

※PCAインド株式オープンは、ファンド名を2012年2月14日付けで「イーストスプリング・インド株式オープン」に変更いたしました。

月次運用レポート(販売用資料)

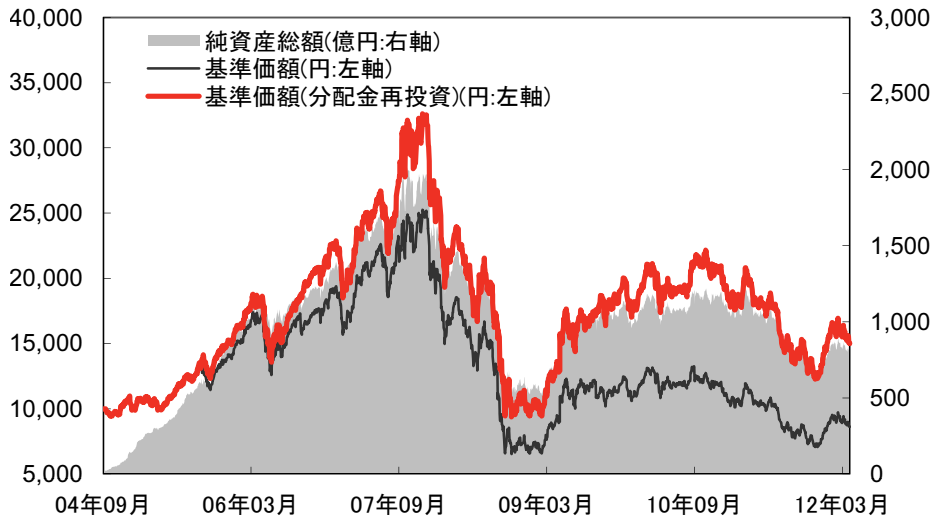
作成基準日: 2012年4月27日

設定日: 2004年9月30日

決算日: 原則として毎年9月30日(休業日の場合は翌営業日)

信託期間: 原則として無期限

## 基準価額・純資産総額の推移／ファンドの運用状況



2012年4月27日現在

基準価額: 8,615 円  
 前月末比: -304 円  
 純資産総額: 789.8 億円  
 前月末比: -30.9 億円

| 期間別運用実績(騰落率) |        |         |
|--------------|--------|---------|
|              | ファンド   | ルピー(対円) |
| 1ヵ月          | -3.4%  | -3.1%   |
| 3ヵ月          | 3.8%   | 1.3%    |
| 6ヵ月          | -2.0%  | -3.1%   |
| 1年           | -23.7% | -16.0%  |
| 3年           | 19.2%  | -21.1%  |
| 設定来          | 49.9%  | -36.2%  |

※基準価額は、信託報酬控除後の数値です。

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

※ファンドの期間別運用実績は、基準価額(分配金再投資)をもとに計算した騰落率です。

※為替レートの期間別騰落率は、社団法人投資信託協会が発表する為替レートに基づきイーストスプリング・インベストメンツ作成(参考データ)。

※当該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。

## 分配の推移(1万口当たり、課税前)

| 決算期 | 第1期<br>2005/9/30 | 第2期<br>2006/10/2 | 第3期<br>2007/10/1 | 第4期<br>2008/9/30 | 第5期<br>2009/9/30 | 第6期<br>2010/9/30 | 第7期<br>2011/9/30 |
|-----|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 分配金 | 1,000 円          | 1,500 円          | 2,000 円          | 1,200 円          | 1,300 円          | 1,000 円          | 0 円              |
| 決算期 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | 設定来累計            |
| 分配金 |                  |                  |                  |                  |                  |                  | 8,000 円          |

※分配対象額が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。

## 主要な資産の組入状況

|   |       |
|---|-------|
| イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド | 96.9% |
| 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)    | 1.7%  |
| 現金・その他                                    | 1.4%  |

※比率は、純資産総額を100%として計算しています。

当ファンドのリスク、手数料等の概要は、当資料内の「当ファンドのリスクについて」、「ファンドの費用」の欄をご覧ください。また、それぞれの詳細につきましては、最新の投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

PCAアセット・マネジメント株式会社は、2012年2月14日付けで商号を「イーストスプリング・インベストメンツ株式会社」に変更いたしました。

英国ブルーデンシャル社はイーストスプリング・インベストメンツ株式会社の最終親会社です。最終親会社およびそのグループ会社は主に米国で事業を展開しているブルデンシャル・ファイナンシャル社とはなんら関係がありません。

## 投資先ファンドの期間別騰落率

### 投資先ファンドⅠ:「イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド」

| 米ドルベース     | 1か月   | 3か月   | 6か月    | 1年     | 3年    | 設定来    |
|------------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|
| ファンド       | -2.2% | -2.0% | -5.8%  | -22.8% | 50.4% | 133.3% |
| ベンチマーク*    | -2.1% | -3.6% | -10.1% | -24.7% | 42.6% | 163.0% |
| アクティブ・リターン | -0.2% | 1.6%  | 4.3%   | 1.9%   | 7.8%  | -29.7% |

### 投資先ファンドⅡ:「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)」

| 円ベース       | 1か月  | 3か月   | 6か月   | 1年    | 3年    | 設定来   |
|------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ファンド       | 0.4% | 0.5%  | 0.9%  | 1.9%  | 5.2%  | 10.4% |
| ベンチマーク**   | 0.4% | 0.5%  | 0.9%  | 1.9%  | 5.4%  | 12.0% |
| アクティブ・リターン | 0.0% | -0.0% | -0.0% | -0.0% | -0.2% | -1.6% |

※投資先ファンドⅠの騰落率の参照期間は、国内ファンドの基準価額に反映される期間を採用しており、前ページの国内ファンドの参照期間とは異なります。

※投資先ファンドⅠの騰落率は運用報酬および管理報酬等控除後、投資先ファンドⅡの騰落率は信託報酬控除後の数値をもとに計算しています。

※当該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。

\*S&P CNX Nifty \*\*BofAメリルリンチ国債インデックス(1-10年債) (\*および\*\*は3ページ目をご覧ください。)

## 投資先ファンドⅠ:「イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド」の状況

| 資産別組入状況 |       |
|---------|-------|
| 資産の種類   | 比率    |
| 現物株式    | 99.5% |
| デリバティブ等 | 0.0%  |
| 現金・その他  | 0.5%  |

|       |    |
|-------|----|
| 組入銘柄数 | 36 |
|-------|----|

| 組入上位10業種   |       |
|------------|-------|
| 業種         | 比率    |
| 金融         | 29.7% |
| エネルギー      | 15.3% |
| 情報技術       | 14.1% |
| 一般消費財・サービス | 11.6% |
| ヘルスケア      | 8.9%  |
| 生活必需品      | 6.8%  |
| 資本財・サービス   | 5.4%  |
| 素材         | 4.8%  |
| 電気通信サービス   | 2.9%  |
| -          | -     |

| 組入上位10銘柄           |            |      |
|--------------------|------------|------|
| 銘柄                 | 業種         | 比率   |
| リライアンス・インダストリーズ    | エネルギー      | 8.3% |
| ICICI銀行            | 金融         | 7.7% |
| インフォシス             | 情報技術       | 7.1% |
| ITC リミテッド          | 生活必需品      | 5.7% |
| ドクター・レディーズ・ラボラトリーズ | ヘルスケア      | 5.5% |
| タタ・モーターズ           | 一般消費財・サービス | 5.5% |
| HDFC銀行             | 金融         | 5.5% |
| ケアン・インディア          | エネルギー      | 4.0% |
| HDFC(住宅ローン)        | 金融         | 3.7% |
| ランバクシー・ラボラトリーズ     | ヘルスケア      | 3.3% |

※比率は、投資先ファンドⅠ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&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に関しての知的所有権は、MSCI Inc.およびS&Pにあります。

※銘柄名は、イーストスプリング・インベストメンツが翻訳したものであり、発行体の正式名称と異なる場合があります。

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

| 資産別組入状況 |       |
|---------|-------|
| 資産の種類   | 比率    |
| 債券      | 97.8% |
| 現金・その他  | 2.2%  |

|       |    |
|-------|----|
| 組入銘柄数 | 39 |
|-------|----|

| 組入上位5銘柄        |      |
|----------------|------|
| 銘柄             | 比率   |
| 第257回利付国債(10年) | 6.7% |
| 第254回利付国債(10年) | 5.7% |
| 第280回利付国債(10年) | 5.4% |
| 第300回利付国債(10年) | 4.6% |
| 第41回利付国債(20年)  | 4.2% |

※比率は、投資先ファンドⅡの純資産総額を100%として計算しています。

当ファンドのリスク、手数料等の概要は、当資料内の「当ファンドのリスクについて」、「ファンドの費用」の欄をご覧ください。また、それぞれの詳細につきましては、最新の投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## 運用コメント

### 【投資環境】

4月、インド株式市場を代表するS&P CNX Niftyは前月比で-0.9%（インドルピー・ベース）となりました。欧州債務危機の拡大懸念、欧米景気や中国景気の下振れ懸念などを背景に、3月から先進国を中心にグローバル株式市場は軟調に推移しています。4月のインド株式市場は、グローバル要因に加えて国内の好悪材料により乱高下しました。3月の予算案発表時に提示された一般的租税回避防止規定(GAAR)が外国人機関投資家への課税強化懸念を招きました。17日にインド準備銀行(RBI、中央銀行)が政策金利であるレポ金利とリバース・レポ金利をそれぞれ0.5%引下げたことは好材料となりました。3月の卸売物価指数上昇率は前年比+6.89%となり鈍化傾向にありますが、燃料統制価格の引上げ懸念や一次産品価格の上昇、ルピー安からの輸入コスト上昇といった要因からインフレ警戒感はまだ残り、RBIの金融緩和の方向性が停滞するとの懸念から株価を下押ししました。4月25日に米大手格付会社がインドの格付見通しを「安定的」から「ネガティブ」へ引下げたことも市場の重石となりました。1-3月期の企業業績は、全体としては事前予想通りとなりましたが、銀行などの業績が予想より良好な数字となり、ITサービスなどは予想を下回る傾向となっています。為替については、3月に続き原油高によるインフレおよび国際収支状況の悪化懸念を受けてインドルピーは対米ドル、対円ともに軟調に推移しました。対米ドルで月初の1ドル=51ルピー近辺から月末には53ルピー近辺まで弱含みました。

### 【パフォーマンスおよび投資行動】

こうした環境下、当ファンドの4月末時点での基準価額は8,615円となり、基準価額(分配金再投資)をもとに算出した月次騰落率は-3.4%となりました。

4月は、中国での販売が好調な高級輸入自動車ブランドを傘下に持つ自動車株、米食品医薬品局(FDA)の承認等により販売増加が期待された医薬品株の保有などがファンドのパフォーマンスに貢献しました。一方、第2世代携帯電話サービス用の周波数帯の再割当入札によりコスト増加が懸念された携帯電話会社株の保有、競合他社の業績見直し下方修正の影響を受けて下落したITサービス株の保有などがマイナス要因となりました。

主な投資行動として、株価の値上りにより割安度が低下したと判断したITサービス株と銀行株を利益確定目的で売却し組入比率を減らす一方、強い需要の見込まれる時計・宝飾品株を新規に組入れました。

### 【今後の見通し】

政策金利の水準がピークを越え、RBIは金融緩和を開始しています。一方、ルピー安や原油高などによりこの先数ヶ月はインフレ率の高止まりが懸念されており、株式市場では当面インフレ動向に反応しやすい地合が続くと予想されます。5月7日にインド財務相は、3月以降外国人機関投資家の混乱を招いていたGAARの施行を次会計年度(2013年4月～2014年3月)へ延期することを発表し、市場に安心感を与えましたが、実施に向けた動向が今後注目されます。また、インド政府の財政再建および経済成長への対策などが中長期的にインドの成長性を左右すると考えられます。インド株式市場は、株価収益率が過去の長期平均を下回っており、その面においてインドへの投資を考える投資家にとって魅力的な株価水準にあります。運用担当者は昨年来続く悪材料を注視しながら、調整局面があれば、割安度に注目したポートフォリオの構築を行うという姿勢で臨んでいます。

※運用コメントは作成時点での投資環境や今後の見通しを示したものであり、将来の運用成果や市場動向を保証するものではありません。

また、将来の市場環境の変動等により、その内容が予告なく変更される場合があります。

※基準価額は、信託報酬控除後の数値です。

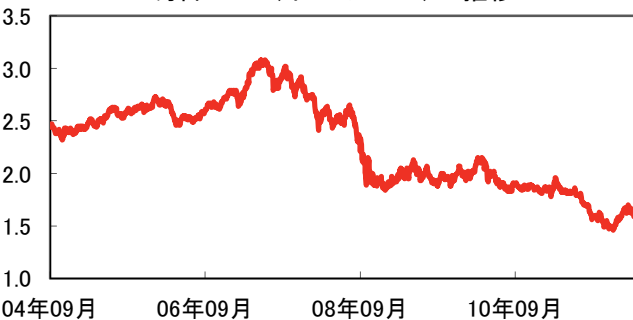
※基準価額(分配金再投資)は、信託報酬控除後かつ課税前分配金を全額再投資したものと計算しています。

※運用コメントは、主要投資対象ファンドの運用を担当するファンド・マネジャーのコメントをもとにイーストスプリング・インベストメンツが作成したものです。

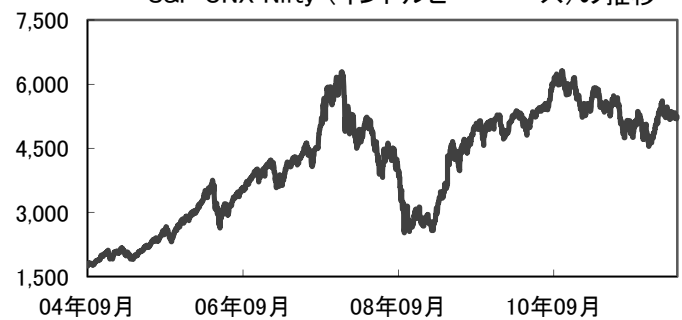
※運用コメント中のS&P CNX Nifty(下記\*をご覧ください。)の月次騰落率の参照期間は、前ページの投資先ファンド I およびそのベンチマークの1か月の騰落率の参照期間とは異なります。

## ご参考

(円) 為替レート(インドルピー)の推移



(ポイント) S&P CNX Nifty (インドルピー・ベース)の推移



※為替レートの推移は、社団法人投資信託協会が発表する為替レートに基づきイーストスプリング・インベストメンツ作成。

※S&P CNX Niftyの推移は、Bloomberg L.P.のデータに基づきイーストスプリング・インベストメンツ作成。

※当該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。

\*S&P CNX Niftyとは、インドを代表する50の株式のパフォーマンスを表す指数です(2011年10月末現在)。

\*\*バンクオブアメリカ・メリルリンチは、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスを何ら変更することなく使用することを許諾しており、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスに関し何らの表明をするものではなく、バンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスまたはそれに含まれ、関連もしくは得られるデータの適合性、内容、正確性、適時性および完全性について保証するものではありません。また、バンクオブアメリカ・メリルリンチはイーストスプリング・インベストメンツ株式会社によるバンクオブアメリカ・メリルリンチのインデックスの使用に関し一切の責任を負うものではなく、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社またはその商品またはサービスについて何らの支持、承認または推奨をするものではありません。

当ファンドのリスク、手数料等の概要は、当資料内の「当ファンドのリスクについて」、「ファンドの費用」の欄をご覧ください。また、それぞれの詳細につきましては、最新の投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## 当ファンドのリスクについて

### 基準価額の変動要因

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。

### <基準価額の変動要因となる主なリスク>



#### 株価変動リスク 政治経済情勢や発行企業の業績の変化により株式の価格が変動するリスク

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。当ファンドは主に株式に実質的に投資を行いますので、基準価額は株価変動の影響を受けます。



#### 為替変動リスク 為替レートの変動による外貨建資産の価格変動リスク

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、為替レートの変動の影響を受けます。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。



#### 信用リスク 有価証券の発行者の経営・財務状況の悪化などにより有価証券の価格が下落するリスク

有価証券の発行者の経営・財務状況やそれらに対する外部評価の悪化により、組入れた有価証券の価格が大きく下落し、基準価額の下落要因となる場合があります。



#### 流動性リスク 市場における有価証券の取引量が少なく希望価格で売却できないリスク

組入れた有価証券の市場規模が小さく取引量が少ない場合や市場が急変した場合、当該有価証券を希望する時期や価格で売却できないことがあり、基準価額の下落要因となる場合があります。



#### カントリーリスク 投資対象国・地域の政治・経済・社会情勢の変化による有価証券の価格変動リスク

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ます。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。これに伴い、投資資産の価格が大きく変動することや投資資金の回収が困難になることがあり、基準価額の下落要因となる場合があります。

(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。

### その他の留意点

- 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。
- 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（流動性の極端な減少等）があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付したお申込みの受付を取消すことがあります。
- 分配金は計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および売買益（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。

※詳細につきましては、最新の「投資信託説明書」をご覧ください。

## 「イーストスプリング・インド株式オープン」の特色

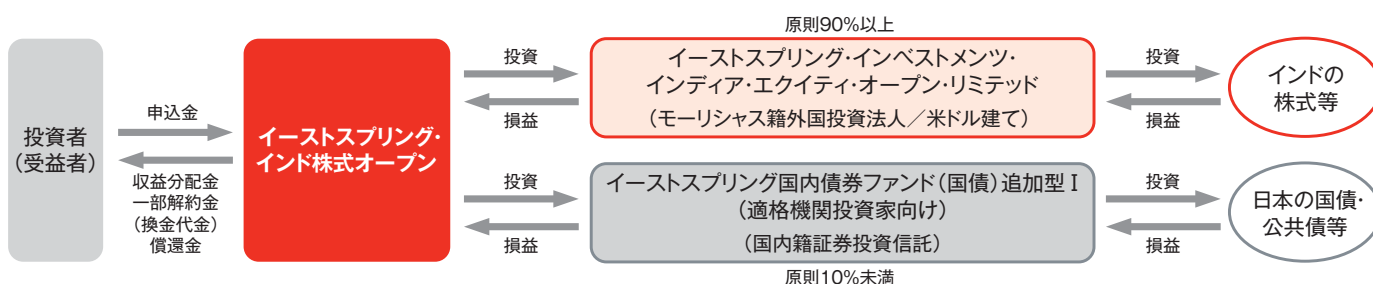
### 主としてインドの金融商品取引所に上場する株式に実質的に投資を行います。

モーリシャス籍外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド」(以下「インド・エクイティ・オープン」ということがあります。)(米ドル建て)への投資を通じて、主としてインドの金融商品取引所に上場する株式に実質的に投資を行います。

### ファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。

#### 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・インディア・エクイティ・オープン・リミテッド」への投資比率を高位に保ちます。

### インド株式投資に関する当社グループの運用力を最大限活用します。

「インド・エクイティ・オープン」の運用は、アジア株式の運用拠点であるイーストスプリング・インベストメンツ(シンガポール)リミテッドが行います。

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、グループ内のインド株式投資に関する専門知識と豊富な経験を最大限活用して運用を行います。

### 原則として、為替ヘッジは行いません。

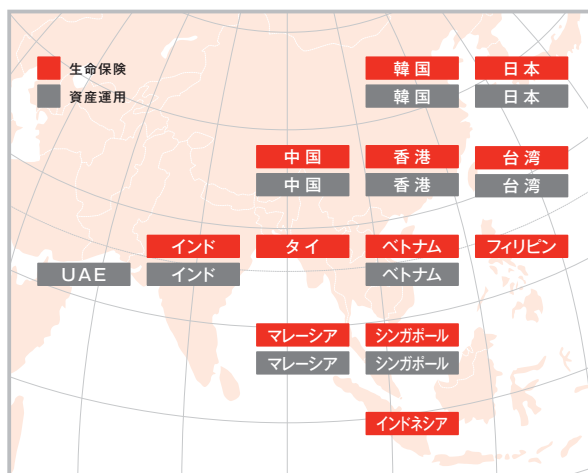
実質的に組入れた外貨建資産について、原則として為替ヘッジは行いません。そのため、為替相場の変動の影響を受けることになります。

## イーストスプリング・インベストメンツ株式会社について

160年以上の歴史を有する

英国の金融サービスグループの一員です。

- イーストスプリング・インベストメンツ株式会社は、1999年の設立以来、日本の投資家のみならず資産運用サービスを提供しています。
- イーストスプリング・インベストメンツ株式会社の最終親会社は、英国、米国、アジアをはじめとした世界各国で業務を展開しています。
- 最終親会社グループはいち早くアジアの成長性に着目し、2011年10月末現在、アジアでは13の国や地域で生命保険および資産運用を中心に金融サービスを提供しています。最終親会社グループの運用資産総額は、2011年6月30日現在、約3,495億ポンド(約45兆円、1ポンド=128.76円)に上ります。



#### 当資料に関してご留意いただきたい事項

- 当資料は、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社が、当ファンドの参考となる情報の提供およびその内容やリスク等を説明するために作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
- 当資料は信頼できると判断された情報等をもとに作成していますが、必ずしもその正確性、完全性を保証するものではありません。
- 当資料の内容は作成日時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。
- 当資料で使用しているグラフ、パフォーマンス等は参考データをご提供する目的で作成したものです。数値等の内容は過去の実績や将来の予測を示したものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて主としてインド株式を投資対象とします。当ファンドの基準価額は、実質的に組入れた有価証券の値動きのほか、有価証券の発行者の経営・財務状況の変化および格付けの変更等の外部評価の変化、為替相場の変動等による影響を受けることから、投資元本を下回ることがあります。

#### 投資信託のお申込みに際してご留意いただきたい事項

- ◇投資信託は、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。
- ◇過去の実績は、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ◇投資信託は、株式、公社債等の値動きのある有価証券(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、ご購入時の価額を下回ることもあり、投資元本が保証されているものではありません。これらに伴うリスクおよび運用の結果生じる損益は、すべて投資者のみなさまの負担となります。
- ◇ご購入の際は、あらかじめ最新の投資信託説明書(交付目論見書)、契約締結前交付書面等(目論見書補完書面を含む)の内容を必ずご確認のうえ、投資のご判断はご自身でなさいますようお願いいたします。

## イーストスプリング・インド株式オープン 追加型投信／海外／株式

**お申込メモ** 当ファンドの詳細につきましては、最新の投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

|                   |   |
|-------------------|---|
| 購入単位              | 販売会社がそれぞれ別に定める単位とします。   |
| 購入価額              | お申込受付日の翌営業日の基準価額とします。   |
| 購入代金              | 購入代金はお申込みの販売会社の定める日までにお支払いください。   |
| 換金単位              | 販売会社がそれぞれ別に定める単位とします。   |
| 換金価額              | 換金の受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額とします。   |
| 換金代金              | 換金の受付日から起算して原則として7営業日目からお支払いします。  |
| 購入・換金申込受付不可日      | 営業日が以下①～③の日のいずれかにあたる場合は、購入・換金のお申込みはできません。<br>①インドの金融商品取引所の休場日<br>②シンガポールの銀行休業日<br>③モーリシャスの銀行休業日                         |
| 申込締切時間            | 原則として午後3時までに販売会社が受付けた分を当日のお申込分とします。   |
| 換金制限              | 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。  |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 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、購入・換金のお申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けたお申込み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。           |
| 信託期間              | 原則として無期限(平成16年9月30日設定)  |
| 繰上償還              | 受益権の総口数が10億口を下回ることとなった場合、信託終了前に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、委託会社の判断により繰上償還を行う場合があります。   |
| 決算日               | 原則として毎年9月30日(休業日の場合は翌営業日)   |
| 収益分配              | 原則として年1回の決算時に収益分配方針に基づき分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。<br>また、受益者と販売会社との契約によっては、税金を差引いた後、無手数料で収益分配金の再投資が可能です。 |
| 信託金の限度額           | 5,000億円   |
| 公告                | 受益者に対する公告は、日本経済新聞に掲載します。  |
| 運用報告書             | 委託会社は、年1回の決算時および償還時に運用報告書を作成し、販売会社を通じて知っている受益者に交付します。   |
| 課税関係              | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。益金不算入制度および配当控除の適用はありません。   |

### ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

- 購入時手数料 3.675%(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、お申込受付日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額を購入時にご負担いただきます。
- 信託財産留保額 換金の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換金時にご負担いただきます。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

- 運用管理費用(信託報酬) 純資産総額に対して年率1.28835%(税抜1.227%)を乗じて得た額が毎日費用として計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合は翌営業日)および毎計算期末または信託終了時に信託財産から支払われます。

|               |      |                      |
|---------------|------|----------------------|
| 配分            | 委託会社 | 年率0.52500%(税抜0.500%) |
|               | 販売会社 | 年率0.73500%(税抜0.700%) |
|               | 受託会社 | 年率0.02835%(税抜0.027%) |
| 投資対象とする投資信託証券 |      | 年率0.60%(上限)          |
| 実質的な負担        |      | 年率1.88835%(上限)(税込)   |

■ その他の費用・手数料 有価証券の売買時の売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用、監査費用等を信託財産よりご負担いただきます。

※「その他の費用・手数料」は、運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を表示することができません。

\*手数料等の合計額もしくはその上限額またはこれらの計算方法の概要は、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

**委託会社およびファンドの関係法人** 委託会社およびその他の関係法人の概要は以下の通りです。

**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  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第379号/加入協会 社団法人 投資信託協会、社団法人 日本証券投資顧問業協会  
当ファンドの委託会社として信託財産の運用業務等を行います。

**受託会社** 三菱UFJ信託銀行株式会社(再信託受託会社:日本マスタートラスト信託銀行株式会社)  
当ファンドの受託会社として信託財産の保管・管理業務等を行います。

**販売会社** 販売会社に関しては、次の照会先までお問合せください。  
イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 TEL.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 [www.eastspringinvestments.co.jp](http://www.eastspringinvestments.co.jp)  
当ファンドの受益権の募集の取扱いおよび販売、換金に関する事務、収益分配金・換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

販売会社一覧 投資信託説明書(交付目論見書)のご請求、お申込先  
(販売会社については2012年5月14日時点での予定を含む情報を記載しています。)

| 金融商品取引業者名                   | 登録番号     | 日本証券業協会          | 社団法人<br>日本証券<br>投資顧問業<br>協会 | 一般社団法人<br>金融先物<br>取引業協会 | 一般社団法人<br>第二種<br>金融商品<br>取引業協会 |
|-----------------------------|----------|------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| 藍澤証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第6号    | ○                           | ○                       |                                |
| 株式会社足利銀行                    | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第43号   | ○                           |                         |                                |
| 株式会社イオン銀行<br>(インターネット専用)    | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第633号  | ○                           |                         |                                |
| 株式会社池田泉州銀行                  | 登録金融機関   | 近畿財務局長(登金)第6号    | ○                           | ○                       |                                |
| SMBC日興証券株式会社                | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第2251号 | ○                           | ○                       | ○                              |
| 株式会社SBI証券                   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第44号   | ○                           | ○                       |                                |
| 株式会社大分銀行                    | 登録金融機関   | 九州財務局長(登金)第1号    | ○                           |                         |                                |
| 岡三証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第53号   | ○                           |                         |                                |
| 株式会社香川銀行                    | 登録金融機関   | 四国財務局長(登金)第7号    | ○                           |                         |                                |
| かざか証券株式会社                   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第58号   | ○                           |                         |                                |
| カブコム証券株式会社                  | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第61号   | ○                           | ○                       |                                |
| 株式会社京葉銀行<br>(インターネット専用)     | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第56号   | ○                           |                         |                                |
| スター証券株式会社                   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第99号   | ○                           |                         |                                |
| スタンダードチャータード銀行              | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第604号  | ○                           |                         |                                |
| ソニー銀行株式会社                   | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第578号  | ○                           | ○                       |                                |
| 株式会社第四銀行                    | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第47号   | ○                           | ○                       |                                |
| 高木証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第20号   | ○                           |                         |                                |
| 東海東京証券株式会社                  | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第140号  | ○                           | ○                       | ○                              |
| 株式会社東京スター銀行                 | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第579号  | ○                           | ○                       |                                |
| 株式会社東邦銀行                    | 登録金融機関   | 東北財務局長(登金)第7号    | ○                           |                         |                                |
| 株式会社徳島銀行                    | 登録金融機関   | 四国財務局長(登金)第10号   | ○                           |                         |                                |
| 株式会社西日本シティ銀行                | 登録金融機関   | 福岡財務支局長(登金)第6号   | ○                           | ○                       |                                |
| 西日本シティIT証券株式会社              | 金融商品取引業者 | 福岡財務支局長(金商)第75号  | ○                           |                         |                                |
| 西村証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第26号   | ○                           |                         |                                |
| 日産センチュリー証券株式会社              | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第131号  | ○                           | ○                       |                                |
| ニュース証券株式会社                  | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第138号  | ○                           |                         |                                |
| 野村證券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第142号  | ○                           | ○                       | ○                              |
| 八十二証券株式会社                   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第21号   | ○                           | ○                       |                                |
| 浜銀TT証券株式会社                  | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第1977号 | ○                           |                         |                                |
| 播陽証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第29号   | ○                           |                         |                                |
| PWM日本証券株式会社                 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第50号   | ○                           |                         |                                |
| 株式会社肥後銀行<br>(インターネット専用)     | 登録金融機関   | 九州財務局長(登金)第3号    | ○                           |                         |                                |
| 株式会社広島銀行                    | 登録金融機関   | 中国財務局長(登金)第5号    | ○                           | ○                       |                                |
| フィデリティ証券株式会社                | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第152号  | ○                           |                         |                                |
| 二浪証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 四国財務局長(金商)第6号    | ○                           |                         |                                |
| 株式会社北海道銀行                   | 登録金融機関   | 北海道財務局長(登金)第1号   | ○                           | ○                       |                                |
| 株式会社北國銀行                    | 登録金融機関   | 北陸財務局長(登金)第5号    | ○                           | ○                       |                                |
| マネックス証券株式会社                 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第165号  | ○                           | ○                       |                                |
| 丸三証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第167号  | ○                           |                         |                                |
| 三木証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第172号  | ○                           |                         |                                |
| みずほ証券株式会社                   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第94号   | ○                           | ○                       | ○                              |
| 三津井証券株式会社                   | 金融商品取引業者 | 北陸財務局長(金商)第14号   | ○                           |                         |                                |
| 三井住友海上火災保険株式会社              | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第141号  | ○                           |                         |                                |
| 株式会社三井住友銀行                  | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第54号   | ○                           | ○                       | ○                              |
| 三井住友信託銀行株式会社<br>(投信ラップ口座専用) | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第649号  | ○                           | ○                       | ○                              |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行               | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第5号    | ○                           | ○                       | ○                              |
| 水戸証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第181号  | ○                           | ○                       |                                |
| むさし証券株式会社                   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第105号  | ○                           | ○                       |                                |
| 株式会社山形銀行                    | 登録金融機関   | 東北財務局長(登金)第12号   | ○                           |                         |                                |
| 楽天銀行株式会社                    | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第609号  | ○                           | ○                       |                                |
| 楽天証券株式会社                    | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第195号  | ○                           | ○                       |                                |
| リテラ・クリア証券株式会社               | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第199号  | ○                           | ○                       |                                |
| 株式会社琉球銀行                    | 登録金融機関   | 沖縄総合事務局(登金)第2号   | ○                           |                         |                                |
| ワイエム証券株式会社                  | 金融商品取引業者 | 中国財務局長(金商)第8号    | ○                           |                         |                                |

※三井住友海上火災保険株式会社では、現在新規の募集はしていません。