

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：+αベトナム
（プラスアルファベトナム）

第3期（決算日 2025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われますよう、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 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 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
2 期(2024年 7 月25日)	11,527		0	8.7	96.5	6,055
3 期(2025年 7 月25日)	11,956		0	3.7	96.6	6,121

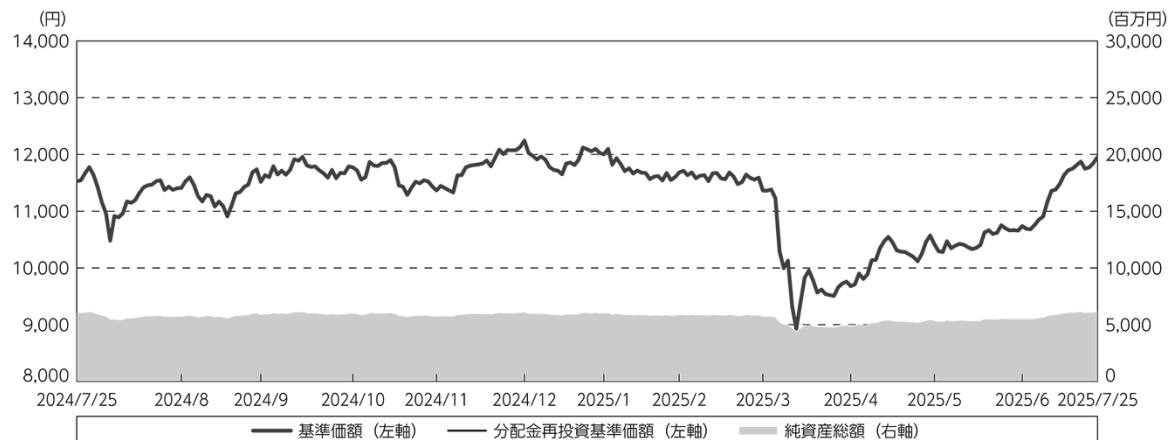
(注) 純資産総額の単位未満は切捨てです。
(注) 設定日の基準価額は設定時の価額を、設定日の純資産総額は設定当初の元本額を記載しております。
(注) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2024年 7 月25日	円 11,527		% —	% 96.5
7 月末	11,641		1.0	96.9
8 月末	11,411	△	1.0	96.4
9 月末	11,518	△	0.1	96.6
10月末	11,773		2.1	96.8
11月末	11,366	△	1.4	97.3
12月末	12,245		6.2	97.9
2025年 1 月末	12,003		4.1	97.6
2 月末	11,683		1.4	97.0
3 月末	11,364	△	1.4	97.0
4 月末	9,680	△	16.0	96.2
5 月末	10,420	△	9.6	96.6
6 月末	10,738	△	6.8	96.8
(期 末) 2025年 7 月25日	11,956		3.7	96.6

(注) 騰落率は期首比です。

基準価額等の推移について



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首（2024年7月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドにおいては、運用の基本方針に適合した、公表されている指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。

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。

投資環境について

ベトナム株式市場

ベトナム株式市場は、期初から2024年8月上旬にかけては米国の景気悪化懸念などを背景に世界的な株安が進んだ影響を受け下落しましたが、その後は概ね横ばいで推移しました。2025年2月以降はベトナム政府による景気浮揚策が好感され、大手不動産関連株を中心に買いが入り、市場は上昇しました。しかし、4月には米トランプ政権による相互関税の発表を受けて、世界的に株式市場が急落し、ベトナム株式市場も大幅安となりました。その後相互関税の発動が休止され、関税交渉が始まったことが好感され、ベトナム株式市場は反発しました。さらに7月には関税交渉において当初の46%の関税率から20%に引き下げられて合意すると、ベトナム株式市場は一段高となり期末にかけて上昇基調をたどりしました。

為替市場

期初から2024年9月末にかけては米国景気悪化への懸念を背景に米10年国債利回りが4%台前半から3.6%近くまで低下する中、ベトナムドン是对米ドルで上昇しましたが、米トランプ政権誕生による大型減税の継続がインフレ再燃への懸念を招き、米長期金利が上昇したため、10月にはベトナムドンは軟調な展開となりました。その後2025年1月には一時的にベトナムドンが強含む場面もありましたが、米国の相互関税によるベトナムからの輸出減少への懸念などからベトナムドンは米ドルに対し下落基調が続きました。期を通じて米ドルが対円で下落したことからベトナムドンは対円で下落しました。

国内債券市場

国内債券市場は、2024年7月末に日銀が0.25%の利上げを実施したことから急激に円高が進み、株式市場が急落した結果、米国長期金利に連動して低下し、10年国債利回りは一時、0.7%台まで低下しました。その後は概ね0.8%台で推移していましたが、10月以降は米国長期金利の上昇に連れて、国内債券利回りも上昇しました。2025年の年明け以降は日銀の利上げペースが加速するとの思惑が広がり、10年国債金利はさらに上昇基調をたどり、2025年3月には1.5%を超えました。しかし、米トランプ関税による米国の景気悪化懸念などから円が買われる中、日本国債の利回りは急低下し、4月上旬には一時1.1%を下回りました。その後期末にかけては米トランプ関税に対する悲観的な見方が和らぐ中、参議院選挙での与党敗北による財政悪化懸念などから日本国債利回りは上昇し、期末には1.6%近辺で終わりました。

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（以下「ベトナム・エクイティ」という場合があります。）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。良質な顧客基盤を背景に個人および企業向け双方の貸出の伸びが堅調に推移した大手銀行のVietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Tradeなどの保有はプラス要因となりました。一方、原油価格が概ね安定的に推移したもののリグ稼働率の低下による2025年度収益への懸念などから株価が下落した石油掘削大手のPetroVietnam Drilling & Well Services JSC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した。なお、留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2024年7月26日～ 2025年7月25日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,291

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注) —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・エクイティの組入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

米国によるベトナムへの関税率は2025年4月に発表された46%から20%に引き下げられ、市場はひとまず安堵しました。一方で米国からベトナムへの輸出品については無税とされたほか、中国からベトナムを経由した米国への迂回輸出については40%の関税が課されることとなったため、これらの結果がベトナム経済に及ぼす影響については今後注視していく必要があります。

ベトナムの2025年4-6月期の実質GDP成長率は前年同期比+8.0%となり、好調な国内消費や公共投資の拡大がマクロ経済を牽引していることが示されました。そうした中、インフレは引き続き落ち着きを示しています。

ベトナム株式市場については、2025年度の上場企業の利益成長率について前年比+15から18%と見込んでいることから、慎重ながらも楽観的な見通しをもっています。当該ファンドでは、引き続き関税政策の直接的な影響が小さい内需関連の割安な優良銘柄を中心に投資を行っていきます。

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

(2024 年 7 月 26 日～2025 年 7 月 25 日)

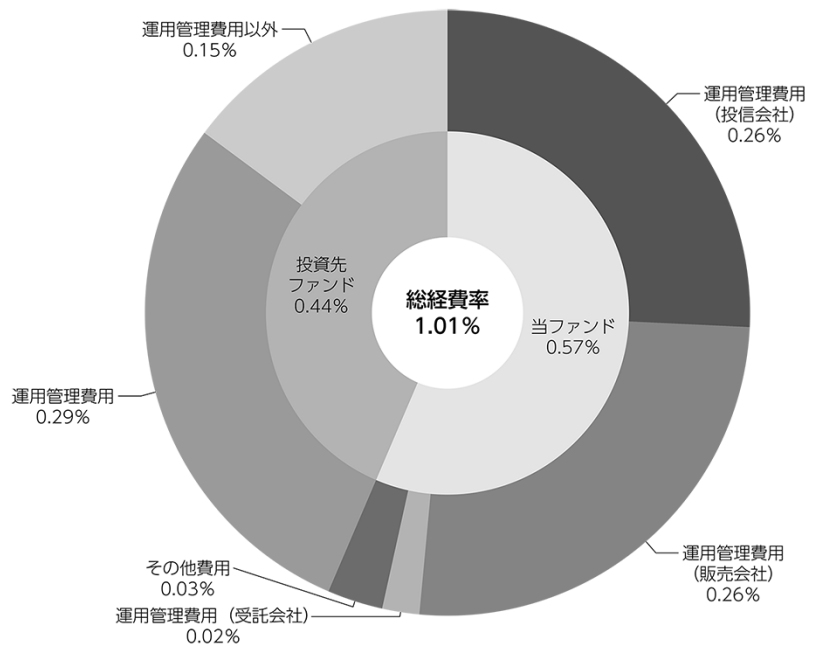
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	61	0.539	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(29)	(0.258)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(29)	(0.258)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	4	0.032	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	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)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(1)	(0.013)	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 1)	(0)	(0.000)	信託管理事務に係る手数料
合 計	65	0.571	
期中の平均基準価額は、11,320円です。			

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。
- (注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.01%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.01
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	0.29
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です。
(注) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年7月26日～2025年7月25日)

投資信託証券

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	米ドル建	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
	ルクセンブルグ籍		118	2,250	179	3,400

(注) 金額は受渡し代金です。

(注) 単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月26日～2025年7月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2025年7月25日現在)

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

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口数	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	千口	千円	%
		4,215	4,215	4,355	0.1
合	計	4,215	4,215	4,355	0.1

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
			口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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	千口	千米ドル	千円	%
		1,959	1,898	40,061	5,905,836	96.5
合	計	1,959	1,898	40,061	5,905,836	96.5

(注) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2025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	4,355	0.1
投資証券	5,905,836	95.1
コール・ローン等、その他	301,551	4.8
投資信託財産総額	6,211,742	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 外貨建純資産（5,935,320千円）の投資信託財産総額（6,211,742千円）に対する比率は95.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年7月25日における邦貨換算レートは、1米ドル=147.42円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年7月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,241,212,923
コール・ローン等	272,060,603
投資信託受益証券(評価額)	4,355,816
投資証券(評価額)	5,905,836,896
未収入金	58,957,000
未収利息	2,608
(B) 負債	119,991,028
未払金	29,470,840
未払解約金	74,952,142
未払信託報酬	14,565,288
その他未払費用	1,002,758
(C) 純資産総額(A－B)	6,121,221,895
元本	5,119,951,431
次期繰越損益金	1,001,270,464
(D) 受益権総口数	5,119,951,431口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,956円

(注) 元本の状況

期首元本額 5,253,142,426円

期中追加設定元本額 1,803,778,976円

期中一部解約元本額 1,936,969,971円

(注) 1口当たり純資産額は1.1956円です。

(注) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該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 (2024年7月26日～2025年7月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	480,981
受取利息	480,981
(B) 有価証券売買損益	308,756,002
売買益	520,354,038
売買損	△ 211,598,036
(C) 信託報酬等	△ 32,524,325
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	276,712,658
(E) 前期繰越損益金	325,499,398
(F) 追加信託差損益金	399,058,408
(配当等相当額)	(570,852,130)
(売買損益相当額)	(△ 171,793,722)
(G) 計(D＋E＋F)	1,001,270,464
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,001,270,464
追加信託差損益金	399,058,408
(配当等相当額)	(570,852,130)
(売買損益相当額)	(△ 171,793,722)
分配準備積立金	602,212,056

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益（428,942円）、費用控除後の有価証券売買等損益（276,220,427円）、信託約款に規定する収益調整金（570,852,130円）および分配準備積立金（325,562,687円）より分配対象収益は1,173,064,186円（10,000口当たり2,291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

2023年11月の「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、2025年4月1日付で「運用報告書に記載すべき事項の提供」に係る条文を「運用状況に係る情報の提供」に変更するため信託約款に所要の変更を行いました。

＜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の指数データは、ICE Data Indices, LLC、その関係会社 (以下「ICE Data」) 及び／またはその第三者サプライヤーの財産です。ICE Data及びその第三者サプライヤーは、その使用に関して一切の責任を負いません。

「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、2024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

	2024年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期首純資産		41, 470, 513
収益		
配当金		1, 036, 991
預金利息		1, 930
収益合計		1, 038, 921
費用		
運用報酬		228, 807
運営費用及びサービス費用		52, 382
借越利息		5, 694
費用合計		286, 883
純投資収益（損）		752, 038
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		(723, 244)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		303
外国為替に係る実現純利益（損）		(99, 227)
実現純利益（損）		(822, 168)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		2, 788, 721
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		(397)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(4, 665)
未実現評価益（損）の純変動額		2, 783, 659
運用による純資産の純増加額（減少額）		2, 713, 529
資本金の変動		
投資証券の発行		13, 219, 436
投資証券の解約		(9, 751, 038)
当期の純資産の変動額		6, 181, 927
期末純資産		47, 652, 440

投資有価証券明細表（2024年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	評価金額	対純資産 比率(%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制 ある市場で取引されている譲渡可能な有価証券				
株式				
Vietnam				
Asia Commercial Bank JSC	2,342,000	VND	2,370,948	4.98
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	795,123	VND	2,849,779	5.98
Bank for Investment and Development of Vietnam JSC	21	VND	31	0.00
Becamex Infrastructure Development JSC	600,000	VND	326,074	0.68
Binh Duong Water Environment Corp JSC	500,000	VND	931,921	1.96
FPT Corp	763,833	VND	4,581,313	9.61
Gemadept Corp	617,333	VND	1,582,273	3.32
Ho Chi Minh City Securities Corp	499,000	VND	575,656	1.21
Hoa Phat Group JSC	4,183,020	VND	4,385,745	9.20
IDICO Corp JSC	576,000	VND	1,258,905	2.64
Khang Dien House Trading and Investment JSC	1,265,000	VND	1,793,790	3.76
Kinh Bac City Development Holding Corp	890,000	VND	952,495	2.00
Masan Group Corp	590,622	VND	1,626,053	3.41
Military Commercial Joint Stock Bank	1,445,000	VND	1,426,902	2.99
Mobile World Investment Corp	200,000	VND	479,258	1.01
Nam Long Investment Corp	625,000	VND	898,230	1.88
Pan Group JSC/The	800,000	VND	745,537	1.56
PCI Group JSC	608,400	VND	546,689	1.15
PetroVietNam Ca Mau Fertilizer JSC	916,000	VND	1,279,560	2.69
PetroVietnam Drilling & Well Services JSC	900,000	VND	828,978	1.74
PetroVietnam Gas JSC	3,216	VND	8,622	0.02
PetroVietnam Technical Services Corp	460,000	VND	611,889	1.28
Petrovietnam Transportation Corp	1,015,000	VND	1,103,218	2.32
Phu Nhuan Jewelry JSC	217,800	VND	838,147	1.76
Saigon Thuong Tin Commercial JSB	603,550	VND	875,287	1.84
Sonadezi Chau Duc Shareholding Co	570,000	VND	948,322	1.99
SSI Securities Corp	2,166,000	VND	2,220,140	4.66
Vietcap Securities JSC	660,000	VND	862,776	1.81
Vietnam Dairy Products JSC	621,662	VND	1,548,665	3.25
Vietnam Engine & Agricultural Machinery Corp	561,000	VND	876,115	1.84
Vietnam Export Import Commercial JSB	808,064	VND	613,156	1.29
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	2,236,075	VND	3,321,342	6.97
Vietnam Prosperity JSC Bank	600,000	VND	452,519	0.95
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	970,000	VND	938,156	1.97
Vincom Retail JSC	91	VND	61	0.00
Vingroup JSC	996	VND	1,589	0.00
Vinh Hoan Corp	490,000	VND	1,359,642	2.85
Vinhomes JSC ‘144A’	656,306	VND	1,032,436	2.17
			47,052,219	98.74
株式合計			47,052,219	98.74
投資総額			47,052,219	98.74
その他資産			600,221	1.26
純資産			47,652,440	100.00

「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

(2024年 2 月27日～2025年 2 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0. 219	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(15)	(0. 143)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0. 022)	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)	(6)	(0. 055)	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	1	0. 013	(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)	(1)	(0. 013)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	0. 232	
期中の平均基準価額は、10, 493円です。			

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○組入資産の明細

(2025年2月25日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期		期 末	残存期間別組入比率			
				うちB B格以下			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	739,500	745,120	98.2	—	49.0	15.2	33.9
合 計	739,500	745,120	98.2	—	49.0	15.2	33.9

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) —印は組入れなしです。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期		期 末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第351回利付国債 (10年)	0.1	60,000	58,465	2028/6/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	59,000	56,972	2029/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	175,000	166,551	2030/6/20
第13回利付国債 (30年)	2.0	42,000	44,553	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)	2.4	66,000	72,205	2034/3/20
第75回利付国債 (20年)	2.1	20,000	20,022	2025/3/20
第80回利付国債 (20年)	2.1	43,000	43,232	2025/6/20
第87回利付国債 (20年)	2.2	55,000	55,906	2026/3/20
第91回利付国債 (20年)	2.3	135,000	138,277	2026/9/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	84,500	88,933	2030/3/20
合 計		739,500	745,120	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。