

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	無期限（2007年6月29日設定）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式に投資を行い、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」のサブファンド（米ドル建て）の投資信託証券に投資を行います。
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20日および12月20日。休業日の場合は翌営業日。）に、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。ただし、分配対象額が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。

運用報告書（全体版）

イーストスプリング・ グローイング・アジア 株式オープン

第24期（決算日 2019年6月20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・グローイング・アジア株式オープン」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：<http://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		
20期 (2017年6月20日)	円 10,231	円 100	% 11.3	% 95.3	百万円 5,917
21期 (2017年12月20日)	10,899	500	11.4	95.7	5,820
22期 (2018年6月20日)	10,088	0	△ 7.4	96.8	5,316
23期 (2018年12月20日)	9,841	0	△ 2.4	97.0	5,042
24期 (2019年6月20日)	10,016	0	1.8	96.1	4,896

(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) 2018年12月20日	円 9,841	% —	% 97.0
12月末	9,580	△2.7	97.5
2019年1月末	9,899	0.6	96.7
2月末	10,317	4.8	97.0
3月末	10,388	5.6	96.3
4月末	10,501	6.7	97.0
5月末	9,881	0.4	97.3
(期末) 2019年6月20日	10,016	1.8	96.1

(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

(2018年12月21日～2019年6月20日)



第24期首	9,841円
第24期末	10,016円(既払分配金0円)
騰落率	1.8%(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

・アジアの多くの株式市場が上昇したこと。

投資環境について

アジア株式市場

当期のアジア株式市場は通期で上昇しました。期初は米連邦準備制度理事会（FRB）のハト派転換を受けて投資家心理が好転したことから上昇しました。その後も米中貿易交渉の進展や中国の景気回復期待などを背景に、アジア株式市場は2019年4月末まで堅調な展開となりました。5月に入ると、トランプ米大統領による対中関税引上げ発言を受けて米中貿易摩擦への懸念が高まり、アジア株式市場は下落に転じました。その後は米国の利下げ観測や米中首脳会談への期待などから、アジア株式市場は反発して期末を迎えました。

ポートフォリオについて

当ファンド

主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式を主要投資対象とするルクセンブルグ籍外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ」のサブファンド（米ドル建て）（以下「投資先ファンド」ということがあります。）の投資信託証券に投資を行いました。国別の投資割合については基本比率の上下一定の範囲内で運用を行いました。

為替市場

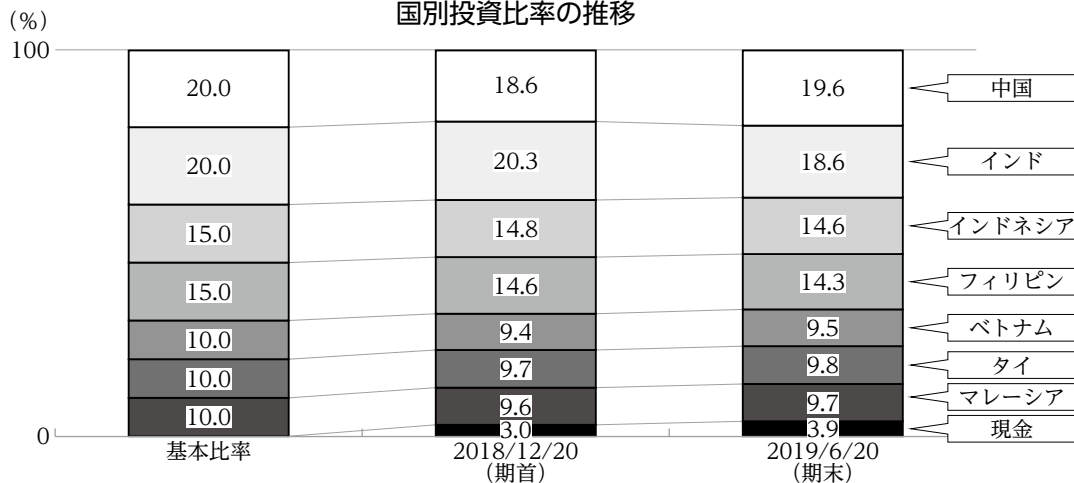
当期のアジア通貨は、FRBのハト派転換や米中貿易交渉進展への期待などを背景に対米ドルで上昇しました。一方で、2019年5月以降に米中貿易摩擦の懸念から円高が進行し、対円では多くのアジア通貨が下落しました。タイバーツは経常黒字などが好感されて対円でも上昇しました。

投資先ファンド

高い経済成長が続くアジア地域で、今後も特に高い成長が期待できると考えられる国々（中国、インド、マレーシア、タイ、インドネシア、フィリピン、ベトナム）の株式に投資を行いました。

当期は米中首脳会談や景気刺激策への期待から上昇した中国、外国人投資家からの資金流入を背景に堅調となったタイなどの保有がプラス要因となりました。

国別投資比率の推移



(注)国別投資比率は、各サブファンドの比率を用いています。比率は、純資産総額を100%として計算しています。

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24期	
	2018年12月21日 ～2019年6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)	1,456	

(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

主として日本を除くアジア地域において相対的に高い経済成長が見込まれる国の株式を主要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。当ファンドは国別の投資比率を概ね基本比率と同水準に維持し、各国の個別要因によって極端に割安・割高になったと判断する局面においては機動的に投資比率の変更を行っていく方針です。

投資先ファンド

各国で進められる経済改革の進展などにより、アジアは中長期的に高い経済成長を維持できるものと思われます。また株価収益率（PER）などのバリュエーションの観点から、米国や欧州などの主要市場と比べて割安な株価水準にあると判断されることはアジア株式市場の下支えとなると見られます。今後も株式市場がマクロ経済や政治イベントなどのニュースに過剰に反応するような局面では、株価の短期的な変動にも耐えうる投資期間を設定し、ファンダメンタルズとバリュエーションを十分に見極めるという投資の基本に立ち返ることが重要と考えられます。

引き続きバリュエーションを重視したボトムアップアプローチの投資方針を維持し、長期的に持続可能な収益性と比較して、割安と判断できる企業を選別して投資を継続していく所存です。

1 万口当たりの費用明細

(2018年12月21日～2019年6月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	72円	0.716%	(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、10,094円です。
(投信会社)	(33)	(0.323)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(38)	(0.377)	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)	(0.016)	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	3	0.032	(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)	(0.007)	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)	(1)	(0.013)	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)	(0.013)	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	75	0.748	

(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

(2018年12月21日から2019年6月20日まで)

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	米 ル ク ド ン セ ン ブ ル グ 建 籍	イーストスプリング・インベストメンツ - チャイナ・エクイティ・ファンド クラス J	77	1,317	96	1,817
		イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド クラス J	23	463	34	698
		イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド クラス J	49	767	103	1,694
		イーストスプリング・インベストメンツ - マレーシア・エクイティ・ファンド クラス J	16	211	23	301
		イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラス J	16	338	46	999
		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	137	20	591
		イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・エクイティ・ファンド クラス J	27	300	27	322
		合 計	214	3,534	353	6,424

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未满是切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2018年12月21日から2019年6月20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6月20日現在)

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			比 率	
	口 数	口 数	評 価 額			
			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 - チャイナ・エクイティ・ファンド クラス J	505	486	8,903	959,706	19.6	
イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド クラス J	344	332	6,629	714,596	14.6	
イーストスプリング・インベストメンツ - インドア・エクイティ・ファンド クラス J	567	513	8,452	911,115	18.6	
イーストスプリング・インベストメンツ - マレーシア・エクイティ・ファンド クラス J	348	340	4,385	472,758	9.7	
イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラス J	327	297	6,507	701,426	14.3	
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	165	149	4,435	478,050	9.8	
イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・エクイティ・ファンド クラス J	382	382	4,322	465,962	9.5	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,641 7	2,503 7	43,636 —	4,703,617 <96.1%>	— —

(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6月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 4,703,617	% 95.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	233,310	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	4,936,927	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 (4,727,441千円) の投資信託財産総額 (4,936,927千円) に対する比率は95.8%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6月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=107.79円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年6月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,936,927,198円
コール・ローン等	233,309,371
投資証券(評価額)	4,703,617,827
(B) 負 債	40,279,786
未払解約金	2,712,545
未払信託報酬	36,272,691
未払利息	614
その他未払費用	1,293,936
(C) 純資産総額(A-B)	4,896,647,412
元 本	4,888,839,523
次期繰越損益金	7,807,889
(D) 受益権総口数	4,888,839,523口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,016円

- (注1) 元本の状況
 期首元本額 5,123,665,269円
 期中追加設定元本額 97,723,513円
 期中一部解約元本額 332,549,259円
- (注2) 1口当たり純資産額は1.0016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2018年12月21日 至2019年6月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	31,144円
受 取 利 息	102,295
そ の 他 収 益 金	480
支 払 利 息	△ 71,631
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	119,850,666
売 買 損 益	337,553,740
売 買 損 益	△217,703,074
(C) 信 託 報 酬 等	△ 37,899,577
(D) 当期損益金(A+B+C)	81,982,233
(E) 前期繰越損益金	25,832,696
(F) 追加信託差損益金	△100,007,040
(配当等相当額)	(185,476,905)
(売買損益相当額)	(△285,483,945)
(G) 計 (D+E+F)	7,807,889
(H) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金(G+H)	7,807,889
追加信託差損益金	△100,007,040
(配当等相当額)	(185,476,905)
(売買損益相当額)	(△285,483,945)
分配準備積立金	526,826,561
繰越損益金	△419,011,632

- (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(19,774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(185,476,905円)および分配準備積立金(526,806,787円)より、分配対象収益は712,303,466円(10,000口当たり1,456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 - チャイナ・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、中国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	以下の企業の株式または株式関連証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・中国で設立または上場している企業 ・主に中国において事業展開を行っている企業 ・収益の相当部分を中国で得ている企業 ・子会社または関連会社が収益の相当部分を中国で得ている企業 投資対象は、取引所に上場されている株式、ADR、GDR等の預託証券、転換社債、優先株、ワラント債を含みますが、これらに限定されるものではありません。	
ベンチマーク	MSCI China 10/40 Index (MSCIチャイナ10/40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
	投資顧問会社	イーストスプリング・インベストメンツ (香港) 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.
手数料等	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0.20%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

*1 MSCI指数はMSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。(MCSI指数については、以下同じ。)

ファンド名	イーストスプリング・インベストメンツ - インディア・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、インド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	以下の企業の株式または株式関連証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・インドで設立または上場している企業 ・インドにおいて主に事業展開を行っている企業 なお、ADR、GDR等の預託証券、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	MSCI India Index (MSCIインディア指数) *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。
手数料等	運用報酬	年率0.225%
	管理費用等	年率0.40%程度
	このほか、有価証券売買時の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・インベストメンツ - マレーシア・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、マレーシア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	以下の企業の株式または株式関連証券を主要投資対象とします。 ・マレーシアで設立または上場している企業 ・マレーシアにおいて主に事業展開を行っている企業 なお、ADR、GDR等の預託証書、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	MSCI Malaysia Index (MSCIマレーシア指数) ※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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率0.25%
	管理費用等	年率0.30%程度
	このほか、有価証券売買時の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・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	以下の企業の株式または株式関連証券を主要投資対象とします。 ・タイで設立または上場している企業 ・タイにおいて主に事業展開を行っている企業 なお、ADR、GDR等の預託証書、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	SET50 Index (SET50指数) ※2	
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.
手数料等	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0.20%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

※2 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なんら責任を負いません。

ファンド名	イーストスプリング・インベストメンツ - インドネシア・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、インドネシア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	以下の企業の株式または株式関連証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・インドネシアで設立または上場している企業 ・インドネシアにおいて主に事業展開を行っている企業 なお、ADR、GDR等の預託証書、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	MSCI Indonesia 10/40 Index (MSCIインドネシア10/40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.
手数料等	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0.20%程度
	このほか、有価証券売買時の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・インベストメンツ - フィリピン・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、フィリピン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	以下の企業の株式または株式関連証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・フィリピンで設立または上場している企業 ・フィリピンにおいて主に事業展開を行っている企業 なお、ADR、GDR等の預託証書、転換社債、優先株、ワラント債にも投資することができます。	
ベンチマーク	PSEi Index (フィリピン総合指数) ※3	
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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率0.25%
	管理費用等	年率0.25%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

※3 PSEi Index (フィリピン総合指数) はフィリピン証券取引所が公表している指数です。

ファンド名	イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・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、ベトナム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	以下の企業の株式または株式関連証券を主要投資対象とします。 <ul style="list-style-type: none"> ・ベトナムで設立または上場している企業 ・ベトナムにおいて主に事業展開を行っている企業 ・収益の相当部分をベトナムで得ている企業 ・子会社または関連会社が収益の相当部分をベトナムで得ている企業 	
ベンチマーク	FTSE Vietnam All-Share Index (FTSEベトナム・オールシェア指数) ※4	
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.
手数料等	申込手数料	ありません。
	運用報酬	年率1.00%
	管理費用等	年率0.40%程度
	このほか、有価証券売買時の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	

※4 FTSE Vietnam All-Share Index (FTSEベトナム・オールシェア指数) はFTSE International Limitedが公表している指数です。

「イーストスプリング・グローイング・アジア株式オープン」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」の各サブファンドのクラスJを含む「イーストスプリング・インベストメンツ」の各サブ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。

イーストスプリング・インベストメンツ - チャイナ・エクイティ・ファンド

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		333,448,139
収益		
配当金		7,789,730
預金利息		6,399
収益合計		7,796,129
費用		
運用報酬		2,498,168
管理費用		825,491
保管銀行費用		145,954
取引手数料		14,679
管理・名義書換代行事務費用		113,615
監査費用、公告・印刷費用		(222)
税金		95,247
借越利息		327
役員報酬		1,375
その他費用		24,507
費用合計		3,719,141
純投資収益（損）		4,076,988
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		8,567,468
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		(1,712,817)
外国為替に係る実現純利益（損）		(97,033)
実現純利益（損）		6,757,618
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		(67,598,089)
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		(1,621,072)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(22,466)
未実現評価益（損）の純変動額		(69,241,627)
運用による純資産の純増加額（減少額）		(58,407,021)
資本金の変動		
投資証券の発行		294,939,576
投資証券の解約		(293,901,348)
配当金及び分配金		
当期の配当金及び分配金		(1,396,259)
当期の純資産の変動額		(58,765,052)
期末純資産		274,683,087

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					
China Resources Gas Group Ltd	530,000	HKD	1,887,783	2,097,553	0.76
Kerry Logistics Network Ltd	1,515,500	HKD	2,298,511	2,248,213	0.82
			4,186,294	4,345,766	1.58
Cayman Islands					
AAC Technologies Holdings Inc	1,260,000	HKD	10,460,085	7,311,051	2.66
Alibaba Group Holding Ltd ADR	150,448	USD	16,265,556	21,082,279	7.68
Autohome Inc ADR	72,031	USD	3,479,301	5,742,311	2.09
Baidu Inc ADR	22,901	USD	4,728,923	3,728,283	1.36
China Medical System Holdings Ltd	3,630,000	HKD	4,701,989	3,373,754	1.23
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	6,997,500	HKD	8,299,225	4,252,313	1.55
Future Land Development Holdings Ltd	11,638,000	HKD	7,572,823	7,963,767	2.90
KWG Group Holdings Ltd	8,375,500	HKD	9,082,736	7,410,020	2.70
Longfor Group Holdings Ltd	1,815,500	HKD	4,162,721	5,423,598	1.97
MGM China Holdings Ltd	1,971,200	HKD	4,004,876	3,306,751	1.20
NetEase Inc ADR	14,200	USD	4,223,577	3,393,800	1.24
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	41,166	USD	2,918,046	2,284,713	0.83
Tencent Holdings Ltd	678,000	HKD	16,944,626	27,179,081	9.89
WH Group Ltd '144A'	10,210,000	HKD	8,336,322	7,859,926	2.86
YY Inc ADR	151,988	USD	10,200,394	9,385,259	3.42
			115,381,200	119,696,906	43.58
China					
Agricultural Bank of China Ltd 'H'	18,712,000	HKD	8,988,221	8,193,883	2.98
China Construction Bank Corp 'H'	27,380,520	HKD	20,855,512	22,581,334	8.23
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	2,108,500	HKD	8,480,244	7,725,577	2.81
China Petroleum & Chemical Corp 'H'	12,687,600	HKD	9,816,604	9,054,546	3.30
China Railway Group Ltd 'H'	4,310,000	HKD	3,660,772	3,923,216	1.43
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd 'H'	6,844,000	HKD	3,842,137	3,416,349	1.24
GF Securities Co Ltd 'H'	2,735,200	HKD	4,768,823	3,708,421	1.35
Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	6,450,800	HKD	8,862,942	6,431,911	2.34
HLA Corp Ltd 'A'	4,616,670	CNY	7,409,463	5,695,937	2.07
Huaneng Renewables Corp Ltd 'H'	22,590,000	HKD	7,708,825	6,056,350	2.20
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	4,902,965	HKD	3,268,001	3,499,017	1.27
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'A'	939,800	CNY	3,349,600	3,128,470	1.14
Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	2,314,000	HKD	2,743,981	3,225,978	1.17
Maanshan Iron & Steel Co Ltd 'H'	4,978,000	HKD	2,572,792	2,192,549	0.80
PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	6,350,000	HKD	6,545,921	6,493,542	2.36
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1,742,000	HKD	13,571,366	15,378,562	5.61
Sinopharm Group Co Ltd 'H'	1,563,200	HKD	6,906,034	6,565,773	2.39
Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd 'A'	497,934	CNY	2,052,015	1,390,956	0.51
Zhejiang Dahua Technology Co Ltd 'A'	2,360,668	CNY	6,303,922	3,936,045	1.43
			131,707,175	122,598,416	44.63

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Hong Kong					
China Mobile Ltd	717,500	HKD	8,119,067	6,902,089	2.51
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	2,654,200	HKD	7,993,660	7,285,301	2.65
CNOOC Ltd	6,245,000	HKD	9,078,305	9,647,022	3.52
			<u>25,191,032</u>	<u>23,834,412</u>	<u>8.68</u>
株式合計			<u>276,465,701</u>	<u>270,475,500</u>	<u>98.47</u>
その他の譲渡可能な有価証券					
株式					
Cayman Islands					
China High Precision Automation Group Ltd	6,386,000	HKD	2,728,497	—	—
株式合計			<u>2,728,497</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
その他の譲渡可能な有価証券合計			<u>2,728,497</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
投資総額			279,194,198	270,475,500	98.47
その他資産				<u>4,207,587</u>	<u>1.53</u>
純資産				<u>274,683,087</u>	<u>100.00</u>

(注) 国・地域は発行者の登録国・地域に基づいており、当該株式が上場されている、あるいは発行者が業務の本拠を置く国・地域とは異なる場合があります。

イーストスプリング・インベストメンツ - インディア・エクイティ・ファンド

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	170,333,924
収益	
配当金	3,068,256
預金利息	58
収益合計	3,068,314
費用	
運用報酬	418,703
管理費用	122,284
保管銀行費用	151,585
取引手数料	51,900
管理・名義書換代行事務費用	53,463
監査費用、公告・印刷費用	(51)
税金	25,719
借越利息	4,392
役員報酬	689
インドのキャピタルゲイン税引当金	(1,671,653)
その他費用	47,171
費用合計	(795,798)
純投資収益（損）	3,864,112
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	10,119,565
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	7,119
外国為替に係る実現純利益（損）	(473,356)
実現純利益（損）	9,653,328
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(26,323,906)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	97,906
未実現評価益（損）の純変動額	(26,226,000)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(12,708,560)
資本金の変動	
投資証券の発行	57,321,183
投資証券の解約	(52,382,132)
当期の純資産の変動額	(7,769,509)
期末純資産	162,564,415

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					
India					
Aditya Birla Fashion and Retail Ltd	770,911	INR	1,936,212	2,236,046	1.38
Axis Bank Ltd	1,077,459	INR	8,691,486	9,566,958	5.89
Bank of Baroda	2,070,881	INR	4,579,123	3,523,896	2.17
Blue Dart Express Ltd	33,796	INR	1,805,103	1,632,050	1.00
Cipla Ltd/India	424,887	INR	3,861,220	3,161,626	1.94
Coal India Ltd	643,491	INR	2,726,514	2,219,015	1.37
CreditAccess Grameen Ltd	268,682	INR	1,512,816	1,474,933	0.91
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	731,825	INR	2,556,992	2,390,500	1.47
GAIL India Ltd	902,599	INR	3,393,173	4,658,119	2.87
Godrej Consumer Products Ltd	161,915	INR	965,792	1,880,061	1.16
Gujarat Pipavav Port Ltd	1,093,709	INR	2,266,814	1,608,097	0.99
Hero MotoCorp Ltd	89,549	INR	4,520,984	3,981,703	2.45
Hindalco Industries Ltd	1,222,555	INR	3,508,694	3,961,070	2.44
Hindustan Petroleum Corp Ltd	947,789	INR	5,011,781	3,438,053	2.11
Hindustan Zinc Ltd	406,455	INR	1,476,619	1,622,269	1.00
Housing Development Finance Corp Ltd	444,609	INR	6,778,744	12,535,221	7.71
ICICI Bank Ltd	1,605,933	INR	6,676,160	8,284,424	5.10
Indian Energy Exchange Ltd '144A'	701,070	INR	1,649,309	1,664,935	1.02
Infosys Ltd	1,157,178	INR	7,945,079	10,922,047	6.72
ITC Ltd	1,592,093	INR	5,867,924	6,422,878	3.95
Larsen & Toubro Ltd	365,928	INR	5,192,997	7,534,771	4.63
LIC Housing Finance Ltd	555,509	INR	3,200,733	3,888,525	2.39
Mahanagar Gas Ltd	188,573	INR	1,902,685	2,442,820	1.50
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd	721,302	INR	4,424,898	4,893,574	3.01
Mahindra & Mahindra Ltd	477,416	INR	5,556,654	5,496,971	3.38
Marico Ltd	604,265	INR	998,107	3,231,865	1.99
Max Financial Services Ltd	437,938	INR	2,554,251	2,797,686	1.72
Mindtree Ltd	184,282	INR	2,003,840	2,281,915	1.40
Mphasis Ltd	160,736	INR	1,417,429	2,344,792	1.44
Ramco Cements Ltd/The	177,770	INR	2,199,470	1,629,379	1.00
Reliance Industries Ltd	780,180	INR	8,459,782	12,529,931	7.71
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	570,809	INR	4,806,559	3,519,779	2.17
Tata Consultancy Services Ltd	296,953	INR	5,653,143	8,051,953	4.95
Tata Motors Ltd	635,180	INR	3,774,488	1,571,233	0.97
Tata Motors Ltd 'A'	1,426,920	INR	4,714,049	1,893,636	1.16
Tata Steel Ltd	369,931	INR	2,848,093	2,760,906	1.70
Tata Steel Ltd - Partly Paid	28,676	INR	67,631	36,782	0.02
VA Tech Wabag Ltd	301,701	INR	1,421,708	1,120,117	0.69
Vedanta Ltd	315,012	INR	1,077,382	912,346	0.56
Vijaya Bank	1,985,139	INR	1,829,647	1,423,136	0.88
Vodafone Idea Ltd	669,437	INR	1,039,388	361,975	0.22
			<u>142,873,473</u>	<u>157,907,993</u>	<u>97.14</u>
株式合計			142,873,473	157,907,993	97.14
投資総額			142,873,473	157,907,993	97.14
その他資産				<u>4,656,422</u>	<u>2.86</u>
純資産				<u>162,564,415</u>	<u>100.00</u>

イーストスプリング・インベストメンツ - マレーシア・エクイティ・ファンド

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	5, 213, 204
収益	
配当金	153, 738
預金利息	92
収益合計	153, 830
費用	
運用報酬	12, 125
管理費用	2
保管銀行費用	15, 385
取引手数料	7, 170
管理・名義書換代行事務費用	10, 428
監査費用、公告・印刷費用	(528)
税金	481
役員報酬	21
その他費用	(18, 416)
費用合計	26, 668
純投資収益（損）	127, 162
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(83, 172)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	134
外国為替に係る実現純利益（損）	(2, 485)
実現純利益（損）	(85, 523)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(399, 570)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	688
未実現評価益（損）の純変動額	(398, 882)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(357, 243)
資本金の変動	
投資証券の発行	558, 357
投資証券の解約	(969, 662)
当期の純資産の変動額	(768, 548)
期末純資産	4, 444, 656

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					
Malaysia					
AEON Credit Service M Bhd	16,100	MYR	47,586	59,608	1.34
AirAsia Group Bhd	29,300	MYR	24,165	21,058	0.47
Alliance Bank Malaysia Bhd	65,000	MYR	67,611	63,231	1.42
AMMB Holdings Bhd	87,100	MYR	106,129	91,474	2.06
Axiata Group Bhd	137,868	MYR	174,594	131,112	2.95
Berjaya Food Bhd	126,500	MYR	50,165	42,855	0.96
British American Tobacco Malaysia Bhd	8,900	MYR	99,265	77,704	1.75
CIMB Group Holdings Bhd	194,185	MYR	315,873	268,313	6.04
Deleum Bhd	69,200	MYR	18,090	16,494	0.37
Dialog Group Bhd	120,200	MYR	67,110	90,459	2.04
DiGi.Com Bhd	92,100	MYR	104,213	100,291	2.26
Fraser & Neave Holdings Bhd	2,600	MYR	24,027	21,077	0.47
Gamuda Bhd	93,100	MYR	97,774	52,717	1.19
Genting Bhd	109,600	MYR	246,510	161,781	3.64
Genting Malaysia Bhd	57,000	MYR	61,481	41,655	0.94
HAP Seng Consolidated Bhd	16,200	MYR	33,554	38,613	0.87
Hong Leong Bank Bhd	21,600	MYR	81,219	106,628	2.40
Hong Leong Financial Group Bhd	18,081	MYR	69,354	81,206	1.83
IHH Healthcare Bhd	87,500	MYR	131,981	114,126	2.57
IJM Corp Bhd	114,300	MYR	88,059	44,807	1.01
IJM Plantations Bhd	43,300	MYR	40,204	14,669	0.33
IOI Corp Bhd	63,684	MYR	77,639	68,577	1.54
IOI Properties Group Bhd	160,500	MYR	76,719	59,811	1.35
Kuala Lumpur Kepong Bhd	15,600	MYR	91,504	93,317	2.10
Lafarge Malaysia Bhd	28,700	MYR	35,484	12,570	0.28
Malayan Banking Bhd	148,668	MYR	354,567	341,767	7.69
Malaysia Airports Holdings Bhd	26,800	MYR	39,398	54,346	1.22
Maxis Bhd	70,500	MYR	105,855	91,271	2.05
MBM Resources BHD	53,600	MYR	33,418	28,535	0.64
MISC Bhd	77,200	MYR	139,675	125,164	2.82
Nestle Malaysia Bhd	1,700	MYR	53,527	60,636	1.36
Petronas Chemicals Group Bhd	98,600	MYR	183,359	221,656	4.99
Petronas Dagangan Bhd	4,800	MYR	27,708	30,780	0.69
Petronas Gas Bhd	25,300	MYR	136,159	117,546	2.64
PPB Group Bhd	16,220	MYR	55,311	69,001	1.55
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	37,700	MYR	49,489	44,063	0.99
Public Bank Bhd	72,490	MYR	348,279	434,328	9.77
QL Resources Bhd	11,800	MYR	19,845	19,445	0.44
RHB Bank Bhd	62,092	MYR	82,957	79,484	1.79
Sime Darby Bhd	117,921	MYR	80,859	68,484	1.54
Sime Darby Plantation Bhd	68,721	MYR	96,808	79,156	1.78
Sime Darby Property Bhd	127,921	MYR	40,672	30,800	0.69
Telekom Malaysia Bhd	50,791	MYR	78,756	32,693	0.74
Tenaga Nasional Bhd	124,200	MYR	354,006	408,742	9.20
Top Glove Corp Bhd	38,800	MYR	53,373	52,578	1.18
UMW Holdings Bhd	9,700	MYR	12,531	12,839	0.29
Westports Holdings Bhd	14,800	MYR	16,586	12,965	0.29
YTL Corp Bhd	85,699	MYR	41,493	20,945	0.47
			<u>4,634,941</u>	<u>4,311,377</u>	<u>97.00</u>
株式合計			4,634,941	4,311,377	97.00
投資総額			4,634,941	4,311,377	97.00
その他資産				<u>133,279</u>	<u>3.00</u>
純資産				<u>4,444,656</u>	<u>100.00</u>

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

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・インベストメンツ - インドネシア・エクイティ・ファンド

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		191,340,211
収益		
配当金		3,358,476
預金利息		2,217
収益合計		3,360,693
費用		
運用報酬		963,156
管理費用		237,574
保管銀行費用		108,102
取引手数料		48,360
管理・名義書換代行事務費用		47,337
監査費用、公告・印刷費用		(5,296)
税金		33,886
借越利息		2
役員報酬		689
その他費用		2,712
費用合計		1,436,522
純投資収益（損）		1,924,171
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		1,067,944
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		25,625
外国為替に係る実現純利益（損）		(128,448)
実現純利益（損）		965,121
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		(24,561,198)
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		(6)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(7,642)
未実現評価益（損）の純変動額		(24,568,846)
運用による純資産の純増加額（減少額）		(21,679,554)
資本金の変動		
投資証券の発行		78,269,747
投資証券の解約		(104,841,192)
当期の純資産の変動額		(48,250,999)
期末純資産		143,089,212

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					
Indonesia					
Adaro Energy Tbk PT	35,023,200	IDR	4,241,205	2,922,609	2.04
Alam Sutera Realty Tbk PT	40,625,200	IDR	1,702,264	870,540	0.61
Astra International Tbk PT	17,479,000	IDR	10,257,424	9,873,954	6.90
Bank Central Asia Tbk PT	6,837,600	IDR	7,853,649	12,209,999	8.52
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	6,996,551	IDR	2,539,332	3,652,046	2.55
Bank Mandiri Persero Tbk PT	13,394,560	IDR	5,754,575	6,784,675	4.74
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	14,036,236	IDR	6,820,437	8,483,439	5.93
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	55,251,500	IDR	9,972,805	13,888,769	9.70
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	10,790,383	IDR	2,331,551	1,882,388	1.32
Bukit Asam Tbk PT	5,121,400	IDR	1,475,901	1,512,501	1.06
Bumi Serpong Damai Tbk PT	43,610,548	IDR	5,417,117	3,759,013	2.63
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	12,090,900	IDR	2,970,987	5,999,777	4.19
Ciputra Development Tbk PT	22,542,439	IDR	2,001,062	1,563,727	1.09
Gudang Garam Tbk PT	1,132,400	IDR	5,695,095	6,503,911	4.55
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	16,454,600	IDR	4,247,689	4,192,758	2.93
Indah Kiat Pulp & Paper Corp Tbk PT	5,568,300	IDR	6,817,897	4,417,161	3.09
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	3,679,000	IDR	5,828,685	4,661,919	3.26
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,226,500	IDR	1,757,626	2,315,723	1.62
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	8,348,900	IDR	4,516,200	4,271,930	2.99
Jasa Marga Persero Tbk PT	4,057,586	IDR	1,545,885	1,192,752	0.83
Kalbe Farma Tbk PT	42,834,200	IDR	4,344,925	4,471,702	3.13
Matahari Department Store Tbk PT	4,747,500	IDR	4,030,065	1,825,961	1.28
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	2,679,300	IDR	2,147,878	2,042,598	1.43
Pakuwon Jati Tbk PT	41,014,200	IDR	1,904,648	1,746,484	1.22
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	25,276,400	IDR	6,673,098	3,680,355	2.57
Semen Indonesia Persero Tbk PT	6,540,500	IDR	5,611,107	5,165,917	3.61
Surya Citra Media Tbk PT	9,258,600	IDR	1,679,966	1,189,120	0.83
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	47,002,600	IDR	11,748,882	12,105,751	8.46
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	4,008,200	IDR	1,630,981	991,038	0.69
Unilever Indonesia Tbk PT	1,495,200	IDR	4,196,814	4,662,231	3.26
United Tractors Tbk PT	1,509,386	IDR	3,016,107	2,835,282	1.98
			140,731,857	141,676,030	99.01
株式合計			140,731,857	141,676,030	99.01
その他の譲渡可能な有価証券					
株式					
Indonesia					
Berlian Laju Tanker Tbk PT	35,965,332	IDR	1,430,928	—	—
株式合計			1,430,928	—	—
その他の譲渡可能な有価証券合計			1,430,928	—	—
投資総額			142,162,785	141,676,030	99.01
その他資産				1,413,182	0.99
純資産				143,089,212	100.00

イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド

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	56,512,404
収益	
配当金	558,991
預金利息	1,358
収益合計	560,349
費用	
運用報酬	243,439
管理費用	15,202
保管銀行費用	37,785
取引手数料	22,740
管理・名義書換代行事務費用	23,813
監査費用、公告・印刷費用	(4,126)
税金	5,658
役員報酬	212
その他費用	444
費用合計	345,167
純投資収益（損）	215,182
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(383,572)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(16,018)
外国為替に係る実現純利益（損）	(1,993)
実現純利益（損）	(401,583)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(9,461,625)
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額	(10)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	(3,484)
未実現評価益（損）の純変動額	(9,465,119)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(9,651,520)
資本金の変動	
投資証券の発行	14,536,340
投資証券の解約	(14,635,205)
当期の純資産の変動額	(9,750,385)
期末純資産	46,762,019

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					
Philippines					
Aboitiz Equity Ventures Inc	1,523,860	PHP	2,053,191	1,593,844	3.41
Aboitiz Power Corp	990,400	PHP	821,104	661,083	1.41
ABS-CBN Holdings Corp Receipt	1,525,330	PHP	970,055	542,430	1.16
Alliance Global Group Inc	3,060,400	PHP	1,158,827	692,569	1.48
Ayala Corp	173,619	PHP	2,871,082	2,971,514	6.35
Ayala Land Inc	5,095,500	PHP	3,875,067	3,934,150	8.42
Bank of the Philippine Islands	1,290,917	PHP	2,540,521	2,307,620	4.93
BDO Unibank Inc	1,270,610	PHP	2,838,366	3,160,517	6.76
Cosco Capital Inc	764,500	PHP	97,662	97,552	0.21
DMCI Holdings Inc	2,433,750	PHP	651,007	591,487	1.26
East West Banking Corp	2,407,776	PHP	800,623	544,880	1.17
Filinvest Land Inc	24,888,826	PHP	856,955	667,362	1.43
First Gen Corp	3,165,653	PHP	1,326,286	1,202,809	2.57
First Philippine Holdings Corp	756,660	PHP	1,249,144	931,705	1.99
Globe Telecom Inc	15,505	PHP	592,646	560,226	1.20
GT Capital Holdings Inc	62,993	PHP	1,349,815	1,167,979	2.50
International Container Terminal Services Inc	587,415	PHP	1,106,164	1,117,077	2.39
JG Summit Holdings Inc	1,817,850	PHP	2,440,757	1,925,534	4.12
Jollibee Foods Corp	226,680	PHP	1,015,941	1,257,872	2.69
LT Group Inc	3,589,800	PHP	1,228,191	1,133,226	2.42
Manila Electric Co	118,140	PHP	699,776	853,726	1.83
Megaworld Corp	7,839,700	PHP	700,568	708,160	1.51
Metro Pacific Investments Corp	9,738,300	PHP	1,206,988	859,289	1.84
Metropolitan Bank & Trust Co	1,449,785	PHP	2,434,714	2,231,817	4.77
Petron Corp	541,200	PHP	95,986	79,351	0.17
PLDT Inc	71,135	PHP	3,161,398	1,521,857	3.25
Puregold Price Club Inc	409,310	PHP	382,706	334,702	0.72
Robinsons Land Corp	1,403,513	PHP	678,530	537,811	1.15
Robinsons Retail Holdings Inc	296,160	PHP	546,018	450,562	0.96
San Miguel Corp	160,050	PHP	320,055	447,416	0.96
Security Bank Corp	315,580	PHP	1,320,270	930,206	1.99
Semirara Mining & Power Corp - Class A	901,240	PHP	592,535	395,048	0.84
SM Investments Corp	261,363	PHP	3,770,080	4,560,245	9.76
SM Prime Holdings Inc	5,392,575	PHP	2,941,732	3,671,278	7.85
Universal Robina Corp	473,830	PHP	1,534,192	1,144,364	2.45
Vista Land & Lifescapes Inc	5,609,983	PHP	619,392	577,161	1.23
			50,848,344	46,364,429	99.15
株式合計			50,848,344	46,364,429	99.15
投資総額			50,848,344	46,364,429	99.15
その他資産				397,590	0.85
純資産				46,762,019	100.00

イーストスプリング・インベストメンツ - ベトナム・エクイティ・ファンド

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	5, 213, 203
収益	
配当金	166, 843
預金利息	316
収益合計	167, 159
費用	
運用報酬	14, 408
保管銀行費用	52, 224
取引手数料	13, 800
管理・名義書換代行事務費用	9, 185
監査費用、公告・印刷費用	(90)
税金	480
役員報酬	21
その他費用	(56, 417)
費用合計	33, 611
純投資収益（損）	133, 548
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	513, 524
外国為替に係る実現純利益（損）	(5, 241)
実現純利益（損）	508, 283
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(1, 024, 887)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	697
未実現評価益（損）の純変動額	(1, 024, 190)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(382, 359)
資本金の変動	
投資証券の発行	911, 084
投資証券の解約	(1, 642, 065)
当期の純資産の変動額	(1, 113, 340)
期末純資産	4, 099, 863

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					
Vietnam					
Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC	58,110	VND	84,515	134,033	3.27
Bao Viet Holdings	11,250	VND	24,173	43,167	1.05
Bim Son Cement JSC	56,505	VND	33,284	15,835	0.39
Binh Minh Plastics JSC	52,788	VND	119,129	119,709	2.92
CNG Vietnam JSC	85,560	VND	126,082	95,907	2.34
Dam Sen Water Park Corp	43,903	VND	96,027	119,056	2.90
DHG Pharmaceutical JSC	41,300	VND	129,416	140,664	3.43
Dinh Vu Port Investment & Development JSC	37,110	VND	96,569	67,196	1.64
Dong Phu Rubber JSC	53,180	VND	97,237	72,909	1.78
FPT Corp	60,369	VND	78,084	109,833	2.68
HAGL JSC	134,050	VND	84,930	28,203	0.69
Ho Chi Minh City Infrastructure Investment JSC	64,520	VND	83,799	73,157	1.78
Hoa Phat Group JSC	238,479	VND	217,714	318,211	7.76
Khanh Hoi Investment & Services Corp	30,570	VND	46,583	52,455	1.28
KIDO Group Corp	123,700	VND	231,710	129,060	3.15
Kinh Bac City Development Share Holding Corp	108,830	VND	74,185	61,699	1.50
Lix Detergent JSC	83,265	VND	129,241	172,310	4.20
Masan Group Corp	93,325	VND	234,217	311,820	7.61
Nui Nho Stone JSC	36,810	VND	71,453	75,382	1.84
PetroVietnam Drilling & Well Services JSC	112,785	VND	114,241	70,992	1.73
Petrovietnam Fertilizer & Chemicals JSC	101,130	VND	131,375	97,228	2.37
Refrigeration Electrical Engineering Corp	33,745	VND	25,061	44,809	1.09
Saigon General Service Corp	37,180	VND	52,741	68,926	1.68
Saigon Thuong Tin Commercial JSB	125,650	VND	71,319	64,735	1.58
Sea & Air Freight International	97,560	VND	127,867	112,723	2.75
Sonadezi Long Thanh Shareholding Co	98,760	VND	130,372	131,141	3.20
SSI Securities Corp	42,590	VND	45,698	48,934	1.19
Vietnam Dairy Products JSC	64,702	VND	244,448	334,737	8.17
Vietnam Export Import Commercial JSB	74,230	VND	42,302	44,964	1.10
Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade	130,290	VND	108,511	108,411	2.64
Vincom Retail JSC	78,581	VND	117,918	94,521	2.31
Vingroup JSC	77,317	VND	109,461	317,667	7.75
Vinhomes JSC '144A'	74,145	VND	294,835	234,629	5.72
			3,674,497	3,915,023	95.49
株式合計			3,674,497	3,915,023	95.49
投資総額			3,674,497	3,915,023	95.49
その他資産				184,840	4.51
純資産				4,099,863	100.00