

## 運用報告書（全体版）

# イーストスプリング・ インドネシア株式オープン

第13期（決算日 2016年5月12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・インドネシア株式オープン」は、2016年5月12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。

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(2009年11月30日設定)
投資方針	投資信託証券への投資を通じて、主としてインドネシアの金融商品取引所に上場されている株式に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド」の投資証券（米ドル建て）およびわが国の証券投資信託「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向け）」の受益証券（振替受益権を含みませ。）を主要投資対象とします。
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5月12日および11月12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があります。

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 分配金	期中 騰落率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
9期 (2014年5月12日)	円 9,807	円 0	% 15.7	% 96.8	百万円 33,049
10期 (2014年11月12日)	10,271	400	8.8	94.5	29,476
11期 (2015年5月12日)	10,088	100	△ 0.8	93.4	25,610
12期 (2015年11月12日)	8,503	0	△15.7	98.6	19,027
13期 (2016年5月12日)	8,192	0	△ 3.7	97.7	14,452

(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

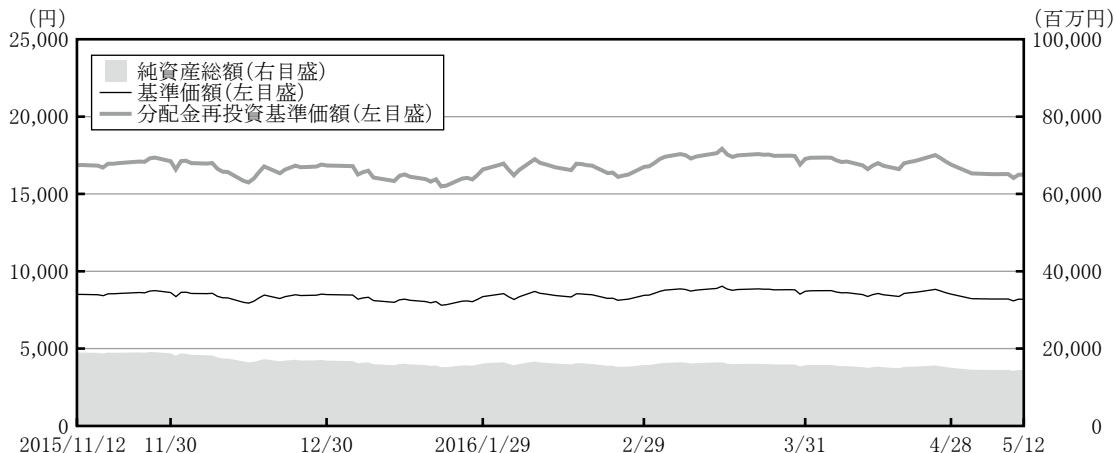
年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券 組入比率
(期首) 2015年11月12日	円 8,503	% -	% 98.6
11月末	8,628	1.5	97.5
12月末	8,492	△0.1	97.9
2016年1月末	8,361	△1.7	98.5
2月末	8,447	△0.7	98.4
3月末	8,706	2.4	97.6
4月末	8,520	0.2	97.6
(期末) 2016年5月12日	8,192	△3.7	97.7

(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13期:2015年11月13日から2016年5月12日まで)



第13期首	8,503円
第13期末	8,192円(既払分配金0円)
騰落率	△3.7%(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

インドネシア株式市場は、期初から2016年1月中旬までは米国の利上げに対する懸念や原油価格の続落が嫌気され、狭い値幅ながら上値の重い展開となりました。1月中旬から3月中旬にかけては、原油価格が回復傾向となったことやインドネシア中央銀行が3ヵ月連続で利下げを行ったことなどが好感され、株式市場は堅調となり基準価額も上昇しました。しかし、4月末の日銀の追加緩和見送りを受けて円が対米ドルで急伸し、対円でルピア安となったため期末にかけて基準価額は下落しました。

## 投資環境について

### ○海外株式市況

インドネシア株式市場は期初から2015年12月中旬にかけて、米国の利上げを巡る不透明感が重石となり、一進一退の展開となりました。12月に米国の利上げが決定された後は不透明感の払拭から反転基調となりましたが、2016年1月には中国の株安やジャカルタ市内で発生した過激派組織による爆弾テロが嫌気され、株価は下落しました。しかし、その後は政府から景気刺激策が相次いで発表されたことや、インフレ率の落ち着きを背景としてインドネシア中央銀行が年初から3ヵ月連続で利下げを行ったことなどが好感され、株式市場は堅調となりました。

### ○為替市況

インドネシアルピアは米国の利上げ観測の高まりから、期初から2015年12月中旬にかけて軟調となりました。12月の米国の利上げ決定後は不透明感の払拭から一時的に値を戻したものの、2016年1月に入ると中国の株安やジャカルタ市内で発生した爆弾テロが嫌気されるルピアは下落しました。その後原油価格の大幅下落を受けてリスク回避の円買いが優勢となりルピアはさらに下落し、また4月下旬には日銀の追加緩和見送りを受けて円高ルピア安が進みました。

### ○国内債券市況

中国の景気減速懸念を背景とした世界的なリスク回避姿勢の高まりから各国債券市場で国債を買う動きが優勢となり、10年国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。さらに2016年1月の日銀によるマイナス金利導入の決定を受けて債券利回りは大きく低下しました。

## ポートフォリオについて

### ○当ファンド

主要な投資対象の一つであるイーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド(以下「インドネシア・エクイティ」ということがあります。)の組入比率を高位に保つよう運用しました。

### ○インドネシア・エクイティ

主としてインドネシアの金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象として、企業の本質的な価値を重視したバリュー投資を基本とし、ボトムアップ・アプローチに基づく銘柄選択により、中長期的な超過収益の獲得を目指した運用を行いました。当期は通信株、銀行株の保有などがプラスに寄与した一方で、自動車関連事業株、石炭株の保有などはマイナスに作用しました。

### ○イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型 I (適格機関投資家向け)

主としてデュレーションをコントロールすることによって、ベンチマークであるBofAメリルリンチ国債インデックス(1-10年債)を上回ることを目指して運用を行いました。デュレーションを概ね長めに維持し、長期債の金利低下が大きかったことからパフォーマンスにプラスに寄与しました。

## 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13期	
	2015年11月13日 ～2016年5月12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)		640

(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

主要な投資対象の一つであるインドネシア・エクイティの組入比率を高位に保つことを基本とします。

### ○インドネシア・エクイティ

インドネシアのインフレ率は、原油価格の低下や穏やかな経済成長などを背景に今後も落ち着いた推移になるとみえています。2016年1-3月期の実質国内総生産(GDP)成長率は前年同期比+4.9%と前四半期の同+5.0%から減速しました。政府支出の下振れが主なマイナス要因となりましたが、今後は政府支出の増加に伴う民間投資の拡大やインフレ率の低下から消費拡大が期待されています。今後も中国景気の先行きや米国の利上げペース、為替の動向などについては注意が必要です。運用担当者は、市場の調整局面はファンダメンタルズが堅固な企業の株式を割安な水準で組入れる好機と考えています。業種別では、今後も高い成長性を期待して銀行や不動産の組入比率を高め維持する方針であり、生活必需品については割高との見方を継続しています。

### ○イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)

今後もファンダメンタルズ分析、金利動向予測、イールドカーブ分析等を行い、ベンチマークであるBofAメリルリンチ国債インデックス(1-10年債)を中長期的に上回ることを目指した運用を行っていく所存です。日銀による追加緩和期待から国債利回りは低位で安定的に推移するものと思われます。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期 2015/11/13 ～2016/5/12		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	61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、8,525円です。
(投信会社)	(25)	(0.295)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(34)	(0.403)	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	1	0.013	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 0)	(0.002)	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)	( 0)	(0.004)	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)	(0.006)	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	62	0.727	

(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11月13日から2016年5月12日まで)

### 投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	イーストスプリング国内債券ファンド (国債) 追加型 I (適格機関投資家向け)	千口	千円	千口	千円
		—	—	122,682	135,000
外国	米ドル建 ルクセンブルグ 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	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		—	—	2,167	34,000

(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11月13日から2016年5月12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5月12日現在)

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	前期末	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
イーストスプリング国内債券ファンド (国債)追加型Ⅰ(適格機関投資家向け)	211,860	89,178	98,087	0.7
合 計	211,860	89,178	98,087	0.7

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

### (2) 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	%
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	9,917	7,750	129,334	14,016,031	97.0
合 計	9,917	7,750	129,334	14,016,031	97.0

(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

(2016年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	98,087	0.7
投 資 証 券	14,016,031	96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	471,553	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	14,585,671	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(14,016,031千円)の投資信託財産総額(14,585,671千円)に対する比率は96.1%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5月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.37円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年5月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,585,671,539円
コール・ローン等	471,553,336
投資信託受益証券(評価額)	98,087,196
投 資 証 券(評価額)	14,016,031,007
(B) 負 債	132,965,314
未 払 解 約 金	14,347,105
未 払 信 託 報 酬	116,838,565
そ の 他 未 払 費 用	1,779,644
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	14,452,706,225
元 本	17,642,004,630
次 期 繰 越 損 益 金	△ 3,189,298,405
(D) 受 益 権 総 口 数	17,642,004,630口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	8,192円

(注1) 元本の状況

期首元本額	22,377,143,177円
期中追加設定元本額	365,606,461円
期中一部解約元本額	5,100,745,008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11月13日 至2016年5月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	19,101円
受 取 利 息	19,101
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 434,775,405
売 買 益	1,428,483,266
売 買 損	△1,863,258,671
(C) 信 託 報 酬 等	△ 118,972,084
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 553,728,388
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△2,694,895,446
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	59,325,429
(配 当 等 相 当 額)	( 587,715,169)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 528,389,740)
(G) 計 (D+E+F)	△3,189,298,405
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△3,189,298,405
追 加 信 託 差 損 益 金	59,325,429
(配 当 等 相 当 額)	( 587,715,169)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 528,389,740)
分 配 準 備 積 立 金	541,463,134
繰 越 損 益 金	△3,790,086,968

(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(587,715,169円)および分配準備積立金(541,463,134円)より、分配対象収益は1,129,178,303円(10,000口当たり640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 - 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、*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.
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0.200%程度
その他の費用・手数料	組入価証券の売買時に発生する売買委託手数料等がかかります。
設立日	2007年7月2日
決算日	毎年12月31日

ファンド名	イーストスプリング国内債券ファンド (国債) 追加型 I (適格機関投資家向け)
形態	国内籍証券投資信託/適格機関投資家私募
表示通貨	日本円
運用の基本方針	わが国の国債を中心に、国債、政府保証債、地方債等の公共債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。
主な投資対象	日本の国債、政府保証債、地方債
ベンチマーク	BofAメリルリンチ国債インデックス (1-10年債) *3
ファンドの関係法人	委託会社 イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 投資顧問会社 イーストスプリング・インベストメンツ (シンガポール) リミテッド 受託会社 三菱UFJ信託銀行株式会社
主な投資制限	・株式 (新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。) への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資には、制限を設けません。
申込手数料	ありません。
信託報酬	年率0.216% (税抜0.2%)
その他の費用・手数料	監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等がかかります。
信託設定日	2002年8月26日
決算日	毎年2月25日 (休業日の場合は翌営業日)

\*1 MSCI指数はMSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

\*2 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。

\*3 バンクオブアメリカ・メリルリンチは、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスを何ら変更することなく使用することを許諾しており、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスに関し何らの表明をするものではなく、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスまたはそれに含まれ、関連しもしくは得られるデータの適合性、内容、正確性、適時性および完全性について保証するものではありません。また、バンクオブアメリカ・メリルリンチはイーストスプリング・インベストメンツ株式会社によるバンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスの使用に関し一切の責任を負うものではなく、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社またはその商品またはサービスについて何らの支持、是認または推奨をするものではありません。

「イーストスプリング・インドネシア株式オープン」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 - インドネシア・エクイティ・ファンド」の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 - 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 Tunggol 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
Unilever Indonesia Tbk PT	2,557,900	インドネシアルピア	5,547,055	6,866,845	3.57

(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(%)
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・インドネシア株式オープン」が組入れている「イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)」の直近の決算にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)

### 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 分 配	込 金	期 騰 落	BofAメリルリンチ国債インデックス (1-10年債) (ベンチマーク)		債 券 組 入 比 率	純 資 産 額
					中 率	騰 落 率		
	円		円			%	%	百万円
10期(2012年2月27日)	10,571	0	0	2.0	280.375	2.0	99.6	3,025
11期(2013年2月25日)	10,721	0	0	1.4	284.628	1.5	99.3	2,878
12期(2014年2月25日)	10,769	0	0	0.4	286.542	0.7	99.1	1,394
13期(2015年2月25日)	10,850	0	0	0.8	289.835	1.1	94.0	1,085
14期(2016年2月25日)	10,996	0	0	1.3	295.027	1.8	99.1	1,094

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注2) バンクオブアメリカ・メリルリンチは、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスを何ら変更することなく使用することを許諾しており、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスに関し何らの表明をするものではなく、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスまたはそれに含まれ、関連しもしくは得られるデータの適合性、内容、正確性、適時性および完全性について保証するものではありません。また、バンクオブアメリカ・メリルリンチはイーストスプリング・インベストメンツ株式会社によるバンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスの使用に関し一切の責任を負うものではなく、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社またはその商品またはサービスについて何らの支持、是認または推奨をするものではありません。(バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスについては、以下同じ。)

### 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	BofAメリルリンチ国債インデックス (1-10年債) (ベンチマーク)		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2015年2月25日	円 10,850	% —		% —	% 94.0
2月末	10,854	0.0	289.953	0.0	94.0
3月末	10,830	△0.2	289.355	△0.2	99.1
4月末	10,851	0.0	290.115	0.1	99.3
5月末	10,836	△0.1	289.786	△0.0	99.2
6月末	10,823	△0.2	289.461	△0.1	99.1
7月末	10,835	△0.1	289.872	0.0	99.0
8月末	10,845	△0.0	290.201	0.1	98.9
9月末	10,856	0.1	290.620	0.3	98.8
10月末	10,866	0.1	291.017	0.4	98.7
11月末	10,865	0.1	291.041	0.4	98.6
12月末	10,873	0.2	291.456	0.6	98.5
2016年1月末	10,926	0.7	292.990	1.1	99.7
(期 末) 2016年2月25日	円 10,996	% 1.3		% 1.8	% 99.1

(注) 騰落率は期首比です。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期 2015/2/26 ～2016/2/25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	23円	0.216%	(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、10,855円です。
(投信会社)	(15)	(0.140)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 2)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	( 6)	(0.054)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	4	0.040	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	( 4)	(0.040)	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
合計	27	0.256	

(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。

## 売買及び取引の状況

(2015年2月26日から2016年2月25日まで)

### 公社債

		買付額	売付額
国内	債 証 券	千円 184,007	千円 119,566

(注1) 金額は受渡し代金です(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨てです。

## 利害関係人との取引状況

(2015年2月26日から2016年2月25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2月25日現在)

公社債

(A) 種類別開示

国内（邦貨建）公社債

組入有価証券明細表

区 分	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下 組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	997,000	1,085,114	99.1	—	36.8	43.2	19.2
合 計	997,000	1,085,114	99.1	—	36.8	43.2	19.2

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

組入有価証券明細表

種 類	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
		%	千円	千円	
国債証券	第277回 利付国債（10年）	1.6	37,000	37,035	2016/03/20
	第280回 利付国債（10年）	1.9	40,000	40,256	2016/06/20
	第284回 利付国債（10年）	1.7	50,000	50,769	2016/12/20
	第285回 利付国債（10年）	1.7	80,000	81,610	2017/03/20
	第295回 利付国債（10年）	1.5	30,000	31,203	2018/06/20
	第298回 利付国債（10年）	1.3	50,000	52,154	2018/12/20
	第300回 利付国債（10年）	1.5	30,000	31,591	2019/03/20
	第301回 利付国債（10年）	1.5	25,000	26,436	2019/06/20
	第303回 利付国債（10年）	1.4	30,000	31,737	2019/09/20
	第305回 利付国債（10年）	1.3	7,000	7,407	2019/12/20
	第306回 利付国債（10年）	1.4	20,000	21,316	2020/03/20
	第307回 利付国債（10年）	1.3	35,000	37,161	2020/03/20
	第310回 利付国債（10年）	1.0	25,000	26,380	2020/09/20
	第311回 利付国債（10年）	0.8	50,000	52,300	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	26,914	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	21,501	2021/06/20
	第325回 利付国債（10年）	0.8	20,000	21,329	2022/09/20
	第42回 利付国債（20年）	2.6	50,000	54,361	2019/03/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	44,419	2020/09/21



種 類	銘 柄	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国債証券	第48回 利付国債 (20年)	2.5	50,000	56,557	2020/12/21
	第53回 利付国債 (20年)	2.1	40,000	45,419	2021/12/20
	第63回 利付国債 (20年)	1.8	50,000	57,351	2023/06/20
	第67回 利付国債 (20年)	1.9	45,000	52,542	2024/03/20
	第69回 利付国債 (20年)	2.1	40,000	47,357	2024/03/20
	第75回 利付国債 (20年)	2.1	50,000	60,078	2025/03/20
	第80回 利付国債 (20年)	2.1	58,000	69,921	2025/06/20
合 計			997,000	1,085,114	

(注) 額面金額・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2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1,085,114	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,230	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,096,344	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年2月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,096,344,367円
コール・ローン等	5,669,406
公 社 債(評価額)	1,085,114,350
未 収 利 息	5,483,861
前 払 費 用	76,750
(B) 負 債	1,611,339
未 払 信 託 報 酬	1,179,339
そ の 他 未 払 費 用	432,000
(C) 純資産総額(A－B)	1,094,733,028
元 本	995,568,047
次 期 繰 越 損 益 金	99,164,981
(D) 受 益 権 総 口 数	995,568,047口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	10,996円

- (注1) 元本の状況  
 期首元本額 1,000,181,732円  
 期中追加設定元本額 1,842円  
 期中一部解約元本額 4,615,527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2月26日 至2016年2月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	16,264,198円
受 取 利 息	16,264,198
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,021,378
売 買 益	6,829,243
売 買 損	△ 5,807,865
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,769,745
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	14,515,831
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	76,183,690
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,465,460
(配 当 等 相 当 額)	( 51,924,068)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,458,608)
(G) 計 (D+E+F)	99,164,981
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	99,164,981
追 加 信 託 差 損 益 金	8,465,460
(配 当 等 相 当 額)	( 51,924,068)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,458,608)
分 配 準 備 積 立 金	100,842,081
繰 越 損 益 金	△ 10,142,560

- (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(13,658,145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(51,924,068円)および分配準備積立金(87,183,936円)より、分配対象収益は152,766,149円(10,000口当たり1,534円)ですが、当期に分配した金額はありません。