

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	・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30期（決算日 2022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		
26期 (2020年6月22日)	円 8,761	円 0	% △13.6	% 96.0	百万円 3,834
27期 (2020年12月21日)	10,271	100	18.4	94.6	4,130
28期 (2021年6月21日)	10,959	200	8.6	96.5	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

(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) 2021年12月20日	円 10,974	% —	% 95.3
12月末	11,222	2.3	95.7
2022年1月末	11,086	1.0	96.2
2月末	11,214	2.2	97.0
3月末	11,812	7.6	98.0
4月末	11,829	7.8	95.2
5月末	11,676	6.4	97.3
(期末) 2022年6月20日	11,779	7.3	96.0

(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

(2021年12月21日～2022年6月20日)



第30期首	10,974円
第30期末	11,779円 (既払分配金0円)
騰落率	7.3% (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。

投資環境について

アジア株式市場

アジア株式市場は下落しました。

期初から2022年3月中旬にかけては、エネルギー価格の高騰を受けて世界的にインフレの高進が続いたことや、中国各地で新型コロナウイルスの新規感染者数が急増したことなどから、アジア株式市場は軟調な展開となりました。その後は東南アジアにおける経済活動の再開や商品価格の上昇を背景に3月末にかけて一部のアジア市場は反発しました。しかし、期末にかけては米国で大幅な利上げが行われ、米長期金利が大きく上昇したことなどをを受けて、アジア株式市場は総じて軟調に推移しました。

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。

為替市場

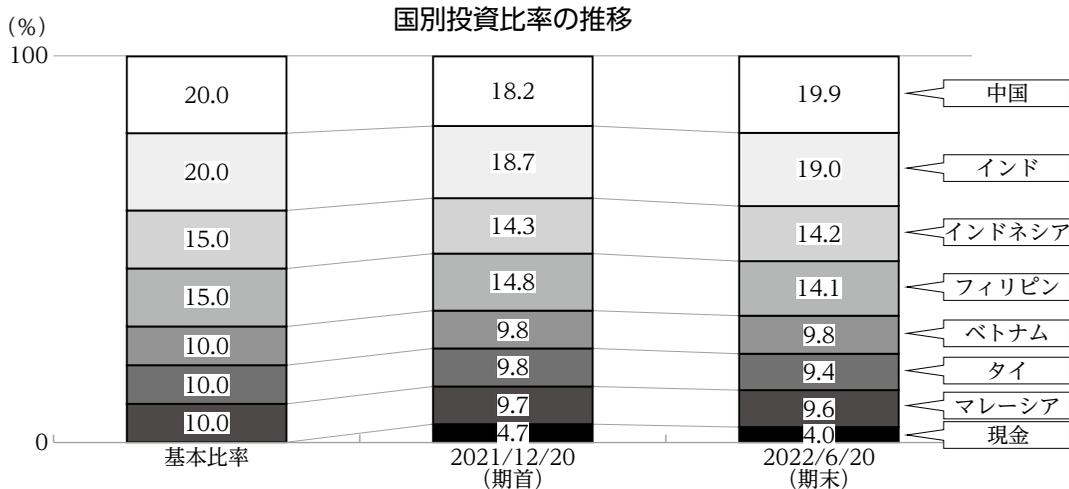
アジア通貨は対円で上昇しました。

期初から2022年3月半ばにかけては、米国の長期金利が比較的安定して推移する中、1米ドル＝115円を挟んだ小動きが続きました。その後、ロシアのウクライナ侵攻などをを受けてエネルギー価格が高騰し、インフレ高進が続く中、米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げを加速させるとの見方が強まり、米ドルは円に対して急速に上昇し、期末には130円台半ばまで上昇しました。そうした中、アジア通貨は対米ドルでは下落したものの、対円では上昇しました。

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（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、コロナ禍からの経済活動再開が進む中、石炭、金属そしてパーム油などの商品価格の上昇の恩恵を受けると期待され株価が上昇したインドネシアなどの保有がプラス要因となった一方、5月に行われた大統領選挙に対する不透明感やインフレの高進による利上げなどから株価が下落したフィリピン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

当ファンドの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30期	
	2021年12月21日 ～2022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)	2,458	

(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

新型コロナウイルスの感染状況については、中国では新規感染者数が減少し、一部地域でロックダウン（都市封鎖）が解除されましたが、引き続きゼロコロナ政策を維持していることから今後の動向には注意が必要です。一方、他のアジア各国ではウィズコロナ政策の下、経済活動は再開していますが、インフレ高進により金融引き締め政策に舵を取り始めています。

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。

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

(2021年12月21日～2022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、11,473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	0.044	(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)	(0.018)	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
合計	89	0.773	

(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。

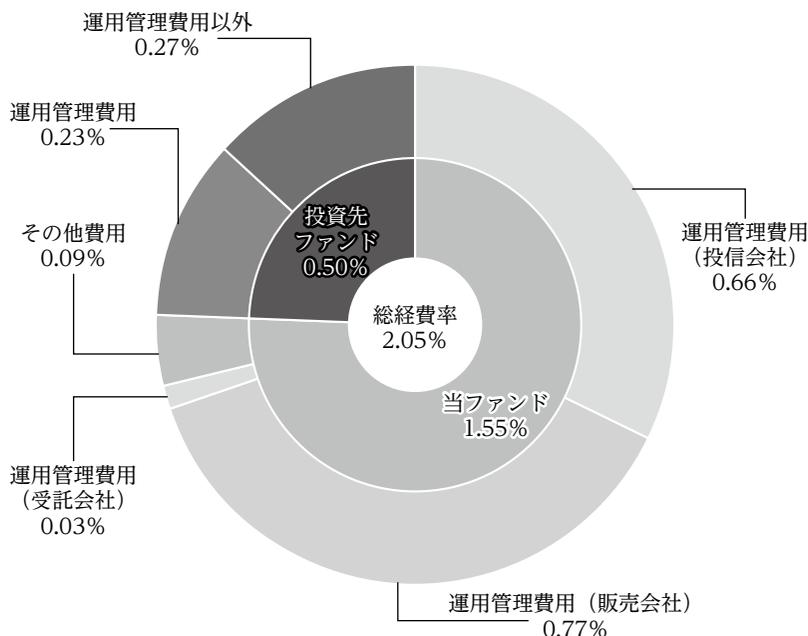
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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2.05%です。



総経費率 (①+②+③)	2.05%
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	0.27%

(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

(2021年12月21日から2022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 97	千米ドル 1,622	千口 62	千米ドル 1,038
		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	4	92	48	928
		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	24	544	36	854
		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	15	181	43	537
		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	32	629	32	670
		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	5	125	21	550
		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	19	389	23	483
		合 計	199	3,584	268	5,063

(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

(2021年12月21日から2022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

(2022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	305	339	5,454	737,682	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	255	212	3,894	526,736	14.2
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	267	256	5,192	702,334	19.0
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	263	234	2,618	354,133	9.6
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	221	221	3,871	523,571	14.1
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	127	110	2,577	348,663	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	144	141	2,688	363,582	9.8
合 計	1,585	1,516	26,297	3,556,705	96.0

(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

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円	%
	3,556,705	94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	201,711	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	3,758,416	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 (3,642,407千円) の投資信託財産総額 (3,758,416千円) に対する比率は96.9%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、2022年6月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=135.25円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,825,902,431円
コール・ローン等	113,513,367
投資証券(評価額)	3,556,705,657
未 収 入 金	155,683,407
(B) 負 債	120,966,684
未 払 金	88,491,642
未 払 解 約 金	4,152,100
未 払 信 託 報 酬	27,042,934
未 払 利 息	278
そ の 他 未 払 費 用	1,279,730
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	3,704,935,747
元 本	3,145,424,584
次 期 繰 越 損 益 金	559,511,163
(D) 受 益 権 総 口 数	3,145,424,584口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,779円

- (注1) 元本の状況
 期首元本額 3,307,808,132円
 期中追加設定元本額 51,116,099円
 期中一部解約元本額 213,499,647円
- (注2) 1口当たり純資産額は1,1779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2021年12月21日 至2022年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 61,437円
支 払 利 息	△ 61,437
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	279,184,306
売 買 益	672,082,948
売 買 損	△392,898,642
(C) 信 託 報 酬 等	△ 28,693,184
(D) 当期損益金(A+B+C)	250,429,685
(E) 前期繰越損益金	385,903,108
(F) 追加信託差損益金	△ 76,821,630
(配当等相当額)	(136,772,503)
(売買損益相当額)	(△213,594,133)
(G) 計 (D+E+F)	559,511,163
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	559,511,163
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 76,821,630
(配当等相当額)	(136,772,503)
(売買損益相当額)	(△213,594,133)
分 配 準 備 積 立 金	636,394,230
繰 越 損 益 金	△ 61,437

- (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(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益(250,442,993円)、信託約款に規定する収益調整金(136,772,503円)および分配準備積立金(385,951,237円)より、分配対象収益は773,166,733円(10,000口当たり2,458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	0.425%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	0.625%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	0.55%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	0.425%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	0.425%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	0.5%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	0.7%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	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	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。

* 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、2021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

2021年12月31日に終了した事業年度		米ドル
期初純資産		112,801,089
収益		
配当金		1,392,926
預金利息		556
収益合計		1,393,482
費用		
運用報酬		1,372,743
管理費用		452,314
保管銀行費用		49,318
取引手数料		8,114
管理・名義書換代行事務費用		54,070
監査費用、公告・印刷費用		1,169
税金		43,788
借越利息		312
役員報酬		484
その他費用		5,076
費用合計		1,987,388
純投資収益（損）		(593,906)
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		9,792,174
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		78,155
外国為替に係る実現純利益（損）		(17,521)
実現純利益（損）		9,852,808
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		(33,639,784)
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		(262,105)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(6,543)
未実現評価益（損）の純変動額		(33,908,432)
運用による純資産の純増加額（減少額）		(24,649,530)
資本金の変動		
投資証券の発行		19,678,322
投資証券の解約		(35,843,074)
配当金及び分配金		
当期の配当金及び分配金		(296,290)
当期の純資産の変動額		(41,110,572)
期末純資産		71,690,517

投資有価証券明細表（2021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	366,768	HKD	7,770,113	5,397,817	7.53
ASM Pacific Technology Ltd	151,400	HKD	1,925,739	1,642,632	2.29
BeiGene Ltd	86,700	HKD	2,139,952	1,760,120	2.46
China Feihe Ltd '144A'	272,000	HKD	386,864	361,062	0.50
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	415,000	HKD	524,706	740,919	1.03
Country Garden Services Holdings Co Ltd	279,000	HKD	1,865,458	1,656,826	2.31
CStone Pharmaceuticals '144A'	1,177,000	HKD	1,876,806	1,243,403	1.73
Geely Automobile Holdings Ltd	845,000	HKD	1,863,105	2,280,276	3.18
JD.com Inc	30,730	HKD	1,032,950	1,040,235	1.45
JOYY Inc ADR	24,989	USD	1,790,865	1,111,761	1.55
Kuaishou Technology '144A'	87,100	HKD	3,375,541	774,181	1.08
Longfor Group Holdings Ltd '144A'	260,500	HKD	1,156,763	1,229,599	1.72
Meituan '144A'	176,300	HKD	6,228,310	5,017,149	7.00
NetEase Inc	57,000	HKD	1,058,243	1,128,634	1.57
NIO Inc ADR	99,941	USD	4,514,790	2,989,235	4.17
S-Enjoy Service Group Co Ltd	602,000	HKD	1,360,073	818,942	1.14
Sino Biopharmaceutical Ltd	2,079,000	HKD	2,143,673	1,438,215	2.01
Tencent Holdings Ltd	95,100	HKD	3,146,232	5,539,774	7.73
Topsports International Holdings Ltd '144A'	598,000	HKD	698,603	586,848	0.82
Trip.com Group Ltd	24,400	HKD	756,382	563,615	0.79
Wuxi Biologics Cayman Inc '144A'	62,000	HKD	967,746	732,295	1.02
Xiaomi Corp '144A'	392,400	HKD	557,960	948,209	1.32
			47,140,874	39,001,747	54.40
China					
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 'A'	640,800	CNH	864,982	715,190	1.00
China Construction Bank Corp 'H'	2,628,520	HKD	2,119,846	1,822,222	2.54
China International Capital Corp Ltd 'H' '144A'	558,800	HKD	1,635,049	1,520,059	2.12
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	265,000	HKD	1,161,020	2,065,545	2.88
China Railway Group Ltd 'H'	2,031,000	HKD	1,065,347	1,066,305	1.49
Haier Smart Home Co Ltd 'H'	665,800	HKD	2,788,704	2,748,410	3.83
Iflytek Co Ltd	700	CNY	4,886	5,686	0.01
Iflytek Co Ltd 'A'	224,872	CNH	1,313,442	1,826,459	2.55
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'A'	397,450	CNH	1,723,853	2,587,497	3.61
Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	2,900	CNY	772,504	946,262	1.32
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd 'A'	296,590	CNY	1,267,124	1,057,592	1.47
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	364,500	HKD	3,181,329	2,636,451	3.68
Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H' '144A'	822,000	HKD	602,088	586,793	0.82
Remegen Co Ltd 'H' '144A'	115,000	HKD	1,493,965	1,078,505	1.50
SF Holding Co Ltd 'A'	242,900	CNH	2,189,125	2,634,425	3.67
Thunder Software Technology Co Ltd 'A'	108,100	CNH	2,227,179	2,410,536	3.36

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd	16,300	CNY	71,572	103,358	0.14
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd 'A'	75,200	CNH	358,209	477,047	0.67
Yunnan Energy New Material Co Ltd 'A'	31,711	CNY	1,351,957	1,273,899	1.78
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 'H'	1,075,200	HKD	890,869	670,952	0.94
			<u>27,083,050</u>	<u>28,233,193</u>	<u>39.38</u>
Hong Kong					
Galaxy Entertainment Group Ltd	211,000	HKD	1,090,464	1,089,081	1.52
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	13,400	HKD	813,152	785,185	1.10
Lenovo Group Ltd	1,892,000	HKD	1,953,868	2,145,319	2.99
			<u>3,857,484</u>	<u>4,019,585</u>	<u>5.61</u>
株式合計			78,081,408	71,254,525	99.39
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			79,256,379	71,254,525	99.39
その他資産				<u>435,992</u>	<u>0.61</u>
純資産				71,690,517	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

2021年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	143,744,472
収益	
配当金	1,114,226
預金利息	29
収益合計	1,114,255
費用	
運用報酬	404,214
管理費用	129,467
保管銀行費用	140,610
取引手数料	21,525
管理・名義書換代行事務費用	44,725
監査費用、公告・印刷費用	1,743
税金	25,638
借越利息	1,779
役員報酬	723
インドのキャピタルゲイン税引当金	710,405
その他費用	27,172
費用合計	1,508,001
純投資収益（損）	(393,746)
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	26,527,655
外国為替に係る実現純利益（損）	(13,587)
実現純利益（損）	26,514,068
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	5,974,651
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(23,558)
未実現評価益（損）の純変動額	5,951,093
運用による純資産の純増加額（減少額）	32,071,415
資本金の変動	
投資証券の発行	17,627,805
投資証券の解約	(44,021,780)
当期の純資産の変動額	5,677,440
期末純資産	149,421,912

投資有価証券明細表（2021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	77,920	INR	2,023,459	2,326,574	1.56
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd	472,161	INR	1,124,554	1,740,253	1.16
Amber Enterprises India Ltd	11,593	INR	453,961	520,884	0.35
Axis Bank Ltd	608,239	INR	4,655,040	5,555,530	3.72
Bajaj Finance Ltd	15,771	INR	1,629,625	1,482,313	0.99
Bharti Airtel Ltd	471,371	INR	3,636,310	4,344,857	2.91
Brigade Enterprises Ltd	103,106	INR	371,553	683,000	0.46
Can Fin Homes Ltd	87,063	INR	753,543	648,786	0.43
Cartrade Tech Ltd	145,909	INR	3,182,056	1,669,408	1.12
Cipla Ltd/India	243,764	INR	2,370,250	3,102,227	2.08
Container Corp Of India Ltd	116,240	INR	1,049,221	963,598	0.65
CreditAccess Grameen Ltd	142,961	INR	864,175	1,153,021	0.77
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	285,823	INR	991,384	1,685,461	1.13
Fortis Healthcare Ltd	454,599	INR	851,697	1,824,378	1.22
GAIL India Ltd	1,673,978	INR	3,492,533	2,919,758	1.95
Gujarat Pipavav Port Ltd	814,543	INR	1,441,222	1,098,090	0.74
Gujarat State Petronet Ltd	392,843	INR	1,626,060	1,572,506	1.05
HCL Technologies Ltd	217,614	INR	3,469,332	3,882,294	2.60
HDFC Bank Ltd	129,377	INR	2,528,475	2,573,913	1.72
Hero MotoCorp Ltd	41,886	INR	1,781,425	1,389,853	0.93
Hindalco Industries Ltd	457,989	INR	3,039,947	2,939,282	1.97
Hindustan Petroleum Corp Ltd	483,730	INR	1,857,801	1,907,648	1.28
Hindustan Unilever Ltd	77,142	INR	2,386,374	2,452,616	1.64
Housing Development Finance Corp Ltd	292,554	INR	4,682,541	10,187,196	6.82
ICICI Bank Ltd	1,153,508	INR	5,516,847	11,499,150	7.70
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd '144A'	76,860	INR	1,332,028	1,446,802	0.97
IndusInd Bank Ltd	104,857	INR	1,614,073	1,260,302	0.84
Infosys Ltd	517,474	INR	3,929,677	13,151,988	8.80
Inox Leisure Ltd	485,648	INR	2,063,047	2,311,311	1.55
KEC International Ltd	210,858	INR	1,302,016	1,363,691	0.91
Larsen & Toubro Ltd	176,264	INR	2,742,978	4,499,860	3.01
Mahindra & Mahindra Ltd	371,157	INR	3,461,115	4,186,409	2.80
Marico Ltd	344,228	INR	908,971	2,379,637	1.59
Maruti Suzuki India Ltd	26,673	INR	2,548,525	2,667,293	1.79
Max Financial Services Ltd	54,965	INR	322,634	726,094	0.49
Motherson Sumi Systems Ltd	462,513	INR	1,551,618	1,392,231	0.93
Phoenix Mills Ltd/The	73,109	INR	839,522	971,545	0.65
PVR Ltd	67,655	INR	1,092,550	1,182,142	0.79
Quess Corp Ltd '144A'	157,208	INR	1,737,637	1,815,104	1.22
Ramco Cements Ltd/The	142,395	INR	1,588,304	1,927,586	1.29

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Reliance Industries Ltd	458,331	INR	8,061,297	14,631,825	9.79
Sona Blw Precision Forgings Ltd '144A'	141,830	INR	564,832	1,424,789	0.95
State Bank of India	712,042	INR	4,150,065	4,419,043	2.96
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	420,498	INR	3,211,365	4,787,677	3.20
Tata Consultancy Services Ltd	113,185	INR	2,289,067	5,698,677	3.81
Tata Consumer Products Ltd	99,933	INR	452,975	1,004,233	0.67
Tata Motors Ltd	119,063	INR	264,953	775,844	0.52
Tata Motors Ltd 'A'	542,371	INR	1,710,939	1,750,339	1.17
Tata Steel Ltd	143,017	INR	750,198	2,143,510	1.43
Tech Mahindra Ltd	47,889	INR	1,005,325	1,155,602	0.77
Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd	194,539	INR	1,401,727	1,524,423	1.02
			<u>106,676,823</u>	<u>150,720,553</u>	<u>100.87</u>
株式合計			106,676,823	150,720,553	100.87
投資総額			106,676,823	150,720,553	100.87
その他負債				<u>(1,298,641)</u>	<u>(0.87)</u>
純資産				<u><u>149,421,912</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

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

2021年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	3, 722, 592
収益	
配当金	149, 112
預金利息	2
収益合計	149, 114
費用	
運用報酬	8, 516
管理費用	2
保管銀行費用	15, 425
取引手数料	5, 910
管理・名義書換代行事務費用	8, 777
監査費用、公告・印刷費用	40
税金	334
役員報酬	17
その他費用	(20, 287)
費用合計	18, 734
純投資収益（損）	130, 380
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(108, 981)
外国為替に係る実現純利益（損）	(2, 591)
実現純利益（損）	(111, 572)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(208, 208)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(103)
未実現評価益（損）の純変動額	(208, 311)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(189, 503)
資本金の変動	
投資証券の発行	427, 256
投資証券の解約	(759, 665)
当期の純資産の変動額	(521, 912)
期末純資産	3, 200, 680

投資有価証券明細表（2021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	48,700	MYR	59,340	37,061	1.16
Axiata Group Bhd	69,518	MYR	85,829	69,449	2.17
Bermaz Auto Bhd	90,400	MYR	29,204	34,301	1.07
CIMB Group Holdings Bhd	205,453	MYR	291,100	268,725	8.40
Dialog Group Bhd	128,200	MYR	80,549	80,694	2.52
DiGi.Com Bhd	87,900	MYR	99,230	91,957	2.87
Fraser & Neave Holdings Bhd	3,500	MYR	29,944	20,794	0.65
Frontken Corp Bhd	17,150	MYR	12,672	16,489	0.51
Genting Bhd	72,300	MYR	132,331	81,077	2.53
Genting Malaysia Bhd	91,100	MYR	72,065	63,022	1.97
HAP Seng Consolidated Bhd	14,000	MYR	29,535	25,865	0.81
Hartalega Holdings Bhd	55,700	MYR	120,833	76,647	2.39
Hong Leong Bank Bhd	24,600	MYR	97,810	109,982	3.44
Hong Leong Financial Group Bhd	7,181	MYR	28,116	29,888	0.93
IHH Healthcare Bhd	70,500	MYR	102,415	124,186	3.88
Inari Amertron Bhd	55,700	MYR	39,828	53,487	1.67
IOI Corp Bhd	68,384	MYR	75,775	61,217	1.91
Kuala Lumpur Kepong Bhd	12,900	MYR	71,107	67,493	2.11
Malayan Banking Bhd	121,453	MYR	275,747	242,132	7.56
Malaysia Airports Holdings Bhd	29,300	MYR	43,335	42,035	1.31
Maxis Bhd	60,100	MYR	87,406	69,974	2.19
MISC Bhd	38,800	MYR	69,412	65,626	2.05
Nestle Malaysia Bhd	1,800	MYR	57,828	57,937	1.81
Pentamaster Corp Bhd	20,100	MYR	26,491	26,753	0.84
Petronas Chemicals Group Bhd	72,700	MYR	135,618	155,746	4.87
Petronas Dagangan Bhd	5,900	MYR	27,978	29,159	0.91
Petronas Gas Bhd	19,600	MYR	101,180	84,694	2.65
PPB Group Bhd	15,620	MYR	59,574	64,136	2.00
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	88,500	MYR	58,798	122,925	3.84
Public Bank Bhd	307,550	MYR	286,014	307,592	9.61
QL Resources Bhd	26,250	MYR	31,811	28,798	0.90
RHB Bank Bhd	69,969	MYR	89,979	90,215	2.82
Sime Darby Bhd	81,321	MYR	52,497	45,320	1.42
Sime Darby Plantation Bhd	39,707	MYR	49,169	35,910	1.12
Telekom Malaysia Bhd	61,991	MYR	92,652	81,881	2.56
Tenaga Nasional Bhd	68,400	MYR	194,803	153,498	4.80
Top Glove Corp Bhd	157,200	MYR	113,764	97,945	3.06
Westports Holdings Bhd	23,100	MYR	22,731	22,470	0.70
Yinson Holdings BHD	19,300	MYR	24,571	27,800	0.87
			3,359,041	3,164,880	98.88
株式合計			3,359,041	3,164,880	98.88
ワラント					
Malaysia					
Frontken Corp Bhd (WTS)	3,250	MYR	—	453	0.02
ワラント合計			—	453	0.02
投資総額			3,359,041	3,165,333	98.90
その他資産				35,347	1.10
純資産				3,200,680	100.00

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

2021年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	9,480,121
収益	
配当金	217,367
預金利息	10
収益合計	217,377
費用	
運用報酬	57,375
管理費用	14,855
保管銀行費用	19,136
取引手数料	10,535
管理・名義書換代行事務費用	13,471
監査費用、公告・印刷費用	103
税金	2,072
借越利息	101
役員報酬	42
その他費用	(17,504)
費用合計	100,186
純投資収益（損）	117,191
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(32,503)
外国為替に係る実現純利益（損）	(13,522)
実現純利益（損）	(46,025)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(75,381)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	167
未実現評価益（損）の純変動額	(75,214)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(4,048)
資本金の変動	
投資証券の発行	1,935,081
投資証券の解約	(3,382,033)
当期の純資産の変動額	(1,451,000)
期末純資産	8,029,121

投資有価証券明細表（2021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)	68,100	THB	392,856	478,976	5.97
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	310,700	THB	461,934	567,361	7.07
AP Thailand PCL (Foreign Market)	164,438	THB	36,483	47,010	0.59
B Grimm Power PCL (Foreign Market)	55,400	THB	75,987	67,167	0.84
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	68,200	THB	335,258	248,056	3.09
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	356,100	THB	206,803	246,549	3.07
Bangkok Expressway & Metro PCL (Foreign Market)	334,100	THB	77,119	84,513	1.05
Berli Jucker PCL (Foreign Market)	85,600	THB	137,043	79,437	0.99
BTS Group Holdings PCL (Foreign Market)	287,762	THB	84,172	80,544	1.00
Bumrungrad Hospital PCL (Foreign Market)	17,100	THB	80,231	72,178	0.90
Carabao Group PCL (Foreign Market)	20,400	THB	68,264	72,977	0.91
Central Pattana PCL (Foreign Market)	93,300	THB	150,815	157,804	1.96
Central Retail Corp PCL (Foreign Market)	117,950	THB	127,113	112,989	1.41
Charoen Pokphand Foods PCL (Foreign Market)	185,600	THB	150,847	141,679	1.76
Com7 PCL (Foreign Market)	14,800	THB	19,184	36,219	0.45
CP ALL PCL (Foreign Market)	249,900	THB	411,991	441,122	5.49
Delta Electronics Thailand PCL (Foreign Market)	11,000	THB	177,030	135,668	1.69
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	11,300	THB	54,214	59,367	0.74
Energy Absolute PCL (Foreign Market)	73,700	THB	104,495	211,801	2.64
Global Power Synergy PCL (Foreign Market)	61,632	THB	126,235	163,743	2.04
Gulf Energy Development PCL (Foreign Market)	230,400	THB	239,880	315,545	3.93
Home Product Center PCL (Foreign Market)	319,778	THB	103,161	138,805	1.73
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	121,500	THB	97,131	157,308	1.96
Intouch Holdings PCL NVDR	40,300	THB	96,471	96,838	1.21
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	67,500	THB	316,140	288,501	3.59
KCE Electronics PCL (Foreign Market)	14,500	THB	35,216	38,198	0.48
Krung Thai Bank PCL (Foreign Market)	274,500	THB	151,201	108,469	1.35
Krungthai Card PCL (Foreign Market)	49,100	THB	51,395	87,088	1.08
Land & Houses PCL NVDR	226,400	THB	70,320	59,755	0.74
Minor International PCL	129,780	THB	95,357	111,695	1.39
Muangthai Capital PCL (Foreign Market)	37,900	THB	62,510	66,655	0.83
Osotspa PCL (Foreign Market)	105,900	THB	126,788	108,579	1.35
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	86,818	THB	320,750	306,676	3.82
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	100,993	THB	188,533	177,618	2.21
PTT Oil & Retail Business PCL (Foreign Market)	252,800	THB	241,957	204,029	2.54
PTT PCL (Foreign Market)	688,100	THB	821,214	786,553	9.80
SCG Packaging PCL (Foreign Market)	95,500	THB	119,557	197,976	2.47
Siam Cement PCL/The NVDR	26,900	THB	353,970	311,131	3.87
Siam Commercial Bank PCL/The (Foreign Market)	84,800	THB	304,599	323,035	4.02
Siam Global House PCL (Foreign Market)	72,659	THB	35,303	43,502	0.54

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Srisawad Corp PCL (Foreign Market)	23,700	THB	50,379	43,810	0.55
Supalai PCL (Foreign Market)	86,550	THB	54,341	58,814	0.73
Thai Beverage PCL	158,900	SGD	78,186	77,621	0.97
Thai Oil PCL (Foreign Market)	43,000	THB	82,238	63,718	0.79
Thai Union Group PCL (Foreign Market)	95,224	THB	55,339	55,587	0.69
TMBThanachart Bank PCL (Foreign Market)	1,507,427	THB	81,407	66,691	0.83
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	30,300	THB	41,837	64,714	0.81
Total Access Communication PCL NVDR	9,900	THB	11,585	13,578	0.17
True Corp PCL (Foreign Market)	455,593	THB	111,804	65,684	0.82
			<u>7,676,643</u>	<u>7,943,333</u>	<u>98.93</u>
株式合計			7,676,643	7,943,333	98.93
ワラント					
Thailand					
BTS Group Holdings PCL (WTS) 05/09/2022	14,388	THB	—	310	0.00
BTS Group Holdings PCL (WTS) 07/11/2024	28,776	THB	—	551	0.01
BTS Group Holdings PCL (WTS) 20/11/2026	57,552	THB	—	861	0.01
Srisawad Corp PCL (WTS)	1,252	THB	—	375	0.01
			<u>—</u>	<u>2,097</u>	<u>0.03</u>
ワラント合計			—	2,097	0.03
投資総額			7,676,643	7,945,430	98.96
その他資産				<u>83,691</u>	<u>1.04</u>
純資産				<u>8,029,121</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

2021年12月31日に終了した事業年度		米ドル
期初純資産		112, 503, 686
収益		
配当金		2, 035, 746
預金利息		34
収益合計		2, 035, 780
費用		
運用報酬		681, 462
管理費用		175, 792
保管銀行費用		78, 528
取引手数料		23, 880
管理・名義書換代行事務費用		33, 207
監査費用、公告・印刷費用		1, 222
税金		24, 543
借越利息		226
役員報酬		506
その他費用		2, 971
費用合計		1, 022, 337
純投資収益（損）		1, 013, 443
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		(2, 907, 249)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		(1, 468)
外国為替に係る実現純利益（損）		(14, 790)
実現純利益（損）		(2, 923, 507)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		1, 162, 834
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(2, 679)
未実現評価益（損）の純変動額		1, 160, 155
運用による純資産の純増加額（減少額）		(749, 909)
資本金の変動		
投資証券の発行		23, 089, 729
投資証券の解約		(34, 897, 642)
当期の純資産の変動額		(12, 557, 822)
期末純資産		99, 945, 864

投資有価証券明細表（2021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 Energy Tbk PT	30,391,300	IDR	2,842,187	4,808,392	4.81
Aneka Tambang Tbk	21,020,200	IDR	3,896,454	3,324,565	3.33
Astra International Tbk PT	15,947,800	IDR	7,660,819	6,384,129	6.39
Avia Avian Tbk PT	16,000,000	IDR	1,054,098	1,037,322	1.04
Bank Central Asia Tbk PT	15,895,800	IDR	4,926,857	8,148,859	8.15
Bank Mandiri Persero Tbk PT	9,596,860	IDR	3,843,359	4,743,118	4.75
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	12,178,336	IDR	5,050,031	5,774,002	5.78
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	30,621,617	IDR	6,887,051	8,845,628	8.85
Barito Pacific Tbk PT	41,157,100	IDR	2,462,531	2,472,243	2.47
Berlian Laju Tanker Tbk PT	35,965,332	IDR	1,430,928	37,812	0.04
Bukalapak.com PT Tbk	8,469,300	IDR	500,836	255,664	0.26
Bumi Serpong Damai Tbk PT	16,772,148	IDR	1,703,177	1,190,708	1.19
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	7,952,100	IDR	2,820,716	3,323,242	3.32
Cisarua Mountain Dairy PT TBK	1,778,500	IDR	388,590	424,202	0.42
Dayamitra Telekomunikasi PT	13,094,042	IDR	742,064	761,735	0.76
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	6,768,500	IDR	5,273,124	3,724,179	3.73
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	2,500,300	IDR	2,876,637	2,124,300	2.13
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,117,600	IDR	2,496,655	2,513,742	2.51
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	10,405,200	IDR	5,091,912	4,621,726	4.62
Kalbe Farma Tbk PT	34,708,000	IDR	3,473,291	3,937,669	3.94
Merdeka Copper Gold Tbk PT	18,028,000	IDR	2,875,260	4,934,308	4.94
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	59,154,800	IDR	4,628,305	4,673,053	4.68
Semen Indonesia Persero Tbk PT	7,197,900	IDR	5,508,191	3,667,290	3.67
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	33,690,600	IDR	7,996,286	9,557,295	9.56
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	13,850,400	IDR	2,586,228	2,868,470	2.87
Unilever Indonesia Tbk PT	10,517,700	IDR	4,647,284	3,032,701	3.03
United Tractors Tbk PT	1,322,486	IDR	2,383,973	2,055,614	2.06
			96,046,844	99,241,968	99.30
株式合計			96,046,844	99,241,968	99.30
投資総額			96,046,844	99,241,968	99.30
その他資産				703,896	0.70
純資産				99,945,864	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

2021年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	43,034,803
収益	
配当金	560,806
預金利息	211
収益合計	561,017
費用	
運用報酬	212,298
管理費用	14,919
保管銀行費用	32,410
取引手数料	31,980
管理・名義書換代行事務費用	20,561
監査費用、公告・印刷費用	445
税金	4,857
借越利息	157
役員報酬	184
その他費用	(4,725)
費用合計	313,086
純投資収益（損）	247,931
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(755,156)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	1,293
外国為替に係る実現純利益（損）	(11,190)
実現純利益（損）	(765,053)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(1,386,824)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(6,130)
未実現評価益（損）の純変動額	(1,392,954)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(1,910,076)
資本金の変動	
投資証券の発行	9,415,759
投資証券の解約	(16,890,219)
当期の純資産の変動額	(9,384,536)
期末純資産	33,650,267

投資有価証券明細表（2021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	1,089,250	PHP	1,241,489	1,164,895	3.46
Aboitiz Power Corp	658,300	PHP	499,035	384,405	1.14
AC Energy Corp	1,334,600	PHP	251,807	288,049	0.86
Alliance Global Group Inc	2,468,900	PHP	766,718	571,768	1.70
Ayala Corp	129,569	PHP	1,959,321	2,111,570	6.27
Ayala Land Inc	3,561,550	PHP	2,723,331	2,565,314	7.62
Bank of the Philippine Islands	908,077	PHP	1,593,415	1,640,562	4.87
BDO Unibank Inc	914,230	PHP	2,075,193	2,164,210	6.43
Bloomerry Resorts Corp	1,740,100	PHP	366,523	215,242	0.64
Converge Information and Communications Technology Solutions Inc	713,000	PHP	385,189	446,258	1.33
Cosco Capital Inc	3,082,811	PHP	375,420	315,076	0.94
East West Banking Corp	1,900,447	PHP	577,739	358,152	1.06
Filinvest Land Inc	15,819,126	PHP	445,684	341,189	1.01
First Philippine Holdings Corp	345,960	PHP	557,008	476,036	1.41
Globe Telecom Inc	13,715	PHP	544,325	893,994	2.66
GT Capital Holdings Inc	62,855	PHP	1,008,043	666,689	1.98
International Container Terminal Services Inc	432,885	PHP	1,012,716	1,698,618	5.05
JG Summit Holdings Inc	1,289,348	PHP	1,564,412	1,341,218	3.98
Jollibee Foods Corp	158,260	PHP	650,569	672,253	2.00
LT Group Inc	1,305,770	PHP	363,564	254,353	0.76
Manila Electric Co	108,480	PHP	638,511	628,541	1.87
Megaworld Corp	5,038,100	PHP	432,292	311,587	0.93
Metro Pacific Investments Corp	8,520,300	PHP	856,447	652,778	1.94
Metropolitan Bank & Trust Co	1,536,671	PHP	1,860,535	1,680,022	4.99
Monde Nissin Corp '144A'	970,400	PHP	276,489	308,897	0.92
PLDT Inc	39,240	PHP	1,393,920	1,395,684	4.15
Puregold Price Club Inc	765,910	PHP	650,228	591,003	1.76
RL Commercial REIT Inc (REIT)	2,069,300	PHP	269,987	308,818	0.92
Robinsons Land Corp	978,513	PHP	449,874	369,252	1.10
Robinsons Retail Holdings Inc	158,020	PHP	231,450	203,226	0.60
San Miguel Corp	83,720	PHP	197,473	188,818	0.56
Security Bank Corp	287,520	PHP	941,929	671,931	2.00
SM Investments Corp	174,928	PHP	2,967,448	3,234,974	9.61
SM Prime Holdings Inc	4,604,375	PHP	2,907,334	3,058,953	9.09
Universal Robina Corp	371,470	PHP	1,103,714	934,097	2.78
Vista Land & Lifescapes Inc	1,688,383	PHP	191,898	117,113	0.35
Wilcon Depot Inc	184,900	PHP	118,579	110,586	0.33
			<u>34,449,609</u>	<u>33,336,131</u>	<u>99.07</u>
株式合計			34,449,609	33,336,131	99.07
投資総額			34,449,609	33,336,131	99.07
その他資産				<u>314,136</u>	<u>0.93</u>
純資産				<u>33,650,267</u>	<u>100.00</u>

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

2021年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	3, 798, 059
収益	
配当金	72, 327
預金利息	3
収益合計	72, 330
費用	
運用報酬	10, 470
保管銀行費用	35, 569
取引手数料	8, 160
管理・名義書換代行事務費用	7, 622
監査費用、公告・印刷費用	41
税金	345
役員報酬	17
その他費用	(37, 831)
費用合計	24, 393
純投資収益（損）	47, 937
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	975, 031
外国為替に係る実現純利益（損）	(1, 695)
実現純利益（損）	973, 336
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	318, 122
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(91)
未実現評価益（損）の純変動額	318, 031
運用による純資産の純増加額（減少額）	1, 339, 304
資本金の変動	
投資証券の発行	304, 000
投資証券の解約	(2, 353, 600)
当期の純資産の変動額	(710, 296)
期末純資産	3, 087, 763

投資有価証券明細表（2021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	39,390	VND	44,897	136,283	4.41
Bao Viet Holdings	27,850	VND	69,978	68,529	2.22
Binh Minh Plastics JSC	26,988	VND	60,905	70,953	2.30
CNG Vietnam JSC	23,700	VND	34,924	31,434	1.02
Dam Sen Water Park Corp	21,843	VND	47,776	48,662	1.58
DHG Pharmaceutical JSC	10,790	VND	33,811	53,469	1.73
Dinh Vu Port Investment & Development JSC	24,170	VND	62,896	63,993	2.07
Dong Phu Rubber JSC	20,830	VND	38,087	66,313	2.15
FPT Corp	44,014	VND	39,135	179,791	5.82
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	93,525	VND	96,700	126,935	4.11
Ho Chi Minh City Infrastructure Investment JSC	33,920	VND	44,056	69,229	2.24
Hoa Phat Group JSC	124,169	VND	65,472	253,182	8.20
KIDO Group Corp	31,097	VND	52,954	73,773	2.39
Kinh Bac City Development Share Holding Corp	41,900	VND	26,730	111,765	3.62
Lix Detergent JSC	29,555	VND	45,874	65,263	2.11
Masan Group Corp	40,185	VND	100,852	301,751	9.77
PetroVietnam Drilling & Well Services JSC	50,973	VND	46,937	66,615	2.16
Petrovietnam Fertilizer & Chemicals JSC	32,380	VND	42,064	71,169	2.31
Refrigeration Electrical Engineering Corp	37,585	VND	40,229	113,786	3.69
Saigon Thuong Tin Commercial JSB	78,550	VND	44,585	108,753	3.52
Sea & Air Freight International	19,104	VND	21,773	59,733	1.94
Sonadezi Long Thanh Shareholding Co	23,260	VND	30,705	66,334	2.15
Vietnam Dairy Products JSC	24,662	VND	88,626	93,546	3.03
Vietnam Export Import Commercial JSB	50,530	VND	28,796	74,810	2.42
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	90,161	VND	64,749	134,420	4.35
Vincom Retail JSC	92,291	VND	125,141	121,996	3.95
Vingroup JSC	25,096	VND	41,917	104,788	3.39
Vinhomes JSC '144A'	64,306	VND	196,594	231,822	7.51
			1,637,163	2,969,097	96.16
株式合計			1,637,163	2,969,097	96.16
投資総額			1,637,163	2,969,097	96.16
その他資産				118,666	3.84
純資産				3,087,763	100.00