (Foreign Market)	69,900	THB	64,058	80,223	1.13
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	50,100	THB	204,190	213,833	3.02
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	422,800	THB	271,510	354,122	5.00
Bangkok Expressway & Metro PCL (Foreign Market)	515,000	THB	124,145	145,720	2.06
Bangkok Life Assurance PCL NVDR	37,800	THB	32,646	31,381	0.44
Banpu PCL (Foreign Market)	175,700	THB	62,450	69,499	0.98
Betagro PCL (Foreign Market)	99,100	THB	97,403	97,283	1.37
BTS Group Holdings PCL (Foreign Market)	272,000	THB	61,034	65,968	0.93
Bumrungrad Hospital PCL (Foreign Market)	9,400	THB	56,160	57,537	0.81
Central Retail Corp PCL (Foreign Market)	63,050	THB	66,442	84,194	1.19
Com7 PCL (Foreign Market)	28,700	THB	27,417	28,174	0.40
CP ALL PCL (Foreign Market)	262,100	THB	467,770	515,180	7.28
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	28,400	THB	137,553	141,446	2.00
Energy Absolute PCL (Foreign Market)	80,500	THB	167,215	224,018	3.16
Energy Absolute PCL NVDR	8,400	THB	23,697	23,463	0.33
Gulf Energy Development PCL (Foreign Market)	239,000	THB	300,465	381,254	5.38
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	170,200	THB	186,704	200,250	2.83
JMT Network Services PCL (Foreign Market)	26,900	THB	52,738	53,590	0.76
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	68,200	THB	297,024	290,117	4.10
Land & Houses PCL NVDR	395,300	THB	114,043	113,027	1.60
Minor International PCL	38,680	THB	32,368	36,126	0.51
Minor International PCL NVDR	17,900	THB	16,362	16,663	0.24
Muangthai Capital PCL (Foreign Market)	25,900	THB	25,893	28,416	0.40
Ngern Tid Lor PCL (Foreign Market)	221,315	THB	229,816	188,503	2.66
Ngern Tid Lor PCL NVDR	91,200	THB	68,124	77,638	1.10
Osotspa PCL (Foreign Market)	61,100	THB	47,298	49,836	0.70
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	55,218	THB	250,122	281,204	3.97
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	89,700	THB	122,143	122,371	1.73
PTT PCL (Foreign Market)	581,500	THB	678,136	557,137	7.87
Ratch Group PCL (Foreign Market)	25,900	THB	32,052	31,968	0.45
SCB X PCL (Foreign Market)	68,700	THB	229,678	212,137	3.00
SCG Packaging PCL (Foreign Market)	150,700	THB	230,610	248,012	3.50
Siam Cement PCL/The (Foreign Market)	23,800	THB	245,872	235,011	3.32
Siam Global House PCL (Foreign Market)	91,200	THB	52,371	58,983	0.83
Siam Makro PCL (Foreign Market)	221,400	THB	274,534	255,695	3.61
Srisawad Corp PCL (Foreign Market)	19,900	THB	28,031	28,010	0.40
Srisawad Corp PCL NVDR	91,600	THB	117,589	128,760	1.82
Thai Oil PCL (Foreign Market)	88,545	THB	136,225	143,804	2.03

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Thai Union Group PCL NVDR	101,700	THB	43,967	49,614	0.70
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	21,500	THB	24,965	35,408	0.50
True Corp PCL NVDR	278,300	THB	36,927	38,858	0.55
			6,645,133	7,028,966	99.27
株式合計			6,645,133	7,028,966	99.27
ワラント					
Thailand					
BTS Group Holdings PCL (WTS) 07/11/2024	28,776	THB	—	233	0.00
BTS Group Holdings PCL (WTS) 20/11/2026	57,552	THB	—	498	0.01
Srisawad Corp PCL (WTS)	1,252	THB	—	119	0.00
TMBThanachart Bank PCL (WTS)	24,094	THB	—	348	0.00
			—	1,198	0.01
ワラント合計			—	1,198	0.01
投資総額			6,645,133	7,030,164	99.28
その他資産				50,681	0.72
純資産				7,080,845	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

2022年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	99,945,864
収益	
配当金	2,351,884
預金利息	4,292
収益合計	2,356,176
費用	
運用報酬	639,154
運営費用及びサービス費用	71,312
管理費用	84,860
保管銀行費用	38,112
取引手数料	28,800
管理・名義書換代行事務費用	14,106
監査費用、公告・印刷費用	664
税金	11,040
借越利息	333
役員報酬	(30)
その他費用	2,337
費用合計	890,688
純投資収益（損）	1,465,488
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	5,481,472
外国為替に係る実現純利益（損）	(90,156)
実現純利益（損）	5,391,316
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(4,203,074)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	3,056
未実現評価益（損）の純変動額	(4,200,018)
運用による純資産の純増加額（減少額）	2,656,786
資本金の変動	
投資証券の発行	30,503,007
投資証券の解約	(39,114,187)
当期の純資産の変動額	(5,954,394)
期末純資産	93,991,470

投資有価証券明細表（2022年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	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					
Adaro Minerals Indonesia Tbk PT	8,800,000	IDR	1,011,583	959,110	1.02
Aneka Tambang Tbk	22,152,000	IDR	3,678,060	2,833,649	3.01
Astra International Tbk PT	9,075,100	IDR	4,246,029	3,315,419	3.53
Avia Avian Tbk PT	16,170,200	IDR	1,006,596	654,287	0.70
Bank Central Asia Tbk PT	11,320,100	IDR	3,982,895	6,200,609	6.60
Bank Jago Tbk PT	4,609,200	IDR	3,689,805	1,101,323	1.17
Bank Mandiri Persero Tbk PT	13,764,460	IDR	7,221,145	8,760,270	9.32
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	8,678,536	IDR	3,976,334	5,135,102	5.46
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	28,064,017	IDR	6,706,846	8,881,474	9.45
Barito Pacific Tbk PT	39,664,979	IDR	2,239,012	1,923,738	2.05
Bumi Serpong Damai Tbk PT	11,926,148	IDR	1,211,076	705,553	0.75
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	11,954,700	IDR	4,433,741	4,338,554	4.62
Cisarua Mountain Dairy PT TBK	3,115,400	IDR	710,929	850,290	0.90
Dayamitra Telekomunikasi PT	17,777,542	IDR	999,780	913,673	0.97
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	4,253,000	IDR	3,207,297	2,384,295	2.54
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,591,500	IDR	2,776,180	2,945,601	3.13
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	5,937,000	IDR	2,885,629	2,560,547	2.72
Kalbe Farma Tbk PT	33,914,400	IDR	3,453,573	4,547,131	4.84
Merdeka Copper Gold Tbk PT	17,412,250	IDR	3,431,806	4,611,629	4.91
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	49,034,300	IDR	3,763,036	3,466,690	3.69
Semen Indonesia Persero Tbk PT	5,345,385	IDR	3,544,254	2,258,809	2.40
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	24,758,100	IDR	3,222,149	4,218,498	4.49
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	34,832,800	IDR	8,622,636	8,381,635	8.92
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	6,005,000	IDR	1,183,046	885,846	0.94
Unilever Indonesia Tbk PT	13,406,000	IDR	5,305,515	4,044,067	4.30
Vale Indonesia Tbk PT	6,172,700	IDR	2,805,418	2,824,895	3.00
			89,314,370	89,702,694	95.43
株式合計			89,314,370	89,702,694	95.43
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	1,430,928	34,654	0.04
株式合計			1,430,928	34,654	0.04
その他の譲渡可能な有価証券合計			1,430,928	34,654	0.04
投資総額			90,745,298	89,737,348	95.47
その他資産				4,254,122	4.53
純資産				93,991,470	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

2022年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	33,650,267
収益	
配当金	464,974
預金利息	1,070
収益合計	466,044
費用	
運用報酬	165,915
運営費用及びサービス費用	11,007
管理費用	4,807
保管銀行費用	14,267
取引手数料	43,260
管理・名義書換代行事務費用	10,225
監査費用、公告・印刷費用	214
税金	1,805
借越利息	32
役員報酬	1
その他費用	(3,557)
費用合計	247,976
純投資収益（損）	218,068
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(1,939,671)
外国為替に係る実現純利益（損）	(53,010)
実現純利益（損）	(1,992,681)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(2,853,146)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	4,897
未実現評価益（損）の純変動額	(2,848,249)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(4,622,862)
資本金の変動	
投資証券の発行	6,835,652
投資証券の解約	(6,690,700)
当期の純資産の変動額	(4,477,910)
期末純資産	29,172,357

投資有価証券明細表（2022年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	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	1,167,820	PHP	1,300,666	1,209,521	4.15
Aboitiz Power Corp	1,061,000	PHP	738,171	648,867	2.22
ACEN Corp	1,820,187	PHP	319,946	249,808	0.86
Alliance Global Group Inc	1,976,300	PHP	610,269	423,261	1.45
Ayala Corp	114,869	PHP	1,618,216	1,439,884	4.94
Ayala Land Inc	3,386,250	PHP	2,502,066	1,883,849	6.46
Bank of the Philippine Islands	1,118,847	PHP	1,913,434	2,047,874	7.02
BDO Unibank Inc	1,153,740	PHP	2,183,143	2,192,651	7.52
Century Pacific Food Inc	685,300	PHP	294,503	317,458	1.09
Converge Information and Communications Technology Solutions Inc	318,100	PHP	150,096	91,263	0.31
Cosco Capital Inc	2,898,811	PHP	353,013	243,368	0.83
Filinvest Land Inc	15,819,126	PHP	445,684	256,046	0.88
First Philippine Holdings Corp	83,340	PHP	134,180	90,703	0.31
Globe Telecom Inc	16,810	PHP	663,474	659,702	2.26
GT Capital Holdings Inc	61,765	PHP	922,018	484,407	1.66
International Container Terminal Services Inc	389,405	PHP	1,057,134	1,398,192	4.79
JG Summit Holdings Inc	1,420,708	PHP	1,633,098	1,285,921	4.41
Jollibee Foods Corp	275,520	PHP	1,159,916	1,138,710	3.90
Manila Electric Co	127,560	PHP	758,640	685,004	2.35
Megaworld Corp	10,393,100	PHP	607,272	374,859	1.29
Metro Pacific Investments Corp	6,553,300	PHP	653,557	402,619	1.38
Metropolitan Bank & Trust Co	1,286,691	PHP	1,478,509	1,248,923	4.28
Monde Nissin Corp '144A'	1,998,200	PHP	608,232	397,951	1.36
PLDT Inc	43,620	PHP	1,492,982	1,032,456	3.54
Puregold Price Club Inc	715,110	PHP	598,007	449,422	1.54
Robinsons Land Corp	1,687,213	PHP	650,394	453,396	1.55
San Miguel Corp	77,570	PHP	182,966	129,467	0.44
SM Investments Corp	170,468	PHP	2,830,132	2,755,636	9.45
SM Prime Holdings Inc	4,390,275	PHP	2,775,132	2,797,869	9.59
Universal Robina Corp	541,610	PHP	1,446,671	1,322,889	4.53
Wilcon Depot Inc	676,000	PHP	355,211	358,132	1.23
			32,436,732	28,470,108	97.59
株式合計			32,436,732	28,470,108	97.59
投資総額			32,436,732	28,470,108	97.59
その他資産				702,249	2.41
純資産				29,172,357	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

2022年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	3,087,763
収益	
配当金	105,841
預金利息	183
収益合計	106,024
費用	
運用報酬	11,321
運営費用及びサービス費用	(11,515)
保管銀行費用	18,316
取引手数料	15,780
管理・名義書換代行事務費用	6,885
監査費用、公告・印刷費用	19
税金	135
借越利息	667
役員報酬	(2)
その他費用	(16,769)
費用合計	24,837
純投資収益（損）	81,187
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	390,922
外国為替に係る実現純利益（損）	(14,290)
実現純利益（損）	376,632
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(1,227,792)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	450
未実現評価益（損）の純変動額	(1,227,342)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(769,523)
資本金の変動	
投資証券の発行	9,921,296
投資証券の解約	(846,833)
当期の純資産の変動額	8,304,940
期末純資産	11,392,703

投資有価証券明細表（2022年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	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	183,390	VND	523,600	622,749	5.47
Bank for Investment and Development of Vietnam JSC	330,000	VND	530,528	539,830	4.74
Bao Viet Holdings	278,850	VND	577,669	550,573	4.83
Binh Minh Plastics JSC	100,988	VND	242,844	256,648	2.25
Danang Rubber JSC	211,000	VND	223,047	183,984	1.62
FPT Corp	61,916	VND	97,649	201,790	1.77
Gemadept Corp	63,000	VND	139,775	121,174	1.06
Ha Do Group JSC	23,000	VND	51,574	30,634	0.27
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	76,906	VND	65,314	52,036	0.46
Hoa Phat Group JSC	770,019	VND	576,028	588,842	5.17
IDICO Corp JSC	226,000	VND	361,205	303,890	2.67
Masan Group Corp	120,622	VND	438,660	475,033	4.17
Mobile World Investment Corp	70,000	VND	138,517	127,119	1.12
PCI Group JSC	111,800	VND	102,032	95,795	0.84
Petrovietnam Fertilizer & Chemicals JSC	124,380	VND	224,933	227,167	1.99
Petrovietnam Gas JSC	139,000	VND	638,726	599,366	5.26
Petrovietnam Nhon Trach 2 Power JSC	328,400	VND	347,526	401,923	3.53
Quang Ngai Sugar JSC	164,900	VND	273,837	250,410	2.20
Refrigeration Electrical Engineering Corp	20,172	VND	64,079	61,083	0.54
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp	72,900	VND	541,097	516,098	4.53
Saigon Thuong Tin Commercial JSB	423,550	VND	358,300	404,124	3.55
SSI Securities Corp	190,000	VND	192,789	142,643	1.25
Thien Long Group Corp	190,200	VND	376,270	411,461	3.61
Vietnam Dairy Products JSC	331,662	VND	1,098,073	1,070,245	9.39
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	724,161	VND	771,400	836,504	7.34
Vietnam National Petroleum Group	288,000	VND	375,725	387,599	3.40
Viettel Construction Joint Stock Corp	144,500	VND	263,939	308,920	2.71
Vincom Retail JSC	393,291	VND	467,446	437,662	3.84
Vingroup JSC	22,996	VND	58,327	52,408	0.46
Vinh Hoan Corp	102,000	VND	279,346	301,000	2.64
Vinhomes JSC '144A'	76,306	VND	209,517	155,204	1.36
			10,609,772	10,713,914	94.04
株式合計			10,609,772	10,713,914	94.04
投資総額			10,609,772	10,713,914	94.04
その他資産				678,789	5.96
純資産				11,392,703	100.00