

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成29年2月20日
【計算期間】	イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型） 第3特定期間（自平成28年5月21日 至 平成28年11月21日） イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型） 第3期（自平成28年5月21日 至 平成28年11月21日）
【ファンド名】	イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型） イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）
【発行者名】	イーストスプリング・インベストメンツ株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 関崎 司
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
【事務連絡者氏名】	山本 亮子
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
【電話番号】	03-5224-3400
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

###### ファンドの目的

当ファンドは、主として日本を除くアジア・オセアニア地域の公益およびインフラ関連の債券（以下「公益インフラ債券」といいます。）に実質的に投資を行い、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て運用を行います。

当ファンドにおける公益およびインフラ関連の事業には、人々の生活や産業の発展に必要な社会基盤の整備・提供を行う事業が含まれます。例えば、電力、水道等（公益関連）、鉄道、道路、港湾、通信、エネルギー関連等（インフラ関連）をさします。また、これらの社会基盤整備を推進するための資金調達や融資を行うインフラ金融事業を含みます。

###### 基本的性格

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、追加型投信 / 海外 / 債券に該当します。

###### 商品分類表

イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）

イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型投信	国内	株式
追加型投信	海外	債券
	内外	不動産投信
		その他資産
		資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

当ファンドが該当する商品分類の定義

「追加型投信」... 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

「海外」... 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

「債券」... 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

###### 属性区分表

イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル		
一般	年2回	日本		
大型株	年4回	北米		
中小型株	年6回	欧州	ファミリー	あり
債券	(隔月)	アジア	ファンド	
一般	年12回	オセアニア		
公債	(毎月)	中南米		
社債	日々	アフリカ	ファンド・オブ・	なし
その他債券	その他	中近東（中東）	ファンズ	
クレジット属性		エマージング		
不動産投信				
その他資産				
(投資信託証券				
(債券))				
資産複合				

イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル		
一般	年2回	日本		
大型株				
中小型株	年4回	北米		
債券	年6回		ファミリー	あり
一般	(隔月)	欧州	ファンド	
公債	年12回	アジア		
社債	(毎月)	オセアニア		
その他債券	日々	中南米		
クレジット属性	その他	アフリカ	ファンド・オブ・	なし
不動産投信		中近東(中東)	ファンズ	
その他資産		エマージング		
(投資信託証券				
(債券))				
資産複合				

(注1) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

(注2) 属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

#### 当ファンドが該当する属性区分の定義

「その他資産(投資信託証券(債券))」... 目論見書または投資信託約款において、投資信託証券を通じて、実質的に債券に投資する旨の記載があるものをいいます。

「年12回(毎月)」... 目論見書または投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいいます。

「年2回」... 目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。

「アジア」... 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

「オセアニア」... 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

「ファミリーファンド」... 目論見書または投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズ)にのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいいます。

「為替ヘッジなし」... 目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

\* 上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

#### 信託金の限度額

信託金の限度額は、各ファンド5,000億円とします。ただし、受託会社と合意のうえ、この限度額を変更することができます。

## ファンドの特色

1

主として、日本を除くアジア・オセアニア地域の政府、政府機関、企業および国際機関等が発行する現地通貨建てもしくは米ドル建ての公益インフラ債券に投資を行います。

### 当ファンドが主として投資するアジア・オセアニア地域の公益インフラ債券

#### (1) 公益およびインフラ関連の社債

##### ① 公益およびインフラ関連セクターの企業が発行する社債

(1) 電力 (2) 都市基盤（上下水道、下水処理施設等） (3) 鉄道 (4) 道路・橋梁 (5) 港湾・空港  
(6) 通信 (7) エネルギー関連 等

##### ② インフラ金融会社の発行する社債

#### (2) 銀行等が発行する金融機関債

#### (3) 政府、政府機関および国際機関が発行する債券

なお、流動性等を考慮し、米国債等に投資を行うことがあります。

#### <主要投資対象国・地域>

インド、インドネシア、中国、タイ、フィリピン、マレーシア、韓国、シンガポール、オーストラリア、ニュージーランド、台湾、香港

(2016年12月末現在)

主要投資対象国・地域は、今後変更される場合があります。また、実際の投資にあたっては、上記の国・地域のすべてに投資するとは限りません。

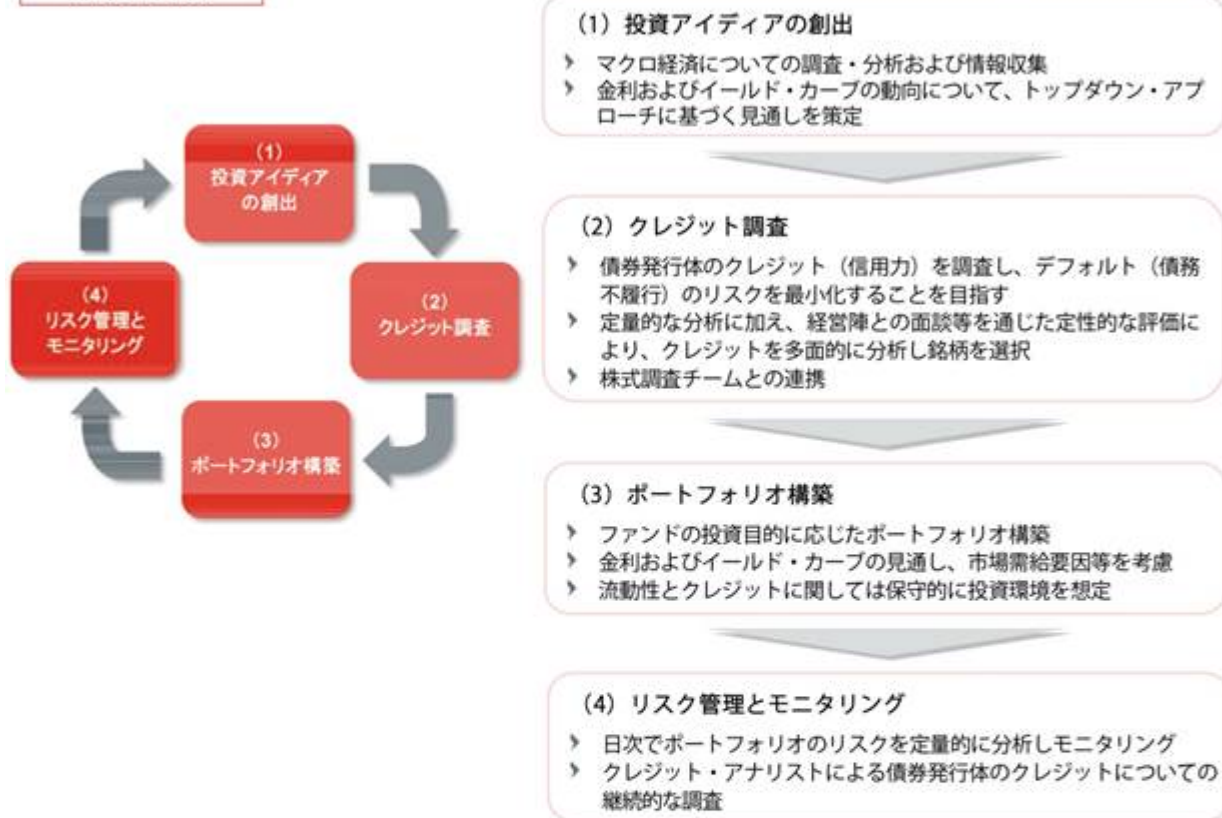


- ▶ 効率的な資産運用を行うため、通貨市場の見通しに応じて各通貨への投資比率を変更することがあります。為替取引にあたっては、為替予約取引およびNDF（ノン・デリバラブル・フォワード）取引を利用する場合があります。NDF取引とは、決済等が規制されている通貨の為替取引において、米ドル等による差金決済によって為替予約取引と同様の経済効果を実現する取引のことをいいます。
- ▶ 市況動向や流動性等の状況に応じて、現地通貨建ての債券と米ドル建ての債券への投資割合を適宜変更します。

## 2 マクロ経済分析および金利分析に加え、個別発行体に対するクレジット調査に基づく銘柄選択により、ポートフォリオを構築します。

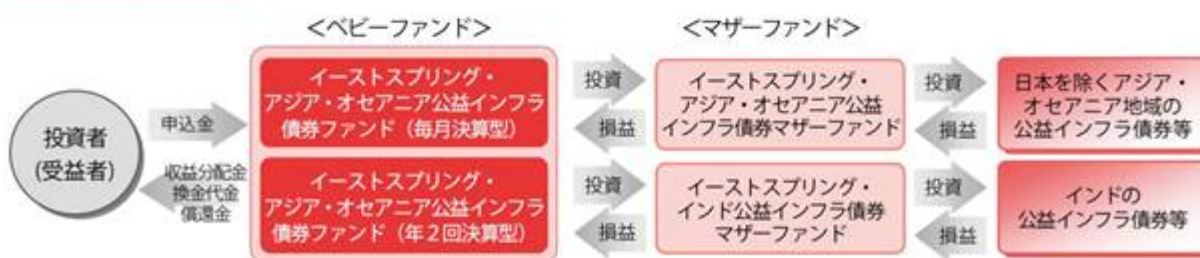
- ▶ 銘柄選択については、個別発行体の財務体質等の定量的な分析に加え、経営陣との面談等を通じた定性的な分析、評価に基づき決定します。
- ▶ 定量的なポートフォリオのリスク分析に加え、債券発行体に対する継続的なクレジット調査により、リスク管理を徹底します。

### 運用プロセス



※上記の運用プロセスは今後変更される場合があります。

### ファンドの仕組み



- ・当ファンドは、ファミリーファンド方式を採用し、「イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド」および「イーストスプリング・インド公益インフラ債券マザーファンド」（以下総称して、または個別に「マザーファンド」ということがあります。）への投資を通じて、主として日本を除くアジア・オセアニア地域の公益インフラ債券に投資します。
- ・市況動向や流動性等を勘案し、各マザーファンドの組入比率を決定します。また、イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンドのみに投資する場合があります。
- ・「ファミリーファンド方式」とは、投資者のみならずはベビーファンドに投資し、ベビーファンドはその資金を主としてマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。

### 3 イーストスプリング・インベストメンツの属するグループのネットワークを最大限活用します。

- ▶ イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドにマザーファンドの運用の指図にかかる権限を委託します。
- ▶ イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドのアジア債券運用チームは、グループ内のアジア各国・地域の運用会社と連携して運用を行います。
- ▶ イーストスプリング・インベストメンツの属するグループは、アジアにおける14の国や地域で生命保険および資産運用事業を展開しています。

#### <充実したアジアのネットワーク>



(2016年12月末現在)

### 4 外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

- ▶ 組入れた外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行いません。そのため、ファンドの基準価額は、有価証券の値動きに加え、円対アジア・オセアニア地域の現地通貨および円対米ドルの為替相場の動きに影響を受けます。

### 5 <毎月決算型>と<年2回決算型>の2つのファンドがあります。

#### <毎月決算型>

- ▶ 原則として、毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、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。
- ▶ 継続的に分配を行うことを目指して、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。

#### <年2回決算型>

- ▶ 原則として、毎年5月20日および11月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、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。
- ▶ 元本の成長を重視して、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。

※ 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

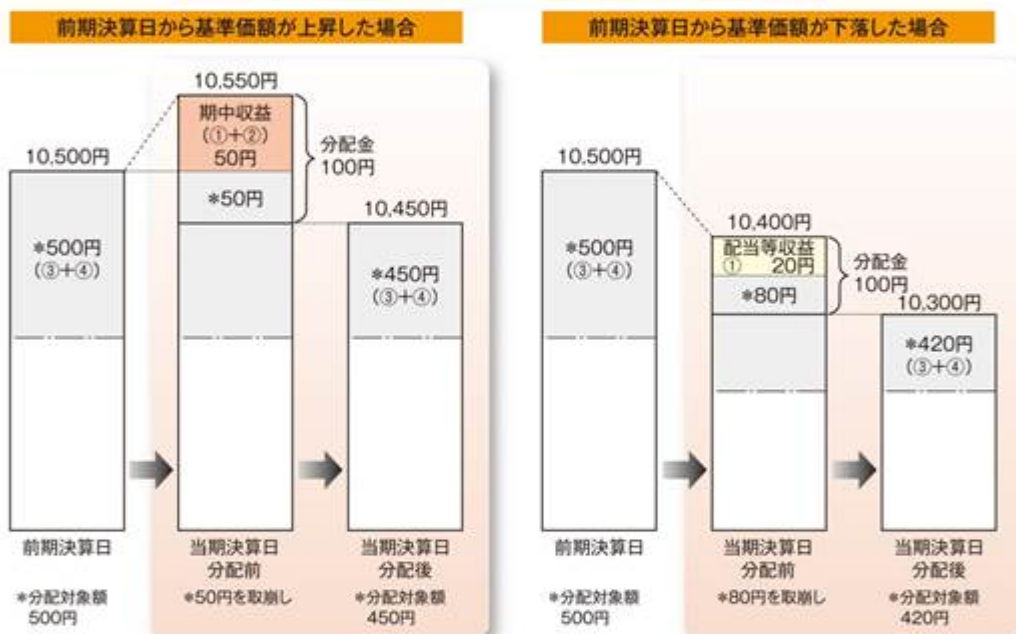
## 〔収益分配金に関する留意事項〕

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

## 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



(注) 分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

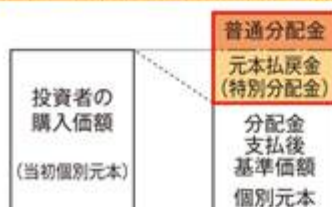
①経費控除後の配当等収益 ②経費控除後の売買益・評価益 ③分配準備積立金 ④収益調整金

※上図はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆、保証するものではありません。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上りが小さかった場合も同様です。

## 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

## 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

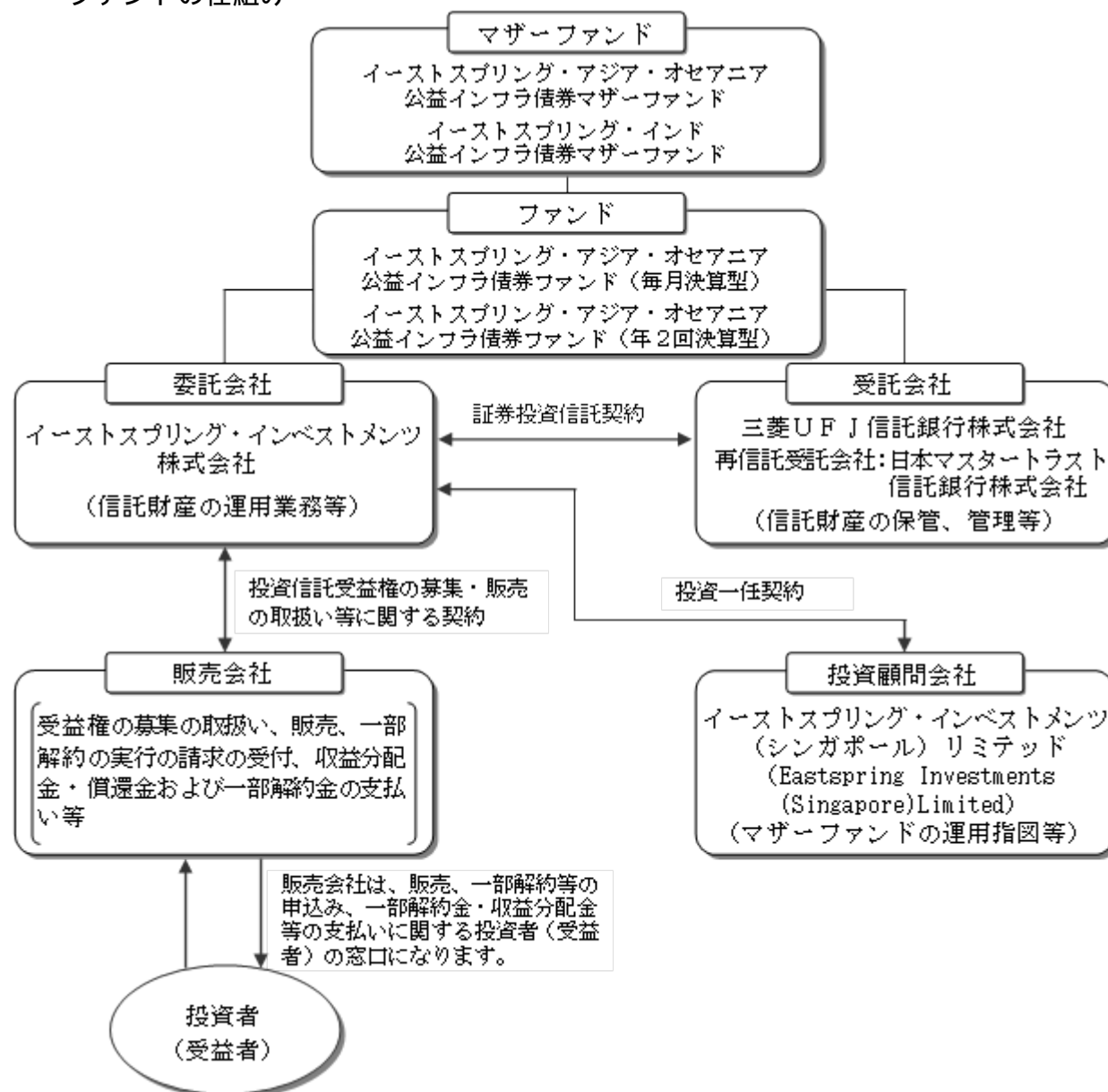
元本払戻金: 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。(特別分配金)

**(2)【ファンドの沿革】**

平成27年6月16日 証券投資信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

**(3)【ファンドの仕組み】**

ファンドの仕組み

**委託会社およびファンドの関係法人**

1. 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  
当ファンドの委託者として信託財産の運用業務等を行います。
2. 受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社  
（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）  
当ファンドの受託者として信託財産の保管、管理等を行います。なお、信託事務の一部につき、再信託受託会社に委託することがあります。
3. 販売会社：  
当ファンドの投資信託受益権の募集の取扱いおよび販売、一部解約に関する事務、収益分配金・償還金および一部解約金の支払いに関する事務等を行います。
4. 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  
（Eastspring Investments (Singapore) Limited）  
委託会社より、マザーファンドの運用指図に関する権限の一部につき委託を受けて投資判断・発注等を行います。

**委託会社が関係法人と締結している契約等の概要**



1. 受託会社と締結している契約  
証券投資信託契約が締結されており、投資信託財産の運用方針、信託報酬の総額、受益権の募集方法に関する事項等が定められています。
2. 販売会社と締結している契約  
投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約が締結されており、受益権の募集および一部解約の取扱いに関する事項、収益分配金、一部解約金および償還金の支払いの取扱いに関する事項等が定められています。
3. 投資顧問会社と締結している契約  
投資一任契約が締結されており、マザーファンドの運用指図に関する権限の委託にあたり、投資顧問会社の業務の内容、投資顧問報酬等が定められています。

#### 委託会社の概況

1. 資本金の額  
平成28年12月末現在            資本金      649.5百万円
2. 委託会社の沿革  
平成11年12月      ピーピーエム投信投資顧問株式会社設立  
平成12年 1月      投資顧問業の登録  
平成12年 5月      投資一任契約にかかる業務の認可を取得  
平成12年 5月      証券投資信託委託業の認可を取得  
平成14年 1月      ピーシーイー・アセット・マネジメント株式会社へ商号変更  
平成19年 9月      金融商品取引法施行による金融商品取引業（投資助言・代理業、投資運用業、第二種金融商品取引業）のみなし登録  
平成22年12月      PCAアセット・マネジメント株式会社へ商号変更  
平成24年 2月      イーストスプリング・インベストメンツ株式会社へ商号変更
3. 大株主の状況（平成28年12月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
ブルーデンシャル・コーポレーション・ホールディングス・リミテッド（以下「PCHL」といいます。）（注）	英国 ロンドン市 ローレンス・パウント ニー・ヒル EC4R 0HH	23,060株	100%

（注）PCHLは、世界有数の金融サービスグループを展開する英国ブルーデンシャル社（以下「最終親会社」）の间接子会社です。なお、最終親会社およびPCHLは、主に米国で事業を展開しているプルデンシャル・ファイナンシャル社とは関係がありません。

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 基本方針

当ファンドは、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て運用を行います。

#### 投資態度

1. イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンドおよびイーストスプリング・インド公益インフラ債券マザーファンド（以下総称して、または個別に「マザーファンド」ということがあります。）の受益証券への投資を通じて、主として日本を除くアジア・オセアニア地域の政府、政府機関、企業および国際機関等が発行する現地通貨建てもしくは米ドル建ての公益およびインフラ関連の債券に投資を行い、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ます。
2. マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位に維持します。
3. 市況動向や流動性等を勘案し、各マザーファンドの受益証券の組入比率を決定します。また、イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンドの受益証券のみに投資する場合があります。
4. 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
5. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

### (2)【投資対象】

#### 投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - a. 有価証券
  - b. デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款に定めるものに限りません。）
  - c. 約束手形
  - d. 金銭債権
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
  - a. 為替手形

#### 有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主としてイーストスプリング・インベストメンツ株式会社を委託者とし、三菱UFJ信託銀行株式会社を受託者として締結されたイーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンドおよびイーストスプリング・インド公益インフラ債券マザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 資産の流動化に関する法律の規定する特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 資産の流動化に関する法律の規定する優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー

11. 新株引受権証券(分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。)および新株予約権証券
  12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1. から11. までの証券または証書の性質を有するもの
  13. 投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
  14. 投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下下記15. において同じ。)で下記15. に定めるもの以外のもの
  15. 投資法人債券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下本15. において同じ。)または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
  16. 外国貸付債権信託受益証券(金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。)
  17. オプションを表示する証券または証書(金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。)
  18. 預託証書(金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。)
  19. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  20. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)
  21. 抵当証券(金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。)
  22. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
  23. 外国の者に対する権利で上記22. の有価証券の性質を有するもの
- なお、上記1. の証券または証書、12. および18. の証券または証書のうち1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、2. から6. までおよび15. の証券ならびに12. および18. の証券または証書のうち2. から6. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、13. および14. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

#### 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

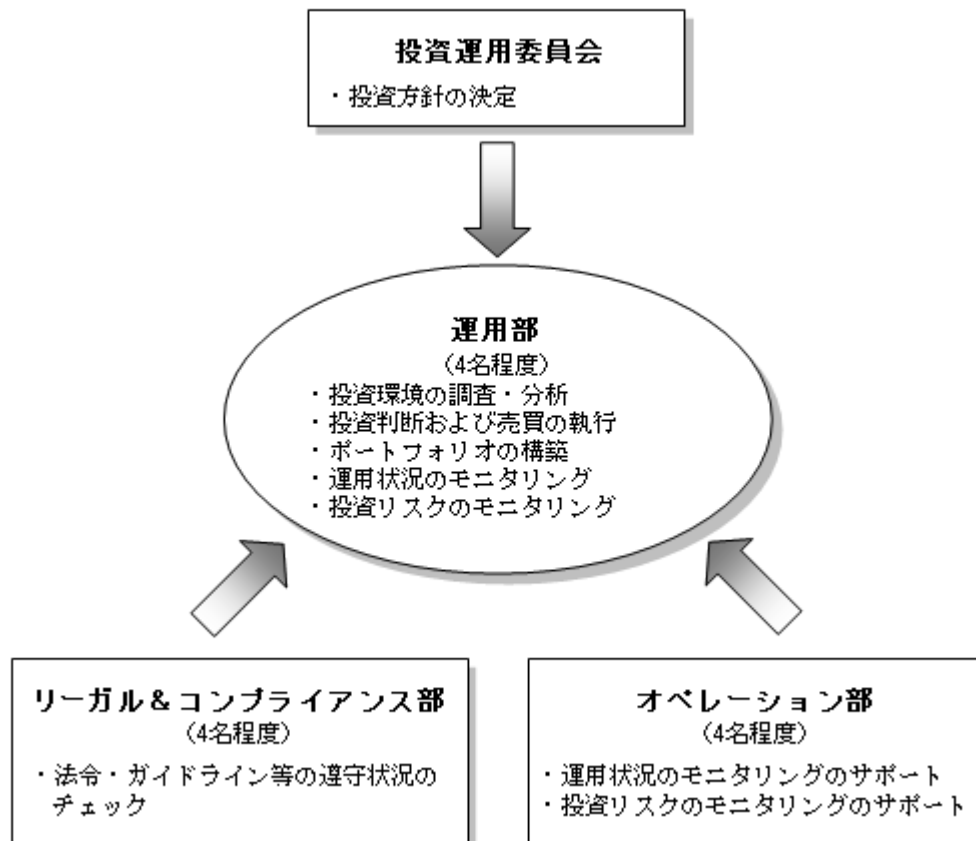
1. 預金
2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で上記5. の権利の性質を有するもの

上記 の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を上記 に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

**(3) 【運用体制】**

当ファンドの運用体制は以下の通りです。

< 委託会社の運用体制および内部管理体制 >



1. 投資運用委員会において投資方針の決定を行います。
2. 運用部は投資環境の調査・分析を行います。これらの調査・分析結果を踏まえ、投資運用委員会により決定された投資方針に基づいて、運用部が投資判断を行います。投資判断を行うにあたっては、ガイドラインに抵触しないことの確認が求められます。また、投資リスクのモニタリング等も行います。

< 運用体制に関する社内規則 >

委託会社は、「投資運用業に係る業務運営規程」および「業務委託およびサプライヤーに関する規程」に則って運用を行います。

< 委託会社によるファンドの関係法人に対する管理体制 >

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。

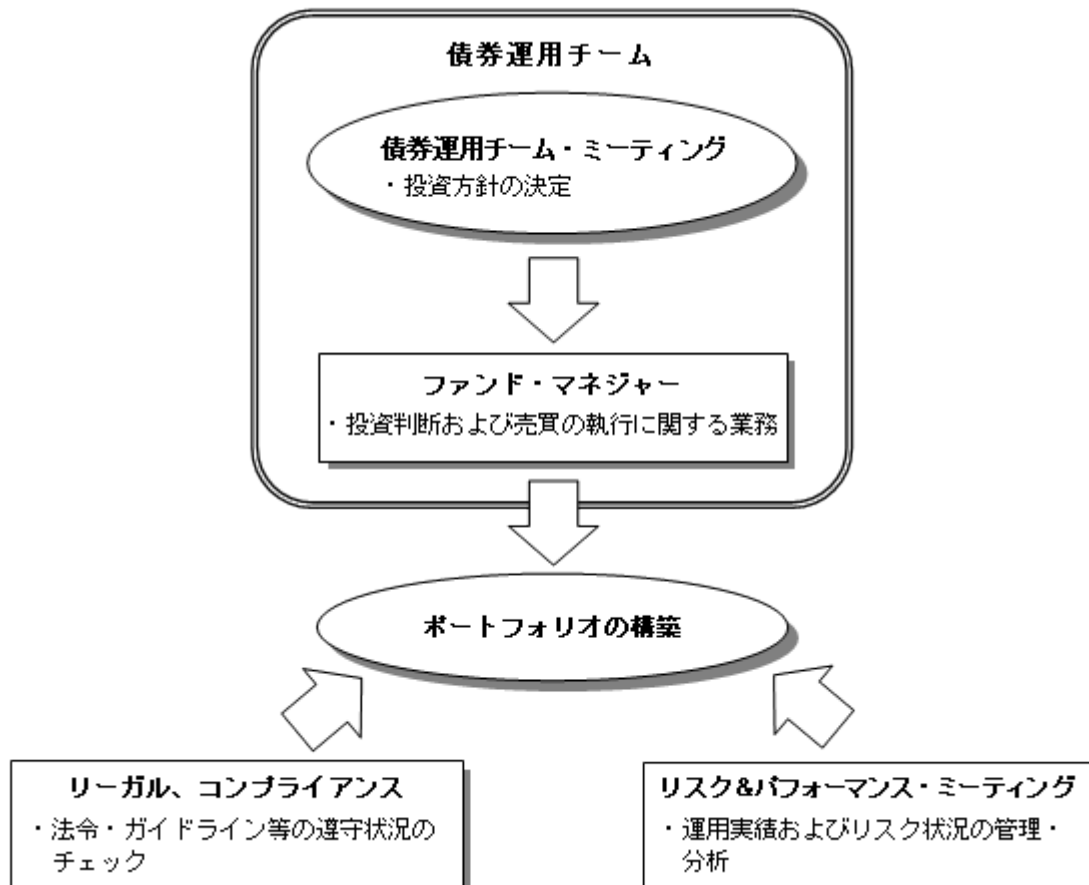
また、内部統制に関する外部監査人による報告書等を定期的に受取り、業務執行体制のモニタリングを行っています。

投資顧問会社に対しては、「業務委託およびサプライヤーに関する規程」に則り、ガイドラインの遵守状況等のチェックが行われていることの確認を行っています。

委託会社は、投資一任契約に基づき、投資顧問会社に当ファンドのマザーファンドの運用指図に関する権限の一部を委託します。

（参考情報）

< 投資顧問会社の運用体制 >



1. 債券運用チームでは、債券市場および為替市場の分析、ファンダメンタル分析等を行います。
2. 債券運用チーム・ミーティングにおいて、ポートフォリオ構築に関する意思決定を行います。
3. ファンド・マネジャーが最終的な投資判断および売買の執行に関する業務を行い、当ファンドのポートフォリオを構築します。
4. リスク&パフォーマンス・ミーティングが月次で開催され、パフォーマンスおよびリスクについて総合的な分析を行います。

なお、当ファンドの運用体制は平成28年12月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

**(4)【分配方針】**

## 収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。）等の全額とします。
2. 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。
3. 留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益の分配方式

1. 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
  - a. 配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）とマザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）との合計額は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等相当額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
  - b. 売買損益に評価損益を加減して得た額からみなし配当等収益を控除して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等相当額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。
2. 上記1.におけるみなし配当等収益とは、マザーファンドの信託財産にかかる配当等収益の額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。
3. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

## (5)【投資制限】

### < 信託約款に定める投資制限 >

#### 外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合 には制限を設けません。

「実質投資割合」とは、信託財産に属する当該資産とマザーファンドに属する当該資産のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の信託財産の純資産総額に占める割合をいいます。以下同じ。

#### 株式等への投資制限

株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

#### 投資する株式等の範囲

1. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場で取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
2. 上記1.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

#### 同一銘柄の株式への投資制限

同一銘柄の株式への実質投資割合は、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制限

投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

#### 信用取引の指図範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 上記1.の信用取引の指図は、下記a. からf. までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ下記a. からf. までに掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
  - a. 信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
  - b. 株式分割により取得する株券
  - c. 有償増資により取得する株券
  - d. 売出しにより取得する株券
  - e. 信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限りま
  - f. 信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（上記e. に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

#### 先物取引等の運用指図

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うこ

との指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めて取扱うものとし(以下同じ。)

2. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。
3. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

#### スワップ取引の運用指図

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引(以下「スワップ取引」といいます。)を行うことの指図をすることができます。
2. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとし(以下同じ。)
3. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとし(以下同じ。)
4. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとし(以下同じ。)

#### 金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとし(以下同じ。)
3. 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で行うものとし(以下同じ。)
4. 委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとし(以下同じ。)
5. 本 に規定する「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日(以下「決済日」といいます。)における決済日から一定の期間を経過した日(以下「満期日」といいます。)までの期間にかかる国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率(以下「指標利率」といいます。)の数値を取り決め、その取り決めにかかる数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
6. 本 に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引(同一の相手方との間で直物外国為替取引及び当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本6.において同じ。)のスワップ幅(当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本6.において同じ。)を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

#### 直物為替先渡取引の運用指図



1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
2. 直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
3. 直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額または価格情報会社等の提供する価額で行うものとします。
4. 委託会社は、直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
5. 本 に規定する「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

#### デリバティブ取引等にかかる投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### デリバティブの利用

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

#### 同一銘柄の転換社債等への投資制限

同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

#### 有価証券の貸付けの指図および範囲

1. 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を下記a. およびb. の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
  - a. 株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
  - b. 公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
2. 上記1. のa. およびb. に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
3. 委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

#### 有価証券の空売りの指図範囲

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産において有しない有価証券または下記 の規定により借入れた有価証券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
2. 上記1. の売付けの指図は、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2. の売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付けの一部を決済するための指図をするものとします。

#### 有価証券の借入れ

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、有価証券の借入れの指図をすることができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
2. 上記1. の指図は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
3. 信託財産の一部解約等の事由により、上記2. の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するための指図をするものとします。
4. 上記1. の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。

#### 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

#### 外国為替予約取引の指図

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引を指図することができます。
2. 上記1. の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。
3. 上記2. の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

#### 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

#### 資金の借入れ

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中より支払われます。

#### 3.2 受託会社による資金の立替え

1. 信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
2. 信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、株式の清算分配金、有価証券等にかかる利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
3. 上記1. および2. の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

#### < 法令に基づく投資制限 >

デリバティブ取引に関する投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定め合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行うこと、または継続することを受託会社に指図しません。

同一の法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、委託会社が運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数が、当該株式に

かかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しません。

## (参考情報)

「イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド」の投資方針の概要

### <投資方針>

#### 基本方針

この投資信託は、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て運用を行います。

#### 運用方法

##### 1. 投資対象

日本を除くアジア・オセアニア地域の政府、政府機関、企業および国際機関等が発行する現地通貨建てもしくは米ドル建ての公益およびインフラ関連の債券を主要投資対象とします。

##### 2. 投資態度

- a. 主として、日本を除くアジア・オセアニア地域の政府、政府機関、企業および国際機関等が発行する現地通貨建てもしくは米ドル建ての公益およびインフラ関連の債券に投資を行い、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ます。
- b. 効率的な資産運用を行うため、通貨市場の見通しに応じて各通貨への投資比率を変更することがあります。
- c. 市況動向や流動性等の状況に応じて、現地通貨建ての債券および米ドル建ての債券への投資比率を適宜変更します。
- d. 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- e. イーストスプリング・インベストメンツ(シンガポール)リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。
- f. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

##### 3. 投資制限

- a. 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、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- b. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- c. 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- d. 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)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。
- e. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- f. デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。
- g. 一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等の利用は行いません。
- h. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

「イーストスプリング・インド公益インフラ債券マザーファンド」の投資方針の概要

### <投資方針>

#### 基本方針

この投資信託は、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て運用を行います。

#### 運用方法

##### 1. 投資対象

インドの政府、政府機関、企業および国際機関等が発行するインドルピー建てもしくは米ドル建ての公益およびインフラ関連の債券を主要投資対象とします。

##### 2. 投資態度

- a. 主としてインドの政府、政府機関、企業および国際機関等が発行するインドルピー建てもしくは米ドル建ての公益およびインフラ関連の債券に投資を行います。米ドル建ての債券に投資を行う場合には、原則として実質的にインドルピー建てとなるよう為替取引を行います。

- b. 市況動向や流動性等の状況に応じて、インドルピー建て債券と米ドル建て債券の投資比率を適宜変更します。
  - c. 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
  - d. イーストスプリング・インベストメンツ(シンガポール)リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。
  - e. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
3. 投資制限
- a. 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、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
  - b. 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
  - c. 同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
  - d. 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)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。
  - e. 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
  - f. デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。
  - g. 一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等の利用は行いません。
  - h. 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

### 3【投資リスク】

#### (1) 基準価額の主な変動要因

投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドは、値動きのある有価証券を実質的な主要投資対象とするため、当ファンドの基準価額は投資する有価証券等の値動きによる影響を受け、変動します。また、外貨建資産に投資しますので、為替変動リスクもあります。したがって、当ファンドは投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割込むことがあります。当ファンドの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。

当ファンドが有する主なリスクは以下の通りです。

##### 1. 為替変動リスク

為替相場は、投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因により変動します。当ファンドは、実質的に組入れた外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替相場が円高方向に変動した場合には、基準価額の下落要因となります。

##### 2. 金利変動リスク

一般に、金利が上昇した場合には、債券の価格は下落します。当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて主として債券に投資しますので、金利が上昇した場合は、基準価額の下落要因となります。

##### 3. 信用リスク

有価証券等の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、当該有価証券等の価格が大きく下落（価格がゼロになることもあります。）することがあります。特に債券の発行者に債務不履行（元本や利子の支払い不能）やその可能性が生じた場合には、債券の価格は大きく下落する可能性があり、基準価額の下落要因となります。

##### 4. 流動性リスク

組入れた有価証券等の市場規模が小さく取引量が少ない場合、または市場が急変した場合、当該有価証券等を売買する際に、希望する時期や価格で売買できない場合があり、不利益を被るリスクがあります。当ファンドの一部解約金の支払資金手当てのために、実質的に組入れた有価証券等を売却する場合には、市況動向や流動性等の状況によっては基準価額の下落要因となる可能性があります。

##### 5. カントリーリスク

一般に、新興国の金融市場は先進国に比べ、安定性、流動性等の面で劣る場合があり、政治、経済、国家財政の不安定要因や法制度の変更等に対する市場感応度が大きくなる傾向があります。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて主として新興国の有価証券に投資を行いますので、投資対象国・地域において、上記の要因等により投資資産の価格が大きく変動することや投資資産の回収が困難になることがあります。

（注）基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

#### (2) その他の留意点

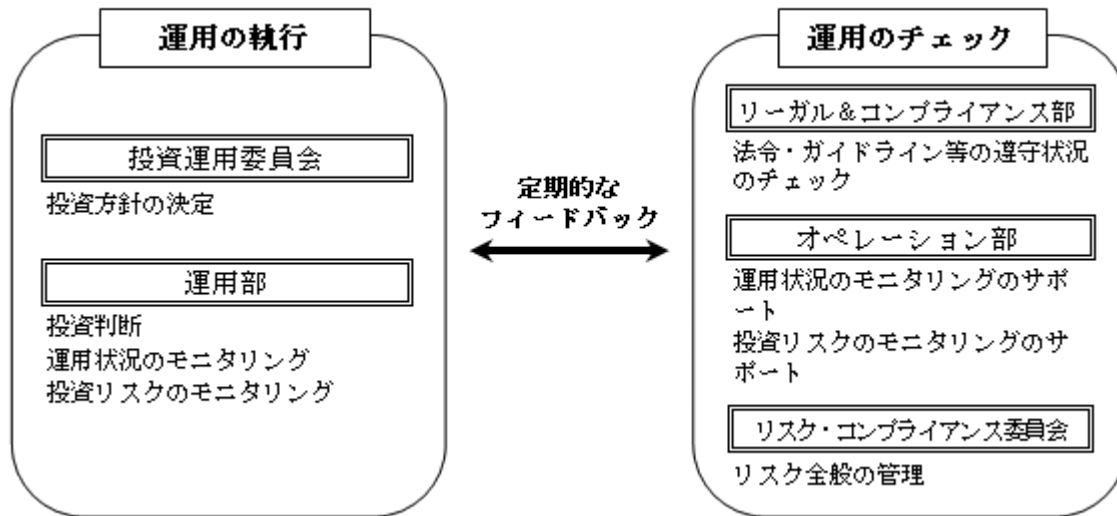
1. 当ファンドは、預金および保険契約ではなく、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護および補償の対象ではありません。また、登録金融機関で取扱う場合、投資者保護基金の補償対象ではありません。
2. 当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。マザーファンドは、複数のベビーファンドの資金を運用する場合があるため、他のベビーファンドからのマザーファンドへの資金流入の動向が、基準価額の変動要因となることがあります。
3. 分配金は計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後は純資産が減少し、基準価額が下落する要因となります。投資者のファンドの購入価額によっては、支払われた分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上りが小さかった場合も同様です。

4. 金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情(投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等)が発生した場合に、信託約款の規定にしたがい、委託会社の判断で受益権の取得申込みおよび一部解約の実行の請求の受け付けを中止すること、すでに受け付けた受益権の取得申込みおよび一部解約の実行の請求の受け付けを取消すこと、またはその両方を行うことがあります。
5. 外国の政治、経済および社会情勢の変化により市場が混乱した場合、有価証券取引および為替取引に対して新たな規制が設けられた場合または金融商品取引所の閉鎖や流動性の極端な減少等があった場合等には、当ファンドの運用方針に沿った運用ができない場合があります。
6. 当ファンドは、実質的な通貨の投資割合を調整することを目的として為替取引を行うにあたり、NDF取引を利用する場合があります。NDF取引は為替予約取引と類似の取引ですが、アジア・オセアニア地域の現地通貨に対する投機的な思惑や需給の影響を受け、その取引価格は当該現地通貨と主要国通貨との金利差から求められる価格と乖離する場合があります。これらの市場要因により、NDF取引によって生ずる損益は、対象とする通貨の為替変動から想定される損益と異なる場合もあります。
7. インド、インドネシアなど一部の投資対象国では、債券への投資によって得られた収益に対して課税される場合があります。税制が変更されたときには、基準価額が影響を受ける場合があります。税金の取扱いにかかる関連法令・制度等は将来変更される場合があります。
8. 当ファンドは、インドなど一部の投資対象国では外国投資家とみなされます。外国投資家が現地通貨建ての債券に投資する際には、投資ライセンスの取得が必要となり、さらに外国投資家に対する投資枠の規制を受ける場合があります。こうした投資枠の取得状況、ならびに債券市場の動向、流動性、その他の取引規制状況等によっては、当該現地通貨建ての債券への投資を行うことができない、もしくは投資比率が低くなる場合があります。  
なお、投資枠の取得のための入札等にかかる費用等は、ファンドが負担します。
9. 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
10. 当ファンドの運用体制、リスク管理体制等は、今後、変更される場合があります。
11. 法令、税制ならびに投資規制等は、今後、変更される場合があります。

### (3) 投資リスクに対する管理体制等

当ファンドの投資リスクに対する管理体制は、以下の通りです。

#### 1. 委託会社における投資リスク管理体制



- ・投資運用委員会において投資方針の決定を行います。
- ・運用部は、有価証券の価値等の分析に基づく投資判断を行うにあたっては、ガイドラインに抵触しないことの確認を求められます。また、マザーファンドの運用の委託先である投資顧問会社における投資方針の遵守状況および運用状況の確認ならびに投資リスク等のフロント・モニタリングを行うとともに、当該委託先に対して運用状況に関する定期的な報告を求めています。
- ・オペレーション部は、運用状況および投資リスクのモニタリングのサポートを行います。
- ・リーガル&コンプライアンス部は、法令・ガイドライン等の遵守状況や利益相反の有無等に関する委託先の定期的な報告を求めるなど所要のモニタリングを行い、必要に応じて指導・勧告を行うとともに、リスク・コンプライアンス委員会に報告します。
- ・リスク全般の管理はリスク・コンプライアンス委員会が行います。
- ・重要報告事項については、リスク・コンプライアンス委員会の各委員が、同委員会等に報告し、審議します。

#### 2. 投資顧問会社における投資リスク管理体制

- ・日次でコンプライアンス・チームが、ガイドライン等の遵守状況の確認を行います。
- ・週次で行われるポートフォリオ・ミーティングにおいて、ポートフォリオの性質およびリスクについて報告されます。
- ・月次で開催されるリスク&パフォーマンス・ミーティングにおいて、運用実績およびリスク管理状況の分析を行います。
- ・オーバーサイト・ミーティングが四半期ごとに開催され、運用実績およびリスク管理についてレビューを行います。

なお、投資リスクに対する管理体制等は平成28年12月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

## 参考情報

■ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移  
(2012年1月～2016年12月)

&lt;毎月決算型&gt;

■ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較  
(2012年1月～2016年12月)

&lt;年2回決算型&gt;



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※2012年1月から2016年12月の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示し、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※当ファンドは2015年6月16日に設定されたため、<毎月決算型>、<年2回決算型>ともに分配金再投資基準価額は2015年6月末以降のデータを、ファンドの年間騰落率は2016年6月末以降のデータを表示しています。

&lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株：東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

先進国株：MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

日本国債：NOMURA-BPI 国債

先進国債：シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

新興国債：JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）

（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数を採用しています。「円換算ベース」は、米ドルベースの指数を委託会社が円換算したものです。

&lt;指数について&gt;

東証株価指数（TOPIX）は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数（TOPIX）の商標又は標章に関するすべての権利は株式会社東京証券取引所が有しています。

MSCI 指数（MSCI コクサイ・インデックス、MSCI エマージング・マーケット・インデックス）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。

NOMURA-BPI は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。

シティ世界国債インデックスは Citigroup Index LLC により開発、算出および公表されている債券インデックスであり、著作権は、Citigroup Index LLC に帰属します。

JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）は J.P. Morgan Securities LLC が算出、公表しているインデックスであり、著作権、知的財産権は J.P. Morgan Securities LLC に帰属します。



## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

申込手数料は、3.78%（税抜3.5%）を上限として販売会社がそれぞれ別に定める率を、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額とします。

申込手数料は、購入時におけるファンドや関連する投資環境の説明および情報提供、購入に関する事務手続き等の対価として、販売会社にお支払いいただくものです。

申込手数料率は、お申込みの販売会社または下記照会先までお問合せください。

<照会先>

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 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 <a href="http://www.eastspring.co.jp/">http://www.eastspring.co.jp/</a>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する場合には、取得する口数について無手数料で取扱います。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はありません。ただし、解約に際しては、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額としてご負担いただきます。

### (3)【信託報酬等】

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.6632%（税抜1.54%）を乗じて得た額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として計上されます。

信託報酬の配分は、以下の通りです。

	配分
委託会社	年率 0.8100%（税抜 0.75%）
販売会社	年率 0.8100%（税抜 0.75%）
受託会社	年率 0.0432%（税抜 0.04%）

<信託報酬とその支払先の役務について>

信託報酬	信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率
委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価
受託会社	ファンドの運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬は、毎計算期間の終了時または信託終了のときに信託財産中から支払われます。

委託会社が受取る報酬には、マザーファンドの投資顧問会社であるイーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドへの投資顧問報酬（信託財産の純資産総額に年率0.375%を乗じて得た額）が含まれます。投資顧問報酬が支払われる時期は委託会社と投資顧問会社との間で別途合意した取り決めに基づくものとします。

（注）マザーファンドにおいては、信託報酬はかかりません。

### (4)【その他の手数料等】

信託財産に関する租税、信託事務の処理等に要する諸費用（監査費用、目論見書および運用報告書等の印刷費用、受益者に対する公告費用等を含みます。）および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。

委託会社は、上記に定める信託事務の処理等に要する諸費用の支払いを信託財産のために行い、支払金額を信託財産から受取ることができます。この場合、委託会社は、現に信託財産のために支払った金額を受取る際に、あらかじめ、受領する金額に上限を付することができます。また、委託会社は、実際に支払った金額を受取る代わりに、かかる諸費用の金額を、あらかじめ、合理的に見積もったうえで、実際の費用額にかかわらず固定率または固定金額にて信託財産から受取ることもできます。

上記の規定に基づき、諸費用の上限、固定率または固定金額を定める場合、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、上限、固定率または固定金額を合理的に計算された範囲内で変更することができます。なお、諸費用の上限は、信託財産の純資産総額に年率0.10%を乗じて得た額とします。

上記の規定に基づき、諸費用の固定率または固定金額を定める場合、かかる諸費用の額は、計算期間を通じて毎日、信託財産に計上され、5月と11月の計算期末もしくは信託終了のとき、当該諸費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産中から支払われ、委託会社の責任において、実際の支払いに充当します。

上記に定める信託事務の処理等に要する諸費用は、マザーファンドに関連して生じた諸費用のうちマザーファンドにおいて負担せず、かつ、委託会社の合理的判断により当ファンドに関連して生じたと認めるものを含みます。

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、先物・オプション取引に要する諸費用、外国における資産の保管等に要する費用等は受益者の負担とし、信託財産中から支払われません。

信託財産において資金借入れを行った場合の借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。

マザーファンドにおける上記およびの費用については、間接的に当ファンドの受益者が負担することになります。

#### <その他の手数料等の役務について>

監査費用	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
売買委託手数料	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
保管費用	有価証券等の保管等のために海外銀行に支払う費用

上記(4)に掲げる「その他の手数料等」は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

当ファンドにかかる上記(1)から(4)に掲げる「手数料等」の合計額もしくはその上限額またはこれらの計算方法の概要は、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

#### (5)【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税の取扱いについて

##### 1. 個人の受益者に対する課税

###### a. 収益分配金

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として以下の表の税率による源泉徴収（原則として確定申告は不要です。）が行われます。なお、確定申告を行い総合課税または申告分離課税を選択することもできます。

なお、配当控除の適用はありません。

###### b. 一部解約金および償還金

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡所得として以下の表の税率による申告分離課税が適用されます。

ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合は、原則として確定申告は不要です。

期間	税率
平成26年1月1日以降 平成49年12月31日まで	20.315% （所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）
平成50年1月1日以降	20% （所得税15%、地方税5%）

平成49年12月31日までは、所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されま  
す。

#### < 損益通算について >

一部解約時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告等において、上場株式等  
の譲渡益および配当等（申告分離課税を選択したものに限りま。）、特定公社債等（公  
募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等との損益通算が可能です。また、  
一部解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金については、確定申告等におい  
て、上場株式等および特定公社債等の譲渡損との損益通算が可能です。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。  
少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニア  
NISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などか  
ら生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販  
売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方となります。詳しくは、  
販売会社にお問合せください。

## 2. 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本  
超過額について、以下の表の税率で源泉徴収が行われます。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

期間	税率
平成26年1月1日以降 平成49年12月31日まで	15.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%)
平成50年1月1日以降	15% (所得税15%)

平成49年12月31日までは、所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されま  
す。

### 個別元本について

- 追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および  
当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が、当該受益者の元本（個別  
元本）にあたります。
- 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は当該受益者が追加信託  
を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。  
ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社ごとに個別元  
本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得  
する場合は当該支店等ごとに、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コース  
で取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。
- 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本か  
ら当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となり  
ます。

### 収益分配金の課税

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる  
「元本払戻金（特別分配金）」（受益者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があ  
ります。

受益者が収益分配金を受取る際、1. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元  
本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額  
が普通分配金となり、2. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っ

ている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

上記の内容は平成28年12月末現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合等には変更になる場合があります。

税金の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）>

（平成28年12月30日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	480,585,014	100.06
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	269,839	0.06
合計（純資産総額）		480,315,175	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率をいいます。

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）>

（平成28年12月30日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	900,921,263	100.20
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	1,786,714	0.20
合計（純資産総額）		899,134,549	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率をいいます。

## (2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）>

（平成28年12月30日現在）

国/地域	種類	銘柄名	数量 （口数）	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （%）
日本	親投資信託 受益証券	イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド	468,589,133	1.0301	482,693,666	1.0256	480,585,014	100.06

種類別投資比率（平成28年12月30日現在）

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	100.06
合計	100.06

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の評価額金額の比率をいいます。

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）>

（平成28年12月30日現在）

国/地域	種類	銘柄名	数量 （口数）	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （%）
日本	親投資信託 受益証券	イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド	878,433,369	0.9761	857,438,812	1.0256	900,921,263	100.20

種類別投資比率（平成28年12月30日現在）

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	100.20
合計	100.20

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の評価額金額の比率をいいます。

## 【投資不動産物件】(平成28年12月30日現在)

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）>  
該当事項はありません。

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）>  
該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】(平成28年12月30日現在)

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）>  
該当事項はありません。

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）>  
該当事項はありません。

## 参考情報

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド>

## (1) 投資状況

(平成28年12月30日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計 (円)	投資比率 (%)
国債証券	インドネシア	120,067,134	8.69
特殊債券	タイ	59,046,684	4.27
	インド	169,656,543	12.28
	小計	228,703,227	16.56
社債券	オランダ	43,180,001	3.13
	オーストラリア	189,969,833	13.75
	ニュージーランド	26,191,452	1.90
	フィリピン	62,846,355	4.55
	インドネシア	215,425,271	15.59
	インド	198,539,800	14.37
	英ヴァージン諸島	217,686,994	15.76
	小計	953,839,706	69.05
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		78,858,690	5.71
合計（純資産総額）		1,381,468,757	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価合計の比率をいいます。

## (2) 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄（上位30銘柄）

（平成28年12月30日現在）

国/ 地域	種類	銘柄名	数量 (券面総額)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
オーストラリア	社債券	AUSNET SERVICES HO	800,000	12,348.05	98,784,452	12,393.66	99,149,299	5.75	2076/3/17	7.18
インド	特殊債券	8.15% EX-IM BANK OF IND	50,000,000	171.56	85,781,044	181.83	90,915,674	8.15	2025/3/5	6.58
インド	社債券	8.45% POWER FINANCE CORP	50,000,000	173.54	86,772,968	177.44	88,722,588	8.45	2020/8/10	6.42
インド	社債券	8.37% RURAL ELECTRIFICAT	50,000,000	178.74	89,373,178	173.50	86,751,726	8.37	2020/8/14	6.28
インド	特殊債券	8.93% POWER GRID CIL	41,000,000	181.28	74,328,080	192.05	78,740,869	8.93	2025/10/20	5.70
インドネシア	国債証券	11.5% INDONESIA GOVT	8,000,000,000	0.97	78,363,336	0.95	76,110,384	11.5	2019/9/15	5.51
フィリピン	社債券	6.5% FIRST GEN CORP	500,000	12,639.16	63,195,825	12,569.27	62,846,355	6.5	2023/10/9	4.55
インドネシア	社債券	5.125% PERSAHAAN GAS	500,000	12,205.65	61,028,295	11,996.25	59,981,283	5.125	2024/5/16	4.34
英ヴァージン諸島	社債券	4.25% CLP POWER HK FINAN	500,000	11,930.77	59,653,888	11,920.23	59,601,176	4.25	2049/5/7	4.31
タイ	特殊債券	PTT EXPL & PROD	500,000	11,595.50	57,977,539	11,809.33	59,046,684	4.875	2049/12/18	4.27
英ヴァージン諸島	社債券	4.375% COSCO PACIFIC FIN	500,000	11,490.04	57,450,247	11,459.09	57,295,490	4.375	2023/1/31	4.15
英ヴァージン諸島	社債券	3.875% SMARTONE FINANCE	500,000	11,520.75	57,603,781	11,439.93	57,199,677	3.875	2023/4/8	4.14
インドネシア	社債券	9.85% JASA MARGA	5,000,000,000	0.89	44,793,734	0.89	44,736,792	9.85	2019/9/19	3.24
インドネシア	社債券	10% INDOSAT TBK	5,000,000,000	0.89	44,696,250	0.88	44,461,350	10	2017/12/12	3.22
インドネシア	社債券	9.4% BANK UOB BUANA TBK	5,000,000,000	0.88	44,219,489	0.88	44,018,389	9.4	2018/4/1	3.19
インドネシア	国債証券	7.875% INDONESIA GOVT	5,000,000,000	0.88	44,150,369	0.87	43,956,750	7.875	2019/4/15	3.18
オーストラリア	社債券	5% AGL ENERGY LTD	500,000	8,884.55	44,422,795	8,732.85	43,664,272	5	2021/11/5	3.16
英ヴァージン諸島	社債券	2.875% HONGKONG ELECTRIC	400,000	11,427.57	45,710,303	10,897.66	43,590,651	2.875	2026/5/3	3.16
オランダ	社債券	ROYAL CAPITAL BV	400,000	10,810.27	43,241,088	10,795.00	43,180,001	4.875	2049/12/31	3.13
ニュージーランド	社債券	4.25% TRANSPower NEW ZEA	300,000	8,941.15	26,823,469	8,730.48	26,191,452	4.25	2021/8/6	1.90
オーストラリア	社債券	4.5% AUST GAS NETWORK	300,000	8,712.37	26,137,115	8,579.63	25,738,919	4.5	2021/12/17	1.86
インド	社債券	5.875% RELIANCE IND	200,000	11,730.54	23,461,086	11,532.74	23,065,486	5.875	2049/2/5	1.67
インドネシア	社債券	4.25% PT PELABUHAN INDO	200,000	11,328.65	22,657,305	11,113.72	22,227,457	4.25	2025/5/5	1.61
オーストラリア	社債券	AUSNET SERVICES HOL	250,000	8,502.84	21,257,111	8,566.93	21,417,343	5.5	2076/9/7	1.55

## 種類別投資比率 (平成28年12月30日現在)

種類	投資比率 (%)
国債証券	8.69
特殊債券	16.56
社債券	69.05
合計	94.29

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の評価額金額の比率をいいます。

投資不動産物件（平成28年12月30日現在）

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(平成28年12月30日現在)

資産の種類	買建/売建	通貨	数量 (契約額)	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資比率 (%)
為替予約取引	売建	米ドル	190,000.00	22,322,777	22,119,800	1.60

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の評価額の比率をいいます。



**（３）【運用実績】****【純資産の推移】**

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）>

平成28年12月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	(平成27年11月20日)	496	496	0.9933	0.9933
第2特定期間	(平成28年 5月20日)	454	463	0.9095	0.9275
第3特定期間	(平成28年11月21日)	459	468	0.9183	0.9363
	平成27年12月末日	484		0.9683	
	平成28年 1月末日	480		0.9612	
	平成28年 2月末日	454		0.9091	
	平成28年 3月末日	466		0.9324	
	平成28年 4月末日	456		0.9130	
	平成28年 5月末日	457		0.9143	
	平成28年 6月末日	431		0.8630	
	平成28年 7月末日	443		0.8873	
	平成28年 8月末日	438		0.8772	
	平成28年 9月末日	432		0.8651	
	平成28年10月末日	443		0.8873	
	平成28年11月末日	463		0.9269	
	平成28年12月末日	480		0.9601	

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）>

平成28年12月30日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期末の純資産の推移は次の通りです。

期	年月日	純資産総額(百万円)		1口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期	(平成27年11月20日)	714	714	0.9934	0.9934
第2期	(平成28年 5月20日)	816	816	0.9274	0.9274
第3期	(平成28年11月21日)	927	927	0.9561	0.9561
	平成27年12月末日	698		0.9714	
	平成28年 1月末日	696		0.9674	
	平成28年 2月末日	660		0.9179	
	平成28年 3月末日	761		0.9445	
	平成28年 4月末日	809		0.9279	
	平成28年 5月末日	820		0.9323	
	平成28年 6月末日	784		0.8829	
	平成28年 7月末日	801		0.9109	
	平成28年 8月末日	795		0.9037	
	平成28年 9月末日	821		0.8943	
	平成28年10月末日	883		0.9205	
	平成28年11月末日	941		0.9650	
	平成28年12月末日	899		1.0030	

(注) 表中の末日とはその月の最終営業日を指します。

## 【分配の推移】

## &lt; イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型） &gt;

期間	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間（平成27年 6月16日～平成27年11月20日）	0.0000
第2特定期間（平成27年11月21日～平成28年 5月20日）	0.0180
第3特定期間（平成28年 5月21日～平成28年11月21日）	0.0180

## &lt; イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型） &gt;

期	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1期	自 平成27年 6月16日 至 平成27年11月20日	0.0000
第2期	自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	0.0000
第3期	自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日	0.0000

## 【収益率の推移】

## &lt; イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型） &gt;

期間	収益率(%)
第1特定期間（平成27年 6月16日～平成27年11月20日）	0.7
第2特定期間（平成27年11月21日～平成28年 5月20日）	6.6
第3特定期間（平成28年 5月21日～平成28年11月21日）	2.9

(注) 収益率は、特定期間末分配付基準価額から前特定期間末分配落基準価額を控除した額を前特定期間末分配落基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

## &lt; イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型） &gt;

期	計算期間	収益率(%)
第1期	自 平成27年 6月16日 至 平成27年11月20日	0.7
第2期	自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	6.6
第3期	自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日	3.1

(注) 収益率は、計算期間末日の基準価額（分配付きの額）から当該計算期間の直前の計算期間末日の基準価額（分配落ちの額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

## （４）【設定及び解約の実績】

## &lt; イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型） &gt;

期	期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1特定期間	自 平成27年 6月16日 至 平成27年11月20日	500,000,000		500,000,000
第2特定期間	自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	189,289	1,325	500,187,964
第3特定期間	自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日	111,695	40,184	500,259,475

(注) 第1特定期間の設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

## &lt; イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型） &gt;

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)	発行済み口数(口)
第1期	自 平成27年 6月16日 至 平成27年11月20日	719,450,000		719,450,000
第2期	自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	160,423,069		879,873,069
第3期	自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日	101,687,489	11,577,022	969,983,536

(注) 設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

## &lt; 参考情報 &gt;

2016年12月30日現在

## ■ 基準価額・純資産の推移

&lt; 毎月決算型 &gt; 期間：設定日（2015年6月16日）～2016年12月30日



## ■ 分配の推移（1万口当たり・税引前）

&lt; 毎月決算型 &gt;

決算期	分配金
2016年12月（第18期）	30円
2016年11月（第17期）	30円
2016年10月（第16期）	30円
2016年9月（第15期）	30円
2016年8月（第14期）	30円
直近1年間累計	360円
設定来累計	390円

※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。

&lt; 年2回決算型 &gt; 期間：設定日（2015年6月16日）～2016年12月30日



&lt; 年2回決算型 &gt;

決算期	分配金
2016年11月（第3期）	0円
2016年5月（第2期）	0円
2015年11月（第1期）	0円
—	—
—	—
設定来累計	0円

※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。

※< 毎月決算型 > < 年2回決算型 > の基準価額は、信託報酬控除後の数値です。

※< 毎月決算型 > < 年2回決算型 > の基準価額は、ファンド設定日の前営業日を10,000として表示しています。

※基準価額（分配金再投資）は、信託報酬控除後かつ税引前分配金を全額再投資したものと計算しています。

## ■ 主要な資産の状況

&lt; 毎月決算型 &gt;

資産の種類	比率(%)
イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド	100.06
イーストスプリング・インド公益インフラ債券マザーファンド	—
現金・その他	-0.06

&lt; 年2回決算型 &gt;

資産の種類	比率(%)
イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド	100.20
イーストスプリング・インド公益インフラ債券マザーファンド	—
現金・その他	-0.20

※比率は、純資産総額を100%として計算しています。四捨五入の関係上、合計値が100%にならないことがあります。

※—印は該当がないことを示しています。

## ● 「イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド」の状況

資産別組入状況

資産の種類	比率(%)
国債	8.69
社債（政府機関債含む）	85.60
現金・その他	5.71

※比率は、純資産総額を100%として計算しています。四捨五入の関係上、合計値が100%にならないことがあります。

## 組入上位 10 業種

	業種	比率(%)
1	電力・公益	25.49
2	インフラ金融（電力）	21.39
3	石油・ガス	12.88
4	銀行	10.36
5	国債	9.22
6	通信	7.80
7	インフラ金融（港湾関連）	4.40
8	道路・鉄道	3.43
9	輸送・物流	3.31
10	港湾・空港	1.71

## 組入上位 10 銘柄

	銘柄	通貨	国・地域	利率(%)	償還日	比率(%)
1	AUSNET SERVICES HOLDINGS	米ドル	オーストラリア	5.750	2076/03/17	7.61
2	EXPORT IMPORT BANK OF INDIA	ルピー	インド	8.150	2025/03/05	6.98
3	POWER FINANCE CORPORATION LTD	ルピー	インド	8.450	2020/08/10	6.81
4	RURAL ELECTRIFICATION CORPORATION LTD	ルピー	インド	8.370	2020/08/14	6.66
5	POWER GRID CORPORATION OF INDIA LTD	ルピー	インド	8.930	2025/10/20	6.04
6	INDONESIA GOVT	ルピア	インドネシア	11.500	2019/09/15	5.84
7	FIRST GEN CORPORATION	米ドル	フィリピン	6.500	2023/10/09	4.82
8	PERUSAHAAN GAS NEGARA	米ドル	インドネシア	5.125	2024/05/16	4.60
9	CLP POWER HONG KONG FINANCING LTD	米ドル	香港	4.250	2049/05/07	4.58
10	PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL	米ドル	タイ	4.875	2049/12/18	4.53

※業種は、当ファンドの運用方針に基づき、当社が独自の基準で分類したものです。

※国・地域は、BloombergのCountry of Riskで分類しています。

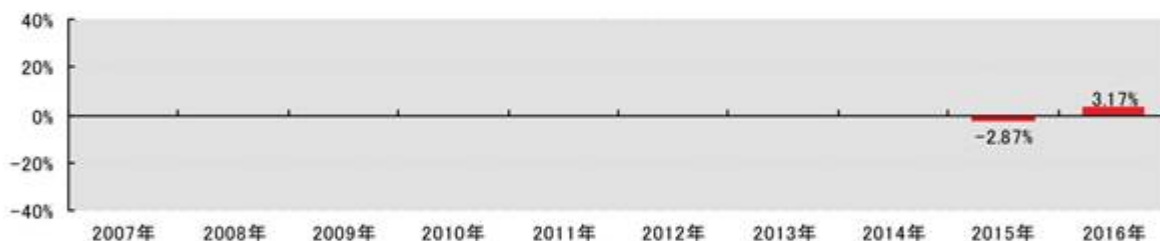
※「組入上位 10 業種」および「組入上位 10 銘柄」の比率は、組入債券評価額の合計を 100%として計算しています。

※償還期限の定めのない永久債は、償還日の欄に最終コール日を記載しています。

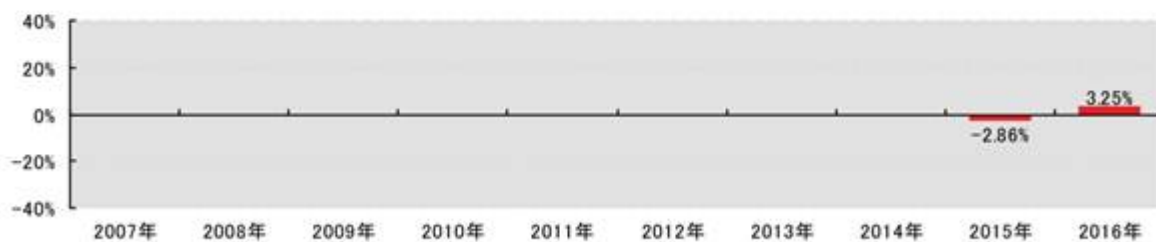
## ■年間収益率の推移

※当ファンドにはベンチマークはありません。

## &lt;毎月決算型&gt;



## &lt;年2回決算型&gt;



※年間収益率は、税引前分配金を全額再投資したものと計算しています。

※2015年は、設定時から2015年12月末までの収益率です。

※最新の運用実績は別途、委託会社のホームページでご確認いただけます。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

1. 受益権の取得申込みは、以下の日にあたる場合を除く販売会社の毎営業日（ただし、収益分配金の再投資にかかる取得申込みの場合は除きます。）に受付けます。

シンガポールの金融商品取引所の休場日

シンガポールの銀行休業日

なお、上記以外に委託会社の判断により、購入申込受付不可日とする場合があります。

お申込みの受付けは、原則として午後3時までに取得申込みが行われ、かつ、当該お申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとします。

販売会社によっては、いずれか一方のファンドのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問合せください。

2. 申込単位は、販売会社がそれぞれ別に定める単位とします。販売会社の申込単位の詳細については、お申込みの販売会社または下記照会先までお問合せください。

#### <照会先>

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

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/>

3. 受益権の申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、取得申込みには、申込手数料がかかります。申込手数料は、3.78%（税抜3.5%）を上限として販売会社がそれぞれ別に定める率を、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額とします。基準価額および申込手数料率は、お申込みの販売会社または上記の照会先までお問合せください。

4. 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付けを中止すること、すでに受付けた取得申込みの受付けを取消すこと、またはその両方を行うことがあります。

5. 受益権の取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、取得申込みを行うものとします。

収益分配金の受取方法により、収益分配金をそのつど受取る「一般コース」と、税金を差引いた後の収益分配金が自動的に無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。お申込みの際に「一般コース」または「自動けいぞく投資コース」のいずれかのコースをお選びいただけます。

「一般コース」および「自動けいぞく投資コース」の名称および取扱いは、販売会社により異なりますので、ご注意ください。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みいただく方は、当ファンドの取得申込みに際して、当ファンドにかかる自動けいぞく投資約款（別の名称で同様の権利義務を規定する約款等を含むものとします。）にしたがって販売会社との間で自動けいぞく投資契約を結んでいただきます。

6. <毎月決算型> <年2回決算型>の2つのファンド間でスイッチングができる場合があります。

スイッチングとは、保有しているファンドを換金し、その全部または一部をもって他方のファンドを取得する取引のことをいいます。スイッチングの際の申込手数料は、販売会社が定めるものとします。また、販売会社によっては、スイッチングを行わない場合があります。

上記1.の受付不可日には、スイッチングのお申込みはできません。

保有しているファンドの換金時には、通常の換金と同様、税金が差引かれます。

詳しくは、販売会社にお問合せください。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支

払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため、社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

## 2【換金（解約）手続等】

1. 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、振替受益権をもって行うものとします。一部解約の実行の請求は、原則として以下の日にあたる場合を除く販売会社の毎営業日に受付けます。  
シンガポールの金融商品取引所の休場日  
シンガポールの銀行休業日  
なお、上記以外に委託会社の判断により、換金申込受付不可日とする場合があります。一部解約の実行の請求は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、当該お申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとします。  
委託会社は、一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。
  2. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し販売会社がそれぞれ別に定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。
  3. 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。一部解約の価額については、お申込みの販売会社または下記照会先までお問合せください。  
信託財産留保額とは、一部解約を実行する投資者と償還時まで投資を続ける投資者との公平性の確保やファンドの残高の安定的な推移を図る目的で、一部解約の実行の請求者から徴収する一定の額をいい、信託財産に繰入れられます。
- <照会先>**
- |                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| イーストスプリング・インベストメンツ株式会社<br>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）<br>ホームページアドレス <a href="http://www.eastspring.co.jp/">http://www.eastspring.co.jp/</a> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
4. 一部解約金は、販売会社の営業所等において、一部解約の実行の請求を受付けた日より起算して、原則として7営業日目から受益者に支払います。
  5. 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、上記1.による一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、すでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取消すこと、またはその両方を行うことがあります。
  6. 上記5.により一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者が一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして上記3.に準じて計算された価額とします。
  7. 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。

一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

#### <主な投資対象資産の評価方法>

マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

公社債等：原則として、次のいずれかの価額で評価するものとします。

日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）

価格情報会社の提供する価額

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されることがあります。

ファンドの基準価額については、お申込みの販売会社または下記照会先までお問合せください。

その他、原則として計算日の翌日付けの日本経済新聞朝刊にも掲載されます。

イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）は「アジア公益債」、イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）は「アジア公益2」と略称で掲載されております。

#### <照会先>

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

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/>

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

<各ファンド>

平成27年6月16日から平成37年5月20日までとします。

委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

ただし、下記「(5) その他 1. 信託契約の解約（信託の終了）」に該当する場合には信託を終了させることがあります。

#### (4)【計算期間】

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）>

原則として、毎月21日から翌月20日までとします。

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）>

原則として、毎年5月21日から11月20日までおよび11月21日から翌年5月20日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

#### (5)【その他】

1. 信託契約の解約（信託の終了）

a. 委託会社は、信託期間中において、各ファンドについて、信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき

またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

- b. 委託会社は、上記a. の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当該ファンドの信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
  - c. 上記b. の書面決議において、受益者(委託会社および当該ファンドの信託財産に当該ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本c. において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、当該ファンドの信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
  - d. 上記b. の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
  - e. 上記b. からd. までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当該ファンドの信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b. からd. までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。
2. 信託契約に関する監督官庁の命令
    - a. 委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
    - b. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて当ファンドの信託約款を変更しようとするときは、「6. 信託約款の変更等」の規定にしたがいます。
  3. 委託会社の登録取消等に伴う取扱い
    - a. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。
    - b. 上記a. の規定にかかわらず、監督官庁が当ファンドの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは「6. 信託約款の変更等」の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
  4. 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い
    - a. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、当ファンドの信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
    - b. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、当ファンドの信託契約に関する事業を承継させることがあります。
  5. 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
    - a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「6. 信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
    - b. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。
  6. 信託約款の変更等
    - a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当該ファンドの信託約款を変更することまたは当該ファンドと他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、当該ファンドの信託約款は本6. に定める以外の方法によって変更することができないものとします。



- b. 委託会社は、上記a. の事項(上記a. の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a. の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当該ファンドの信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発送します。
- c. 上記b. の書面決議において、受益者(委託会社および当該ファンドの信託財産に当該ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本c.において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができません。なお、当該ファンドの信託約款にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 上記b. の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- e. 書面決議の効力は、当該ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当該ファンドの信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 上記a. からf. までの規定にかかわらず、当該ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合であっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
7. 公告  
委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。
8. 運用報告書  
委託会社は、毎年5月および11月の決算時および償還時に交付運用報告書と運用報告書(全体版)を作成します。  
交付運用報告書は販売会社を通じて知れている受益者に交付します。  
運用報告書(全体版)は委託会社のホームページに掲載します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の請求があった場合には、これを交付します。  
ホームページアドレス <http://www.eastspring.co.jp/>
9. 反対受益者の受益権買取請求の不適用  
当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行なったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、上記の「1. 信託契約の解約(信託の終了)」に規定する信託契約の解約または「6. 信託約款の変更等」に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。
10. 関係法人との契約の更改等に関する手続き
- a. 販売会社は、委託会社との間の投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約に基づいて、受益権の募集の取扱い等を行います。この場合、別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含むものとします。この受益権の募集等の取扱い等に関する契約において、有効期間満了の3ヶ月前までに、当事者のいずれからも何らの意思表示がないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。
- b. 投資顧問会社は、投資一任契約に基づき、有価証券の運用の指図等を行い、有効期間は信託契約締結日からファンド終了日までとします。ただし、投資顧問会社が法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等において、委託会社は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。また、委託会社および投資顧問会社は、30日前までに相手方に事前通知を行うことにより、当該契約を解約することができます。
11. 信託事務処理の再信託  
受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について、日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

## 4【受益者の権利等】

### 1．収益分配金・償還金受領権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金・償還金を、持分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、計算期間終了日から起算して5営業日まで）から決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払われます。

ただし、自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に支払われます。この場合、販売会社は、受益者に対して遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、信託終了日（信託終了日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払われます。

また、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

### 2．受益権の一部解約請求権

受益者は、受益権の一部解約を販売会社を通じて委託会社に請求することができます。

### 3．帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

#### イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）

（1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（2）当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヵ月毎に作成しております。

（3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成28年5月21日から平成28年11月21日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

#### イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）

（1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

（2）当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は原則として6ヵ月毎に作成しております。

（3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期計算期間（平成28年5月21日から平成28年11月21日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）】

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間 (平成28年5月20日現在)	当特定期間 (平成28年11月21日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	457,088,113	461,785,236
流動資産合計	457,088,113	461,785,236
資産合計	457,088,113	461,785,236
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払収益分配金	1,500,563	1,500,778
未払受託者報酬	16,111	16,938
未払委託者報酬	604,240	635,224
その他未払費用	37,800	227,464
流動負債合計	2,158,714	2,380,404
負債合計	2,158,714	2,380,404
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	500,187,964	500,259,475
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	45,258,565	40,854,643
（分配準備積立金）	14,459,912	15,622,961
元本等合計	454,929,399	459,404,832
純資産合計	454,929,399	459,404,832
負債純資産合計	457,088,113	461,785,236

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	前特定期間		当特定期間	
	自	平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	自	平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日
<b>営業収益</b>				
有価証券売買等損益		28,991,177		17,360,069
<b>営業収益合計</b>		<b>28,991,177</b>		<b>17,360,069</b>
<b>営業費用</b>				
受託者報酬		100,933		96,523
委託者報酬		3,785,264		3,619,671
その他費用		37,800		227,464
<b>営業費用合計</b>		<b>3,923,997</b>		<b>3,943,658</b>
<b>営業利益又は営業損失( )</b>		<b>32,915,174</b>		<b>13,416,411</b>
<b>経常利益又は経常損失( )</b>		<b>32,915,174</b>		<b>13,416,411</b>
<b>当期純利益又は当期純損失( )</b>		<b>32,915,174</b>		<b>13,416,411</b>
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		3		46
<b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>		<b>3,330,254</b>		<b>45,258,565</b>
剰余金増加額又は欠損金減少額		122		4,584
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		122		4,584
剰余金減少額又は欠損金増加額		11,658		13,262
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		11,658		13,262
分配金		9,001,604		9,003,765
<b>期末剰余金又は期末欠損金( )</b>		<b>45,258,565</b>		<b>40,854,643</b>

## (3)【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

当特定期間 自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法 親投資信託受益証券につきましては、移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 特定期間末日の取扱い 平成28年11月20日が休業日のため、信託約款第43条より、当特定期間末日を平成28年11月21日としております。

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	前特定期間 (平成28年5月20日現在)	当特定期間 (平成28年11月21日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	500,000,000 円	500,187,964 円
期中追加設定元本額	189,289 円	111,695 円
期中一部解約元本額	1,325 円	40,184 円
2. 特定期間末日における受益権の総数	500,187,964 口	500,259,475 口
3. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額	元本の欠損 45,258,565 円	元本の欠損 40,854,643 円
4. 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	0.9095 円 (9,095 円)	0.9183 円 (9,183 円)

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

前特定期間 自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	当特定期間 自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日
<p>1. 分配金の計算過程 第6期 平成27年11月21日 平成27年12月21日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,728,471円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 2,116円 D 分配準備積立金額 13,678,322円 E 当ファンドの分配対象収益額 15,408,909円 F 当ファンドの期末残存口数 500,069,075口 G 10,000口当たり収益分配対象額 308円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,207円</p> <p>第7期 平成27年12月22日 平成28年 1月20日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,615,907円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 2,150円 D 分配準備積立金額 13,906,586円 E 当ファンドの分配対象収益額 15,524,643円 F 当ファンドの期末残存口数 500,070,197口 G 10,000口当たり収益分配対象額 310円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,210円</p> <p>第8期 平成28年 1月21日 平成28年 2月22日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,709,057円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 2,153円 D 分配準備積立金額 14,022,278円 E 当ファンドの分配対象収益額 15,733,488円 F 当ファンドの期末残存口数 500,070,109口 G 10,000口当たり収益分配対象額 314円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,210円</p>	<p>1. 分配金の計算過程 第12期 平成28年 5月21日 平成28年 6月20日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,411,776円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 3円 D 分配準備積立金額 14,459,329円 E 当ファンドの分配対象収益額 15,871,108円 F 当ファンドの期末残存口数 500,165,820口 G 10,000口当たり収益分配対象額 317円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,497円</p> <p>第13期 平成28年 6月21日 平成28年 7月20日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,913,671円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 1,034円 D 分配準備積立金額 14,370,608円 E 当ファンドの分配対象収益額 16,285,313円 F 当ファンドの期末残存口数 500,199,653口 G 10,000口当たり収益分配対象額 325円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,598円</p> <p>第14期 平成28年 7月21日 平成28年 8月22日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,420,509円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 1,742円 D 分配準備積立金額 14,783,681円 E 当ファンドの分配対象収益額 16,205,932円 F 当ファンドの期末残存口数 500,222,010口 G 10,000口当たり収益分配対象額 323円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,666円</p>

前特定期間 自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	当特定期間 自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日
<p>第9期 平成28年 2月23日 平成28年 3月22日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,904,641円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 2,156円 D 分配準備積立金額 14,231,096円 E 当ファンドの分配対象収益額 16,137,893円 F 当ファンドの期末残存口数 500,069,075口 G 10,000口当たり収益分配対象額 322円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,207円</p> <p>第10期 平成28年 3月23日 平成28年 4月20日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,366,656円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 2,159円 D 分配準備積立金額 14,635,530円 E 当ファンドの分配対象収益額 16,004,345円 F 当ファンドの期末残存口数 500,069,171口 G 10,000口当たり収益分配対象額 320円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,207円</p> <p>第11期 平成28年 4月21日 平成28年 5月20日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,452,528円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 3,809円 D 分配準備積立金額 14,504,138円 E 当ファンドの分配対象収益額 15,960,475円 F 当ファンドの期末残存口数 500,187,964口 G 10,000口当たり収益分配対象額 319円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,563円</p>	<p>第15期 平成28年 8月23日 平成28年 9月20日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,597,067円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 3円 D 分配準備積立金額 14,704,790円 E 当ファンドの分配対象収益額 16,301,860円 F 当ファンドの期末残存口数 500,204,890口 G 10,000口当たり収益分配対象額 325円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,614円</p> <p>第16期 平成28年 9月21日 平成28年10月20日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 1,761,601円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 6円 D 分配準備積立金額 14,801,224円 E 当ファンドの分配対象収益額 16,562,831円 F 当ファンドの期末残存口数 500,204,283口 G 10,000口当たり収益分配対象額 331円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,612円</p> <p>第17期 平成28年10月21日 平成28年11月21日</p> <p>A 費用控除後の配当等収益額 2,061,526円 B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額 0円 C 収益調整金額 1,746円 D 分配準備積立金額 15,062,213円 E 当ファンドの分配対象収益額 17,125,485円 F 当ファンドの期末残存口数 500,259,475口 G 10,000口当たり収益分配対象額 342円 H 10,000口当たり分配金額 30円 I 収益分配金金額 1,500,778円</p>
2. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 信託財産の純資産総額に年10,000分の37.5の率を乗じて得た金額	2. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 同左



## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

<p style="text-align: center;">前特定期間</p> <p style="text-align: center;">自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日</p>	<p style="text-align: center;">当特定期間</p> <p style="text-align: center;">自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日</p>
<p>1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に定める運用の基本方針に従う方針です。 また、有価証券等の金融商品は投資として運用することを目的としております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 同左</p>
<p>2. 金融商品の内容及びそのリスク 当ファンドが保有する金融商品は有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券は「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載してあります。 これらは、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。</p>	<p>2. 金融商品の内容及びそのリスク 同左</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会である投資運用委員会を設け、パフォーマンスの分析及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を分析・把握し、投資方針への準拠性等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

前特定期間 (平成28年5月20日現在)	当特定期間 (平成28年11月21日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 同左
2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2. 時価の算定方法 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。	3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 同左

(有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	前特定期間 (平成28年5月20日現在)	当特定期間 (平成28年11月21日現在)
	最終計算期間の 損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の 損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	390,048	19,585,735
合計	390,048	19,585,735

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

## 1. 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(平成28年11月21日現在)

種類	銘柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	イーストスプリング・アジア・オセ アニア公益インフラ債券マザーファン ド	473,092,139	461,785,236	-
合計	-	473,092,139	461,785,236	-

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は口数を表示しております。

## 2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 【イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド(年2回決算型)】

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第2期 (平成28年5月20日現在)	第3期 (平成28年11月21日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
親投資信託受益証券	822,018,302	934,691,426
流動資産合計	822,018,302	934,691,426
資産合計	822,018,302	934,691,426
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払受託者報酬	155,285	179,278
未払委託者報酬	5,823,061	6,722,922
その他未払費用	37,800	408,001
流動負債合計	6,016,146	7,310,201
負債合計	6,016,146	7,310,201
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	879,873,069	969,983,536
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	63,870,913	42,602,311
(分配準備積立金)	26,297,522	44,124,179
元本等合計	816,002,156	927,381,225
純資産合計	816,002,156	927,381,225
負債純資産合計	822,018,302	934,691,426

## ( 2 ) 【損益及び剰余金計算書】

( 単位：円 )

	第2期		第3期	
	自	平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	自	平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日
<b>営業収益</b>				
有価証券売買等損益		42,808,297		36,602,033
<b>営業収益合計</b>		<b>42,808,297</b>		<b>36,602,033</b>
<b>営業費用</b>				
受託者報酬		155,285		179,278
委託者報酬		5,823,061		6,722,922
その他費用		37,800		408,001
<b>営業費用合計</b>		<b>6,016,146</b>		<b>7,310,201</b>
<b>営業利益又は営業損失( )</b>		<b>48,824,443</b>		<b>29,291,832</b>
経常利益又は経常損失( )		48,824,443		29,291,832
<b>当期純利益又は当期純損失( )</b>		<b>48,824,443</b>		<b>29,291,832</b>
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )		-		588,972
<b>期首剰余金又は期首欠損金( )</b>		<b>4,722,187</b>		<b>63,870,913</b>
剰余金増加額又は欠損金減少額		-		873,464
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		873,464
剰余金減少額又は欠損金増加額		10,324,283		9,485,666
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		10,324,283		9,485,666
分配金		-		-
<b>期末剰余金又は期末欠損金( )</b>		<b>63,870,913</b>		<b>42,602,311</b>

## (3) 【注記表】

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

第3期 自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日	
1.	有価証券の評価基準及び評価方法 親投資信託受益証券につきましては、移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2.	その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 計算期間末日の取扱い 平成28年11月20日が休業日のため、信託約款第43条より、当計算期間末日を平成28年11月21日としております。

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	第2期 (平成28年5月20日現在)		第3期 (平成28年11月21日現在)	
	1. 元本の推移			
期首元本額		719,450,000 円		879,873,069 円
期中追加設定元本額		160,423,069 円		101,687,489 円
期中一部解約元本額		0 円		11,577,022 円
2. 計算期間末日における受益権の総数		879,873,069 口		969,983,536 口
3. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額	元本の欠損	63,870,913 円	元本の欠損	42,602,311 円
4. 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)		0.9274 円 (9,274 円)		0.9561 円 (9,561 円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

第2期 自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日		第3期 自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日	
1. 分配金の計算過程		1. 分配金の計算過程	
A 費用控除後の配当等収益額	14,532,966円	A 費用控除後の配当等収益額	18,138,834円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円
C 収益調整金額	3,038,200円	C 収益調整金額	6,605,042円
D 分配準備積立金額	11,764,556円	D 分配準備積立金額	25,985,345円
E 当ファンドの分配対象収益額	29,335,722円	E 当ファンドの分配対象収益額	50,729,221円
F 当ファンドの期末残存口数	879,873,069口	F 当ファンドの期末残存口数	969,983,536口
G 10,000口当たり収益分配対象額	333円	G 10,000口当たり収益分配対象額	522円
H 10,000口当たり分配金額	0円	H 10,000口当たり分配金額	0円
I 収益分配金金額	0円	I 収益分配金金額	0円
2. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 信託財産の純資産総額に年10,000分の37.5の率を乗じて得た金額		2. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 同左	

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

<p style="text-align: center;">第2期</p> <p style="text-align: center;">自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日</p>	<p style="text-align: center;">第3期</p> <p style="text-align: center;">自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日</p>
<p>1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に定める運用の基本方針に従う方針です。 また、有価証券等の金融商品は投資として運用することを目的としております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 同左</p>
<p>2. 金融商品の内容及びそのリスク 当ファンドが保有する金融商品は有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券は「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載してあります。 これらは、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。</p>	<p>2. 金融商品の内容及びそのリスク 同左</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会である投資運用委員会を設け、パフォーマンスの分析及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を分析・把握し、投資方針への準拠性等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

第2期 (平成28年5月20日現在)	第3期 (平成28年11月21日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 同左
2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2. 時価の算定方法 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。	3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第2期 (平成28年5月20日現在)	第3期 (平成28年11月21日現在)
	当計算期間の 損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の 損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	42,808,297	37,196,757
合計	42,808,297	37,196,757

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

1. 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(平成28年11月21日現在)

種類	銘柄	券面総額(口)	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	イーストスプリング・アジア・オセ アニア公益インフラ債券マザーファ ンド	957,577,529	934,691,426	-
合計	-	957,577,529	934,691,426	-

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は口数を表示しております。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## （参考情報）

当ファンドは、「イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

なお、同親投資信託の状況は以下の通りです。

## 「イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査対象外であります。

## (1) 貸借対照表

区 分	注記 番号	(平成28年5月20日現在)	(平成28年11月21日現在)
		金 額(円)	金 額(円)
資産の部			
流動資産			
預金		64,632,342	117,348,727
コール・ローン		10,486,841	18,909,567
国債証券		115,472,687	115,483,909
特殊債券		207,454,421	218,460,107
社債券		862,646,135	904,232,224
未収利息		17,621,125	16,186,948
前払金		92,749	92,749
前払費用		633,189	5,775,757
流動資産合計		1,279,039,489	1,396,489,988
資産合計		1,279,039,489	1,396,489,988
負債の部			
流動負債			
未払利息		28	46
その他未払費用		232	-
流動負債合計		260	46
負債合計		260	46
純資産の部			
元本等			
元本	1、2	1,362,345,741	1,430,669,668
剰余金			
剰余金又は欠損金( )	3	83,306,512	34,179,726
元本等合計		1,279,039,229	1,396,489,942
純資産合計		1,279,039,229	1,396,489,942
負債純資産合計		1,279,039,489	1,396,489,988

(注) 「イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド」の計算期間は原則として、毎年5月21日から翌年5月20日までであります。



## (2)注記表

## (重要な会計方針に係る事項に関する注記)

自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日
<p>1. 有価証券の評価基準及び評価方法            国債証券、特殊債券及び社債券につきましては、個別法に基づき、以下の通り原則として時価評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所に上場されている有価証券            金融商品取引所に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所における計算期間末日の最終相場又は清算値段（外国証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の最終相場又は清算値段）で評価しております。計算期間の末日に当該金融商品取引所の最終相場等がない場合には、当該金融商品取引所における直近の日の最終相場等で評価しておりますが、直近の日の最終相場等によることが適当でないと認められた場合は、当該金融商品取引所における計算期間末日又は直近の日の気配相場で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所に上場されていない有価証券            当該有価証券については、原則として、日本証券業協会の店頭売買参考統計値（平均値）、金融機関の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格情報提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券            適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
<p>2. デリバティブの評価基準及び評価方法            為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。ただし、為替予約のうち対顧客先物売買相場が発表されていない通貨については、対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
<p>3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項            外貨建取引等の処理基準            「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条、61条に基づいて、外貨建取引の記録、及び外貨の売買を処理しております。</p>

## (貸借対照表に関する注記)

区 分	(平成28年5月20日現在)	(平成28年11月21日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	1,220,512,174 円	1,362,345,741 円
期中追加設定元本額	159,034,475 円	99,842,608 円
期中一部解約元本額	17,200,908 円	31,518,681 円
元本の内訳		
イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド(毎月決算型)	486,833,650 円	473,092,139 円
イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド(年2回決算型)	875,512,091 円	957,577,529 円
合 計	1,362,345,741 円	1,430,669,668 円
2. 受益権の総数	1,362,345,741 口	1,430,669,668 口
3. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額	元本の欠損 83,306,512 円	元本の欠損 34,179,726 円
4. 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	0.9389 円 (9,389 円)	0.9761 円 (9,761 円)

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

自 平成27年11月21日 至 平成28年 5月20日	自 平成28年 5月21日 至 平成28年11月21日
<p>1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に定める運用の基本方針に従う方針です。 また、有価証券等の金融商品は投資として運用することを目的としております。</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針 同左</p>
<p>2. 金融商品の内容及びそのリスク 当ファンドが保有する金融商品は有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券及びデリバティブ取引は、「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載してあります。 これらは、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。 また、当ファンドは信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行なうことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p>	<p>2. 金融商品の内容及びそのリスク 同左</p>
<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会である投資運用委員会を設け、パフォーマンスの分析及び運用リスクの管理を行なっております。 市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を分析・把握し、投資方針への準拠性等の管理を行なっております。 信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。 流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	<p>3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左</p>

## 金融商品の時価等に関する事項

(平成28年5月20日現在)	(平成28年11月21日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 同左
2. 時価の算定方法 国債証券、特殊債券及び社債券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2. 時価の算定方法 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。	3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 同左

## (有価証券に関する注記)

## 売買目的有価証券

種類	(平成28年5月20日現在)	(平成28年11月21日現在)
	当計算期間の 損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の 損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	2,969,507	1,396,981
特殊債券	784,697	10,577,662
社債券	16,507,450	5,477,952
合計	18,692,260	3,702,729

(注) 上記の当計算期間の損益に含まれた評価差額は、当親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間(平成27年6月16日から平成28年5月20日まで及び平成28年5月21日から平成28年11月21日まで)に対応するものとなっております。

## (デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

## (関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

## (重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

## (3) 附属明細表

## 1. 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(平成28年11月21日現在)

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	特殊債券	PTT EXPL & PROD	500,000.00	500,979.50	
	特殊債券 小計		500,000.00	500,979.50 (55,583,675)	
	社債券	2.875% HONGKONG ELECTRIC	400,000.00	378,564.80	
		3.875% SMARTONE FINANCE	500,000.00	492,530.00	
		4.25% CLP POWER HK FINAN	500,000.00	514,375.00	
		4.25% PT PELABUHAN INDO	200,000.00	193,000.00	
		4.375% COSCO PACIFIC FIN	500,000.00	495,382.00	
		5.125% PERSAHAAN GAS	500,000.00	509,947.50	
		5.875% RELIANCE IND	500,000.00	495,635.00	
		6.5% FIRST GEN CORP AUSNET SERVICES HO	500,000.00 800,000.00	540,000.00 855,709.60	
社債券 小計		4,400,000.00	4,475,143.90 (496,517,215)		
米ドル合計			4,900,000.00	4,976,123.40 (552,100,890)	
オーストラリアドル	社債券	4.25% TRANSPower NEW ZEA	300,000.00	313,377.60	
		4.5% AUST GAS NETWORK	300,000.00	308,619.60	
		5% AGL ENERGY LTD	500,000.00	522,861.00	
オーストラリアドル合計			1,100,000.00	1,144,858.20 (93,122,765)	
シンガポールドル	社債券	AUSNET SERVICES HOL	250,000.00	265,678.50	
シンガポールドル合計			250,000.00	265,678.50 (20,675,100)	
インドネシアルピア	国債証券	11.5% INDONESIA GOVT	8,000,000,000.00	8,856,224,000.00	
		7.875% INDONESIA GOVT	5,000,000,000.00	5,057,500,000.00	
	国債証券 小計		13,000,000,000.00	13,913,724,000.00 (115,483,909)	
	社債券	10% INDOSAT TBK	5,000,000,000.00	5,025,000,000.00	
		9.4% BANK UOB BUANA TBK	5,000,000,000.00	5,047,340,000.00	
9.85% JASA MARGA		5,000,000,000.00	5,133,260,000.00		
社債券 小計		15,000,000,000.00	15,205,600,000.00 (126,206,480)		
インドネシアルピア合計			28,000,000,000.00	29,119,324,000.00 (241,690,389)	

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
インド ルピー	特殊債券	8.15% EX-IM BANK OF IND	50,000,000.00	53,201,050.00	
		8.93% POWER GRID CIL	41,000,000.00	46,113,848.00	
	特殊債券 小計		91,000,000.00	99,314,898.00 (162,876,432)	
	社債券	8.37% RURAL ELECTRIFICAT	50,000,000.00	50,482,600.00	
		8.45% POWER FINANCE CORP	50,000,000.00	51,780,000.00	
社債券 小計		100,000,000.00	102,262,600.00 (167,710,664)		
インドルピー合計			191,000,000.00	201,577,498.00 (330,587,096)	
合 計				1,238,176,240 (1,238,176,240)	

## 有価証券明細表注記

- (注) 1. 小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。  
 2. 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。  
 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	特殊債券 1銘柄	10.1%	4.5%
	社債券 9銘柄	89.9%	40.1%
オーストラリアドル	社債券 3銘柄	100.0%	7.5%
シンガポールドル	社債券 1銘柄	100.0%	1.7%
インドネシアルピア	国債証券 2銘柄	47.8%	9.3%
	社債券 3銘柄	52.2%	10.2%
インドルピー	特殊債券 2銘柄	49.3%	13.2%
	社債券 2銘柄	50.7%	13.5%

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表  
 該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）>  
（平成28年12月30日現在）

資産総額	480,585,014 円
負債総額	269,839 円
純資産総額（ - ）	480,315,175 円
発行済口数	500,259,667 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9601 円

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）>  
（平成28年12月30日現在）

資産総額	922,197,030 円
負債総額	23,062,481 円
純資産総額（ - ）	899,134,549 円
発行済口数	896,475,657 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0030 円

### 参考情報

#### 純資産額計算書

<イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券マザーファンド>  
（平成28年12月30日現在）

資産総額	1,402,725,150 円
負債総額	21,256,393 円
純資産総額（ - ）	1,381,468,757 円
発行済口数	1,347,022,502 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0256 円

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### 1. 名義書換

該当するものではありません。

### 2. 受益者等に対する特典

該当するものではありません。

### 3. 譲渡制限の内容

受益権の譲渡制限は設けておりません。

### 4. 受益権の譲渡の方法

#### (1) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

#### (2) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

#### 5. 受益証券の不発行

委託会社は、当ファンドの受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

#### 6. 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### 7. 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払います。

#### 8. 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。



## 第二部【委託会社等の情報】

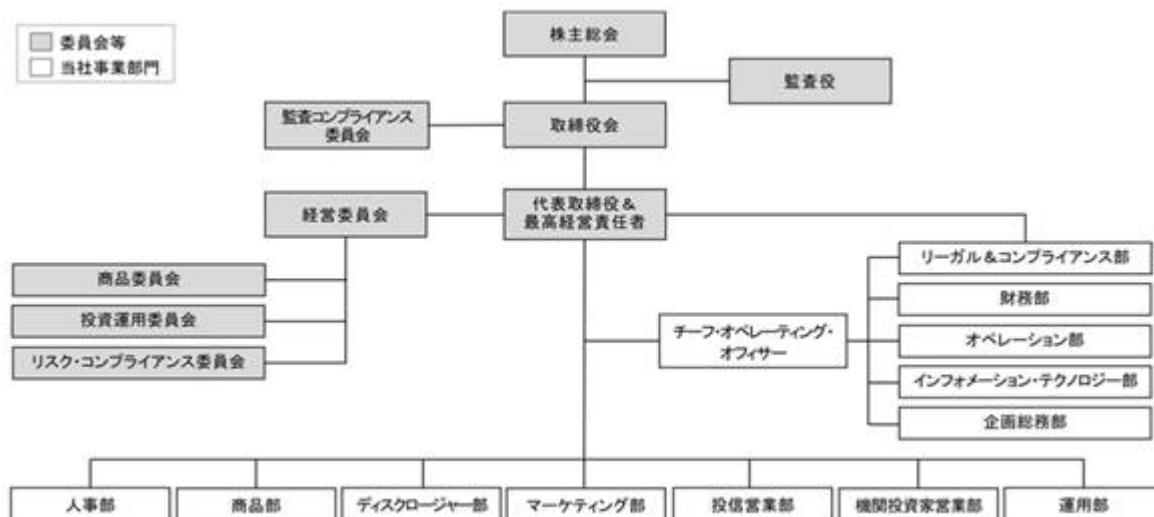
### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等（平成28年12月末現在）

資本金の額	649.5百万円
発行する株式の総数	30,000株
発行済株式総数	23,060株

(2) 委託会社の機構（平成28年12月末現在）



#### ・会社の意思決定機構

取締役会は、当社の業務方針その他重要な事項を決し、取締役の職務の執行を監督する機関で、3名以上の取締役をもって構成します。取締役は株主総会において選任されます。取締役の任期は、就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会の終了の時までとし、任期満了前に退任した取締役の後任として選任された取締役の任期は、退任した取締役の任期の満了する時まで、また、増員により選任された取締役の任期は、他の取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役の中より代表取締役を1名以上選任することができます。

取締役会は、代表取締役が招集し、議長は取締役会ごとに出席取締役の中から選任します。

取締役会は、定款および取締役会規程に定める事項のほか、経営委員会が上申する業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役会の過半数が出席し、その取締役の過半数をもって行います。

#### ・運用体制

委託会社では、株式・債券などの有価証券に投資する際には、その証券が持つ本源的価値以上の価格で取引されている有価証券には投資するべきでないとの運用哲学に基づき、運用を行っております。

委託会社における意思決定プロセスは、まず投資運用委員会において投資方針の決定を行います。運用部は投資環境の調査・分析を行い、これらの調査・分析結果を踏まえ、投資運用委員会により決定された投資方針に基づいて、投資判断を行います。投資判断を行うにあたっては、ガイドラインに抵触しないことの確認が求められます。また、投資リスクのモニタリング等も行います。

運用部から独立したリーガル&コンプライアンス部は、法令・ガイドライン等の遵守状況のチェックを行います。オペレーション部は、運用状況および投資リスクのモニタリングのサポートを行い、必要なデータ等を提供します。これらの結果を運用部にフィードバックすることにより、精度の高い運用体制を維持できるように努めています。

### 2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資

運用業)を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は、平成28年12月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

ファンドの種類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	28	759,808 百万円
合計	28	759,808 百万円

### 3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という）第2条に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

また、財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

また、中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第17期事業年度（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人の監査を受けております。

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第18期中間会計期間（自平成28年4月1日至平成28年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任あずさ監査法人の中間監査を受けております。

## 財務諸表

## (1)【貸借対照表】

(単位:千円)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,765,123	2,122,690
有価証券	-	562,562
前払費用	30,833	35,334
未収委託者報酬	1,417,026	1,173,318
未収投資顧問料	303,562	399,751
未収入金	24,000	16,450
繰延税金資産	57,751	107,943
流動資産合計	3,598,298	4,418,052
固定資産		
有形固定資産	1	1
建物	76,351	72,957
器具備品	45,230	53,440
リース資産	11,480	9,975
有形固定資産合計	133,062	136,373
無形固定資産	2	2
ソフトウェア	8,564	16,679
電話加入権	288	288
無形固定資産合計	8,852	16,967
投資その他の資産		
長期差入保証金	75,792	72,814
繰延税金資産	51,674	69,857
その他	6,432	6,432
投資その他の資産合計	133,899	149,103
固定資産合計	275,814	302,444
資産合計	3,874,112	4,720,497
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	660,643	557,630
関係会社未払金	462,755	404,143
その他未払金	46,003	66,047
未払費用	59,022	87,842
未払法人税等	250,659	374,464
預り金	111,562	115,903
賞与引当金	109,016	190,062
未払消費税等	188,523	100,605
リース債務	3,528	3,981
流動負債合計	1,891,715	1,900,682
固定負債		
退職給付引当金	128,367	188,878
リース債務	8,526	6,547
固定負債合計	136,893	195,426
負債合計	2,028,609	2,096,109
純資産の部		
株主資本		
資本金	649,500	649,500
資本剰余金		
資本準備金	616,875	616,875
資本剰余金合計	616,875	616,875
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	579,128	1,358,013
利益剰余金合計	579,128	1,358,013
株主資本合計	1,845,503	2,624,388
純資産合計	1,845,503	2,624,388
負債・純資産合計	3,874,112	4,720,497

## (2)【損益計算書】

(単位:千円)

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	6,475,952	7,894,653
投資顧問料	281,076	370,140
その他営業収益	35,656	62,974
営業収益合計	6,792,685	8,327,768
営業費用		
支払手数料	2,046,979	2,426,620
広告宣伝費	147,515	179,727
調査費	188,753	304,266
委託調査費	1,900,582	2,394,918
委託計算費	101,075	98,265
通信費	17,383	27,333
諸会費	5,044	5,432
営業費用合計	4,407,336	5,436,564
一般管理費		
役員報酬	133,306	218,228
給料・手当	592,449	657,154
賞与	198,971	269,048
交際費	6,242	12,601
旅費交通費	40,197	46,192
租税公課	14,677	24,933
不動産賃借料	115,705	127,993
退職給付費用	111,296	52,313
減価償却費	24,403	29,302
採用費	22,352	20,439
専門家報酬	24,977	17,990
業務委託費	29,977	54,756
敷金の償却	5,365	5,365
諸経費	56,337	58,027
一般管理費合計	1,376,262	1,594,346
営業利益	1,009,086	1,296,856
営業外収益		
受取利息	82	88
受取配当金	568	6,744
為替差益	-	11,606
不動産賃貸収益	4,688	-
雑収入	451	3
営業外収益合計	5,792	18,443
営業外費用		
有価証券評価損	-	39,437
為替差損	27,965	-
雑損失	600	500
営業外費用合計	28,565	39,937
経常利益	986,313	1,275,363
特別損失		
固定資産除却損	204	185
ゴルフ会員権売却損	3,380	-
特別損失合計	3,585	185
税引前当期純利益	982,728	1,275,177
法人税、住民税及び事業税	389,197	564,666
法人税等調整額	14,403	68,374
法人税等合計	403,601	496,291
当期純利益	579,127	778,885

## (3)【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)

(単位:千円)

項目	株主資本				純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		資本準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金		
当期首残高	649,500	616,875	468,635	1,735,010	1,735,010
当期変動額					
剰余金の配当	-	-	468,635	468,635	468,635
当期純利益	-	-	579,127	579,127	579,127
当期変動額合計	-	-	110,492	110,492	110,492
当期末残高	649,500	616,875	579,128	1,845,503	1,845,503

当事業年度 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)

(単位:千円)

項目	株主資本				純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		資本準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金		
当期首残高	649,500	616,875	579,128	1,845,503	1,845,503
当期変動額					
剰余金の配当	-	-	-	-	-
当期純利益	-	-	778,885	778,885	778,885
当期変動額合計	-	-	778,885	778,885	778,885
当期末残高	649,500	616,875	1,358,013	2,624,388	2,624,388

## 重要な会計方針

## 1. 資産の評価基準及び評価方法

## (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

売買目的有価証券

時価法により行っています。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

平成19年3月31日以前に取得したもの

旧定額法によっております。

平成19年4月1日以降に取得したもの

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 10年～18年

器具備品 3年～15年

## (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

## (3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。但し、当期の計上額はありません。

## (2) 賞与引当金

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。

## (3) 退職給付引当金

従業員の退職金の支払に備えて、当社退職金規程及び特別退職慰労引当金規程に基づく当期末自己都合退職金要支給額を計上しております。また、内規に基づく役員退職慰労引当金を退職給付引当金に含めて計上しております。

## 4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	前事業年度 (平成27年3月31日現在)	当事業年度 (平成28年3月31日現在)
建物	34,177千円	41,131千円
器具備品	49,355千円	61,335千円
リース資産	6,640千円	8,925千円
計	90,173千円	111,392千円

2 無形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	前事業年度 (平成27年3月31日現在)	当事業年度 (平成28年3月31日現在)
ソフトウェア	11,445千円	16,407千円

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度 期首株式数 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度 末株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	23,060	-	-	23,060
合計	23,060	-	-	23,060

## 2. 配当に関する事項

## 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月30日 定時株主総会	普通株式	468	利益剰余金	20,322	平成26年3月31日	平成26年7月1日

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度 期首株式数 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度 末株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	23,060	-	-	23,060
合計	23,060	-	-	23,060

## 2. 配当に関する事項

## 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の 種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月24日 定時株主総会(予定)	普通株式	758	利益剰余金	32,870	平成28年3月31日	平成28年6月25日 (予定)

## (リース取引関係)

## 1. ファイナンスリース取引

所有権移転外ファイナンスリース取引

## (1)リース資産の内容

有形固定資産

主として、コピー機(器具備品)であります。

## (2)リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「1. 固定資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。

## 2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

該当事項はありません。



## (金融商品関係)

## (1) 金融商品の状況に関する事項

## 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業などの金融サービス事業を行っております。そのため、資金運用については、預金等の短期的で安全性の高い金融資産に限定し、顧客利益に反しない運用を行っております。また、借入等の資金調達及びデリバティブ取引は行っておりません。

## 金融商品の内容およびリスク

有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されております。

営業債権である未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっております。

営業債権である未収投資顧問料は、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっているため、リスクは僅少となっております。

長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されております。

また、営業債務である未払金は、すべて1年以内の支払期日であります。

## 金融商品に係るリスク管理体制

当社は、有価証券について、毎月末に時価を算出し評価損益を把握しております。

また、営業債権について、定期的に期日管理及び残高管理を行っております。

また、長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、定期的に管理を行っております。

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下の通りであります。

前事業年度（平成27年3月31日）

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 現金及び預金	1,765,123	1,765,123	-
(3) 未収委託者報酬	1,417,026	1,417,026	-
(4) 未収投資顧問料	303,562	303,562	-
(5) 長期差入保証金	75,792	75,792	-
(6) 未払金	(1,169,402)	(1,169,402)	-

(\*) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

当事業年度（平成28年3月31日）

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 現金及び預金	2,122,690	2,122,690	-
(2) 有価証券	562,562	562,562	-
(3) 未収委託者報酬	1,173,318	1,173,318	-
(4) 未収投資顧問料	399,751	399,751	-
(5) 長期差入保証金	72,814	72,814	-
(6) 未払金	(1,027,821)	(1,027,821)	-

(\*) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

## (注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

## (1) 現金及び預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (2) 有価証券

株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。投資信託は、公表されている基準価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。

## (3) 未収委託者報酬、(4) 未収投資顧問料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (5) 長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (6) 未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成27年3月31日）

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	1,765,123	-	-	-
未収委託者報酬	1,417,026	-	-	-
未収投資顧問料	303,562	-	-	-
長期差入保証金	8,390	67,401	-	-
合計	3,494,103	67,401	-	-

当事業年度（平成28年3月31日）

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	2,122,690	-	-	-
未収委託者報酬	1,173,318	-	-	-
未収投資顧問料	399,751	-	-	-
長期差入保証金	10,777	62,036	-	-
合計	3,706,539	62,036	-	-

## (有価証券関係)

## (1) 売買目的有価証券

当事業年度の損益に含まれた評価差額

39,437千円

## (デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職金制度の概要

退職一時金制度を採用しております。退職給付会計に関する実務指針(平成11年9月14日 日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第13号)に定める簡便法(期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法)により、当期末において発生していると認められる額を計上しております。また、一部の従業員を対象とした特別退職慰労金規程に基づく当期末所要額及び内規に基づく役員退職慰労金の当期末所要額も退職給付引当金に含めて計上しております。

## 2. 退職給付債務に係る期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)
退職給付引当金期首残高	99,211 千円	128,367 千円
退職給付費用	61,891 千円	76,538 千円
退職給付の支払額	32,735 千円	16,027 千円
退職給付引当金期末残高	128,367 千円	188,878 千円

## 3. 退職給付費用に関する事項

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月 1日 至 平成28年3月31日)
退職給付費用	111,296 千円	52,313 千円

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金損金算入限度超過額	36,084 千円	58,653 千円
退職給付引当金損金算入限度超過額	41,514 千円	57,834 千円
未払費用否認額	2,238 千円	16,116 千円
未払事業税	19,360 千円	22,774 千円
その他	10,228 千円	22,421 千円
繰延税金資産の総額	109,426 千円	177,800 千円

## 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
法定実効税率	35.64 %	33.06 %
(調整)		
住民税均等割	0.09 %	0.18 %
交際費等永久差異	0.67 %	1.25 %
役員給与永久差異	4.25 %	2.08 %
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	0.97 %	0.96 %
その他	0.57 %	1.40 %
税効果会計適用後の法人税の負担率	41.07 %	38.92 %

## 3. 法人税等の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月31日に国会で成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引き下げが行われることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32.34%から平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.86%に、平成30年4月1日以降に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については、30.62%となります。

この結果、繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は12,183千円減少し、法人税等調整額の金額が同額増加しております。

## (持分法損益等)

該当事項はありません。

## (関連当事者情報)

## 1. 関連当事者との取引

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	ビーピーエム アメリカ インク	米国 イリノイ州	1千 米ドル	投資 運用業	なし	調査業務の委託	委託調査費の 支払(注)	155,511	未払金	12,603
親会社の子会社	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	シンガポ ール	1百万 シンガ ポール ドル	投資 運用業	なし	調査業務の委託 計算業務の委託 システム情報 関係契約 役員の兼任	委託調査費の 支払(注) 委託計算費の 支払(注) 情報関連費の 支払	1,744,490 31,565 6,645	未払金 未払金	380,343 7,608
親会社の子会社	イーストスプリ ング・インベスト メンツ・サービ ス・プライベート リミテッド	シンガポ ール	1千5万 シンガ ポール ドル	その他 サービ ス業	なし	商標使用契約 役員の兼任	ロイヤリティ の支払	49,462	未払金	26,551
親会社の親会社	ブルーデンシャ ル・ホールディ ングス・リミテ ッド	英国 ロンドン市	623百万 英ポンド	持株 会社	なし	管理業務の委託	業務委託	77,336	未払金	35,461
親会社の子会社	エムアンドジー リアルエステ イト ジャパン株式 会社	東京都 港区	300万円	不動 産業	なし	不動産の賃貸	不動産賃貸料 の受領	4,688	未収金	0

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注)委託調査費は、第三者との取引と同様の契約に基づき決定されております。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	ビーピーエム アメリカ インク	米国 イリノイ州	1千 米ドル	投資 運用業	なし	調査業務の委託	委託調査費の 支払(注)	127,921	未払金	9,075
親会社の子会社	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	シンガポ ール	1百万 シンガ ポール ドル	投資 運用業	なし	調査業務の委託 計算業務の委託 システム情報 関係契約 役員の兼任	委託調査費の 支払(注) 委託計算費の 支払(注) 情報関連費の 支払	2,266,671 11,761 55,831	未払金 未払金	347,478 18,793
親会社の子会社	イーストスプリ ング・インベスト メンツ・サービ ス・プライベート リミテッド	シンガポ ール	1千5万 シンガ ポール ドル	その他 サービ ス業	なし	商標使用契約 役員の兼任	ロイヤリティ の支払	29,970	未払金	2,120
親会社の親会社	ブルーデンシャ ル・ホールディ ングス・リミテ ッド	英国 ロンドン市	623百万 英ポンド	持株 会社	なし	管理業務の委託	業務委託	98,056	未払金	23,155

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注)委託調査費及び委託計算費は、第三者との取引と同様の契約に基づき決定されております。

## 2. 親会社に関する注記

ブルーデンシャル・コーポレーション・ホールディングス・リミテッド（非上場）

## (資産除去債務関係)

当社は、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき、オフィスの退去時における原状回復に係る債務を、資産除去債務として認識しております。

なお、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積もり、そのうち当期の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。なお、見積もりに当たり、使用見込期間は入居時から10年間を採用しております。

## (セグメント情報等)

## セグメント情報

当社の報告セグメントは「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 関連情報

## 1. 製品及びサービスごとの情報

前事業年度（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

(単位:千円)

	委託者報酬	投資顧問料	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	6,475,952	281,076	35,656	6,792,685

当事業年度（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

(単位:千円)

	委託者報酬	投資顧問料	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	7,894,653	370,140	62,974	8,327,768

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	当事業年度 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)
1株当たり純資産額	80,030円49銭	113,806円95銭
1株当たり当期純利益金額	25,113円93銭	33,776円46銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	当事業年度 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)
当期純利益	579,127千円	778,885千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株主に係る中間純利益	579,127千円	778,885千円
普通株式の期中平均株式数	23,060株	23,060株

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 中間財務諸表

## 1. 中間貸借対照表

		(単位:千円)
		当中間会計期間末
		(平成28年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金		1,633,298
有価証券		525,722
前払費用		39,343
未収委託者報酬		1,056,298
未収投資顧問料		192,054
未収入金		20,693
繰延税金資産		145,884
流動資産合計		<u>3,613,294</u>
固定資産		
有形固定資産		
1		
建物		69,412
器具備品		54,135
リース資産		8,085
有形固定資産合計		<u>131,633</u>
無形固定資産		
2		
ソフトウェア		13,657
電話加入権		288
無形固定資産合計		<u>13,945</u>
投資その他の資産		
長期差入保証金		70,375
繰延税金資産		79,042
その他		6,432
投資その他の資産合計		<u>155,850</u>
固定資産合計		<u>301,428</u>
資産合計		<u>3,914,723</u>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金		
未払手数料		507,725
関係会社未払金		441,383
その他未払金		11,345
未払費用		94,615
未払法人税等		189,788
預り金		16,789
賞与引当金		358,085
未払消費税等	3	18,341
リース債務		3,981
流動負債合計		<u>1,642,056</u>
固定負債		
退職給付引当金		216,719
リース債務		4,557
固定負債合計		<u>221,276</u>
負債合計		<u>1,863,333</u>
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金		649,500
資本剰余金		
資本準備金		616,875
資本剰余金合計		<u>616,875</u>
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		785,015
利益剰余金合計		<u>785,015</u>
株主資本合計		<u>2,051,390</u>
純資産合計		<u>2,051,390</u>
負債・純資産合計		<u>3,914,723</u>

## 2. 中間損益計算書

(単位:千円)

当中間会計期間 (自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	3,050,343
投資顧問料	177,828
その他営業収益	45,076
営業収益合計	3,273,248
営業費用	2,166,581
一般管理費	1 788,077
営業利益	318,588
営業外収益	
受取利息	2
受取配当金	9,001
為替差益	19,175
雑収入	319
営業外収益合計	28,499
営業外費用	
有価証券評価損	38,840
営業外費用合計	38,840
経常利益	308,247
特別損失	
固定資産除却損	550
特別損失合計	550
税引前中間純利益	307,696
法人税、住民税及び事業税	169,820
法人税等調整額	47,125
法人税等合計	122,694
中間純利益	185,002

## 3. 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間 (自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日)

(単位:千円)

項目	株主資本				純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		資本準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金		
当期首残高	649,500	616,875	1,358,013	2,624,388	2,624,388
当中間期変動額					
剰余金の配当	-	-	758,000	758,000	758,000
中間純利益	-	-	185,002	185,002	185,002
当中間期変動額合計	-	-	572,998	572,998	572,998
当中間期末残高	649,500	616,875	785,015	2,051,390	2,051,390



## 重要な会計方針

## 1. 資産の評価基準及び評価方法

## (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

売買目的有価証券

時価法により行っています。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

平成19年3月31日以前に取得したもの

旧定額法によっております。

平成19年4月1日以降に取得したもの

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	10年～18年
器具備品	3年～15年

## (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

## (3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

但し、当期の計上額はありません。

## (2) 賞与引当金

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。

## (3) 退職給付引当金

従業員の退職金の支払に備えて、当社退職金規程及び特別退職慰労引当金規程に基づく当期末自己都合退職金要支給額を計上しております。また、内規に基づく役員退職慰労引当金を退職給付引当金に含めて計上しております。

## 4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

## (1) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## 追加情報

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を当中間会計期間から適用しております。

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

## 1 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	当中間会計期間末 (平成28年9月30日)
建物	44,676 千円
器具備品	67,529 千円
リース資産	10,815 千円
計	123,020 千円

## 2 無形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	当中間会計期間末 (平成28年9月30日)
ソフトウェア	17,647 千円

## 3 消費税等の取り扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。

## (中間損益計算書関係)

## 1 減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日)
有形固定資産	12,329 千円
無形固定資産	3,022 千円
計	15,351 千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度 期首株式数 (株)	当中間会計期間 増加株式数 (株)	当中間会計期間 減少株式数 (株)	当中間会計期間 末株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	23,060	-	-	23,060
合計	23,060	-	-	23,060

## (リース取引関係)

当中間会計期間（自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日）

## 1. ファイナンスリース取引

所有権移転外ファイナンスリース取引

## (1)リース資産の内容

有形固定資産

主として、コピー機(器具備品)であります。

## (2)リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「1. 固定資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。

## 2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

該当事項はありません。

## (金融商品関係)

当中間会計期間（自平成28年4月1日至平成28年9月30日）

## (1) 金融商品の状況に関する事項

## 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業などの金融サービス事業を行っております。そのため、資金運用については、預金等の短期的で安全性の高い金融資産に限定し、顧客利益に反しない運用を行っております。また、借入等の資金調達及びデリバティブ取引は行っておりません。

## 金融商品の内容およびリスク

有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されております。

営業債権である未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっております。

営業債権である未収投資顧問料は、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっているため、リスクは僅少となっております。

長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されております。

また、営業債務である未払金は、すべて1年以内の支払期日であります。

## 金融商品に係るリスク管理体制

当社は、有価証券について、毎月末に時価を算出し評価損益を把握しております。

また、営業債権について、定期的に期日管理及び残高管理を行っております。

また、長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、定期的に管理を行っております。

## (2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下の通りであります。

(単位:千円)

	中間貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
現金及び預金	1,633,298	1,633,298	-
有価証券	525,722	525,722	-
未収委託者報酬	1,056,298	1,056,298	-
未収投資顧問料	192,054	192,054	-
長期差入保証金	70,375	70,375	-
未払金	(960,455)	(960,455)	-

(\*) 負債に計上されているものについては、( )で示しております。

## (注1)金融商品の時価の算定方法に関する事項

## 現金及び預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## 有価証券

株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。投資信託は、公表されている基準価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。

## 未収委託者報酬、未収投資顧問料

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## 長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## 未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

## (有価証券関係)

## (1) 売買目的有価証券

当中間会計期間の損益に含まれた評価差額 38,840 千円

## (デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

## (資産除去債務関係)

当中間会計期間（自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日）

当社は、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき、オフィスの退去時における原状回復に係る債務を、資産除去債務として認識しております。

なお、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積もり、そのうち当期の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。なお、見積もりに当たり、使用見込期間は入居時から10年間を採用しております。

## (セグメント情報等)

当中間会計期間（自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日）

## セグメント情報

当社の報告セグメントは「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 関連情報

当中間会計期間（自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日）

## 1. 製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

	委託者報酬	投資顧問料	その他営業収益	合計
外部顧客への売上高	3,050,343	177,828	45,076	3,273,248

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が損益計算書の売上高の90%を超えるため、地域ごとの売上高の記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## (1株当たり情報)

	当中間会計期間 (自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日)
1株当たり純資産額	88,958円83銭
1株当たり中間純利益金額	8,022円65銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	当中間会計期間 (自 平成28年4月 1日 至 平成28年9月30日)
中間純利益	185,002千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株主に係る中間純利益	185,002千円
普通株式の期中平均株式数	23,060株

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)および(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社および当ファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

#### (1) 受託会社

名 称 三菱UFJ信託銀行株式会社  
 資本金の額 324,279百万円（平成28年9月末現在）  
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社>

名 称 日本マスタートラスト信託銀行株式会社  
 資本金の額 10,000百万円（平成28年9月末現在）  
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

#### (2) 販売会社

名 称	資本金の額 （平成28年9月末現在）	事業の内容
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社SBI証券	47,937百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	

#### (3) 投資顧問会社

名 称 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  
 （Eastspring Investments(Singapore)Limited）  
 資本金の額 1百万シンガポールドル（平成28年3月末現在）  
 事業の内容 シンガポールにおいて、内外の有価証券等にかかる投資顧問業務およびその他付帯関連する一切の業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

#### (1) 受託会社

当ファンドの受託者として信託財産の保管、管理等を行います。なお、信託事務の一部につき、再信託受託会社に委託することがあります。

#### (2) 販売会社

当ファンドの受益権の募集の取扱いおよび販売、一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金および償還金の支払いに関する事務等を行います。

#### (3) 投資顧問会社

委託会社より、マザーファンドの運用指図に関する権限の一部につき委託を受けて投資判断・発注等を行います。

## 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません。

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。

#### (3) 投資顧問会社

委託会社とマザーファンドの運用委託先である投資顧問会社との間に資本関係はありません。

### 第3【参考情報】

金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類のうち、当（特定）期間において提出したものは以下のとおりです。

平成28年 5月27日	臨時報告書
平成28年 8月18日	有価証券報告書
平成28年 8月18日	有価証券届出書
平成28年 8月29日	臨時報告書



## 独立監査人の監査報告書

平成28年6月10日

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 平栗 郁朗  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているイーストスプリング・インベストメンツ株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第17期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社の平成28年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1 . 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成29年1月11日

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社  
取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているイーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）の平成28年5月21日から平成28年11月21日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）の平成28年11月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成29年1月11日

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 鶴田光夫

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているイーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）の平成28年5月21日から平成28年11月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、イーストスプリング・アジア・オセアニア公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）の平成28年11月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成28年12月2日

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 大橋 泰二  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているイーストスプリング・インベストメンツ株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第18期事業年度の中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

**中間財務諸表に対する経営者の責任**

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

**監査人の責任**

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

**中間監査意見**

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社の平成28年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成28年4月1日から平成28年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

**利害関係**

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1．上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2．XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。