

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	無期限（2022年7月29日設定）
運用方針	主としてインドの消費関連およびインフラ関連の株式を投資対象とする投資信託証券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	インドの消費関連株式への投資は、「イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド」を通じて行います。 インドのインフラ関連株式への投資は、「イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン・リミテッド」を通じて行います。
主な組入制限	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時（毎年7月25日。休業日の場合は翌営業日。）に、基準価額水準・市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

運用報告書（全体版）

イーストスプリング・ インド・コア株式ファンド

愛称： $+α$ インド
(プラスアルファインド)

第1期（決算日 2023年7月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「イーストスプリング・インド・コア株式ファンド」は、上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、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

設定以来の運用実績

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 総 額
		分 配 金	騰 落 率		
(設 定 日) 2022年 7 月 29 日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 77
1 期 (2023年 7 月 25 日)	11,282	0	12.8	95.3	6,710

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注2) 設定日の基準価額は設定時の価額を、設定日の純資産総額は設定当初の元本額を記載しております。

(注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
(設 定 日) 2022年 7 月 29 日	円 10,000	% —	% —
7 月 末	10,000	0.0	—
8 月 末	10,396	4.0	89.2
9 月 末	10,385	3.9	82.1
10 月 末	10,739	7.4	74.4
11 月 末	10,199	2.0	89.3
12 月 末	9,494	△ 5.1	93.2
2023年 1 月 末	9,146	△ 8.5	90.7
2 月 末	9,309	△ 6.9	95.0
3 月 末	9,077	△ 9.2	95.3
4 月 末	9,565	△ 4.4	97.0
5 月 末	10,505	5.1	96.9
6 月 末	11,301	13.0	96.5
(期 末) 2023年 7 月 25 日	11,282	12.8	95.3

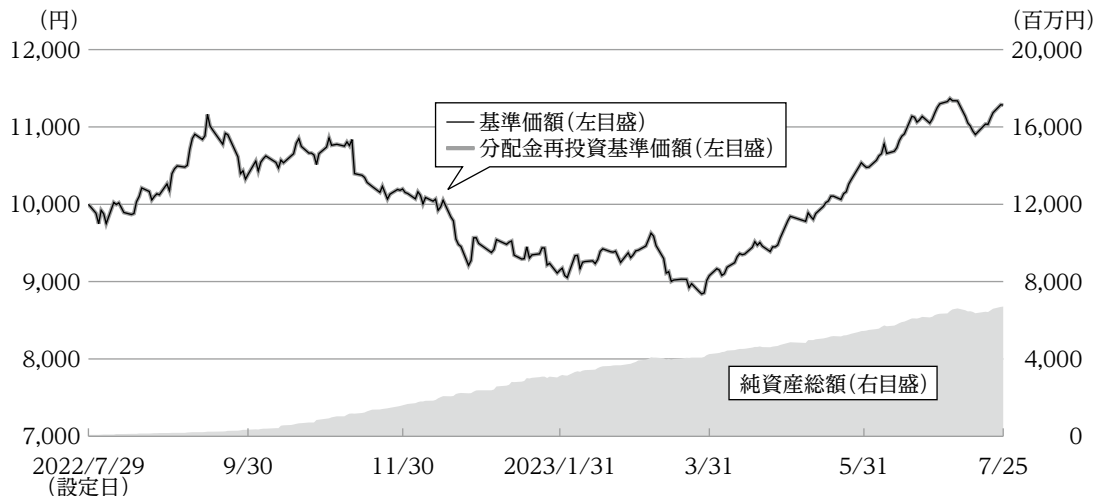
(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

運用経過

基準価額等の推移について

(2022年7月29日～2023年7月25日)



設定日	10,000円
第1期末	11,282円 (既払分配金0円)
騰落率	12.8% (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、設定日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。
- (注4) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

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

- ・投資対象ファンドを通じて保有する株式が上昇したこと。
- ・インドルピーが対円で上昇したこと。

インド株式市場

インド株式市場は、期初から2022年9月半ばにかけては好調な企業収益を背景に底堅く推移しました。その後、インフレ懸念が高まり一時下落する場面もありましたが、10月以降は米連邦準備制度理事会（FRB）の今後の利上げペースが鈍化すると期待が広がったことから投資家心理が改善し株価は上昇しました。しかし、12月以降は欧米経済の減速懸念やインドの財閥アダニ・グループの資金繰りを巡る懸念などを背景に2023年3月末まで下落基調で推移しました。4月上旬にインド準備銀行（RBI、中央銀行）が政策金利を据え置いたことやインフレがピークアウトを示したこと、さらに1-3月期の企業業績が好調であったことなどが好感され、株価は期末にかけて上昇基調をたどりました。期を通じてみてもインド株式市場は上昇しました。

為替市場

インドルピーは期初から2022年10月半ばにかけては、米国のタカ派的な金融政策の影響で米ドルに対して下落しましたが、その後は米利上げペース鈍化観測から米ドルが主要通貨に対し下落する中、ルピーは対米ドルで上昇しました。12月以降期末にかけては、インド国内のインフレの落ち着きなどから概ね1米ドル=81~83ルピーの狭いレンジ内で推移しました。期を通じてみればルピーは対米ドルで下落しました。一方、円安米ドル高となったことから、ルピーは円に対して上昇しました。

ポートフォリオについて

当ファンド

インドの消費関連株式への投資は、「イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド」（以下「インドシア・コンシューマー・エクイティ」ということがあります。）、インドのインフラ関連株式への投資は、「イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン・リミテッド」（以下「インドシア・インフラストラクチャー・エクイティ」ということがあります。）を通じて行い、「インドシア・コンシューマー・エクイティ」および「インドシア・インフラストラクチャー・エクイティ」への投資割合は概ね均等を基本としました。

インドシア・コンシューマー・エクイティ

インドの消費関連企業の株式を主要投資対象とし、長期的な成長を目指した運用を行いました。個別銘柄調査とバリュエーションを重視し、市場全体およびセクター内で割安に評価されている銘柄を中心に投資を行い、割高となった銘柄の組入れを減らしました。

当期は、コロナ禍からの経済活動再開に伴

い、多目的車（SUV）の販売やトラクターなどの農業用機械への旺盛な需要を背景に上昇した自動車メーカー大手のマヒンドラ・マヒンドラなどの保有がプラス要因となった一方、ヒット映画に恵まれず観客数が低迷したことなどから下落した映画館運営のイノックス・レジャーなどの保有はマイナス要因となりました。

インドシア・インフラストラクチャー・エクイティ

インドのインフラ関連企業の株式を主要投資対象とし、長期的な成長を目指した運用を行いました。個別銘柄調査とバリュエーションを重視し、市場全体およびセクター内で割安に評価されている銘柄を中心に投資を行い、割高となった銘柄の組入れを減らしました。

当期は、コロナ禍からの経済活動再開などを背景にインフラ関連の受注が増加したことから上昇したエンジニアリング大手のラーセン&トッブローの保有などがプラス要因となった一方、eコマース需要の低迷により決算が市場予想を下回る内容だったことなどから下落した物流会社のデリーベリーの保有などはマイナス要因となりました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドにおいては、運用の基本方針に適合した、公表されている指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

分配金額は、基準価額水準・市況動向等を勘案して、以下の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり、税引前）

項目	第1期	
	2022年7月29日 ~2023年7月25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)		1,282

(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

インドの消費関連株式への投資は、「インド・コンシューマー・エクイティ」、インドのインフラ関連株式への投資は、「インド・インフラストラクチャー・エクイティ」を通じて行い、「インド・コンシューマー・エクイティ」および「インド・インフラストラクチャー・エクイティ」への投資割合は概ね均等を基本とします。

インド・コンシューマー・エクイティ

インドでは、豊富な若年層を有する良好な人口動態、耐久消費財の低い普及率、急速な都市化などに支えられ、長期的に消費の拡大が続くことが期待されます。今後のインド株式市場は、インフレや、企業収益および金融・財政政策の動向などに引き続き影響を受けると考えます。また、デジタル化の進展によりインドの消費関連企業が生み出したオンライン注文とデリバリーサービスのビジネスモデルは、中長期的には地方へ拡大することが期待されます。引き続き債務が少なく持続

性のあるビジネスモデルを有する企業の株式を選好し投資を行ってまいります。

インド・インフラストラクチャー・エクイティ

インド政府はインフラプロジェクトへの投資資金を中期的に安定して確保するため、インフラ資産の証券化などによる売却を進めようとしています。政府は高い経済成長を維持するためにはインフラの整備が不可欠としており、インフラ関連銘柄は中期的に魅力的な投資先であると考えます。今後のインド株式市場は、インフレや企業収益および金融・財政政策の動向などに引き続き影響を受けると考えます。政府は国内製造割合を高めるために「生産連動型インセンティブ (PLI)」制度や防衛・電子部門向けの段階的な製造プログラムを発表し、製造業振興策である「メイク・イン・インド」を推し進めています。引き続き債務が少なく、持続性のあるビジネスモデルを有する企業の株式を選好し投資を行ってまいります。

1 万口当たりの費用明細

(2022年7月29日～2023年7月25日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	39円	0.387%	(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、10,009円です。
(投信会社)	(18)	(0.180)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(18)	(0.180)	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)	(3)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	3	0.025	(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)	(0.020)	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)	(0)	(0.004)	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
(その他1)	(0)	(0.000)	信託管理事務に係る手数料
(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	42	0.412	

(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。

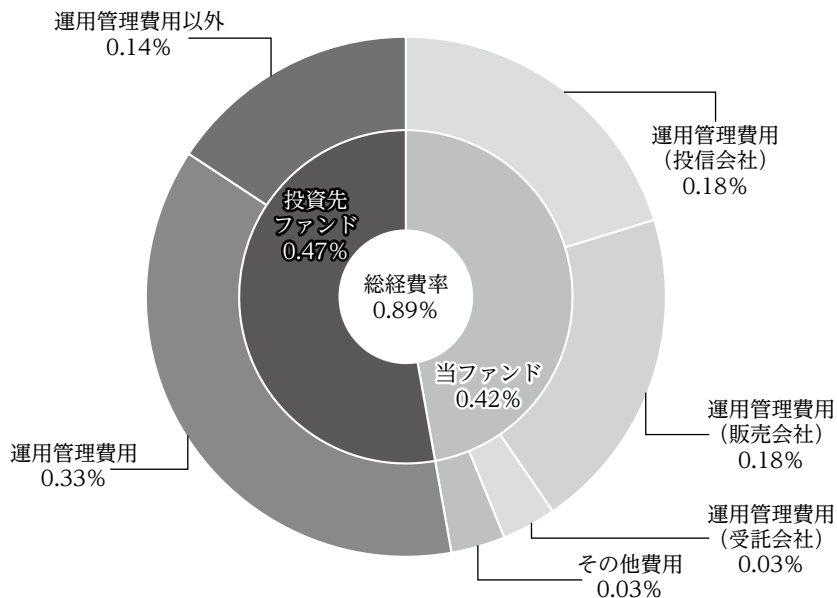
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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0.89%です。



総経費率 (①+②+③)	0.89%
①当ファンドの費用の比率	0.42%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.33%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

(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7月29日から2023年7月25日まで)

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	米ドル建 モーリシャス籍	イーストスプリング・インベストメンツ・ インディア・インフラストラクチャー・ エクイティ・オープン・リミテッド	千口	千米ドル	千口	千米ドル
			804	20,838	10	300
		イーストスプリング・インベスト メンツ・インディア・コンシューマー・ エクイティ・オープン・リミテッド	439	20,638	5	300
合 計			1,244	41,476	16	600

(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7月29日から2023年7月25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。

自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年7月29日から2023年7月25日まで)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨てです。

組入資産の明細

(2023年7月25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	当 期			末 比 率
	口 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	千口	千米ドル	千円	%
イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・ インフラストラクチャー・エクイティ・オープン・リミテッド	794	22,680	3,211,167	47.9
イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・ コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド	433	22,510	3,187,061	47.5
合 計	1,227	45,191	6,398,228	95.3

(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7月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 6,398,228	% 94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	370,299	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	6,768,527	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(6,539,808千円)の投資信託財産総額(6,768,527千円)に対する比率は96.6%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7月25日における邦貨換算レートは、1米ドル=141.58円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年7月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,881,624,432円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	370,149,031
投 資 証 券(評価額)	6,398,228,921
未 収 入 金	113,246,480
(B) 負 債	170,793,602
未 払 金	113,096,800
未 払 解 約 金	48,475,015
未 払 信 託 報 酬	9,144,117
未 払 利 息	670
そ の 他 未 払 費 用	77,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,710,830,830
元 本	5,948,476,497
次 期 繰 越 損 益 金	762,354,333
(D) 受 益 権 総 口 数	5,948,476,497口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,282円

(注1) 元本の状況

設定元本額	77,189,590円
期中追加設定元本額	7,369,064,146円
期中一部解約元本額	1,497,777,239円

(注2) 1口当たり純資産額は11,282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7月29日 至2023年7月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 105,605円
支 払 利 息	△ 105,605
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	771,729,654
売 買 益	794,623,576
売 買 損	△ 22,893,922
(C) 信 託 報 酬 等	△ 12,099,557
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	759,524,492
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,829,841
(配 当 等 相 当 額)	(△ 283,964)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,113,805)
(F) 計 (D+E)	762,354,333
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	762,354,333
追 加 信 託 差 損 益 金	2,829,841
(配 当 等 相 当 額)	(△ 283,964)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,113,805)
分 配 準 備 積 立 金	759,630,097
繰 越 損 益 金	△ 105,605

(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(E)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(759,630,097円)、および信託約款に規定する収益調整金(3,008,200円)より、分配対象収益は762,638,297円(10,000口当たり11,282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

○信託期間を無期限とするため、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2023年6月30日)

<参考情報>

■投資対象とする投資信託証券の仕組み

ファンド名	イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド	
形態	モーリシャス籍外国投資法人／オープン・エンド型	
表示通貨	米ドル	
主な投資対象	インドの消費関連企業の株式	
ベンチマーク	ありません。	
ファンドの関係法人	運用会社	イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
	投資顧問会社	ICICI プルーデンシャル・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド（略称：ICICIAM）※
	管理会社	Vistra Alternative Investments (Mauritius) Limited
申込手数料	ありません。	
運用報酬	年率0.40%	
管理報酬	年率0.20%程度	
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買委託手数料、現地税務代理人費用等がかかります。	
設立日	2008年5月6日	
決算日	毎年8月31日	

ファンド名	イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン・リミテッド	
形態	モーリシャス籍外国投資法人／オープン・エンド型	
表示通貨	米ドル	
主な投資対象	インドのインフラ関連企業の株式	
ベンチマーク	ありません。	
ファンドの関係法人	運用会社	イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
	投資顧問会社	ICICI プルーデンシャル・アセット・マネジメント・カンパニー・リミテッド（略称：ICICIAM）※
	管理会社	Vistra Alternative Investments (Mauritius) Limited
申込手数料	ありません。	
運用報酬	年率0.40%	
管理報酬	年率0.20%程度	
その他の費用・手数料	有価証券売買時の売買委託手数料、現地税務代理人費用等がかかります。	
設立日	2006年10月9日	
決算日	毎年8月31日	

※ ICICIAMは、ICICI銀行と世界有数の金融サービスグループを展開する英国ブルーデンシャル社（以下「最終親会社」）との合弁会社です。なお、最終親会社およびICICIAMは、主に米国で事業を展開しているブルデンシャル・ファイナンシャル社、および英国のM&G社の子会社であるブルーデンシャル・アシュアランス社とは関係がありません。

「イーストスプリング・インド・コア株式ファンド」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・インディア・コンシューマー・エクイティ・オープン・リミテッド」の情報をご報告申し上げます。法令等に則り、2022年8月31日を基準日とするFinancial Statements（監査済み）を基に、委託会社が抜粋、翻訳したものを記載しております。

純損益及びその他包括利益計算書

2022年8月31日に終了した事業年度

米ドル

収益

受取配当金	926,030
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損失）	37,548,958
投資有価証券の再評価に係る未実現純利益（損失）	(25,508,515)
外国為替取引に係る純利益（損失）	(571,980)
	<hr/>
	12,394,493
	<hr/>

費用

運用報酬	(676,311)
保管銀行費用	(98,906)
管理費用	(33,816)
計算事務費用	(58,769)
監査報酬	(46,392)
売買委託手数料	(647,336)
その他費用	(71,210)
	<hr/>
	(1,632,740)
	<hr/>

償還可能優先証券保有者に帰属する税引前純資産の変動額	10,761,753
税金	(2,469,788)
	<hr/>
償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額	8,291,965
	<hr/>

投資有価証券明細表

2022年8月31日現在の上場有価証券

銘 柄	株 数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
Amber Enterprises India Limited	115,711	3,792,204	3,286,946	1.83%
Asian Paints Limited	55,233	1,215,463	2,349,845	1.31%
Avenue Supermarts Ltd	65,641	3,616,230	3,731,116	2.08%
Axis Bank Limited	591,068	4,686,646	5,571,888	3.11%
Bajaj Finance Ltd	51,353	3,798,486	4,706,481	2.62%
Barbeque-Nation Hospitality Limited	341,894	3,501,527	4,881,633	2.72%
Bharti Airtel Limited	305,062	2,761,299	2,780,478	1.55%
Camlin Fine Sciences Ltd	485,080	930,909	789,204	0.44%
Campus Activewear Ltd	1,044,388	4,825,903	6,469,176	3.61%
Cartrade Tech Ltd	164,644	3,262,041	1,330,875	0.74%
Chalet Hotels Limited	891,983	3,473,674	3,606,225	2.01%
Dabur India Ltd	332,019	2,281,842	2,430,604	1.36%
Dixon Technologies India LTD FV2	100,783	3,971,027	5,187,987	2.89%
Godrej Consumer Products Ltd	597,974	6,602,480	6,932,785	3.87%
Hindustan Unilever Limited	232,538	6,514,073	7,758,666	4.33%
ICICI Bank Limited	1,265,853	8,952,472	14,089,311	7.86%
Indiamart Intermesh Limited	85,011	3,887,373	4,702,780	2.62%
Info Edge (India) Limited	35,396	771,744	1,928,901	1.08%
INOX Leisure Limited	1,497,378	6,489,788	9,492,043	5.29%
ITC Limited	1,151,386	3,353,943	4,628,976	2.58%
Kotak Mahindra Bank Limited	77,796	1,246,721	1,869,236	1.04%
Mahindra & Mahindra Limited	815,264	8,122,819	13,383,643	7.46%
Maruti Suzuki India Limited	44,328	4,410,484	5,050,188	2.82%
Motherson Sumi Wiring India Ltd	3,374,322	2,475,469	3,449,690	1.92%
Narayana Hrudayalaya Ltd	516,838	3,323,322	4,535,333	2.53%
Nazara Technologies Limited	58,410	526,638	482,590	0.27%
PB Fintech Ltd	77,029	1,011,656	486,073	0.27%
PVR Ltd	94,012	1,720,629	2,158,094	1.20%
Qness Corp Limited	474,897	3,954,718	3,408,061	1.90%
Route Mobile Ltd	187,713	2,591,875	3,577,454	1.99%
Sandhar Technologies Ltd	323,008	1,458,202	899,300	0.50%
SBI Cards & Payment Services Ltd	319,523	3,658,947	3,696,266	2.06%
SBI Life Insurance Co Ltd	338,844	5,331,955	5,649,284	3.15%

銘 柄	株 数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産 比率(%)
Sona BLW Precision Forgings Limited	581,079	3,458,012	3,804,886	2.12%
State Bank of India	727,143	2,879,860	4,845,680	2.70%
Synna SGS Technology Limited	322,357	1,155,188	1,252,519	0.70%
Tata Motors Ltd	1,542,987	9,031,326	9,118,247	5.08%
Titan Company Limited	206,217	4,361,533	6,737,671	3.76%
Vedant Fashions PVT LTD	230,962	2,671,936	3,729,983	2.08%
Vmart Retail Limited	53,698	1,290,663	1,965,630	1.10%
		<u>143,371,077</u>	<u>176,755,748</u>	<u>98.55%</u>
その他負債			<u>2,601,834</u>	<u>1.45%</u>
純資産			<u><u>179,357,582</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

「イーストスプリング・インド・コア株式ファンド」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・インディア・インフラストラクチャー・エクイティ・オープン・リミテッド」の情報をご報告申し上げます。法令等に則り、2022年8月31日を基準日とするFinancial Statements（監査済み）を基に、委託会社が抜粋、翻訳したものを記載しております。

純損益及びその他包括利益計算書

2022年8月31日に終了した事業年度

米ドル

収益

受取配当金	1,870,869
その他利息	35,450
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損失）	44,142,464
投資有価証券の再評価に係る未実現純利益（損失）	(41,270,145)
外国為替取引に係る未実現純利益（損失）	(29,106)

4,749,532

費用

運用報酬	(834,549)
保管銀行費用	(113,248)
管理費用	(61,725)
計算事務費用	(36,478)
銀行手数料	(9,422)
取引手数料	(23,625)
免許登録費用	(5,300)
専門家報酬	(44,094)
監査報酬	(46,391)
その他費用	(6,935)
売買委託手数料	(622,774)
外国為替取引に係る実現純利益（損失）	(435,501)

(2,240,042)

償還可能優先証券保有者に帰属する税引前純資産の変動額

2,509,490

税金

(1,367,182)

償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額

1,142,308

投資有価証券明細表

2022年8月31日現在の上場株式

銘柄	株数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
ABB India Ltd	65,171	1,890,385	2,667,314	1.34%
Amber Enterprises India Limited	131,304	4,434,727	3,729,888	1.87%
Ashoka Buildcon Ltd	556,285	859,325	561,732	0.28%
Axis Bank Ltd	603,282	4,413,973	5,687,028	2.85%
Bajaj Finance Limited	112,906	6,146,753	10,347,788	5.18%
Bajaj Finserv Limited	15,128	1,545,251	3,218,833	1.61%
Brigade Enterprises Ltd	1,426,034	3,230,107	9,163,214	4.59%
Capacit'e Infraprojects Limited	168,203	458,882	349,089	0.17%
Container Corp Of India Ltd	1,073,781	8,319,680	9,382,185	4.70%
Chalet Hotels Limited	973,023	3,722,469	3,933,864	1.97%
Camlin Fine Services Ltd	443,013	688,264	720,763	0.36%
Delhivery Limited	929,040	5,849,009	6,629,890	3.32%
Dixon Technologies India LTD FV2	86,699	2,425,568	4,462,988	2.24%
DLF Ltd	825,281	3,730,406	4,037,406	2.02%
Easun Reyrolle Limited	1,499,989	2,257,149	47,980	0.02%
GAIL India Ltd	3,676,165	6,538,113	6,276,089	3.14%
Gateway Rail Freight Limited FV10	6,254,864	2,853,074	5,339,271	2.68%
Gei Industrial Systems Limited	872,000	1,227,946	—	0.00%
Gujarat State Petronet Ltd	534,122	1,421,221	1,623,416	0.81%
Grindwell Norton Limited	265,458	2,264,312	7,326,123	3.67%
Hindalco Industries Ltd	830,787	1,599,367	4,574,990	2.29%
ICICI Bank Ltd	1,487,997	9,785,940	16,561,837	8.30%
Indiamart InterMesh	73,755	5,541,841	4,080,101	2.04%
ITD Cementation India Ltd	1,093,105	692,723	1,458,261	0.73%
JK Cement	35,000	1,209,524	1,192,674	0.60%
JSW Steel Limited	394,791	1,849,497	3,302,661	1.65%
Larsen & Toubro Ltd	635,642	9,850,118	15,329,038	7.68%
Mahindra Lifespace Developers Limited	481,239	996,794	3,132,122	1.57%
Motherson Sumi Wiring India Ltd	2,860,118	2,070,748	2,924,001	1.47%
Oberoi Realty Limited	257,222	2,293,597	3,248,694	1.63%
The Phoenix Mills Limited	381,051	3,774,313	6,722,934	3.37%
PNC Infratech Limited	597,035	1,476,939	2,132,926	1.07%
Prince Pipes and Fittings Ltd	472,392	3,873,353	3,479,858	1.74%
Qess Corp Ltd	539,523	4,438,002	3,871,844	1.94%

銘柄	株数	取得金額 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	対純資産比率 (%)
Reliance Industries Ltd	478,382	16,429,507	15,829,871	7.93%
Sadbhav Engineering Ltd	1,017,448	2,670,031	184,423	0.09%
Sandhar Technologies Ltd	187,062	733,283	520,807	0.26%
SBI Life Insurance Co Ltd	171,937	2,670,095	2,866,573	1.44%
State Bank of India	622,473	2,444,442	4,148,159	2.08%
Sona Blw Precision Forgings Ltd	583,670	2,824,489	3,821,852	1.91%
Shree Cement Ltd	13,805	3,837,365	3,822,396	1.92%
Syrma SGS Technology Limited	88,319	309,903	343,164	0.17%
TATA Steel Limited	4,888,230	5,176,296	6,640,734	3.33%
Triveni Turbine Limited	1,184,783	2,495,534	3,045,950	1.53%
UltraTech Cement Ltd	61,463	3,406,584	5,148,569	2.58%
		<u>156,726,899</u>	<u>203,889,300</u>	102.14%
その他資産			(4,310,255)	(2.16)
純資産			<u>199,579,045</u>	99.98%