

**【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】      | 2023年6月6日                         |
| 【計算期間】     | 第21期（自 2022年9月8日 至 2023年3月7日）     |
| 【ファンド名】    | イーストスプリング・フィリピン株式オープン             |
| 【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 佐藤 輝幸                       |
| 【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<br>丸の内パークビルディング |
| 【事務連絡者氏名】  | 岡本 みのり                            |
| 【連絡場所】     | 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号<br>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、主にフィリピンの企業の株式等を投資対象とする投資信託証券に投資を行い、信託財産の成長を目指して運用を行います。

以下、本書において、投資信託または外国投資信託の受益証券（振替受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券（振替投資口を含みます。）を「投資信託証券」といいます。

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 / 株式に該当します。

#### 商品分類表

| 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。

「株式」… 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株式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

| 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      |      | 日本      |                  |       |
| 大型株     | 年2回  | 北米      |                  |       |
| 中小型株    |      | 欧州      | ファミリー<br>ファンド    | あり    |
| 債券      | 年4回  | アジア     |                  |       |
| 一般      | 年6回  | オセアニア   |                  |       |
| 公債      | （隔月） | 中南米     | ファンド・オブ・<br>ファンズ | なし    |
| 社債      | 年12回 | アフリカ    |                  |       |
| その他債券   | （毎月） | 中近東（中東） |                  |       |
| クレジット属性 | 日々   | エマージング  |                  |       |
| 不動産投信   |      |         |                  |       |
| その他資産   |      |         |                  |       |
| （投資信託証券 |      |         |                  |       |
| （株式））   |      |         |                  |       |
| 資産複合    | その他  |         |                  |       |

（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（株式））」… 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、実質的に株式に投資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日本を除く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。
- 「ファンド・オブ・ファンズ」... 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
- 「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700億円とします。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 フィリピンの企業の株式等に実質的に投資を行います。

- ▶ フィリピンにおいて設立または上場している企業ならびにフィリピンにおいて主に事業展開を行う企業の株式および株式関連証券を実質的な主要投資対象とします。

#### ファンドの仕組み

- ▶ 当ファンドは、複数の投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。
- ▶ 原則として、「イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラス」（以下「フィリピン・エクイティ」ということがあります。）への投資比率を高位に保ちます。



※ ファンドは実質的にフィリピンの株式に投資するため、その基準価額は株式の値動きに加え、主に円対フィリピンペソの為替相場の動きに影響を受けます。

## 「フィリピン・エクイティ」の運用プロセス

- ▶ 個別企業の調査および分析に基づき、銘柄選択を重視した運用を行います。



### ① 投資アイデアの創出

企業の本源的価値から乖離した価格で取引されている銘柄をシステムティックに抽出し、投資対象銘柄を選別

### ② ファンダメンタル分析

中期的な企業の業績傾向を分析し、さらなる投資対象銘柄の絞り込みを行う

### ③ ポートフォリオ構築

多様な観点からリスクとリターンの最適化を行い、長期的な視点でポートフォリオを構築

### ④ リスクコントロールとレビュー

運用プロセスの一貫性の確認およびパフォーマンスの検証のために、ポートフォリオのモニタリングと継続的な分析を行う

※ 上記の運用プロセスは今後変更される場合があります。

## 2 「フィリピン・エクイティ」の運用は、イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドが行います。

- ▶ イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドはアジアの株式運用に関する豊富な経験を最大限活用して運用を行います。

### 充実したアジアのネットワーク



（2023年3月末現在）

- ◆ 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15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。
- ◆ 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っています。

## 3 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

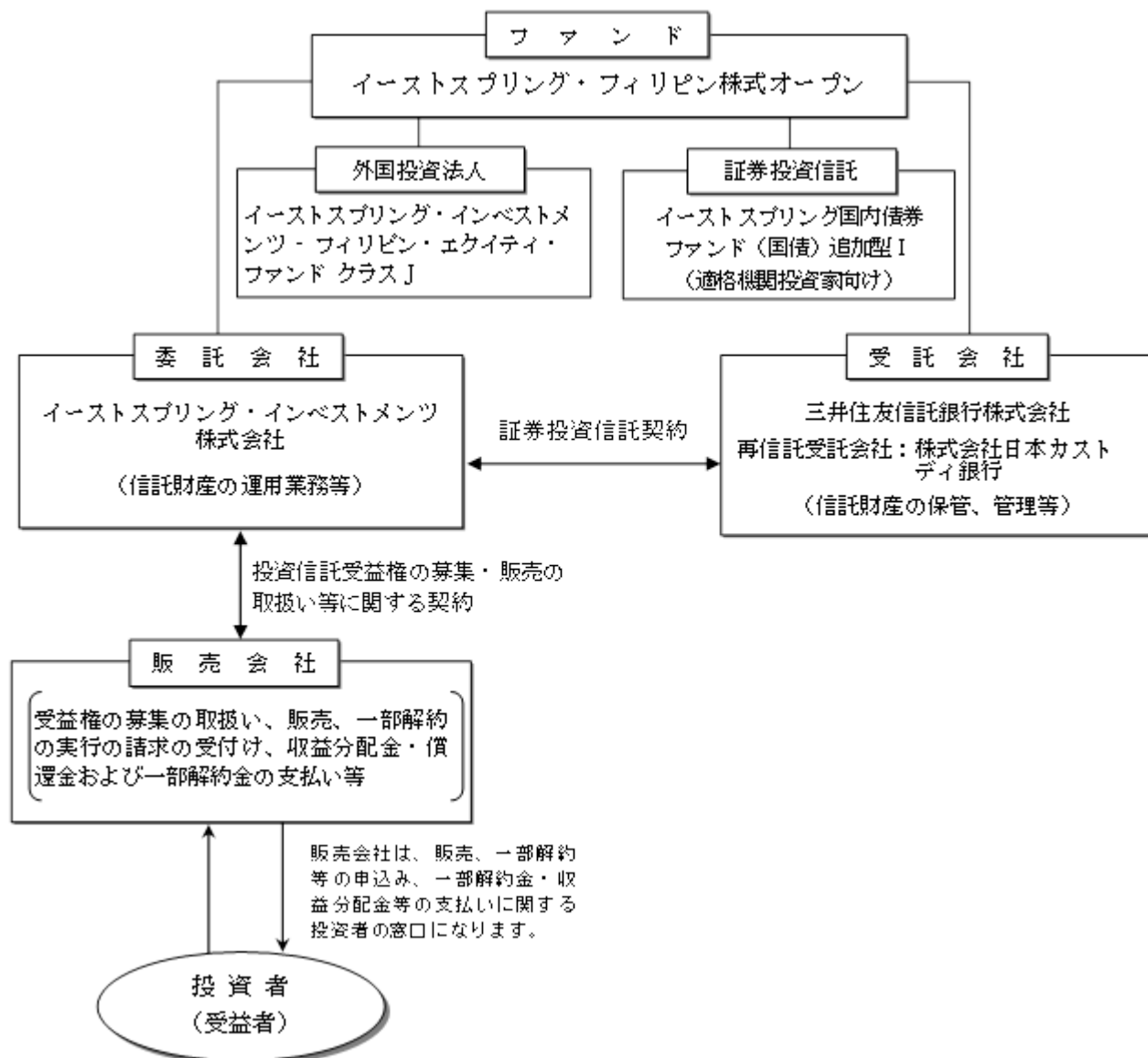
資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## (2)【ファンドの沿革】

2012年9月28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：三井住友信託銀行株式会社  
（再信託受託会社：株式会社日本カストディ銀行）  
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、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。

## 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。

## 委託会社の概況

### 1．資本金の額

2023年3月末現在      資本金      649.5百万円

### 2．委託会社の沿革

1999年12月      ピーピーエム投信投資顧問株式会社設立  
 2000年 1月      投資顧問業の登録  
 2000年 5月      投資一任契約にかかる業務の認可を取得  
 2000年 5月      証券投資信託委託業の認可を取得  
 2002年 1月      ピーシーエー・アセット・マネジメント株式会社へ商号変更  
 2007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  
 2010年12月      P C Aアセット・マネジメント株式会社へ商号変更  
 2012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（2023年3月末現在）

| 株主名                                   | 住所                               | 所有株式数   | 所有比率 |
|---------------------------------------|----------------------------------|---------|------|
| イーストスプリング・インベストメンツ・グループ・ピーティーイー・リミテッド | シンガポール共和国<br>018983、マリーナ・ブルバード10 | 23,060株 | 100% |

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。

#### 投資態度

- 1．別に定める投資信託証券への投資を通じて、主にフィリピンの企業の株式等に実質的に投資を行うことにより、信託財産の成長を目指して運用を行います。

＜別に定める投資信託証券＞（以下同じ。）

ルクセンブルグ籍外国投資法人

イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラスJ

国内籍証券投資信託

イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向け）

- 2．フィリピンの企業の株式等を主要投資対象とする投資信託証券への投資比率は高位に維持することを基本とします。
- 3．別に定める投資信託証券は見直されることがあり、この際、新たに投資信託証券を指定したり、すでに指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- 4．外貨建資産については、原則として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。

#### ＜投資信託証券の選定方針＞

投資信託証券の投資対象および投資方針が当ファンドの投資方針に適合することを重視して、上記投資信託証券を選定しました。

## <投資対象ファンドの概要>

以下の記載事項は、有価証券届出書提出日現在、委託会社が知り得る情報に基づいており、今後記載内容が変更される場合があります。

| 投資対象ファンドの概要                                 |                                                            |                                 |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| フ   ァ   ン   ド   名                           | イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラス J                |                                 |
| 形                    態                      | ルクセンブルグ籍外国投資法人／オープン・エンド型                                   |                                 |
| 表   示   通   貨                               | 米ドル                                                        |                                 |
| 主   な   投   資   対   象                       | フィリピンで設立または上場している企業ならびにフィリピンにおいて主に事業展開を行っている企業の株式および株式関連証券 |                                 |
| ベ   ン   チ   マ   ー   ク                       | PSEi Index（フィリピン総合指数）※1                                    |                                 |
| ファンドの関係法人                                   | 運   用   会   社                                              | イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド |
|                                             | 管   理   会   社                                              | イーストスプリング・インベストメンツ（ルクセンブルグ）S.A. |
| 申   込   手   数   料                           | ありません。                                                     |                                 |
| 運   用   報   酬                               | 年率0.25%                                                    |                                 |
| 管   理   費   用   等                           | 年率0.15%程度                                                  |                                 |
| その他の費用・手数料                                  | 組入有価証券の売買時に発生する売買委託手数料等がかかります。                             |                                 |
| 設                    立                    日 | 2007年7月2日                                                  |                                 |
| 決                    算                    日 | 毎年12月31日                                                   |                                 |
|                                             |                                                            |                                 |
| フ   ァ   ン   ド   名                           | イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向け）                       |                                 |
| 形                    態                      | 国内籍証券投資信託／適格機関投資家私募                                        |                                 |
| 表   示   通   貨                               | 日本円                                                        |                                 |
| 主   な   投   資   対   象                       | 日本の国債、政府保証債、地方債                                            |                                 |
| ベ   ン   チ   マ   ー   ク                       | ICE BofA 国債インデックス（1-10年債）※2                                |                                 |
| ファンドの関係法人                                   | 委   託   会   社                                              | イーストスプリング・インベストメンツ株式会社          |
|                                             | 投   資   顧   問   会   社                                      | イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド |
|                                             | 受   託   会   社                                              | 三菱UFJ信託銀行株式会社                   |
| 申   込   手   数   料                           | ありません。                                                     |                                 |
| 信   託   報   酬                               | 年率0.22%（税抜0.2%）                                            |                                 |
| その他の費用・手数料                                  | 監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等がかかります。                               |                                 |
| 設                    定                    日 | 2002年8月26日                                                 |                                 |
| 決                    算                    日 | 毎年2月25日（休業日の場合は翌営業日）                                       |                                 |

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

※2 ICE データ・サービスおよびその関連会社は、提供するインデックスデータに関してその継続性、正確性、完全性を保証するものではなく、当該データ提供に係り発生し得る損害についてもその事由の如何を問わず責任を負うものではありません。

## (2)【投資対象】

### 投資対象とする資産の種類

この投資信託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。）
  - イ 有価証券
  - ロ 約束手形
  - ハ 金銭債権
- 2．次に掲げる特定資産以外の資産
  - イ 為替手形

### 有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託証券のほか、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．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
- 2．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．の証券の性質を有するもの

### 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。

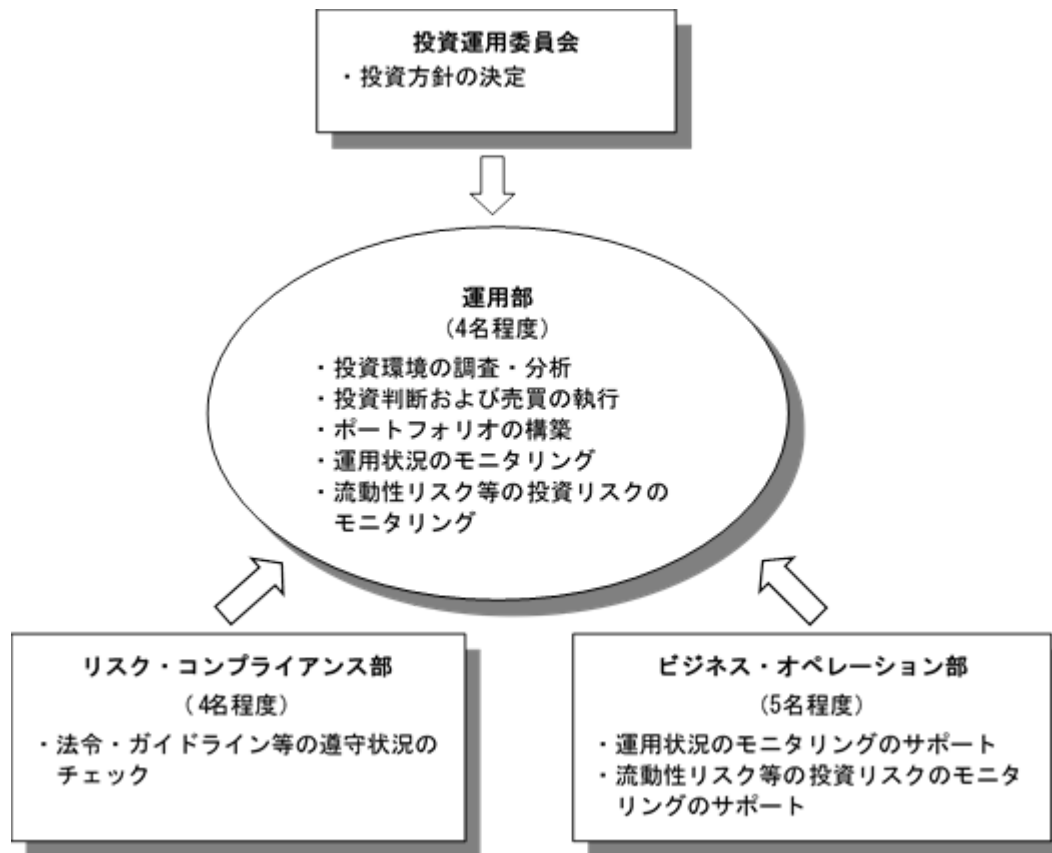
- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形

上記 にかかわらず、この信託の設定、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、流動性リスク等の投資リスクのモニタリングも行います。

< 運用体制に関する社内規則 >

委託会社は、投資運用業の業務運営に関する社内規定に則り運用を行います。

< 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います。

なお、当ファンドの運用体制は2023年3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および売買益（評価益を含みます。）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および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、分配を行わないことがあります。
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。）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. 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 >

1. 投資信託証券への投資制限  
投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
2. 外貨建資産への投資制限  
外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
3. 株式への投資制限  
株式への直接投資は行いません。
4. 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。
5. 外国為替予約取引の指図  
委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約の取引を指図することができます。
6. 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。
7. 資金の借入れ
  - a. 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。
  - b. 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また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。

- c . 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。
- d . 借入金の利息は信託財産中より支払われます。

### 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、投資信託証券への投資を通じて主に値動きのある有価証券に投資するため、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. 株価変動リスク

株式の価格は、内外の政治経済情勢、株式を発行する企業の業績および信用状況等の変化の影響を受け変動します。当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて主に株式に投資しますので、株式の価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

##### 2. 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。

##### 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。当ファンドが実質的に組入れた有価証券等にこうした事態が起こった場合は、基準価額の下落要因となります。

##### 4. 流動性リスク

実質的に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、投資信託証券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

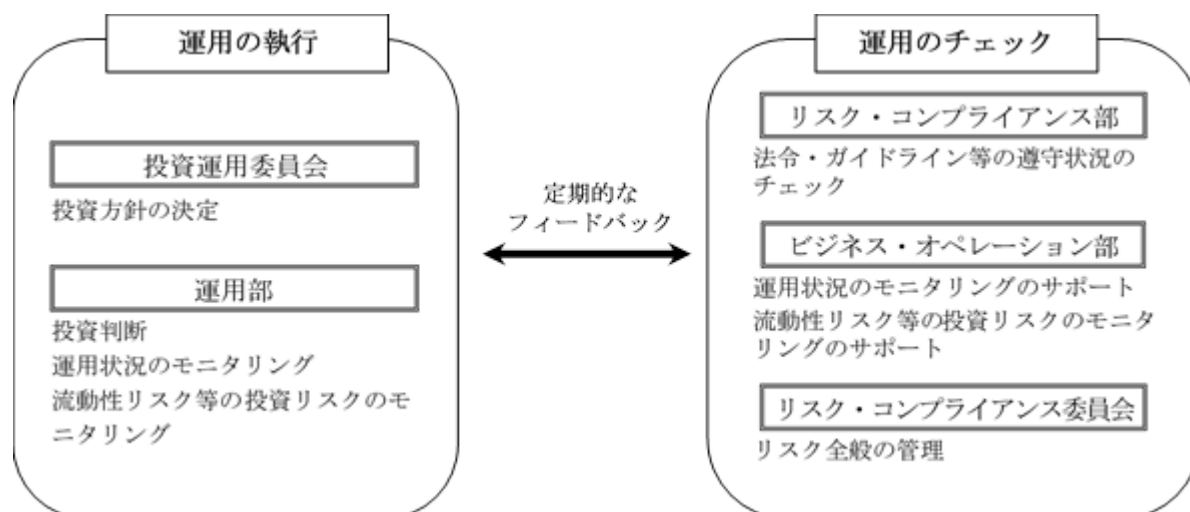
1. 当ファンドは、預金および保険契約ではなく、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護および補償の対象ではありません。また、登録金融機関で取扱う場合、投資者保護基金の補償対象ではありません。
2. 大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスクや取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。
3. 分配金は計算期間中に発生した収益（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. 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。
7. 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。
8. 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。
9. 法令・税制・会計制度等は、今後、変更される可能性があります。

### (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。

< 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、投資対象ファンドにおける運用状況の確認および投資リスク等のフロント・モニタリングを行うとともに、投資対象ファンドの運用会社等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。
- ・委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定めています。運用部は、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施し、投資運用委員会に報告します。投資運用委員会は、危機発生時において流動性リスク管理手段の採択・発動などを行い、リスク・コンプライアンス委員会は、その検証などを行います。また、リスク・コンプライアンス委員会および取締役会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や態勢について監督します。
- ・ビジネス・オペレーション部は、運用状況および流動性リスク等の投資リスクのモニタリングのサポートを行います。
- ・リスク・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のチェックを行い、必要に応じて助言や意見表明を行うとともに、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。リスク管理に関する重要報告事項については、リスク・コンプライアンス部が、リスク・コンプライアンス委員会等に報告し、審議します。

なお、投資リスクに対する管理体制等は2023年3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

ファンドの年間騰落率： 2018年4月～2023年3月

分配金再投資基準価額： 2018年4月～2023年3月



### ■ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

ファンド： 2018年4月～2023年3月

他の代表的な資産クラス： 2018年4月～2023年3月



※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。

※右のグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスについて、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示し、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。

## <各資産クラスの指数>

|      |                                        |                                                                                                                                                                                                                                     |
|------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 日本株  | 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)                  | 東証株価指数 (TOPIX) の指数値及び TOPIX に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など TOPIX に関するすべての権利・ノウハウ及び TOPIX に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、TOPIX の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。 |
| 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)         | 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。                                                             |
| 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                          | NOMURA-BPI は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。                                                                                                                                   |
| 先進国債 | JP モルガン GBI グローバル (除く日本、ヘッジなし・円ベース)    | JP モルガン GBI グローバル (除く日本、ヘッジなし・円ベース)、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。                                                            |
| 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。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

申込手数料は、3.85%（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 <https://www.eastspring.co.jp/>

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対し年率1.375%（税抜1.25%）を乗じて得た額が信託報酬として計算されます。信託財産の費用として計上され、日々の基準価額に反映されます。

信託報酬の配分は、以下の通りです。

|      | 配分                  |
|------|---------------------|
| 委託会社 | 年率 0.528%（税抜 0.48%） |
| 販売会社 | 年率 0.825%（税抜 0.75%） |
| 受託会社 | 年率 0.022%（税抜 0.02%） |

#### <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、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支払われます。

なお、このほかに当ファンドが投資対象とする投資信託証券（投資対象ファンド）に関しても信託報酬等がかかります。

当ファンドの信託報酬に、投資対象とする投資信託証券の信託報酬等を加算した実質的な信託報酬は、年率1.775%程度（税込）です。ただし、当該信託報酬は概算であり、投資信託証券の組入状況等により変動します。

## &lt; 投資対象ファンドの信託報酬等 &gt;

## ・「フィリピン・エクイティ」

| 運用報酬    | 管理費用等      | 合計         |
|---------|------------|------------|
| 年率0.25% | 年率 0.15%程度 | 年率 0.40%程度 |

上記のほか、組入有価証券の売買時に発生する売買委託手数料等がかかります。なお、申込手数料はありません。

## ・「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型（適格機関投資家向け）」

| 信託報酬              |
|-------------------|
| 年率 0.22%（税抜 0.2%） |

上記のほか、監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等がかかります。なお、申込手数料はありません。

## (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ができます。

上記 において諸費用の上限、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、諸費用は、信託財産の純資産総額に対して年率0.10%を上限とする額が毎日計上され、日々の基準価額に反映されます。

上記 において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ます。かかる諸費用は、毎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。

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す。

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。

## &lt; その他の手数料等の役務について &gt;

|         |                         |
|---------|-------------------------|
| 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。

投資者のみなさまが負担する費用の合計額は、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                                      |
|---------------|-----------------------------------------|
| 2037年12月31日まで | 20.315%<br>（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%） |
| 2038年1月1日以降   | 20%<br>（所得税15%、地方税5%）                   |

2037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。

## &lt; 損益通算について &gt;

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す。）、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）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」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                                |
|---------------|-----------------------------------|
| 2037年12月31日まで | 15.315%<br>（所得税15%、復興特別所得税0.315%） |
| 2038年1月1日以降   | 15%<br>（所得税15%）                   |

2037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ついて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2023年3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、変更になることがあります。

外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異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】

以下は、2023年3月31日現在の運用状況です。

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比率をいいます。

### （１）【投資状況】

| 資産の種類               | 国／地域    | 時価合計（円）       | 投資比率（％） |
|---------------------|---------|---------------|---------|
| 投資証券                | ルクセンブルグ | 1,128,191,646 | 91.27   |
| 投資信託受益証券            | 日本      | 4,947,920     | 0.40    |
| 現金・預金・その他の資産（負債控除後） | -       | 102,951,203   | 8.33    |
| 合計（純資産総額）           |         | 1,236,090,769 | 100.00  |

### （２）【投資資産】

#### 【投資有価証券の主要銘柄】

| 国／地域    | 種類       | 銘柄名                                        | 数量<br>（口数） | 帳簿価額<br>単価<br>（円） | 帳簿価額<br>金額<br>（円） | 評価額<br>単価<br>（円） | 評価額<br>金額<br>（円） | 投資<br>比率<br>（％） |
|---------|----------|--------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| ルクセンブルグ | 投資証券     | イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラスJ | 459,183.43 | 2,418.49          | 1,110,532,994     | 2,456.95         | 1,128,191,646    | 91.27           |
| 日本      | 投資信託受益証券 | イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型（適格機関投資家向け）        | 4,636,792  | 1.0605            | 4,917,317         | 1.0671           | 4,947,920        | 0.40            |

#### 種類別投資比率

| 種類       | 投資比率（％） |
|----------|---------|
| 投資証券     | 91.27   |
| 投資信託受益証券 | 0.40    |
| 合計       | 91.67   |

#### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

#### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

( 3 ) 【運用実績】  
【純資産の推移】

| 期    | 年月日           | 純資産総額<br>(百万円) |       | 1口当たり純資産額<br>(円) |        |
|------|---------------|----------------|-------|------------------|--------|
|      |               | (分配落)          | (分配付) | (分配落)            | (分配付)  |
| 第2期  | (2013年 9月 9日) | 6,031          | 6,031 | 0.9944           | 0.9944 |
| 第3期  | (2014年 3月 7日) | 7,629          | 8,386 | 1.0089           | 1.1089 |
| 第4期  | (2014年 9月 8日) | 4,617          | 5,049 | 1.0697           | 1.1697 |
| 第5期  | (2015年 3月 9日) | 4,666          | 5,052 | 1.2080           | 1.3080 |
| 第6期  | (2015年 9月 7日) | 3,749          | 3,749 | 1.0047           | 1.0047 |
| 第7期  | (2016年 3月 7日) | 3,205          | 3,205 | 0.9196           | 0.9196 |
| 第8期  | (2016年 9月 7日) | 2,941          | 2,941 | 0.9238           | 0.9238 |
| 第9期  | (2017年 3月 7日) | 2,555          | 2,555 | 0.9149           | 0.9149 |
| 第10期 | (2017年 9月 7日) | 2,757          | 2,757 | 0.9410           | 0.9410 |
| 第11期 | (2018年 3月 7日) | 2,450          | 2,450 | 0.9241           | 0.9241 |
| 第12期 | (2018年 9月 7日) | 2,314          | 2,314 | 0.8529           | 0.8529 |
| 第13期 | (2019年 3月 7日) | 2,312          | 2,312 | 0.9085           | 0.9085 |
| 第14期 | (2019年 9月 9日) | 2,264          | 2,264 | 0.8908           | 0.8908 |
| 第15期 | (2020年 3月 9日) | 1,688          | 1,688 | 0.7331           | 0.7331 |
| 第16期 | (2020年 9月 7日) | 1,437          | 1,437 | 0.6842           | 0.6842 |
| 第17期 | (2021年 3月 8日) | 1,556          | 1,556 | 0.8359           | 0.8359 |
| 第18期 | (2021年 9月 7日) | 1,339          | 1,339 | 0.8177           | 0.8177 |
| 第19期 | (2022年 3月 7日) | 1,178          | 1,178 | 0.8840           | 0.8840 |
| 第20期 | (2022年 9月 7日) | 1,214          | 1,214 | 0.9089           | 0.9089 |
| 第21期 | (2023年 3月 7日) | 1,229          | 1,229 | 0.8948           | 0.8948 |
|      | 2022年 3月末日    | 1,212          | —     | 0.9166           | —      |
|      | 2022年 4月末日    | 1,245          | —     | 0.9231           | —      |
|      | 2022年 5月末日    | 1,212          | —     | 0.9079           | —      |
|      | 2022年 6月末日    | 1,131          | —     | 0.8504           | —      |
|      | 2022年 7月末日    | 1,115          | —     | 0.8360           | —      |
|      | 2022年 8月末日    | 1,189          | —     | 0.8915           | —      |
|      | 2022年 9月末日    | 1,034          | —     | 0.7975           | —      |
|      | 2022年10月末日    | 1,116          | —     | 0.8590           | —      |
|      | 2022年11月末日    | 1,161          | —     | 0.8948           | —      |
|      | 2022年12月末日    | 1,096          | —     | 0.8463           | —      |
|      | 2023年 1月末日    | 1,186          | —     | 0.8946           | —      |
|      | 2023年 2月末日    | 1,195          | —     | 0.8770           | —      |
|      | 2023年 3月末日    | 1,236          | —     | 0.8911           | —      |

## 【分配の推移】

| 期    | 計算期間                    | 1口当たりの分配金(円) |
|------|-------------------------|--------------|
| 第2期  | 2013年 3月 8日～2013年 9月 9日 | 0.0000       |
| 第3期  | 2013年 9月10日～2014年 3月 7日 | 0.1000       |
| 第4期  | 2014年 3月 8日～2014年 9月 8日 | 0.1000       |
| 第5期  | 2014年 9月 9日～2015年 3月 9日 | 0.1000       |
| 第6期  | 2015年 3月10日～2015年 9月 7日 | 0.0000       |
| 第7期  | 2015年 9月 8日～2016年 3月 7日 | 0.0000       |
| 第8期  | 2016年 3月 8日～2016年 9月 7日 | 0.0000       |
| 第9期  | 2016年 9月 8日～2017年 3月 7日 | 0.0000       |
| 第10期 | 2017年 3月 8日～2017年 9月 7日 | 0.0000       |
| 第11期 | 2017年 9月 8日～2018年 3月 7日 | 0.0000       |
| 第12期 | 2018年 3月 8日～2018年 9月 7日 | 0.0000       |
| 第13期 | 2018年 9月 8日～2019年 3月 7日 | 0.0000       |
| 第14期 | 2019年 3月 8日～2019年 9月 9日 | 0.0000       |
| 第15期 | 2019年 9月10日～2020年 3月 9日 | 0.0000       |
| 第16期 | 2020年 3月10日～2020年 9月 7日 | 0.0000       |
| 第17期 | 2020年 9月 8日～2021年 3月 8日 | 0.0000       |
| 第18期 | 2021年 3月 9日～2021年 9月 7日 | 0.0000       |
| 第19期 | 2021年 9月 8日～2022年 3月 7日 | 0.0000       |
| 第20期 | 2022年 3月 8日～2022年 9月 7日 | 0.0000       |
| 第21期 | 2022年 9月 8日～2023年 3月 7日 | 0.0000       |

## 【収益率の推移】

| 期    | 計算期間                    | 収益率（％） |
|------|-------------------------|--------|
| 第2期  | 2013年 3月 8日～2013年 9月 9日 | 16.5   |
| 第3期  | 2013年 9月10日～2014年 3月 7日 | 11.5   |
| 第4期  | 2014年 3月 8日～2014年 9月 8日 | 15.9   |
| 第5期  | 2014年 9月 9日～2015年 3月 9日 | 22.3   |
| 第6期  | 2015年 3月10日～2015年 9月 7日 | 16.8   |
| 第7期  | 2015年 9月 8日～2016年 3月 7日 | 8.5    |
| 第8期  | 2016年 3月 8日～2016年 9月 7日 | 0.5    |
| 第9期  | 2016年 9月 8日～2017年 3月 7日 | 1.0    |
| 第10期 | 2017年 3月 8日～2017年 9月 7日 | 2.9    |
| 第11期 | 2017年 9月 8日～2018年 3月 7日 | 1.8    |
| 第12期 | 2018年 3月 8日～2018年 9月 7日 | 7.7    |
| 第13期 | 2018年 9月 8日～2019年 3月 7日 | 6.5    |
| 第14期 | 2019年 3月 8日～2019年 9月 9日 | 1.9    |
| 第15期 | 2019年 9月10日～2020年 3月 9日 | 17.7   |
| 第16期 | 2020年 3月10日～2020年 9月 7日 | 6.7    |
| 第17期 | 2020年 9月 8日～2021年 3月 8日 | 22.2   |
| 第18期 | 2021年 3月 9日～2021年 9月 7日 | 2.2    |
| 第19期 | 2021年 9月 8日～2022年 3月 7日 | 8.1    |
| 第20期 | 2022年 3月 8日～2022年 9月 7日 | 2.8    |
| 第21期 | 2022年 9月 8日～2023年 3月 7日 | 1.6    |

（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】

| 期    | 計算期間                         | 設定口数<br>(口)   | 解約口数<br>(口)   | 発行済み口数<br>(口) |
|------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 第2期  | 2013年 3月 8日 ~<br>2013年 9月 9日 | 6,991,164,265 | 3,016,502,858 | 6,065,663,418 |
| 第3期  | 2013年 9月10日 ~<br>2014年 3月 7日 | 4,061,940,801 | 2,565,066,516 | 7,562,537,703 |
| 第4期  | 2014年 3月 8日 ~<br>2014年 9月 8日 | 2,456,472,961 | 5,701,892,245 | 4,317,118,419 |
| 第5期  | 2014年 9月 9日 ~<br>2015年 3月 9日 | 1,853,175,819 | 2,307,192,264 | 3,863,101,974 |
| 第6期  | 2015年 3月10日 ~<br>2015年 9月 7日 | 1,158,338,466 | 1,289,244,980 | 3,732,195,460 |
| 第7期  | 2015年 9月 8日 ~<br>2016年 3月 7日 | 364,325,061   | 610,464,562   | 3,486,055,959 |
| 第8期  | 2016年 3月 8日 ~<br>2016年 9月 7日 | 220,016,068   | 522,087,159   | 3,183,984,868 |
| 第9期  | 2016年 9月 8日 ~<br>2017年 3月 7日 | 423,770,020   | 814,715,300   | 2,793,039,588 |
| 第10期 | 2017年 3月 8日 ~<br>2017年 9月 7日 | 555,781,122   | 418,203,174   | 2,930,617,536 |
| 第11期 | 2017年 9月 8日 ~<br>2018年 3月 7日 | 574,711,522   | 853,421,631   | 2,651,907,427 |
| 第12期 | 2018年 3月 8日 ~<br>2018年 9月 7日 | 402,907,926   | 340,894,208   | 2,713,921,145 |
| 第13期 | 2018年 9月 8日 ~<br>2019年 3月 7日 | 366,692,905   | 535,422,561   | 2,545,191,489 |
| 第14期 | 2019年 3月 8日 ~<br>2019年 9月 9日 | 324,873,407   | 328,354,240   | 2,541,710,656 |
| 第15期 | 2019年 9月10日 ~<br>2020年 3月 9日 | 204,388,062   | 443,006,583   | 2,303,092,135 |
| 第16期 | 2020年 3月10日 ~<br>2020年 9月 7日 | 146,002,626   | 347,576,376   | 2,101,518,385 |
| 第17期 | 2020年 9月 8日 ~<br>2021年 3月 8日 | 79,791,538    | 319,441,223   | 1,861,868,700 |
| 第18期 | 2021年 3月 9日 ~<br>2021年 9月 7日 | 193,875,030   | 417,913,440   | 1,637,830,290 |
| 第19期 | 2021年 9月 8日 ~<br>2022年 3月 7日 | 55,232,742    | 360,406,954   | 1,332,656,078 |
| 第20期 | 2022年 3月 8日 ~<br>2022年 9月 7日 | 126,304,195   | 122,579,320   | 1,336,380,953 |
| 第21期 | 2022年 9月 8日 ~<br>2023年 3月 7日 | 187,443,594   | 149,550,653   | 1,374,273,894 |

## &lt; 参考情報 &gt;

2023年3月31日現在

## ■基準価額・純資産の推移（過去10年間）



※基準価額は、信託報酬控除後の数値です。

※分配金再投資基準価額は、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して計算しています。

## ■分配の推移

| (1 万口当たり・税引前) |                |
|---------------|----------------|
| 決算期           | 分配金            |
| 2023年 3月      | 0 円            |
| 2022年 9月      | 0 円            |
| 2022年 3月      | 0 円            |
| 2021年 9月      | 0 円            |
| 2021年 3月      | 0 円            |
| <b>設定来累計</b>  | <b>6,500 円</b> |

※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。

## ■主要な資産の状況

| 組入資産                                        | 比率 (%) |
|---------------------------------------------|--------|
| イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラス J | 91.27  |
| イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向け）       | 0.40   |
| 現金・その他                                      | 8.33   |

※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。

## 「イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド」の状況

## 資産別組入状況

| 資産の種類  | 比率 (%) |
|--------|--------|
| 株式     | 97.90  |
| 現金・その他 | 2.10   |

## 組入上位 10 業種

| 業種                 | 比率 (%) |
|--------------------|--------|
| 1 資本財              | 27.53  |
| 2 銀行               | 21.45  |
| 3 不動産管理・開発         | 13.98  |
| 4 食品・飲料・タバコ        | 7.71   |
| 5 公益事業             | 6.75   |
| 6 電気通信サービス         | 5.45   |
| 7 運輸               | 5.02   |
| 8 消費者サービス          | 4.59   |
| 9 一般消費財・サービス流通・小売り | 2.59   |
| 10 金融サービス          | 1.42   |

## 組入上位 10 銘柄

| 銘柄                                              | 業種        | 比率 (%) |
|-------------------------------------------------|-----------|--------|
| 1 SM Investments Corporation                    | 資本財       | 9.68   |
| 2 SM Prime Holdings Inc                         | 不動産管理・開発  | 8.90   |
| 3 BDO Unibank Inc                               | 銀行        | 8.39   |
| 4 Bank of the Philippine Islands                | 銀行        | 7.07   |
| 5 Universal Robina Corporation                  | 食品・飲料・タバコ | 5.44   |
| 6 International Container Terminal Services Inc | 運輸        | 5.02   |
| 7 Ayala Land Inc                                | 不動産管理・開発  | 4.90   |
| 8 Ayala Corporation                             | 資本財       | 4.84   |
| 9 JG Summit Holdings Inc                        | 資本財       | 4.68   |
| 10 Metropolitan Bank & Trust Company            | 銀行        | 4.64   |

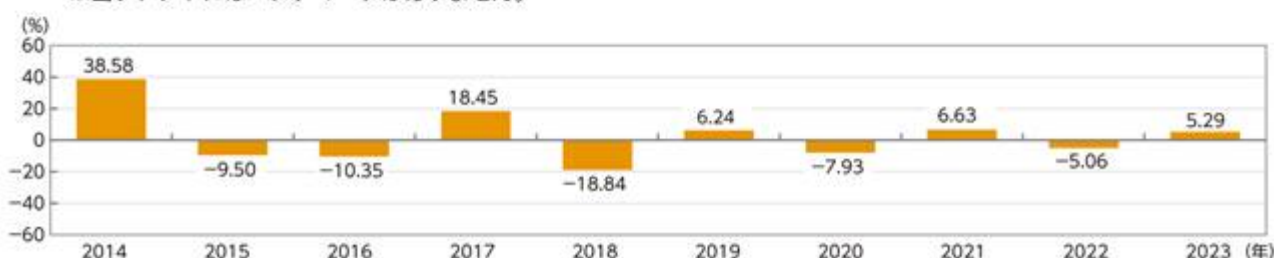
※「資産別組入状況」の現金・その他には未収・未払金が含まれます。

※比率は、イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンドの純資産総額を 100%として計算しています。

※業種区分は、原則として MSCI/S&amp;P GICS に準じています（一部当社判断に基づく分類を採用）。なお、GICS に関する知的財産権は、MSCI Incおよび S&amp;P にあります。

## ■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。



※年間収益率は、税引前分配金を全額再投資したものとして計算しています。

※2023 年は、3 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。

フィリピンの金融商品取引所の休場日

フィリピンの銀行休業日

ルクセンブルグの金融商品取引所の休場日

ルクセンブルグの銀行休業日

なお、上記 から の受付不可日は、追加または変更されることがあります。

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。

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 <https://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、3.85%（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きます。  
「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契約（別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含みます。）を当該販売会社との間で結んでいただきます。

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、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）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。

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、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。

フィリピンの金融商品取引所の休場日

フィリピンの銀行休業日

ルクセンブルグの金融商品取引所の休場日

ルクセンブルグの銀行休業日

なお、上記 から の受付不可日は、追加または変更されることがあります。

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に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. 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

電話番号 03 - 5224 - 3400（受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページアドレス <https://www.eastspring.co.jp/>

3. 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6営業日目から受益者に支払います。
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、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。
5. 上記4. 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2. に準じて計算された価額とします。
6. 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>

投資信託証券：原則として、計算時に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

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「フィリピン株」として掲載されます。

#### <照会先>

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

電話番号 03 - 5224 - 3400（受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページアドレス <https://www.eastspring.co.jp/>

#### (2)【保管】

該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

2012年9月28日から無期限とします。

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】

原則として、毎年3月8日から9月7日までおよび9月8日から翌年3月7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、上記「(3) 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、信託終了前に、信託財産の純資産総額が10億円を下回ることとなったとき、この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、この信託契約を解約し、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、この信託が主要投資対象とする投資信託証券が存続しないこととなったときは、この信託契約を解約し、信託を終了させます。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。
- c. 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、こ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発します。
- d. 上記 c. の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託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 d. において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、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。

- e. 上記c. の書面決議は議決権を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。
- f. 上記c. からe. 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、こ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、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記c. からe. までの手続きを行うことが困難な場合も適用しません。
2. 信託契約に関する監督官庁の命令
- a. 委託会社は、監督官庁よりこ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この信託約款を変更しようとするときは、下記「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、委託会社はこ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、監督官庁がこ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、この信託は下記「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、こ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、こ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。受託会社と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、下記「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、委託会社はこ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、この信託約款を変更することまたはこの信託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、この信託約款は本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. の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a. の併合事項にあつ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、こ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（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託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、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、この信託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、こ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．の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっては、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、毎計算期間終了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 <https://www.eastspring.co.jp/>
- 9．反対受益者の受益権買取請求の不適用  
この信託は、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なう場合において、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  
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ヵ月前までに、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。
- 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、株式会社日本カストディ銀行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て）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て）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し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】

- （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21期計算期間（2022年9月8日から2023年3月7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・フィリピン株式オープン

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

|                 | 第20期<br>(2022年9月7日現在) | 第21期<br>(2023年3月7日現在) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| 流動資産            |                       |                       |
| コール・ローン         | 89,715,074            | 100,879,924           |
| 投資信託受益証券        | 4,956,266             | 4,917,317             |
| 投資証券            | 1,130,900,433         | 1,132,156,493         |
| 流動資産合計          | 1,225,571,773         | 1,237,953,734         |
| 資産合計            | 1,225,571,773         | 1,237,953,734         |
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| 流動負債            |                       |                       |
| 未払解約金           | 2,332,401             | 36,623                |
| 未払受託者報酬         | 130,420               | 123,838               |
| 未払委託者報酬         | 8,020,590             | 7,616,189             |
| 未払利息            | 263                   | 295                   |
| その他未払費用         | 471,222               | 485,846               |
| 流動負債合計          | 10,954,896            | 8,262,791             |
| 負債合計            | 10,954,896            | 8,262,791             |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| 元本等             |                       |                       |
| 元本              | 1,336,380,953         | 1,374,273,894         |
| 剰余金             |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ） | 121,764,076           | 144,582,951           |
| （分配準備積立金）       | 29,040,178            | 26,171,700            |
| 元本等合計           | 1,214,616,877         | 1,229,690,943         |
| 純資産合計           | 1,214,616,877         | 1,229,690,943         |
| 負債純資産合計         | 1,225,571,773         | 1,237,953,734         |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

|                                           | 第20期<br>自 2022年3月8日<br>至 2022年9月7日 | 第21期<br>自 2022年9月8日<br>至 2023年3月7日 |
|-------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 営業収益                                      |                                    |                                    |
| 有価証券売買等損益                                 | 226,182,878                        | 42,827,824                         |
| 為替差損益                                     | 266,444,928                        | 52,883,753                         |
| 営業収益合計                                    | 40,262,050                         | 10,055,929                         |
| 営業費用                                      |                                    |                                    |
| 支払利息                                      | 47,308                             | 49,543                             |
| 受託者報酬                                     | 130,420                            | 123,838                            |
| 委託者報酬                                     | 8,020,590                          | 7,616,189                          |
| その他費用                                     | 477,162                            | 485,846                            |
| 営業費用合計                                    | 8,675,480                          | 8,275,416                          |
| 営業利益又は営業損失（ ）                             | 31,586,570                         | 18,331,345                         |
| 経常利益又は経常損失（ ）                             | 31,586,570                         | 18,331,345                         |
| 当期純利益又は当期純損失（ ）                           | 31,586,570                         | 18,331,345                         |
| 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（ ） | 630,301                            | 5,709,744                          |
| 期首剰余金又は期首欠損金（ ）                           | 154,599,311                        | 121,764,076                        |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 14,139,220                         | 14,198,514                         |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 14,139,220                         | 14,198,514                         |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 12,260,254                         | 24,395,788                         |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 12,260,254                         | 24,395,788                         |
| 分配金                                       | -                                  | -                                  |
| 期末剰余金又は期末欠損金（ ）                           | 121,764,076                        | 144,582,951                        |

## ( 3 ) 【注記表】

## ( 重要な会計方針に係る事項に関する注記 )

| 第21期<br>自 2022年9月8日<br>至 2023年3月7日      |                                                                                                                      |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 . 有価証券の評価基準及び評価方法                     | 投資信託受益証券及び投資証券につきましては、移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、当該投資信託受益証券及び投資証券の基準価額に基づいて評価しております。                           |
| 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。 |
| 3 . その他財務諸表作成のための基礎となる事項<br>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。                                            |

## ( 重要な会計上の見積りに関する注記 )

| 第20期<br>自 2022年3月8日<br>至 2022年9月7日                                                | 第21期<br>自 2022年9月8日<br>至 2023年3月7日 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| 当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。 | 同左                                 |

## ( 貸借対照表に関する注記 )

| 区 分                                | 第20期<br>(2022年9月7日現在) | 第21期<br>(2023年3月7日現在) |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 . 元本の推移                          |                       |                       |
| 期首元本額                              | 1,332,656,078 円       | 1,336,380,953 円       |
| 期中追加設定元本額                          | 126,304,195 円         | 187,443,594 円         |
| 期中一部解約元本額                          | 122,579,320 円         | 149,550,653 円         |
| 2 . 計算期間末日における受益権の総数               | 1,336,380,953 口       | 1,374,273,894 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 121,764,076 円   | 元本の欠損 144,582,951 円   |
| 4 . 1 口当たりの純資産額<br>( 1 万口当たりの純資産額) | 0.9089 円<br>(9,089 円) | 0.8948 円<br>(8,948 円) |

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

| <div>第20期</div> <div>自 2022年3月8日</div> <div>至 2022年9月7日</div>                                                                                                                                                                                                                                                                               | <div>第21期</div> <div>自 2022年9月8日</div> <div>至 2023年3月7日</div>                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div>1．分配金の計算過程</div> <div>A 費用控除後の配当等収益額 0円</div> <div>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</div> <div>C 収益調整金額 160,751,481円</div> <div>D 分配準備積立金額 29,040,178円</div> <div>E 当ファンドの分配対象収益額 189,791,659円</div> <div>F 当ファンドの期末残存口数 1,336,380,953口</div> <div>G 10,000口当たり収益分配対象額 1,420円</div> <div>H 10,000口当たり分配金額 0円</div> <div>I 収益分配金金額 0円</div> | <div>1．分配金の計算過程</div> <div>A 費用控除後の配当等収益額 0円</div> <div>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</div> <div>C 収益調整金額 169,285,749円</div> <div>D 分配準備積立金額 26,171,700円</div> <div>E 当ファンドの分配対象収益額 195,457,449円</div> <div>F 当ファンドの期末残存口数 1,374,273,894口</div> <div>G 10,000口当たり収益分配対象額 1,422円</div> <div>H 10,000口当たり分配金額 0円</div> <div>I 収益分配金金額 0円</div> |

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

| <p>第20期<br/>自 2022年3月8日<br/>至 2022年9月7日</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>第21期<br/>自 2022年9月8日<br/>至 2023年3月7日</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <p>1. 金融商品に対する取組方針<br/>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。<br/>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<br/>同左</p>               |
| <p>2. 金融商品の内容及びそのリスク<br/>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。<br/>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）」に記載しております。<br/>これらは、株価変動リスク、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。<br/>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<br/>同左</p>             |
| <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制<br/>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っております。<br/>市場リスクの管理<br/>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っております。<br/>信用リスクの管理<br/>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っております。<br/>流動性リスクの管理<br/>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っております。</p> | <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制<br/>同左</p>             |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 第20期<br>(2022年9月7日現在)                                                                                                                              | 第21期<br>(2023年3月7日現在)            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額<br>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<br>同左       |
| 2. 時価の算定方法<br>投資信託受益証券及び投資証券<br>「（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。<br>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>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<br>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<br>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。                                                     | 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br>同左 |

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

| 種類       | 第20期<br>(2022年9月7日現在)    | 第21期<br>(2023年3月7日現在)    |
|----------|--------------------------|--------------------------|
|          | 当計算期間の<br>損益に含まれた評価差額（円） | 当計算期間の<br>損益に含まれた評価差額（円） |
| 投資信託受益証券 | 15,766                   | 38,949                   |
| 投資証券     | 226,167,112              | 45,850,435               |
| 合計       | 226,182,878              | 45,811,486               |

## （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

( 2023年3月7日現在 )

| 通貨    | 種類           | 銘 柄                                                   | 券面総額       | 評価額                              | 備考 |
|-------|--------------|-------------------------------------------------------|------------|----------------------------------|----|
| 日本円   | 投資信託<br>受益証券 | イーストスプリング国内債<br>券ファンド（国債）追加型<br>（適格機関投資家向け）           | 4,636,792  | 4,917,317                        |    |
| 日本円合計 |              |                                                       | 4,636,792  | 4,917,317                        |    |
| 米ドル   | 投資証券         | イーストスプリング・イン<br>ベストメンツ - フィリピン・<br>エクイティ・ファンド<br>クラスJ | 459,183.43 | 8,316,730.28                     |    |
| 米ドル合計 |              |                                                       | 459,183.43 | 8,316,730.28<br>(1,132,156,493)  |    |
| 合 計   |              |                                                       |            | 1,137,073,810<br>(1,132,156,493) |    |

( 注 ) 券面総額欄の数値は口数を表示しております。

## 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    | 組入投資証券<br>時価比率 | 合計金額に<br>対する比率 |
|-----|----------|----------------|----------------|
| 米ドル | 投資証券 1銘柄 | 100.0%         | 100.0%         |

## 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・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラスJ」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「投資証券」は同投資証券です。なお、同投資証券の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型（適格機関投資家向け）」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「投資信託受益証券」は同受益証券です。なお、同受益証券の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

## イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンドの状況

同投資証券はルクセンブルグ籍外国投資法人の投資証券であります。同投資証券は、2021年12月31日に計算期間が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資証券の「純資産計算書」「損益計算書及び純資産変動計算書」及び「投資有価証券明細表」は、委託会社が入手した2021年12月31日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。なお、当該財務書類は「イーストスプリング・インベストメンツ - フィリピン・エクイティ・ファンド クラスJ」を含んだものとなります。

## 純資産計算書（2021年12月31日現在）

|             | 米ドル               |
|-------------|-------------------|
| <b>資産</b>   |                   |
| 投資有価証券取得原価  | 34,449,609        |
| 未実現評価益（損）   | (1,113,478)       |
| 投資有価証券評価額   | 33,336,131        |
| 銀行預金        | 344,929           |
| 未収配当金及び未収利息 | 9,660             |
| その他資産       | 3,805             |
| <b>資産合計</b> | <b>33,694,525</b> |
| <b>負債</b>   |                   |
| 未払運用報酬      | 17,736            |
| 未払税金及び未払費用  | 26,522            |
| <b>負債合計</b> | <b>44,258</b>     |
| <b>純資産</b>  | <b>33,650,267</b> |

発行済クラスJ投資証券口数 666,586.112

クラスJ投資証券1口当たり純資産価格 USD 20.496

## 損益計算書及び純資産変動計算書

| 2021年12月31日に終了した事業年度      | 米ドル                |
|---------------------------|--------------------|
| <b>期初純資産</b>              | <b>43,034,803</b>  |
| <b>収益</b>                 |                    |
| 配当金                       | 560,806            |
| 預金利息                      | 211                |
| <b>収益合計</b>               | <b>561,017</b>     |
| <b>費用</b>                 |                    |
| 運用報酬                      | 212,298            |
| 管理費用                      | 14,919             |
| 保管銀行費用                    | 32,410             |
| 取引手数料                     | 31,980             |
| 管理・名義書換代行事務費用             | 20,561             |
| 監査費用、公告・印刷費用              | 445                |
| 税金                        | 4,857              |
| 借越利息                      | 157                |
| 役員報酬                      | 184                |
| その他費用                     | (4,725)            |
| <b>費用合計</b>               | <b>313,086</b>     |
| <b>純投資収益（損）</b>           | <b>247,931</b>     |
| 投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）      | (755,156)          |
| 外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）       | 1,293              |
| 外国為替に係る実現純利益（損）           | (11,190)           |
| <b>実現純利益（損）</b>           | <b>(765,053)</b>   |
| 投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額    | (1,386,824)        |
| 外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額      | (6,130)            |
| <b>未実現評価益（損）の純変動額</b>     | <b>(1,392,954)</b> |
| <b>運用による純資産の純増加額（減少額）</b> | <b>(1,910,076)</b> |
| <b>資本金の変動</b>             |                    |
| 投資証券の発行                   | 9,415,759          |
| 投資証券の解約                   | (16,890,219)       |
| <b>当期の純資産の変動額</b>         | <b>(9,384,536)</b> |
| <b>期末純資産</b>              | <b>33,650,267</b>  |

投資有価証券明細表（2021年12月31日現在）

（米ドル表示）

| 銘柄                                                               | 数量         | 通貨  | 取得金額              | 評価金額              | 対純資産比率<br>(%) |
|------------------------------------------------------------------|------------|-----|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡可能な有価証券</b>              |            |     |                   |                   |               |
| <b>株式</b>                                                        |            |     |                   |                   |               |
| <b>Philippines</b>                                               |            |     |                   |                   |               |
| Aboitiz Equity Ventures Inc                                      | 1,089,250  | PHP | 1,241,489         | 1,164,895         | 3.46          |
| Aboitiz Power Corp                                               | 658,300    | PHP | 499,035           | 384,405           | 1.14          |
| AC Energy Corp                                                   | 1,334,600  | PHP | 251,807           | 288,049           | 0.86          |
| Alliance Global Group Inc                                        | 2,468,900  | PHP | 766,718           | 571,768           | 1.70          |
| Ayala Corp                                                       | 129,569    | PHP | 1,959,321         | 2,111,570         | 6.27          |
| Ayala Land Inc                                                   | 3,561,550  | PHP | 2,723,331         | 2,565,314         | 7.62          |
| Bank of the Philippine Islands                                   | 908,077    | PHP | 1,593,415         | 1,640,562         | 4.87          |
| BDO Unibank Inc                                                  | 914,230    | PHP | 2,075,193         | 2,164,210         | 6.43          |
| Bloomberry Resorts Corp                                          | 1,740,100  | PHP | 366,523           | 215,242           | 0.64          |
| Converge Information and Communications Technology Solutions Inc | 713,000    | PHP | 385,189           | 446,258           | 1.33          |
| Cosco Capital Inc                                                | 3,082,811  | PHP | 375,420           | 315,076           | 0.94          |
| East West Banking Corp                                           | 1,900,447  | PHP | 577,739           | 358,152           | 1.06          |
| Filinvest Land Inc                                               | 15,819,126 | PHP | 445,684           | 341,189           | 1.01          |
| First Philippine Holdings Corp                                   | 345,960    | PHP | 557,008           | 476,036           | 1.41          |
| Globe Telecom Inc                                                | 13,715     | PHP | 544,325           | 893,994           | 2.66          |
| GT Capital Holdings Inc                                          | 62,855     | PHP | 1,008,043         | 666,689           | 1.98          |
| International Container Terminal Services Inc                    | 432,885    | PHP | 1,012,716         | 1,698,618         | 5.05          |
| JG Summit Holdings Inc                                           | 1,289,348  | PHP | 1,564,412         | 1,341,218         | 3.98          |
| Jollibee Foods Corp                                              | 158,260    | PHP | 650,569           | 672,253           | 2.00          |
| LT Group Inc                                                     | 1,305,770  | PHP | 363,564           | 254,353           | 0.76          |
| Manila Electric Co                                               | 108,480    | PHP | 638,511           | 628,541           | 1.87          |
| Megaworld Corp                                                   | 5,038,100  | PHP | 432,292           | 311,587           | 0.93          |
| Metro Pacific Investments Corp                                   | 8,520,300  | PHP | 856,447           | 652,778           | 1.94          |
| Metropolitan Bank & Trust Co                                     | 1,536,671  | PHP | 1,860,535         | 1,680,022         | 4.99          |
| Monde Nissin Corp '144A'                                         | 970,400    | PHP | 276,489           | 308,897           | 0.92          |
| PLDT Inc                                                         | 39,240     | PHP | 1,393,920         | 1,395,684         | 4.15          |
| Puregold Price Club Inc                                          | 765,910    | PHP | 650,228           | 591,003           | 1.76          |
| RL Commercial REIT Inc (REIT)                                    | 2,069,300  | PHP | 269,987           | 308,818           | 0.92          |
| Robinsons Land Corp                                              | 978,513    | PHP | 449,874           | 369,252           | 1.10          |
| Robinsons Retail Holdings Inc                                    | 158,020    | PHP | 231,450           | 203,226           | 0.60          |
| San Miguel Corp                                                  | 83,720     | PHP | 197,473           | 188,818           | 0.56          |
| Security Bank Corp                                               | 287,520    | PHP | 941,929           | 671,931           | 2.00          |
| SM Investments Corp                                              | 174,928    | PHP | 2,967,448         | 3,234,974         | 9.61          |
| SM Prime Holdings Inc                                            | 4,604,375  | PHP | 2,907,334         | 3,058,953         | 9.09          |
| Universal Robina Corp                                            | 371,470    | PHP | 1,103,714         | 934,097           | 2.78          |
| Vista Land & Lifescapes Inc                                      | 1,688,383  | PHP | 191,898           | 117,113           | 0.35          |
| Wilcon Depot Inc                                                 | 184,900    | PHP | 118,579           | 110,586           | 0.33          |
|                                                                  |            |     | 34,449,609        | 33,336,131        | 99.07         |
| <b>株式合計</b>                                                      |            |     | <b>34,449,609</b> | <b>33,336,131</b> | <b>99.07</b>  |
| <b>投資総額</b>                                                      |            |     | <b>34,449,609</b> | <b>33,336,131</b> | <b>99.07</b>  |

|       |            |        |
|-------|------------|--------|
| その他資産 | 314,136    | 0.93   |
| 純資産   | 33,650,267 | 100.00 |

## イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型（適格機関投資家向け）の状況

## 貸借対照表

| 区 別                 | 注記<br>番号 | 第20期<br>(2022年2月25日現在) | 第21期<br>(2023年2月27日現在) |
|---------------------|----------|------------------------|------------------------|
|                     |          | 金 額(円)                 | 金 額(円)                 |
| 資産の部                |          |                        |                        |
| 流動資産                |          |                        |                        |
| コール・ローン             |          | 3,874,040              | 37,954,096             |
| 国債証券                |          | 680,138,120            | 643,170,255            |
| 未収利息                |          | 2,677,335              | 3,317,821              |
| 前払費用                |          | 648,095                | 218,630                |
| 流動資産合計              |          | 687,337,590            | 684,660,802            |
| 資産合計                |          | 687,337,590            | 684,660,802            |
| 負債の部                |          |                        |                        |
| 流動負債                |          |                        |                        |
| 未払受託者報酬             |          | 191,217                | 191,913                |
| 未払委託者報酬             |          | 573,604                | 575,683                |
| 未払利息                |          | 11                     | 109                    |
| その他未払費用             |          | 99,000                 | 99,000                 |
| 流動負債合計              |          | 863,832                | 866,705                |
| 負債合計                |          | 863,832                | 866,705                |
| 純資産の部               |          |                        |                        |
| 元本等                 |          |                        |                        |
| 元本                  |          | 641,499,465            | 645,356,108            |
| 剰余金                 |          |                        |                        |
| 期末剰余金又は期末欠損金<br>( ) |          | 44,974,293             | 38,437,989             |
| (分配準備積立金)           |          | 108,942,406            | 116,002,609            |
| 元本等合計               |          | 686,473,758            | 683,794,097            |
| 純資産合計               |          | 686,473,758            | 683,794,097            |
| 負債純資産合計             |          | 687,337,590            | 684,660,802            |

## 損益及び剰余金計算書

| 区 分                                       | 注記<br>番号 | 第20期<br>自 2021年2月26日<br>至 2022年2月25日 | 第21期<br>自 2022年2月26日<br>至 2023年2月27日 |
|-------------------------------------------|----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                           |          | 金 額(円)                               | 金 額(円)                               |
| 営業収益                                      |          |                                      |                                      |
| 受取利息                                      |          | 7,992,052                            | 8,726,891                            |
| 有価証券売買等損益                                 |          | 9,210,760                            | 13,852,865                           |
| 営業収益合計                                    |          | 1,218,708                            | 5,125,974                            |
| 営業費用                                      |          |                                      |                                      |
| 支払利息                                      |          | 49,505                               | 51,549                               |
| 受託者報酬                                     |          | 379,423                              | 379,064                              |
| 委託者報酬                                     |          | 1,138,161                            | 1,137,075                            |
| その他費用                                     |          | 99,000                               | 99,000                               |
| 営業費用合計                                    |          | 1,666,089                            | 1,666,688                            |
| 営業利益又は営業損失( )                             |          | 2,884,797                            | 6,792,662                            |
| 経常利益又は経常損失( )                             |          | 2,884,797                            | 6,792,662                            |
| 当期純利益又は当期純損失( )                           |          | 2,884,797                            | 6,792,662                            |
| 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( ) |          | 259                                  | -                                    |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )                           |          | 47,759,411                           | 44,974,293                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            |          | 104,069                              | 256,358                              |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   |          | 104,069                              | 256,358                              |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            |          | 4,131                                | -                                    |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   |          | 4,131                                | -                                    |
| 分配金                                       |          | -                                    | -                                    |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )                           |          | 44,974,293                           | 38,437,989                           |

## 有価証券明細表（2023年2月27日現在）

| 種 類  | 銘 柄            | 券面総額(円)     | 評価額(円)      | 備考 |
|------|----------------|-------------|-------------|----|
| 国債証券 | 第351回利付国債（10年） | 50,000,000  | 49,555,000  |    |
|      | 第354回利付国債（10年） | 59,000,000  | 58,107,920  |    |
|      | 第359回利付国債（10年） | 90,000,000  | 87,709,500  |    |
|      | 第63回利付国債（20年）  | 50,000,000  | 50,298,500  |    |
|      | 第67回利付国債（20年）  | 45,000,000  | 45,937,800  |    |
|      | 第75回利付国債（20年）  | 20,000,000  | 20,875,800  |    |
|      | 第80回利付国債（20年）  | 38,000,000  | 39,858,960  |    |
|      | 第87回利付国債（20年）  | 55,000,000  | 58,660,250  |    |
|      | 第91回利付国債（20年）  | 135,000,000 | 145,686,600 |    |
|      | 第117回利付国債（20年） | 77,500,000  | 86,479,925  |    |
| 合 計  |                | 619,500,000 | 643,170,255 |    |

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

（2023年3月31日現在）

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| 資産総額           | 1,239,239,820 円 |
| 負債総額           | 3,149,051 円     |
| 純資産総額（ - ）     | 1,236,090,769 円 |
| 発行済口数          | 1,387,194,074 口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 0.8911 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た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します。）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当たって取扱われます。

## 第二部【委託会社等の情報】

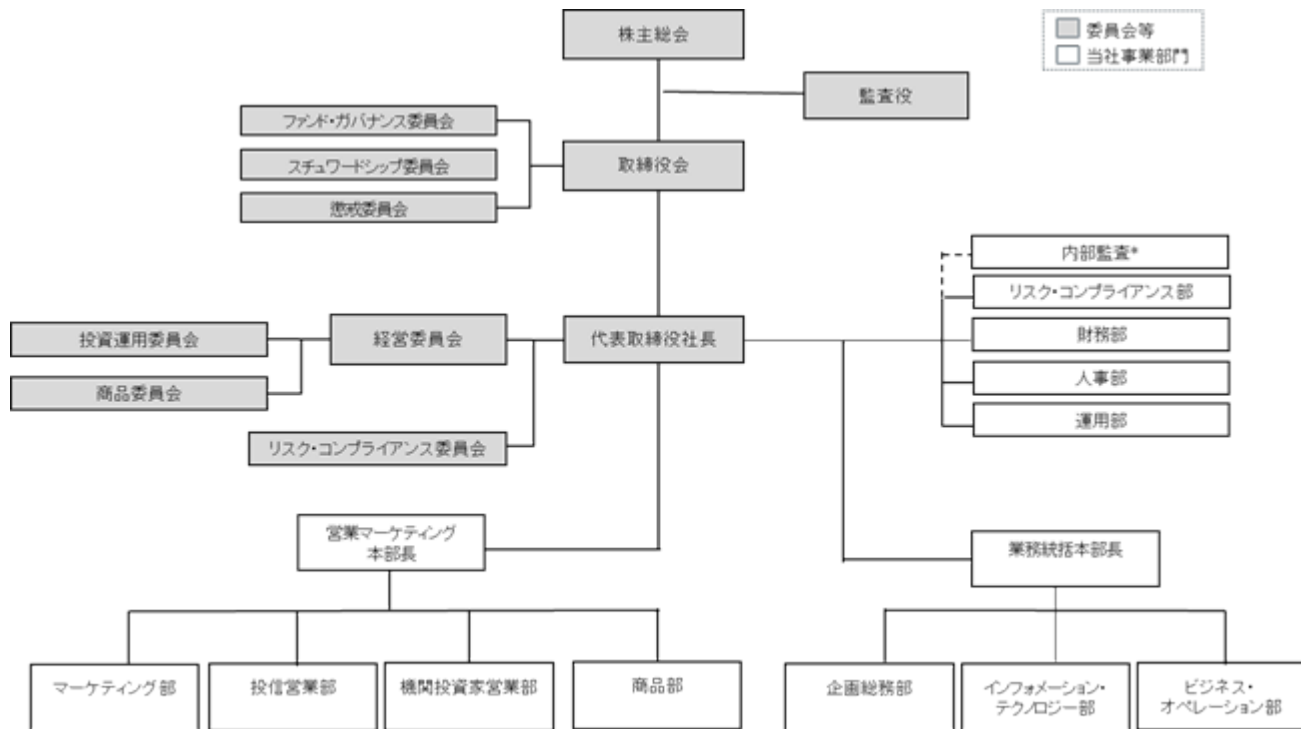
### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額等（2023年3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（2023年5月12日現在）



\*内部監査はブルデンシャル・グループの内部監査部門に業務委託して実施する。

#### ・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スク・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。ビジネス・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。

・監督体制

社内の監督ラインにおけるガバナンス体制を強化する観点から、「外に開かれたガバナンス体制」の考えに基づき、顧客視点での投信委託業の運営・管理態勢への監督機能を追加するため、ファンド・ガバナンス委員会を設置しました。

同委員会は、「お客様の立場に立った受託者責任遂行」の観点から当社の投資信託の運営・管理態勢の適切性、妥当性等を検証し、取締役会に報告するとともに、改善が必要な場合には取締役会に勧告する監督機能を持ちます。

また、業務執行からの独立性に留意し「お客様の立場に立つ」実効性を確保するため、同委員会の議長は社外取締役、その他の常任の委員は監査役、リスク・コンプライアンス部長とします。毎開催時の議題により幅広く社内外から参加者を招集し、オープンな議論を通し、「顧客の目線」の意識の浸透を図ります。

## 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、2023年3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 | 24 | 382,224 百万円 |
| 合計        | 24 | 382,224 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。
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24期事業年度（自令和 4年 1月 1日至令和 4年12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。

## (1)【貸借対照表】

|            | (単位:千円)                  |                          |
|------------|--------------------------|--------------------------|
|            | 前事業年度<br>( 令和 3年12月31日 ) | 当事業年度<br>( 令和 4年12月31日 ) |
| 資産の部       |                          |                          |
| 流動資産       |                          |                          |
| 現金及び預金     | 1,538,878                | 1,301,521                |
| 有価証券       | 346,148                  | 268,187                  |
| 前払費用       | 40,394                   | 56,422                   |
| 未収委託者報酬    | 653,349                  | 703,806                  |
| 未収運用受託報酬   | 3,889                    | 3,348                    |
| 未収入金       | 66,655                   | 103,939                  |
| 流動資産合計     | 2,649,314                | 2,437,226                |
| 固定資産       |                          | 1                        |
| 有形固定資産     |                          |                          |
| 建物         | 0                        | 0                        |
| 器具備品       | 0                        | 5,683                    |
| リース資産      | 0                        | 0                        |
| 有形固定資産合計   | 0                        | 5,683                    |
| 投資その他の資産   |                          |                          |
| 長期差入保証金    | 65,234                   | 34,667                   |
| 投資その他の資産合計 | 65,234                   | 34,667                   |
| 固定資産合計     | 65,234                   | 40,351                   |
| 資産合計       | 2,714,549                | 2,477,577                |
| 負債の部       |                          |                          |
| 流動負債       |                          |                          |
| 未払金        |                          |                          |
| 未払手数料      | 329,929                  | 370,355                  |
| 関係会社未払金    | 104,786                  | 107,339                  |
| その他未払金     | 30,830                   | 31,055                   |
| 未払費用       | 59,296                   | 108,673                  |
| 未払法人税等     | 8,794                    | 9,252                    |
| 預り金        | 13,253                   | 10,972                   |
| 賞与引当金      | 318,565                  | 199,295                  |
| 未払消費税等     | 8,696                    | 7,240                    |
| リース債務      | 3,425                    | 2,221                    |
| 流動負債合計     | 877,580                  | 846,406                  |
| 固定負債       |                          |                          |
| 退職給付引当金    | 285,296                  | 261,756                  |
| リース債務      | 4,540                    | 2,319                    |
| 固定負債合計     | 289,837                  | 264,075                  |
| 負債合計       | 1,167,417                | 1,110,482                |
| 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    | 280,756                  | 100,720                  |
| 利益剰余金合計    | 280,756                  | 100,720                  |
| 株主資本合計     | 1,547,131                | 1,367,095                |
| 純資産合計      | 1,547,131                | 1,367,095                |
| 負債・純資産合計   | 2,714,549                | 2,477,577                |

## (2)【損益計算書】

(単位:千円)

|                     | 前事業年度<br>(自 令和 3年 1月 1日<br>至 令和 3年12月31日) | 当事業年度<br>(自 令和 4年 1月 1日<br>至 令和 4年12月31日) |
|---------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 営業収益                |                                           |                                           |
| 委託者報酬               | 3,871,102                                 | 3,642,858                                 |
| 運用受託報酬              | 23,831                                    | 12,854                                    |
| その他営業収益             | 325,922                                   | 253,751                                   |
| 営業収益合計              | 4,220,855                                 | 3,909,465                                 |
| 営業費用                |                                           |                                           |
| 支払手数料               | 1,636,789                                 | 1,661,153                                 |
| 広告宣伝費               | 59,766                                    | 48,184                                    |
| 調査費                 | 256,922                                   | 150,722                                   |
| 委託調査費               | 804,220                                   | 656,320                                   |
| 委託計算費               | 88,790                                    | 100,005                                   |
| 通信費                 | 11,652                                    | 9,124                                     |
| 諸会費                 | 3,224                                     | 3,771                                     |
| 営業費用合計              | 2,861,365                                 | 2,629,281                                 |
| 一般管理費               |                                           |                                           |
| 役員報酬                | 116,805                                   | 143,892                                   |
| 給料・手当               | 672,214                                   | 671,216                                   |
| 賞与                  | 233,894                                   | 134,043                                   |
| 交際費                 | 3,211                                     | 2,410                                     |
| 旅費交通費               | 1,419                                     | 5,576                                     |
| 租税公課                | 21,288                                    | 20,513                                    |
| 不動産賃借料              | 121,567                                   | 122,424                                   |
| 退職給付費用              | 72,322                                    | 95,753                                    |
| 減価償却費               | 17,184                                    | 616                                       |
| 採用費                 | 52,915                                    | 19,664                                    |
| 専門家報酬               | 39,144                                    | 31,563                                    |
| 業務委託費               | 25,323                                    | 26,318                                    |
| 敷金の償却               | 5,801                                     | 29,458                                    |
| 諸経費                 | 79,726                                    | 93,021                                    |
| 一般管理費合計             | 1,462,818                                 | 1,396,473                                 |
| 営業損失                | 103,328                                   | 116,289                                   |
| 営業外収益               |                                           |                                           |
| 受取利息                | 5                                         | 5                                         |
| 受取配当金               | 6,265                                     | 102                                       |
| 有価証券売却益             | 16,141                                    | 1,600                                     |
| 有価証券評価益             | 14,092                                    | -                                         |
| 雑収入                 | 965                                       | 32                                        |
| 営業外収益合計             | 37,470                                    | 1,740                                     |
| 営業外費用               |                                           |                                           |
| 有価証券評価損             | -                                         | 44,902                                    |
| 為替差損                | 5,835                                     | 19,633                                    |
| 営業外費用合計             | 5,835                                     | 64,536                                    |
| 経常損失                | 71,693                                    | 179,085                                   |
| 特別利益                |                                           |                                           |
| ファンド負担金返金関連費用引当金戻入益 | 1                                         | 7,027                                     |
| 特別利益合計              | 7,027                                     | -                                         |
| 特別損失                |                                           |                                           |
| 減損損失                | 2                                         | 55,549                                    |
| 特別損失合計              | 55,549                                    | -                                         |
| 税引前当期純損失            | 120,215                                   | 179,085                                   |
| 法人税、住民税及び事業税        | 724                                       | 950                                       |
| 法人税等合計              | 724                                       | 950                                       |
| 当期純損失               | 120,940                                   | 180,035                                   |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年12月31日）

(単位:千円)

| 項目      | 株主資本    |         |          |            | 純資産<br>合計 |
|---------|---------|---------|----------|------------|-----------|
|         | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金    | 株主資本<br>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 | 401,696  | 1,668,071  | 1,668,071 |
| 当期変動額   |         |         |          |            |           |
| 剰余金の配当  | -       | -       | -        | -          | -         |
| 当期純損失   | -       | -       | 120,940  | 120,940    | 120,940   |
| 当期変動額合計 | -       | -       | 120,940  | 120,940    | 120,940   |
| 当期末残高   | 649,500 | 616,875 | 280,756  | 1,547,131  | 1,547,131 |

当事業年度（自 令和 4年 1月 1日 至 令和 4年12月31日）

(単位:千円)

| 項目      | 株主資本    |         |          |            | 純資産<br>合計 |
|---------|---------|---------|----------|------------|-----------|
|         | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金    | 株主資本<br>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 | 280,756  | 1,547,131  | 1,547,131 |
| 当期変動額   |         |         |          |            |           |
| 剰余金の配当  | -       | -       | -        | -          | -         |
| 当期純損失   | -       | -       | 180,035  | 180,035    | 180,035   |
| 当期変動額合計 | -       | -       | 180,035  | 180,035    | 180,035   |
| 当期末残高   | 649,500 | 616,875 | 100,720  | 1,367,095  | 1,367,095 |

## 重要な会計方針

### 1. 資産の評価基準及び評価方法

#### 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

#### 有形固定資産（リース資産を除く）

定額法により償却しております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

器具備品 3年～15年

### 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

役員及び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. 収益及び費用の計上基準

当社は、投資運用業の契約に基づき顧客の資産を管理・運用する義務を負っており、投資運用サービスから委託者報酬及び運用受託報酬を獲得しております。

契約における履行義務の充足に伴い、約束したサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該サービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりです。

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価格に対する一定割合として運用期間にわたり収益として認識しております。

運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約に基づき月末時点の純資産価格に対する一定割合として運用期間にわたり収益として認識しております。

また、当社の関係会社から受け取る振替収益は、関係会社との契約で定められた算式に基づき月次で認識しております。

### 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

#### 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。

## 会計方針の変更

## 1. 収益認識に関する会計基準等の適用

当社は「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 令和2年3月31日）、「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 令和3年3月26日）を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取る見込まれる金額で収益を認識することとしております。なお、本基準の適用による財務諸表に与える重要な影響はありません。

## 2. 時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 令和元年7月4日 以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用しております。時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 令和元年7月4日）第44 - 2項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、本基準の適用による財務諸表に与える重要な影響はありません。

## 未適用の会計基準等

## 1. 「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 令和3年6月17日 企業会計基準委員会）

## (1)概要

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第31号）の令和3年6月17日の改正は、令和元年7月4日の公表時において、「投資信託の時価の査定」に関する検討には、関係者との協議等に一定の期間が必要と考えられるため、また、「貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資」の時価の注記についても、一定の検討を要するため、「時価の算定に関する会計基準」公表後、概ね1年をかけて検討を行うこととされていたものが、改正され、公表されたものです。

## (2)適用予定日

令和5年12月期の期首から適用します。

## (3)当該会計基準の適用による影響

当該会計基準の適用による影響は、現時点で評価中であります。

## 注記事項

(貸借対照表関係)

## 有形固定資産

|       | 前事業年度<br>(令和 3年12月31日現在) | 当事業年度<br>(令和 4年12月31日現在) |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 建物    | 113,356 千円               | 113,356 千円               |
| 器具備品  | 59,346 千円                | 59,920 千円                |
| リース資産 | 16,652 千円                | 16,652 千円                |
| 計     | 189,355 千円               | 189,929 千円               |

(注) 上記減価償却累計額には、有形固定資産の減損損失累計額が含まれております。

## 無形固定資産

|        | 前事業年度<br>(令和 3年12月31日現在) | 当事業年度<br>(令和 4年12月31日現在) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| ソフトウェア | 38,968 千円                | 38,968 千円                |
| 電話加入権  | 288 千円                   | 288 千円                   |
| 計      | 39,256 千円                | 39,256 千円                |

(注) 上記減価償却累計額には、無形固定資産の減損損失累計額が含まれております。

## (損益計算書関係)

## 1 ファンド負担金返金関連費用引当金戻入益に関する事項

当社は、令和2年4月3日付行政処分において指摘されておりました特定の投資信託（マザーファンド）に投資している投資信託及び最終受益者に生じた不利益を解消する為の費用の支出に備え、ファンド負担金返金関連費用引当金を計上しておりましたが、前事業年度末（令和3年12月31日）において合理的に将来の支出の引当てが不要と判断されるため、令和2年12月31日における当該引当金のうち前事業年度における支出額との差額については、ファンド負担金返金関連費用引当金戻入益に計上しております。

## 2 減損損失に関する事項

前事業年度において、当社は以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

| 用途    | 場所      | 種類                             | 金額       |
|-------|---------|--------------------------------|----------|
| 事務所設備 | 東京都千代田区 | 建物・器具備品・リース資産<br>・ソフトウェア・電話加入権 | 55,549千円 |

## (経緯)

上記資産につきまして、営業活動から生じる損益が継続してマイナスになっており、見積期間内において将来のキャッシュ・フローも見込まれないことから、回収可能価額を零と評価し、帳簿価格全額を回収不能として減損損失を特別損失に計上しております。

## (減損損失の金額)

|        |        |    |
|--------|--------|----|
| 建物     | 32,299 | 千円 |
| 器具備品   | 5,672  | 千円 |
| リース資産  | 7,302  | 千円 |
| ソフトウェア | 9,986  | 千円 |
| 電話加入権  | 288    | 千円 |
| 合計     | 55,549 | 千円 |

## (グルーピングの方法)

当社は投資信託委託・投資顧問業務等を営んでおります。資産のグルーピングについては、全ての資産が一体となってキャッシュ・フローを生み出す為、事務所の全資産を一つの単位として実施しております。

## (回収可能価格の算定方法)

当社の回収可能価格は使用価値を使用しておりますが、営業活動から生じるキャッシュ・フローが継続してマイナスとなっているため、使用価値は零として算定しております。

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年12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<br>期首株式数(株) | 当事業年度<br>増加株式数(株) | 当事業年度<br>減少株式数(株) | 当事業年度<br>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

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 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

該当事項はありません。

当事業年度（自 令和 4年 1月 1日 至 令和 4年12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<br>期首株式数(株) | 当事業年度<br>増加株式数(株) | 当事業年度<br>減少株式数(株) | 当事業年度<br>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

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 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

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。

## 金融商品の内容及びリスク

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運用受託報酬は、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。

営業債権である未収入金は、主に同一の親会社をもつ会社への債権であり、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。

なお、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（令和 3年12月31日）

（単位：千円）

|         | 貸借対照表<br>計上額 | 時価      | 差額 |
|---------|--------------|---------|----|
| 有価証券    | 346,148      | 346,148 | -  |
| 長期差入保証金 | 65,234       | 65,234  | -  |

当事業年度（令和 4年12月31日）

（単位：千円）

|         | 貸借対照表<br>計上額 | 時価      | 差額  |
|---------|--------------|---------|-----|
| 有価証券    | 268,187      | 268,187 | -   |
| 長期差入保証金 | 34,667       | 34,263  | 404 |

（注1）現金及び短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価格に近似する預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収入金、未払金について注記を省略しております。

（注2）金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（令和 3年12月31日）

（単位：千円）

|          | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------|-----------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金   | 1,538,878 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬  | 653,349   | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬 | 3,889     | -           | -            | -    |
| 未収入金     | 66,655    | -           | -            | -    |
| 長期差入保証金  | 496       | 64,738      | -            | -    |
| 合計       | 2,263,268 | 64,738      | -            | -    |

当事業年度（令和 4年12月31日）

（単位：千円）

|          | 1年以内      | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|----------|-----------|-------------|--------------|------|
| 現金及び預金   | 1,301,521 | -           | -            | -    |
| 未収委託者報酬  | 703,806   | -           | -            | -    |
| 未収運用受託報酬 | 3,348     | -           | -            | -    |
| 未収入金     | 103,939   | -           | -            | -    |
| 長期差入保証金  | 2,476     | -           | 32,191       | -    |
| 合計       | 2,115,092 | -           | 32,191       | -    |

## (3) 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日）  
第26項の経過措置を適用した投信信託受益証券の貸借対照表における金額は、有価証券268,187千円となります。なお、他に時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債はございません。

時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債以外の金融資産及び金融負債  
(単位:千円)

| 区分      | 時価   |        |      |        |
|---------|------|--------|------|--------|
|         | レベル1 | レベル2   | レベル3 | 合計     |
| 長期差入保証金 | -    | 34,263 | -    | 34,263 |
| 資産計     | -    | 34,263 | -    | 34,263 |

(注1)金融商品の時価の算定方法に関する事項

有価証券

有価証券は投資信託受益証券であります。これらの時価は公表されている基準価額によっております。なお、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「（有価証券関係）」に記載しております。

長期差入保証金

差入保証金の時価は、一定の期間ごとに分類し、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標による利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。なお、「時価」には、敷金の回収が最終的に見込めないと認められる部分の金額（資産除去債務の未償却残高）が含まれております。

(有価証券関係)

売買目的有価証券

|                  | 前事業年度<br>令和 3年12月31日 | 当事業年度<br>令和 4年12月31日 |
|------------------|----------------------|----------------------|
| 事業年度の損益に含まれた評価差額 | 14,092 千円            | 44,902 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。

(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、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<br>(自 令和 3年 1月 1日<br>至 令和 3年12月31日) | 当事業年度<br>(自 令和 4年 1月 1日<br>至 令和 4年12月31日) |
|-------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 退職給付引当金期首残高 | 304,220 千円                                | 285,296 千円                                |
| 退職給付費用      | 81,072 千円                                 | 104,503 千円                                |
| 退職給付の支払額    | 99,996 千円                                 | 128,044 千円                                |
| 退職給付引当金期末残高 | 285,296 千円                                | 261,756 千円                                |

(注) 上表については、役員に対する退職慰労金に係る金額を含めて表示しております。

3. 退職給付費用に関する事項

|                | 前事業年度<br>(自 令和 3年 1月 1日<br>至 令和 3年12月31日) | 当事業年度<br>(自 令和 4年 1月 1日<br>至 令和 4年12月31日) |
|----------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 72,322 千円                                 | 95,753 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

（単位：千円）

|                        | 前事業年度<br>(令和 3年12月31日) | 当事業年度<br>(令和 4年12月31日) |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産                 |                        |                        |
| 賞与引当金損金算入限度超過額         | 84,614                 | 52,048                 |
| 退職給付引当金損金算入限度超過額       | 87,357                 | 80,149                 |
| 未払費用否認額                | 9,925                  | 20,277                 |
| 未払事業税                  | 3,340                  | 2,839                  |
| 株式報酬費用                 | -                      | 1,542                  |
| 資産除去債務                 | 16,839                 | 25,860                 |
| 減損損失                   | 17,093                 | 17,093                 |
| 繰越欠損金                  | 68,995                 | 109,443                |
| その他                    | 664                    | 500                    |
| 繰延税金資産の総額              | 288,831                | 309,756                |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額     | 68,995                 | 109,443                |
| 将来減算一時金差異等の合計に係る評価性引当額 | 191,114                | 187,301                |
| 評価性引当額小計               | 260,110                | 296,745                |
| 繰延税金資産合計               | 28,721                 | 13,011                 |
| 繰延税金負債との相殺             | 28,721                 | 13,011                 |
| 繰延税金資産の純額              | -                      | -                      |
| 繰延税金負債                 |                        |                        |
| 未収事業税                  | -                      | -                      |
| 有価証券評価益                | 28,721                 | 13,011                 |
| 繰延税金負債合計               | 28,721                 | 13,011                 |
| 繰延税金資産との相殺             | 28,721                 | 13,011                 |
| 繰延税金負債（ ）の純額           | -                      | -                      |

## 2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前事業年度(令和 3年12月31日)

（単位：千円）

|           | 1年以内 | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超    | 合計     |
|-----------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------|--------|
| 税務上の繰越欠損金 | -    | -           | -           | -           | -           | 68,995 | 68,995 |
| 評価性引当金    | -    | -           | -           | -           | -           | 68,995 | 68,995 |
| 繰延税金資産    | -    | -           | -           | -           | -           | -      | -      |

(a) 税務上の繰越欠損金は法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金68,995千円(法定実効税率を乗じた額)の全額について、評価性引当金を計上しております。

当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みの計画により、回収不可能と判断し、繰延税金資産を認識しておりません。

当事業年度(令和 4年12月31日)

（単位：千円）

|           | 1年以内 | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超     | 合計      |
|-----------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------|---------|
| 税務上の繰越欠損金 | -    | -           | -           | -           | -           | 109,443 | 109,443 |
| 評価性引当金    | -    | -           | -           | -           | -           | 109,443 | 109,443 |
| 繰延税金資産    | -    | -           | -           | -           | -           | -       | -       |

(a) 税務上の繰越欠損金は法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金109,443千円(法定実効税率を乗じた額)の全額について、評価性引当金を計上しております。

当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みの計画により、回収不可能と判断し、繰延税金資産を認識しておりません。

## 3. 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

税引前純損失を計上しているため、差異の原因についての記載を省略しております。

## （持分法損益等）

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年12月31日)

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

| 属 性 | 会社等の名称                           | 所在地         | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係 | 取引の内容 | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|-----|----------------------------------|-------------|------------------|-----------|----------------------------|---------------|-------|--------------|-----|--------------|
| 親会社 | 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 | 英国<br>ロンドン市 | 3,033百万<br>米ドル   | 持株<br>会社  | 被所有<br>間接100%              | 管理業務の委託       | 業務委託  | 74,937       | 未払金 | 4,810        |

## (2) 兄弟会社等

| 属 性     | 会社等の名称                              | 所在地    | 資本金<br>又は<br>出資金         | 事業の<br>内容        | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係                                 | 取引の内容            | 取引金額<br>(千円) | 科目   | 期末残高<br>(千円) |
|---------|-------------------------------------|--------|--------------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|------------------|--------------|------|--------------|
| 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<br>シンガ<br>ポール<br>ドル  | 投資<br>運用業        | なし                         | サービス契約                                        | その他営業収益の受取(注2)   | 325,922      | 未収入金 | 66,635       |
|         |                                     |        |                          |                  |                            | 調査業務の委託<br>計算業務の委託<br>情報システム<br>関係契約<br>役員の兼任 | 委託調査費の<br>支払(注1) | 699,932      | 未払金  | 59,371       |
|         |                                     |        |                          |                  |                            |                                               | 委託計算費の<br>支払(注1) | 9,284        |      |              |
|         |                                     |        |                          |                  |                            |                                               | 情報関連費の<br>支払     | 76,460       | 未払金  | 26,625       |
| 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<br>シンガ<br>ポール<br>ドル | その他<br>サービ<br>ス業 | なし                         | 商標使用契約                                        | ロイヤリティ<br>の支払    | 9,449        | 未払金  | 13,979       |
|         |                                     |        |                          |                  |                            | 情報システム<br>関係契約                                | 情報関連費の<br>支払     | 10,176       |      |              |
| 親会社の子会社 | ブルーデンシャル・サービス・アジア                   | マレーシア  | 319百万<br>マレーシア<br>リングgit | サービ<br>ス業        | なし                         | 情報システム<br>関連契約                                | 業務委託             | 11,242       | -    | -            |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1)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。

(注2)その他営業収益は関連会社等が運用する海外投信に係る通信・取次ぎ・翻訳業務のサービス報酬であります。  
料率は関連会社間で協議の上合理的に決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

Prudential plc（ロンドン証券取引所、ニューヨーク証券取引所、シンガポール証券取引所、香港証券取引所に上場）

Prudential Corporation Asia Limited

Prudential Holdings Limited

Prudential Corporation Holdings Limited

Eastspring Investments Group Pte. Ltd.

当事業年度（自 令和 4年 1月 1日 至 令和 4年12月31日）

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

| 属 性 | 会社等の名称                           | 所在地         | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容 | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係             | 取引の内容        | 取引金額<br>(千円) | 科目  | 期末残高<br>(千円) |
|-----|----------------------------------|-------------|------------------|-----------|----------------------------|---------------------------|--------------|--------------|-----|--------------|
| 親会社 | 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 | 英国<br>ロンドン市 | 3,303百万<br>米ドル   | 持株<br>会社  | 被所有<br>間接100%              | 管理業務の委託<br>情報システム<br>関連契約 | 情報関連費の<br>支払 | 8,171        | 未払金 | 11,325       |

## (2) 兄弟会社等

| 属 性     | 会社等の名称                              | 所在地    | 資本金<br>又は<br>出資金         | 事業の<br>内容        | 議決権等<br>の所有<br>(被所有)<br>割合 | 関連当事者<br>との関係                                   | 取引の内容            | 取引金額<br>(千円) | 科目           | 期末残高<br>(千円)     |
|---------|-------------------------------------|--------|--------------------------|------------------|----------------------------|-------------------------------------------------|------------------|--------------|--------------|------------------|
| 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<br>シンガ<br>ポール<br>ドル  | 投資<br>運用業        | なし                         | サービス契約                                          | その他営業収益の受取(注2)   | 253,751      | 未収入金         | 49,310           |
|         |                                     |        |                          |                  |                            | 調査業務の委託<br>計算業務の委託<br>管理業務の委託<br>情報システム<br>関連契約 | 委託調査費の<br>支払(注1) | 563,320      | 未払金          | 89,327           |
|         |                                     |        |                          |                  |                            |                                                 | 委託計算費の<br>支払(注1) | 8,109        |              |                  |
|         |                                     |        |                          |                  |                            |                                                 | 情報関連費の<br>支払     | 46,311       | 未払費用<br>未収入金 | 49,852<br>54,629 |
| 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<br>シンガ<br>ポール<br>ドル | その他<br>サービ<br>ス業 | なし                         | 商標使用契約                                          | ロイヤリティ<br>の支払    | 771          | 未払金          | 6,687            |
|         |                                     |        |                          |                  |                            | 情報システム<br>関連契約                                  | 情報関連費の<br>支払     | 12,384       |              |                  |
| 親会社の子会社 | ブルーデンシャル・サービス・アジア                   | マレーシア  | 319百万<br>マレーシア<br>リングgit | サービ<br>ス業        | なし                         | 情報システム<br>関連契約                                  | 業務委託             | 14,258       | -            | -                |

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 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。

(注2) その他営業収益は関連会社等が運用する海外投信に係る通信・取次ぎ・翻訳業務のサービス報酬であります。

料率は関連会社間で協議の上合理的に決定しております。

## 2. 親会社に関する注記

Prudential plc（ロンドン証券取引所、ニューヨーク証券取引所、シンガポール証券取引所、香港証券取引所に上場）

Prudential Corporation Asia Limited

Prudential Holdings Limited

Prudential Corporation Holdings Limited

Eastspring Investments Group Pte. Ltd.

## (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 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年12月31日）

(単位:千円)

|             | 委託者報酬     | 運用受託報酬 | その他営業収益 | 合計        |
|-------------|-----------|--------|---------|-----------|
| 外部顧客からの営業収益 | 3,871,102 | 23,831 | 325,922 | 4,220,855 |

当事業年度（自 令和 4年 1月 1日 至 令和 4年12月31日）

(単位:千円)

|             | 委託者報酬     | 運用受託報酬 | その他営業収益 | 合計        |
|-------------|-----------|--------|---------|-----------|
| 外部顧客からの営業収益 | 3,642,858 | 12,854 | 253,751 | 3,909,465 |

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益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

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の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<br>(自 令和 3年 1月 1日<br>至 令和 3年12月31日) | 当事業年度<br>(自 令和 4年 1月 1日<br>至 令和 4年12月31日) |
|-----------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額       | 67,091円56銭                                | 59,284円28銭                                |
| 1株当たり当期純損失金額( ) | 5,244円58銭                                 | 7,807円28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おりません。

(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<br>(自 令和 3年 1月 1日<br>至 令和 3年12月31日) | 当事業年度<br>(自 令和 4年 1月 1日<br>至 令和 4年12月31日) |
|-----------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 当期純損失( )        | 120,940千円                                 | 180,035千円                                 |
| 普通株主に帰属しない金額    | -                                         | -                                         |
| 普通株主に係る当期純損失( ) | 120,940千円                                 | 180,035千円                                 |
| 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。

#### 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) 通常の取引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： 三井住友信託銀行株式会社  
 資本金の額： 342,037百万円（2022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： 株式会社日本カストディ銀行  
 資本金の額： 51,000百万円（2022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<br>(2022年9月末現在)  | 事業の内容                         |
|-------------------------|------------------------|-------------------------------|
| むさし証券株式会社               | 5,000百万円               | 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。 |
| 株式会社SBI証券               | 48,323百万円              |                               |
| マネックス証券株式会社             | 12,200百万円              |                               |
| 楽天証券株式会社                | 19,495百万円 <sup>1</sup> |                               |
| 岡三証券株式会社                | 5,000百万円               |                               |
| auカブコム証券株式会社            | 7,196百万円               |                               |
| 播陽証券株式会社                | 112百万円                 |                               |
| 西村証券株式会社                | 500百万円                 |                               |
| PWM日本証券株式会社             | 3,000百万円               |                               |
| SMB C日興証券株式会社           | 10,000百万円              |                               |
| 東海東京証券株式会社              | 6,000百万円               |                               |
| 池田泉州TT証券株式会社            | 1,250百万円               |                               |
| 中銀証券株式会社 <sup>*</sup>   | 2,000百万円               |                               |
| あかつき証券株式会社              | 3,067百万円               |                               |
| Jトラストグローバル証券株式会社        | 3,000百万円               |                               |
| 西日本シティTT証券株式会社          | 3,000百万円               |                               |
| ニューズ証券株式会社              | 1,000百万円               |                               |
| ほくほくTT証券株式会社            | 1,250百万円               |                               |
| 浜銀TT証券株式会社 <sup>*</sup> | 3,307百万円               |                               |
| 十六TT証券株式会社              | 3,000百万円               |                               |
| 松井証券株式会社                | 11,945百万円              | 銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。           |
| 株式会社イオン銀行               | 51,250百万円              |                               |
| スルガ銀行株式会社               | 30,043百万円              |                               |
| PayPay銀行株式会社            | 72,216百万円 <sup>2</sup> |                               |

<sup>\*</sup> 一部解約に関する事務、収益分配金の再投資、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のみを行います。

<sup>1</sup> 2022年10月末現在

<sup>2</sup> 2022年12月末現在

## 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【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。

### 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、当計算期間において提出したものは以下のとおりです。

|            |         |
|------------|---------|
| 2022年12月6日 | 有価証券報告書 |
| 2022年12月6日 | 有価証券届出書 |

**独立監査人の監査報告書**

令和5年3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

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 三添 明敏

**監査意見**

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令和4年1月1日から令和4年12月31日までの第24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。

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令和4年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全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。

**監査意見の根拠**

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

**その他の記載内容**

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

**財務諸表に対する経営者及び監査役の責任**

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

**財務諸表監査における監査人の責任**

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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

2023年5月26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

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂  
業務執行社員

## 監査意見

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・フィリピン株式オープンの2022年9月8日から2023年3月7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。

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・フィリピン株式オープンの2023年3月7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、全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。

## 監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、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から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

#### 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．上記の監査報告書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。