

運用報告書（全体版）

イーストスプリング・ タイ株式オーブン

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	<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8期（決算日 2017年6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・タイ株式オーブン」は、2017年6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)	税込分配金	期中騰落率	投資信託証券組入比率	純資産額
4期(2015年6月10日)	円 10,973	円 0	% △2.7	% 91.4	百万円 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
8期(2017年6月12日)	10,051	200	5.5	93.4	417

(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標を設けておりません。

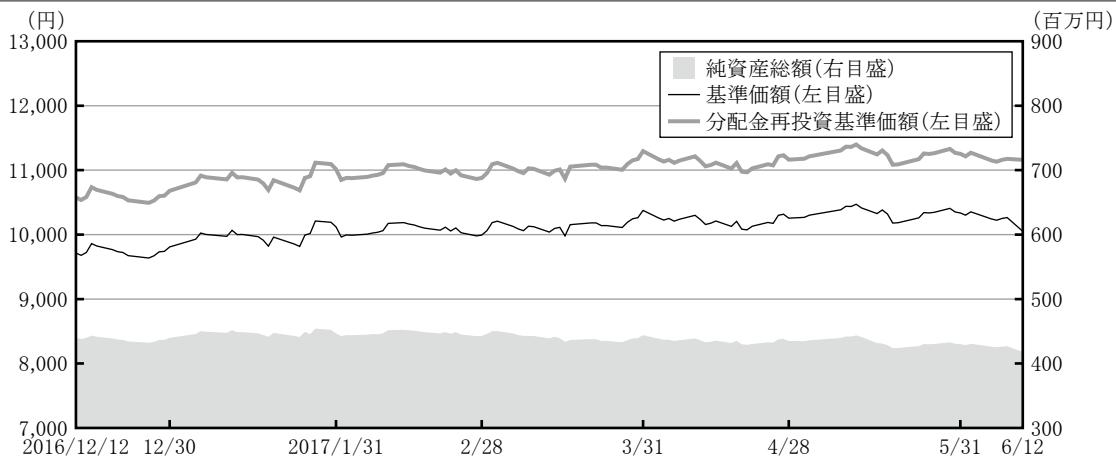
当期中の基準価額等の推移

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12日	円 9,714	% —	% 96.1
12月末	9,809	1.0	96.4
2017年1月末	10,119	4.2	96.9
2月末	9,992	2.9	96.6
3月末	10,375	6.8	97.6
4月末	10,254	5.6	94.7
5月末	10,337	6.4	96.7
(期末) 2017年6月12日	10,251	5.5	93.4

(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8期:2016年12月13日から2017年6月12日まで)



第8期首	9,714円
第8期末	10,051円(既払分配金200円)
騰落率	5.5%(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。タイ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

タイの株式市場は、期初から2017年1月末にかけて原油高や前年末に発表された景気刺激策が好感されたことを背景に上昇しました。その後は、米国新政権による政策を見極めたいとの投資家心理から利益確定売りが優勢となり、株価は軟調に推移しました。3月中旬以降は米連邦公開市場委員会(FOMC)で今後の政策金利見通しに変更がなかったことへの安心感から株式市場は上昇に転じました。4月以降はシリア、北朝鮮における地政学リスクの高まりや欧州の政治の先行き不透明感などを背景に様子見姿勢が強まり、株式市場は期末まで横ばいで推移しました。

○為替市況

当期のタイバーツは新興国からの資金流出懸念が後退したことなどから対米ドルではほぼ一貫して上昇しました。2017年3月上旬にはFOMCを前にした不透明感から下落する場面がありましたが、FOMCで今後の政策金利見通しに変更がなかったことで期末まで上昇基調を維持しました。一方、対円でタイバーツはほぼ横ばいとなりました。米国新政権による政策実行への不透明感やシリア、北朝鮮における地政学リスクの高まりから円高米ドル安が進行したことが要因となりました。

○国内債券市況

期初から2017年1月中旬にかけて日本国債の利回りは低下(価格は上昇)傾向となりました。1月下旬から2月初めにかけて、日銀の国債買いオペレーションの不透明感を背景に一時的に利回りが上昇(価格は下落)する局面がみられましたが、その後、米国新政権による政策を見極めたいとの投資家心理やシリア、北朝鮮における地政学リスクの高まりなどから利回りは低下しました。期末にかけてはリスク回避姿勢の後退から利回りは上昇傾向となりました。

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、割高となつた銘柄の組入れを減らしました。当期は業績改善期待から上昇した通信株や原油高を背景に上昇した資源株などの保有がプラス要因となりました。一方で、軟調な2017年1-3月期決算を受けて下落した病院運営会社の株式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。相対的に長期の債券利回りが上昇したことからマイナスのリターンとなりました。

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した。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8期	
	2016年12月13日 ～2017年6月12日	
当期分配金 (円)	200	
(対基準価額比率) (%)	1.951	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	200	
翌期繰越分配対象額 (円)	1,011	

(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

タイ経済は安定化の兆しを見せています。輸出額は持ち直し傾向ながら依然として外需の状況が不透明であるため、今後の回復ペースが注目されています。一方で、米国の政権の政策内容やタイ政府の民政移管のプロセスへの懸念が強まる場面も想定されるため、状況を注視して参ります。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。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 2016/12/13 ～2017/6/12		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	72円	0.711%	(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、10,147円です。 委託した資金の運用の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(30)	(0.296)	
(販売会社)	(41)	(0.404)	
(受託会社)	(1)	(0.011)	
(b) その他費用	6	0.059	(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
(保管費用)	(1)	(0.009)	
(監査費用)	(2)	(0.017)	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)	(3)	(0.033)	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	78	0.770	

(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おります。

(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おります。

(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13日から2017年6月12日まで)

投資信託証券

			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	米ドル建 ルクセンブルグ籍	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	千口	千米ドル	千口	千米ドル
			—	—	23	530

(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13日から2017年6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

(2017年6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	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
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 938	千口 938	千円 1,021	% 0.2
合計	938	938	1,021	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	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
			外貨建金額	
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	千口 179	千口 155	千米ドル 3,533	千円 389,460
合計	179	155	3,533	389,460

(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12日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 1,021	% 0.2
投資証券	389,460	90.6
コール・ローン等、その他	39,422	9.2
投資信託財産総額	429,903	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(389,460千円)の投資信託財産総額(429,903千円)に対する比率は90.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2017年6月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.23円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年6月12日現在)

項目	当期末
(A) 資産	429,903,310円
コール・ローン等	39,421,270
投資信託受益証券(評価額)	1,021,218
投資証券(評価額)	389,460,822
(B) 負債	11,926,602
未払収益分配金	8,316,870
未払解約金	265,978
未払信託報酬	3,123,695
未払利息	97
その他未払費用	219,962
(C) 純資産総額(A-B)	417,976,708
元本	415,843,533
次期繰越損益金	2,133,175
(D) 受益権総口数	415,843,533口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,051円

(注1) 元本の状況

　　期首元本額 452,889,745円

　　期中追加設定元本額 16,321,005円

　　期中一部解約元本額 53,367,217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13日 至2017年6月12日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 7,794円
支払利息	△ 7,794
(B) 有価証券売買損益	25,037,586
売買益	45,425,176
売買損	△20,387,590
(C) 信託報酬等	△ 3,382,900
(D) 当期損益金(A+B+C)	21,646,892
(E) 前期繰越損益金	△12,504,913
(F) 追加信託差損益金	1,308,066
(配当等相当額)	(11,596,527)
(売買損益相当額)	(△10,288,461)
(G) 計(D+E+F)	10,450,045
(H) 収益分配金	△ 8,316,870
次期繰越損益金(G+H)	2,133,175
追加信託差損益金	1,308,066
(配当等相当額)	(11,596,527)
(売買損益相当額)	(△10,288,461)
分配準備積立金	30,484,359
繰越損益金	△29,659,250

(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(11,596,527円)および分配準備積立金(38,801,229円)より、分配対象収益は50,397,756円(10,000口当たり1,211円)であり、うち8,316,870円(10,000口当たり200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 8 期
1万口当たり分配金（税引前）	200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。

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 - 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メリルリンチ国債インデックス (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	・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%以内とします。 ・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%以内とします。 ・外貨建資産への投資割合には、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關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關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・タイ株式オーブン」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 クラスJ」を含む「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。

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・タイ株式オーブン」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。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2016/2/26 ～2017/2/27		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.217%	(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、10,968円です。 委託した資金の運用の対価 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、購入後情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(15)	(0.141)	
(販売会社)	(2)	(0.022)	
(受託会社)	(6)	(0.054)	
(b) その他費用	6	0.052	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 余資運用に係る費用(マイナス金利相当額)
(監査費用)	(6)	(0.051)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	30	0.269	

(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おります。

(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おります。

組入資産の明細

(2017年2月27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	当期						末
	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	
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	738,000	804,874	99.0	—	42.2	40.7	16.1
合計	738,000	804,874	99.0	—	42.2	40.7	16.1

(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) 一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	当期			末償還年月日
		利率	額面金額	評価額	
国債証券	第112回 利付国債（5年）	%	千円	千円	
	第112回 利付国債（5年）	0.4	40,000	40,358	2018/06/20
	第285回 利付国債（10年）	1.7	80,000	80,080	2017/03/20
	第298回 利付国債（10年）	1.3	10,000	10,284	2018/12/20
	第300回 利付国債（10年）	1.5	8,000	8,287	2019/03/20
	第301回 利付国債（10年）	1.5	25,000	25,998	2019/06/20
	第305回 利付国債（10年）	1.3	7,000	7,295	2019/12/20
	第306回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,972	2020/03/20
	第310回 利付国債（10年）	1.0	25,000	26,041	2020/09/20
	第311回 利付国債（10年）	0.8	50,000	51,725	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	26,483	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	21,165	2021/06/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	43,378	2020/09/21
	第48回 利付国債（20年）	2.5	50,000	55,085	2020/12/21
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	44,302	2021/12/20
	第60回 利付国庫債券（20年）	1.4	30,000	32,627	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	55,973	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	51,264	2024/03/20
	第69回 利付国債（20年）	2.1	40,000	46,135	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	23,410	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	58,000	68,170	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	65,833	2026/03/20
合計			738,000	804,874	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。