

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2018年10月26日から2028年10月24日まで	
運用方針	主として新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に実質的に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	イーストスプリング新興国スタープレイヤーズ	イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	イーストスプリング新興国スタープレイヤーズ	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への実質投資割合には制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合には制限を設けません。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時（毎年4月24日および10月24日。休業日の場合は翌営業日。）に、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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があります。	

運用報告書（全体版）

イーストスプリング 新興国スタープレイヤーズ

第1期（決算日 2019年4月24日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「イーストスプリング新興国スタープレイヤーズ」は、上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜われますよう、お願い申し上げます。

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

【お問い合わせ先】

電話番号：03-5224-3400

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで）

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

〒100-6905

東京都千代田区丸の内2-6-1丸の内パークビルディング

設定以来の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	騰 落 率		株 式 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率			
(設 定 日) 2018年10月26日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 569
1 期 (2019年 4 月 24 日)	11,667	0	16.7	87.6	4.2	858

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注2) 設定日の基準価額は設定時の価額を、設定日の純資産総額は設定当初の元本額を記載しております。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、株式組入比率、投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

(注4) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
		騰 落 率	騰 落 率		
(設 定 日) 2018年10月26日	円 10,000	% —	% —	% —	% —
10月末	10,032	0.3	60.8	16.9	
11月末	10,619	6.2	71.4	23.4	
12月末	9,977	△ 0.2	73.0	22.8	
2019年 1 月末	10,661	6.6	89.8	4.2	
2 月末	11,092	10.9	89.0	5.3	
3 月末	11,133	11.3	89.6	4.3	
(期 末) 2019年 4 月 24 日	11,667	16.7	87.6	4.2	

(注1) 騰落率は設定日比です。

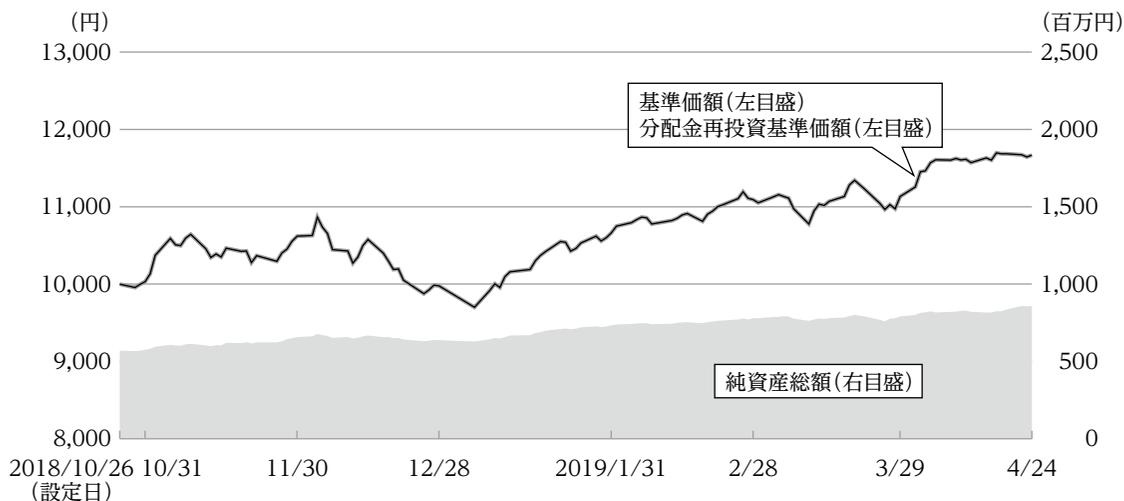
(注2) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、株式組入比率、投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

運用経過

基準価額等の推移について

(2018年10月26日～2019年4月24日)



設 定 日	10,000円
第 1 期 末	11,667円 (既払分配金0円)
騰 落 率	16.7% (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様1人ひとりの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、設定日の値が基準価額と同一になるように指数化しております。
- (注4) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

上昇要因

・保有する新興国株式が上昇したこと。

投資環境について

新興国株式市場

設定時から2018年11月末にかけて、米中貿易交渉の進展への期待などから新興国株式市場は上昇しました。12月に入るとトランプ米大統領が今後の対中貿易交渉について強硬な姿勢を示したことや米国株の下落などを受けて新興国株式市場は下落しました。

2019年に入ると、パウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長が今後の金融政策運営に柔軟な姿勢を示したことで投資家心理が改善し、株式市場は上昇に転じました。2月には世界的な景気減速懸念を背景に軟調となる場面もありましたが、米中貿易交渉が進展しているとの期待を支援材料に、再度上昇しました。その後、新興国の株式市場は一進一退の展開となったのち、4月に入ると米中両国の

経済指標の改善を受けてさらに上昇し、期末まで堅調に推移しました。

為替市場

当期はアジア通貨を中心に多くの新興国通貨が上昇しました。2019年に入り、パウエルFRB議長が今後の金融政策を柔軟に見直す姿勢を示したことで、多くの新興国通貨が対円で堅調となりました。特にインドルピー、インドネシアルピアの上昇率が大きくなりました。一方で、ブラジルレアルは新大統領による経済政策への期待が継続したものの、利益確定売りが優勢となったことや政局不安の高まりが悪材料視され、対円で大きく下落しました。

ポートフォリオについて

当ファンド

イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資を行いました。

イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド

主として新興国の株式に投資を行うことにより、中長期的な信託財産の成長を目指して

運用を行いました。投資にあたっては、「ROIC（投下資本利益率）」、「業界内での競争優位性」、「株価の上昇余地」、「ESG（環境・社会・ガバナンス）理念」に着目して銘柄選択を行い、ポートフォリオ構築を行いました。当期は中国のIT企業Tencentやブラジルの金融商品取引所を運営するB3などの保有がプラスとなった一方で、韓国のゲーム開発会社Com2usや中国の電子部品メーカーAAC Technologiesなどの保有はマイナスとなりました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの運用の基本方針に適合した、公表されている指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

分配金額は、基準価額水準・市況動向等を勘案して、以下の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり、税引前）

項目	第1期	
	2018年10月26日 ～2019年4月24日	
当期分配金 (円)	—	
(対基準価額比率) (%)	—	
当期の収益 (円)	—	
当期の収益以外 (円)	—	
翌期繰越分配対象額 (円)	1,667	

(注1)「当期の収益」と「当期の収益以外」は円未満は切捨てて表示しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)－印は該当がないことを示しています。

今後の運用方針について

当ファンド

イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式へ投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指します。

イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド

新興国の株式については、引き続き魅力的な投資対象であると考えています。年初来、新興国株式は堅調なパフォーマンスが続きましたが、先進国に比べて株価水準が割安であることは相場の下支え要因になるとわれま

す。米連邦準備制度理事会（FRB）がハト派的な姿勢を維持すれば、新興国の株式市場の割安感や企業業績の期待を背景に新興国への資金流入が期待できるとみています。米中貿易摩擦に関しては、懸念が強まる場面も見られますが、運用担当者は悪材料の多くは既に織り込み済みとの考えを維持しており、米国と中国が建設的な議論を続けることで投資家心理が改善されるとみています。引き続き、「ROIC（投下資本利益率）」、「業界内での競争優位性」、「株価の上昇余地」、「ESG（環境・社会・ガバナンス）理念」の4つの柱に着目して運用を行ってまいります。

1 万口当たりの費用明細

(2018年10月26日～2019年4月24日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	102円	0.964%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は、10,585円です。
(投信会社)	(57)	(0.536)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(43)	(0.402)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	12	0.115	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数
(株式)	(11)	(0.101)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う 手数料
(投資信託証券)	(2)	(0.014)	
(c) 有価証券取引税	3	0.030	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数
(株式)	(3)	(0.027)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する 税金
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	
(d) その他費用	16	0.150	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保管費用)	(15)	(0.137)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管 および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.011)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他1)	(0)	(0.002)	信託管理事務に係る手数料
(その他)	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用 (マイナス金利相当額)
合計	133	1.259	

(注1) 期中の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(注4) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

売買及び取引の状況

(2018年10月26日から2019年4月24日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド	千口 776, 144	千円 793, 619	千口 42, 954	千円 48, 800

(注) 単位未満は切捨てです。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2018年10月26日から2019年4月24日まで)

項 目	当 期
	イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	700, 756千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	557, 458千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1. 25

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2018年10月26日から2019年4月24日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況 (2018年10月26日から2019年4月24日まで)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 211	百万円 -	百万円 -	百万円 211	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨てです。

組入資産の明細

(2019年4月24日現在)

親投資信託残高

種 類	当 期 末
	口 数 評 価 額
イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド	千口 733, 190 千円 863, 551

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) マザーファンドの2019年4月24日現在の受益権総口数は、733, 190千口です。

投資信託財産の構成

(2019年4月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド	863,551	99.2
コーラル・ローン等、その他	7,171	0.8
投資信託財産総額	870,722	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(795,942千円)の投資信託財産総額(863,517千円)に対する比率は92.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年4月24日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.95円、1メキシコペソ=5.92円、1ブラジルレアル=28.54円、1イギリスポンド=144.89円、1香港ドル=14.28円、1シンガポールドル=82.55円、1タイバーツ=3.50円、100インドネシアルピア=0.80円、100韓国ウォン=9.80円、1インドルピー=1.62円、1南アフリカランド=7.84円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年4月24日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	870,722,487円
コーラル・ローン等	7,171,019
イーストスプリング・サステイナブル 新興国株式マザーファンド(評価額)	863,551,468
(B) 負 債	12,479,440
未払解約金	5,613,911
未払信託報酬	6,789,908
未払利息	21
その他未払費用	75,600
(C) 純資産総額(A-B)	858,243,047
元 本	735,592,980
次期繰越損益金	122,650,067
(D) 受益権総口数	735,592,980口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,667円

(注1) 元本の状況

設定元本額	569,192,693円
期中追加設定元本額	232,118,062円
期中一部解約元本額	65,717,775円

(注2) 1口当たり純資産額は1.1667円です。

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

損益の状況

当期(自2018年10月26日 至2019年4月24日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 846円
支 払 利 息	△ 846
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	110,797,629
売 買 益	118,758,751
売 買 損	△ 7,961,122
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,865,511
(D) 当期損益金(A+B+C)	103,931,272
(E) 追加信託差損益金	18,718,795
(配当等相当額)	(△ 126)
(売買損益相当額)	(18,718,921)
(F) 計 (D+E)	122,650,067
(G) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金(F+G)	122,650,067
追加信託差損益金	18,718,795
(配当等相当額)	(132,023)
(売買損益相当額)	(18,586,772)
分配準備積立金	103,931,272

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換換によるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に年10,000分の55以内の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注5) 分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,037,398円)、費用控除後の有価証券売買等損益(101,893,874円)、および信託約款に規定する収益調整金(18,718,795円)より、分配対象収益は122,650,067円(10,000口当たり1,667円)ですが、当期に分配した金額はありません。

分配金のお知らせ

当期の分配金は基準価額水準および市況動向等を勘案し、見送らせていただきました。

お知らせ

該当事項はありません。

イーストスプリング・ サステイナブル新興国株式マザーファンド 運用報告書

第1期（決算日：2019年4月24日）
（計算期間：2018年10月26日～2019年4月24日）

「イーストスプリング・サステイナブル新興国株式マザーファンド」の第1期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">・株式への投資割合には制限を設けません。・同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率			
(設定日) 2018年10月26日	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 568
1期(2019年4月24日)	11,778	17.8	87.1	4.1	863

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注2) 設定日の基準価額は設定時の価額を、設定日の純資産総額は設定当初の元本額を記載しております。

(注3) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		株式 組入比率	投資信託証券 組入比率
		騰落率		
(設定日) 2018年10月26日	円 10,000	% —	% —	% —
10月末	10,035	0.4	60.9	17.0
11月末	10,643	6.4	71.4	23.4
12月末	10,013	0.1	72.8	22.8
2019年1月末	10,717	7.2	89.5	4.2
2月末	11,165	11.7	88.6	5.2
3月末	11,228	12.3	89.1	4.3
(期末) 2019年4月24日	11,778	17.8	87.1	4.1

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

運用経過

基準価額の推移について

(2018年10月26日～2019年4月24日)



設定日	10,000円
第1期末	11,778円
騰落率	17.8%

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

上昇要因



・保有する新興国株式が上昇したこと。

新興国株式市場

設定時から2018年11月末にかけて、米中貿易交渉の進展への期待などから新興国株式市場は上昇しました。12月に入るとトランプ米大統領が今後の対中貿易交渉について強硬な姿勢を示したことや米国株の下落などを受けて新興国株式市場は下落しました。

2019年に入ると、パウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長が今後の金融政策運営に柔軟な姿勢を示したことで投資家心理が改善し、株式市場は上昇に転じました。2月には世界的な景気減速懸念を背景に軟調となる場面もありましたが、米中貿易交渉が進展しているとの期待を支援材料に、再度上昇しました。その後、新興国の株式市場は一進一退の展開となったのち、4月に入ると米中両国の経済指標の改善を受けてさらに上昇し、期末まで堅調に推移しました。

為替市場

当期はアジア通貨を中心に多くの新興国通貨が上昇しました。2019年に入り、パウエルFRB議長が今後の金融政策を柔軟に見直す姿勢を示したことで、多くの新興国通貨が対円で堅調となりました。特にインドルピー、インドネシアルピアの上昇率が大きくなりました。一方で、ブラジルレアルは新大統領による経済政策への期待が継続したものの、利益確定売りが優勢となったことや政局不安の高まりが悪材料視され、対円で大きく下落しました。

ポートフォリオについて

主として新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。以下同じ。）に投資を行うことにより、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。投資にあたっては、「ROIC（投下資本利益率）」、「業界内での競争優位性」、「株価の上昇余地」、「ESG（環境・社会・ガバナンス）理念」に着目して銘柄選択を

行い、ポートフォリオ構築を行いました。当期は中国のIT企業Tencentやブラジルの金融商品取引所を運営するB3などの保有がプラスとなった一方で、韓国のゲーム開発会社Com2usや中国の電子部品メーカーAAC Technologiesなどの保有はマイナスとなりました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドの運用の基本方針に適合した、公表されている指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

今後の運用方針について

新興国の株式については、引き続き魅力的な投資対象であると考えています。年初来、新興国株式は堅調なパフォーマンスが続きましたが、先進国に比べて株価水準が割安であることは相場の下支え要因になると思われまます。米連邦準備制度理事会（FRB）がハト派的な姿勢を維持すれば、新興国の株式市場の割安感や企業業績の期待を背景に新興国への資金流入が期待できるとみています。米中貿易摩擦に関し

ては、懸念が強まる場面も見られますが、運用担当者は悪材料の多くは既に織り込み済みとの考えを維持しており、米国と中国が建設的な議論を続けることで投資家心理が改善されるとみえています。引き続き、「ROIC（投下資本利益率）」、「業界内での競争優位性」、「株価の上昇余地」、「ESG（環境・社会・ガバナンス）理念」の4つの柱に着目して運用を行ってまいります。

1 万口当たりの費用明細

(2018年10月26日～2019年4月24日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	12円	0.115%	(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 期中の平均基準価額は、10,633円です。
(株式)	(11)	(0.101)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(2)	(0.014)	
(b) 有価証券取引税	3	0.030	(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数
(株式)	(3)	(0.027)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	
(c) その他費用	15	0.139	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保管費用)	(15)	(0.137)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他1)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	信託管理事務に係る手数料
(その他)	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用 (マイナス金利相当額)
合計	30	0.284	

(注1) 期中の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

売買及び取引の状況

(2018年10月26日から2019年4月24日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 181	千米ドル 1,258	百株 18	千米ドル 70
	メ キ シ コ	125	千メキシコペソ 1,360	—	千メキシコペソ —
	ブ ラ ジ ル	927 (34)	千ブラジルリアル (2,500 —)	212	千ブラジルリアル 240
	イ ギ リ ス	57	千イギリスポンド 41	—	千イギリスポンド —
	香 港	10,647	千香港ドル 17,896	60 (—)	千香港ドル 302 (0.18646)
	シンガポール	158	千シンガポールドル 370	—	千シンガポールドル —
	タ イ	329	千タイバーツ 1,599	—	千タイバーツ —
	インドネシア	13,402	千インドネシアルピア 5,169,495	—	千インドネシアルピア —
	韓 国	18	千韓国ウォン 711,441	—	千韓国ウォン —
	イ ン ド	150	千インドルピー 4,744	—	千インドルピー —
国	南 ア フ リ カ	161 (8)	千南アフリカランド (4,445 72)	112 (—)	千南アフリカランド 810 (72)

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。ただし、単位に満たない場合は小数で記載しております。

(注3) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	X MSCI INDIA SWAP ETF	千口 16	千米ドル 173	千口 6	千米ドル 78
		X MSCI INDONESIA SWAP ETF	21	292	21	343
		X MSCI KOREA ETF	11	717	11	738
		ISHARES MSCI CHINA A ETF	45	152	—	—

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2018年10月26日から2019年4月24日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	700,756千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	557,458千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.25

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2018年10月26日から2019年4月24日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

(2019年4月24日現在)

(1) 外国株式
 上場、登録株式
 組入有価証券明細表

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
BROADCOM INC	2	91	10,212	半導体・半導体製造装置
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	17	163	18,249	食品・飲料・タバコ
NICE LTD - SPON ADR	14	193	21,655	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC-SPON ADR	32	291	32,597	エネルギー
SAMSUNG ELECTR-GDR	3	315	35,265	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	67	304	34,067	半導体・半導体製造装置
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	26	75	8,453	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	163 7	1,433 -	160,501 <18.6%>
(メキシコ)		千メキシコペソ		
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	125	1,333	7,891	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	125 1	1,333 -	7,891 <0.9%>
(ブラジル)		千ブラジルレアル		
BANCO BRADESCO SA-PREF	104	374	10,693	銀行
BANCO BRADESCO S. A.	99	308	8,812	銀行
PORTO SEGURO SA	48	270	7,709	保険
ESTACIO PARTICIPACOES SA	212	572	16,334	消費者サービス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	284	933	26,646	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	749 5	2,459 -	70,196 <8.1%>
(イギリス)		千イギリスポンド		
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	57	45	6,637	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	57 1	45 -	6,637 <0.8%>
(香港)		千香港ドル		
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	400	375	5,357	自動車・自動車部品
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	340	960	13,715	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	480	1,610	22,996	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	445	1,568	22,399	銀行
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	700	645	9,216	保険
GUANGDONG INVESTMENT LTD	660	954	13,628	公益事業
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	460	410	5,859	運輸
CNOOC LTD	1,250	1,870	26,703	エネルギー
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	245	2,332	33,306	保険
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	700	644	9,196	自動車・自動車部品
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	1,780	1,247	17,818	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	2,160	1,285	18,352	銀行

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	千香港ドル	千円	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	272	1,122	16,022	資本財
SUNNY OPTICAL TECH	29	293	4,186	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIA GROUP LTD	167	1,341	19,149	保険
TENCENT HOLDINGS LTD	79	3,104	44,335	メディア・娯楽
CHINA VANKE CO LTD	420	1,299	18,562	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,587 17	21,064 —	300,807 <34.8%>
(シンガポール)		千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	158	433	35,763	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	158 1	433 —	35,763 <4.1%>
(タイ)		千タイバーツ		
PTT PCL-FOREIGN	329	1,636	5,728	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	329 1	1,636 —	5,728 <0.7%>
(インドネシア)		千インドネシアルピア		
BANK RAKYAT INDONESIA	7,602	3,367,686	26,941	銀行
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PE	5,800	2,233,000	17,864	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	13,402 2	5,600,686 —	44,805 <5.2%>
(韓国)		千韓国ウォン		
NCSOFT CORP	5	262,973	25,771	メディア・娯楽
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1	230,240	22,563	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	3	118,720	11,634	素材
KOREA ZINC CO LTD	2	99,110	9,712	素材
COM2US CORP	6	61,860	6,062	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	18 5	772,903 —	75,744 <8.8%>
(インド)		千インドルピー		
INDRAPRASTHA GAS LTD	150	4,696	7,608	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	150 1	4,696 —	7,608 <0.9%>
(南アフリカ)		千南アフリカランド		
NASPERS LTD-N SHS	8	3,023	23,705	小売
MONDI LTD	49	1,582	12,407	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	57 2	4,606 —	36,113 <4.2%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	25,796 43	— —	751,799 <87.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) 業種等欄の業種名は期末時点のものです。

(2) 外国投資信託証券

銘柄	当 期			末 比 率
	口 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千口	千米ドル	千円	%
X MSCI INDIA SWAP ETF	10	121	13,629	1.6
ISHARES MSCI CHINA A ETF	45	197	22,092	2.6
合 計	口 数 ・ 金 額	55	319	35,722
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<4.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2019年4月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 751,799	% 87.1
投 資 信 託 受 益 証 券	35,722	4.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	75,996	8.8
投 資 信 託 財 産 総 額	863,517	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) 外貨建純資産(795,942千円)の投資信託財産総額(863,517千円)に対する比率は92.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年4月24日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.95円、1メキシコペソ=5.92円、1ブラジルレアル=28.54円、1イギリスポンド=144.89円、1香港ドル=14.28円、1シンガポールドル=82.55円、1タイバーツ=3.50円、100インドネシアルピア=0.80円、100韓国ウォン=9.80円、1インドルピー=1.62円、1南アフリカランド=7.84円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年4月24日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	863,517,378円
コール・ローン等	75,306,009
株式(評価額)	751,799,199
投資信託受益証券(評価額)	35,722,483
未 収 入 金	72,467
未 収 配 当 金	617,220
(B) 負 債	198
未 払 利 息	198
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	863,517,180
元 本	733,190,243
次 期 繰 越 損 益 金	130,326,937
(D) 受 益 権 総 口 数	733,190,243口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,778円

(注1) 元本の状況

設定元本額	568,192,693円
期中追加設定元本額	207,952,092円
期中一部解約元本額	42,954,542円
当期末における元本の内訳	
イーストスプリング新興国スタープレイヤーズ	733,190,243円

(注2) 1口当たり純資産額は1.1778円です。

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

損益の状況

当期(自2018年10月26日 至2019年4月24日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,153,087円
受 取 配 当 金	2,099,182
受 取 利 息	70,019
支 払 利 息	△ 16,114
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	117,511,590
売 買 益	130,738,025
売 買 損	△ 13,226,435
(C) 信 託 報 酬 等	△ 966,452
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	118,698,225
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,475,136
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 5,846,424
(G) 計 (D+E+F)	130,326,937
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	130,326,937

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等は保管費用等です。

(注3) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、一部解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

お知らせ

該当事項はありません。