

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	主としてベトナム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	外国投資法人「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」の投資証券（米ドル建て）およびわが国の証券投資信託「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向け）」の受益証券（振替受益権を含みます。）を主要投資対象とします。
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・ ベトナム株式ファンド

愛称： $+\alpha$ ベトナム
（プラスアルファベトナム）

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・ベトナム株式ファンド」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 46
1 期 (2023年 7 月 25 日)	10,601	0	6.0	96.6	3,330

(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	10,619	6.2	92.7
9 月 末	9,750	△ 2.5	95.7
10 月 末	9,083	△ 9.2	96.3
11 月 末	8,707	△ 12.9	92.2
12 月 末	8,608	△ 13.9	96.9
2023年 1 月 末	9,314	△ 6.9	88.4
2 月 末	9,006	△ 9.9	96.6
3 月 末	9,210	△ 7.9	96.6
4 月 末	9,118	△ 8.8	96.7
5 月 末	9,658	△ 3.4	96.9
6 月 末	10,411	4.1	96.8
(期 末) 2023年 7 月 25 日	10,601	6.0	96.6

(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	10,601円 (既払分配金0円)
騰落率	6.0% (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。
- ・ベトナムの通貨ドンが上昇したこと。

ベトナム株式市場

ベトナム株式市場は、期初から2022年8月末にかけてはエネルギー価格の下落を背景にインフレ懸念が和らいだことから堅調に推移しました。しかし、9月から11年半ばにかけては世界的な景気後退懸念が高まる中、ベトナム国内の金融引き締め政策の実施や不動産業界の資金繰り悪化懸念などを受けて、株式市場は大幅に下落しました。その後は国内個人投資家の取引が低迷し、レンジ内での取引に終始しましたが、2023年4月以降は政策金利が段階的に引き下げられたことから市場の流動性が高まる中、政府による景気浮揚策の発表などを受け国内個人投資家の買い意欲が高まり、株式市場は期末まで上昇トレンドを維持しました。期を通じてみればベトナム株式市場は下落しました。

為替市場

2023年9月以降にベトナム国内で不動産業界の資金繰り悪化懸念が大きな問題となったことから海外への資金流出が進み、ベトナムドンは10月末にかけて対米ドルで大幅下落しました。そうした中、中央銀行は政策金利を4%から6%に段階的に引き上げたため、11

月以降ドンは対米ドルで一転上昇しました。12月以降期末にかけては、概ね1米ドル＝23,400～23,800ドンのレンジ内で推移しました。期を通じてみればドンは対米ドルで下落しました。一方、米ドルが対円で上昇したことから、ドンは対円では上昇しました。

国内債券市場

2022年8年半ばから9年半ばにかけては、欧米の長期金利上昇を受けて日本国債利回りも上昇（価格は下落）しましたが、その後は日銀の連続指値オペの実施により日本国債利回りは横ばいで推移しました。しかし、12月20日に日銀はこれまで続けてきたイールド・カーブ・コントロールの見直しを行ったことなどを受けて日本国債利回りは0.5%程度まで上昇しました。2023年3年半ばに欧米の金融不安を受けて利回りは一時急低下しましたが、植田新日銀総裁就任後の日銀の政策修正観測から4月中旬にかけて上昇に転じました。しかし、4月下旬の金融政策決定会合で早期の政策修正観測が後退し、再び利回りは0.4%を下回る水準まで低下しました。期末にかけては今後の日銀の政策変更への思惑などから再び0.4%を超える展開となりました。

ポートフォリオについて

当ファンド

主要な投資対象の一つである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（以下「ベトナム・エクイティ」ということがあります。）の組入比率を高位に保つよう運用しました。

ベトナム・エクイティ

ベトナム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経済活動が再開する中、貸出の伸びが好調であったことや不良債

権比率が低水準に抑えられていることなどから堅調に推移したBank For Foreign Trade of Vietnam JSCなどの保有はプラス要因となりました。一方、インフレの上昇による消費者マインドの低下や金利上昇による借入コストの増加などから下落した食品会社のMasan Group Corpなどの保有はマイナス要因となりました。

イーストスプリング国内債券ファンド (国債) 追加型I (適格機関投資家向け)

主としてデュレーションをコントロールすることによって、ベンチマークであるICE BofA 国債インデックス（1-10年債）を中長期的に上回ることを目指して運用を行いました。

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)		1,234

(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

主要な投資対象の一つであるベトナム・エクイティの投資比率を高位に保つことを基本とします。

ベトナム・エクイティ

ベトナム政府は公共投資の増加や減税などの景気支援策を迅速に打ち出し、中央銀行も2023年3月以降すでに政策金利を4回引き下げて景気浮揚を図っています。足元、投資家心理が改善し市場の流動性も回復してきています。今後は経済政策や預金金利の低下を背景に、流動性はさらに高まっていくと思われます。株式市場では、景気動向に左右されにくいディフェンシブ株から成長株への資金シフトが見え始めています。現在ベトナム株式市場は、マクロ経済の減速と企業業績の伸び悩みという課題に直面していますが、多くのリスク要因は織り込み済みと考えられ、2023

年後半以降はマクロ経済、業績の回復とともに上昇することが期待されます。

引き続きベトナム経済の長期的な成長から恩恵を受けるとみられるセクター（消費関連、資本財・サービス、素材、金融、情報技術など）に注目しています。また、デジタル化、サプライチェーンの分散化といった世界的なトレンドから恩恵を受けるセクターにも投資機会を見出していきます。このような環境下、今後もファンダメンタルズが良好で割安な銘柄への選別投資を行っていく方針です。

イーストスプリング国内債券ファンド (国債) 追加型 I (適格機関投資家向け)

今後もファンダメンタルズ分析、金利動向予測、イールドカーブ分析等を行い、ベンチマークであるICE BofA 国債インデックス（1-10年債）を中長期的に上回ることを目指した運用を行っていく所存です。

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	51円	0.535%	(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、9,457円です。
(投信会社)	(24)	(0.256)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(24)	(0.256)	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)	(0.022)	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	0.030	(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)	(1)	(0.009)	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)	(0.001)	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	54	0.565	

(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。

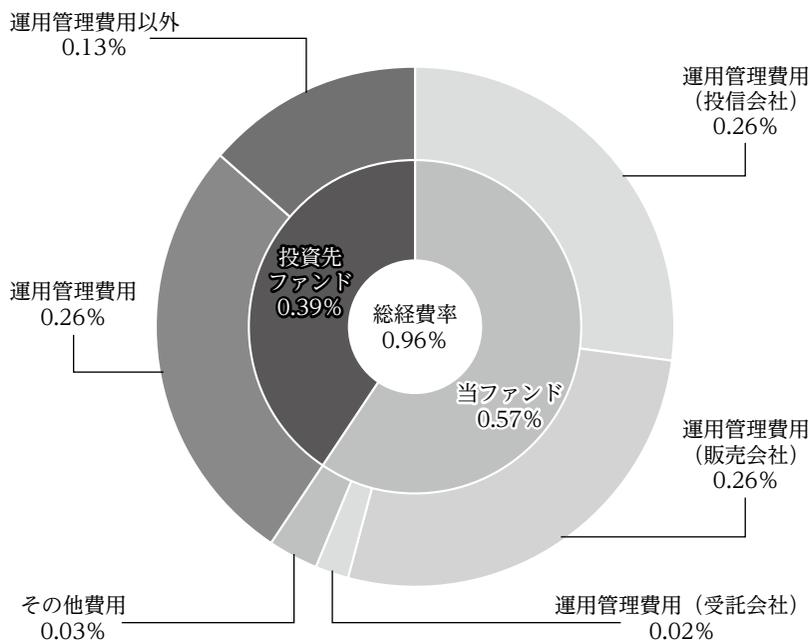
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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0.96%です。



総経費率 (①+②+③)	0.96%
①当ファンドの費用の比率	0.57%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.26%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.13%

(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
国内	イーストスプリング国内債券ファンド (国債)追加型I(適格機関投資家向け)	千口	千円	千口	千円
		1,843	1,963	—	—
外国	米ドル建 ルクセンブルグ籍 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	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		1,180	20,393	—	—

(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)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
イーストスプリング国内債券ファンド (国債)追加型I(適格機関投資家向け)	千口 1,843	千円 1,964	% 0.1
合 計	1,843	1,964	0.1

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(2) 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 - ベトナム・エクイティ・ファンド クラス J	1,180	22,700	3,213,902	96.5
合 計	1,180	22,700	3,213,902	96.5

(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
	千円	%
投資信託受益証券	1,964	0.1
投 資 証 券	3,213,902	93.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	226,685	6.5
投資信託財産総額	3,442,551	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 (3,199,744千円) の投資信託財産総額 (3,442,551千円) に対する比率は92.9%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、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	3,499,111,973円
コール・ローン等	226,628,531
投資信託受益証券(評価額)	1,964,421
投 資 証 券(評価額)	3,213,902,381
未 収 入 金	56,616,640
(B) 負 債	168,413,855
未 払 金	141,521,000
未 払 解 約 金	20,892,780
未 払 信 託 報 酬	5,911,619
未 払 利 息	456
そ の 他 未 払 費 用	88,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	3,330,698,118
元 本	3,141,972,971
次 期 繰 越 損 益 金	188,725,147
(D) 受 益 権 総 口 数	3,141,972,971口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	10,601円

- (注1) 元本の状況
 設定元本額 46,390,927円
 期中追加設定元本額 3,927,492,127円
 期中一部解約元本額 831,910,083円
- (注2) 1口当たり純資産額は1.0601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	△ 66,723円
支 払 利 息	△ 66,723
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	395,660,582
売 買 益	413,467,512
売 買 損	△ 17,806,930
(C) 信 託 報 酬 等	△ 7,757,649
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	387,836,210
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△199,111,063
(配 当 等 相 当 額)	(△ 195,404)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△198,915,659)
(F) 計 (D+E)	188,725,147
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	188,725,147
追 加 信 託 差 損 益 金	△199,111,063
(配 当 等 相 当 額)	(△ 195,404)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△198,915,659)
分 配 準 備 積 立 金	387,902,933
繰 越 損 益 金	△ 66,723

- (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(387,902,933円)より、分配対象収益は387,902,933円(10,000口当たり1,234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 - ベトナム・エクイティ・ファンド クラスJ	
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人／オープン・エンド型	
表示通貨	米ドル	
主な投資対象	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	
ベンチマーク	MSCI Vietnam 10/40 Index (MSCIベトナム 10/40指数) ※ ¹	
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
	管理会社	イーストスプリング・インベストメンツ (ルクセンブルグ) S. A.
申込手数料	ありません。	
運用報酬	年率0.30%	
管理費用等	年率0.15%程度	
その他の費用・手数料	組入有価証券の売買時に発生する売買委託手数料等がかかります。	
設立日	2007年7月2日	
決算日	毎年12月31日	

ファンド名	イーストスプリング国内債券ファンド (国債) 追加型 I (適格機関投資家向け)	
形態	国内籍証券投資信託／適格機関投資家私募	
表示通貨	日本円	
主な投資対象	日本の国債、政府保証債、地方債	
ベンチマーク	ICE BofA 国債インデックス (1-10年債) ※ ²	
ファンドの関係法人	委託会社	イーストスプリング・インベストメンツ株式会社
	投資顧問会社	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
	受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
申込手数料	ありません。	
信託報酬	年率0.22% (税抜0.2%)	
その他の費用・手数料	監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等がかかります。	
設定日	2002年8月26日	
決算日	毎年2月25日 (休業日の場合は翌営業日)	

※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 ICEデータ・サービスおよびその関連会社は、提供するインデックスデータに関してその継続性、正確性、完全性を保証するものではなく、当該データ提供に係り発生し得る損害についてもその事由の如何を問わず責任を負うものではありません。

「イーストスプリング・ベトナム株式ファンド」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 - ベトナム・エクイティ・ファンド クラスJ」を含む「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」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。

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

「イーストスプリング・ベトナム株式ファンド」が組み入れている「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向け）」の直近の決算にかかる運用状況をご報告申し上げます。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2022/2/26 ～2023/2/27		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.221%	(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、10,672円です。
（投信会社）	(15)	(0.144)	委託した資金の運用の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
（販売会社）	(2)	(0.022)	
（受託会社）	(6)	(0.055)	
(b) その他費用	2	0.014	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(2)	(0.014)	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
合計	26	0.235	

(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。

組入資産の明細

(2023年2月27日現在)

公社債

(A) 種類別開示

国内（邦貨建）公社債

組入有価証券明細表

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	619,500	643,170	94.1	—	41.2	38.8	14.1
合 計	619,500	643,170	94.1	—	41.2	38.8	14.1

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(B) 個別銘柄開示
 国内（邦貨建）公社債
 組入有価証券明細表

種 類	銘 柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第351回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第354回 利付国債（10年）	0.1	50,000	49,555	2028/06/20
	第359回 利付国債（10年）	0.1	59,000	58,107	2029/03/20
	第63回 利付国債（20年）	0.1	90,000	87,709	2030/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.8	50,000	50,298	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	45,937	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	20,875	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	39,858	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	58,660	2026/03/20
	第91回 利付国債（20年）	2.3	135,000	145,686	2026/09/20
第117回 利付国債（20年）	2.1	77,500	86,479	2030/03/20	
合 計			619,500	643,170	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。