

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）
運用方針	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。
主要投資対象	外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ」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す。
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20期（決算日 2017年6月20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・グローイング・アジア株式オープン」は、2017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		
16期 (2015年6月22日)	円 10,767	円 400	% 4.0	% 90.7	百万円 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
19期 (2016年12月20日)	9,278	0	13.2	97.1	5,820
20期 (2017年6月20日)	10,231	100	11.3	95.3	5,917

(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数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

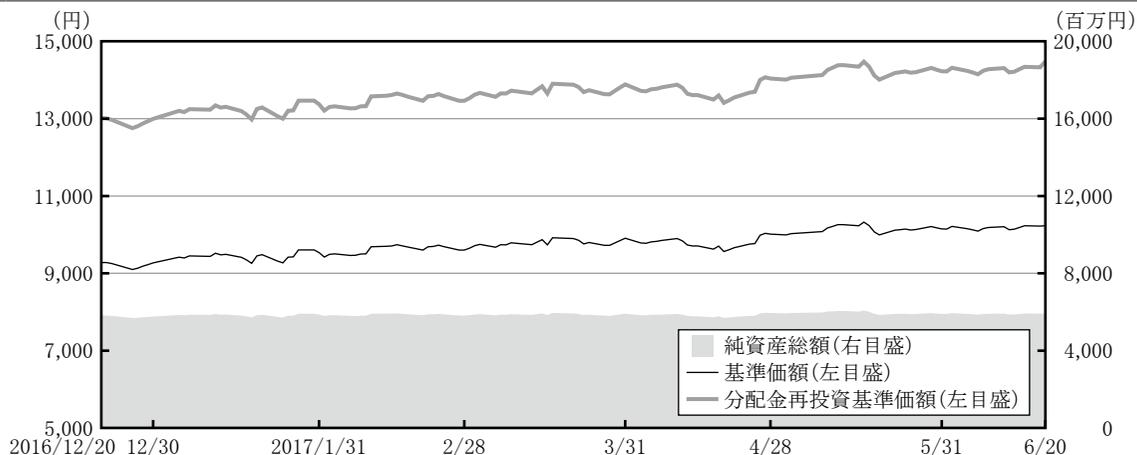
当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率	投資信託 証券 組入比率
(期首) 2016年12月20日	円 9,278	% —	% 97.1
12月末	9,271	△0.1	98.0
2017年1月末	9,537	2.8	97.5
2月末	9,602	3.5	97.6
3月末	9,906	6.8	98.1
4月末	10,013	7.9	98.1
5月末	10,148	9.4	98.4
(期末) 2017年6月20日	10,331	11.3	95.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

運用経過

基準価額等の推移について(第20期:2016年12月21日から2017年6月20日まで)



第20期首	9,278円
第20期末	10,231円(既払分配金100円)
騰落率	11.3%(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(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なり、また、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

当期の基準価額は上昇しました。アジアの株式市場が上昇したことがプラス要因となりました。

投資環境について

○海外株式市況

当期におけるアジアの株式市場は堅調に推移しました。

期初は新興国からの資金流出懸念が一巡したことに加え、米国株式市場やコモディティ価格が堅調に推移したことを受けて2017年2月下旬まで堅調な展開となりました。3月の米連邦公開市場委員会(FOMC)の前には様子見姿勢が強まる場面がありましたが、FOMCで今後の金利見通しに変更がないことが示されると安心感から株式市場は再度上昇しました。4月上旬にはシリア・北朝鮮における地政学リスクの高まりを背景に横ばいとなりましたが、落ち着きを取り戻すと反発に転じました。その後も好調なIT株に牽引された中国や改革期待に支えられたインドなどを中心にアジアの株式市場は期末まで堅調に推移しました。

○為替市況

新興国からの資金流出懸念が一巡したことや米国トランプ政権による政策実行の不透明感から米ドル安が進んだことを受けて、多くのアジア通貨は対米ドルで上昇しました。一方、円高米ドル安が進んだことを背景に多くのアジア通貨が対円で下落しました。

ポートフォリオについて

○当ファンド

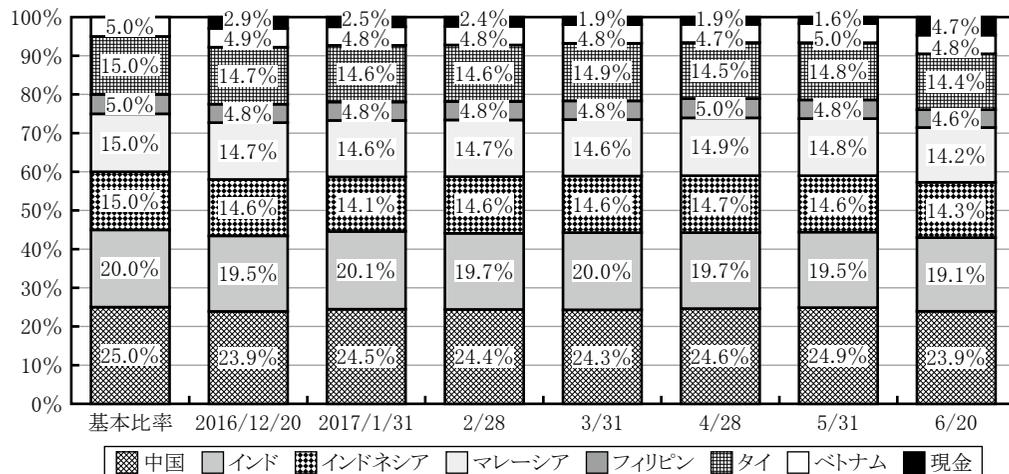
主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式を主要投資対象とするルクセンブルグ籍外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ」のサブファンド(米ドル建て)の投資信託証券に投資を行いました。国別の組入比率については基本配分比率を概ね維持した運用を行いました。

○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を主要投資対象国(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。

当期は経済指標の改善やIT企業の堅調な決算などを背景に上昇した中国、2017年2月に発表された2017/18年度予算案の内容や3月に行われた地方選挙での与党の大勝などが好感されたインド、コモディティ価格の上昇や米大手格付け機関による国債の格上げなどを受けて上昇したインドネシアの保有がプラ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、基準価額水準・市況動向等を勘案して、以下の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳

(1万口当たり、税引前)

項目	第20期	
	2016年12月21日 ～2017年6月20日	
当期分配金	(円)	100
(対基準価額比率)	(%)	0.968
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	100
翌期繰越分配対象額	(円)	1,152

(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

2016年11月の米国大統領選挙以降に見られた新興国からの資金流出懸念は落ち着きを見せ、多くのアジア新興国の株式市場は堅調に推移しています。一方で、米国トランプ政権の政策や米連邦準備制度理事会(FRB)の動向など主要国の金融政策は引き続き不透明であり、今後も日々の報道や様々な思惑から資産価格の変動性が高まる局面も推測されます。そのような局面では株価の短期的な変動にも耐え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。

引き続きバリュエーションを重視したボトムアップアプローチの投資方針を維持し、長期的に持続可能な収益性と比較して、割安と判断できる企業を選別して投資を継続していく所存です。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2016/12/21 ～2017/6/20		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	70円	0.716%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は、9,746円です。
(a) 信託報酬			
(投信会社)	(31)	(0.323)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(37)	(0.377)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	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)	(0.011)	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)	(1)	(0.014)	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)	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用(マイナス金利相当額)
合計	73	0.747	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

売買及び取引の状況

(2016年12月21日から2017年6月20日まで)

投資信託証券

			買		付		売		付	
			口	数	金	額	口	数	金	額
			千口	千米ドル	千口	千米ドル	千口	千米ドル	千口	千米ドル
外	米 ル ク セ ン ブ ル グ 建 籍	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	24	345	121	1,829				
		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	23	428	60	1,153				
		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	5	87	115	1,749				
		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	5	67	84	1,052				
		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	4	100	21	466				
		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	6	138	38	833				
		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	14	133	34	327				
		合計		84	1,301	477	7,412			

(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

(2016年12月21日から2017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

(2017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	期首(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	%	
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	905	807	12,675	1,416,710	23.9	
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	415	378	7,564	845,519	14.3	
イーストスプリング・インベストメンツ - インドア・エクイティ・ファンド クラス J	741	631	10,089	1,127,677	19.1	
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	653	574	7,497	837,967	14.2	
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	127	110	2,449	273,787	4.6	
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	365	333	7,642	854,156	14.4	
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	271	251	2,561	286,263	4.8	
合 計	口 数 ・ 金 額	3,479	3,086	50,479	5,642,082	—
	銘 柄 数 <比 率>	7	7	—	<95.3%>	—

(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

(2017年6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 5,642,082	% 93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	386,587	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	6,028,669	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(5,672,237千円)の投資信託財産総額(6,028,669千円)に対する比率は94.1%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、2017年6月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.77円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,028,669,404円
コール・ローン等	386,586,565
投資証券(評価額)	5,642,082,839
(B) 負 債	110,836,225
未払収益分配金	57,841,988
未払解約金	9,509,540
未払信託報酬	42,026,899
未払利息	878
その他未払費用	1,456,920
(C) 純資産総額(A-B)	5,917,833,179
元 本	5,784,198,895
次期繰越損益金	133,634,284
(D) 受益権総口数	5,784,198,895口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,231円

(注1) 元本の状況

期首元本額	6,273,448,953円
期中追加設定元本額	93,558,634円
期中一部解約元本額	582,808,692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2016年12月21日 至2017年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 49,918円
支 払 利 息	△ 49,918
(B) 有価証券売買損益	647,212,546
売 買 益	935,955,226
売 買 損	△288,742,680
(C) 信 託 報 酬 等	△ 43,828,537
(D) 当期損益金(A+B+C)	603,334,091
(E) 前期繰越損益金	△211,312,958
(F) 追加信託差損益金	△200,544,861
(配当等相当額)	(122,565,945)
(売買損益相当額)	(△323,110,806)
(G) 計 (D+E+F)	191,476,272
(H) 収 益 分 配 金	△ 57,841,988
次期繰越損益金(G+H)	133,634,284
追加信託差損益金	△200,544,861
(配当等相当額)	(122,565,945)
(売買損益相当額)	(△323,110,806)
分配準備積立金	544,175,560
繰 越 損 益 金	△209,996,415

(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(122,565,945円)および分配準備積立金(602,017,548円)より、分配対象収益は724,583,493円(10,000口当たり1,252円)であり、うち57,841,988円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

分配金のお知らせ

決 算 期	第 20 期
1 万口当たり分配金（税引前）	100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120万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および譲渡所得が5年間非課税となります。

お知らせ

○金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2に基づき、信用リスク集中回避のための投資制限に関する文言または条項の追加など、投資信託約款に所要の変更を行いました。

（変更日：2017年3月21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 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 10/40 Index (MSCIチャイナ10/40指数) *1	
ファンドの関係法人	運用会社	イーストスプリング・インベストメンツ (シンガポール) リミテッド
	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。 <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) ※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。 <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	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。 ・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	
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	

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。 ・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) ※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0.25%
	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	

※3 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) ※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	

※4 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」の各サブファンドのクラスJを含む「イーストスプリング・インベストメンツ」の各サブファンドの情報をご報告申し上げます。法令等に則り、2016年12月31日を基準日とするAnnual Report（監査済み）を基に、委託会社が抜粋、翻訳したものを記載しております。

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

損益計算書及び純資産変動計算書

2016年12月31日に終了した事業年度		米ドル
期初純資産		258,825,947
収益		
配当金		6,974,112
収益合計		6,974,112
費用		
運用報酬		2,252,444
管理費用		729,408
保管銀行費用		43,599
取引手数料		27,256
管理・名義書換代行事務費用		115,790
監査費用、公告・印刷費用		2,876
税金		84,493
借越利息		5,523
役員報酬		1,416
その他費用		36,126
費用合計		3,298,931
純投資収益（損）		3,675,181
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		(14,166,879)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		26,948
外国為替に係る実現純利益（損）		9,244
実現純利益（損）		(14,130,687)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		9,897,327
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		610,861
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		4,464
未実現評価益（損）の純変動額		10,512,652
運用による純資産の純増加額（減少額）		57,146
資本金の変動		
投資証券の発行		156,840,871
投資証券の解約		(176,634,251)
配当金及び分配金		
当期の配当金及び分配金		(429,930)
当期の純資産の変動額		(20,166,164)
期末純資産		238,659,783

投資有価証券明細表（2016年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡可能な有価証券					
株式					
Cayman Islands					
AAC Technologies Holdings Inc	447,500	HKD	3,516,439	4,065,345	1.70
Alibaba Group Holding Ltd ADR	256,000	USD	21,027,442	22,379,520	9.38
Baidu Inc ADR	73,600	USD	13,880,759	12,265,440	5.14
China Resources Land Ltd	2,897,555	HKD	6,608,647	6,516,307	2.73
Hengan International Group Co Ltd	845,000	HKD	8,076,968	6,205,458	2.60
MGM China Holdings Ltd	1,260,400	HKD	2,412,771	2,613,472	1.10
NetEase Inc ADR	21,800	USD	3,914,454	4,761,992	2.00
Tencent Holdings Ltd	963,600	HKD	13,795,970	23,571,514	9.87
Vipshop Holdings Ltd ADR	447,400	USD	6,383,159	4,912,452	2.06
Want Want China Holdings Ltd	10,034,000	HKD	8,892,584	6,430,635	2.69
			<u>88,509,193</u>	<u>93,722,135</u>	<u>39.27</u>
China					
Bank of China Ltd 'H'	27,403,049	HKD	13,450,813	12,155,721	5.09
China Construction Bank Corp 'H'	34,072,520	HKD	24,193,647	26,230,221	11.00
China Longyuan Power Group Corp Ltd	6,572,000	HKD	5,179,057	5,135,628	2.15
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	4,269,042	HKD	9,393,852	10,008,009	4.19
China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	2,360,800	HKD	8,765,228	8,234,739	3.45
China Petroleum & Chemical Corp 'H'	14,087,600	HKD	10,308,980	9,991,325	4.19
Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	5,924,000	HKD	6,937,474	5,782,749	2.42
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	20,789,965	HKD	13,768,339	12,466,085	5.22
PICC Property & Casualty Co Ltd	5,022,000	HKD	8,072,791	7,822,886	3.28
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	159,500	HKD	846,349	798,024	0.33
			<u>100,916,530</u>	<u>98,625,387</u>	<u>41.32</u>
Hong Kong					
China Mobile Ltd	2,078,500	HKD	23,884,198	22,031,559	9.23
China Overseas Land & Investment Ltd	2,362,000	HKD	7,639,044	6,259,146	2.62
CNOOC Ltd	8,757,000	HKD	13,016,796	10,953,438	4.59
Fosun International Ltd	4,293,500	HKD	4,179,003	6,079,071	2.55
Guangdong Investment Ltd	3,304,000	HKD	4,277,061	4,362,781	1.83
			<u>52,996,102</u>	<u>49,685,995</u>	<u>20.82</u>
株式合計					
			<u>242,421,825</u>	<u>242,033,517</u>	<u>101.41</u>
その他の譲渡可能な有価証券					
株式					
Cayman Islands					
China High Precision Automation Group Ltd	6,386,000	HKD	2,728,496	—	—
			<u>2,728,496</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
株式合計					
			<u>2,728,496</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
その他の譲渡可能な有価証券合計					
			<u>2,728,496</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
投資総額					
			245,150,321	242,033,517	101.41
その他負債					
				(3,373,734)	(1.41)
純資産					
				<u>238,659,783</u>	<u>100.00</u>

(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

損益計算書及び純資産変動計算書

2016年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	158,172,552
収益	
配当金	2,834,389
預金利息	4
収益合計	2,834,393
費用	
運用報酬	386,843
管理費用	102,961
保管銀行費用	112,431
取引手数料	46,650
管理・名義書換代行事務費用	46,979
監査費用、公告・印刷費用	1,699
税金	23,778
借越利息	9,639
役員報酬	830
その他費用	50,474
費用合計	782,284
純投資収益（損）	2,052,109
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	5,217,198
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(456)
外国為替に係る実現純利益（損）	(84,192)
実現純利益（損）	5,132,550
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(1,958,649)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(12,161)
未実現評価益（損）の純変動額	(1,970,810)
運用による純資産の純増加額（減少額）	5,213,849
資本金の変動	
投資証券の発行	26,785,850
投資証券の解約	(40,414,392)
当期の純資産の変動額	(8,414,693)
期末純資産	149,757,859

投資有価証券明細表（2016年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡可能な有価証券					
株式					
India					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	972,414	INR	3,637,558	3,846,244	2.57
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd	529,198	INR	1,401,506	1,076,408	0.72
Bank of Baroda	1,667,799	INR	4,046,005	3,769,566	2.52
Bharat Petroleum Corp Ltd	441,254	INR	2,585,274	4,131,678	2.76
Bharti Airtel Ltd	1,120,655	INR	5,420,808	5,046,829	3.37
Blue Dart Express Ltd	25,273	INR	1,270,775	1,633,026	1.09
Cairn India Ltd	833,512	INR	2,794,279	2,973,847	1.99
Cipla Ltd	540,842	INR	4,814,902	4,532,651	3.03
Coal India Ltd	800,336	INR	4,079,892	3,537,658	2.36
Container Corp of India Ltd	12,921	INR	209,302	211,330	0.14
Credit Analysis & Research Ltd	130,756	INR	2,304,252	2,514,843	1.68
Dr Reddy's Laboratories Ltd	119,101	INR	4,374,075	5,370,514	3.59
GAIL India Ltd	646,891	INR	3,750,237	4,186,159	2.80
Godrej Consumer Products Ltd	94,989	INR	1,433,429	2,113,285	1.41
HCL Technologies Ltd	223,106	INR	2,733,690	2,721,684	1.82
Hindalco Industries Ltd	1,753,017	INR	3,998,495	4,004,794	2.67
Hindustan Zinc Ltd	594,089	INR	1,353,490	2,235,603	1.49
Housing Development Finance Corp Ltd	507,086	INR	7,296,533	9,433,432	6.30
ICICI Bank Ltd	439,926	INR	1,807,319	1,654,827	1.11
Infosys Ltd	885,877	INR	11,930,591	13,190,918	8.80
ITC Ltd	1,418,875	INR	4,555,004	5,051,882	3.37
Kotak Mahindra Bank Ltd	240,434	INR	2,453,825	2,549,586	1.70
Larsen & Toubro Ltd	368,559	INR	7,238,243	7,326,110	4.89
LIC Housing Finance Ltd	637,242	INR	3,449,767	5,255,112	3.51
Mahanagar Gas Ltd	178,882	INR	1,560,433	2,076,502	1.39
Marico Ltd	849,540	INR	1,182,844	3,260,097	2.18
Maruti Suzuki India Ltd	38,265	INR	2,195,304	2,999,155	2.00
Max Financial Services Ltd	276,530	INR	1,480,699	2,235,831	1.49
Max India Ltd	264,397	INR	362,426	545,195	0.36
Mindtree Ltd	353,957	INR	3,835,808	2,720,520	1.82
Mphasis Ltd	263,796	INR	1,723,395	2,197,005	1.47
NMDC Ltd	1,300,027	INR	2,322,391	2,363,686	1.58
Reliance Industries Ltd	325,639	INR	6,149,230	5,193,337	3.47
Rural Electrification Corp Ltd	2,176,057	INR	5,064,579	4,002,958	2.67
Speciality Restaurants Ltd	371,190	INR	1,012,203	394,325	0.26
State Bank of India	126,933	INR	450,529	467,933	0.31
Tata Consultancy Services Ltd	190,719	INR	6,291,569	6,647,347	4.44
Tata Motors Ltd	574,475	INR	3,464,231	3,995,171	2.67
Tata Motors Ltd 'A'	1,394,566	INR	4,519,046	6,145,791	4.10
Tata Steel Ltd	456,566	INR	2,850,001	2,631,965	1.76
UltraTech Cement Ltd	56,339	INR	2,622,492	2,697,997	1.80
			<u>136,026,431</u>	<u>148,942,801</u>	<u>99.46</u>
株式合計			136,026,431	148,942,801	99.46
投資総額			136,026,431	148,942,801	99.46
その他資産				<u>815,058</u>	<u>0.54</u>
純資産				<u>149,757,859</u>	<u>100.00</u>

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

損益計算書及び純資産変動計算書

2016年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	7, 828, 993
収益	
配当金	237, 442
預金利息	2
収益合計	237, 444
費用	
運用報酬	19, 453
管理費用	2
保管銀行費用	2, 950
取引手数料	9, 050
管理・名義書換代行事務費用	13, 712
監査費用、公告・印刷費用	86
税金	777
役員報酬	42
その他費用	(10, 230)
費用合計	35, 842
純投資収益（損）	201, 602
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(491, 928)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(2, 188)
外国為替に係る実現純利益（損）	1, 629
実現純利益（損）	(492, 487)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(74, 423)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(34)
未実現評価益（損）の純変動額	(74, 457)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(365, 342)
資本金の変動	
投資証券の発行	1, 029, 587
投資証券の解約	(1, 245, 684)
当期の純資産の変動額	(581, 439)
期末純資産	7, 247, 554

投資有価証券明細表（2016年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率（%）
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡可能な有価証券					
株式					
Malaysia					
AirAsia Bhd	24,100	MYR	16,247	12,302	0.17
Alliance Financial Group Bhd	107,600	MYR	112,512	89,226	1.23
AMMB Holdings Bhd	115,700	MYR	144,754	111,160	1.53
APM Automotive Holdings Bhd	41,400	MYR	60,197	31,931	0.44
Astro Malaysia Holdings Bhd	118,000	MYR	100,045	68,390	0.94
Axiata Group Bhd	168,858	MYR	236,410	177,665	2.45
British American Tobacco Malaysia Bhd	13,200	MYR	191,981	131,234	1.81
CIMB Group Holdings Bhd	333,608	MYR	566,626	335,391	4.63
Deleum Bhd	311,900	MYR	81,537	69,527	0.96
Dialog Group Bhd	168,200	MYR	71,462	57,741	0.80
DiGi.Com Bhd	224,100	MYR	255,243	241,283	3.33
Felda Global Ventures Holdings Bhd	49,800	MYR	25,380	17,207	0.24
Gamuda Bhd	91,100	MYR	105,203	97,070	1.34
Genting Bhd	200,800	MYR	450,902	358,090	4.94
Genting Malaysia Bhd	375,000	MYR	393,204	382,856	5.28
HAP Seng Consolidated Bhd	20,100	MYR	37,861	39,698	0.55
Hong Leong Bank Bhd	37,600	MYR	139,497	113,151	1.56
Hong Leong Financial Group Bhd	39,581	MYR	149,012	125,466	1.73
Ihh Healthcare Bhd	188,600	MYR	289,324	266,965	3.68
IJM Corp Bhd	227,500	MYR	181,707	162,282	2.24
IJM Plantations Bhd	118,200	MYR	109,749	89,585	1.24
IOI Corp Bhd	117,984	MYR	143,838	115,722	1.60
Kuala Lumpur Kepong Bhd	23,300	MYR	136,943	124,654	1.72
Malayan Banking Bhd	230,409	MYR	561,998	421,164	5.80
Malaysia Airports Holdings Bhd	73,400	MYR	105,726	99,153	1.37
Maxis Bhd	72,600	MYR	118,219	96,778	1.34
MBM Resources Bhd	101,600	MYR	63,345	48,467	0.67
Media Prima Bhd	194,100	MYR	97,805	49,758	0.69
MISC Bhd	100,200	MYR	203,138	164,170	2.27
MKH Bhd	69,400	MYR	47,193	43,936	0.61
Oldtown Bhd	171,900	MYR	83,897	73,189	1.01
Petronas Chemicals Group Bhd	161,000	MYR	296,597	250,507	3.46
Petronas Dagangan Bhd	7,700	MYR	46,638	40,851	0.56
Petronas Gas Bhd	43,800	MYR	238,157	207,966	2.87
PPB Group Bhd	28,000	MYR	111,888	98,992	1.37
Public Bank Bhd	164,590	MYR	776,719	723,517	9.97
RHB Bank Bhd	136,992	MYR	183,926	143,832	1.98
Salutica Bhd	134,400	MYR	41,056	38,049	0.52
SapuraKencana Petroleum Bhd	260,500	MYR	171,707	94,072	1.30
Sime Darby Bhd	201,821	MYR	499,044	364,410	5.03
SP Setia Bhd Group	101,885	MYR	93,396	71,087	0.98
SP Setia Bhd Group - Pref	295,712	MYR	73,712	68,555	0.95
Telekom Malaysia Bhd	59,291	MYR	98,854	78,640	1.09
Tenaga Nasional Bhd	227,100	MYR	611,485	703,672	9.70
Westports Holdings Bhd	22,400	MYR	25,103	21,471	0.30
YTL Corp Bhd	337,633	MYR	166,740	116,658	1.61
			<u>8,715,977</u>	<u>7,237,490</u>	<u>99.86</u>
株式合計			8,715,977	7,237,490	99.86
投資総額			8,715,977	7,237,490	99.86
その他資産				<u>10,064</u>	<u>0.14</u>
純資産				<u>7,247,554</u>	<u>100.00</u>

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

損益計算書及び純資産変動計算書

2016年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	14,180,728
収益	
配当金	508,516
収益合計	508,516
費用	
運用報酬	89,127
管理費用	20,954
保管銀行費用	6,007
取引手数料	10,675
管理・名義書換代行事務費用	17,105
監査費用、公告・印刷費用	174
税金	3,363
借越利息	824
役員報酬	86
その他費用	(5,062)
費用合計	143,253
純投資収益（損）	365,263
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(653,858)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(875)
外国為替に係る実現純利益（損）	(5,523)
実現純利益（損）	(660,256)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	3,387,190
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(353)
未実現評価益（損）の純変動額	3,386,837
運用による純資産の純増加額（減少額）	3,091,844
資本金の変動	
投資証券の発行	6,009,374
投資証券の解約	(7,654,459)
当期の純資産の変動額	1,446,759
期末純資産	15,627,487

投資有価証券明細表（2016年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡可能な有価証券					
株式					
Thailand					
Advanced Info Service PCL (Foreign Market)	180,900	THB	1,032,882	742,584	4.75
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	80,600	THB	509,463	895,794	5.73
AP Thailand PCL (Foreign Market)	798,638	THB	133,728	167,263	1.07
Bangchak Petroleum PCL (Foreign Market)	92,400	THB	91,189	86,438	0.55
Bangkok Bank PCL NVDR	18,300	THB	88,063	81,508	0.52
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	127,200	THB	750,249	573,653	3.67
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	924,700	THB	435,320	596,489	3.82
Bangkok Expressway & Metro PCL	671,300	THB	137,047	139,657	0.89
Bangkok Life Assurance PCL NVDR	83,300	THB	103,413	123,285	0.79
Banpu PCL (Foreign Market)	281,400	THB	164,973	150,874	0.97
Banpu Power PCL (Foreign Market)	112,643	THB	67,621	76,436	0.49
BTS Group Holdings PCL (Foreign Market)	706,400	THB	187,841	168,658	1.08
Bumrungrad Hospital PCL (Foreign Market)	35,700	THB	202,613	180,442	1.15
Central Pattana PCL (Foreign Market)	269,600	THB	397,780	427,244	2.73
Central Plaza Hotel PCL (Foreign Market)	79,000	THB	88,785	87,691	0.56
Charoen Pokphand Foods PCL (Foreign Market)	424,500	THB	334,427	349,695	2.24
CP ALL PCL (Foreign Market)	513,800	THB	569,874	896,735	5.74
Delta Electronics Thailand PCL (Foreign Market)	74,900	THB	84,261	170,463	1.09
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	392,700	THB	134,907	153,525	0.98
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	33,600	THB	120,856	186,716	1.19
Glow Energy PCL (Foreign Market)	120,200	THB	250,224	265,168	1.70
Hana Microelectronics PCL (Foreign Market)	113,800	THB	107,669	125,525	0.80
Home Product Center PCL (Foreign Market)	770,478	THB	142,161	219,457	1.40
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	203,500	THB	123,347	190,370	1.22
Intouch Holdings PCL NVDR	72,600	THB	134,787	100,860	0.65
Intouch Holdings PCL (Foreign Market)	139,400	THB	287,029	193,663	1.24
IRPC PCL (Foreign Market)	1,287,700	THB	156,145	172,602	1.10
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	147,000	THB	746,973	728,627	4.66
Krung Thai Bank PCL (Foreign Market)	860,700	THB	465,908	425,417	2.72
Land & Houses PCL NVDR	721,300	THB	231,373	197,393	1.26
Minor International PCL	223,118	THB	155,947	222,741	1.43
Pruksa Holding PCL (Foreign Market)	137,800	THB	99,269	86,581	0.55
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	236,918	THB	964,085	636,779	4.07
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	389,193	THB	747,882	684,692	4.38
PTT PCL (Foreign Market)	151,900	THB	1,427,669	1,577,941	10.11
Robinson Department Store PCL (Foreign Market)	71,100	THB	120,927	126,076	0.81
Siam Cement PCL NVDR	70,800	THB	956,355	980,629	6.28
Siam Commercial Bank PCL (Foreign Market)	235,300	THB	975,222	1,002,033	6.41
Sino-Thai Engineering & Construction PCL (Foreign Market)	161,500	THB	112,392	125,148	0.80
Supalai PCL (Foreign Market)	128,700	THB	84,836	89,848	0.57

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Thai Oil PCL (Foreign Market)	121,800	THB	209,841	245,739	1.57
Thai Union Group PCL (Foreign Market)	297,524	THB	165,418	174,474	1.12
Thanachart Capital PCL (Foreign Market)	81,000	THB	75,653	99,524	0.64
TMB Bank PCL (Foreign Market)	2,755,400	THB	190,092	161,582	1.03
Total Access Communication PCL NVDR	49,700	THB	48,647	52,392	0.34
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	64,500	THB	89,059	67,993	0.44
True Corp PCL (Foreign Market)	1,578,593	THB	399,325	315,185	2.02
			15,103,527	15,523,589	99.33
株式合計			15,103,527	15,523,589	99.33
ワラント					
Thailand					
BTS Group Holdings PCL (Wts)	452,000	THB	—	8,709	0.06
Minor International PCL (Wts)	17,594	THB	—	2,113	0.01
			—	10,822	0.07
ワラント合計			—	10,822	0.07
投資総額			15,103,527	15,534,411	99.40
その他資産				93,076	0.60
純資産				15,627,487	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

損益計算書及び純資産変動計算書

2016年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	192,386,729
収益	
配当金	3,609,761
収益合計	3,609,761
費用	
運用報酬	1,158,544
管理費用	278,631
保管銀行費用	96,570
取引手数料	56,670
管理・名義書換代行事務費用	64,489
監査費用、公告・印刷費用	2,215
税金	43,341
借越利息	2,291
役員報酬	1,087
その他費用	10,240
費用合計	1,714,078
純投資収益（損）	1,895,683
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(17,439,741)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(43,590)
外国為替に係る実現純利益（損）	(146,283)
実現純利益（損）	(17,629,614)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	42,734,996
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	6,073
未実現評価益（損）の純変動額	42,741,069
運用による純資産の純増加額（減少額）	27,007,138
資本金の変動	
投資証券の発行	95,774,910
投資証券の解約	(121,263,416)
当期の純資産の変動額	1,518,632
期末純資産	193,905,361

投資有価証券明細表（2016年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率（%）
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡可能な有価証券					
株式					
Indonesia					
Adaro Energy Tbk PT	39,866,400	IDR	4,390,808	5,015,665	2.59
AKR Corporindo Tbk PT	2,697,300	IDR	1,375,458	1,201,247	0.62
Alam Sutera Realty Tbk PT	43,367,700	IDR	2,126,400	1,133,081	0.58
Astra International Tbk PT	23,112,200	IDR	13,870,381	14,195,839	7.32
Bank Central Asia Tbk PT	14,596,000	IDR	13,725,491	16,792,576	8.66
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	10,478,251	IDR	3,373,136	2,885,456	1.49
Bank Mandiri Persero Tbk PT	11,338,830	IDR	9,067,251	9,741,841	5.02
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	27,522,336	IDR	11,276,061	11,286,762	5.82
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	22,283,300	IDR	17,490,234	19,310,262	9.97
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	5,626,083	IDR	613,313	726,620	0.37
Bumi Serpong Damai Tbk PT	44,297,148	IDR	5,691,849	5,770,384	2.98
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	17,849,500	IDR	4,002,936	4,093,892	2.11
Ciputra Development Tbk PT	6,024,000	IDR	518,013	596,923	0.31
Ciputra Property Tbk PT	15,575,300	IDR	960,419	809,257	0.42
Ciputra Surya Tbk PT	2,734,800	IDR	669,854	556,196	0.29
Gudang Garam Tbk PT	1,443,100	IDR	6,988,982	6,844,616	3.53
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	18,988,000	IDR	4,323,622	5,397,962	2.78
Indocement Tungal Prakarsa Tbk PT	4,415,200	IDR	7,715,976	5,046,879	2.60
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,171,800	IDR	1,401,283	2,018,793	1.04
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	10,695,600	IDR	5,860,902	6,291,529	3.24
Jasa Marga Persero Tbk PT	2,515,386	IDR	1,097,166	806,567	0.42
Kalbe Farma Tbk PT	45,592,800	IDR	4,575,839	5,126,969	2.64
Lippo Karawaci Tbk PT	56,234,275	IDR	4,430,570	3,005,283	1.55
Matahari Department Store Tbk PT	6,515,900	IDR	7,953,152	7,315,122	3.77
Media Nusantara Citra Tbk PT	16,523,000	IDR	2,866,302	2,152,374	1.11
Pakuwon Jati Tbk PT	49,178,000	IDR	2,451,854	2,062,391	1.06
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	33,299,900	IDR	10,896,557	6,673,574	3.44
Semen Indonesia Persero Tbk PT	11,524,400	IDR	11,037,612	7,848,311	4.05
Summarecon Agung Tbk PT	30,403,200	IDR	3,025,604	2,990,109	1.54
Surya Citra Media Tbk PT	11,064,900	IDR	2,338,165	2,299,627	1.19
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	55,957,000	IDR	12,119,146	16,530,625	8.53
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	4,010,900	IDR	1,837,932	1,482,597	0.76
Unilever Indonesia Tbk PT	1,929,300	IDR	4,745,945	5,556,269	2.87
United Tractors Tbk PT	2,095,686	IDR	3,932,226	3,305,498	1.70
Waskita Karya Persero Tbk PT	7,481,300	IDR	1,464,162	1,416,019	0.73
XL Axiata Tbk PT	4,029,150	IDR	1,110,791	690,840	0.36
			<u>191,325,392</u>	<u>188,977,955</u>	<u>97.46</u>
株式合計			191,325,392	188,977,955	97.46
その他の譲渡可能な有価証券					
株式					
Indonesia					
Berlian Laju Tanker Tbk PT	35,965,332	IDR	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			192,756,320	188,977,955	97.46
その他資産				<u>4,927,406</u>	<u>2.54</u>
純資産				193,905,361	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

損益計算書及び純資産変動計算書

2016年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	65,046,349
収益	
配当金	817,455
預金利息	1
収益合計	817,456
費用	
運用報酬	349,289
管理費用	35,428
保管銀行費用	12,629
取引手数料	61,020
管理・名義書換代行事務費用	23,334
監査費用、公告・印刷費用	700
税金	8,882
借越利息	220
役員報酬	342
その他費用	(178)
費用合計	491,666
純投資収益（損）	325,790
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(1,957,657)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	158,373
外国為替に係る実現純利益（損）	(122,071)
実現純利益（損）	(1,921,355)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(1,439,340)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	91
未実現評価益（損）の純変動額	(1,439,249)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(3,034,814)
資本金の変動	
投資証券の発行	29,489,012
投資証券の解約	(45,856,706)
当期の純資産の変動額	(19,402,508)
期末純資産	45,643,841

投資有価証券明細表（2016年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡可能な有価証券					
株式					
Philippines					
Aboitiz Equity Ventures Inc	1,639,990	PHP	2,166,892	2,335,656	5.12
Aboitiz Power Corp	685,700	PHP	612,631	575,181	1.26
ABS-CBN Holdings Corp	55,530	PHP	48,953	49,149	0.11
Alliance Global Group Inc	3,841,800	PHP	1,866,481	987,643	2.16
Ayala Corp	158,189	PHP	2,427,358	2,324,508	5.09
Ayala Land Inc	5,454,200	PHP	4,073,788	3,510,876	7.69
Bank of the Philippine Islands	1,202,087	PHP	2,552,839	2,147,254	4.70
BDO Unibank Inc	1,049,169	PHP	2,253,594	2,365,841	5.18
DMCI Holdings Inc	2,713,950	PHP	749,800	723,902	1.59
East West Banking Corp	2,283,651	PHP	1,171,589	851,675	1.87
Energy Development Corp	8,353,550	PHP	1,271,318	865,392	1.90
Filinvest Land Inc	18,391,826	PHP	694,884	566,045	1.24
First Gen Corp	2,559,537	PHP	1,247,947	1,132,710	2.48
First Philippine Holdings Corp	685,110	PHP	1,248,293	935,760	2.05
Globe Telecom Inc	18,715	PHP	719,103	568,085	1.24
GT Capital Holdings Inc	51,745	PHP	1,132,446	1,321,924	2.90
International Container Terminal Services Inc	556,640	PHP	1,122,154	805,637	1.77
JG Summit Holdings Inc	1,886,090	PHP	2,471,637	2,566,638	5.62
Jollibee Foods Corp	180,370	PHP	732,329	703,883	1.54
LT Group Inc	2,290,000	PHP	906,020	578,575	1.27
Manila Electric Co	104,820	PHP	654,847	558,759	1.22
Megaworld Corp	7,914,400	PHP	712,624	568,356	1.25
Metro Pacific Investments Corp	9,949,900	PHP	1,243,157	1,332,992	2.92
Metropolitan Bank & Trust Co	1,267,962	PHP	2,362,790	1,851,729	4.06
Petron Corp	610,000	PHP	110,570	122,092	0.27
PLDT Inc	77,720	PHP	4,461,342	2,134,027	4.68
Robinsons Land Corp	1,039,950	PHP	595,752	543,902	1.19
San Miguel Corp	202,640	PHP	344,872	376,237	0.82
Security Bank Corp	259,330	PHP	1,294,040	991,153	2.17
Semirara Mining & Power Corp'A'	209,970	PHP	564,912	549,079	1.20
SM Investments Corp	360,598	PHP	4,635,563	4,751,153	10.41
SM Prime Holdings Inc	5,850,875	PHP	2,682,247	3,336,632	7.31
Universal Robina Corp	547,470	PHP	1,887,324	1,800,581	3.94
Vista Land & Lifescapes Inc	8,990,313	PHP	1,036,684	895,188	1.96
			<u>52,056,780</u>	<u>45,728,214</u>	<u>100.18</u>
株式合計			52,056,780	45,728,214	100.18
投資総額			52,056,780	45,728,214	100.18
その他負債				(84,373)	(0.18)
純資産				45,643,841	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

損益計算書及び純資産変動計算書

2016年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	2, 582, 502
収益	
配当金	106, 372
収益合計	106, 372
費用	
運用報酬	25, 885
保管銀行費用	18, 583
取引手数料	13, 380
管理・名義書換代行事務費用	16, 490
監査費用、公告・印刷費用	28
税金	258
借越利息	1
役員報酬	14
その他費用	(38, 405)
費用合計	36, 234
純投資収益（損）	70, 138
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	171, 113
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(9)
外国為替に係る実現純利益（損）	(462)
実現純利益（損）	170, 642
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	180, 027
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(4)
未実現評価益（損）の純変動額	180, 023
運用による純資産の純増加額（減少額）	420, 803
資本金の変動	
投資証券の発行	125, 495
投資証券の解約	(734, 363)
当期の純資産の変動額	(188, 065)
期末純資産	2, 394, 437

投資有価証券明細表（2016年12月31日現在）
（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡可能な有価証券					
株式					
Vietnam					
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	50,760	VND	62,881	79,023	3.30
Bao Viet Holdings	8,300	VND	15,084	21,214	0.89
Bim Son Cement JSC	30,705	VND	23,127	20,226	0.84
Binh Minh Plastics JSC	17,300	VND	33,864	145,110	6.06
CNG Vietnam JSC	52,300	VND	87,890	93,709	3.91
Dam Sen Water Park Corp	31,053	VND	57,305	84,277	3.52
DHG Pharmaceutical JSC	19,500	VND	50,179	83,923	3.50
Dinh Vu Port Investment & Development JSC	18,900	VND	36,401	59,760	2.50
Dong Phu Rubber JSC	31,700	VND	57,392	51,509	2.15
FPT Corp	56,350	VND	96,391	108,884	4.55
HAGL JSC	56,700	VND	60,444	13,322	0.56
Ho Chi Minh City Infrastructure Investment JSC	29,700	VND	32,278	36,716	1.53
Hoa Phat Group JSC	81,597	VND	79,602	154,623	6.46
Khanh Hoi Investment & Services Corp	19,500	VND	29,340	36,052	1.51
KIDO Group Corp	66,910	VND	123,348	106,810	4.46
Kinh Bac City Development Share Holding Corp	51,800	VND	39,063	31,506	1.32
Lix Detergent JSC	47,195	VND	46,909	117,931	4.93
Masan Group Corp	46,230	VND	185,383	131,558	5.49
Nui Nho Stone JSC	18,625	VND	32,101	59,627	2.49
PetroVietnam Drilling & Well Services JSC	39,325	VND	71,883	35,748	1.49
Petrovietnam Fertilizer & Chemicals JSC	53,800	VND	90,741	52,805	2.21
Refrigeration Electrical Engineering Corp	55,215	VND	40,700	59,771	2.50
Saigon General Service Corp	23,000	VND	19,572	48,483	2.02
Saigon Securities Inc	25,530	VND	26,134	21,975	0.92
Saigon Thuong Tin Commercial JSB	82,140	VND	48,416	34,088	1.42
Sea & Air Freight International	60,900	VND	78,180	79,699	3.33
Sonadezi Long Thanh Shareholding Co	61,700	VND	52,317	91,584	3.82
Vietnam Dairy Products JSC	38,012	VND	45,998	209,665	8.75
Vietnam Export Import Commercial JSB	52,800	VND	31,407	20,869	0.87
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	137,880	VND	109,142	91,129	3.81
Vingroup JSC	103,699	VND	114,610	191,268	7.99
			1,878,082	2,372,864	99.10
株式合計			1,878,082	2,372,864	99.10
投資総額			1,878,082	2,372,864	99.10
その他資産				21,573	0.90
純資産				2,394,437	100.00