

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2033年6月10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19期（決算日 2022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、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		
15期 (2020年12月10日)	円 9,280	円 0	% 2.7	% 93.2	百万円 268
16期 (2021年6月10日)	9,679	0	4.3	94.3	274
17期 (2021年12月10日)	9,213	0	△ 4.8	93.8	253
18期 (2022年6月10日)	10,972	0	19.1	93.9	293
19期 (2022年12月12日)	10,908	0	△ 0.6	92.8	259

(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

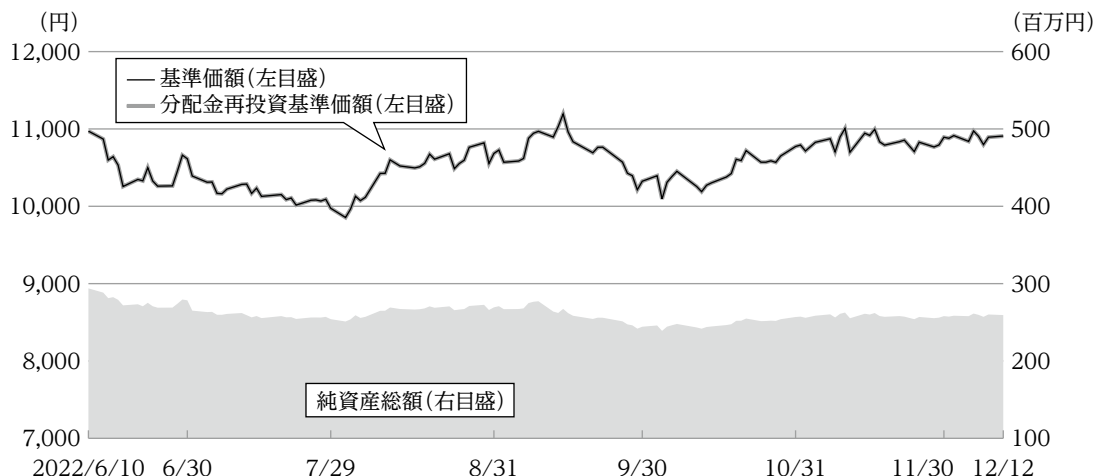
年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券 組入比率
(期首) 2022年6月10日	円 10,972	% —	% 93.9
6月末	10,614	△3.3	90.8
7月末	9,974	△9.1	93.3
8月末	10,683	△2.6	94.8
9月末	10,324	△5.9	92.5
10月末	10,773	△1.8	92.3
11月末	10,893	△0.7	93.1
(期末) 2022年12月12日	10,908	△0.6	92.8

(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

(2022年6月11日～2022年12月12日)



第19期首	10,972円
第19期末	10,908円 (既払分配金0円)
騰落率	-0.6% (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

当期の基準価額は下落しました。

下落要因

・投資対象ファンドを通じて保有する株式が下落したこと。

タイ株式市場

期初から2022年6月中旬にかけては、米国など各国で利上げが続き、世界的な景気後退への懸念が高まる中、タイではリスク回避姿勢の動きが強まり、株式市場は下落しました。その後8月末にかけては、4-6月期の決算が好調だったエネルギー関連株を中心に買われ、株式市場は堅調に推移しました。しかし、9月には米国でインフレ抑制に向けた連邦準備制度理事会（FRB）の利上げが実施され、タイからの資金流出や通貨バーツの下落などを背景に、タイ株式市場は一転軟調な展開となりました。その後期末にかけて、米国で利上げペースが鈍化するのではないかと市場では期待感が高まる中、タイ国内では経済活動再開による企業収益の改善期待が徐々に高まったことなどを材料に株式市場は上昇しましたが、通期では下落しました。

為替市場

タイバーツは対米ドルでほぼ変わらずだった一方、対円では上昇しました。期初から2022年7月末にかけては、FRBの利上げによる金利差拡大への思惑からバーツは対米ドルで下落しました。8月にタイ中央銀行（BOT）が利上げを行ったことを受けてバーツはやや強含みましたが、その後10月末にかけてはFRBがBOTの利上げを上回るペースで利上げを実施したことからバーツは対米ドルで下落しました。期末にかけてはFRBの利上げペースの鈍化や中国におけるゼロコロナ政策の緩和などを受けてバーツは上昇しました。一方、期を通じて米ドルが対円で上昇したことから、バーツは対円では上昇しました。

国内債券市場

期初から2022年7月末にかけては、日銀の連続指値オペの実施などから日本国債利回りは狭いレンジで推移しましたが、8月中旬にかけては米国景気の減速懸念から米長期金利が低下し、日本国債利回りも低下（価格は上昇）しました。しかし、米国でインフレ懸念が高まり、FRBが利上げを続ける中、日銀は連続指値オペを実施し、日本国債利回りは期末にかけて再び狭いレンジで推移しました。

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、一時120米ドル台を付けた原油価格 (WTI) が期末には70米ドル台に下落したことなどをを受けて軟調となった石油・ガス会社PTT PCLなどの保有がマイナス要因となりました。一方、新型コロナの規制撤廃を受け海外からの観光客が増加したことから、空港運営会社Airports of Thailand PCLなどの保有はプラ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

当ファンドにおいては、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19期	
	2022年6月11日 ～2022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)	2,037

(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

米国などで実施されている金融引き締め政策の影響により、タイ株式市場は変動性の高い状態が続く可能性があります。中国でのゼロコロナ政策の段階的な緩和による好影響が期待されます。また、株式市場への資金流入、インフレ圧力の緩和、外国人観光客の増加による成長見通しの改善や政府による景気

刺激策などを背景にタイ経済が好転することで、株価の上値余地も大きくなると考えています。このような環境下、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

(2022年6月11日～2022年12月12日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	78円	0.736%	(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、10,543円です。
(投信会社)	(32)	(0.307)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(44)	(0.418)	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	0.050	(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 および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(4)	(0.034)	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)	(0.011)	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)	(0.002)	信託管理事務に係る手数料
合計	83	0.786	

(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。

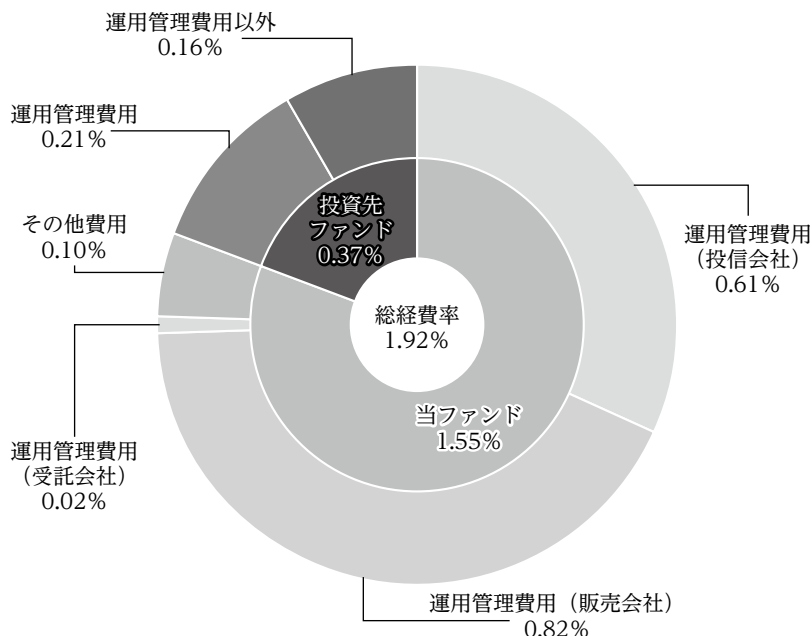
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.92%です。



総経費率 (①+②+③)	1.92%
①当ファンドの費用の比率	1.55%
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	0.16%

(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

(2022年6月11日から2022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	—	—	10	250

(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

(2022年6月11日から2022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

(2022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	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	1,000	0.4
合 計	938	938	1,000	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	82	71	1,753	239,759	92.4
合 計	82	71	1,753	239,759	92.4

(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

(2022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	1,000	0.4
投 資 証 券	239,759	91.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,007	8.4
投 資 信 託 財 産 総 額	262,766	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(239,759千円)の投資信託財産総額(262,766千円)に対する比率は91.2%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、2022年12月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=136.76円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年12月12日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	262,766,938円
コール・ローン等	22,006,588
投資信託受益証券(評価額)	1,000,938
投資証券(評価額)	239,759,412
(B) 負 債	3,417,588
未 払 解 約 金	1,383,115
未 払 信 託 報 酬	1,916,865
未 払 利 息	64
そ の 他 未 払 費 用	117,544
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	259,349,350
元 本	237,755,655
次 期 繰 越 損 益 金	21,593,695
(D) 受 益 権 総 口 数	237,755,655口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,908円

(注1) 元本の状況

期首元本額 267,829,770円

期中追加設定元本額 21,264,088円

期中一部解約元本額 51,338,203円

(注2) 1口当たり純資産額は1.0908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2022年6月11日 至2022年12月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 9,760円
支 払 利 息	△ 9,760
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,253,240
売 買 益	7,317,331
売 買 損	△ 6,064,091
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,045,936
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 802,456
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,705,768
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,309,617
(配当等相当額)	(22,718,230)
(売買損益相当額)	(△26,027,847)
(G) 計 (D+E+F)	21,593,695
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	21,593,695
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 3,309,617
(配当等相当額)	(22,718,230)
(売買損益相当額)	(△26,027,847)
分 配 準 備 積 立 金	25,714,031
繰 越 損 益 金	△ 810,719

(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(22,718,230円)および分配準備積立金(25,714,031円)より、分配対象収益は48,432,261円(10,000口当たり2,037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

当ファンドの投資対象である外国投資信託証券「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」における管理費用等が、2022年7月1日付で引き下げられました。これにより、実質的にご負担いただく運用管理費用（信託報酬等）は年率1.877%程度（税込）から年率1.827%程度（税込）に変更されております。

<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0.15%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、2021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

2021年12月31日に終了した事業年度		米ドル
期初純資産		9,480,121
収益		
配当金		217,367
預金利息		10
収益合計		217,377
費用		
運用報酬		57,375
管理費用		14,855
保管銀行費用		19,136
取引手数料		10,535
管理・名義書換代行事務費用		13,471
監査費用、公告・印刷費用		103
税金		2,072
借越利息		101
役員報酬		42
その他費用		(17,504)
費用合計		100,186
純投資収益（損）		117,191
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		(32,503)
外国為替に係る実現純利益（損）		(13,522)
実現純利益（損）		(46,025)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		(75,381)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		167
未実現評価益（損）の変動額		(75,214)
運用による純資産の純増加額（減少額）		(4,048)
資本金の変動		
投資証券の発行		1,935,081
投資証券の解約		(3,382,033)
当期の純資産の変動額		(1,451,000)
期末純資産		8,029,121

投資有価証券明細表（2021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)	68,100	THB	392,856	478,976	5.97
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	310,700	THB	461,934	567,361	7.07
AP Thailand PCL (Foreign Market)	164,438	THB	36,483	47,010	0.59
B Grimm Power PCL (Foreign Market)	55,400	THB	75,987	67,167	0.84
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	68,200	THB	335,258	248,056	3.09
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	356,100	THB	206,803	246,549	3.07
Bangkok Expressway & Metro PCL (Foreign Market)	334,100	THB	77,119	84,513	1.05
Berli Jucker PCL (Foreign Market)	85,600	THB	137,043	79,437	0.99
BTS Group Holdings PCL (Foreign Market)	287,762	THB	84,172	80,544	1.00
Bumrungrad Hospital PCL (Foreign Market)	17,100	THB	80,231	72,178	0.90
Carabao Group PCL (Foreign Market)	20,400	THB	68,264	72,977	0.91
Central Pattana PCL (Foreign Market)	93,300	THB	150,815	157,804	1.96
Central Retail Corp PCL (Foreign Market)	117,950	THB	127,113	112,989	1.41
Charoen Pokphand Foods PCL (Foreign Market)	185,600	THB	150,847	141,679	1.76
Com7 PCL (Foreign Market)	14,800	THB	19,184	36,219	0.45
CP ALL PCL (Foreign Market)	249,900	THB	411,991	441,122	5.49
Delta Electronics Thailand PCL (Foreign Market)	11,000	THB	177,030	135,668	1.69
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	11,300	THB	54,214	59,367	0.74
Energy Absolute PCL (Foreign Market)	73,700	THB	104,495	211,801	2.64
Global Power Synergy PCL (Foreign Market)	61,632	THB	126,235	163,743	2.04
Gulf Energy Development PCL (Foreign Market)	230,400	THB	239,880	315,545	3.93
Home Product Center PCL (Foreign Market)	319,778	THB	103,161	138,805	1.73
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	121,500	THB	97,131	157,308	1.96
Intouch Holdings PCL NVDR	40,300	THB	96,471	96,838	1.21
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	67,500	THB	316,140	288,501	3.59
KCE Electronics PCL (Foreign Market)	14,500	THB	35,216	38,198	0.48
Krung Thai Bank PCL (Foreign Market)	274,500	THB	151,201	108,469	1.35
Krungthai Card PCL (Foreign Market)	49,100	THB	51,395	87,088	1.08
Land & Houses PCL NVDR	226,400	THB	70,320	59,755	0.74
Minor International PCL	129,780	THB	95,357	111,695	1.39
Muangthai Capital PCL (Foreign Market)	37,900	THB	62,510	66,655	0.83
Osotspa PCL (Foreign Market)	105,900	THB	126,788	108,579	1.35
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	86,818	THB	320,750	306,676	3.82
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	100,993	THB	188,533	177,618	2.21
PTT Oil & Retail Business PCL (Foreign Market)	252,800	THB	241,957	204,029	2.54
PTT PCL (Foreign Market)	688,100	THB	821,214	786,553	9.80
SCG Packaging PCL (Foreign Market)	95,500	THB	119,557	197,976	2.47
Siam Cement PCL/The NVDR	26,900	THB	353,970	311,131	3.87
Siam Commercial Bank PCL/The (Foreign Market)	84,800	THB	304,599	323,035	4.02
Siam Global House PCL (Foreign Market)	72,659	THB	35,303	43,502	0.54

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Srisawad Corp PCL (Foreign Market)	23,700	THB	50,379	43,810	0.55
Supalai PCL (Foreign Market)	86,550	THB	54,341	58,814	0.73
Thai Beverage PCL	158,900	SGD	78,186	77,621	0.97
Thai Oil PCL (Foreign Market)	43,000	THB	82,238	63,718	0.79
Thai Union Group PCL (Foreign Market)	95,224	THB	55,339	55,587	0.69
TMBThanachart Bank PCL (Foreign Market)	1,507,427	THB	81,407	66,691	0.83
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	30,300	THB	41,837	64,714	0.81
Total Access Communication PCL NVDR	9,900	THB	11,585	13,578	0.17
True Corp PCL (Foreign Market)	455,593	THB	111,804	65,684	0.82
			<u>7,676,643</u>	<u>7,943,333</u>	<u>98.93</u>
株式合計			7,676,643	7,943,333	98.93
ワラント					
Thailand					
BTS Group Holdings PCL (WTS) 05/09/2022	14,388	THB	—	310	0.00
BTS Group Holdings PCL (WTS) 07/11/2024	28,776	THB	—	551	0.01
BTS Group Holdings PCL (WTS) 20/11/2026	57,552	THB	—	861	0.01
Srisawad Corp PCL (WTS)	1,252	THB	—	375	0.01
			<u>—</u>	<u>2,097</u>	<u>0.03</u>
ワラント合計			—	2,097	0.03
投資総額			7,676,643	7,945,430	98.96
その他資産				<u>83,691</u>	<u>1.04</u>
純資産				<u>8,029,121</u>	<u>100.00</u>

「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 2021/2/26 ～2022/2/25		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、10,763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

(2022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	649,500	680,138	99.1	—	33.6	46.3	19.2
合 計	649,500	680,138	99.1	—	33.6	46.3	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	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第321回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第351回 利付国債（10年）	1.0	50,000	50,029	2022/03/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	50,000	50,141	2028/06/20
	第359回 利付国債（10年）	0.1	59,000	59,123	2029/03/20
	第60回 利付国債（20年）	0.1	90,000	89,814	2030/06/20
	第63回 利付国債（20年）	1.4	30,000	30,357	2022/12/20
	第67回 利付国債（20年）	1.8	50,000	51,212	2023/06/20
	第75回 利付国債（20年）	1.9	45,000	46,780	2024/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	20,000	21,283	2025/03/20
	第87回 利付国債（20年）	2.1	38,000	40,625	2025/06/20
	第91回 利付国債（20年）	2.2	55,000	59,869	2026/03/20
	第117回 利付国債（20年）	2.3	135,000	149,018	2026/09/20
合 計		2.1	27,500	31,881	2030/03/20
			649,500	680,138	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。