

運用報告書（全体版）

イーストスプリング・ タイ株式オープン

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	2013年6月28日から2023年6月12日まで
運用方針	主にタイの企業の株式等を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。
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 - タイランド・エクイティ・ファンド クラスJ」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す。）を主要投資対象とします。
組入制限	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10日および12月10日。休業日の場合は翌営業日。）に、基準価額水準および市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

第7期（決算日 2016年12月12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・タイ株式オープン」は、2016年12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。

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		投資信託証券 組入比率	純資産額
		分配金	期中 騰落率		
3期(2014年12月10日)	円 11,274	円 1,000	% 21.7	% 93.0	百万円 733
4期(2015年6月10日)	10,973	0	△ 2.7	91.4	627
5期(2015年12月10日)	8,649	0	△21.2	93.5	441
6期(2016年6月10日)	8,773	0	1.4	97.2	458
7期(2016年12月12日)	9,714	0	10.7	96.1	439

(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

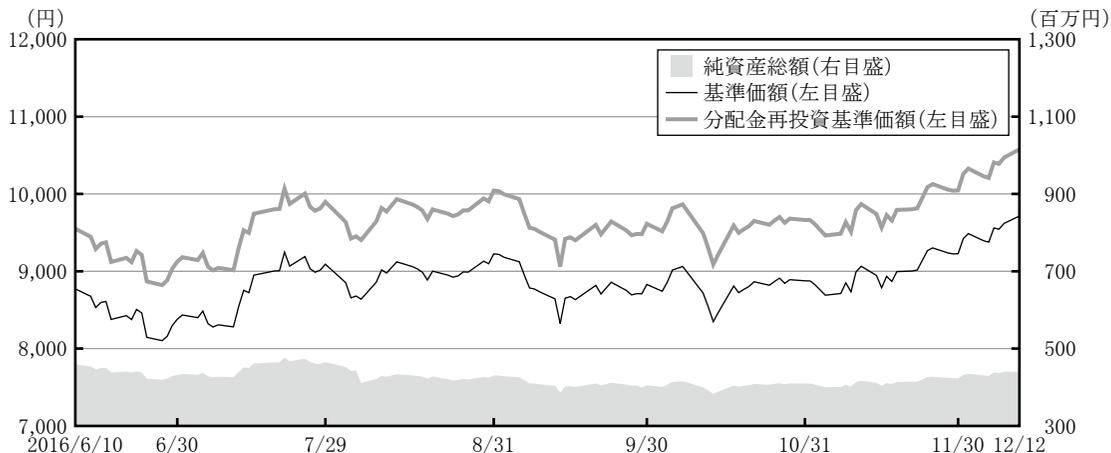
年 月 日	基準価額	騰 落 率	
		投資信託証券 組入比率	騰落率
(期 首) 2016年6月10日	円 8,773	% 97.2	% -
6月末	8,382	97.8	△ 4.5
7月末	9,092	97.6	3.6
8月末	9,225	95.5	5.2
9月末	8,830	96.3	0.6
10月末	8,876	96.0	1.2
11月末	9,227	96.8	5.2
(期 末) 2016年12月12日	9,714	96.1	10.7

(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。

運用経過

基準価額等の推移について(第7期:2016年6月11日から2016年12月12日まで)



第7期首	8,773円
第7期末	9,714円(既払分配金0円)
騰落率	10.7%(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

当期の基準価額は上昇しました。タイの株式市場の上昇に加え、通貨タイバーツが対円で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

タイの株式市場は、2016年7月から8月にかけて英国の欧州連合(EU)離脱が米国の利上げを後ずれさせるとの見方や、タイの新憲法草案の賛否を問う国民投票を控え賛成が優勢との期待感から堅調に推移しました。9月に入ると原油価格が軟調に推移したことや、欧州中央銀行(ECB)が金融政策の現状維持を発表したことを受けて株価は下落しました。10月にはプミポン前国王の容体が不安定であると報道され株価は急落する場面もありましたが、国民投票で草案が承認されて以降、民政移管への期待が継続したことなどを背景に株価は反発し、期末まで堅調に推移しました。

○為替市況

タイバーツはプミポン前国王の健康懸念や米国大統領選挙後に新興国からの資金流出懸念が強まったことを背景に対米ドルで下落しましたが、円も対米ドルで下落したことから、対円では上昇しました。

○国内債券市況

日本国債市場は、2016年7月末まで日銀の長期国債買い入れオペによる需給逼迫化を背景に堅調(利回りは低下)となりました。しかし、7月末に日銀による国債買い入れ減額への警戒感から債券価格は大幅に下落(利回りは急上昇)し、さらに、11月の米国大統領選挙後に米国債市場が急落する中で日本国債市場も一段安となりました。

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 - タイランド・エクイティ・ファンド クラスJ(以下「タイランド・エクイティ」という場合があります。)の組入比率を高位に保つよう運用しました。

○タイランド・エクイティ

タイ株式を主要投資対象とし、長期的な成長を目指した運用を行いました。個別銘柄調査とバリュエーションを重視し、市場全体およびセクター内で割安に評価されている銘柄を中心に投資を行い、割高となった銘柄の組入れを減らしました。当期は、ガス部門の利益拡大期待が高まったエネルギー株や、2016年8月の新憲法草案に係る国民投票で賛成が優勢との期待から上昇した銀行株などの保有がプラス要因となりました。一方で、競争激化による収益率の低下が懸念され下落した情報通信株などの保有はマイナス要因となりました。

○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)を中長期的に上回ることを目指して運用を行いました。期初から金利は低下(債券価格は上昇)傾向でしたが、2016年7月末と11月中旬の2回にわたる金利上昇(債券価格は下落)を受けて、リターンはマイナスとなりました。

ベンチマークとの差異について

当ファンド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7期	
	2016年6月11日 ～2016年12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)	1,209	

(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) —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タイランド・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。

○タイランド・エクイティ

米国の次期政権の政策内容や主要先進国の金融政策が不透明であることから外需の見通しにおいては懸念される点もありますが、タイ経済は安定化の兆しを見せており、国内における順調なインフラ投資が持続的な成長に寄与するものとみられます。2016年12月にプミポン前国王の長男であるワチラロンコン皇太子が国王に即位しました。8月に行われた新憲法草案の賛否を問う国民投票で賛成派が過半数を獲得して以降、民政移管に対する期待が継続しています。今後は新憲法の下で総選挙が行われる見通しであり、新国王のもとで民政移管のプロセスが進むものとみられます。引き続き景気や政治の動向等に注意しながら、ファンダメンタルズが良好で割安な銘柄への選別投資を行っていく方針です。

○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 Merrill Lynch 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。欧米国債市場の変動性が高まっていることから、国内だけでなく海外の状況も注視しながら運用を行って参ります。

1 万口当たりの費用明細

項目	当期 2016/6/11 ～2016/12/12		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	65円	0.723%	(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、8,938円です。
(投信会社)	(27)	(0.301)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(37)	(0.411)	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)	(1)	(0.011)	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	5	0.060	(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)	(0.003)	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)	(0.009)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷)	(4)	(0.045)	目論見書および運用報告書等の法定開示書類の作成費用等
(その他1)	(0)	(0.003)	信託管理事務に係る手数料
合計	70	0.783	

(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6月11日から2016年12月12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
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 - タイランド・エクイティ・ファンド クラスJ	2	50	35	720

(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6月11日から2016年12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12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)	938	938	1,023	0.2
合 計	938	938	1,023	0.2

(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 - タイランド・エクイティ・ファンドクラスJ	212	179	3,652	421,768	95.9
合 計	212	179	3,652	421,768	95.9

(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12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	1,023	0.2
投資証券	421,768	94.1
コール・ローン等、その他	25,456	5.7
投資信託財産総額	448,247	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(427,541千円)の投資信託財産総額(448,247千円)に対する比率は95.4%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12月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=115.47円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2016年12月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	454,017,293円
コール・ローン等	19,682,739
投資信託受益証券(評価額)	1,023,002
投 資 証 券(評価額)	421,768,142
未 収 入 金	11,543,410
(B) 負 債	14,093,014
未 払 金	5,772,000
未 払 解 約 金	5,026,390
未 払 信 託 報 酬	3,065,162
未 払 利 息	48
そ の 他 未 払 費 用	229,414
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	439,924,279
元 本	452,889,745
次 期 繰 越 損 益 金	△ 12,965,466
(D) 受 益 権 総 口 数	452,889,745口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,714円

(注1) 元本の状況

期首元本額	523,022,165円
期中追加設定元本額	8,555,877円
期中一部解約元本額	78,688,297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6月11日 至2016年12月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 7,604円
支 払 利 息	△ 7,604
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	45,829,471
売 買 益	49,140,038
売 買 損	△ 3,310,567
(C) 信 託 報 酬 等	△ 3,320,209
(D) 当期損益金(A+B+C)	42,501,658
(E) 前期繰越損益金	△56,746,589
(F) 追加信託差損益金	1,279,465
(配当等相当額)	(11,019,985)
(売買損益相当額)	(△ 9,740,520)
(G) 計 (D+E+F)	△12,965,466
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△12,965,466
追 加 信 託 差 損 益 金	1,279,465
(配当等相当額)	(11,019,985)
(売買損益相当額)	(△ 9,740,520)
分 配 準 備 積 立 金	43,763,078
繰 越 損 益 金	△58,008,009

(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(11,019,985円)および分配準備積立金(43,763,078円)より、分配対象収益は54,783,063円(10,000口当たり1,209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。

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 - 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	タイで設立または上場している企業ならびにタイにおいて主に事業展開を行っている企業の株式および株式関連商品	
ベンチマーク	SET50 Index (SET50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。	
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	組入有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 Merrill Lynch 国債インデックス (1-10年債) ※ ²	
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	<ul style="list-style-type: none"> ・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。	
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 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何ら責任を負いません。

※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。

「イーストスプリング・タイ株式オープン」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 - タイランド・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 - 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
Prukha 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・タイ株式オープン」が組み入れている「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 総 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 ち 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。