

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 | <ul style="list-style-type: none">・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： $+\alpha$ インド
(プラスアルファインド)

第2期（決算日 2024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) | 準価額 | | | 騰落率 | 投資組入比 | 信託証券率 | 純資産額 |
|---------------------|---------------|-----|----|--------|--------|-------|--------|-----------|
| | | 税分 | 込配 | み金 | | | | |
| (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 |
| 2期(2024年7月25日) | 16,661 | | | 0 | 47.7 | | 96.7 | 19,789 |

(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。

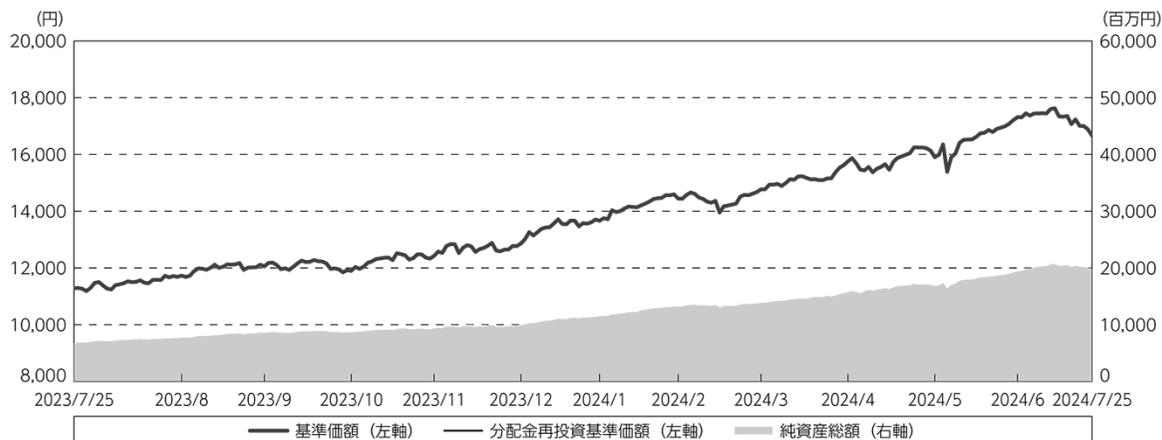
(注) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額等の推移

| 年月日 | 基準 | 価額 | | 騰落率 | 投資組入比 | 信託証券率 |
|--------------------|-------------|----|---|--------|-------|-----------|
| | | 騰 | 落 | | | |
| (期首) 2023年7月25日 | 円 11,282 | | | % — | | % 95.3 |
| 7月末 | 11,297 | | | 0.1 | | 95.7 |
| 8月末 | 11,729 | | | 4.0 | | 96.3 |
| 9月末 | 12,059 | | | 6.9 | | 96.9 |
| 10月末 | 11,900 | | | 5.5 | | 97.6 |
| 11月末 | 12,426 | | | 10.1 | | 96.5 |
| 12月末 | 12,864 | | | 14.0 | | 96.8 |
| 2024年1月末 | 13,664 | | | 21.1 | | 95.0 |
| 2月末 | 14,445 | | | 28.0 | | 95.5 |
| 3月末 | 14,771 | | | 30.9 | | 97.5 |
| 4月末 | 15,755 | | | 39.6 | | 95.7 |
| 5月末 | 15,904 | | | 41.0 | | 96.3 |
| 6月末 | 17,315 | | | 53.5 | | 95.6 |
| (期末) 2024年7月25日 | 16,661 | | | 47.7 | | 96.7 |

(注) 騰落率は期首比です。

基準価額等の推移について



期首：11,282円

期末：16,661円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：47.7% (分配金再投資ベース)

- (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(2023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。
- ・通貨インドルピーが対円で上昇したこと。

投資環境について

インド株式市場

インド株式市場は、期初から2023年10月末にかけては米長期金利の上昇などを受けて軟調な展開となりましたが、その後は好調な2023年7-9月期の企業決算や米長期金利の低下、そして12月初めには2024年4-5月に予定されている下院総選挙の前哨戦として位置付けられている地方議会選挙にてモディ首相率いる与党インド人民党（BJP）が勝利したことを好感し、インド株式市場は2024年1月半ばにかけて上昇基調をたどりました。その後は、発表された2024年度暫定予算案が好感される一方、インドの中小型株に対する流動性の懸念等からしばらく上値の重い展開となりました。6月初めに発表された下院総選挙の結果が事前予想とは異なり、モディ首相の所属する与党第一党であるインド人民党が過半数割れとなったことから一時的に急落する場面もありましたが、その後引き続き与党連合の支持のもと連立政権が誕生し、モディ首相の三期目がスタートしたこと落ち着きを取り戻し、期末にかけて外国人投資家の買いを受け株式市場は堅調な展開となりました。

為替市場

インドルピーは、期初から2023年8月半ばにかけてはインフレの上昇などからインドルピーが米ドルに対し下落しましたが、その後はインフレが落ち着きを示す中、概ね1米ドル=82.5~83.5インドルピー台のレンジ内での取引となりました。円は、期中に日銀がマイナス金利の解除、イールドカーブ・コントロール（YCC）の撤廃を実施したものの、米国の政策金利に変化がなかったことから引き続き日米金利差は大きいとの見方が支配的となり、円が主要通貨に対し下落基調をたどったため、インドルピーは対円で上昇しました。

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・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・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・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した。

インド・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、インド国内のARPU（1ユーザー当たりの収入）が堅調な伸びを示したことなどから株価が上昇した通信会社のバルティ・エアテルなどの保有がプラス要因となる一方、クレジットカードの急激な加入者増を受け、延滞率の上昇などから収益悪化懸念が台頭し株価が下落したSBIカーズ&ペイメント・サービスの保有などがマイナス要因となりました。

インディア・インフラストラクチャー・エクイティ

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、旺盛な電力需要が期待される中、発電コストの低下などにより収益性が上昇することが予想され株価が上昇したNTPC Ltd.の保有などがプラス要因となる一方、クレジットカードの急激な加入者増を受け、延滞率の上昇などから収益悪化懸念が台頭し株価が下落したSBIカード&ペイメント・サービスの保有などが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

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目 | 第2期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2023年7月26日～ 2024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 | 6,661 |

(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。

○今後の運用方針について

当ファンド

投資対象である「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す。

インドシア・コンシューマー・エクイティ

インドにおいては、豊富な若年層を有する良好な人口動態、所得の増加、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やプレミアム化の進展が続くことが期待されます。また、インド株式市場は、インフレ動向、企業収益の動向、金融・財政政策の動向などに影響を受けると考えます。当ファンドでは、インド消費に関するテーマとして、小売業の大規模化や旅行などのホスピタリティ消費の拡大、医療支出の増加などに注目し、そうしたテーマから恩恵を受ける企業に投資機会を見出していく方針です。

インドシア・インフラストラクチャー・エクイティ

総選挙後の連立政権下においても基本的に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、政策に大きな変更はないと考えられるため、インフラ関連銘柄は中長期的に魅力的な投資先であると考えます。そして、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。また、インド株式市場は、インフレ動向、企業収益の動向、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。インド政府は、同国経済における国内製造業の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、「メイク・イン・インドシア」政策に力を入れています。当ファンドは強固なバランスシート、俊敏な経営陣、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

(2023年7月26日～2024年7月25日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 53 | % 0.390 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (25) | (0.182) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (25) | (0.181) | 交付運用報告書等各种書類の送付、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 ） | (4) | (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 | 2 | 0.016 | (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) | (0.004) | 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) | (0.005) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （ 印 刷 ） | (1) | (0.007) | 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 |
| （ そ の 他 ） | (0) | (0.000) | 金銭信託に係る手数料等 |
| 合 計 | 55 | 0.406 | |
| 期中の平均基準価額は、13,677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。

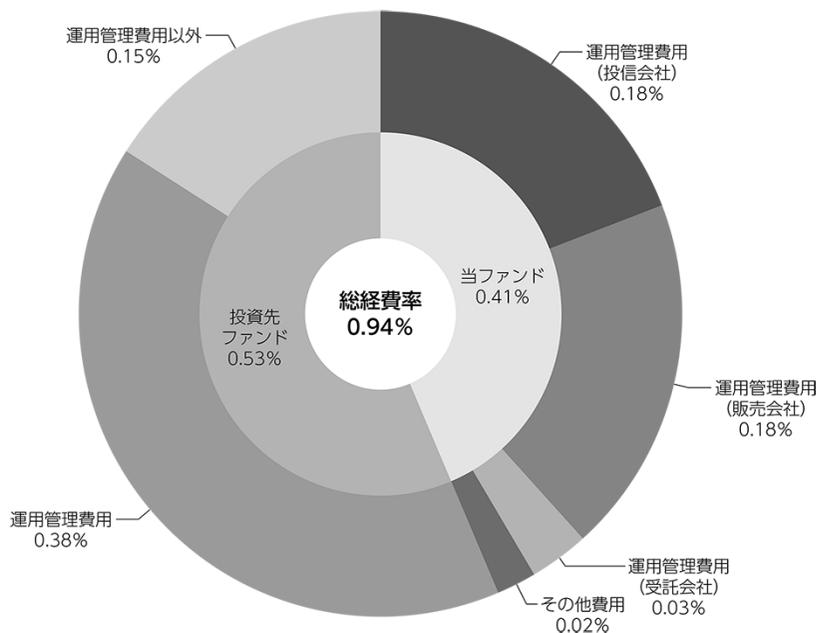
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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0.94%です。



(単位:%)

| | |
|----------------------|-------------|
| 総経費率(①+②+③) | 0.94 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.41 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.38 |
| 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

(2023年7月26日～2024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 モーリシャス籍 | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | 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 | 729 | 26,000 | 47 | 1,700 |
| | 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 | 509 | 30,000 | 14 | 900 |
| 小計 | | 1,238 | 56,000 | 62 | 2,600 |

(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

(2023年7月26日～2024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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年7月26日～2024年7月25日)

| 期首残高 (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 1 | 百万円 - | 当初設定時取得分の処分 |

(注) 単位未満は切捨てです。

○組入資産の明細

(2024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

| 銘柄 | 期首(前期末) 口数 | 口数 | 当期末 評価額 | | 比率 |
|---|---------------|-------------|-----------------|------------------|-----------|
| | | | 外貨建金額 | | |
| | | | 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 | 千口 794 | 千口 1,476 | 千米ドル 61,821 | 千円 9,480,940 | % 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 | 千口 433 | 千口 927 | 千米ドル 62,939 | 千円 9,652,421 | % 48.8 |
| 合計 | 千口 1,227 | 千口 2,404 | 千米ドル 124,761 | 千円 19,133,361 | % 96.7 |

(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

(2024年7月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 19,133,361 | 95.5 |
| コール・ローン等、その他 | 904,448 | 4.5 |
| 投資信託財産総額 | 20,037,809 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 外貨建純資産(19,164,033千円)の投資信託財産総額(20,037,809千円)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、2024年7月25日における邦貨換算レートは、1米ドル=153.36円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月25日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 20,037,809,964 |
| コール・ローン等 | 904,447,936 |
| 投資証券(評価額) | 19,133,361,789 |
| 未収利息 | 239 |
| (B) 負債 | 248,617,707 |
| 未払解約金 | 217,408,778 |
| 未払信託報酬 | 30,284,819 |
| その他未払費用 | 924,110 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 19,789,192,257 |
| 元本 | 11,877,424,434 |
| 次期繰越損益金 | 7,911,767,823 |
| (D) 受益権総口数 | 11,877,424,434口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 16,661円 |

(注) 元本の状況

設定元本額 5,948,476,497円

期中追加設定元本額 9,646,883,875円

期中一部解約元本額 3,717,935,938円

(注) 1口当たり純資産額は1.6661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 (2023年7月26日~2024年7月25日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 154,441 |
| 受取利息 | 20,108 |
| 支払利息 | △ 174,549 |
| (B) 有価証券売買損益 | 3,892,375,889 |
| 売買益 | 4,462,565,709 |
| 売買損 | △ 570,189,820 |
| (C) 信託報酬等 | △ 49,399,064 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 3,842,822,384 |
| (E) 前期繰越損益金 | 494,301,073 |
| (F) 追加信託差損益金 | 3,574,644,366 |
| (配当等相当額) | (1,028,568,213) |
| (売買損益相当額) | (2,546,076,153) |
| (G) 計(D+E+F) | 7,911,767,823 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 7,911,767,823 |
| 追加信託差損益金 | 3,574,644,366 |
| (配当等相当額) | (1,028,568,213) |
| (売買損益相当額) | (2,546,076,153) |
| 分配準備積立金 | 4,337,277,898 |
| 繰越損益金 | △ 154,441 |

(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(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益(3,842,908,582円)、信託約款に規定する収益調整金(3,574,489,925円)および分配準備積立金(494,369,316円)より分配対象収益は7,911,767,823円(10,000口当たり6,661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10月25日付で投資対象ファンドにおけるデリバティブの使用目的を、投資の対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替相場の変動リスクを減じる目的に限定することを明確化する約款変更を行いました。なお、かかる変更は、運用の実態に即した記載内容に変更するものであり、実際の運用の基本方針、運用体制等につきましては、一切変更はございません。

<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、2023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

2023年8月31日に終了した事業年度

| | 米ドル |
|---|--------------|
| 収益 | |
| 受取配当金 | 3,385,875 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却に係る 実現純利益（損失） | 28,830,068 |
| 派生商品の売却に係る実現純利益（損失） | 1,258 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の再評価に係る 未実現純利益（損失） | 31,242,091 |
| 外国為替取引に係る純利益（損失） | (584,257) |
| | 62,875,035 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | (1,516,019) |
| 保管銀行費用 | (178,540) |
| 管理費用 | (75,801) |
| 計算事務費用 | (100,795) |
| 監査報酬 | (49,217) |
| 売買委託手数料 | (2,716,662) |
| その他費用 | (113,031) |
| | (4,750,065) |
| 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 | 58,124,970 |
| 税金 | (10,636,383) |
| 償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額 | 47,488,587 |

投資有価証券明細表

2023年8月31日現在の上有価証券

| 銘 柄 | 株 数 | 取得金額 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 対純資産 比率(%) |
|-------------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|
| ALKEM LABORATORIES | 51,295 | 2,309,958 | 2,260,082 | 0.31% |
| AMBER ENTERPRISES INDIA LTD | 231,163 | 6,348,946 | 8,107,497 | 1.12% |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE | 197,348 | 11,132,280 | 11,490,946 | 1.59% |
| ARVIND FASHIONS LTD | 748,478 | 3,166,177 | 2,913,671 | 0.40% |
| ASHOK LEYLAND LTD | 1,766,269 | 3,556,150 | 3,927,611 | 0.54% |
| ASIAN PAINTS LTD | 138,000 | 5,384,728 | 5,434,815 | 0.75% |
| AVENUE SUPERMARTS LTD | 447,710 | 20,522,235 | 20,146,257 | 2.79% |
| AXIS BANK LTD | 3,002,237 | 30,677,638 | 35,349,955 | 4.90% |
| BAJAJ AUTO LTD | 154,800 | 9,043,945 | 8,638,486 | 1.20% |
| BANK OF BARODA | 1,496,000 | 3,524,891 | 3,386,331 | 0.47% |
| BARBEQUE-NATION HOSPITALITY LIMITED | 562,354 | 5,587,453 | 4,761,533 | 0.66% |
| BATA INDIA LTD INR 5 | 517,539 | 10,472,509 | 10,567,565 | 1.46% |
| BHARTI AIRTEL LTD | 4,511,193 | 45,530,959 | 46,727,872 | 6.48% |
| BLUE DART EXPRESS ORD SHS | 19,250 | 1,455,187 | 1,462,614 | 0.20% |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD | 85,400 | 4,759,430 | 4,614,819 | 0.64% |
| CHALET HOTELS LIMITED | 906,446 | 3,566,247 | 6,043,090 | 0.84% |
| DABUR INDIA LTD | 2,185,258 | 14,982,031 | 14,618,887 | 2.03% |
| DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD FV2 | 202,088 | 7,914,439 | 12,230,740 | 1.70% |
| ETHOS LTD | 129,500 | 2,236,964 | 2,597,177 | 0.36% |
| FDC LTD | 426,139 | 1,944,731 | 1,961,422 | 0.27% |
| FSN E-COMMERCE VENTURES LIMITED | 6,750,014 | 11,384,815 | 10,903,263 | 1.51% |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD | 2,189,667 | 24,921,639 | 26,620,542 | 3.69% |
| HAVELLS INDIA LTD | 448,363 | 7,079,899 | 7,508,382 | 1.04% |
| HDFC BANK LIMITED FV 1 | 169,500 | 3,218,859 | 3,221,649 | 0.45% |
| HERO MOTOCORP LTD | 401,531 | 15,131,002 | 14,161,429 | 1.96% |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD | 1,211,700 | 37,501,623 | 36,712,963 | 5.09% |
| ICICI BANK LTD | 3,471,809 | 33,507,906 | 40,259,571 | 5.58% |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE | 457,266 | 7,596,884 | 7,265,626 | 1.01% |
| INDIAMART INTERMESH | 152,678 | 3,901,514 | 5,652,685 | 0.78% |
| INDIAN HOTELS LTD | 1,028,447 | 4,961,497 | 5,235,630 | 0.73% |
| INFO EDGE INDIA LTD | 60,853 | 2,591,741 | 3,188,073 | 0.44% |
| INTERGLOBE AVIATION LIMITED | 316,212 | 7,691,543 | 9,312,907 | 1.29% |
| ITC LTD | 1,709,714 | 6,575,406 | 9,092,596 | 1.26% |
| KEWAL KIRAN CLOTHING LTD | 178,723 | 1,137,855 | 1,485,820 | 0.21% |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD | 163,100 | 3,467,617 | 3,469,493 | 0.48% |
| MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS | 1,525,728 | 5,464,446 | 5,492,764 | 0.76% |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD | 1,596,682 | 21,796,987 | 30,424,062 | 4.22% |
| MANKIND PHARMA LTD | 79,036 | 1,648,055 | 1,723,473 | 0.24% |
| MARICO LTD | 2,154,785 | 13,737,409 | 14,856,785 | 2.06% |

| 銘 柄 | 株 数 | 取得金額 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 対純資産 比率(%) |
|------------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | 319,070 | 35,088,028 | 38,606,365 | 5.35% |
| MOTHERSON SUMI WIRING INDIA LTD | 6,158,050 | 3,488,446 | 4,625,330 | 0.64% |
| MUTHOOT FINANCE LTD | 357,095 | 4,936,512 | 5,443,558 | 0.75% |
| NARAYANA HRUDAYALAYA LTD | 310,496 | 1,996,521 | 3,903,808 | 0.54% |
| PAGE INDUSTRIES LTD | 3,700 | 1,786,032 | 1,796,924 | 0.25% |
| PROCTER&GAMBLE HYGIENE&HEALTH CARE | 42,561 | 8,043,655 | 8,214,180 | 1.14% |
| PVR INOX LTD | 831,617 | 14,352,645 | 18,014,191 | 2.50% |
| QUESS CORP LTD | 651,555 | 5,200,460 | 3,364,226 | 0.47% |
| REDTAPE LTD | 560,000 | 3,173,420 | 3,170,889 | 0.44% |
| RELAXO FOOTWEARS LTD | 378,833 | 4,275,797 | 4,329,538 | 0.60% |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | 370,100 | 11,028,991 | 10,774,649 | 1.49% |
| ROUTE MOBILE LTD | 349,275 | 5,393,851 | 6,634,579 | 0.92% |
| SAPPHIRE FOODS INDIA LTD | 29,791 | 500,309 | 513,588 | 0.07% |
| SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD | 1,778,184 | 17,064,105 | 17,561,735 | 2.43% |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD | 1,060,742 | 15,876,372 | 16,583,075 | 2.30% |
| STATE BANK OF INDIA | 2,319,213 | 14,773,113 | 15,746,437 | 2.18% |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS | 979,550 | 12,581,257 | 13,169,918 | 1.83% |
| TATA COMMUNICATIONS LTD | 335,500 | 7,231,033 | 7,259,974 | 1.01% |
| TATA MOTORS LTD | 1,305,197 | 7,132,807 | 9,487,646 | 1.31% |
| TATA MOTORS LTD-A-DVR | 1,560,000 | 6,316,520 | 7,537,882 | 1.04% |
| TITAN COMPANY LIMITED | 233,757 | 6,199,626 | 8,777,225 | 1.22% |
| TRENT LTD | 72,000 | 1,757,627 | 1,784,011 | 0.25% |
| TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD | 105,479 | 3,630,961 | 3,700,384 | 0.51% |
| TVS MOTOR CO LTD | 1,060,734 | 13,446,914 | 18,216,804 | 2.52% |
| VEDANT FASHIONS PVT LTD | 356,348 | 5,342,859 | 5,432,602 | 0.75% |
| VIJAYA DIAGNOSTIC CENTRE LIMITED | 290,121 | 1,724,173 | 1,828,204 | 0.25% |
| ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES ORD | 5,628,446 | 13,865,693 | 17,849,625 | 2.47% |
| ZYDUS LIFESCIENCES LIMITED | 520,794 | 3,830,597 | 3,942,250 | 0.55% |
| | | 637,471,918 | 702,098,680 | 97.31% |
| その他資産 | | | 19,417,489 | 2.69% |
| 純資産 | | | 721,516,169 | 100.00% |

「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、2023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

2023年8月31日に終了した事業年度

米ドル

| | |
|---------------------------------------|--------------|
| 収益 | |
| 受取配当金 | 1,614,311 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の売却に係る実現純利益（損失） | 29,887,730 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の再評価に係る未実現純利益（損失） | (11,430,014) |
| 外国為替取引に係る実現純利益（損失） | 56,813 |
| 外国為替取引に係る未実現純利益（損失） | 3,122 |
| | <hr/> |
| | 20,131,962 |
| 費用 | |
| 運用報酬 | (787,473) |
| 保管銀行費用 | (104,263) |
| 管理費用 | (59,372) |
| 計算事務費用 | (34,443) |
| 銀行手数料 | (25,358) |
| 取引手数料 | (26,355) |
| 免許登録費用 | (5,300) |
| 専門家報酬 | (15,002) |
| 監査報酬 | (49,052) |
| その他費用 | (14,961) |
| 売買委託手数料 | (1,121,386) |
| | <hr/> |
| | (2,242,965) |
| | <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 | 17,888,997 |
| 税金 | (3,400,633) |
| 償還可能優先証券保有者に帰属する純資産の変動額 | <hr/> |
| | 14,488,364 |
| | <hr/> |

投資有価証券明細表

2023年8月31日現在の市場株式

| 銘柄 | 株数 | 取得金額 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 対純資産比率 (%) |
|---------------------------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|
| Acc | 20,000 | 483,602 | 485,193 | 0.21% |
| Ambuja Cements Ltd | 850,000 | 4,446,007 | 4,404,294 | 1.89% |
| Adani Ports And Special Econ Zone Ltd | 60,000 | 563,142 | 574,902 | 0.25% |
| Aia Engineering Ltd | 84,221 | 3,617,567 | 3,764,094 | 1.61% |
| Ashok Leyland Ltd | 513,880 | 940,519 | 1,142,703 | 0.49% |
| Amber Enterprises India Ltd | 42,132 | 1,364,250 | 1,477,681 | 0.63% |
| Axis Bank Ltd | 820,719 | 7,757,058 | 9,663,587 | 4.15% |
| Bharti Airtel Ltd | 1,119,518 | 11,934,507 | 11,596,200 | 4.97% |
| Bharat Forge Ltd | 302,957 | 3,114,825 | 3,922,065 | 1.68% |
| Bank Of Baroda | 1,535,000 | 3,763,885 | 3,474,611 | 1.49% |
| Bharat Petroleum Corp Ltd | 680,000 | 2,998,119 | 2,800,901 | 1.20% |
| Brigade Enterprises Ltd | 915,924 | 2,469,254 | 6,567,129 | 2.82% |
| Container Corp Of India Ltd | 752,748 | 5,838,645 | 6,121,886 | 2.63% |
| Central Depository Services | 32,738 | 438,175 | 450,790 | 0.19% |
| Chalet Hotels Limited | 786,238 | 3,007,890 | 5,241,688 | 2.25% |
| Carborundum Universal Ltd | 50,000 | 658,430 | 687,150 | 0.29% |
| Cyient Dlm Ltd | 149,762 | 898,914 | 1,082,390 | 0.46% |
| Dalmia Bharat Ltd Odisha Cement Ltd | 103,012 | 2,388,707 | 2,597,839 | 1.11% |
| DLF Ltd | 345,000 | 2,013,280 | 2,103,506 | 0.90% |
| Easun Reyrolle Limited | 1,499,989 | 2,257,149 | — | 0.00% |
| Finolex Cables Ltd | 167,516 | 1,730,167 | 2,228,119 | 0.96% |
| Gei Industrial Systems Limited | 872,000 | 1,227,946 | — | 0.00% |
| Ge T&D India Ltd | 17,486 | 53,994 | 69,941 | 0.03% |
| Grasim Industries Limited | 43,000 | 944,551 | 931,451 | 0.40% |
| Gateway Rail Freight Limited Fv10 | 5,003,026 | 2,282,064 | 5,204,022 | 2.23% |
| Grindwell Norton Ltd | 84,307 | 719,124 | 2,320,935 | 1.00% |
| Havells India Ltd | 35,000 | 545,130 | 586,117 | 0.25% |
| Hindalco Industries Ltd | 820,000 | 4,329,369 | 4,560,768 | 1.96% |
| Hindustan Petroleum Corporation Ltd | 415,000 | 1,448,729 | 1,245,325 | 0.53% |
| ICICI Bank Ltd | 1,096,435 | 7,967,791 | 12,714,410 | 5.45% |
| Indusind Bank Ltd | 99,492 | 1,457,181 | 1,658,413 | 0.71% |
| Interglobe Aviation Limited | 77,766 | 1,883,347 | 2,290,323 | 0.98% |
| Inox Green Energy | 2,957,103 | 2,093,537 | 2,451,782 | 1.05% |
| Inox Wind Ltd | 720,085 | 1,775,366 | 1,777,167 | 0.76% |
| Jio Financial Services Ltd | 281,888 | 878,414 | 796,107 | 0.34% |
| JK Cement | 112,967 | 3,873,812 | 4,503,055 | 1.93% |
| JSW Steel Ltd | 394,791 | 1,849,497 | 3,722,844 | 1.60% |
| Cummins India Ltd | 50,000 | 1,054,080 | 1,032,767 | 0.44% |
| Kennametal India Ltd | 29,088 | 951,131 | 993,578 | 0.43% |

| 銘柄 | 株数 | 取得金額 (米ドル) | 評価金額 (米ドル) | 対純資産比率 (%) |
|------------------------------------|-----------|--------------------|--------------------|----------------|
| Kalpataru Projects International | 334,708 | 2,339,966 | 2,673,708 | 1.15% |
| Larsen & Toubro Ltd | 414,076 | 7,634,805 | 13,535,859 | 5.81% |
| Mahindra Lifespaces Developers Ltd | 383,698 | 1,487,171 | 2,633,682 | 1.13% |
| Mayur Uniquoters Ltd | 129,980 | 812,934 | 882,193 | 0.38% |
| Muthoot Finance Ltd | 62,754 | 974,819 | 956,622 | 0.41% |
| NHPC Ltd | 5,101,763 | 3,095,186 | 3,097,647 | 1.33% |
| NLC India Ltd | 562,287 | 793,504 | 886,837 | 0.38% |
| NTPC Ltd | 2,215,000 | 5,870,530 | 5,901,959 | 2.53% |
| Oberoi Realty Ltd | 177,572 | 1,663,471 | 2,407,298 | 1.03% |
| Oil India Ltd | 710,000 | 2,170,236 | 2,345,244 | 1.01% |
| Oil & Natural Gas Corp Ltd | 440,000 | 930,546 | 926,796 | 0.40% |
| Orient Cement Ltd | 914,095 | 1,557,746 | 2,132,708 | 0.91% |
| The Phoenix Mills Limited | 245,796 | 2,434,611 | 5,350,804 | 2.30% |
| Prestige Estate Projects | 277,284 | 1,929,728 | 2,160,328 | 0.93% |
| Prince Pipes And Fittings Ltd | 264,692 | 2,095,041 | 2,293,690 | 0.98% |
| Power Grid Corp Of India Ltd | 1,530,000 | 4,578,990 | 4,525,505 | 1.94% |
| Quess Corp Ltd | 583,743 | 4,668,380 | 3,014,087 | 1.29% |
| Reliance Industries Ltd | 384,888 | 11,816,319 | 11,205,169 | 4.81% |
| Sansera Engineering Ltd | 23,910 | 258,859 | 275,818 | 0.12% |
| SBI Cards & Payment Services Ltd | 443,236 | 4,376,142 | 4,377,496 | 1.88% |
| SBI Life Insurance Co Ltd | 293,569 | 4,379,126 | 4,589,501 | 1.97% |
| State Bank Of India | 288,214 | 1,958,817 | 1,956,846 | 0.84% |
| Schaeffler India Limited Fv 2 | 91,083 | 3,223,860 | 3,362,579 | 1.44% |
| Siemens Ltd | 41,000 | 1,865,664 | 1,944,959 | 0.83% |
| Sobha Ltd | 176,095 | 1,191,401 | 1,299,972 | 0.56% |
| Syrma Sgs Technology Limited | 221,532 | 775,514 | 1,446,765 | 0.62% |
| Tata Steel Ltd Fv 1 | 5,952,054 | 7,320,175 | 8,847,624 | 3.80% |
| Techno Electric & Engineerin | 121,744 | 569,582 | 787,199 | 0.34% |
| Timken India Ltd | 85,884 | 3,084,940 | 3,377,307 | 1.45% |
| Ultratech Cement Ltd | 147,370 | 11,769,667 | 14,789,778 | 6.34% |
| VST Tillers Tractors Ltd | 14,714 | 511,633 | 659,197 | 0.28% |
| | | <u>196,158,518</u> | <u>231,890,910</u> | <u>99.46%</u> |
| その他資産 | | | <u>1,246,499</u> | <u>0.54%</u> |
| 純資産 | | | <u>233,137,409</u> | <u>100.00%</u> |