

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13期（決算日 2019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	期中	投資信託証券 組入比率	純資産額
		分配金	騰落率		
9期(2017年12月11日)	円 10,881	円 1,000	% 18.2	% 96.7	百万円 384
10期(2018年6月11日)	10,971	200	2.7	96.2	450
11期(2018年12月10日)	10,651	0	△2.9	94.6	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

(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

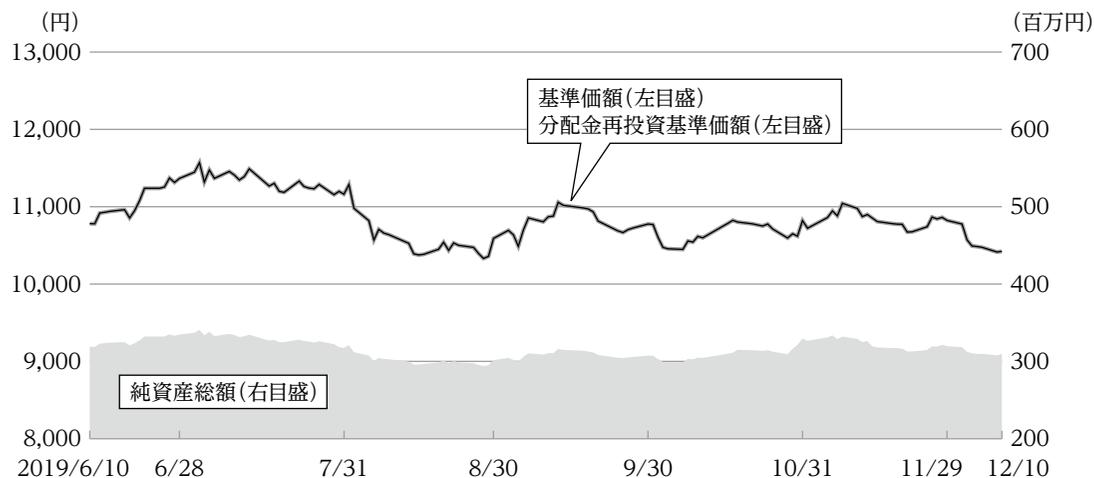
年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券 組入比率
(期首) 2019年6月10日	円 10,781	% -	% 94.9
6月末	11,367	5.4	95.7
7月末	11,161	3.5	95.7
8月末	10,590	△1.8	96.2
9月末	10,776	△0.0	96.2
10月末	10,821	0.4	96.6
11月末	10,822	0.4	96.4
(期末) 2019年12月10日	10,423	△3.3	94.1

(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

(2019年6月11日～2019年12月10日)



第13期首	10,781円
第13期末	10,423円(既払分配金0円)
騰落率	-3.3%(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

当期の基準価額は下落しました。

下落要因

・保有するタイ株式が下落したこと。

タイ株式市場

タイの株式市場は通期で下落しました。

期初から2019年6月末にかけては、米国の利下げ観測の高まりやタイの一部の大型株の業績成長期待などを背景に上昇しました。7月に入ると利益確定売りが見られたほか、8月にはトランプ米大統領による対中関税第4弾の発表を受けてタイの株式市場は下落しました。その後は米中貿易交渉の不透明感や継続するタイバーツ高などを背景に、タイの景気見通しへの懸念が強まったことなどから上値の重い展開となり、下落基調で期末を迎えました。

為替市場

タイバーツは当期中に対米ドル、対円ともに上昇しました。

期初から2019年6月末にかけては、経常黒字や資本流入などを受けて他のアジア通貨と比較してタイバーツは相対的に選好されたことから対米ドルで上昇しました。その後、9月末にかけてほぼ横ばいの動きとなりましたが、10月から期末までは再度上昇基調での推移が続きました。

国内債券市場

期初から2019年8月末にかけては、世界の主要中央銀行による金融緩和姿勢の高まりなどを背景に、日本国債利回りは低下（価格は上昇）しました。しかしその後は、日本銀行による追加緩和期待の後退に加えて、国債買い入れオベ減額観測などを受けて、日本国債利回りは上昇しました。さらに10月中旬以降は、米国の利下げ打ち止め観測が高まり、日本国債の利回りは期末にかけて上昇しました。

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。

当期は観光客数の増加期待などから株価が堅調となった空港運営会社 Airports of Thailandなどの保有がプラス要因となりました。一方で、今後の業績への懸念などを背景に株価が下落した銀行Kasikornbank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 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）

項目	第13期	
	2019年6月11日 ～2019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)	1,055

(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

米中貿易摩擦などを背景にタイの景気見通しは不透明な状況にあります。2019年7月に発足した新政権による景気対策には低所得者層等への支援などが盛り込まれ、内需活性化を通じた景気下支えの効果が期待されています。一方で、政治面では多くの政党で構成される連立政権の安定性を懸念する見方もあり、動向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)

経済活動の改善などを背景に世界的に国債利回りの上昇が起こったとしても、日銀のイールドカーブコントロールにより日本の長期債の利回りは安定的なものとなると見えます。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 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た運用を行っていく所存です。

1 万口当たりの費用明細

(2019年6月11日～2019年12月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.726%	(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、10,922円です。
(投信会社)	(33)	(0.302)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(45)	(0.412)	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	0.053	(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)	(0.003)	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)	(0.028)	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)	(0.019)	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	85	0.779	

(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。

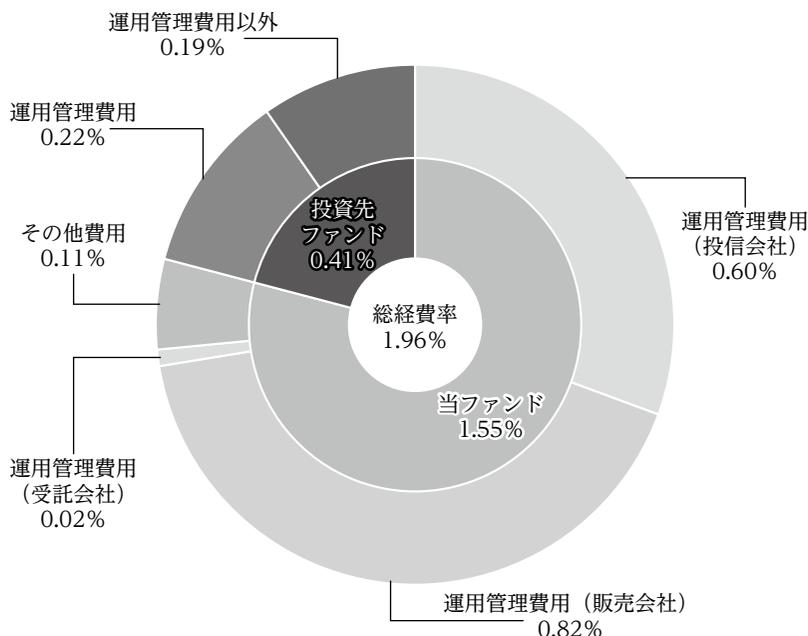
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.96%です。



総経費率 (①+②+③)	1.96%
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	0.22%
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

(2019年6月11日から2019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	9	260	10	300

(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6月11日から2019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

(2019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	1,016	0.3
合 計	938	938	1,016	0.3

(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	97	96	2,668	290,035	93.7
合 計	97	96	2,668	290,035	93.7

(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12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	1,016	0.3
投 資 証 券	290,035	93.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	20,845	6.7
投 資 信 託 財 産 総 額	311,896	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(295,469千円)の投資信託財産総額(311,896千円)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、2019年12月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.67円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年12月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	317,321,773円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,410,228
投資信託受益証券(評価額)	1,016,618
投資証券(評価額)	290,035,752
未 収 入 金	10,859,175
(B) 負 債	7,906,812
未 払 金	5,433,000
未 払 解 約 金	59,643
未 払 信 託 報 酬	2,266,118
未 払 利 息	45
そ の 他 未 払 費 用	148,006
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	309,414,961
元 本	296,868,394
次 期 繰 越 損 益 金	12,546,567
(D) 受 益 権 総 口 数	296,868,394口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,423円

(注1) 元本の状況

期首元本額	295,751,280円
期中追加設定元本額	41,076,916円
期中一部解約元本額	39,959,802円

(注2) 1口当たり純資産額は1.0423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2019年6月11日 至2019年12月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 7,131円
支 払 利 息	△ 7,131
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,055,531
売 買 益	1,022,382
売 買 損	△ 9,077,913
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,435,824
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 10,498,486
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,686,181
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,358,872
(配 当 等 相 当 額)	(18,775,204)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,416,332)
(G) 計 (D+E+F)	12,546,567
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	12,546,567
追 加 信 託 差 損 益 金	14,358,872
(配 当 等 相 当 額)	(18,775,204)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,416,332)
分 配 準 備 積 立 金	12,571,883
繰 越 損 益 金	△ 14,384,188

(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(18,775,204円)および分配準備積立金(12,571,883円)より、分配対象収益は31,347,087円(10,000口当たり1,055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 BofAML 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、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	12,840,011
収益	
配当金	377,558
預金利息	24
収益合計	377,582
費用	
運用報酬	83,973
管理費用	21,514
保管銀行費用	18,243
取引手数料	8,470
管理・名義書換代行事務費用	17,664
監査費用、公告・印刷費用	(436)
税金	2,937
借越利息	401
役員報酬	56
その他費用	(11,556)
費用合計	141,266
純投資収益（損）	236,316
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	624,367
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	3,159
外国為替に係る実現純利益（損）	(5,187)
実現純利益（損）	622,339
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(1,590,670)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	95
未実現評価益（損）の純変動額	(1,590,575)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(731,920)
資本金の変動	
投資証券の発行	4,474,052
投資証券の解約	(5,608,600)
当期の純資産の変動額	(1,866,468)
期末純資産	10,973,543

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					
Thailand					
Advanced Info Service PCL (Foreign Market)	97,700	THB	559,712	517,606	4.72
Airports of Thailand PCL (Foreign Market)	464,900	THB	421,943	917,377	8.36
AP Thailand PCL (Foreign Market)	191,038	THB	34,274	35,204	0.32
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	62,300	THB	367,457	396,072	3.61
Bangkok Bank PCL NVDR	16,700	THB	94,673	104,118	0.95
Bangkok Dusit Medical Services PCL (Foreign Market)	516,300	THB	253,935	393,250	3.58
Bangkok Expressway & Metro PCL (Foreign Market)	480,800	THB	98,156	143,236	1.31
Banpu PCL (Foreign Market)	209,300	THB	122,704	95,136	0.87
Banpu Power PCL (Foreign Market)	118,943	THB	81,057	81,463	0.74
Berli Jucker PCL (Foreign Market)	128,300	THB	224,378	199,976	1.82
BTS Group Holdings PCL (Foreign Market)	366,300	THB	97,404	107,437	0.98
Bumrungrad Hospital PCL (Foreign Market)	22,800	THB	129,400	131,296	1.20
Central Pattana PCL (Foreign Market)	147,900	THB	227,121	339,543	3.09
Charoen Pokphand Foods PCL (Foreign Market)	269,800	THB	212,836	203,841	1.86
CP ALL PCL (Foreign Market)	321,200	THB	413,727	678,209	6.18
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	310,444	THB	116,088	137,297	1.25
Electricity Generating PCL (Foreign Market)	17,300	THB	62,226	131,769	1.20
Glow Energy PCL (Foreign Market)	49,900	THB	113,081	136,397	1.24
Home Product Center PCL (Foreign Market)	414,778	THB	85,159	193,631	1.76
Indorama Ventures PCL (Foreign Market)	182,300	THB	110,497	303,740	2.77
Intouch Holdings PCL (Foreign Market)	112,200	THB	231,023	164,544	1.50
Intouch Holdings PCL NVDR	22,700	THB	39,336	33,290	0.30
IRPC PCL (Foreign Market)	644,800	THB	78,188	113,870	1.04
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	80,800	THB	434,036	457,850	4.17
Kiatnakin Bank PCL (Foreign Market)	22,700	THB	50,651	46,188	0.42
Krung Thai Bank PCL (Foreign Market)	460,600	THB	250,005	271,607	2.48
Land & Houses PCL NVDR	381,000	THB	122,120	115,845	1.06
Minor International PCL	157,571	THB	116,320	164,540	1.50
PTT Exploration & Production PCL (Foreign Market)	136,218	THB	545,810	474,838	4.33
PTT Global Chemical PCL (Foreign Market)	188,393	THB	373,060	412,254	3.76
PTT PCL (Foreign Market)	744,200	THB	824,740	1,051,388	9.57
Ratchaburi Electricity Generating Holding PCL (Foreign Market)	43,800	THB	68,397	68,269	0.62
Robinson PCL (Foreign Market)	36,200	THB	61,569	70,599	0.64
Siam Cement PCL/The NVDR	43,900	THB	609,401	587,850	5.36
Siam Commercial Bank PCL/The (Foreign Market)	132,800	THB	552,336	544,496	4.96
Star Petroleum Refining PCL (Foreign Market)	212,900	THB	96,010	62,771	0.57
Supalai PCL (Foreign Market)	158,250	THB	95,914	88,457	0.81
Thai Beverage PCL	189,100	SGD	128,467	81,021	0.74
Thai Oil PCL (Foreign Market)	99,800	THB	206,411	203,063	1.85
Thai Union Group PCL (Foreign Market)	148,024	THB	85,959	73,648	0.67

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Thanachart Capital PCL (Foreign Market)	38,400	THB	41,433	58,673	0.53
Tisco Financial Group PCL (Foreign Market)	29,300	THB	86,305	70,415	0.64
TMB Bank PCL (Foreign Market)	1,727,800	THB	119,199	116,743	1.06
Total Access Communication PCL (Foreign Market)	50,300	THB	69,452	66,814	0.61
Total Access Communication PCL NVDR	30,300	THB	29,658	40,248	0.37
True Corp PCL (Foreign Market)	1,021,893	THB	258,501	163,201	1.49
			<u>9,400,129</u>	<u>10,849,080</u>	<u>98.86</u>
株式合計			9,400,129	10,849,080	98.86
ワラント					
Thailand					
BTS Group Holdings PCL (WTS) 29/11/2019	45,166	THB	—	583	0.01
ワラント合計			<u>—</u>	<u>583</u>	<u>0.01</u>
投資総額			9,400,129	10,849,663	98.87
その他資産				<u>123,880</u>	<u>1.13</u>
純資産				<u>10,973,543</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 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 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)	(0.054)	
(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 余資運用に係る費用（マイナス金利相当額）
（その他）	(0)	(0.000)	
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	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	648,000	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。