

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"> <li>・株式への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
	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"> <li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
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2期（決算日 2019年10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りますよう、お願い申し上げます。

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

【お問い合わせ先】

電話番号：03-5224-3400

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページアドレス：<https://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
2 期 (2019年10月24日)	11,258	0	△ 3.5	94.4	—	1,736

(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
(期 首) 2019年 4月24日	円 11,667	% —	% 87.6	% 4.2	
4 月末	11,514	△ 1.3	84.9	3.7	
5 月末	10,615	△ 9.0	89.5	3.3	
6 月末	11,148	△ 4.4	92.8	1.0	
7 月末	11,329	△ 2.9	92.1	—	
8 月末	10,405	△ 10.8	96.2	—	
9 月末	10,764	△ 7.7	94.1	—	
(期 末) 2019年10月24日	11,258	△ 3.5	94.4	—	

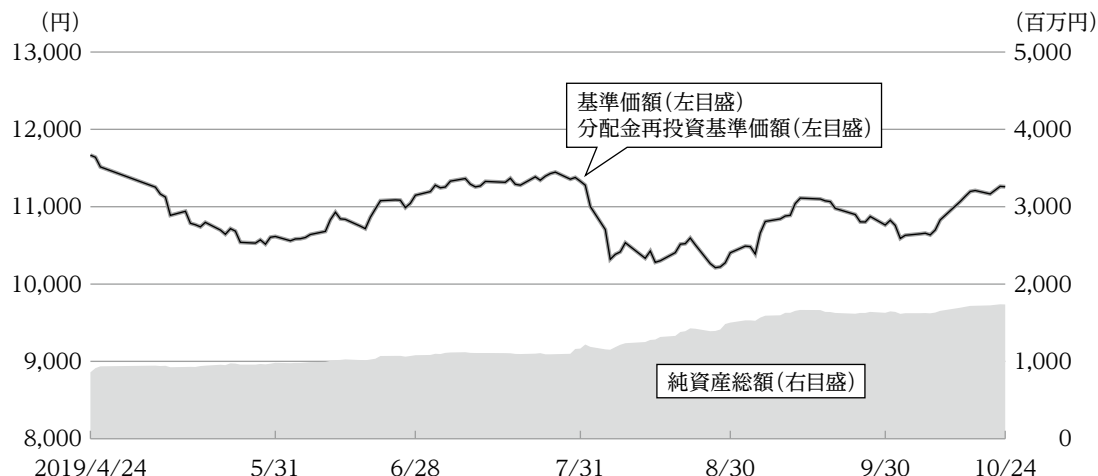
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 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

(2019年4月25日～2019年10月24日)



第 2 期 首	11,667円
第 2 期 末	11,258円 (既払分配金0円)
騰 落 率	-3.5% (分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様1人ひとりの損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一になるように指数化しております。

### 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

下落要因

・多くの新興国通貨が対円で下落したこと。

## 投資環境について

### 新興国株式市場

期初から2019年5月末にかけては、トランプ米大統領が対中関税を引き上げると発言したことを受けて米中貿易摩擦への懸念が強まり、新興国株式市場は下落しました。6月には米国の利下げ期待などを背景に反発しましたが、8月はトランプ大統領による対中追加関税措置の発表を受けて投資家心理が悪化し、再び新興国株式市場は下落する展開となりました。9月以降は米中貿易交渉の進展への期待が高まったほか、韓国や台湾の一部ハイテク企業を中心とした業績改善期待を背景

に、新興国株式市場は上昇基調で期末を迎えました。

### 為替市場

当期は、トランプ大統領が対中貿易交渉に関して強気の姿勢を見せる中、今後の貿易交渉への不透明感が強まる場面で多くの新興国通貨が対円で下落しました。特に米中貿易摩擦への影響が懸念された人民元や、日韓関係の悪化などが不安材料となった韓国ウォンなどが相対的に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。

当期は台湾の半導体メーカー Taiwan Semiconductor 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、中国のIT企業Tencentや中国の石油・天然ガス会社CNOOC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2期	
	2019年4月25日 ～2019年10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)	1,501	

(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

新興国の株式市場については、引き続き魅力的な投資対象であると考えています。米中貿易摩擦に関して運用担当者は悪材料の多くは織り込み済みとの考えを維持しています。貿易交渉は依然として不透明な状況が続くものの、経済環境や既に発動された制裁関税などを考慮すると、摩擦がさらに激しくなる状

況は考えにくく、何らかの解決策を見出すべく米中両国が建設的な議論を行うものとみています。また、新興国株式のバリュエーションが先進国株式に比べて割安であると考えられることは相場の下支えになると思われます。相対的に高い新興国の経済成長率見通し、各国で行われている金融緩和策や景気刺激策への期待に加えて、ITセクターを中心に業績改善期待が高まっていることなどを背景に、今後は新興国株式市場への資金流入が期待できるとみています。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

(2019年4月25日～2019年10月24日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	109円	0.990%	(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、10,962円です。
(投信会社)	( 60)	(0.550)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 45)	(0.412)	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	3	0.030	(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)	( 3)	(0.029)	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)	( 0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	5	0.048	(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)	( 5)	(0.048)	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
(d) その他費用	15	0.138	(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)	( 11)	(0.099)	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)	( 4)	(0.038)	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)	(0.000)	信託管理事務に係る手数料
合計	132	1.206	

(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。

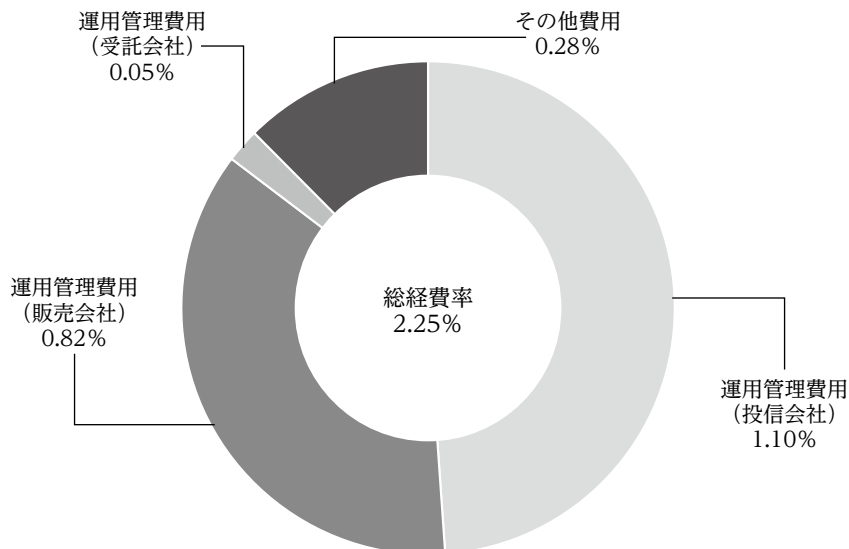
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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みます。

(参考情報)

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.25%です。



(注) 各費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 売買及び取引の状況

(2019年4月25日から2019年10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
	千口	千円	千口	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	866,607	946,831	72,247	82,279

(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 (2019年4月25日から2019年10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	973,281千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,121,242千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.86

(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

(2019年4月25日から2019年10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 (2019年4月25日から2019年10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10月24日現在)

### 親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	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	733,190	1,527,549	1,747,516

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) マザーファンドの2019年10月24日現在の受益権総口数は、1,527,549千口です。



## 投資信託財産の構成

(2019年10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	1,747,516	99.8
コーラル・ローン等、その他	4,112	0.2
投資信託財産総額	1,751,628	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(1,669,340千円)の投資信託財産総額(1,747,963千円)に対する比率は95.5%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10月24日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.68円、1メキシコペソ=5.68円、1ブラジルレアル=26.92円、1ユーロ=120.92円、1イギリスポンド=140.26円、1香港ドル=13.86円、1シンガポールドル=79.81円、1タイバーツ=3.59円、100インドネシアルピア=0.78円、100韓国ウォン=9.30円、1新台湾ドル=3.55円、1インドルピー=1.55円、1南アフリカランド=7.43円、1中国人民元(オフショア)=15.38円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年10月24日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,751,628,643円
コーラル・ローン等	3,611,080
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)	1,747,516,510
未 収 入 金	501,053
(B) 負 債	15,255,968
未 払 解 約 金	2,624,401
未 払 信 託 報 酬	12,169,557
未 払 利 息	10
そ の 他 未 払 費 用	462,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1,736,372,675
元 本	1,542,295,481
次 期 繰 越 損 益 金	194,077,194
(D) 受 益 権 総 口 数	1,542,295,481口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,258円

(注1) 元本の状況

期首元本額	735,592,980円
期中追加設定元本額	898,790,507円
期中一部解約元本額	92,088,006円

(注2) 1口当たり純資産額は1,1258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2019年4月25日 至2019年10月24日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,533円
支 払 利 息	△ 1,533
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	22,307,618
売 買 益	23,480,325
売 買 損	△ 1,172,707
(C) 信 託 報 酬 等	△ 12,631,557
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	9,674,528
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	96,007,376
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	88,395,290
(配 当 等 相 当 額)	( 122,591,270)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 34,195,980)
(G) 計 (D+E+F)	194,077,194
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	194,077,194
追 加 信 託 差 損 益 金	88,395,290
(配 当 等 相 当 額)	( 124,731,186)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 36,335,896)
分 配 準 備 積 立 金	106,795,926
繰 越 損 益 金	△ 1,114,022

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

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

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

(注4) 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(10,788,550円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(124,731,186円)および分配準備積立金(96,007,376円)より、分配対象収益は231,527,112円(10,000口当たり1,501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2期（決算日：2019年10月24日）  
（計算期間：2019年4月25日～2019年10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2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"><li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li><li>・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。</li><li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li></ul>

## 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
2期(2019年10月24日)	11,440	△ 2.9	93.8	—	1,747

(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		
(期首) 2019年4月24日	円 11,778	% —	% 87.1	% 4.1
4月末	11,616	△ 1.4	85.0	3.8
5月末	10,716	△ 9.0	89.5	3.3
6月末	11,272	△ 4.3	92.7	1.0
7月末	11,472	△ 2.6	91.9	—
8月末	10,543	△ 10.5	95.9	—
9月末	10,924	△ 7.3	93.7	—
(期末) 2019年10月24日	11,440	△ 2.9	93.8	—

(注) 騰落率は期首比です。

## 運用経過

### 基準価額の推移について

(2019年4月25日～2019年10月24日)



第2期首	11,778円
第2期末	11,440円
騰落率	-2.9%

### 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

下落要因



・多くの新興国通貨が対円で下落したこと。

## 投資環境について

### 新興国株式市場

期初から2019年5月末にかけては、トランプ米大統領が対中関税を引き上げると発言したことを受けて米中貿易摩擦への懸念が強まり、新興国株式市場は下落しました。6月には米国の利下げ期待などを背景に反発しましたが、8月はトランプ大統領による対中追加関税措置の発表を受けて投資家心理が悪化し、再び新興国株式市場は下落する展開となりました。9月以降は米中貿易交渉の進展への期待が高まったほか、韓国や台湾の一部ハイテク企業を中心とした業績改善期待を背景に、新興国株式市場は上昇基調で期末を迎えました。

### 為替市場

当期は、トランプ大統領が対中貿易交渉に関して強気の姿勢を見せる中、今後の貿易交渉への不透明感が強まる場面で多くの新興国通貨が対円で下落しました。特に米中貿易摩擦への影響が懸念された人民元や、日韓関係の悪化などが不安材料となった韓国ウォンなどが相対的に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。

当期は台湾の半導体メーカー Taiwan Semiconductor 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、中国のIT企業Tencentや中国の石油・天然ガス会社CNOOC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

新興国の株式市場については、引き続き魅力的な投資対象であると考えています。米中貿易摩擦に関して運用担当者は悪材料の多くは織り込み済みとの考えを維持しています。貿易交渉は依然として不透明な状況が続くものの、経済環境や既に発動された制裁関税などを考慮すると、摩擦がさらに激しくなる状況は考えにくく、何らかの解決策を見出すべく米中両国が建設的な議論を行うものとみています。また、新興国株式のバリュエーションが先進国株式に比べて割安であると考えられることは相場の下支

えになると思われれます。相対的に高い新興国の経済成長率見通し、各国で行われている金融緩和策や景気刺激策への期待に加えて、ITセクターを中心に業績改善期待が高まっていることなどを背景に、今後は新興国株式市場への資金流入が期待できるとみています。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

(2019年4月25日～2019年10月24日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	3円	0.030%	(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、11,090円です。
(株式)	( 3)	(0.029)	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)	( 0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	5	0.048	(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)	( 5)	(0.048)	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
(c) その他費用	11	0.100	(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)	(11)	(0.099)	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)	(0.000)	
合計	19	0.178	

(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

(2019年4月25日から2019年10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 332	千米ドル 2,241	百株 5	千米ドル 145	
	メ キ シ コ	243	千メキシコペソ 2,557	—	千メキシコペソ —	
	ブ ラ ジ ル	1,267	千ブラジルリアル 3,630	—	千ブラジルリアル —	
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ	
	オ ラ ン ダ	( 19)	( 141)	—	—	
	イ ギ リ ス	75	千イギリスポンド 72	—	千イギリスポンド —	
	香 港	12,600	千香港ドル 24,049	1,307 ( —)	千香港ドル 1,535 (0.01366)	
	シ ン ガ ポ ー ル	64	千シンガポールドル 171	28	千シンガポールドル 72	
	タ イ	589	千タイバーツ 2,674	—	千タイバーツ —	
	イ ン ド ネ シ ア	15,984	千インドネシアルピア 6,750,562	—	千インドネシアルピア —	
	韓 国	65	千韓国ウォン 860,468	0.8	千韓国ウォン 26,913	
	台 湾	20	千新台幣ドル 496	—	千新台幣ドル —	
	イ ン ド	494	千インドルピー 15,678	—	千インドルピー —	
	国	南 ア フ リ カ	79	千南アフリカランド 6,039	( —)	千南アフリカランド ( 2,285)
		中 国	187	千中国人民元 (オフショア) 953	—	千中国人民元 (オフショア) —

(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 ISHARES MSCI CHINA A ETF	千口 — —	千米ドル — —	千口 10 45	千米ドル 120 186

(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 (2019年4月25日から2019年10月24日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	973,281千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,121,242千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.86

(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

(2019年4月25日から2019年10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10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	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	41	696	75,714	小売	
BROADCOM INC	2	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	17	33	304	33,074	食品・飲料・タバコ	
NICE LTD - SPON ADR	14	24	351	38,180	ソフトウェア・サービス	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	32	60	566	61,594	エネルギー	
SAMSUNG ELECTR-GDR	3	4	505	54,899	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	67	165	827	89,965	半導体・半導体製造装置	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	26	46	144	15,753	食品・生活必需品小売り	
JD.COM INC-ADR	—	114	350	38,110	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	163 7	489 8	3,747 —	407,292 <23.3%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	125	369	3,943	22,397	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	125 1	369 1	3,943 —	22,397 <1.3%>	

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)		百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
BANCO BRADESCO SA-PREF		104	193	681	18,340	銀行
BANCO BRADESCO S. A.		99	381	1,263	34,012	銀行
PORTO SEGURO SA		48	94	536	14,443	保険
YDUQS PART		212	369	1,492	40,180	消費者サービス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		284	445	2,146	57,788	各種金融
AMBEV SA		—	534	997	26,853	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	749 5	2,016 6	7,118 —	191,619 <11.0%>	
(ユーロ・・・オランダ)				千ユーロ		
PROSUS		—	19	122	14,787	小売
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	— —	19 1	122 —	14,787 <0.8%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC		57	132	156	21,998	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	57 1	132 1	156 —	21,998 <1.3%>	
(香港)				千香港ドル		
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE		400	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		340	940	2,420	33,548	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD		480	1,000	3,275	45,391	不動産
CHINA GAS HOLDINGS LTD		—	1,114	3,642	50,488	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		445	705	1,899	26,333	銀行
PICC PROPERTY & CASUALTY-H		700	2,720	2,649	36,719	保険
GUANGDONG INVESTMENT LTD		660	1,300	2,152	29,837	公益事業
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		460	201	133	1,854	運輸
CNOOC LTD		1,250	2,840	3,379	46,841	エネルギー
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		245	475	4,460	61,819	保険
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		700	1,860	1,674	23,201	自動車・自動車部品
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION		1,780	3,330	2,094	29,030	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H		2,160	3,690	2,029	28,128	銀行
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC		272	457	1,432	19,857	資本財
SUNNY OPTICAL TECH		29	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIA GROUP LTD		167	336	2,509	34,787	保険
TENCENT HOLDINGS LTD		79	168	5,376	74,511	メディア・娯楽
CHINA VANKE CO LTD		420	743	2,106	29,194	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	10,587 17	21,879 16	41,237 —	571,545 <32.7%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		158	194	480	38,382	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	158 1	194 1	480 —	38,382 <2.2%>	
(タイ)				千タイバーツ		
PTT PCL-FOREIGN		329	918	4,108	14,747	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数 < 比率 >	329 1	918 1	4,108 —	14,747 <0.8%>	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円		
BANK RAKYAT INDONESIA	7,602	14,109	5,897,562	46,000	銀行	
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PE	5,800	15,277	6,508,002	50,762	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	13,402	29,386	12,405,564	96,763	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<5.5%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
NCSOFT CORP	5	10	533,983	49,660	メディア・娯楽	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1	3	453,335	42,160	家庭用品・パーソナル用品	
LG CHEM LTD	3	2	85,357	7,938	素材	
KOREA ZINC CO LTD	2	3	143,323	13,329	素材	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	—	48	247,449	23,012	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COM2US CORP	6	14	145,000	13,485	メディア・娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額	18	82	1,608,448	149,585	
	銘柄数 < 比率 >	5	6	—	<8.6%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	—	20	586	2,080	半導体・半導体製造装置	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	20	586	2,080	
	銘柄数 < 比率 >	—	1	—	<0.1%>	
(インド)			千インドルピー			
INDRAPRASTHA GAS LTD	150	644	23,536	36,482	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	150	644	23,536	36,482	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<2.1%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
NASPERS LTD-N SHS	8	19	4,178	31,043	小売	
MONDI PLC	—	117	3,452	25,653	素材	
MONDI LTD	49	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	57	137	7,630	56,696	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<3.2%>	
(中国)			千中国人民幣元(オアショア)			
MIDEA GROUP CO LTD-A	—	187	1,004	15,453	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	187	1,004	15,453	
	銘柄数 < 比率 >	—	1	—	<0.9%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	25,796	56,475	—	1,639,831	
	銘柄数 < 比率 >	43	48	—	<93.8%>	

(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) ー印は組入れなしです。

(注5) 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	期首(前期末)	当 期			末
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%
X MSCI INDIA SWAP ETF	10	—	—	—	—
ISHARES MSCI CHINA A ETF	45	—	—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額	55	—	—	—
	銘柄数<比率>	2	—	<—%>	

(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。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) —印は組入れなしです。

## 投資信託財産の構成

(2019年10月24日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株 式	千円 1,639,832	% 93.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	108,131	6.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,747,963	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(1,669,340千円)の投資信託財産総額(1,747,963千円)に対する比率は95.5%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10月24日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.68円、1メキシコペソ=5.68円、1ブラジルレアル=26.92円、1ユーロ=120.92円、1イギリスポンド=140.26円、1香港ドル=13.86円、1シンガポールドル=79.81円、1タイバーツ=3.59円、100インドネシアルピア=0.78円、100韓国ウォン=9.30円、1新台湾ドル=3.55円、1インドルピー=1.55円、1南アフリカランド=7.43円、1中国人民元(オフショア)=15.38円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年10月24日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,747,964,221円
コール・ローン等	107,367,555
株式(評価額)	1,639,832,008
未 収 入 金	890
未 収 配 当 金	763,768
(B) 負 債	502,173
未 払 金	890
未 払 解 約 金	501,053
未 払 利 息	230
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,747,462,048
元 本	1,527,549,397
次 期 繰 越 損 益 金	219,912,651
(D) 受 益 権 総 口 数	1,527,549,397口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	11,440円

(注1) 元本の状況  
 期首元本額 733,190,243円  
 期中追加設定元本額 866,607,123円  
 期中一部解約元本額 72,247,969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 1,527,549,397円

(注2) 1口当たり純資産額は1,1440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2019年4月25日 至2019年10月24日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	23,538,577円
受 取 配 当 金	23,515,147
受 取 利 息	50,584
支 払 利 息	△ 27,154
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,923,445
売 買 益	90,444,269
売 買 損	△ 93,367,714
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,221,949
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	19,393,183
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	130,326,937
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	80,224,545
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 10,032,014
(H) 計 (D+E+F+G)	219,912,651
次 期 繰 越 損 益 金(H)	219,912,651

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

(注4) 損益の状況の中で(G)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。