

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

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。

第18期（決算日 2016年6月20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、2016年6月20日に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：<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	純資産額
		分配金	騰落率		
14期 (2014年6月20日)	円 10,011	円 800	% 7.5	% 90.8	百万円 8,402
15期 (2014年12月22日)	10,738	1,000	17.3	94.0	8,215
16期 (2015年6月22日)	10,767	400	4.0	90.7	8,114
17期 (2015年12月21日)	9,083	0	△15.6	97.9	6,354
18期 (2016年6月20日)	8,193	0	△9.8	97.4	5,529

(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

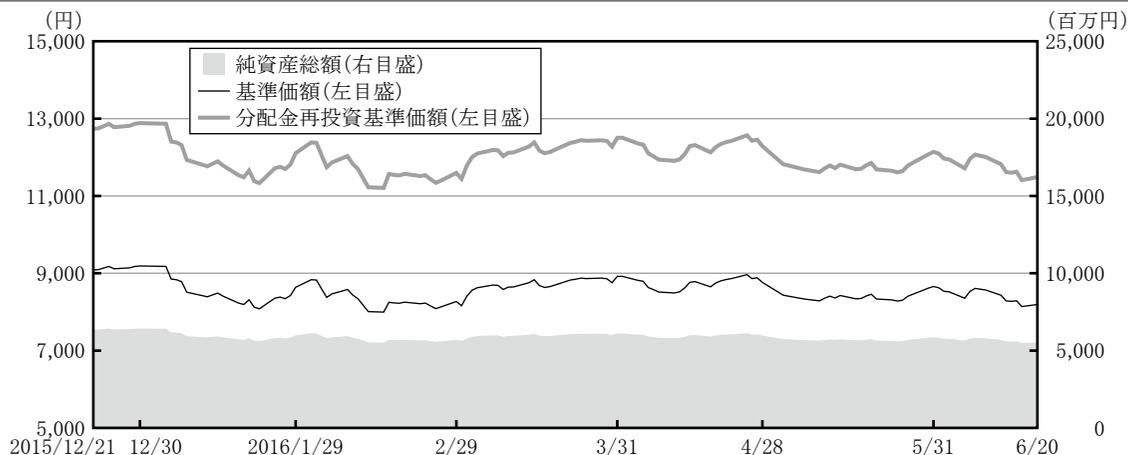
年月日	基準価額	騰落率	投資信託 証券 組入比率
(期首) 2015年12月21日	円 9,083	% —	% 97.9
12月末	9,190	1.2	97.1
2016年1月末	8,637	△4.9	97.5
2月末	8,272	△8.9	97.7
3月末	8,919	△1.8	96.8
4月末	8,764	△3.5	97.3
5月末	8,660	△4.7	98.1
(期末) 2016年6月20日	8,193	△9.8	97.4

(注1) 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および参考指数を設けておりません。

運用経過

基準価額等の推移について(第18期:2015年12月22日から2016年6月20日まで)



第18期首	9,083円
第18期末	8,193円(既払分配金0円)
騰落率	△9.8%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)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

2016年1月から2月にかけては中国本土株式市場の急落や原油安に加え、為替が円高に振れたことから基準価額は下落しました。その後、原油価格の反発などを受けて持ち直す局面も見られましたが、米国の利上げペースに対する不透明感や円高の進行などを背景に基準価額は軟調な推移となり、通期では下落しました。

投資環境について

○海外株式市況

アジアの株式市場は、2016年1月上旬から下旬にかけて中国本土株式市場の急落や人民元安の進行によりリスク回避姿勢が強まり下落しました。その後は、原油価格が反発に転じたことや中国の良好な経済指標を受けて投資家心理が回復し、堅調な展開が続きました。4月下旬以降は米国の金融政策を見極めたいとの投資家の姿勢から株価の上昇は一服し、5月に入ると中国の冴えない経済指標を受けて軟調に推移しました。6月には英国の欧州連合(EU)離脱を巡る不透明感から、期末まで上値が重い展開となりました。

○為替市況

アジア通貨は原油価格の反発や新興国資産の買い戻しを受けて、マレーシアリングgitやインドネシアルピアなどが対米ドルで堅調となりました。一方、対円では日銀の追加緩和策見送りなどを受けて、多くのアジア通貨が下落しました。

ポートフォリオについて

○当ファンド

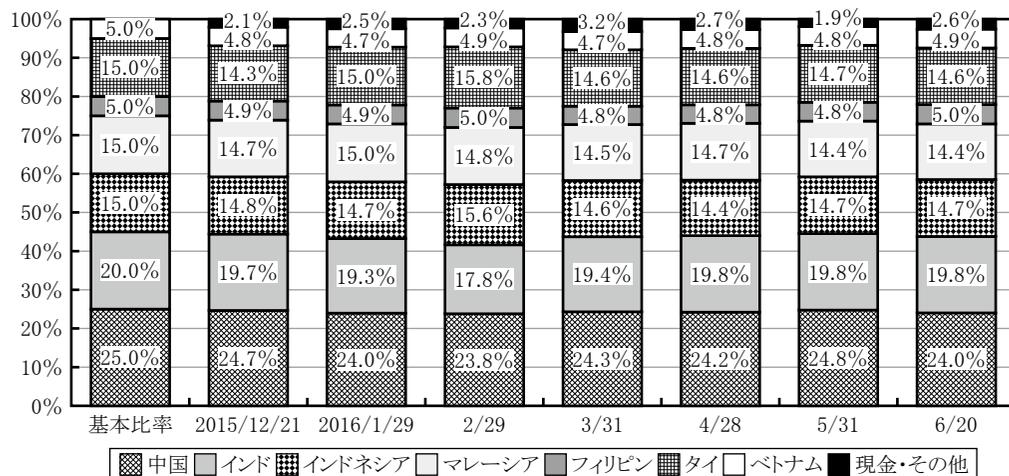
主として日本を除くアジア地域において、相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式を主要投資対象とするルクセンブルグ籍外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ」のサブファンド(米ドル建て)の投資信託証券に投資を行いました。国別の組入比率については基本配分比率を概ね維持した運用を行いました。

○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)として投資を行いました。

当期は、原油価格の反発や米国の追加利上げ懸念の後退などを受けて堅調だったタイ、インドネシア、マレーシアなどの保有がプラスに寄与しました。一方で、株価の急落や景気減速懸念から軟調となった中国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18期	
	2015年12月22日 ～2016年6月20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)	1,249

(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。当ファンドは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

2015年12月に米国が利上げを開始して以降、追加の利上げ時期については不透明な状況が続いています。英国のEU離脱によって欧州のみならず世界全体の景気動向の見通しが困難になる状況では、資産価格の変動性が高まることも推測されますが、このような局面では株価の短期的な変動にも耐えうる投資期間を設定し、ファンダメンタルズとバリュエーションを十分に見極めるという投資の基本に立ち返ることが大切であると考えています。一部中国の経済指標には軟調なものも見られますが、中国政府は財政政策や金融緩和などの手段を用いながら経済の安定を図っていくものと見られます。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2015/12/22 ～2016/6/20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.714%	(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、8,740円です。
(投信会社)	(28)	(0.322)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(33)	(0.376)	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)	(1)	(0.016)	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	0.031	(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)	(0.006)	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)	(0.007)	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
(印刷)	(2)	(0.018)	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)	余資運用に係る費用(マイナス金利相当額)
合計	65	0.745	

(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、当ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

売買及び取引の状況

(2015年12月22日から2016年6月20日まで)

投資証券

			買		付		売		付	
			口	数	金	額	口	数	金	額
外 米ドル建 ルクセンブルグ	国	Eastspring Investments - China Equity Fund	103	千口	1,211	千米ドル	42	千口	553	千米ドル
		Eastspring Investments - Indonesia Equity Fund	27		457		85		1,359	
		Eastspring Investments - India Equity Fund	71		832		72		889	
		Eastspring Investments - Malaysia Equity Fund	31		396		80		966	
		Eastspring Investments - Philippines Equity Fund	7		156		20		430	
		Eastspring Investments - Thailand Equity Fund	12		220		65		1,175	
		Eastspring Investments - Vietnam Equity Fund	3		26		37		285	
		合計		258		3,301		404		5,662

(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

(2015年12月22日から2016年6月20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

(2016年6月20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		
	千口	千口	千米ドル	千円	%	
Eastspring Investments - China Equity Fund	971	1,031	12,690	1,328,573	24.0	
Eastspring Investments - Indonesia Equity Fund	520	462	7,787	815,302	14.7	
Eastspring Investments - India Equity Fund	832	831	10,437	1,092,747	19.8	
Eastspring Investments - Malaysia Equity Fund	680	630	7,585	794,088	14.4	
Eastspring Investments - Philippines Equity Fund	128	116	2,647	277,165	5.0	
Eastspring Investments - Thailand Equity Fund	455	403	7,722	808,429	14.6	
Eastspring Investments - Vietnam Equity Fund	344	310	2,573	269,439	4.9	
合 計	口 数 ・ 金 額	3,933	3,787	51,444	5,385,747	—
	銘 柄 数 <比 率>	7	7	—	<97.4%>	—

(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

(2016年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	5,385,747	96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	190,684	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	5,576,431	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(5,412,952千円)の投資信託財産総額(5,576,431千円)に対する比率は97.1%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、2016年6月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=104.69円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,576,431,813円
コール・ローン等	190,684,678
投資証券(評価額)	5,385,747,135
(B) 負 債	46,788,488
未払解約金	3,251,336
未払信託報酬	42,026,865
未払利息	447
その他未払費用	1,509,840
(C) 純資産総額(A-B)	5,529,643,325
元 本	6,749,334,146
次期繰越損益金	△1,219,690,821
(D) 受益権総口数	6,749,334,146口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,193円

- (注1) 元本の状況
 期首元本額 6,996,390,433円
 期中追加設定元本額 82,928,575円
 期中一部解約元本額 329,984,862円
- (注2) 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2015年12月22日 至2016年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 6,694円
受 取 利 息	3,282
支 払 利 息	△ 9,976
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 553,259,963
売 買 益	363,046,166
売 買 損	△ 916,306,129
(C) 信 託 報 酬 等	△ 43,901,318
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 597,167,975
(E) 前期繰越損益金	△ 394,159,193
(F) 追加信託差損益金	△ 228,363,653
(配当等相当額)	(123,617,689)
(売買損益相当額)	(△ 351,981,342)
(G) 計 (D+E+F)	△1,219,690,821
(H) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金(G+H)	△1,219,690,821
追加信託差損益金	△ 228,363,653
(配当等相当額)	(123,617,689)
(売買損益相当額)	(△ 351,981,342)
分配準備積立金	719,865,391
繰 越 損 益 金	△1,711,192,559

- (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(0円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(123,617,689円)および分配準備積立金(719,865,391円)より、分配対象収益は843,483,080円(10,000口当たり1,249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。

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。

お知らせ

該当事項はありません。

<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 - チャイナ・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	
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 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	
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) ※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。
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 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	
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。 ・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) ※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.
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 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	
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。 ・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	SET50 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 SET50 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 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	
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	MSCI Indonesia 10/40 Index (MSCIインドネシア10/40指数) ※1、※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 2016年1月1日付で、Jakarta Composite Index (ジャカルタ総合指数) よりMSCI Indonesia 10/40 Index (MSCIインドネシア10/40指数) に変更されました。

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 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	
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 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	
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、直近の決算にかかる運用状況をご報告申し上げます。法令等に則り、2015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

損益計算書および純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	353,564,122
収益	
配当金	9,363,179
収益合計	9,363,179
費用	
運用報酬	2,939,497
管理費用	951,721
保管銀行費用	86,944
取引手数料	12,588
管理・名義書換代行事務費用	125,128
監査費用、公告・印刷費用	3,918
税金	100,693
借越利息	19,602
役員報酬	1,368
その他費用	43,800
費用合計	4,285,259
純投資収益（損）	5,077,920
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	17,309,335
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(476,748)
外国為替に係る実現純利益（損）	52,896
実現純利益（損）	16,885,483
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(33,731,199)
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額	(533,071)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(3,114)
未実現評価益（損）の純変動額	(34,267,384)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(12,303,981)
資本金の変動	
投資証券の発行	204,478,496
投資証券の解約	(286,585,915)
配当金および分配金	
当期の配当金および分配金	(326,775)
当期の純資産の変動額	(94,738,175)
期末純資産	258,825,947

投資有価証券明細表（2015年12月31日現在）

（単位：米ドル）

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					
ケイマン諸島					
AAC Technologies Holdings Inc	747,000	香港ドル	4,252,922	4,871,725	1.88
Alibaba Group Holding Ltd ADR	154,500	米ドル	12,704,963	12,619,560	4.88
Baidu Inc ADR	44,400	米ドル	9,158,154	8,530,572	3.30
Belle International Holdings Ltd	5,424,000	香港ドル	7,130,757	4,072,712	1.57
China Resources Land Ltd	1,985,555	香港ドル	4,214,801	5,789,371	2.24
Ctrip.com International Ltd ADR	60,900	米ドル	3,182,773	2,867,781	1.11
Hengan International Group Co Ltd	762,500	香港ドル	8,105,286	7,200,986	2.78
JD.com Inc ADR	79,200	米ドル	2,399,013	2,540,736	0.98
Longfor Properties Co Ltd	2,613,500	香港ドル	4,052,679	3,897,816	1.51
NetEase Inc ADR	16,800	米ドル	2,772,738	3,034,920	1.17
Tencent Holdings Ltd	1,339,900	香港ドル	16,009,653	26,362,298	10.18
Xingda International Holdings Ltd	12,504,000	香港ドル	5,794,428	2,548,866	0.98
			79,778,167	84,337,343	32.58
中国					
Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	803,500	香港ドル	2,558,653	2,161,389	0.84
Bank of China Ltd 'H'	23,446,049	香港ドル	13,331,721	10,466,146	4.04
China Construction Bank Corp 'H'	33,619,520	香港ドル	25,246,685	23,031,756	8.89
China Life Insurance Co Ltd 'H'	2,131,000	香港ドル	9,246,174	6,887,034	2.66
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	4,018,042	香港ドル	8,855,184	9,486,513	3.67
China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	1,544,600	香港ドル	6,063,530	6,356,935	2.46
China Petroleum & Chemical Corp 'H'	12,013,600	香港ドル	9,055,105	7,253,708	2.80
China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	1,781,500	香港ドル	5,917,704	2,799,459	1.08
China Vanke Co Ltd 'H'	1,637,800	香港ドル	4,193,059	4,838,797	1.87
Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	2,956,000	香港ドル	3,716,345	3,950,983	1.53
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	31,881,965	香港ドル	22,322,780	19,250,054	7.44
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	2,069,000	香港ドル	10,022,028	11,478,099	4.43
Travelsky Technology Ltd 'H'	2,422,000	香港ドル	2,503,929	3,987,180	1.54
			123,032,897	111,948,053	43.25
香港					
China Mobile Ltd	2,213,500	香港ドル	25,272,834	24,987,835	9.66
China Overseas Land & Investment Ltd	2,182,000	香港ドル	7,194,971	7,657,106	2.96
China Resources Power Holdings Co Ltd	2,484,268	香港ドル	5,208,815	4,833,267	1.87
CNOOC Ltd	7,862,000	香港ドル	13,257,312	8,185,545	3.16
Fosun International Ltd	3,585,000	香港ドル	2,991,585	5,596,488	2.16
Guangdong Investment Ltd	3,470,000	香港ドル	3,991,377	4,915,558	1.90
Want Want China Holdings Ltd	9,088,000	香港ドル	8,784,141	6,765,270	2.61
			66,701,035	62,941,069	24.32
株式合計			269,512,099	259,226,465	100.15
その他の譲渡可能な有価証券株式					
ケイマン諸島					
China High Precision Automation Group Ltd	6,386,000	香港ドル	2,728,497	—	—
株式合計			2,728,497	—	—
その他の譲渡可能な有価証券合計			2,728,497	—	—
投資総額			272,240,596	259,226,465	100.15
その他負債				(400,518)	(0.15)
純資産				258,825,947	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

損益計算書および純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	164,410,215
収益	
配当金	2,913,652
債券利息	14
収益合計	2,913,666
費用	
運用報酬	612,657
管理費用	111,521
保管銀行費用	177,295
取引手数料	33,150
管理・名義書換代行事務費用	68,922
監査費用、公告・印刷費用	2,376
税金	27,319
借越利息	25,532
役員報酬	828
その他費用	51,506
費用合計	1,111,106
純投資収益（損）	1,802,560
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	14,011,843
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	767
外国為替に係る実現純利益（損）	(153,337)
実現純利益（損）	13,859,273
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(28,277,584)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	13,833
未実現評価益（損）の純変動額	(28,263,751)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(12,601,918)
資本金の変動	
投資証券の発行	95,657,702
投資証券の解約	(89,293,447)
当期の純資産の変動額	(6,237,663)
期末純資産	158,172,552

投資有価証券明細表（2015年12月31日現在）

（単位：米ドル）

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					
インド					
Adani Ports and Special Economic Zone Ltd	1,055,786	インドルピー	4,378,013	4,163,698	2.63
Aditya Birla Nuvo Ltd	101,769	インドルピー	2,636,550	3,333,755	2.11
Bank of Baroda	1,396,858	インドルピー	3,559,318	3,307,592	2.09
Bharat Petroleum Corp Ltd	322,759	インドルピー	3,782,042	4,353,299	2.75
Bharti Infratel Ltd	354,745	インドルピー	927,273	2,295,571	1.45
Blue Dart Express Ltd	25,273	インドルピー	1,270,775	2,591,031	1.64
Cairn India Ltd	1,096,136	インドルピー	4,699,928	2,288,165	1.45
Cipla Ltd	541,836	インドルピー	4,868,112	5,321,614	3.36
Coal India Ltd	1,093,079	インドルピー	5,906,812	5,449,184	3.45
Container Corp Of India	139,874	インドルピー	2,265,759	2,776,073	1.76
Credit Analysis & Research Ltd	83,683	インドルピー	1,558,488	1,665,660	1.05
Dr Reddy's Laboratories Ltd	101,312	インドルピー	3,385,666	4,760,526	3.01
Engineers India Ltd	567,616	インドルピー	1,717,509	2,070,767	1.31
Godrej Consumer Products Ltd	255,968	インドルピー	3,862,678	5,104,949	3.23
HCL Technologies Ltd	308,142	インドルピー	4,083,577	3,982,878	2.52
HDFC Bank Ltd	91,628	インドルピー	654,410	1,498,804	0.95
Hindustan Zinc Ltd	1,065,276	インドルピー	2,339,804	2,357,396	1.49
Housing Development Finance Corp Ltd	625,274	インドルピー	8,997,158	11,944,302	7.54
ICICI Bank Ltd	1,012,197	インドルピー	4,197,373	3,998,681	2.53
Idea Cellular Ltd	144,653	インドルピー	328,873	314,096	0.20
Infosys Ltd	911,263	インドルピー	12,026,120	15,226,231	9.62
ITC Ltd	1,085,204	インドルピー	5,279,879	5,377,118	3.40
Larsen & Toubro Ltd	248,104	インドルピー	4,803,466	4,783,287	3.02
LIC Housing Finance Ltd	662,167	インドルピー	3,403,424	5,105,162	3.23
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	217,379	インドルピー	682,248	795,667	0.50
Mahindra & Mahindra Ltd	242,231	インドルピー	4,469,372	4,658,709	2.95
Marico Ltd	1,651,270	インドルピー	2,299,120	5,644,740	3.57
MAX India Ltd	264,397	インドルピー	1,778,200	2,029,850	1.28
Mindtree Ltd	158,157	インドルピー	3,604,168	3,427,608	2.17
Mphasis Ltd	341,636	インドルピー	2,231,928	2,569,387	1.62
Oil & Natural Gas Corp Ltd	571,012	インドルピー	2,299,694	2,086,608	1.32
Punjab National Bank	79,649	インドルピー	194,391	139,297	0.09
Reliance Industries Ltd	336,308	インドルピー	6,577,853	5,157,762	3.26
Rural Electrification Corp Ltd	1,121,950	インドルピー	5,512,219	3,842,084	2.43
Speciality Restaurants Ltd	379,299	インドルピー	1,034,316	800,667	0.51
State Bank of India	1,314,000	インドルピー	5,981,514	4,458,043	2.82
Tata Consultancy Services Ltd	196,754	インドルピー	6,287,358	7,247,390	4.57
Tata Motors Ltd	446,565	インドルピー	2,672,021	2,641,337	1.67
Tata Motors Ltd 'A'	1,522,809	インドルピー	4,912,047	6,660,367	4.21
UltraTech Cement Ltd	18,294	インドルピー	779,653	768,898	0.49
VRL Logistics Ltd	41,712	インドルピー	136,826	262,701	0.17
株式合計			142,385,935	157,260,954	99.42
投資総額			142,385,935	157,260,954	99.42
その他資産				911,598	0.58
純資産				158,172,552	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

損益計算書および純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	9,882,404
収益	
配当金	264,203
預金利息	8
収益合計	264,211
費用	
運用報酬	23,258
管理費用	4
保管銀行費用	2,960
取引手数料	9,390
管理・名義書換代行事務費用	13,202
監査費用、公告・印刷費用	114
税金	850
役員報酬	41
その他費用	3,575
費用合計	53,394
純投資収益 (損)	210,817
投資有価証券の売却に係る実現純利益 (損)	(329,736)
外国為替先渡取引に係る実現純利益 (損)	746
外国為替に係る実現純利益 (損)	(7,422)
実現純利益 (損)	(336,412)
投資有価証券に係る未実現評価益 (損) の変動額	(2,058,523)
外国為替に係る未実現評価益 (損) の変動額	236
未実現評価益 (損) の純変動額	(2,058,287)
運用による純資産の純増加額 (減少額)	(2,183,882)
資本金の変動	
投資証券の発行	2,182,669
投資証券の解約	(2,052,198)
当期の純資産の変動額	(2,053,411)
期末純資産	7,828,993

投資有価証券明細表（2015年12月31日現在）

（単位：米ドル）

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					
マレーシア					
Alliance Financial Group Bhd	265,900	マレーシアリングgit	282,169	220,473	2.82
AMMB Holdings Bhd	101,800	マレーシアリングgit	145,205	107,407	1.37
APM Automotive Holdings Bhd	32,300	マレーシアリングgit	51,299	28,963	0.37
Astro Malaysia Holdings Bhd	156,400	マレーシアリングgit	145,277	100,539	1.28
Axiata Group Bhd	212,158	マレーシアリングgit	299,132	316,742	4.05
British American Tobacco Malaysia Bhd	12,200	マレーシアリングgit	205,535	159,351	2.04
Bumi Armada Bhd	333,100	マレーシアリングgit	80,264	79,134	1.01
CIMB Group Holdings Bhd	466,397	マレーシアリングgit	864,301	493,173	6.30
Dialog Group Bhd	228,900	マレーシアリングgit	97,251	85,301	1.09
DiGi.Com Bhd	188,900	マレーシアリングgit	206,331	237,582	3.03
Gamuda Bhd	104,600	マレーシアリングgit	119,892	113,529	1.45
Genting Bhd	242,700	マレーシアリングgit	567,833	414,910	5.30
Genting Malaysia Bhd	353,300	マレーシアリングgit	368,321	360,417	4.60
Genting Plantations Bhd	33,700	マレーシアリングgit	95,956	83,200	1.06
Hong Leong Bank Bhd	26,500	マレーシアリングgit	105,467	82,953	1.06
Hong Leong Financial Group Bhd	42,281	マレーシアリングgit	159,041	137,473	1.76
Ihh Healthcare Bhd	86,300	マレーシアリングgit	121,688	132,259	1.69
IJM Corp Bhd	243,600	マレーシアリングgit	193,909	191,770	2.45
IJM Plantations Bhd	148,600	マレーシアリングgit	137,976	122,867	1.57
IOI Corp Bhd	190,884	マレーシアリングgit	234,587	198,286	2.53
Kuala Lumpur Kepong Bhd	15,400	マレーシアリングgit	94,815	82,066	1.05
Malakoff Corp Bhd	101,600	マレーシアリングgit	48,852	37,862	0.48
Malayan Banking Bhd	316,004	マレーシアリングgit	777,855	618,242	7.90
Malaysia Airports Holdings Bhd	32,900	マレーシアリングgit	45,131	42,988	0.55
Maxis Bhd	51,600	マレーシアリングgit	90,608	81,723	1.04
Media Prima Bhd	94,200	マレーシアリングgit	67,461	27,864	0.36
MISC Bhd	77,700	マレーシアリングgit	166,446	169,570	2.17
Petronas Chemicals Group Bhd	197,000	マレーシアリングgit	368,096	333,571	4.26
Petronas Gas Bhd	38,800	マレーシアリングgit	211,796	205,138	2.62
PPB Group Bhd	20,100	マレーシアリングgit	80,798	74,436	0.95
Public Bank Bhd	165,590	マレーシアリングgit	780,414	714,269	9.12
RHB Capital Bhd	34,831	マレーシアリングgit	73,908	45,998	0.59
SapuraKencana Petroleum Bhd	140,400	マレーシアリングgit	117,758	66,055	0.84
Sime Darby Bhd	184,668	マレーシアリングgit	480,968	333,335	4.26
SP Setia Bhd Group	181,728	マレーシアリングgit	184,194	135,444	1.73
Telekom Malaysia Bhd	69,991	マレーシアリングgit	116,685	110,525	1.41
Tenaga Nasional Bhd	243,300	マレーシアリングgit	636,615	754,803	9.63
UEM Sunrise Bhd	142,700	マレーシアリングgit	37,888	37,225	0.48
UMW Holdings Bhd	19,900	マレーシアリングgit	40,632	36,477	0.47
YTL Corp Bhd	445,633	マレーシアリングgit	220,076	162,954	2.08
YTL Power International Bhd	141,555	マレーシアリングgit	71,189	48,795	0.62
			9,193,619	7,785,669	99.44
シンガポール					
Ihh Healthcare Bhd	6,700	シンガポールドル	6,097	9,983	0.13
株式合計			9,199,716	7,795,652	99.57
投資総額			9,199,716	7,795,652	99.57
その他資産				33,341	0.43
純資産				7,828,993	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

損益計算書および純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	20,571,700
収益	
配当金	588,824
預金利息	10
収益合計	588,834
費用	
運用報酬	93,643
管理費用	20,814
保管銀行費用	8,758
取引手数料	11,795
管理・名義書換代行事務費用	20,341
監査費用、公告・印刷費用	224
税金	3,104
借越利息	245
役員報酬	80
その他費用	(673)
費用合計	158,331
純投資収益（損）	430,503
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	446,957
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(1,792)
外国為替に係る実現純利益（損）	(15,975)
実現純利益（損）	429,190
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(5,171,116)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	359
未実現評価益（損）の純変動額	(5,170,757)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(4,311,064)
資本金の変動	
投資証券の発行	5,796,170
投資証券の解約	(7,876,079)
当期の純資産の変動額	(6,390,972)
期末純資産	14,180,728

投資有価証券明細表（2015年12月31日現在）

（単位：米ドル）

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					
投資信託証券					
タイ					
CPN Retail Growth Leasehold Property Fund	96,370	タイバーツ	39,991	45,795	0.32
投資信託証券合計			39,991	45,795	0.32
株式					
タイ					
Advanced Info Service PCL (Foreign Market)	184,800	タイバーツ	1,124,387	780,592	5.50
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	93,900	タイバーツ	488,948	902,860	6.37
AP Thailand PCL (Foreign Market)	838,738	タイバーツ	133,579	124,698	0.88
Bangchak Petroleum PCL (Foreign Market)	92,400	タイバーツ	91,189	84,735	0.60
Bangkok Bank PCL NVDR	25,800	タイバーツ	144,614	109,337	0.77
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	130,400	タイバーツ	790,194	559,867	3.95
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	1,078,800	タイバーツ	493,039	668,535	4.71
Banpu PCL (Foreign Market) Reg	250,400	タイバーツ	291,673	111,335	0.79
BEC World PCL (Foreign Market)	118,000	タイバーツ	141,828	100,014	0.71
BTS Group Holdings PCL	739,800	タイバーツ	196,820	187,083	1.32
Bumrungrad Hospital PCL (Foreign Market)	12,500	タイバーツ	70,006	73,294	0.52
Central Pattana PCL (Foreign Market)	270,800	タイバーツ	394,038	353,692	2.49
Charoen Pokphand Foods PCL (Foreign Market)	426,500	タイバーツ	335,807	216,895	1.53
CP ALL PCL (Foreign Market)	525,600	タイバーツ	538,299	573,289	4.04
Delta Electronics Thailand PCL (Foreign Market)	74,900	タイバーツ	84,261	159,229	1.12
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	43,500	タイバーツ	156,465	183,139	1.29
Glow Energy PCL (Foreign Market)	121,000	タイバーツ	244,334	248,826	1.75
Home Product Center PCL (Foreign Market)	843,578	タイバーツ	155,649	159,409	1.12
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	97,100	タイバーツ	58,254	57,475	0.41
Intouch Holdings PCL NVDR	50,800	タイバーツ	117,526	73,408	0.52
Intouch Holdings PCL (Foreign Market)	139,400	タイバーツ	287,029	208,219	1.47
IRPC PCL (Foreign Market)	924,800	タイバーツ	109,252	110,508	0.78
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	200,400	タイバーツ	1,018,830	832,564	5.87
Krung Thai Bank PCL (Foreign Market)	896,500	タイバーツ	493,274	416,050	2.93
Land & Houses PCL NVDR	772,400	タイバーツ	248,329	202,840	1.43
Minor International PCL	239,318	タイバーツ	150,542	241,080	1.70
MK Restaurants Group PCL	61,300	タイバーツ	109,181	98,802	0.70
Pruksa Real Estate PCL (Foreign Market)	140,900	タイバーツ	96,707	103,761	0.73
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	277,118	タイバーツ	1,370,890	440,878	3.11
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	334,593	タイバーツ	697,239	464,906	3.28
PTT PCL (Foreign Market)	190,900	タイバーツ	1,869,180	1,294,418	9.13
Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL (Foreign Market)	64,000	タイバーツ	88,311	84,480	0.60
Robinson Department Store PCL (Foreign Market)	54,400	タイバーツ	94,830	65,761	0.46
Siam Cement PCL NVDR	80,600	タイバーツ	1,087,582	1,030,319	7.27

(単位：米ドル)

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Siam City Cement PCL (Foreign Market)	12,700	タイバーツ	138,382	112,583	0.79
Siam Commercial Bank PCL (Foreign Market)	243,200	タイバーツ	1,013,667	807,626	5.70
Somboon Advance Technology PCL (Foreign Market)	326,200	タイバーツ	191,790	146,851	1.04
Star Petroleum Refining PCL	247,700	タイバーツ	62,942	62,295	0.44
Supalai PCL (Foreign Market)	328,500	タイバーツ	201,205	166,144	1.17
Thai Oil PCL (Foreign Market)	175,500	タイバーツ	302,357	321,884	2.27
Thai Union Group PCL	455,224	タイバーツ	253,097	217,587	1.53
Thanachart Capital PCL (Foreign Market)	81,000	タイバーツ	75,653	82,159	0.58
Tisco Financial Group PCL (Foreign Market)	127,100	タイバーツ	170,679	150,111	1.06
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	64,500	タイバーツ	89,059	57,357	0.40
True Corp PCL (Foreign Market)	1,031,200	タイバーツ	347,569	191,998	1.35
TRUE Telecommunication Growth Infrastructure Fund(Foreign Market)	608,600	タイバーツ	204,119	209,716	1.48
株式合計			16,822,605	13,848,609	97.66
ワラント					
タイ					
BTS Group Holdings PCL (Wts)	452,000	タイバーツ	—	9,295	0.06
Minor International PCL (Wts)	17,594	タイバーツ	—	2,591	0.02
ワラント合計			—	11,886	0.08
投資総額			16,862,596	13,906,290	98.06
その他資産				274,438	1.94
純資産				14,180,728	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

損益計算書および純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	320,811,063
収益	
配当金	4,638,088
収益合計	4,638,088
費用	
運用報酬	1,281,165
管理費用	366,257
保管銀行費用	178,894
取引手数料	51,151
管理・名義書換代行事務費用	92,561
監査費用、公告・印刷費用	4,221
税金	43,847
借越利息	2,536
役員報酬	1,509
その他費用	15,618
費用合計	2,037,759
純投資収益 (損)	2,600,329
投資有価証券の売却に係る実現純利益 (損)	(34,752,430)
外国為替先渡取引に係る実現純利益 (損)	45,775
外国為替に係る実現純利益 (損)	(3,183,703)
実現純利益 (損)	(37,890,358)
投資有価証券に係る未実現評価益 (損) の変動額	(27,978,624)
外国為替に係る未実現評価益 (損) の変動額	386,039
未実現評価益 (損) の純変動額	(27,592,585)
運用による純資産の純増加額 (減少額)	(62,882,614)
資本金の変動	
投資証券の発行	52,118,067
投資証券の解約	(117,659,787)
当期の純資産の変動額	(128,424,334)
期末純資産	192,386,729

投資有価証券明細表 (2015年12月31日現在)

(単位：米ドル)

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					
インドネシア					
Adaro Energy Tbk PT	46,693,100	インドネシアルピア	5,552,575	1,744,745	0.91
AKR Corporindo Tbk PT	1,795,000	インドネシアルピア	907,703	934,455	0.49
Alam Sutera Realty Tbk PT	78,501,900	インドネシアルピア	4,507,196	1,953,648	1.02
Astra International Tbk PT	27,138,900	インドネシアルピア	17,098,905	11,814,504	6.13
Bank Central Asia Tbk PT	14,744,100	インドネシアルピア	13,275,587	14,227,936	7.39
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	9,357,251	インドネシアルピア	3,300,892	2,172,552	1.13
Bank Mandiri Persero Tbk PT	16,742,130	インドネシアルピア	13,466,629	11,236,329	5.84
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	24,749,436	インドネシアルピア	10,309,107	8,960,615	4.66
Bank Pan Indonesia Tbk PT	25,926,300	インドネシアルピア	2,250,446	1,542,504	0.80
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	15,343,200	インドネシアルピア	2,005,491	840,495	0.44
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	21,045,700	インドネシアルピア	16,071,370	17,445,827	9.06
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	16,023,483	インドネシアルピア	1,746,759	1,505,562	0.78
Bumi Serpong Damai Tbk PT	36,661,648	インドネシアルピア	4,637,365	4,788,026	2.49
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	13,514,900	インドネシアルピア	2,855,883	2,549,519	1.33
Ciputra Development Tbk PT	19,061,103	インドネシアルピア	1,569,075	2,019,170	1.05
Ciputra Surya Tbk PT	4,933,072	インドネシアルピア	1,357,044	801,747	0.42
Gajah Tunggal Tbk PT	38,971,500	インドネシアルピア	8,363,762	1,498,632	0.78
Global Mediacom Tbk PT	9,782,300	インドネシアルピア	1,392,073	780,739	0.41
Gudang Garam Tbk PT	1,482,000	インドネシアルピア	7,161,578	5,914,021	3.07
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	1,457,400	インドネシアルピア	7,743,522	9,939,822	5.17
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	3,733,000	インドネシアルピア	9,553,863	1,550,620	0.81
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	3,929,200	インドネシアルピア	7,469,251	6,364,548	3.31
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,229,500	インドネシアルピア	2,392,329	3,157,447	1.64
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	12,993,800	インドネシアルピア	7,499,405	4,878,862	2.54
Indomobil Sukses Internasional Tbk PT	1,869,500	インドネシアルピア	1,028,716	320,796	0.17
Jasa Marga Persero Tbk PT	1,779,900	インドネシアルピア	850,571	674,767	0.35
Kalbe Farma Tbk PT	31,281,800	インドネシアルピア	3,059,899	2,995,971	1.56
Lippo Karawaci Tbk PT	37,267,975	インドネシアルピア	3,131,405	2,798,647	1.45
Matahari Department Store Tbk PT	4,095,000	インドネシアルピア	4,863,042	5,229,240	2.72
Media Nusantara Citra Tbk PT	16,781,500	インドネシアルピア	3,149,277	2,258,638	1.17
Panin Financial Tbk PT	72,595,000	インドネシアルピア	1,248,202	974,430	0.51
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	33,496,100	インドネシアルピア	12,533,332	6,671,271	3.47
Salim Ivomas Pratama Tbk PT	25,650,900	インドネシアルピア	1,888,269	617,892	0.32
Semen Indonesia Persero Tbk PT	8,390,400	インドネシアルピア	9,023,617	6,940,001	3.61
Summarecon Agung Tbk PT	40,186,800	インドネシアルピア	3,966,110	4,811,044	2.50
Surya Citra Media Tbk PT	8,560,000	インドネシアルピア	1,732,722	1,925,340	1.00
Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	2,010,300	インドネシアルピア	1,998,960	660,011	0.34
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	74,469,000	インドネシアルピア	14,673,784	16,776,799	8.71
Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	10,803,800	インドネシアルピア	1,723,498	948,492	0.49
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	3,619,800	インドネシアルピア	1,613,550	1,542,995	0.80

(単位：米ドル)

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Unilever Indonesia Tbk PT	2,557,900	インドネシアルピア	5,547,055	6,866,845	3.57
United Tractors Tbk PT	2,704,986	インドネシアルピア	5,490,521	3,326,647	1.73
XL Axiata Tbk PT	2,124,700	インドネシアルピア	596,925	562,681	0.29
株式合計			230,607,265	185,524,832	96.43
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合計			230,607,265	185,524,832	96.43
その他の譲渡可能な有価証券 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	—	—
株式合計			1,430,928	—	—
その他の譲渡可能な有価証券合計			1,430,928	—	—
投資総額			232,038,193	185,524,832	96.43
その他資産				6,861,897	3.57
純資産				192,386,729	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

損益計算書および純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	163,686,010
収益	
配当金	1,407,808
預金利息	1
収益合計	1,407,809
費用	
運用報酬	687,163
管理費用	112,324
保管銀行費用	63,864
取引手数料	79,678
管理・名義書換代行事務費用	35,690
監査費用、公告・印刷費用	1,407
税金	18,372
借越利息	66
役員報酬	514
その他費用	7,059
費用合計	1,006,137
純投資収益（損）	401,672
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	7,606,920
外国為替に係る実現純利益（損）	(14,058)
実現純利益（損）	7,592,862
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(10,589,936)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	2,929
未実現評価益（損）の純変動額	(10,587,007)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(2,592,473)
資本金の変動	
投資証券の発行	29,342,007
投資証券の解約	(125,389,195)
当期の純資産の変動額	(98,639,661)
期末純資産	65,046,349

投資有価証券明細表（2015年12月31日現在）

（単位：米ドル）

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					
フィリピン					
Aboitiz Equity Ventures Inc	2,185,910	フィリピンペソ	2,721,211	2,692,030	4.14
Aboitiz Power Corp	1,001,000	フィリピンペソ	886,584	887,083	1.36
ABS-CBN Holdings Corp	155,490	フィリピンペソ	137,073	207,188	0.32
Alliance Global Group Inc	4,365,200	フィリピンペソ	2,274,427	1,493,565	2.30
Ayala Corp	217,529	フィリピンペソ	3,221,606	3,494,887	5.37
Ayala Land Inc	7,364,700	フィリピンペソ	5,565,584	5,391,857	8.29
Bank of the Philippine Islands	1,758,917	フィリピンペソ	3,892,761	3,134,315	4.82
BDO Unibank Inc	1,457,319	フィリピンペソ	3,115,478	3,251,907	5.00
Bloomberry Resorts Corp	2,471,900	フィリピンペソ	720,307	238,496	0.37
DMCI Holdings Inc	3,679,250	フィリピンペソ	1,033,311	1,079,028	1.66
East West Banking Corp	2,610,251	フィリピンペソ	1,461,139	1,050,646	1.62
Energy Development Corp	11,944,450	フィリピンペソ	1,878,466	1,573,809	2.42
Filinvest Land Inc	22,789,826	フィリピンペソ	902,975	876,625	1.35
First Gen Corp	3,303,837	フィリピンペソ	1,745,780	1,586,796	2.44
First Philippine Holdings Corp	811,490	フィリピンペソ	1,685,185	1,121,824	1.72
Globe Telecom Inc	18,515	フィリピンペソ	684,836	728,717	1.12
GT Capital Holdings Inc	72,650	フィリピンペソ	1,500,270	2,037,998	3.13
International Container Terminal Services Inc	750,220	フィリピンペソ	1,695,492	1,120,826	1.72
JG Summit Holdings Inc	2,062,440	フィリピンペソ	2,448,805	3,212,769	4.94
Jollibee Foods Corp	246,700	フィリピンペソ	914,566	1,148,173	1.77
LT Group Inc	3,619,400	フィリピンペソ	1,475,868	1,136,855	1.75
Manila Electric Co	154,240	フィリピンペソ	964,689	1,048,917	1.61
Megaworld Corp	10,848,400	フィリピンペソ	1,011,118	979,826	1.51
Metro Pacific Investments Corp	13,247,000	フィリピンペソ	1,566,392	1,463,912	2.25
Metropolitan Bank & Trust Co	1,647,632	フィリピンペソ	3,161,622	2,818,709	4.33
Philippine Long Distance Telephone Co	99,500	フィリピンペソ	6,637,138	4,355,966	6.70
Robinsons Land Corp	1,331,450	フィリピンペソ	763,674	778,129	1.20
San Miguel Corp	234,720	フィリピンペソ	407,354	248,911	0.38
Security Bank Corp	104,642	フィリピンペソ	320,855	315,783	0.49
Semirara Mining and Power Corp 'A'	238,130	フィリピンペソ	646,066	690,782	1.06
SM Investments Corp	338,277	フィリピンペソ	6,513,817	6,211,269	9.54
SM Prime Holdings Inc	7,778,775	フィリピンペソ	3,239,359	3,587,279	5.51
Universal Robina Corp	785,010	フィリピンペソ	2,550,393	3,103,004	4.77
Vista Land & Lifescapes Inc	9,403,800	フィリピンペソ	1,248,113	1,035,207	1.59
株式合計			68,992,314	64,103,088	98.55
投資総額			68,992,314	64,103,088	98.55
その他資産				943,261	1.45
純資産				65,046,349	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

損益計算書および純資産変動計算書

2015年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	3,191,655
収益	
配当金	215,375
収益合計	215,375
費用	
運用報酬	31,220
保管銀行費用	18,845
取引手数料	19,980
管理・名義書換代行事務費用	12,147
監査費用、公告・印刷費用	38
税金	282
借越利息	70
役員報酬	14
その他費用	(38,611)
費用合計	43,985
純投資収益（損）	171,390
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	234,237
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(8)
外国為替に係る実現純利益（損）	(8,711)
実現純利益（損）	225,518
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(92,542)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	1
未実現評価益（損）の純変動額	(92,541)
運用による純資産の純増加額（減少額）	304,367
資本金の変動	
投資証券の発行	718,844
投資証券の解約	(1,632,364)
当期の純資産の変動額	(609,153)
期末純資産	2,582,502

投資有価証券明細表（2015年12月31日現在）

（単位：米ドル）

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					
ベトナム					
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	40,500	ベトナムドン	67,731	79,073	3.06
Bao Viet Holdings	9,600	ベトナムドン	17,446	22,628	0.88
Bim Son Cement JSC	29,100	ベトナムドン	25,206	17,342	0.67
Binh Minh Plastics JSC	22,000	ベトナムドン	43,064	128,174	4.96
CNG Vietnam JSC	63,700	ベトナムドン	107,048	88,956	3.44
Dam Sen Water Park Corp	29,100	ベトナムドン	76,792	103,536	4.01
DHG Pharmaceutical JSC	23,000	ベトナムドン	59,186	68,023	2.63
Dinh Vu Port Investment & Development JSC	21,900	ベトナムドン	42,179	60,874	2.36
Dong Phu Rubber JSC	45,700	ベトナムドン	82,738	72,966	2.83
FPT Corp	55,470	ベトナムドン	109,117	119,155	4.61
HAGL JSC	56,700	ベトナムドン	60,444	26,225	1.02
Ho Chi Minh City Infrastructure Investment JSC	29,700	ベトナムドン	32,278	28,531	1.10
Hoa Phat Group JSC	78,440	ベトナムドン	88,000	101,866	3.94
Khanh Hoi Investment & Services Corp	19,500	ベトナムドン	29,340	26,017	1.01
KIDO Group Corp	77,010	ベトナムドン	141,969	83,226	3.22
Kinh Bac City Development Share Holding Corp	51,800	ベトナムドン	39,063	30,179	1.17
Lix Detergent JSC	52,100	ベトナムドン	77,676	134,392	5.20
Masan Group Corp	55,030	ベトナムドン	220,671	189,674	7.35
Nui Nho Stone JSC	23,400	ベトナムドン	50,414	59,840	2.32
PetroVietnam Drilling & Well Services JSC	35,750	ベトナムドン	71,883	42,134	1.63
Petrovietnam Fertilizer & Chemicals JSC	62,800	ベトナムドン	105,921	81,276	3.15
Refrigeration Electrical Engineering Corp	50,100	ベトナムドン	42,469	56,149	2.17
Saigon General Service Corp	29,100	ベトナムドン	24,763	53,580	2.07
Saigon Securities Inc	30,030	ベトナムドン	30,740	29,649	1.15
Saigon Thuong Tin Commercial JSB	82,140	ベトナムドン	48,416	47,856	1.85
Sea & Air Freight International	79,900	ベトナムドン	102,571	113,356	4.39
Sonadezi Long Thanh Shareholding Co	71,000	ベトナムドン	60,202	65,679	2.54
Viet Nam Dairy Products JSC	42,140	ベトナムドン	60,816	239,890	9.30
Viet Nam Export-Import Commercial JSB	56,600	ベトナムドン	33,668	28,193	1.09
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	150,880	ベトナムドン	119,432	124,811	4.83
Vingroup JSC	118,469	ベトナムドン	178,036	240,784	9.33
株式合計			2,249,279	2,564,034	99.28
投資総額			2,249,279	2,564,034	99.28
その他資産				18,468	0.72
純資産				2,582,502	100.00