

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16期（決算日 2021年6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	期中	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
		分配金	騰落率		
12期 (2019年6月10日)	円 10,781	円 0	% 1.2	% 94.9	百万円 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
16期 (2021年6月10日)	9,679	0	4.3	94.3	274

(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

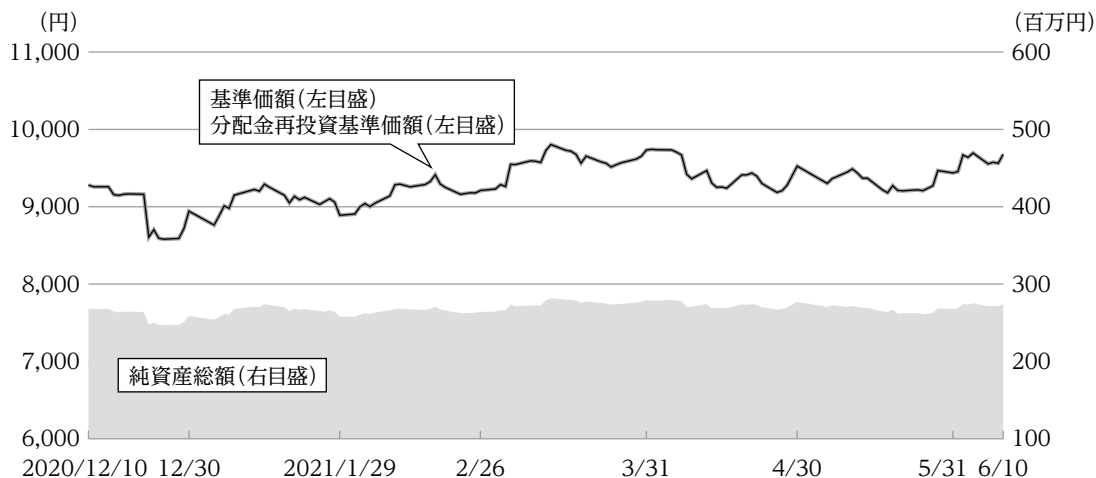
年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券 組入比率
(期首) 2020年12月10日	円 9,280	% -	% 93.2
12月末	8,943	△3.6	93.0
2021年1月末	8,890	△4.2	94.8
2月末	9,211	△0.7	93.4
3月末	9,733	4.9	91.1
4月末	9,525	2.6	93.7
5月末	9,438	1.7	94.0
(期末) 2021年6月10日	9,679	4.3	94.3

(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12月11日～2021年6月10日)



第16期首	9,280円
第16期末	9,679円(既払分配金0円)
騰落率	4.3%(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

- ・投資対象ファンドを通じて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12月末にかけては、首都バンコクで新型コロナウイルスのクラスター（感染者集団）が発生したことなどを受けて、株式市場は一時軟調な展開となりました。その後は米国でバイデン新政権が誕生し、大型の経済対策が実施されることへの期待が高まると、世界的に株式市場が上昇し、タイ株式市場も堅調な展開となりました。期末にかけては、新型コロナウイルスの変異株の拡大により感染者数の増加が続いたものの、政府による財政支援策やワクチン接種の進展などが株式市場の下支えとなり、概ねボックス圏で推移しました。

為替市場

タイバーツは対米ドルで下落した一方、対円では小幅に上昇しました。

期初から2021年2月末にかけて、バーツは対米ドルで小動きで推移しましたが、3月末にかけては米国が新型コロナウイルス対策として大規模な経済対策を実施し、インフレ懸念が台頭したことから米長期金利が上昇し、米ドル高が進行しました。その後は米国でのインフレ懸念が落ち着きを示す中、米国長期金利の上昇が一服し、期末までバーツは対米ドルで小幅な動きとなりました。

国内債券市場

期初から2021年2月下旬にかけて、米国長期金利の上昇に連れて日本国債利回りも上昇（価格は下落）しました。3月の日銀の金融政策決定会合では、緩和策の柱である長短金利操作の大枠を維持した上で長期金利の変動幅を広げるなど、政策の微調整を決定しました。米国債利回りの上昇の一服もあり、日本国債利回りは3月中旬にかけて低下に転じ、さらに6月には米国債利回りの低下を受けて日本国債利回りも低下しました。

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 - タイランド・エクイティ・ファンド クラス] (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。

当期は新型コロナウイルス感染拡大の影響

による収益の下振れリスクが徐々に低下し、ビジネス環境好転への期待感などが好感された銀行Siam Commercial Bankなどの保有がプラス要因となりました。一方、国内の新型コロナウイルス感染者数の増加を受けて、海外からの観光客受入れ延期などが嫌気された空港運営会社Airports of Thailand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16期	
	2020年12月11日 ～2021年6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)	1,073

(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

新型コロナウイルス感染拡大の第3波の影響から、タイ国家経済社会開発委員会（NESDC）は、2021年度の海外からの観光客の見通しを従来予想の320万人から50万人に修正し、同時に2021年の実質国内総生産（GDP）成長率見通しを従来予想の前年比+2.5～3.5%から同+1.5～2.5%に下方修正しました。このような状況下、タイ政府は45億米ドルの新型コロナ対策としての経済支援策を承認し、ワ

クチン接種については年末までに全人口の7割に実施する目標であると発表しました。また、リゾート地であるプーケット島では、ワクチン接種済みの外国人観光客を受け入れる政策を今年7月から実施することも明らかにしました。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）

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12月11日～2021年6月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	67円	0.724%	(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、9,290円です。
(投信会社)	(28)	(0.302)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(38)	(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	6	0.061	(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)	(0.010)	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)	(0.033)	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)	(0.017)	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
合計	73	0.785	

(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。

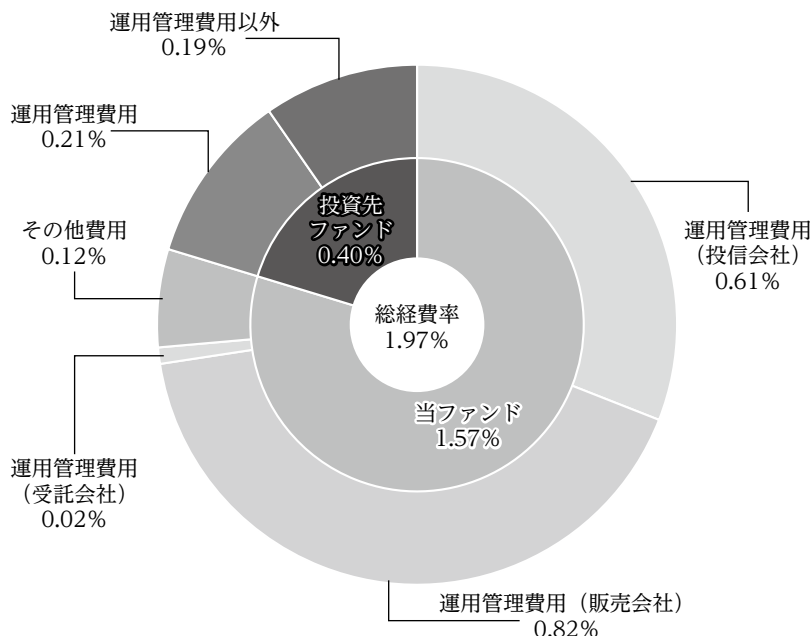
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.97%です。



総経費率 (①+②+③)	1.97%
①当ファンドの費用の比率	1.57%
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12月11日から2021年6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	5	150	7	190

(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12月11日から2021年6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

(2021年6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	1,011	0.4
合 計	938	938	1,011	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	90	89	2,350	257,733	94.0
合 計	90	89	2,350	257,733	94.0

(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

(2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	1,011	0.4
投 資 証 券	257,733	93.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,449	6.6
投 資 信 託 財 産 総 額	277,193	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(257,733千円)の投資信託財産総額(277,193千円)に対する比率は93.0%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、2021年6月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.65円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年6月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	277,193,885円
コール・ローン等	18,448,648
投資信託受益証券(評価額)	1,011,548
投資証券(評価額)	257,733,689
(B) 負 債	2,952,343
未 払 解 約 金	876,574
未 払 信 託 報 酬	1,941,608
未 払 利 息	54
そ の 他 未 払 費 用	134,107
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	274,241,542
元 本	283,346,681
次 期 繰 越 損 益 金	△ 9,105,139
(D) 受 益 権 総 口 数	283,346,681口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,679円

(注1) 元本の状況

期首元本額 289,017,245円

期中追加設定元本額 43,957,926円

期中一部解約元本額 49,628,490円

(注2) 1口当たり純資産額は0.9679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12月11日 至2021年6月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 9,756円
支 払 利 息	△ 9,756
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,414,510
売 買 益	13,938,446
売 買 損	△ 523,936
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,103,567
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	11,301,187
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△15,932,009
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,474,317
(配当等相当額)	(22,444,622)
(売買損益相当額)	(△26,918,939)
(G) 計 (D+E+F)	△ 9,105,139
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 9,105,139
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 4,474,317
(配当等相当額)	(22,444,622)
(売買損益相当額)	(△26,918,939)
分 配 準 備 積 立 金	7,966,557
繰 越 損 益 金	△12,597,379

(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まず。

(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(22,444,622円)および分配準備積立金(7,966,557円)より、分配対象収益は30,411,179円(10,000口当たり1,073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) ※ 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	ICE BofA 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0.22% (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、2020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

2020年12月31日に終了した事業年度		米ドル
期初純資産		11, 203, 170
収益		
配当金		225, 907
預金利息		45
収益合計		225, 952
費用		
運用報酬		58, 578
管理費用		15, 215
保管銀行費用		18, 394
取引手数料		13, 825
管理・名義書換代行事務費用		21, 946
監査費用、公告・印刷費用		124
税金		1, 875
借越利息		238
役員報酬		37
その他費用		(22, 251)
費用合計		107, 981
純投資収益（損）		117, 971
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		(624, 709)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		(402)
外国為替に係る実現純利益（損）		(5, 497)
実現純利益（損）		(630, 608)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		(1, 322, 303)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(237)
未実現評価益（損）の純変動額		(1, 322, 540)
運用による純資産の純増加額（減少額）		(1, 835, 177)
資本金の変動		
投資証券の発行		4, 671, 507
投資証券の解約		(4, 559, 379)
当期の純資産の変動額		(1, 723, 049)
期末純資産		9, 480, 121

投資有価証券明細表（2020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)	83,400	THB	482,321	489,933	5.17
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	373,600	THB	519,509	776,255	8.18
AP Thailand PCL (Foreign Market)	281,138	THB	55,221	68,032	0.72
Asset World Corp PCL NVDR	677,300	THB	138,723	103,087	1.09
B Grimm Power PCL (Foreign Market)	63,400	THB	87,748	102,634	1.08
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	69,800	THB	358,674	277,243	2.92
Bangkok Bank PCL NVDR	8,800	THB	50,713	34,806	0.37
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	434,400	THB	249,057	301,586	3.18
Bangkok Expressway & Metro PCL (Foreign Market)	422,000	THB	97,409	116,909	1.23
Berli Jucker PCL (Foreign Market)	103,300	THB	173,779	119,816	1.26
BTS Group Holdings PCL (Foreign Market)	366,462	THB	107,192	113,755	1.20
Bumrungrad Hospital PCL (Foreign Market)	22,300	THB	104,629	89,319	0.94
Carabao Group PCL (Foreign Market)	25,900	THB	86,668	98,984	1.04
Central Pattana PCL (Foreign Market)	122,700	THB	198,338	195,558	2.06
Central Retail Corp PCL (Foreign Market)	152,050	THB	163,863	156,059	1.65
Charoen Pokphand Foods PCL (Foreign Market)	238,000	THB	193,864	212,500	2.24
CP ALL PCL (Foreign Market)	251,400	THB	396,214	488,787	5.16
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	15,000	THB	71,966	96,379	1.02
Energy Absolute PCL (Foreign Market)	84,100	THB	119,241	138,248	1.46
Global Power Synergy PCL (Foreign Market)	75,932	THB	153,748	186,915	1.97
Gulf Energy Development PCL (Foreign Market)	245,700	THB	255,810	280,882	2.96
Home Product Center PCL (Foreign Market)	359,478	THB	106,581	164,381	1.73
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	155,300	THB	119,553	191,792	2.02
Intouch Holdings PCL (Foreign Market)	90,800	THB	183,507	170,477	1.80
Intouch Holdings PCL NVDR	14,100	THB	24,269	26,473	0.28
IRPC PCL (Foreign Market)	213,800	THB	26,163	26,547	0.28
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	62,800	THB	315,142	236,862	2.50
Krung Thai Bank PCL (Foreign Market)	353,000	THB	194,440	130,784	1.38
Krungthai Card PCL (Foreign Market)	62,600	THB	65,526	124,322	1.31
Land & Houses PCL NVDR	330,100	THB	102,530	87,593	0.92
Minor International PCL	159,394	THB	115,288	136,996	1.45
Muangthai Capital PCL (Foreign Market)	53,700	THB	88,569	105,751	1.12
Osotspa PCL (Foreign Market)	80,700	THB	101,097	95,622	1.01
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	112,318	THB	418,160	368,333	3.89
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	127,493	THB	238,586	248,943	2.63
PTT PCL (Foreign Market)	667,800	THB	785,943	947,313	9.98
Ratch Group PCL (Foreign Market)	39,100	THB	64,490	69,169	0.73
SCG Packaging PCL (Foreign Market)	103,800	THB	118,133	143,782	1.52
SCG Packaging PCL NVDR	4,707	THB	5,268	6,520	0.07
Siam Cement PCL/The NVDR	33,100	THB	438,299	417,617	4.41

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Siam Commercial Bank PCL/The (Foreign Market)	105,600	THB	388,543	308,411	3.25
Siam Global House PCL (Foreign Market)	69,500	THB	35,303	39,436	0.42
Srisawad Corp PCL (Foreign Market)	31,300	THB	66,105	68,691	0.72
Supalai PCL (Foreign Market)	99,750	THB	61,709	68,254	0.72
Thai Beverage PCL	140,300	SGD	67,572	78,436	0.83
Thai Oil PCL (Foreign Market)	53,700	THB	108,350	93,204	0.98
Thai Union Group PCL (Foreign Market)	95,224	THB	55,339	43,226	0.46
Tisco Financial Group PCL (Foreign Market)	22,100	THB	65,097	65,282	0.69
TMB Bank PCL (Foreign Market)	2,521,727	THB	136,183	90,903	0.96
TOA Paint Thailand PCL (Foreign Market)	30,600	THB	35,989	34,216	0.36
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	30,300	THB	41,837	34,386	0.36
Total Access Communication PCL NVDR	33,900	THB	39,670	37,623	0.40
True Corp PCL (Foreign Market)	553,093	THB	135,730	63,506	0.67
TTW PCL (Foreign Market)	61,800	THB	26,849	25,578	0.27
VGI PCL (Foreign Market)	152,200	THB	49,037	33,783	0.36
			8,889,544	9,231,899	97.38
株式合計			8,889,544	9,231,899	97.38
ワラント					
Thailand					
BTS Group Holdings PCL (WTS)	36,196	THB	—	12	0.00
Minor International PCL (WTS) 30/09/2021	7,693	THB	—	98	0.00
Minor International PCL (WTS) 31/07/2023	4,986	THB	—	1,281	0.02
Srisawad Corp PCL (WTS)	1,252	THB	—	422	0.00
			—	1,813	0.02
ワラント合計			—	1,813	0.02
投資総額			8,889,544	9,233,712	97.40
その他資産				246,409	2.60
純資産				9,480,121	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。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2020/2/26 ～2021/2/25		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、10,811円です。
（投信会社）	(15)	(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	2	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）	(2)	(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	26	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

(2021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	599,500	629,471	91.5	—	50.8	23.7	17.0	
合計	599,500	629,471	91.5	—	50.8	23.7	17.0	

(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313回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第315回 利付国債（10年）	1.3	25,000	25,020	2021/03/20
	第351回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,080	2021/06/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	50,000	50,273	2028/06/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	59,000	59,212	2029/03/20
	第359回 利付国債（10年）	0.1	90,000	89,874	2030/06/20
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	40,721	2021/12/20
	第60回 利付国債（20年）	1.4	30,000	30,817	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	52,195	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	47,755	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	21,762	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	41,548	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	61,262	2026/03/20
	第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	56,493	2026/09/20
第117回 利付国債（20年）	2.1	27,500	32,452	2030/03/20	
合 計			599,500	629,471	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。