

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	2015年9月11日から2019年8月8日（当初、2025年8月18日）まで
運用方針	主として日本を除くアジア地域におけるインフラ関連企業の株式を主な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 - アジアン・インフラストラクチャー・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せん。）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	（3ヵ月決算型） 原則として毎年2月、5月、8月、11月の各18日（休業日の場合は翌営業日） （年2回決算型） 原則として毎年2月18日および8月18日（休業日の場合は翌営業日） 各ファンドの決算時に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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。

償還運用報告書（全体版）

イーストスプリング・ アジア・インフラ株式ファンド （3ヵ月決算型）／（年2回決算型）

繰上償還

（3ヵ月決算型）第8作成期

第15期（決算日 2019年5月20日）

第16期（償還日 2019年8月8日）

（年2回決算型）

第8期（償還日 2019年8月8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・アジア・インフラ株式ファンド（3ヵ月決算型）／（年2回決算型）」は信託約款の規定に基づき、2019年8月8日をもちまして繰上償還いたしました。

ここに、運用状況と償還内容をご報告申し上げますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして厚くお礼申し上げます。

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作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配額)	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		
第4 作成期	7期 (2017年5月18日)	円 9,064	円 0	% 2.5	% 95.6	百万円 46
	8期 (2017年8月18日)	9,333	0	3.0	97.9	173
第5 作成期	9期 (2017年11月20日)	9,604	0	2.9	96.3	124
	10期 (2018年2月19日)	9,382	0	△2.3	95.8	109
第6 作成期	11期 (2018年5月18日)	9,824	0	4.7	95.2	68
	12期 (2018年8月20日)	9,239	0	△6.0	96.1	49
第7 作成期	13期 (2018年11月19日)	9,403	0	1.8	96.9	24
	14期 (2019年2月18日)	9,333	0	△0.7	96.0	23
第8 作成期	15期 (2019年5月20日)	9,346	0	0.1	92.7	11
	(償 還 時) 16期 (2019年8月8日)	(償還価額) 9,502.00		1.7	—	12

(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。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	
第15期	(期 首) 2019年2月18日	円 9,333	% —	% 96.0
	2月末	9,620	3.1	96.2
	3月末	9,872	5.8	95.3
	4月末	10,023	7.4	93.1
	(期 末) 2019年5月20日	9,346	0.1	92.7
第16期	(期 首) 2019年5月20日	9,346	—	92.7
	5月末	9,371	0.3	92.8
	6月末	9,724	4.0	93.2
	7月末	9,506	1.7	—
	(償 還 時) 2019年8月8日	(償還価額) 9,502.00	1.7	—

(注) 騰落率は期首比です。

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		
	円	円	%	%	百万円
4期（2017年8月18日）	11,362	0	7.9	97.6	70
5期（2018年2月19日）	11,419	0	0.5	94.9	33
6期（2018年8月20日）	11,235	0	△1.6	96.4	41
7期（2019年2月18日）	11,370	0	1.2	93.1	9
（償 還 時）	（償還価額）				
8期（2019年8月8日）	11,527.53		1.4	—	9

（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）	円	%	%
2019年2月18日	11,370	—	93.1
2月末	11,709	3.0	93.3
3月末	12,011	5.6	93.6
4月末	12,169	7.0	93.8
5月末	11,370	0.0	93.5
6月末	11,804	3.8	93.8
7月末	11,533	1.4	—
（償 還 時）	（償還価額）		
2019年8月8日	11,527.53	1.4	—

（注）騰落率は期首比です。

設定以来の運用経過

（3ヵ月決算型）

基準価額等の推移について（2015年9月11日（設定日）～2019年8月8日（償還日））



設定日	10,000円
償還日	9,502円00銭 (既払分配金0円)
騰落率	-5.0% (分配金再投資ベース)

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

(注2) 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3) 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4) 分配金再投資基準価額は、設定日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

設定来で基準価額は下落しました。2016年に入ってから中国の景気減速懸念などを背景に投資対象ファンドの保有銘柄の株価は下落し、アジア通貨も円に対して軟調となったことから、基準価額は下落しました。2016年4月末に全口数の約8割に相当する解約があり、加えて4月末発表の日銀の金融政策が失望的な内容だったことを受けて円高が進行したことも重なり、5月2日の基準価額は大きく下落

しました。2016年後半から2018年半ばまで世界的に景況感の改善が続いたことや、アジアでは好調な企業業績が確認されたことを受けて、投資対象ファンドの保有銘柄の株価が上昇し、基準価額は上昇しました。その後は米中貿易摩擦の長期化が懸念材料となり株価の上値を抑えた一方で、米国の金融政策スタンスの変更期待が株価の下値を支えたため、基準価額は一定幅での推移となりました。

（年2回決算型）

基準価額等の推移について（2015年9月11日（設定日）～2019年8月8日（償還日））



設定日	10,000円
償還日	11,527円53銭 (既払分配金0円)
騰落率	15.3% (分配金再投資ベース)

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

(注2) 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3) 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4) 分配金再投資基準価額は、設定日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。

基準価額の変動要因

設定来で基準価額は上昇しました。2016年に入ってから中国の景気減速懸念などを背景に投資対象ファンドの保有銘柄の株価は下落し、アジア通貨も円に対して軟調となったことから、基準価額は下落しました。2016年後半から2018年半ばまで世界的に景況感の改善が続いたことや、アジアでは好調な企業業

績が確認されたことを受けて、投資対象ファンドの保有銘柄の株価は上昇し、基準価額は上昇しました。その後は米中貿易摩擦の長期化が懸念材料となり株価の上値を抑えた一方で、米国の金融政策スタンスの変更期待が株価の下値を支えたため、基準価額は一定幅での推移となりました。

投資環境について

アジア株式市場

2016年後半から2018年半ばまで、世界的に景況感の改善が続いたことや、アジアでは好調な企業業績が確認されたことを受けて、アジアの株式市場は上昇基調で推移しました。2018年後半からは米中貿易摩擦に関する報道に株式市場が一喜一憂する展開が続きました。交渉の長期化が製造業の活動に影響を与え、世界経済の低迷が懸念される中、米国の金融政策が引き締めスタンスから緩和方向に向かうとの期待が株式市場の下落を抑えました。株価の変動幅は大きくなる傾向にあったものの、株価水準は底堅く推移し、償還日を迎えました。業種別の値動きでは、情報技術、エネルギーの上昇が目立った一方で、資本財・サービス、コミュニケーション・サービスの下落が目立ちました。

為替市場

2016年4月末から、日銀の金融政策が事前の緩和期待に対して失望的な内容だったことを受けて、円は上昇しました。2016年11月の米国大統領選挙の結果を受けて、円安米ドル高方向に推移しましたが、その後は米中貿易交渉の長期化が世界経済に悪影響を及ぼすとの懸念から円が買われ、多くのアジア通貨は円に対して下落しました。

国内債券市場

2016年1月の日銀によるマイナス金利導入後、日銀の長期国債買い入れによる需給逼迫化を背景に、日本国債利回りは低下（価格は上昇）しました。その後は追加緩和が見送られたことや、金融緩和の見直し観測などを受けて利回りは上昇基調で推移しましたが、2018年後半からは世界景気減速懸念などを背景に再び利回りは低下しました。

ポートフォリオについて

イーストスプリング・アジア・インフラ株式ファンド（3カ月決算型）／（年2回決算型）

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・アジア・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド クラス J（以下「アジア・インフラ・エクイティ」ということがあります。）の組入比率を高位に保つよう運用しました。なお、2019年7月23日の繰上償還の決定を受けて、組入れファンドの売却を行いました。

アジア・インフラ・エクイティ

日本を除くアジア地域におけるインフラ関連企業の株式に投資を行い、長期的な値上り益の獲得を目指して運用を行いました。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。個別銘柄では、業績改善期待などを理由に上昇したインドのリライアンス・インダストリーズの保有がプラス要因となりました。一方で世界景気減速懸念から下落した韓国のロッテケミカル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 BofAML 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）
（3ヵ月決算型）

項目	第15期	
	2019年2月19日 ～2019年5月20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)		829

（年2回決算型）

該当事項はありません。

（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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも弊社ファンドにつき一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

1万口当たりの費用明細

（2019年2月19日～2019年8月8日）

項目	第15期～第16期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62円	0.635%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 作成期間の平均基準価額は、9,686円です。
（投信会社）	(21)	(0.215)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(39)	(0.405)	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)	(0.015)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
合計	62	0.635	

(注1) 作成期間の費用（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）を作成期間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

（2019年2月19日から2019年8月8日まで）

投資信託証券

決 算 期		第 15 期 ～ 第 16 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	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	千円	千口	千円
		—	—	105	115
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 - アジア・インフラストラクチャー・ 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
		1	15	17	231

（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

（2019年2月19日から2019年8月8日まで）

当作成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。

自社による当ファンドの設定・解約状況

（2019年2月19日から2019年8月8日まで）

作成期首残高 （元本）	当作成期設定 元本	当作成期解約 元本	償還時残高 （元本）	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

（注）単位未満は切捨てです。

組入資産の明細

（2019年8月8日現在）

償還時における有価証券の組入れはありません。

(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	前作成期末 (第14期末)	償 還 時		
	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 105	千口 —	千円 —	% —
合 計	105	—	—	—

(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	前作成期末 (第14期末)	償 還 時			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
イーストスプリング・インベストメンツ - アジアン・ インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド クラス J	千口 16	千口 —	千米ドル —	千円 —	% —
合 計	16	—	—	—	—

(注1) 邦貨換算金額は作成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

（2019年8月8日現在）

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 12,041	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	12,041	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び償還価額の状況

（2019年5月20日）（2019年8月8日）現在

項 目	第 15 期 末	償 還 時
(A) 資 産	11,875,942円	12,041,174円
コール・ローン等	928,463	12,041,174
投資信託受益証券(評価額)	114,868	—
投資証券(評価額)	10,832,611	—
(B) 負 債	67,604	36,243
未払信託報酬	61,687	36,208
未払利息	2	35
その他未払費用	5,915	—
(C) 純資産総額(A-B)	11,808,338	12,004,931
元 本	12,634,114	12,634,114
次期繰越損益金	△ 825,776	—
償還差損金	—	△ 629,183
(D) 受益権総口数	12,634,114口	12,634,114口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,346円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	9,502円00銭

- （注1）元本の状況
 第15期首元本額 25,466,629円
 第15～16期中追加設定元本額 0円
 第15～16期中一部解約元本額 12,832,515円
- （注2）1口当たり純資産額は、第15期0.9346円、償還時0.950200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および償還差損金は、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

第15期(自2019年2月19日 至2019年5月20日)
 第16期(自2019年5月21日 至2019年8月8日)

項 目	第 15 期	第 16 期
(A) 配 当 等 収 益	5,096円	△ 434円
そ の 他 収 益 金	5,380	—
支 払 利 息	△ 284	△ 434
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	69,140	227,320
売 買 益	615,790	394,956
売 買 損	△ 546,650	△ 167,636
(C) 信 託 報 酬 等	△ 67,602	△ 30,293
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	6,634	196,593
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 46,633	△ 39,999
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 785,777	△ 785,777
(配当等相当額)	(494,636)	(494,636)
(売買損益相当額)	(△1,280,413)	(△1,280,413)
(G) 計 (D+E+F)	△ 825,776	—
(H) 収 益 分 配 金	0	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 825,776	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	△ 629,183
追加信託差損益金	△ 785,777	—
(配当等相当額)	(494,636)	(—)
(売買損益相当額)	(△1,280,413)	(—)
分配準備積立金	553,287	—
繰越損益金	△ 593,286	—

- （注1）損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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し引いた差額分をいいます。
- （注4）分配金の計算過程
 第15期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(459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(494,636円)および分配準備積立金(552,828円)より、分配対象収益は1,047,923円(10,000口当たり829円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年9月11日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年8月8日		資 産 総 額	12,041,174円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負 債 総 額	36,243円
受益権口数	1,000,000口	12,634,114口	11,634,114口	純 資 産 総 額	12,004,931円
元 本 額	1,000,000円	12,634,114円	11,634,114円	受 益 権 口 数	12,634,114口
				1万口当たり償還金	9,502.00円
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	1,000,000	1,022,116	10,221	0	0.0000
第 2 期	1,000,000	875,209	8,752	0	0.0000
第 3 期	1,000,000	793,860	7,939	0	0.0000
第 4 期	1,000,000	801,209	8,012	0	0.0000
第 5 期	1,000,000	802,225	8,022	0	0.0000
第 6 期	1,000,000	883,991	8,840	0	0.0000
第 7 期	51,095,294	46,313,955	9,064	0	0.0000
第 8 期	185,859,560	173,455,457	9,333	0	0.0000
第 9 期	129,582,732	124,448,022	9,604	0	0.0000
第 10 期	117,079,622	109,848,758	9,382	0	0.0000
第 11 期	69,952,593	68,718,086	9,824	0	0.0000
第 12 期	53,482,946	49,413,878	9,239	0	0.0000
第 13 期	26,547,018	24,961,197	9,403	0	0.0000
第 14 期	25,466,629	23,767,043	9,333	0	0.0000
第 15 期	12,634,114	11,808,338	9,346	0	0.0000

分配金のお知らせ

当作成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。

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	9,502円00銭
----------------	-----------

お知らせ

該当事項はありません。

1万口当たりの費用明細

（2019年2月19日～2019年8月8日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	75円	0.635%	(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、11,766円です。
（投信会社）	(25)	(0.215)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(48)	(0.405)	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）	(2)	(0.015)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
合計	75	0.635	

(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

（2019年2月19日から2019年8月8日まで）

投資信託証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	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	千円	千口	千円
		—	—	51	55
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 - アジア・インフラストラクチャー・ 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
		—	—	6	79

（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

（2019年2月19日から2019年8月8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。

自社による当ファンドの設定・解約状況

（2019年2月19日から2019年8月8日まで）

期首残高 （元本）	当期設定 元本	当期解約 元本	償還時残高 （元本）	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

（注）単位未満は切捨てです。

組入資産の明細

（2019年8月8日現在）

償還時における有価証券の組入れはありません。

(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）	償 還 時		
	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 51	千口 —	千円 —	% —
合 計	51	—	—	—

（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。

イーストスプリング・アジア・インフラ株式ファンド（年2回決算型）

(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）	償 還 時			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
イーストスプリング・インベストメンツ - アジアン・インフラストラクチャー・エクイティ・ファンド クラス J	千口 6	千口 —	千米ドル —	千円 —	% —
合 計	6	—	—	—	—

(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

(2019年8月8日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 9,318	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	9,318	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2019年8月8日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	9,318,017円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,318,017
(B) 負 債	60,470
未 払 信 託 報 酬	60,443
未 払 利 息	27
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	9,257,547
元 本	8,030,814
償 還 差 益 金	1,226,733
(D) 受 益 権 総 口 数	8,030,814口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額 (C / D)	11,527円53銭

(注1) 元本の状況

期首元本額 8,030,814円

期中追加設定元本額 0円

期中一部解約元本額 0円

(注2) 1口当たり純資産額は1,152753円です。

損益の状況

当期（自2019年2月19日 至2019年8月8日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 409円
支 払 利 息	△ 409
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	187,336
売 買 益	345,799
売 買 損	△ 158,463
(C) 信 託 報 酬 等	△ 60,443
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	126,484
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	54,753
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,045,496
(配 当 等 相 当 額)	(1,195,398)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 149,902)
償 還 差 益 金 (D + E + F)	1,226,733

(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し引いた差額分をいいます。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015年9月11日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年8月8日		資産総額	9,318,017円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	60,470円
受益権口数	1,000,000口	8,030,814口	7,030,814口	純資産総額	9,257,547円
				受益権口数	8,030,814口
元本額	1,000,000円	8,030,814円	7,030,814円	1万口当たり償還金	11,527.53円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	1,000,000	875,204	8,752	0	0.0000
第2期	19,104,989	17,155,878	8,980	0	0.0000
第3期	16,065,077	16,924,330	10,535	0	0.0000
第4期	62,061,139	70,514,974	11,362	0	0.0000
第5期	29,197,253	33,340,311	11,419	0	0.0000
第6期	37,157,562	41,747,644	11,235	0	0.0000
第7期	8,030,814	9,131,063	11,370	0	0.0000

分配金のお知らせ

決算日が到来しなかったため、該当事項はありません。

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	11,527円53銭
----------------	------------

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 - アジアン・インフラストラクチャー・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	主として日本を除くアジア地域におけるインフラ関連企業の株式を主な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。	
主な投資対象	日本を除くアジア地域において設立または上場しているインフラ関連事業を営む企業、ならびに日本を除くアジア地域において主にインフラ関連事業を展開している企業の株式および株式関連証券	
ベンチマーク	ありません。	
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0.425%	
管理費用等	年率0.2%程度	
その他の費用・手数料	組入有価証券の売買時の売買委託手数料等がかかります。	
設立日	2007年10月1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 BofAML 国債インデックス (1-10年債) *	
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0.216% (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)	

* 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・アジア・インフラ株式ファンド（3ヵ月決算型）／（年2回決算型）」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 - アジアン・インフラストラクチャー・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 - アジアン・インフラストラクチャー・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、2018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

2018年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	35,209,137
収益	
配当金	1,026,726
預金利息	3
収益合計	1,026,729
費用	
運用報酬	354,595
管理費用	84,298
保管銀行費用	29,413
取引手数料	3,881
管理・名義書換代行事務費用	20,552
監査費用、公告・印刷費用	(1,111)
税金	9,438
借越利息	1,418
役員報酬	136
インドのキャピタルゲイン税引当金	(255,476)
その他費用	22,551
費用合計	269,695
純投資収益（損）	757,034
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	1,792,435
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	3,863
外国為替に係る実現純利益（損）	(17,196)
実現純利益（損）	1,779,102
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(4,738,919)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(952)
未実現評価益（損）の純変動額	(4,739,871)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(2,203,735)
資本金の変動	
投資証券の発行	3,036,940
投資証券の解約	(9,242,865)
当期の純資産の変動額	(8,409,660)
期末純資産	26,799,477

投資有価証券明細表（2018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					
Bermuda					
NWS Holdings Ltd	215,000	HKD	384,016	440,818	1.65
SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	313,000	HKD	404,175	346,848	1.29
			788,191	787,666	2.94
Cayman Islands					
CK Hutchison Holdings Ltd	79,988	HKD	968,955	767,924	2.87
Tencent Holdings Ltd	46,600	HKD	1,905,196	1,868,060	6.97
			2,874,151	2,635,984	9.84
China					
China Longyuan Power Group Corp Ltd ‘H’	692,000	HKD	578,327	470,878	1.76
China Petroleum & Chemical Corp ‘H’	1,060,200	HKD	850,923	756,615	2.82
China Railway Signal & Communication Corp Ltd ‘H’ ‘144A’	393,000	HKD	304,685	274,947	1.03
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd ‘H’	678,000	HKD	382,238	338,440	1.26
Jiangsu Expressway Co Ltd ‘H’	272,000	HKD	326,127	379,199	1.41
Sinopec Engineering Group Co Ltd ‘H’	511,000	HKD	476,703	419,476	1.57
			2,919,003	2,639,555	9.85
Hong Kong					
China Mobile Ltd	61,500	HKD	698,510	591,608	2.21
CNOOC Ltd	584,000	HKD	895,827	902,139	3.37
Shanghai Industrial Holdings Ltd	194,000	HKD	594,627	392,313	1.46
			2,188,964	1,886,060	7.04
India					
Bharat Petroleum Corp Ltd	32,521	INR	198,372	168,975	0.63
Coal India Ltd	162,509	INR	741,577	560,396	2.09
Gujarat State Petronet Ltd	184,554	INR	407,517	464,855	1.73
Hindalco Industries Ltd	156,122	INR	445,146	505,834	1.89
Indian Oil Corp Ltd	382,794	INR	1,216,784	751,442	2.80
Larsen & Toubro Ltd	30,598	INR	499,648	630,039	2.35
NTPC Ltd	309,053	INR	885,447	659,806	2.46
Reliance Industries Ltd	109,064	INR	1,074,927	1,751,603	6.54
UPL Ltd	81,639	INR	915,250	886,669	3.31
			6,384,668	6,379,619	23.80
Indonesia					
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	2,372,700	IDR	421,337	349,800	1.31
Semen Indonesia Persero Tbk PT	942,500	IDR	659,971	753,738	2.81
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	3,843,900	IDR	838,863	1,002,408	3.74
			1,920,171	2,105,946	7.86
Malaysia					
Lafarge Malaysia Bhd	505,500	MYR	732,305	221,405	0.83
Tenaga Nasional Bhd	264,500	MYR	730,222	870,467	3.24
			1,462,527	1,091,872	4.07

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Singapore					
ComfortDelGro Corp Ltd	255,500	SGD	485,100	402,959	1.50
Keppel Corp Ltd	80,300	SGD	383,698	348,124	1.30
Singapore Telecommunications Ltd	652,400	SGD	1,721,246	1,402,211	5.23
			<u>2,590,044</u>	<u>2,153,294</u>	<u>8.03</u>
South Korea					
Hyundai Steel Co	10,354	KRW	502,771	419,895	1.57
Korea Electric Power Corp	21,245	KRW	859,987	630,228	2.35
Lotte Chemical Corp	2,344	KRW	920,352	581,904	2.17
			<u>2,283,110</u>	<u>1,632,027</u>	<u>6.09</u>
Taiwan					
Basso Industry Corp	277,000	TWD	739,325	410,043	1.53
Chunghwa Telecom Co Ltd	214,000	TWD	751,062	786,739	2.94
Formosa Plastics Corp	342,000	TWD	858,400	1,123,792	4.19
Nan Ya Plastics Corp	214,000	TWD	414,324	525,653	1.96
Taiwan Mobile Co Ltd	91,000	TWD	297,151	315,304	1.18
			<u>3,060,262</u>	<u>3,161,531</u>	<u>11.80</u>
Thailand					
Advanced Info Service PCL (Foreign Market)	123,800	THB	604,385	655,881	2.45
PTT PCL (Foreign Market)	757,000	THB	679,254	1,069,471	3.99
			<u>1,283,639</u>	<u>1,725,352</u>	<u>6.44</u>
株式合計			27,754,730	26,198,906	97.76
投資総額			27,754,730	26,198,906	97.76
その他資産				<u>600,571</u>	<u>2.24</u>
純資産				<u>26,799,477</u>	<u>100.00</u>

「イーストスプリング・アジア・インフラ株式ファンド（3ヵ月決算型）／（年2回決算型）」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 2018/2/27 ～2019/2/25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	23円	0.215%	(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、10,858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	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
（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	24	0.229	

(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

(2019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
国債証券	千円 648,000	千円 696,257	% 96.5	% —	% 40.2	% 24.3	% 32.0
合計	648,000	696,257	96.5	—	40.2	24.3	32.0

(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300回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第301回 利付国債（10年）	1.5	8,000	8,008	2019/03/20
	第305回 利付国債（10年）	1.5	25,000	25,132	2019/06/20
	第306回 利付国債（10年）	1.3	7,000	7,084	2019/12/20
	第310回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,336	2020/03/20
	第311回 利付国債（10年）	1.0	25,000	25,460	2020/09/20
	第311回 利付国債（10年）	0.8	50,000	50,764	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	25,762	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,638	2021/06/20
	第351回 利付国債（10年）	0.1	50,000	50,796	2028/06/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	41,496	2020/09/21
	第48回 利付国債（20年）	2.5	50,000	52,442	2020/12/21
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	42,572	2021/12/20
	第60回 利付国庫債券（20年）	1.4	30,000	31,813	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	54,290	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	49,754	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	22,773	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	43,489	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	64,268	2026/03/20
第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	59,372	2026/09/20	
合 計			648,000	696,257	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。