

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。

## 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

第15期（決算日 2020年12月10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、上記の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：<https://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 総額
		分配金	期中 騰落率		
11期 (2018年12月10日)	円 10,651	円 0	% △ 2.9	% 94.6	百万円 375
12期 (2019年6月10日)	10,781	0	1.2	94.9	318
13期 (2019年12月10日)	10,423	0	△ 3.3	94.1	309
14期 (2020年6月10日)	9,040	0	△13.3	95.2	273
15期 (2020年12月10日)	9,280	0	2.7	93.2	268

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(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。

## 当期中の基準価額等の推移

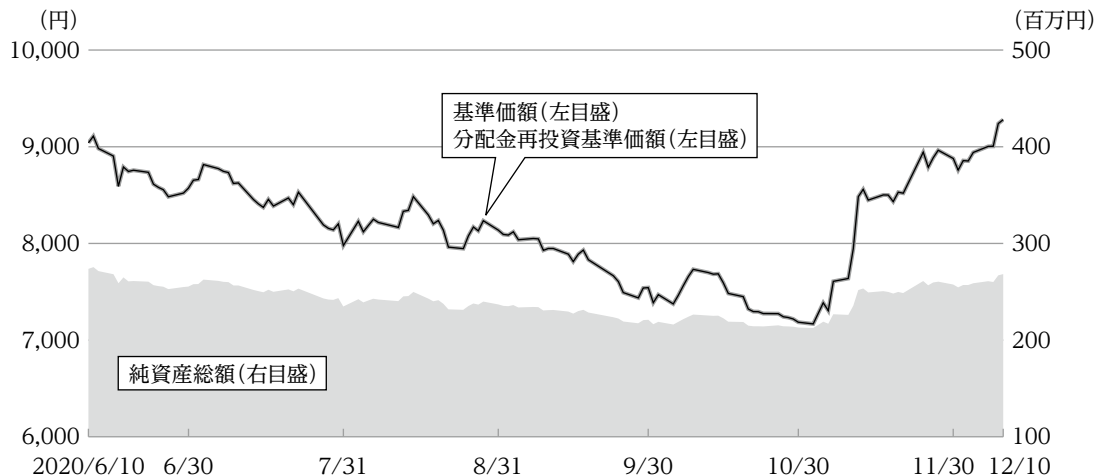
年月日	基準価額	騰落率	
		投資信託証券 組入比率	
(期首) 2020年6月10日	円 9,040	% -	% 95.2
6月末	8,570	△ 5.2	96.6
7月末	7,978	△11.7	97.6
8月末	8,137	△10.0	92.5
9月末	7,542	△16.6	93.9
10月末	7,185	△20.5	92.6
11月末	8,878	△ 1.8	96.2
(期末) 2020年12月10日	9,280	2.7	93.2

(注) 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

(2020年6月11日～2020年12月10日)



第15期首	9,040円
第15期末	9,280円(既払分配金0円)
騰落率	2.7%(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す。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様1人ひとりの損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一になるように指数化しております。

### 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。

上昇要因

- ・保有するタイ株式が上昇したこと。
- ・対円で通貨パーツが上昇したこと。

### タイ株式市場

タイの株式市場は通期で上昇しました。

期初から2020年7月末にかけては、タイ財務相および長く経済政策を担ってきた主要閣僚の辞任や一部の国における新型コロナウイルスの感染者数の増加などを受けて株式市場は下落しました。その後も観光業を中心としたタイ国内の景気減速懸念、および現政権の退陣や王室改革を求めるデモが激化するなど政治的不透明感が高まり、株式市場は10月末まで軟調となりました。11月に入ると米国株の上昇や新型コロナウイルスのワクチン開発の進展を背景に経済活動再開への期待が高まったことでタイの株式市場は上昇に転じ、期末まで堅調に推移しました。

### 為替市場

タイバーツは当期対米ドル、対円共に上昇しました。

期初においてはタイバーツは小動きとなりましたが、2020年7月に入るとタイ財務相らの辞任などを受けて対米ドルで下落しました。その後は一時買戻しが見られたものの、タイ国内の大規模な反政府デモによる混乱から投資家心理が悪化し米ドルに対して弱含む展開が続きました。11月に入ると新型コロナウイルスのワクチン開発の進展を背景に経済活動再開への期待が高まったことで反発し、期末まで堅調な推移となりました。外国人投資家から株式市場への資金流入が見られたこともバーツの上昇を後押ししました。

### 国内債券市場

当期の国内債券市場は狭いレンジでの動きとなりました。一方、財政拡張に伴う国債増発による需給緩和懸念や景気回復期待を受けた株高などを背景に超長期金利が上昇し、イールドカーブはスティープ化（長短金利差が拡大）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 - 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」ということがあります。）への投資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。

当期は世界的な経済活動再開期待から原油価格上昇が好感された石油・ガス会社のPTTなどの保有がプラス要因となりました。一方で今後の売上回復ペースに対する懸念から株価が軟調となったコンビニエンスストア運営会社CP All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ICE BofA 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。

## 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15期	
	2020年6月11日 ～2020年12月10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)	1,070

(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・エクイティへの投資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

タイ政府は新型コロナウイルスの感染対策として非常事態宣言を継続する姿勢を示しています。引き続き観光業などにとっては厳しい事業環境が続きますが、タイ中央銀行は緩和的な金融政策を維持すると見られるほか、政府が打ち出している景気刺激策は国内消費の下支えになることが期待されます。一方で、大規模な反政府デモによる政治リスクの高まりについては状況を注視する必要がある

と考えられます。今後も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)

日銀は政策金利やイールドカーブコントロール政策を大きく変えることはないと考えており、利回りは安定して推移すると考えています。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ICE BofA 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。

## 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月11日～2020年12月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	59円	0.728%	(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、8,048円です。
(投信会社)	(24)	(0.303)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(33)	(0.414)	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	0.067	(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)	( 3)	(0.037)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印刷)	( 2)	(0.021)	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	64	0.795	

(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。

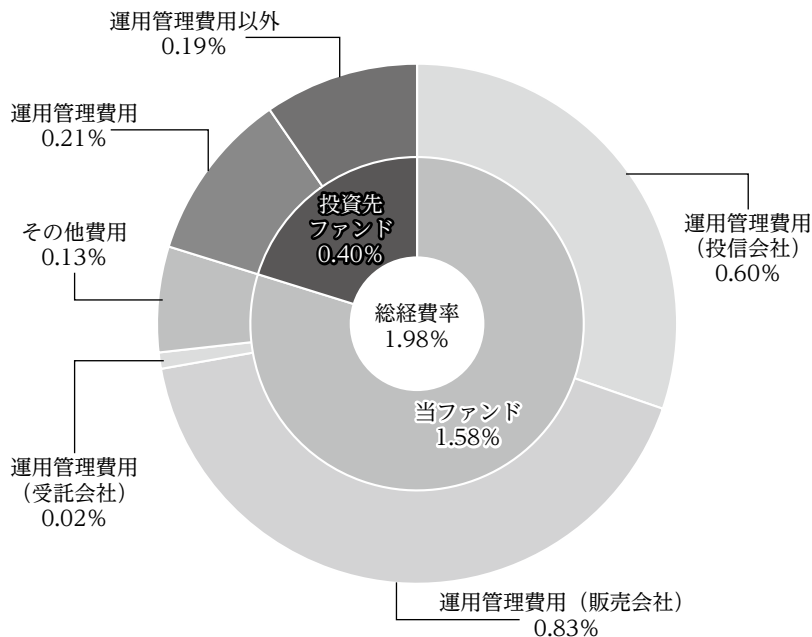
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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。

## (参考情報)

### ■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.98%です。



総経費率 (①+②+③)	1.98%
①当ファンドの費用の比率	1.58%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.21%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.19%

(注) ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。



## 売買及び取引の状況

(2020年6月11日から2020年12月10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	2	50	9	230

(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

(2020年6月11日から2020年12月10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

(2020年12月10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
	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	1,014	0.4
合 計	938	938	1,014	0.4

(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	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	98	90	2,386	248,897	92.8
合 計	98	90	2,386	248,897	92.8

(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

(2020年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	1,014	0.4
投 資 証 券	248,897	91.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,935	8.4
投 資 信 託 財 産 総 額	272,846	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(258,282千円)の投資信託財産総額(272,846千円)に対する比率は94.7%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、2020年12月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=104.28円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年12月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	282,214,382円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,550,142
投資信託受益証券(評価額)	1,014,083
投資証券(評価額)	248,897,334
未 収 入 金	18,752,823
(B) 負 債	13,999,644
未 払 金	9,383,400
未 払 解 約 金	2,728,700
未 払 信 託 報 酬	1,750,687
未 払 利 息	39
そ の 他 未 払 費 用	136,818
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	268,214,738
元 本	289,017,245
次 期 繰 越 損 益 金	△ 20,802,507
(D) 受 益 権 総 口 数	289,017,245口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,280円

(注1) 元本の状況

期首元本額	302,697,908円
期中追加設定元本額	28,671,306円
期中一部解約元本額	42,351,969円

(注2) 1口当たり純資産額は0.9280円です。

(注3) 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2020年6月11日 至2020年12月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	269,046円
そ の 他 収 益 金	276,071
支 払 利 息	△ 7,025
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,925,963
売 買 益	19,669,067
売 買 損	△ 8,743,104
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,908,410
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	9,286,599
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 28,309,084
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,780,022
(配 当 等 相 当 額)	( 21,564,019)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 23,344,041)
(G) 計 (D+E+F)	△ 20,802,507
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 20,802,507
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,780,022
(配 当 等 相 当 額)	( 21,564,019)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 23,344,041)
分 配 準 備 積 立 金	9,365,701
繰 越 損 益 金	△ 28,388,186

(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(223,244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(21,564,019円)および分配準備積立金(9,142,457円)より、分配対象収益は30,929,720円(10,000口当たり1,070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。

## 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証券に投資を行い、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証券	
ベンチマーク	SET50 Index (SET50指数) ※ <sup>1</sup>	
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	ICE BofA 国債インデックス (1-10年債) ※ <sup>2</sup>	
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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>	
申込手数料	ありません。	
信託報酬	年率0.22% (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 ICEデータ・サービスおよびその関連会社は、提供するインデックスデータに関してその継続性、正確性、完全性を保証するものではなく、当該データ提供に係り発生し得る損害についてもその事由の如何を問わず責任を負う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 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、2019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

2019年12月31日に終了した事業年度		米ドル
<b>期初純資産</b>		<b>10,973,543</b>
<b>収益</b>		
配当金		326,150
預金利息		236
<b>収益合計</b>		<b>326,386</b>
<b>費用</b>		
運用報酬		80,106
管理費用		21,294
保管銀行費用		18,488
取引手数料		11,480
管理・名義書換代行事務費用		18,107
監査費用、公告・印刷費用		122
税金		2,714
借越利息		230
役員報酬		44
その他費用		(15,023)
<b>費用合計</b>		<b>137,562</b>
<b>純投資収益（損）</b>		<b>188,824</b>
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		739,528
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		69
外国為替に係る実現純利益（損）		7,528
<b>実現純利益（損）</b>		<b>747,125</b>
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		216,937
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(333)
<b>未実現評価益（損）の変動額</b>		<b>216,604</b>
<b>運用による純資産の純増加額（減少額）</b>		<b>1,152,553</b>
<b>資本金の変動</b>		
投資証券の発行		4,990,727
投資証券の解約		(5,913,653)
<b>当期の純資産の変動額</b>		<b>229,627</b>
<b>期末純資産</b>		<b>11,203,170</b>

投資有価証券明細表（2019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					
<b>株式</b>					
<b>Thailand</b>					
Advanced Info Service PCL (Foreign Market)	85,700	THB	490,073	609,410	5.44
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	407,400	THB	486,150	1,009,873	9.01
AP Thailand PCL (Foreign Market)	464,538	THB	94,962	115,538	1.03
Asset World Corp PCL NVDR	561,100	THB	120,748	109,583	0.98
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	63,800	THB	380,690	339,727	3.03
Bangkok Bank PCL NVDR	10,900	THB	65,370	58,223	0.52
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	447,400	THB	242,099	388,345	3.47
Bangkok Expressway & Metro PCL (Foreign Market)	443,800	THB	100,489	161,496	1.44
Banpu PCL (Foreign Market)	155,100	THB	89,540	61,618	0.55
Banpu Power PCL (Foreign Market)	100,743	THB	68,654	59,530	0.53
Berli Jucker PCL (Foreign Market)	113,800	THB	197,511	159,566	1.42
BTS Group Holdings PCL (Foreign Market)	361,962	THB	101,167	159,509	1.42
Bumrungrad Hospital PCL (Foreign Market)	24,000	THB	132,519	117,782	1.05
Central Pattana PCL (Foreign Market)	126,300	THB	210,901	262,477	2.34
Charoen Pokphand Foods PCL (Foreign Market)	238,900	THB	190,602	219,330	1.96
CP ALL PCL (Foreign Market)	255,600	THB	361,233	616,521	5.50
Delta Electronics Thailand PCL (Foreign Market)	29,000	THB	44,780	51,797	0.46
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	220,772	THB	85,607	120,875	1.08
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	15,200	THB	67,303	166,443	1.49
Energy Absolute PCL (Foreign Market)	50,600	THB	76,977	73,906	0.66
Global Power Synergy PCL (Foreign Market)	64,132	THB	124,041	183,594	1.64
Home Product Center PCL (Foreign Market)	378,378	THB	100,155	202,113	1.80
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	167,700	THB	128,044	195,952	1.75
Intouch Holdings PCL (Foreign Market)	95,600	THB	196,844	182,718	1.63
Intouch Holdings PCL NVDR	5,500	THB	9,931	10,512	0.09
IRPC PCL (Foreign Market)	573,900	THB	73,119	70,507	0.63
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	78,000	THB	430,533	391,904	3.50
KCE Electronics PCL (Foreign Market)	70,800	THB	58,003	57,909	0.52
Kiatnakin Bank PCL (Foreign Market)	13,900	THB	30,780	30,627	0.27
Krung Thai Bank PCL (Foreign Market)	394,500	THB	217,952	215,993	1.93
Krungthai Card PCL (Foreign Market)	70,400	THB	73,966	92,836	0.83
Land & Houses PCL NVDR	334,100	THB	108,396	109,308	0.98
Minor International PCL	130,971	THB	111,790	157,408	1.41
Muangthai Capital PCL (Foreign Market)	60,800	THB	103,354	129,400	1.16
Osotspa PCL (Foreign Market)	45,700	THB	61,978	61,790	0.55
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	114,618	THB	459,799	476,399	4.25
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	151,693	THB	304,659	288,662	2.58
PTT PCL (Foreign Market)	749,100	THB	923,159	1,100,378	9.81
Ratch Group PCL (Foreign Market)	40,800	THB	66,267	93,644	0.84
Robinson PCL (Foreign Market)	30,600	THB	52,044	67,424	0.60

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Siam Cement PCL/The NVDR	34,500	THB	483,398	451,496	4.03
Siam Commercial Bank PCL/The (Foreign Market)	123,400	THB	512,157	502,602	4.49
Siam Global House PCL (Foreign Market)	113,400	THB	60,346	61,331	0.55
Star Petroleum Refining PCL (Foreign Market)	128,300	THB	55,475	45,831	0.41
Supalai PCL (Foreign Market)	167,150	THB	103,931	99,887	0.89
Thai Beverage PCL	103,000	SGD	69,370	68,356	0.61
Thai Oil PCL (Foreign Market)	95,200	THB	200,495	221,682	1.98
Thai Union Group PCL (Foreign Market)	144,424	THB	83,932	65,091	0.58
Thanachart Capital PCL (Foreign Market)	32,000	THB	34,527	57,155	0.51
Tisco Financial Group PCL (Foreign Market)	22,100	THB	65,097	73,227	0.65
TMB Bank PCL (Foreign Market)	2,284,727	THB	136,490	128,142	1.14
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	41,400	THB	57,163	73,598	0.66
Total Access Communication PCL NVDR	25,100	THB	29,205	44,621	0.40
True Corp PCL (Foreign Market)	808,293	THB	198,357	124,130	1.11
			<u>9,332,132</u>	<u>10,997,776</u>	<u>98.16</u>
<b>株式合計</b>			<b>9,332,132</b>	<b>10,997,776</b>	<b>98.16</b>
<b>ワラント</b>					
<b>Thailand</b>					
Minor International PCL (WTS)	7,693	THB	—	827	0.01
<b>ワラント合計</b>			<b>—</b>	<b>827</b>	<b>0.01</b>
<b>その他の譲渡可能な有価証券</b>					
<b>ワラント</b>					
<b>Thailand</b>					
Serba Dinamik H Wts 31/12/2021	36,196	THB	—	—	—
<b>ワラント合計</b>			<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>その他の譲渡可能な有価証券合計</b>			<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>投資総額</b>			<b>9,332,132</b>	<b>10,998,603</b>	<b>98.17</b>
<b>その他資産</b>				<b>204,567</b>	<b>1.83</b>
<b>純資産</b>				<b>11,203,170</b>	<b>100.00</b>

「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。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期 2019/2/26 ～2020/2/25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.220%	(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、10,888円です。
（投信会社）	(16)	(0.143)	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
（販売会社）	(2)	(0.022)	
（受託会社）	(6)	(0.055)	
(b) その他費用	1	0.014	(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）	(1)	(0.014)	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	25	0.234	

(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。

## 組入資産の明細

(2020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	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 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	667,000	706,379	98.1	—	41.4	18.6	38.1
合 計	667,000	706,379	98.1	—	41.4	18.6	38.1

(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) —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			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第306回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第310回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,020	2020/03/20
	第311回 利付国債（10年）	1.0	25,000	25,168	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	0.8	50,000	50,281	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	25,395	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,365	2021/06/20
	第351回 利付国債（10年）	0.1	50,000	51,203	2028/06/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	59,000	60,326	2029/03/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	40,544	2020/09/21
	第48回 利付国債（20年）	2.5	50,000	51,101	2020/12/21
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	41,678	2021/12/20
	第60回 利付国庫債券（20年）	1.4	30,000	31,375	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	53,370	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	48,908	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	22,374	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	42,738	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	63,155	2026/03/20
第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	58,372	2026/09/20	
合 計			667,000	706,379	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。