

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

追加型投信／海外／株式

第15期

第15期（決算日 2014年12月22日）

受益者の皆様へ

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、2014年12月22日に第15期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。

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	原則として無期限（2007年6月29日設定）
投資方針	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実質的に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	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ます。
主な投資制限	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。

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

<http://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 総額
		分配金	騰落率		
11期 (2012年12月20日)	円 9,106	円 0	% 20.3	% 98.0	百万円 14,083
12期 (2013年6月20日)	10,180	200	14.0	96.2	12,164
13期 (2013年12月20日)	10,056	600	4.7	92.9	9,603
14期 (2014年6月20日)	10,011	800	7.5	90.8	8,402
15期 (2014年12月22日)	10,738	1,000	17.3	94.0	8,215

(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標が存在しないためベンチマークを設けておりません。

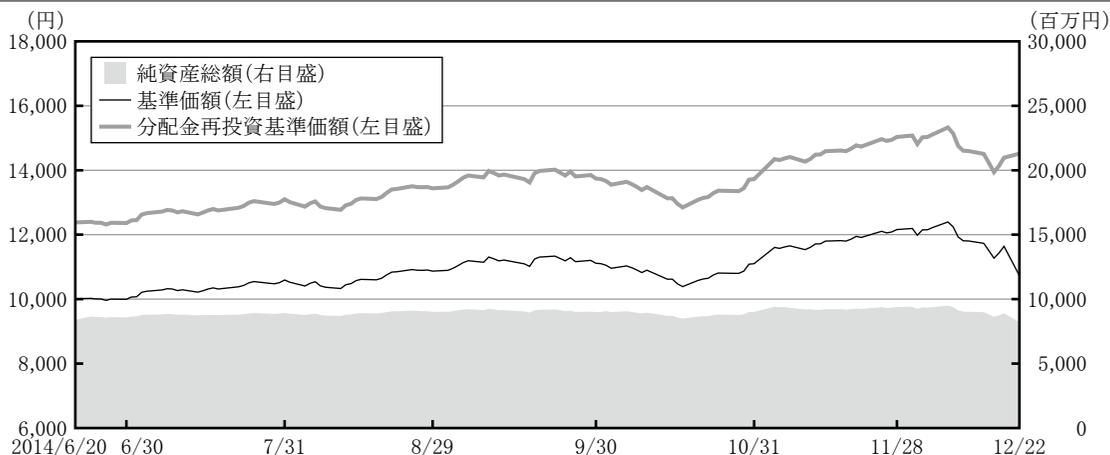
当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率	投資信託 証券 組入比率
(期首) 2014年6月20日	円 10,011	% —	% 90.8
6月末	9,996	△ 0.1	97.0
7月末	10,594	5.8	97.8
8月末	10,867	8.6	97.3
9月末	11,116	11.0	97.6
10月末	11,099	10.9	98.0
11月末	12,157	21.4	98.1
(期末) 2014年12月22日	11,738	17.3	94.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは公表されている適切な指標が存在しないためベンチマークを設けておりません。

当期中の基準価額等の推移について(第15期: 2014年6月21日から2014年12月22日まで)



第15期首	10,011円
第15期末	10,738円(既払分配金1,000円)
騰落率	17.3%(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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

基準価額の主な変動要因

アジア株式市場は2014年9月上旬までは中国の景気改善期待から堅調に推移していましたが、9月中旬以降は、米国の早期利上げ観測、中国の景気減速懸念などから軟調な推移となりました。しかし、10月末の日銀の大規模な量的緩和策により、為替市場でアジア通貨が対円で上昇したことから基準価額は上昇しました。

投資環境について

○海外株式市況

アジア株式市場は期初から2014年9月上旬まで、好調な米国経済、中国での景気持ち直しや政策期待を背景に上昇しました。しかし、9月中旬から10月中旬にかけては、米国の早期利上げや中国の景気減速への懸念、香港の民主化要求デモ、国際通貨基金(IMF)による世界経済見通しの下方修正などの悪材料を背景に、投資家のリスク許容度が低下し、一貫して下落傾向となりました。10月中旬から期末にかけては、日銀の量的金融緩和や中国の利下げを受けて株価は持ち直したものの、12月中旬には原油の大幅安を受けてリスク回避姿勢が強まる局面も見られました。

○為替市況

アジア通貨は円安が進んだため、すべての通貨が対円で上昇しました。

特にタイバーツは来年の民政移行に向け、滞りなく準備が進められていることへの安心感から堅調となりました。一方、マレーシアリングgitは世界的な原油価格の下落を背景に軟調となり、対円での上昇率は最も小幅となりました。

ポートフォリオについて

○当ファンド

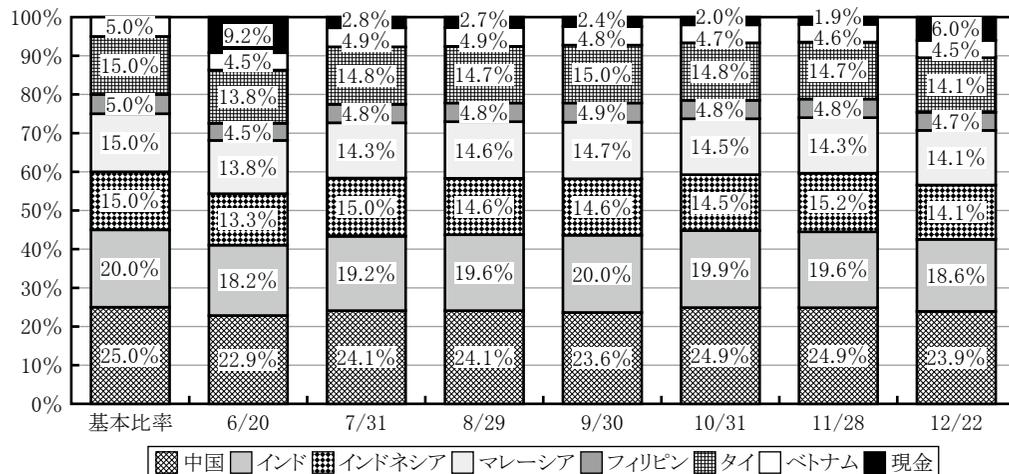
主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行いました。

○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を当ファンドの実質的な主要投資対象国(中国、インド、マレーシア、タイ、インドネシア、フィリピン、ベトナム)とし、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)への投資を通じて投資を行いました。

国別の組入れ比率については基本配分比率を概ね維持した運用を行いました。当期は景気対策への期待から株価が上昇した中国の保有がプラス要因となった一方で、原油安の影響で株価が低迷したマレーシアの保有がマイナス要因となりました。

国別投資比率の推移



(注) 国別投資比率は、各サブファンドの組入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、経費控除後の配当等収益・基準価額水準等を勘案して、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15期	
	2014年6月21日 ～2014年12月22日	
当期分配金	(円)	1,000
(対基準価額比率)	(%)	8.519
当期の収益	(円)	1,000
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,243

(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) 一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。国別の組入比率を概ね基本配分と同水準に維持し、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組入比率の変更を行っていく方針です。

○投資先ファンド

世界経済は一部に弱さを抱えながらも全体として回復基調にあります。米国など先進国がけん引する世界経済の景気回復が見込まれる中、アジア地域でも輸出産業を中心に業績改善への期待が高まっています。米国経済は今後も雇用や所得環境の改善に支えられ、回復基調が持続するものと期待されますが、金融緩和政策の出口戦略を受けた国際金融市場での影響が注目されます。また、デフレ傾向が強まる欧州や中国の景気回復動向、さらには資源価格の下落とそれを背景とした新興国経済の影響などにも注視していきます。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2014/6/21 ～2014/12/22		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	80円	0.728%	(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、10,971円です。
(投信会社)	(36)	(0.329)	委託した資金の運用の対価 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 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)	(42)	(0.383)	
(受託会社)	(2)	(0.016)	
(b) その他費用	2	0.022	(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)	(0.004)	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及び資金の送金・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)	(1)	(0.009)	目論見書及び運用報告書等の法定開示書類の作成費用等
(その他)	(0)	(0.000)	信託管理事務にかかる手数料
合計	82	0.750	

(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、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

当期中の売買および取引の状況 (2014年6月21日から2014年12月22日まで)

投資証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
			千口	千米ドル	千口	千米ドル
外 国	ルク セン ブル グ	Eastspring Investments - China Equity Fund	196	2,577	444	6,182
		Eastspring Investments - Indonesia Equity Fund	86	1,634	166	3,294
		Eastspring Investments - India Equity Fund	135	1,723	360	4,898
		Eastspring Investments - Malaysia Equity Fund	124	2,054	120	1,809
		Eastspring Investments - Philippines Equity Fund	23	502	50	1,123
		Eastspring Investments - Thailand Equity Fund	47	1,010	136	3,065
		Eastspring Investments - Vietnam Equity Fund	95	656	173	1,235
		合 計		709	10,158	1,451

(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（2014年6月21日から2014年12月22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

（2014年12月22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	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		
(ルクセンブルグ)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
Eastspring Investments - China Equity Fund	1,436	1,188	16,440	1,964,602	23.9	
Eastspring Investments - Indonesia Equity Fund	579	499	9,663	1,154,733	14.1	
Eastspring Investments - India Equity Fund	1,188	963	12,801	1,529,801	18.6	
Eastspring Investments - Malaysia Equity Fund	667	672	9,704	1,159,702	14.1	
Eastspring Investments - Philippines Equity Fund	174	147	3,230	386,031	4.7	
Eastspring Investments - Thailand Equity Fund	536	447	9,696	1,158,766	14.1	
Eastspring Investments - Vietnam Equity Fund	548	470	3,075	367,578	4.5	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,130	4,388	64,612	7,721,215	—
	銘 柄 数 <比 率>	7	7	—	<94.0%>	—

（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

（2014年12月22日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 7,721,215	% 85.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,343,271	14.8
投 資 信 託 財 産 総 額	9,064,486	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（7,762,095千円）の投資信託財産総額（9,064,486千円）に対する比率は85.6%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、2014年12月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=119.50円です。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2014年12月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	9,064,486,179円
コール・ローン等	1,343,270,163
投資証券(評価額)	7,721,215,303
未 収 利 息	713
(B) 負 債	848,490,962
未 払 収 益 分 配 金	765,146,078
未 払 解 約 金	16,352,694
未 払 信 託 報 酬	65,332,740
そ の 他 未 払 費 用	1,659,450
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	8,215,995,217
元 本	7,651,460,782
次 期 繰 越 損 益 金	564,534,435
(D) 受 益 権 総 口 数	7,651,460,782口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C/D)	10,738円

<注記事項>

(貸借対照表関係)

期首元本額	8,393,389,673円
期中追加設定元本額	691,191,357円
期中一部解約元本額	1,433,120,248円

損益の状況

当期 (自2014年6月21日 至2014年12月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	37,435円
受 取 利 息	37,435
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,335,309,785
売 買 益	1,629,206,848
売 買 損	△ 293,897,063
(C) 信 託 報 酬 等	△ 67,341,690
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,268,005,530
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	412,694,848
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 351,019,865
(配 当 等 相 当 額)	(36,206,245)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 387,226,110)
(G) 合 計 (D+E+F)	1,329,680,513
(H) 収 益 分 配 金	△ 765,146,078
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	564,534,435
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 351,019,865
(配 当 等 相 当 額)	(36,206,245)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 387,226,110)
分 配 準 備 積 立 金	915,554,300

(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(37,435円)、費用控除後の有価証券売買等損益(1,267,968,095円)、信託約款に規定する収益調整金(36,206,245円)および分配準備積立金(412,694,848円)より、分配対象収益は1,716,906,623円(10,000口当たり2,243円)であり、うち765,146,078円(10,000口当たり1,000円)を分配金額としております。

当期の分配金

決 算 期	第 15 期
1 万口当たり分配金（税引前）	1,000円

- ◇分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。
- ◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額がその後の新たな個別元本となります。
- ◇個人の受益者については、原則として20.315%の税率で源泉徴収（申告不要）されます。
- ◇「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合、分配金は、税金を差引いた後、決算日の基準価額に基づいて自動的に無手数料で再投資いたしました。

復興特別所得税について

2013年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

なお、復興特別所得税に係る記載がされた目論見書の再交付をご希望される受益者の方につきましては、お申し出頂ければ再度、送付させていただきますので、その旨を販売会社までお申し出下さい。

※上記は、当ファンドの直近決算日時点のもので、今後税法が改正された場合等には税率等が変更される場合があります。

※法人の受益者に対する課税は異なります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合は、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。

お知らせ

○運用報告書(全体版)の交付に代えて、運用報告書(全体版)に記載すべき事項を電磁的方法による提供を可能とするため、信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2014年12月1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 - チャイナ・エクイティ・ファンド	
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	
運用の基本方針	主として、中国の企業の株式または株式関連商品に投資を行い、長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	以下の企業の株式または株式関連商品を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・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 投資対象は、取引所に上場されている株式、ADR、GDR等の預託証券、転換社債、優先株、ワラント債を含みますが、これらに限定されるものではありません。	
ベンチマーク	MSCI China Index (MSCIチャイナ指数) ※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
	投資顧問会社	イーストスプリング・インベストメンツ (香港) 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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率0.225%
	管理費用等	年率0.20%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

※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。(MCSI指数については、以下同じ。)

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・エクイティ・ファンド	
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	
運用の基本方針	主として、インドの企業の株式または株式関連商品に投資を行い、長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	以下の企業の株式または株式関連商品を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・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 なお、ADR、GDR等の預託証券、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	MSCI India Index (MSCIインディア指数)	
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。
手数料等	運用報酬	年率0.225%
	管理費用等	年率0.40%程度
	このほか、有価証券売買時の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・インベストメンツ - マレーシア・エクイティ・ファンド	
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	
運用の基本方針	主として、マレーシアの企業の株式または株式関連商品に投資を行い、長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	以下の企業の株式または株式関連商品を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・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 なお、ADR、GDR等の預託証券、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	MSCI Malaysia Index (MSCIマレーシア指数)	
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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率0.25%
	管理費用等	年率0.30%程度
	このほか、有価証券売買時の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・インベストメンツ - タイランド・エクイティ・ファンド	
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	
運用の基本方針	主として、タイの企業の株式または株式関連商品に投資を行い、長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	以下の企業の株式または株式関連商品を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・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 なお、ADR、GDR等の預託証券、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	SET 50 Index (SET50指数) ※2	
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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率0.225%
	管理費用等	年率0.20%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

※2 SET 50 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なんら責任を負いません。

ファンド名	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	
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	
運用の基本方針	主として、インドネシアの企業の株式または株式関連商品に投資を行い、長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	以下の企業の株式または株式関連商品を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・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 なお、ADR、GDR等の預託証券、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	Jakarta Composite Index (ジャカルタ総合指数) ※3	
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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率0.225%
	管理費用等	年率0.20%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

※3 Jakarta Composite Index (ジャカルタ総合指数) はインドネシア証券取引所が公表している指数です。

ファンド名	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	
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	
運用の基本方針	主として、フィリピンの企業の株式または株式関連商品に投資を行い、長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	以下の企業の株式または株式関連商品を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・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 なお、ADR、GDR等の預託証券、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	PSEi Index (フィリピン総合指数) ※4	
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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率0.25%
	管理費用等	年率0.25%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

※4 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。

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	
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	
運用の基本方針	主として、ベトナムの企業の株式または株式関連商品に投資を行い、長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	以下の企業の株式または株式関連商品を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・ベトナムで設立または上場している企業 ・ベトナムにおいて主に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 	
ベンチマーク	FTSE Vietnam All-Share Index (FTSEベトナム・オールシェア指数) ※5	
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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率1.00%
	管理費用等	年率0.40%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

※5 FTSE Vietnam All-Share Index (FTSEベトナム・オールシェア指数) はFTSE International Limitedが公表している指数です。

「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」の各サブファンドについて、運用状況をご報告申し上げます。法令等に則り、2013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、運用状況を作成しております。

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

純資産変動計算書

2013年12月31日に終了した事業年度

(単位：米ドル)

期初純資産総額	459,647,557
収入	
配当金	12,929,894
品貸料	62,409
収入合計	12,992,303
費用	
運用報酬	4,504,713
管理費用	1,440,912
保管・預託銀行費用	84,250
取引手数料	17,231
管理・名義書換代行事務費用	131,067
監査費用、公告・印刷費用	7,114
税金	154,978
借越利息	30
役員報酬	2,494
その他費用	30,199
費用合計	6,372,988
投資からの純収入（支出）	6,619,315
投資有価証券の売却にかかる実現純利益（損失）	7,268,055
外国為替にかかる実現純利益（損失）	(126,727)
実現純利益（損失）	13,760,643
投資有価証券にかかる未実現評価益（損）	(22,123,055)
外国為替にかかる未実現評価益（損）	(2,127)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(8,364,539)
資本金の変動	
投資証券の発行	219,997,717
投資証券の買戻し	(308,199,065)
当期の純資産総額の変動額	(88,201,348)
期末純資産総額	363,081,670

投資有価証券明細（2013年12月31日現在）

（単位：米ドル）

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
譲渡可能な上場有価証券					
株式					
バミューダ					
Huabao International Holdings Ltd	19,123,000	香港ドル	15,933,372	10,579,906	2.91
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	2,502,000	香港ドル	1,165,426	2,178,008	0.60
			17,098,798	12,757,914	3.51
ケイマン諸島					
Ajisen China Holdings Ltd	7,233,000	香港ドル	5,895,408	7,481,028	2.06
Belle International Holdings Ltd	8,432,000	香港ドル	13,779,470	9,754,197	2.69
China Resources Land Ltd	2,694,000	香港ドル	4,079,194	6,677,585	1.84
China Shanshui Cement Group Ltd	11,926,000	香港ドル	7,473,944	5,121,622	1.41
Hengan International Group Co Ltd	249,000	香港ドル	2,261,102	2,941,462	0.81
Tencent Holdings Ltd	286,900	香港ドル	9,386,350	18,300,086	5.04
Xingda International Holdings Ltd	12,387,000	香港ドル	6,876,479	7,396,318	2.04
			49,751,947	57,672,298	15.89
中国					
Bank of China Ltd 'H'	59,487,049	香港ドル	26,681,342	27,387,925	7.53
Beijing Jingkelong Co Ltd 'H'	9,731,000	香港ドル	6,410,088	3,551,505	0.98
China BlueChemical Ltd 'H'	10,430,000	香港ドル	7,548,108	6,523,708	1.80
China Construction Bank Corp 'H'	21,809,520	香港ドル	15,148,575	16,453,960	4.53
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	5,243,542	香港ドル	9,531,013	11,171,288	3.08
China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	4,770,600	香港ドル	17,450,875	18,703,163	5.15
China Petroleum & Chemical Corp 'H'	18,441,600	香港ドル	13,804,576	15,054,654	4.15
China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	3,094,000	香港ドル	13,591,402	9,755,907	2.69
Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	6,296,000	香港ドル	7,393,238	9,857,162	2.71
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	50,754,965	香港ドル	35,487,853	34,298,751	9.44
PetroChina Co Ltd 'H'	6,114,000	香港ドル	8,436,586	6,702,130	1.85
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	627,500	香港ドル	4,953,948	5,620,235	1.55
Travelsky Technology Ltd 'H'	7,093,000	香港ドル	3,932,314	6,997,773	1.93
Wumart Stores Inc 'H'	7,165,000	香港ドル	13,456,875	11,642,740	3.21
			183,826,793	183,720,901	50.60
香港					
China Merchants Holdings International Co Ltd	939,389	香港ドル	3,572,084	3,428,470	0.94
China Mobile Ltd	2,334,000	香港ドル	23,432,389	24,200,558	6.67
China Resources Power Holdings Co Ltd	4,134,000	香港ドル	7,888,552	9,799,061	2.70
China Unicom Hong Kong Ltd	7,218,030	香港ドル	10,195,027	10,798,045	2.97
CNOOC Ltd	12,796,000	香港ドル	22,226,630	23,796,219	6.55
Fosun International Ltd	6,236,500	香港ドル	3,897,816	6,192,986	1.71
Franshion Properties China Ltd	47,246,000	香港ドル	12,876,663	16,451,189	4.53

(単位：米ドル)

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Lenovo Group Ltd	1,582,000	香港ドル	1,283,603	1,923,918	0.53
Sinotrans Shipping Ltd	24,859,000	香港ドル	8,629,806	9,072,742	2.50
			94,002,570	105,663,188	29.10
譲渡可能な上場有価証券の合計			344,680,108	359,814,301	99.10
非上場有価証券					
株式					
ケイマン諸島					
China High Precision Automation Group Ltd	6,386,000	香港ドル	2,728,497	—	—
非上場有価証券の合計			2,728,497	—	—
投資総額			347,408,605	359,814,301	99.10
その他資産				3,267,369	0.90
純資産総額				363,081,670	100.00

(注) 国・地域名は発行者の登録国・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

純資産変動計算書

2013年12月31日に終了した事業年度

(単位：米ドル)

期初純資産総額	223,535,925
収入	
配当金	2,515,551
収入合計	2,515,551
費用	
運用報酬	633,033
管理費用	141,153
保管・預託銀行費用	174,262
取引手数料	50,700
管理・名義書換代行事務費用	63,991
監査費用、公告・印刷費用	3,255
税金	28,338
借越利息	6,598
役員報酬	1,058
その他費用	42,092
費用合計	1,144,480
投資からの純収入（支出）	1,371,071
投資有価証券の売却にかかる実現純利益（損失）	182,495
外国為替にかかる実現純利益（損失）	(461,256)
実現純利益（損失）	1,092,310
投資有価証券にかかる未実現評価益（損）	(7,544,636)
外国為替にかかる未実現評価益（損）	21,512
運用による純資産の純増加額（減少額）	(6,430,814)
資本金の変動	
投資証券の発行	33,902,406
投資証券の買戻し	(87,161,645)
当期の純資産総額の変動額	(53,259,239)
期末純資産総額	163,845,872

投資有価証券明細（2013年12月31日現在）

（単位：米ドル）

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
譲渡可能な上場有価証券					
株式					
インド					
Axis Bank Ltd	25,448	インドルピー	330,015	534,653	0.33
Bharat Petroleum Corp Ltd	577,806	インドルピー	3,891,310	3,249,837	1.98
Bharti Airtel Ltd	151,119	インドルピー	857,560	806,839	0.49
Bharti Infratel Ltd	640,155	インドルピー	1,640,142	1,744,372	1.06
Blue Dart Express Ltd	46,392	インドルピー	1,895,582	2,537,066	1.55
Cairn India Ltd	786,475	インドルピー	4,535,914	4,116,422	2.51
Castrol India Ltd	645,508	インドルピー	2,909,070	3,274,762	2.00
Coal India Ltd	656,033	インドルピー	3,071,539	3,075,734	1.88
Credit Analysis & Research Ltd	127,521	インドルピー	1,856,034	1,491,061	0.91
Dr Reddy's Laboratories Ltd	197,864	インドルピー	4,720,964	8,107,769	4.95
Engineers India Ltd	1,176,723	インドルピー	3,217,813	3,159,869	1.93
Godrej Properties Ltd	746,338	インドルピー	3,597,473	1,995,704	1.22
Gujarat Pipavav Port Ltd	4,327,074	インドルピー	4,683,768	4,421,163	2.70
HDFC Bank Ltd	868,388	インドルピー	6,202,054	9,347,928	5.71
Hindustan Zinc Ltd	1,692,693	インドルピー	3,608,592	3,625,928	2.21
Housing Development Finance Corp	485,186	インドルピー	5,470,514	6,233,175	3.80
ICICI Bank Ltd	443,201	インドルピー	8,489,308	7,872,719	4.80
Idea Cellular Ltd	1,054,057	インドルピー	1,888,068	2,844,105	1.74
Infosys Ltd	279,135	インドルピー	12,790,808	15,729,801	9.61
ITC Ltd	1,172,430	インドルピー	4,027,008	6,100,502	3.72
Just Dial Ltd	62,602	インドルピー	604,630	1,459,212	0.89
Kotak Mahindra Bank Ltd	418,248	インドルピー	3,903,305	4,924,243	3.01
Larsen & Toubro Ltd	302,095	インドルピー	4,856,337	5,227,017	3.19
LIC Housing Finance Ltd	1,026,563	インドルピー	4,256,510	3,638,734	2.22
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	1,175,775	インドルピー	3,209,345	6,095,097	3.72
Mahindra & Mahindra Ltd	314,714	インドルピー	5,038,053	4,804,024	2.93
Marico Kaya Enterprises Ltd	27,116	インドルピー	39,525	32,791	0.02
Marico Ltd	1,355,812	インドルピー	2,538,241	4,749,890	2.90
Mphasis Ltd	343,660	インドルピー	2,190,775	2,444,594	1.49
Oberoi Realty Ltd	373,847	インドルピー	2,049,737	1,414,883	0.86
Oil India Ltd	111,539	インドルピー	1,109,806	880,609	0.54
Ranbaxy Laboratories Ltd	408,447	インドルピー	4,163,595	2,992,945	1.83
Reliance Industries Ltd	652,507	インドルピー	12,762,393	9,443,444	5.76
Sobha Developers Ltd	455,875	インドルピー	2,578,078	2,300,564	1.40
Speciality Restaurants Ltd	608,354	インドルピー	1,658,929	1,256,442	0.77
Sun TV Network Ltd	302,220	インドルピー	2,447,673	1,858,124	1.13
Tata Consultancy Services Ltd	266,997	インドルピー	6,395,957	9,375,649	5.72
Tata Motors Ltd	559,126	インドルピー	2,949,570	3,402,393	2.08
Tata Motors Ltd 'A'	1,415,571	インドルピー	2,802,388	4,406,566	2.69
Voltas Ltd	601,985	インドルピー	2,177,589	1,129,421	0.69
			147,415,972	162,106,051	98.94
投資総額			147,415,972	162,106,051	98.94
その他資産				1,739,821	1.06
純資産総額				163,845,872	100.00

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

純資産変動計算書

2013年12月31日に終了した事業年度

(単位：米ドル)

期初純資産総額	24,637,549
収入	
配当金	669,321
預金利息	2
収入合計	669,323
費用	
運用報酬	48,521
管理費用	5
保管・預託銀行費用	4,769
取引手数料	10,225
管理・名義書換代行事務費用	13,054
監査費用、公告・印刷費用	257
税金	1,833
役員報酬	86
その他費用	1,610
費用合計	80,360
投資からの純収入（支出）	588,963
投資有価証券の売却にかかる実現純利益（損失）	3,470,472
外国為替にかかる実現純利益（損失）	(3,943)
実現純利益（損失）	4,055,492
投資有価証券にかかる未実現評価益（損）	(2,197,704)
外国為替にかかる未実現評価益（損）	57
運用による純資産の純増加額（減少額）	1,857,845
資本金の変動	
投資証券の発行	1,749,064
投資証券の買戻し	(14,875,274)
当期の純資産総額の変動額	(13,126,210)
期末純資産総額	13,369,184

投資有価証券明細 (2013年12月31日現在)

(単位:米ドル)

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
譲渡可能な上場有価証券					
株式					
マレーシア					
AirAsia BHD	115,000	マレーシアリングgit	100,704	77,240	0.58
Alliance Financial Group Bhd	49,500	マレーシアリングgit	42,727	71,934	0.54
AMMB Holdings Bhd	218,500	マレーシアリングgit	255,661	482,959	3.61
APM Automotive Holdings Bhd	52,900	マレーシアリングgit	82,784	93,509	0.70
Astro Malaysia Holdings Bhd	202,700	マレーシアリングgit	198,486	185,650	1.39
Axiata Group Bhd	305,725	マレーシアリングgit	365,948	644,022	4.82
British American Tobacco Malaysia Bhd	4,500	マレーシアリングgit	54,976	88,090	0.66
Bumi Armada Bhd	52,900	マレーシアリングgit	66,782	65,085	0.49
CIMB Group Holdings Bhd	482,500	マレーシアリングgit	973,023	1,122,464	8.39
DiGi.Com Bhd	338,300	マレーシアリングgit	271,903	512,276	3.83
Gamuda Bhd	99,100	マレーシアリングgit	104,001	145,223	1.09
Genting Bhd	212,400	マレーシアリングgit	478,187	665,308	4.98
Genting Malaysia Bhd	422,200	マレーシアリングgit	414,771	564,564	4.22
Genting Plantations Bhd	83,100	マレーシアリングgit	228,325	280,086	2.10
Hong Leong Bank Bhd	45,800	マレーシアリングgit	186,819	201,349	1.51
Hong Leong Financial Group Bhd	29,200	マレーシアリングgit	112,309	137,999	1.03
IJM Corp Bhd	158,700	マレーシアリングgit	232,649	284,889	2.13
IJM Plantations Bhd	234,100	マレーシアリングgit	214,149	253,718	1.90
IOI Corp Bhd	243,484	マレーシアリングgit	313,621	350,116	2.62
IOI Properties Group Sdn Bhd	125,742	マレーシアリングgit	99,149	126,682	0.95
Kuala Lumpur Kepong Bhd	21,000	マレーシアリングgit	114,172	159,639	1.19
Magnum Bhd	27,400	マレーシアリングgit	20,866	26,434	0.20
Malayan Banking Bhd	347,688	マレーシアリングgit	826,491	1,055,108	7.88
Maxis Bhd	117,900	マレーシアリングgit	196,551	261,679	1.96
Media Prima Bhd	279,700	マレーシアリングgit	203,753	223,725	1.67
MISC Bhd	71,000	マレーシアリングgit	156,767	123,553	0.92
Parkson Holdings Bhd	31,900	マレーシアリングgit	52,624	26,782	0.20
Petronas Chemicals Group Bhd	273,300	マレーシアリングgit	530,685	577,386	4.32
Petronas Gas Bhd	51,100	マレーシアリングgit	221,076	378,783	2.83
Public Bank Bhd	86,700	マレーシアリングgit	259,298	517,207	3.87
RHB Capital Bhd	80,591	マレーシアリングgit	189,488	194,372	1.45
Sapurakencana Petroleum Bhd	428,600	マレーシアリングgit	340,139	641,164	4.80
Sime Darby Bhd	260,600	マレーシアリングgit	683,784	757,412	5.67
TAN Chong Motor Holdings BHD	16,300	マレーシアリングgit	23,483	30,803	0.23
Tenaga Nasional Bhd	308,600	マレーシアリングgit	681,752	1,072,157	8.01
UMW Holdings Bhd	15,400	マレーシアリングgit	34,987	56,701	0.42
WCT Holdings Bhd	92,200	マレーシアリングgit	70,600	57,704	0.43
Westports Holdings Bhd	82,600	マレーシアリングgit	64,481	63,800	0.48
YTL Corp Bhd	272,233	マレーシアリングgit	137,614	134,641	1.01
			9,605,585	12,712,213	95.08
シンガポール					
Ihh Healthcare Bhd	49,000	シンガポールドル	43,306	58,184	0.44
譲渡可能な上場有価証券の合計			9,648,891	12,770,397	95.52
フロント					
マレーシア					
Genting Bhd (Wts) 18/12/18	60,500	マレーシアリングgit	36,803	57,812	0.43
投資総額			9,685,694	12,828,209	95.95
その他資産				540,975	4.05
純資産総額				13,369,184	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

純資産変動計算書

2013年12月31日に終了した事業年度

(単位：米ドル)

期初純資産総額	29,262,999
収入	
配当金	969,686
収入合計	969,686
費用	
運用報酬	154,050
管理費用	30,091
保管・預託銀行費用	11,548
取引手数料	14,769
管理・名義書換代行事務費用	30,945
監査費用、公告・印刷費用	517
税金	5,578
借越利息	4
役員報酬	180
その他費用	2,153
費用合計	249,835
投資からの純収入（支出）	719,851
投資有価証券の売却にかかる実現純利益（損失）	3,136,559
外国為替にかかる実現純利益（損失）	(48,261)
実現純利益（損失）	3,808,149
投資有価証券にかかる未実現評価益（損）	(7,184,311)
外国為替にかかる未実現評価益（損）	(2,519)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(3,378,681)
資本金の変動	
投資証券の発行	35,285,086
投資証券の買戻し	(34,044,644)
当期の純資産総額の変動額	1,240,442
期末純資産総額	27,124,760

投資有価証券明細（2013年12月31日現在）

（単位：米ドル）

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
譲渡可能な上場有価証券					
投資信託証券					
タイ					
CPN Retail Growth Leasehold Property Fund	751,855	タイバーツ	315,347	359,225	1.32
			315,347	359,225	1.32
株式					
タイ					
Advanced Info Service PCL (Foreign Market)	260,400	タイバーツ	1,372,996	1,580,944	5.83
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	132,300	タイバーツ	537,688	638,149	2.35
AP Thailand PCL (Foreign Market)	2,383,480	タイバーツ	419,406	319,152	1.18
Bangchak Petroleum PCL (Foreign Market)	96,500	タイバーツ	46,238	82,228	0.30
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	92,500	タイバーツ	605,571	501,065	1.85
Bangkok Bank PCL NVDR	134,900	タイバーツ	705,587	730,743	2.69
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	153,800	タイバーツ	671,953	549,955	2.03
Bangkok Life Assurance PCL NVDR	37,800	タイバーツ	64,552	78,223	0.29
Banpu PCL (Foreign Market)	350,100	タイバーツ	455,002	330,283	1.22
BEC World PCL (Foreign Market)	125,800	タイバーツ	134,002	193,332	0.71
Big C Supercenter PCL (Foreign Market)	66,200	タイバーツ	227,189	503,652	1.86
BTS Group Holdings PCL	1,151,400	タイバーツ	301,962	304,844	1.12
BTS Group Holdings PCL (Wts)	452,000	タイバーツ	—	12,792	0.05
Central Pattana PCL (Foreign Market)	225,300	タイバーツ	333,378	281,111	1.04
Charoen Pokphand Foods PCL (Foreign Market)	839,800	タイバーツ	655,107	817,822	3.02
CP ALL PCL (Foreign Market)	916,500	タイバーツ	831,794	1,171,425	4.32
Delta Electronics Thailand PCL (Foreign Market)	98,500	タイバーツ	110,810	160,370	0.59
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	117,800	タイバーツ	417,587	439,151	1.62
Esso Thailand PCL (Foreign Market)	256,900	タイバーツ	59,988	46,908	0.17
Glow Energy PCL (Foreign Market)	259,000	タイバーツ	496,537	555,676	2.05
Hana Microelectronics PCL (Foreign Market)	344,500	タイバーツ	243,335	264,718	0.98
Home Product Center PCL (Foreign Market)	1,072,400	タイバーツ	271,362	305,141	1.12
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	129,611	タイバーツ	148,315	78,887	0.29
IRPC PCL (Foreign Market)	924,800	タイバーツ	109,252	91,748	0.34
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	349,400	タイバーツ	1,649,032	1,685,330	6.21
Krung Thai Bank PCL (Foreign Market)	1,737,900	タイバーツ	949,452	872,653	3.22
Minor International PCL	447,399	タイバーツ	243,833	281,837	1.04
Pruksa Real Estate PCL (Foreign Market)	252,400	タイバーツ	173,236	139,796	0.52
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	519,018	タイバーツ	2,649,640	2,629,841	9.69
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	516,293	タイバーツ	1,075,723	1,241,241	4.58
PTT PCL (Foreign Market)	314,100	タイバーツ	3,264,186	2,733,801	10.07
Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL (Foreign Market)	126,900	タイバーツ	158,054	189,230	0.70
Robinson Department Store PCL (Foreign Market)	65,400	タイバーツ	114,005	95,533	0.35
Shin Corp PCL	222,300	タイバーツ	457,723	470,172	1.73

(単位：米ドル)

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Shin Corp PCL NVDR	87,900	タイバーツ	228,196	181,230	0.67
Siam Cement PCL (Foreign Market)	6,600	タイバーツ	91,759	81,546	0.30
Siam Cement PCL NVDR	104,600	タイバーツ	1,334,165	1,273,281	4.69
Siam City Cement PCL (Foreign Market)	20,500	タイバーツ	220,837	248,296	0.92
Siam Commercial Bank PCL (Foreign Market)	384,600	タイバーツ	1,518,268	1,738,075	6.40
Supalai PCL (Foreign Market)	621,700	タイバーツ	336,443	276,227	1.02
Thai Airways International PCL (Foreign Market)	195,948	タイバーツ	196,493	82,291	0.30
Thai Oil PCL (Foreign Market)	286,500	タイバーツ	568,709	490,433	1.81
Thai Stanley Electric PCL NVDR	32,900	タイバーツ	209,729	208,253	0.77
Thai Union Frozen Products PCL (Foreign Market)	184,506	タイバーツ	312,414	402,870	1.49
Thanachart Capital PCL (Foreign Market)	112,200	タイバーツ	96,765	110,117	0.41
TICON Industrial Connection PCL (Foreign Market)	478,200	タイバーツ	262,730	229,932	0.85
Tisco Financial Group PCL (Foreign Market)	53,570	タイバーツ	58,397	62,765	0.23
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	166,800	米ドル	230,311	550,440	2.03
Total Access Communication PCL NVDR	27,800	タイバーツ	92,590	82,063	0.30
			25,712,301	26,395,572	97.32
譲渡可能な上場有価証券の合計			26,027,648	26,754,797	98.64
その他資産				369,963	1.36
純資産総額				27,124,760	100.00

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

純資産変動計算書

2013年12月31日に終了した事業年度

(単位：米ドル)

期初純資産総額	665,583,557
収入	
配当金	8,812,148
収入合計	8,812,148
費用	
運用報酬	1,938,337
管理費用	315,788
保管・預託銀行費用	341,284
取引手数料	127,673
管理・名義書換代行事務費用	123,415
監査費用、公告・印刷費用	8,944
税金	69,393
借越利息	969
役員報酬	2,808
その他費用	34,607
費用合計	2,963,218
投資からの純収入（支出）	5,848,930
投資有価証券の売却にかかる実現純利益（損失）	35,804,997
外国為替にかかる実現純利益（損失）	(3,912,272)
実現純利益（損失）	37,741,655
投資有価証券にかかる未実現評価益（損）	(142,346,178)
外国為替にかかる未実現評価益（損）	(253,735)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(104,858,258)
資本金の変動	
投資証券の発行	315,200,036
投資証券の買戻し	(518,929,955)
当期の純資産総額の変動額	(203,729,919)
期末純資産総額	356,995,380

投資有価証券明細 (2013年12月31日現在)

(単位:米ドル)

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
譲渡可能な上場有価証券					
株式					
インドネシア					
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	20,769,000	インドネシアルピア	1,272,729	1,003,580	0.28
Adaro Energy Tbk PT	55,898,000	インドネシアルピア	7,829,004	4,990,075	1.40
Alam Sutera Realty Tbk PT	138,396,500	インドネシアルピア	10,928,366	4,873,914	1.37
Astra Agro Lestari Tbk PT	629,500	インドネシアルピア	1,152,864	1,294,058	0.36
Astra International Tbk PT	49,416,500	インドネシアルピア	33,437,827	27,521,061	7.70
Astra Otoparts Tbk PT	7,065,000	インドネシアルピア	2,591,417	2,111,978	0.59
Bank Central Asia Tbk PT	24,102,700	インドネシアルピア	20,757,074	18,950,523	5.31
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	4,272,851	インドネシアルピア	2,445,970	1,321,049	0.37
Bank Mandiri Persero Tbk PT	37,018,630	インドネシアルピア	28,980,332	23,799,853	6.67
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	42,461,436	インドネシアルピア	18,523,678	13,736,499	3.85
Bank Pan Indonesia Tbk PT	122,938,200	インドネシアルピア	10,768,209	6,645,307	1.86
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	32,458,000	インドネシアルピア	4,242,545	2,365,898	0.66
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	44,742,500	インドネシアルピア	31,119,385	26,567,001	7.44
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	15,268,983	インドネシアルピア	2,236,491	1,087,962	0.30
Bumi Serpong Damai PT	61,601,848	インドネシアルピア	7,462,845	6,508,303	1.82
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	9,049,000	インドネシアルピア	2,506,956	2,501,259	0.70
Ciputra Development Tbk PT	102,062,750	インドネシアルピア	8,189,358	6,269,210	1.76
Ciputra Surya Tbk PT	28,743,000	インドネシアルピア	8,727,581	3,083,810	0.86
Erajaya Swasembada Tbk PT	18,181,000	インドネシアルピア	3,177,621	1,489,025	0.42
Gajah Tunggal Tbk PT	28,928,500	インドネシアルピア	7,915,314	3,980,334	1.11
Garuda Indonesia Persero Tbk PT	26,416,000	インドネシアルピア	1,652,136	1,081,736	0.30
Global Mediacom Tbk PT	7,872,000	インドネシアルピア	1,818,291	1,224,963	0.34
Gudang Garam Tbk PT	2,866,000	インドネシアルピア	14,527,705	9,858,475	2.76
Harum Energy Tbk PT	5,083,500	インドネシアルピア	2,785,866	1,144,932	0.32
Hexindo Adiperkasa Tbk PT	2,304,000	インドネシアルピア	1,555,292	608,550	0.17
Indika Energy Tbk PT	39,693,000	インドネシアルピア	13,943,616	1,918,007	0.54
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	2,726,500	インドネシアルピア	9,586,347	6,364,066	1.78
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	6,014,000	インドネシアルピア	12,129,652	9,850,941	2.76
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	7,952,000	インドネシアルピア	5,680,967	6,642,948	1.86
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	13,605,000	インドネシアルピア	8,621,572	7,354,053	2.06
Indomobil Sukses Internasional Tbk PT	3,174,000	インドネシアルピア	1,850,296	1,273,759	0.36
Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	33,113,500	インドネシアルピア	4,812,811	3,308,638	0.93
Jasa Marga Persero Tbk PT	2,127,500	インドネシアルピア	1,076,741	823,295	0.23
Kalbe Farma Tbk PT	27,470,500	インドネシアルピア	2,456,252	2,812,295	0.79
Lippo Karawaci Tbk PT	31,521,875	インドネシアルピア	2,752,643	2,349,296	0.66
Matahari Department Store Tbk PT	4,344,500	インドネシアルピア	4,917,538	3,913,963	1.10
Media Nusantara Citra Tbk PT	19,254,000	インドネシアルピア	3,708,176	4,139,373	1.16
Mitra Adiperkasa Tbk PT	2,909,500	インドネシアルピア	2,167,452	1,310,585	0.37
Modernland Realty Tbk PT	79,535,500	インドネシアルピア	4,014,191	2,540,446	0.71
Pakuwon Jati Tbk PT	55,275,000	インドネシアルピア	1,430,628	1,222,297	0.34

(単位：米ドル)

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Panin Financial Tbk PT	69,214,000	インドネシアルピア	1,107,896	1,105,383	0.31
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	36,132,500	インドネシアルピア	16,490,339	13,242,663	3.71
Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk PT	10,067,500	インドネシアルピア	1,997,075	1,591,341	0.45
Ramayana Lestari Sentosa Tbk PT	8,279,000	インドネシアルピア	906,218	718,734	0.20
Semen Indonesia Persero Tbk PT	8,550,500	インドネシアルピア	10,716,355	9,909,055	2.78
Summarecon Agung Tbk PT	88,132,000	インドネシアルピア	7,352,340	5,630,053	1.58
Surya Citra Media Tbk PT	19,803,000	インドネシアルピア	3,475,547	4,257,401	1.19
Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	4,110,500	インドネシアルピア	6,929,810	3,433,833	0.96
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	132,448,500	インドネシアルピア	24,929,299	23,322,215	6.53
Tempo Scan Pacific Tbk PT	6,305,000	インドネシアルピア	2,813,311	1,678,235	0.47
Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	36,990,500	インドネシアルピア	4,885,430	4,332,220	1.21
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	5,364,500	インドネシアルピア	2,182,503	2,548,247	0.71
Unilever Indonesia Tbk PT	6,413,000	インドネシアルピア	13,645,398	13,655,854	3.83
United Tractors Tbk PT	5,208,386	インドネシアルピア	11,558,081	8,104,777	2.27
Vale Indonesia Tbk PT	11,954,000	インドネシアルピア	4,895,557	2,594,439	0.73
Wijaya Karya Persero Tbk PT	5,989,500	インドネシアルピア	468,504	775,054	0.22
XL Axiata Tbk PT	9,544,500	インドネシアルピア	5,235,873	4,064,815	1.14
			435,343,274	330,807,636	92.66
シンガポール					
First Resources Ltd	3,038,000	シンガポールドル	4,576,417	5,128,211	1.44
譲渡可能な上場有価証券の合計			439,919,691	335,935,847	94.10
非上場有価証券					
株式					
インドネシア					
Berlian Laju Tanker Tbk PT	35,965,332	インドネシアルピア	1,430,928	—	—
非上場有価証券の合計			1,430,928	—	—
投資総額			441,350,619	335,935,847	94.10
その他資産				21,059,533	5.90
純資産総額				356,995,380	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

純資産変動計算書

2013年12月31日に終了した事業年度

(単位：米ドル)

期初純資産総額	41,968,134
収入	
配当金	2,551,017
収入合計	2,551,017
費用	
運用報酬	896,803
管理費用	62,995
保管・預託銀行費用	75,277
取引手数料	101,788
管理・名義書換代行事務費用	40,037
監査費用、公告・印刷費用	6,112
税金	23,788
借越利息	508
役員報酬	853
その他費用	16,804
費用合計	1,224,965
投資からの純収入（支出）	1,326,052
投資有価証券の売却にかかる実現純利益（損失）	2,336,859
外国為替にかかる実現純利益（損失）	(1,970,736)
実現純利益（損失）	1,692,175
投資有価証券にかかる未実現評価益（損）	(46,856,038)
外国為替にかかる未実現評価益（損）	(5,194)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(45,169,057)
資本金の変動	
投資証券の発行	333,969,405
投資証券の買戻し	(122,702,003)
当期の純資産総額の変動額	211,267,402
期末純資産総額	208,066,479

投資有価証券明細（2013年12月31日現在）

（単位：米ドル）

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
譲渡可能な上場有価証券					
株式					
フィリピン					
Aboitiz Equity Ventures Inc	8,416,070	フィリピンペソ	10,705,905	10,344,087	4.97
Aboitiz Power Corp	5,637,800	フィリピンペソ	4,845,524	4,318,935	2.08
ABS-CBN Holdings Corp	3,123,100	フィリピンペソ	2,806,177	2,251,769	1.08
Alliance Global Group Inc	15,763,800	フィリピンペソ	7,819,088	9,163,654	4.40
Ayala Corp	806,399	フィリピンペソ	11,093,595	9,411,694	4.52
Ayala Land Inc	26,915,100	フィリピンペソ	19,491,984	15,009,259	7.21
Bank of the Philippine Islands	5,639,076	フィリピンペソ	13,641,231	10,799,781	5.19
BDO Unibank Inc	5,848,079	フィリピンペソ	11,694,470	9,039,104	4.34
Bloomberry Resorts Corp	11,273,100	フィリピンペソ	3,715,715	2,186,928	1.05
DMCI Holdings Inc	2,787,430	フィリピンペソ	3,648,211	3,517,062	1.69
Energy Development Corp/Philippines	44,002,950	フィリピンペソ	6,767,942	5,284,417	2.54
Filinvest Land Inc	113,233,000	フィリピンペソ	4,842,739	3,597,329	1.73
First Gen Corp	15,253,037	フィリピンペソ	7,762,841	4,488,359	2.16
First Philippine Holdings Corp	1,432,240	フィリピンペソ	3,302,919	1,732,919	0.83
Globe Telecom Inc	86,650	フィリピンペソ	2,712,876	3,201,846	1.54
GT Capital Holdings Inc	279,550	フィリピンペソ	5,172,542	4,862,559	2.34
International Container Terminal Services Inc	2,880,310	フィリピンペソ	6,234,887	6,619,535	3.18
JG Summit Holdings Inc	7,448,500	フィリピンペソ	7,512,836	6,469,657	3.11
Jollibee Foods Corp	971,160	フィリピンペソ	3,022,691	3,787,703	1.82
LT Group Inc	12,675,800	フィリピンペソ	5,529,184	4,409,717	2.12
Manila Water Co Inc	4,825,200	フィリピンペソ	4,330,620	2,391,807	1.15
Megaworld Corp	40,282,000	フィリピンペソ	3,337,365	2,940,655	1.41
Metro Pacific Investments Corp	37,546,000	フィリピンペソ	4,885,351	3,654,563	1.76
Metropolitan Bank & Trust Co	5,279,260	フィリピンペソ	10,898,766	8,986,603	4.32
Philippine Long Distance Telephone Co	347,535	フィリピンペソ	23,963,732	20,875,973	10.04
Robinsons Land Corp	6,063,850	フィリピンペソ	3,343,958	2,727,075	1.31
Security Bank Corp	1,341,852	フィリピンペソ	4,486,354	3,495,027	1.68
Semirara Mining Corp 'A'	391,970	フィリピンペソ	2,497,495	2,543,510	1.22
SM Investments Corp	1,206,947	フィリピンペソ	24,361,336	19,335,075	9.30
SM Prime Holdings Inc	24,458,175	フィリピンペソ	10,579,118	8,089,807	3.89
Universal Robina Corp	3,107,890	フィリピンペソ	8,023,804	7,919,838	3.81
Vista Land & Lifescapes Inc	29,332,800	フィリピンペソ	3,847,254	3,436,726	1.65
			246,878,510	206,892,973	99.44
投資総額			246,878,510	206,892,973	99.44
その他資産				1,173,506	0.56
純資産総額				208,066,479	100.00

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

純資産変動計算書

2013年12月31日に終了した事業年度

(単位：米ドル)

期初純資産総額	8,341,137
収入	
配当金	304,164
預金利息	1
収入合計	304,165
費用	
運用報酬	64,762
保管・預託銀行費用	13,722
取引手数料	5,087
管理・名義書換代行事務費用	4,142
監査費用、公告・印刷費用	24
税金	602
借越利息	54
役員報酬	8
その他費用	852
費用合計	89,253
投資からの純収入（支出）	214,912
投資有価証券の売却にかかる実現純利益（損失）	60,125
外国為替にかかる実現純利益（損失）	(24,696)
実現純利益（損失）	250,341
投資有価証券にかかる未実現評価益（損）	1,863,069
外国為替にかかる未実現評価益（損）	(46)
運用による純資産の純増加額（減少額）	2,113,364
資本金の変動	
投資証券の発行	1,019,571
投資証券の買戻し	(7,094,305)
当期の純資産総額の変動額	(6,074,734)
期末純資産総額	4,379,767

投資有価証券明細（2013年12月31日現在）

（単位：米ドル）

名称	数量(株)	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
譲渡可能な上場有価証券					
株式					
ベトナム					
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	88,752	ベトナムドン	176,640	112,754	2.57
Bao Viet Holdings	67,700	ベトナムドン	134,253	121,311	2.77
Becamex Infrastructure Development JSC	57,700	ベトナムドン	22,980	24,617	0.56
Binh Minh Plastics JSC	43,200	ベトナムドン	84,562	143,351	3.27
Chuong Duong Beverages JSC	47,800	ベトナムドン	40,483	55,516	1.27
Dam Sen Water Park Corp	28,700	ベトナムドン	69,140	78,910	1.80
DHG Pharmaceutical JSC	44,800	ベトナムドン	153,708	242,105	5.53
FPT Corp	124,087	ベトナムドン	350,885	277,056	6.33
HAGL JSC	37,900	ベトナムドン	40,060	36,831	0.84
Hoa Phat Group JSC	110,262	ベトナムドン	140,180	214,827	4.90
Imexpharm Pharmaceutical JSC	28,700	ベトナムドン	49,660	50,747	1.16
Khanh Hoa Power JSC	159,600	ベトナムドン	85,539	92,302	2.11
Kinh Bac City Development Share Holding Corp	233,400	ベトナムドン	88,645	108,429	2.48
Kinh Do Corp	76,396	ベトナムドン	128,472	184,698	4.22
Lix Detergent JSC	20,900	ベトナムドン	30,003	30,515	0.70
Masan Group Corp	43,200	ベトナムドン	175,763	168,950	3.86
Military Commercial Joint Stock Bank	31,748	ベトナムドン	19,388	19,114	0.44
Net Detergent JSC	14,300	ベトナムドン	29,277	38,301	0.87
PetroVietnam Drilling and Well Services JSC	89,644	ベトナムドン	201,541	259,222	5.92
Petrovietnam Fertilizer & Chemicals JSC	101,900	ベトナムドン	204,204	200,467	4.58
PetroVietnam Gas JSC	28,600	ベトナムドン	61,924	90,159	2.06
Phuoc Hoa Rubber JSC	74,700	ベトナムドン	102,860	106,942	2.44
Refrigeration Electrical Engineering Corp	95,200	ベトナムドン	80,700	133,582	3.05
Saigon Thuong Tin Commercial JSB	64,307	ベトナムドン	51,393	52,433	1.20
Saovang Rubber JSC	70,425	ベトナムドン	57,399	65,100	1.49
Sonadezi Long Thanh Shareholding Co	34,500	ベトナムドン	26,896	29,438	0.67
Thanh Thanh Cong Tay Ninh JSC	95,300	ベトナムドン	66,242	56,019	1.28
Viet Nam Dairy Products JSC	62,400	ベトナムドン	129,679	399,336	9.11
Viet Nam Export-Import Commercial JSB	198,692	ベトナムドン	174,097	117,736	2.69
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	236,342	ベトナムドン	198,121	181,500	4.14
Vietnam Petroleum Transport JSC	114,700	ベトナムドン	43,962	58,723	1.34
Vingroup JSC	109,356	ベトナムドン	261,742	362,878	8.28
			3,480,398	4,113,869	93.93
譲渡可能な上場有価証券の合計					
非上場有価証券					
株式					
ベトナム					
Anphu Real Estate Investment NPV	2,290	ベトナムドン	1,085	1,086	0.02
非上場有価証券の合計					
			1,085	1,086	0.02
投資総額					
			3,481,483	4,114,955	93.95
その他資産					
				264,812	6.05
純資産総額					
				4,379,767	100.00