

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	2017年4月20日から2021年8月12日（当初、2027年3月25日）まで	
運用方針	主として米国の金融商品取引所に上場されている（上場予定を含みます。）小型株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	Aコース （為替ヘッジあり）／ Bコース （為替ヘッジなし）	イーストスプリング米国小型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 米国小型株式 マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場されている（上場予定を含みます。）小型株を主要投資対象とします。
組入制限	Aコース （為替ヘッジあり）／ Bコース （為替ヘッジなし）	<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 米国小型株式 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3月25日および9月25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。	

償還運用報告書（全体版）

イーストスプリング 米国小型厳選バリュー株ファンド Aコース（為替ヘッジあり）／ Bコース（為替ヘッジなし）

繰上償還

第9期（償還日 2021年8月12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米国小型厳選バリュー株ファンドAコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）」は信託約款の規定に基づき、2021年8月12日をもって繰上償還いたしました。

ここに、運用状況と償還内容をご報告申し上げますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして厚くお礼申し上げます。

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

最近5期の運用実績

決 算 期	基準価額 (分配落)	税 込		株 式 組入比率	投資信託 証 券 組入比率	純資産 総 額
		分	配 金			
	円	円	%	%	%	百万円
5期(2019年9月25日)	9,282	0	△ 2.1	92.5	3.5	24
6期(2020年3月25日)	5,744	0	△38.1	86.6	7.1	10
7期(2020年9月25日)	7,001	0	21.9	87.3	6.8	12
8期(2021年3月25日)	11,577	0	65.4	90.6	8.4	29
(償 還 時)	(償還価額)					
9期(2021年8月12日)	11,770.86	—	1.7	—	—	17

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(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。

(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	騰 落 率	株 式 組入比率	投資信託 証 券 組入比率
(期 首)	円	%	%	%
2021年3月25日	11,577	—	90.6	8.4
3月末	12,108	4.6	90.2	8.3
4月末	12,596	8.8	88.7	8.0
5月末	12,734	10.0	90.1	8.2
6月末	12,378	6.9	92.9	9.0
7月末	11,790	1.8	—	—
(償 還 時)	(償還価額)			
2021年8月12日	11,770.86	1.7	—	—

(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。

最近5期の運用実績

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			
	円	円	%	%	%	百万円
5期(2019年9月25日)	9,644	0	△ 3.6	93.2	3.5	850
6期(2020年3月25日)	6,138	0	△36.4	87.3	7.1	435
7期(2020年9月25日)	7,150	0	16.5	88.5	6.9	488
8期(2021年3月25日)	12,232	0	71.1	88.0	8.2	827
(償還時)	(償還価額)					
9期(2021年8月12日)	12,476.34	—	2.0	—	—	558

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(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。

(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	騰落率	株式 組入比率	投資信託 証券 組入比率
(期首)	円	%	%	%
2021年3月25日	12,232	—	88.0	8.2
3月末	12,982	6.1	86.2	7.9
4月末	13,298	8.7	88.2	8.0
5月末	13,547	10.8	88.8	8.1
6月末	13,281	8.6	90.0	8.7
7月末	12,549	2.6	—	—
(償還時)	(償還価額)			
2021年8月12日	12,476.34	2.0	—	—

(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。

設定以来の運用経過

Aコース(為替ヘッジあり)

基準価額等の推移について(2017年4月20日(設定日)～2021年8月12日(償還日))



設定日	10,000円
償還日	11,770円86銭 (既払分配金0円)
騰落率 (分配金再投資ベース)	17.7%

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

(注2) 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3) 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4) 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。

基準価額の主な変動要因

設定来で基準価額は上昇しました。設定当初から2018年10月にかけて基準価額は概ね堅調に推移しましたが、その後年末にかけて世界景気の先行き懸念などを背景に下落しました。2019年は米国の金融緩和などを背景に株式市場が上昇し、基準価額は持ち直し傾向となりました。しかし、2020年3月には世界

的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けてリスク回避姿勢が強まり、株式市場は急落し、基準価額は下落しました。その後は積極的な金融・財政政策が好感されて株式市場が大幅上昇となったことから、基準価額は上昇して償還を迎えました。

Bコース (為替ヘッジなし)

基準価額等の推移について (2017年4月20日(設定日)～2021年8月12日(償還日))



設定日	10,000円
償還日	12,476円34銭 (既払分配金0円)
騰落率	24.8% (分配金再投資ベース)

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額です。

(注2) 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3) 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4) 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。

基準価額の主な変動要因

設定来で基準価額は上昇しました。設定当初から2018年10月にかけて基準価額は概ね堅調に推移しましたが、その後年末にかけて世界景気の先行き懸念などを背景に下落しました。2019年は米国の金融緩和などを背景に株式市場が上昇し、基準価額は持ち直し傾向となりました。しかし、2020年3月には世界

的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けてリスク回避姿勢が強まり、株式市場は急落し、基準価額は下落しました。その後は積極的な金融・財政政策が好感されて株式市場が大幅上昇となったことから、基準価額は上昇して償還を迎えました。

投資環境について

米国株式市場

米国株式市場は設定当初から2018年1月にかけて、米国の良好な経済指標や企業業績、税制改革実現への期待などを背景に上昇しました。2018年2月以降は米国の長期金利の上昇や米中対立激化への懸念などから株価は伸び悩みましたが、好調な企業業績を背景に10月にかけて持ち直し傾向となりました。その後年末にかけて世界景気の先行き懸念などを背景にリスク回避姿勢が強まり下落しました。2019年年初から2020年2月にかけては、米国が金融緩和に転じたことや米中通商協議に進展が見られたことなどから世界経済の底入れ期待が高まり大幅上昇となりました。しかし、2020年2月から3月にかけては、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて急落しました。その後は積極的な金融・財政政策が好感されて反発し、2020年11月の米国大統領選挙以降は景気回復期待からさらに上昇して償還を迎えました。

為替市場

設定当初から2018年1月にかけては米国景気が底堅く推移し、米連邦準備制度理事会(FRB)の利上げなどを受けて1ドル108円から114円のレンジで推移しました。その後3月にかけて米中対立激化への懸念からリスク回避姿勢が強まり一時円高が進みましたが、年末にかけては日米金利差が意識されドルは買い戻されました。2019年8月には米中貿易摩擦の激化や世界的な景気減速、米国の金融政策の緩和への転換などを背景に再び円高に振れる場面があったものの、その後2020年2月にかけては米中通商協議の進展期待や米国株式市場の上昇を受けて、ドルは買い戻されました。同年3月は新型コロナウイルス感染拡大を受けた金融市場の混乱からドルは大きく変動しましたが、その後2020年末にかけては円高が進行しました。しかし、2021年年初からの米国金利の上昇を背景にドル買いの動きとなり、償還を迎えました。

ポートフォリオについて

イーストスプリング米国小型厳選バリュー株ファンドAコース(為替ヘッジあり)

イーストスプリング米国小型株式マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として米国の小型株に投資を行いました。

実質組入外貨建資産に対しては、為替変動リスクの低減のために為替ヘッジを行いました。

なお、繰上償還の決定を受けて、2021年7月下旬以降マザーファンド受益証券の全解約を行いました。

イーストスプリング米国小型厳選バリュー株ファンドAコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)

イーストスプリング米国小型厳選バリュー株ファンドBコース(為替ヘッジなし)

イーストスプリング米国小型株式マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として米国の小型株に投資を行いました。

なお、繰上償還の決定を受けて、2021年7月下旬以降マザーファンド受益証券の全解約を行いました。

イーストスプリング米国小型株式マザーファンド

主として、米国の金融商品取引所に上場されている(上場予定を含みます。)小型株に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。投資にあたって

は、独自の調査により個別企業の財務内容等を分析し、小型株市場全体や過去の水準と比較して割安と判断される銘柄を選択し、ポートフォリオ構築を行いました。

個別銘柄ではヘアケア製品メーカーHelen of Troy、原油・天然ガスの探鉱・生産会社Cimarex Energy、半導体メーカーSemtechなどの保有がプラス要因となった一方で、航空機部品メーカーTriumph Group、生活用品販売会社Tupperware、石油・ガス掘削会社Patterson UTI Energyなどの保有はマイナス要因となりました。

なお、繰上償還の決定を受けて、2021年7月下旬以降保有する株式を全売却しました。

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

Aコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)

基準価額水準・市況動向等を勘案して、信託期間中、分配は行いませんでした。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも弊社ファンドにつき一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

1万口当たりの費用明細

(2021年3月26日～2021年8月12日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	96円	0.781%	(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、12,321円です。
(投信会社)	(47)	(0.380)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(47)	(0.380)	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)	(0.021)	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	8	0.067	(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)	(7)	(0.054)	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)	(0.013)	
(c) その他費用	17	0.137	(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)	(17)	(0.136)	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)	(0.001)	信託管理事務に係る手数料
合計	121	0.985	

(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。

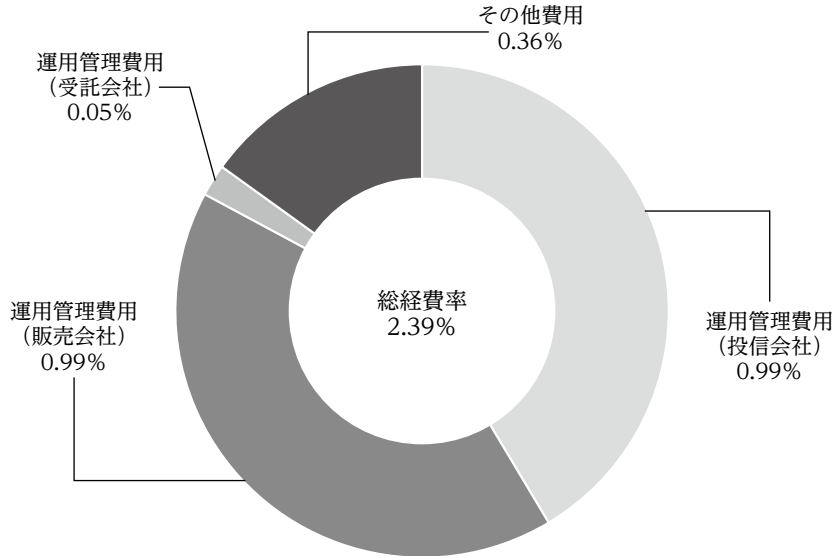
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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2.39%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

(2021年3月26日から2021年8月12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米国小型株式マザーファンド	千口 13,404	千円 19,075	千口 35,948	千円 50,963

(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(2021年3月26日から2021年8月12日まで)

項 目	当 期
	イーストスプリング米国小型株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	860,097千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	688,143千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.24

(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

(2021年3月26日から2021年8月12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

(2021年8月12日現在)

償還時における有価証券の組入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首 (前 期 末)
	口 数
イーストスプリング米国小型株式マザーファンド	千口 22,543

(注) 単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2021年8月12日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 17,878	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	17,878	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2021年8月12日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	17,878,870円
コール・ローン等	17,878,870
(B) 負 債	218,007
未払信託報酬	217,956
未払利息	51
(C) 純資産総額(A-B)	17,660,863
元 本	15,003,882
償還差益金	2,656,981
(D) 受益権総口数	15,003,882口
1万口当たり償還価額(C/D)	11,770円86銭

- (注1) 元本の状況
- | | |
|-----------|-------------|
| 期首元本額 | 25,059,881円 |
| 期中追加設定元本額 | 16,882,479円 |
| 期中一部解約元本額 | 26,938,478円 |
- (注2) 1口当たり純資産額は1.177086円です。

損益の状況

当期(自2021年3月26日 至2021年8月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 57円
支 払 利 息	△ 57
(B) 有価証券売買損益	△ 99,617
売 買 益	2,788,344
売 買 損	△2,887,961
(C) 信託報酬等	△ 217,956
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 317,630
(E) 前期繰越損益金	415,100
(F) 追加信託差損益金	2,559,511
(配当等相当額)	(2,089,431)
(売買損益相当額)	(470,080)
償還差益金(D+E+F)	2,656,981

- (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45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。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2017年4月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年8月12日		資産総額	17,878,870円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	218,007円
受益権口数	24,025,147口	15,003,882口	△9,021,265口	純資産総額	17,660,863円
元本額	24,025,147円	15,003,882円	△9,021,265円	受益権口数	15,003,882口
				1万口当たり償還金	11,770.86円
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	316,721,457	334,248,457	10,553	0	0.0000
第2期	85,404,297	89,519,874	10,482	0	0.0000
第3期	34,167,119	39,287,035	11,498	0	0.0000
第4期	28,578,304	27,095,608	9,481	0	0.0000
第5期	26,881,385	24,950,240	9,282	0	0.0000
第6期	17,492,968	10,047,499	5,744	0	0.0000
第7期	17,455,044	12,219,751	7,001	0	0.0000
第8期	25,059,881	29,011,109	11,577	0	0.0000

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金(税引前)	11,770円86銭
----------------	------------

お知らせ

該当事項はありません。

1 万口当たりの費用明細

(2021年3月26日～2021年8月12日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	102円	0.781%	(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、13,131円です。
(投信会社)	(50)	(0.380)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(50)	(0.380)	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)	(0.021)	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	10	0.075	(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)	(8)	(0.061)	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)	(0.015)	
(c) その他費用	22	0.169	(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)	(17)	(0.126)	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
(印刷)	(5)	(0.042)	目論見書および運用報告書等の法定開示書類の作成費用等
(その他1)	(0)	(0.001)	信託管理事務に係る手数料
合計	134	1.025	

(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。

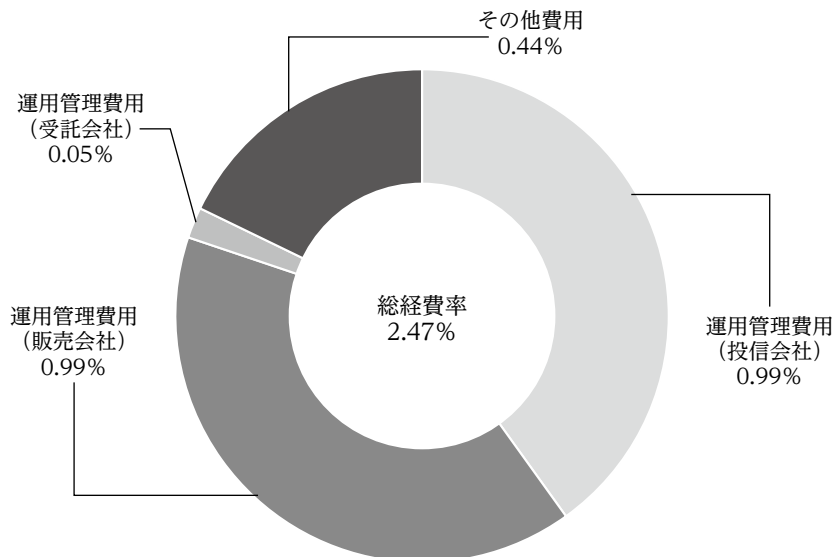
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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2.47%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

(2021年3月26日から2021年8月12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米国小型株式マザーファンド	千口 24,439	千円 35,342	千口 649,299	千円 903,160

(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(2021年3月26日から2021年8月12日まで)

項 目	当 期
	イーストスプリング米国小型株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	860,097千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	688,143千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.24

(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

(2021年3月26日から2021年8月12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

(2021年8月12日現在)

償還時における有価証券の組入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首 (前 期 末)
	口 数
イーストスプリング米国小型株式マザーファンド	千口 624,859

(注) 単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2021年8月12日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 564,774	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	564,774	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2021年8月12日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	564,774,102円
コール・ローン等	564,774,102
(B) 負 債	5,782,595
未払信託報酬	5,483,202
未払利息	1,623
その他未払費用	297,770
(C) 純資産総額(A-B)	558,991,507
元 本	448,041,318
償 還 差 益 金	110,950,189
(D) 受 益 権 総 口 数	448,041,318口
1万口当たり償還価額(C/D)	12,476円34銭

- (注1) 元本の状況
- | | |
|-----------|--------------|
| 期首元本額 | 676,329,620円 |
| 期中追加設定元本額 | 52,444,417円 |
| 期中一部解約元本額 | 280,732,719円 |
- (注2) 1口当たり純資産額は1.247634円です。

損益の状況

当期 (自2021年3月26日 至2021年8月12日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 2,046円
支 払 利 息	△ 2,046
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,224,151
売 買 益	31,564,405
売 買 損	△ 19,340,254
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,780,972
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,441,133
(E) 前期繰越損益金	54,947,099
(F) 追加信託差損益金	49,561,957
(配当等相当額)	(45,840,620)
(売買損益相当額)	(3,721,337)
償還差益金(D+E+F)	110,950,189

- (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45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。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2017年4月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年8月12日		資 産 総 額	564,774,102円
区 分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負 債 総 額	5,782,595円
受益権口数	804,545,468口	448,041,318口	△356,504,150口	純 資 産 総 額	558,991,507円
				受 益 権 口 数	448,041,318口
元 本 額	804,545,468円	448,041,318円	△356,504,150円	1 万口当たり償還金	12,476.34円
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	6,282,012,850	6,903,928,927	10,990	0	0.0000
第 2 期	4,927,933,160	5,042,649,747	10,233	0	0.0000
第 3 期	1,232,494,653	1,507,020,627	12,227	0	0.0000
第 4 期	1,029,448,182	1,029,827,400	10,004	0	0.0000
第 5 期	881,793,997	850,402,284	9,644	0	0.0000
第 6 期	709,524,863	435,508,891	6,138	0	0.0000
第 7 期	683,434,832	488,671,278	7,150	0	0.0000
第 8 期	676,329,620	827,272,614	12,232	0	0.0000

償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税引前)	12,476円34銭
------------------	------------

お知らせ

該当事項はありません。

イーストスプリング米国小型株式マザーファンド

償還運用報告書

繰上償還

第9期（償還日：2021年8月11日）
（計算期間：2021年3月26日～2021年8月11日）

「イーストスプリング米国小型株式マザーファンド」の運用状況と償還内容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	主として米国の金融商品取引所に上場されている（上場予定を含みます。）小型株に投資を行い、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	米国の金融商品取引所に上場されている（上場予定を含みます。）小型株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。

最近5期の運用実績

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			
	円	%	%	%	百万円
5期 (2019年9月25日)	10,140	△ 2.6	92.2	3.5	885
6期 (2020年3月25日)	6,569	△35.2	85.7	7.0	453
7期 (2020年9月25日)	7,737	17.8	87.5	6.8	506
8期 (2021年3月25日)	13,344	72.5	87.4	8.1	863
(償還時)	(償還価額)				
9期 (2021年8月11日)	13,726.39	2.9	—	—	582

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注2) 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)	円	%	%	%
2021年3月25日	13,344	—	87.4	8.1
3月末	14,164	6.1	86.1	7.9
4月末	14,533	8.9	88.0	8.0
5月末	14,830	11.1	88.5	8.0
6月末	14,565	9.2	89.4	8.7
7月末	13,792	3.4	—	—
(償還時)	(償還価額)			
2021年8月11日	13,726.39	2.9	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

設定以来の運用経過

基準価額の推移について (2017年4月20日(設定日)～2021年8月11日(償還日))



設定日	10,000円
償還日	13,726円39銭
騰落率	37.3%

基準価額の主な変動要因

設定来で基準価額は上昇しました。設定当初から2018年10月にかけて基準価額は概ね堅調に推移しましたが、その後年末にかけて世界景気の先行き懸念などを背景に下落しました。2019年は米国の金融緩和などを背景に株式市場が上昇し、基準価額は持ち直し傾向となりま

した。しかし、2020年3月には世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けてリスク回避姿勢が強まり、株式市場は急落し、基準価額は下落しました。その後は積極的な金融・財政政策が好感されて株式市場が大幅上昇となったことから、基準価額は上昇して償還を迎えました。

投資環境について

米国株式市場

米国株式市場は設定当初から2018年1月にかけて、米国の良好な経済指標や企業業績、税制改革実現への期待などを背景に上昇しました。2018年2月以降は米国の長期金利の上昇や米中対立激化への懸念などから株価は伸び悩みましたが、好調な企業業績を背景に10月に

かけて持ち直し傾向となりました。その後年末にかけて世界景気の先行き懸念などを背景にリスク回避姿勢が強まり下落しました。2019年年初から2020年2月にかけては、米国が金融緩和に転じたことや米中通商協議に進展が見られたことなどから世界経済の底入れ期待が高まり大幅上昇となりました。しかし、2020年2月

から3月にかけては、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けて急落しました。その後は積極的な金融・財政政策が好感されて反発し、2020年11月の米国大統領選挙以降は景気回復期待からさらに上昇して償還を迎えました。

為替市場

設定当初から2018年1月にかけては米国景気が底堅く推移し、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げなどを受けて1ドル108円から114円のレンジで推移しました。その後3月にかけて米中対立激化への懸念からリスク回避姿勢が強まり一時円高が進みましたが、年末に

かけては日米金利差が意識されドルは買い戻されました。2019年8月には米中貿易摩擦の激化や世界的な景気減速、米国の金融政策の緩和への転換などを背景に再び円高に振れる場面があったものの、その後2020年2月にかけては米中通商協議の進展期待や米国株式市場の上昇を受けて、ドルは買い戻されました。同年3月は新型コロナウイルス感染拡大を受けた金融市場の混乱からドルは大きく変動しましたが、その後2020年末にかけては円高が進行しました。しかし、2021年年初からの米国金利の上昇を背景にドル買いの動きとなり、償還を迎えました。

ポートフォリオについて

主として、米国の金融商品取引所に上場されている（上場予定を含みます。）小型株に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行いました。投資にあたっては、独自の調査により個別企業の財務内容等を分析し、小型株市場全体や過去の水準と比較して割安と判断される銘柄を選択し、ポートフォリオ構築を行いました。

個別銘柄ではヘアケア製品メーカーHelen

of Troy、原油・天然ガスの探鉱・生産会社 Cimarex Energy、半導体メーカーSemtechなどの保有がプラス要因となった一方で、航空機部品メーカーTriumph Group、生活用品販売会社 Tupperware、石油・ガス掘削会社 Patterson UTI Energyなどの保有はマイナス要因となりました。

なお、繰上償還の決定を受けて、2021年7月下旬以降保有する株式を全売却しました。

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。

1 万口当たりの費用明細

(2021年3月26日～2021年8月11日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	11円	0.075%	(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、14,376円です。
(株式)	(9)	(0.060)	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) その他費用	26	0.183	(b) 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)	(26)	(0.182)	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)	(0.001)	信託管理事務に係る手数料
合計	37	0.258	

(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

(2021年3月26日から2021年8月11日まで)

(1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 94	千米ドル 323	百株 2,044	千米ドル 7,528

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(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	BRANDYWINE REALTY TRUST	千口 0.625	千米ドル 8	千口 10	千米ドル 144
		DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1	15	20	183
		KITE REALTY GROUP TRUST	0.125	2	10	209
		PHYSICIANS REALTY TRUST	0.1	1	7	143

(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。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2021年3月26日から2021年8月11日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	860,097千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	688,143千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.24

(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

(2021年3月26日から2021年8月11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

(2021年8月11日現在)

償還時における有価証券の組入れはありません。

(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)	業 種 等
		株 数	
(アメリカ)		百株	
AEROJET ROCKETDYNE HOLDINGS		22	資本財
AMERICAN AXLE & MFG HOLDINGS		186	自動車・自動車部品
AMERIS BANCORP		35	銀行
APOGEE ENTERPRISES INC		45	資本財
AVAYA HOLDINGS CORP		32	ソフトウェア・サービス
AXOS FINANCIAL INC		50	銀行
BANC OF CALIFORNIA INC		76	銀行
BELDEN INC		15	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BENCHMARK ELECTRONICS INC		27	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CSG SYSTEMS INTL INC		11	ソフトウェア・サービス
CACI INTERNATIONAL INC -CL A		2	商業・専門サービス
CIMAREX ENERGY CO		35	エネルギー
COMPUTER PROGRAMS & SYSTEMS		25	ヘルスケア機器・サービス

銘	柄	期首(前期末)		業	種	等
		株	数			
(アメリカ)			百株			
CONCENTRIX CORP			7	ソフトウェア・サービス		
PRIMO WATER CORP			52	食品・飲料・タバコ		
HELEN OF TROY LTD			7	耐久消費財・アパレル		
EVERCORE INC - A			11	各種金融		
FIRST HORIZON CORP			104	銀行		
FOOT LOCKER INC			25	小売		
GATX CORP			14	資本財		
HOULIHAN LOKEY INC			21	各種金融		
HUNTSMAN CORP			69	素材		
IDACORP INC			11	公益事業		
INDEPENDENT BANK CORP/MA			16	銀行		
INTEGER HOLDINGS CORP			17	ヘルスケア機器・サービス		
KBR INC			23	商業・専門サービス		
KB HOME			42	耐久消費財・アパレル		
KENNAMETAL INC			38	資本財		
LANTHEUS HOLDINGS INC			70	ヘルスケア機器・サービス		
MASTEC INC			23	資本財		
MEREDITH CORP			66	メディア・娯楽		
PBF ENERGY INC-CLASS A			76	エネルギー		
PACWEST BANCORP			55	銀行		
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC			23	小売		
PHOTRONICS INC			80	半導体・半導体製造装置		
PREMIER INC-CLASS A			28	ヘルスケア機器・サービス		
RELIANCE STEEL & ALUMINUM			12	素材		
RENASANT CORP			37	銀行		
SANDERSON FARMS INC			5	食品・飲料・タバコ		
SEMTECH CORP			14	半導体・半導体製造装置		
SKECHERS USA INC-CL A			45	耐久消費財・アパレル		
SKYWEST INC			36	運輸		
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A			21	資本財		
STERLING BANCORP/DE			87	銀行		
SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC			37	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TEREX CORP			49	資本財		
VERINT SYSTEMS INC			11	ソフトウェア・サービス		
WESTERN ALLIANCE BANCORP			22	銀行		
HOME BANCSHARES INC			78	銀行		
JANUS HENDERSON GROUP PLC			36	各種金融		
合	計	株	数			1,949
		銘	柄	数		50

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) 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)	
		口	数
(アメリカ)			千口
BRANDYWINE REALTY TRUST			9
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO			18
KITE REALTY GROUP TRUST			10
PHYSICIANS REALTY TRUST			7
合計		口	数
		銘	柄
			数
			46
			4

(注) 単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2021年8月11日現在)

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円	%
	582,514	100.0
投資信託財産総額	582,514	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び償還価額の状況

(2021年8月11日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資 産	582,514,439円
コール・ローン等	582,514,439
(B) 負 債	1,674
未 払 利 息	1,674
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	582,512,765
元 本	424,374,365
償 還 差 益 金	158,138,400
(D) 受 益 権 総 口 数	424,374,365口
1万口当たり償還価額(C/D)	13,726円39銭

(注1) 元本の状況

期首元本額	647,403,831円
期中追加設定元本額	37,843,991円
期中一部解約元本額	260,873,457円
当期末における元本の内訳	
イーストスプリング米国小型厳選バリューストックファンドBコース (為替ヘッジなし)	411,451,328円
イーストスプリング米国小型厳選バリューストックファンドAコース (為替ヘッジあり)	12,923,037円

(注2) 1口当たり純資産額は1.372639円です。

損益の状況

当期 (自2021年3月26日 至2021年8月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,969,675円
受 取 配 当 金	2,990,905
受 取 利 息	1
支 払 利 息	△ 21,231
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	34,223,874
売 買 益	59,946,169
売 買 損	△ 25,722,295
(C) 信 託 報 酬 等	△ 1,360,330
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	35,833,219
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	216,468,658
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,574,137
(G) 解 約 差 損 益 金	△110,737,614
償 還 差 益 金(D+E+F+G)	158,138,400

- (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。