

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6期（決算日 2021年10月25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

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	純 資 産 総 額
		分 配 金	期 中 騰 落 率		
	円	円	%	%	百万円
2期 (2019年10月24日)	11,258	0	△ 3.5	94.4	1,736
3期 (2020年4月24日)	10,257	0	△ 8.9	96.7	1,846
4期 (2020年10月26日)	12,299	0	19.9	96.6	1,820
5期 (2021年4月26日)	14,815	0	20.5	95.0	2,502
6期 (2021年10月25日)	14,433	0	△ 2.6	94.0	2,503

(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
(期 首) 2021年4月26日	円 14,815	% —		% 95.0
4月末	14,998	1.2		94.6
5月末	14,940	0.8		92.7
6月末	15,286	3.2		93.8
7月末	14,316	△3.4		92.6
8月末	13,976	△5.7		95.6
9月末	13,656	△7.8		95.3
(期 末) 2021年10月25日	円 14,433	△2.6		94.0

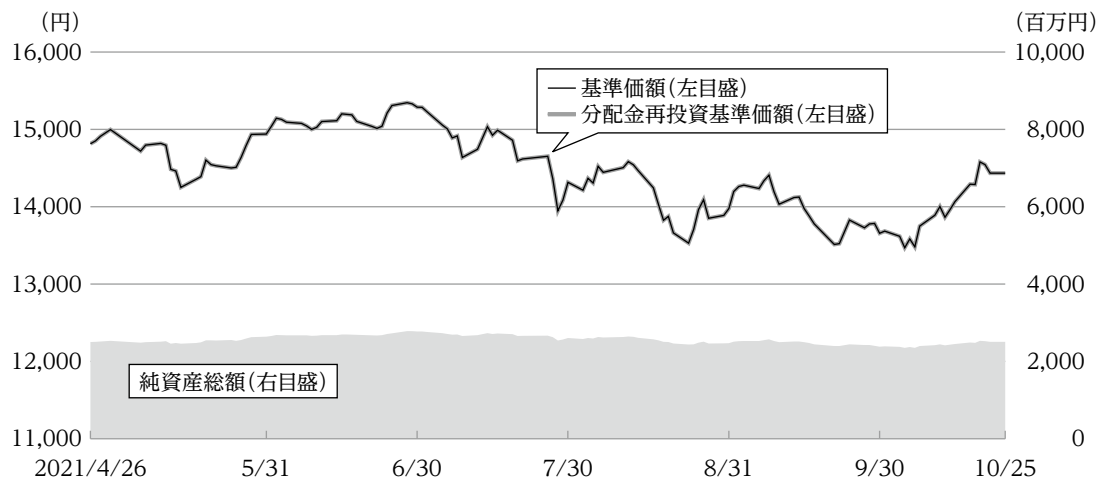
(注1) 騰落率は期首比です。

(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

(2021年4月27日～2021年10月25日)



第6期首	14,815円
第6期末	14,433円 (既払分配金0円)
騰落率	-2.6% (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。

上昇要因

・多くの新興国通貨が対円で上昇したこと。

下落要因

・保有する株式が下落したこと。

新興国株式市場

当期の新興国株式市場は、中国の政策リスクや中国の大手不動産会社の債務問題による金融システム不安への懸念などを背景に下落しました。

期初は米国長期金利の上昇を受け、ハイテク株を中心に調整が見られましたが、米長期金利上昇が一服した後は買い戻される展開となりました。2021年7月には中国当局が情報セキュリティの観点から配車サービス大手の米国市場上場に対して難色を示すなど政策リスク懸念が高まる展開となりました。また、ネット企業への規制強化に加え学習塾の非営利団体化を打ち出したことで株式市場はさらなる調整を余儀なくされました。その後は売られすぎとの見方から自律反発を見せ、8月のジャクソンホールにおける米連邦準備制度理事会（FRB）パウエル議長の発言から当面は低金利環境が続くとの見方が好感され株価は上昇しました。9月には中国の不動産大手債務問題や中国政府による香港不動産業界に

対する規制懸念など、引き続き民間企業に対する規制への不安が台頭しました。10月には不動産市場の健全な発展を求めるとの中国人民銀行（中央銀行）によるコメントなどを受けて市場の懸念は和らぎ株式市場は落ち着きを取り戻しました。

為替市場

新興国では、新型コロナウイルス感染拡大がみられた韓国やインフレ懸念が高まったブラジルなどの通貨は対米ドルで下落しました。一方で、商品市況の高騰が好感されたロシアルーブルやインドネシアルピアなどは対米ドルで上昇しました。

円は日米長期金利差拡大などを受け対米ドルで下落しました。その結果、対米ドルの下落幅が相対的に大きい韓国ウォンなどは円に対して横ばいだった一方で、新台幣ドルならびに米ドルに連動している香港ドルなど多くの通貨は円に対して上昇しました。

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。

当期は中国のオンラインゲーム会社Tencent、中国のインターネット関連会社Alibaba Groupなどの保有がマイナスとなった一方で、ロシアのエネルギー会社Lukoil、インドの銀行HDFC Bankなどの保有はプラスとなりました。

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した。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6期	
	2021年4月27日 ～2021年10月25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)		4,433

（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

新興国企業の2021年利益成長見直しには上方修正の動きがみられますが、2022年の見直しに対しては、インフレ率高止まりの可能性から市場は慎重な姿勢を維持しています。増加コストの価格への転嫁は一定の時間を要するため、一時的に企業の収益率が低下する可能性があります。中国政府による民間企業への規制導入によって売上や成長の鈍化などマイナスの影響が想定される企業・業種がある一方で、金融商品やグリーンテクノロジー（環境技術）などを手掛ける企業・業種には

プラスの影響が期待されています。当マザーファンドでは保有銘柄についてこれらの影響を考慮し、競争優位性への影響や株価の上昇余地についても検証を行っています。また、原材料費の増加を価格に転嫁できずに収益率の悪化に陥るリスクについても注視しています。ビジネスモデルが確立され業界内で高い競争力を持つ企業は、現在のような厳しい環境下においても相対的に堅調な業績を維持する可能性が高いと考えています。銘柄選定においては、企業の競争力を測る上でバランスシートが強固で高いキャッシュフロー創出能力があるという点も重視しています。今後も一貫した運用プロセスに基づいて投資アイデアを模索していく構えです。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

(2021年4月27日～2021年10月25日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	143円	0.987%	(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、14,528円です。
(投信会社)	(80)	(0.548)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(60)	(0.411)	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)	(4)	(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	5	0.033	(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)	(5)	(0.033)	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
(c) 有価証券取引税	5	0.032	(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)	(0.032)	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	41	0.285	(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)	(13)	(0.092)	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)	(3)	(0.018)	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
(印刷)	(3)	(0.021)	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)	(22)	(0.153)	キャピタルゲイン税、台湾およびインドの税務代理人に対する 手数料等
(その他2)	(0)	(0.000)	権利に係る税金
合計	194	1.337	

(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。

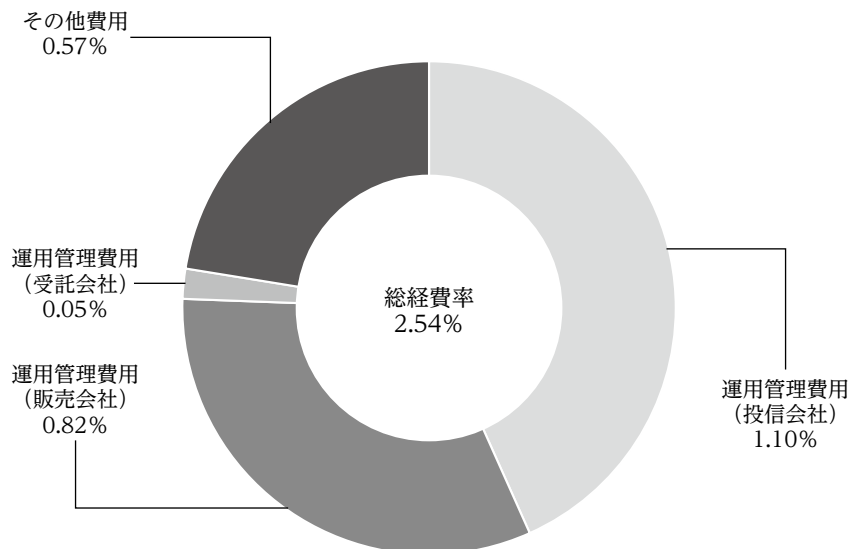
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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。

(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2.54%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4月27日から2021年10月25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 207,515	千円 320,208	千口 172,187	千円 256,410

(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4月27日から2021年10月25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	1,160,813千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,415,332千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.48

(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4月27日から2021年10月25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。

当社による当ファンドの設定・解約状況 (2021年4月27日から2021年10月25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

(2021年10月25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
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 1,617,426	千口 1,652,753	千円 2,526,565

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) マザーファンドの2021年10月25日現在の受益権総口数は、1,652,753千口です。

投資信託財産の構成

(2021年10月25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	2,526,565	99.8
コーラル・ローン等、その他	4,557	0.2
投資信託財産総額	2,531,122	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(2,420,225千円)の投資信託財産総額(2,529,499千円)に対する比率は95.7%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、2021年10月25日における邦貨換算レートは、1米ドル=113.72円、1ブラジルリアル=20.1232円、1イギリスポンド=156.62円、1ロシアルーブル=1.61円、1香港ドル=14.63円、1シンガポールドル=84.45円、100インドネシアルピア=0.81円、100韓国ウォン=9.68円、1新台幣ドル=4.0805円、1インドルピー=1.53円、1南アフリカランド=7.67円、1中国人民幣元(オフショア)=17.8174円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状態

(2021年10月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,531,122,420円
コーラル・ローン等	4,557,410
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)	2,526,565,010
(B) 負 債	27,295,737
未 払 解 約 金	1,000,951
未 払 信 託 報 酬	25,305,557
未 払 利 息	13
その他未払費用	989,216
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,503,826,683
元 本	1,734,786,076
次 期 繰 越 損 益 金	769,040,607
(D) 受 益 権 総 口 数	1,734,786,076口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,433円

(注1) 元本の状況

期首元本額	1,689,039,043円
期中追加設定元本額	254,599,729円
期中一部解約元本額	208,852,696円

(注2) 1口当たり純資産額は1.4433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2021年4月27日 至2021年10月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 收 益	△ 2,977円
支 払 利 息	△ 2,977
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 36,631,067
売 買 益 損	12,170,998
売 買 損 益	△ 48,802,065
(C) 信 託 報 酬 等	△ 26,294,773
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 62,928,817
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	372,283,178
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	459,686,246
(配 当 等 相 当 額)	(329,192,003)
(売 買 損 益 相 当 額)	(130,494,243)
(G) 計 (D+E+F)	769,040,607
(H) 收 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	769,040,607
追 加 信 託 差 損 益 金	459,686,246
(配 当 等 相 当 額)	(330,167,991)
(売 買 損 益 相 当 額)	(129,518,255)
分 配 準 備 積 立 金	387,020,824
繰 越 損 益 金	△ 77,666,463

(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(14,737,646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(382,019,783円)および分配準備積立金(372,283,178円)より、分配対象収益は769,040,607円(10,000口当たり4,433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6期（決算日：2021年10月25日）
（計算期間：2021年4月27日～2021年10月25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6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。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		株式 組入比率	純資産 総額
		期中 騰落率		
	円	%	%	百万円
2期(2019年10月24日)	11,440	△ 2.9	93.8	1,747
3期(2020年4月24日)	10,548	△ 7.8	95.8	1,863
4期(2020年10月26日)	12,783	21.2	95.0	1,851
5期(2021年4月26日)	15,538	21.6	94.6	2,513
6期(2021年10月25日)	15,287	△ 1.6	93.2	2,526

(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

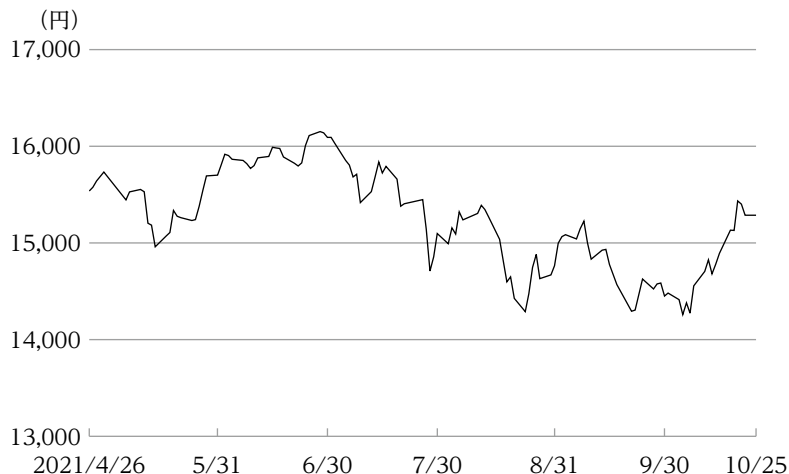
年月日	基準価額		株式 組入比率
		騰落率	
(期首) 2021年4月26日	円 15,538	% —	% 94.6
4月末	15,734	1.3	94.7
5月末	15,701	1.0	92.7
6月末	16,092	3.6	93.7
7月末	15,098	△2.8	92.1
8月末	14,764	△5.0	94.7
9月末	14,451	△7.0	94.5
(期末) 2021年10月25日	15,287	△1.6	93.2

(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

(2021年4月27日～2021年10月25日)



第6期首	15,538円
第6期末	15,287円
騰落率	-1.6%

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。

上昇要因



・多くの新興国通貨が対円で上昇したこと。

下落要因



・保有する株式が下落したこと。

投資環境について

新興国株式市場

当期の新興国株式市場は、中国の政策リスクや中国の大手不動産会社の債務問題による金融システム不安への懸念などを背景に下落しました。

期初は米国長期金利の上昇を受け、ハイテク株を中心に調整が見られましたが、米長期金利上昇が一服した後は買い戻される展開となりました。2021年7月には中国当局が情報セキュリティの観点から配車サービス大手の米国市場上場に対して難色を示すなど政策リスク懸念が高まる展開となりました。また、ネット企業への規制強化に加え学習塾の非営利団体化を打ち出したことで株式市場はさらなる調整を余儀なくされました。その後は売られすぎとの見方から自律反発を見せ、8月のジャクソンホールにおける米連邦準備制度理事会（FRB）パウエル議長の発言から当面は低金利環境が続くとの見方が好感され株価は上昇しました。9月には中国の不動産大手債務問題や中国政府による

香港不動産業界に対する規制懸念など、引き続き民間企業に対する規制への不安が台頭しました。10月には不動産市場の健全な発展を求めるとの中国人民銀行（中央銀行）によるコメントなどを受けて市場の懸念は和らぎ株式市場は落ち着きを取り戻しました。

為替市場

新興国では、新型コロナウイルス感染拡大がみられた韓国やインフレ懸念が高まったブラジルなどの通貨は対米ドルで下落しました。一方で、商品市況の高騰が好感されたロシアルーブルやインドネシアルピアなどは対米ドルで上昇しました。

円は日米長期金利差拡大などを受け対米ドルで下落しました。その結果、対米ドルの下落幅が相対的に大きい韓国ウォンなどは円に対して横ばいだった一方で、新台湾ドルならびに米ドルに連動している香港ドルなど多くの通貨は円に対して上昇しました。

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。当期は中国のオンラインゲーム会社Tencent、中国のインターネット関連会社Alibaba Groupなどの保有がマイナスとなった一方で、ロシアのエネルギー会社Lukoil、インドの銀行HDFC Bankなどの保有はプラスとなりました。

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

新興国企業の2021年利益成長見直しには上方修正の動きがみられますが、2022年の見直しに対しては、インフレ率高止まりの可能性から市場は慎重な姿勢を維持しています。増加コストの価格への転嫁は一定の時間を要するため、一時的に企業の収益率が低下する可能性があります。中国政府による民間企業への規制導入によって売上や成長の鈍化などマイナスの影響が想定される企業・業種がある一方で、金融商品やグリーンテクノロジー（環境技術）などを手掛ける企業・業種にはプラスの影響が期待されています。当マザーファンドでは保有銘柄についてこれらの影響を考慮し、競争優位性への影響や株価の上昇余地についても検証を行っています。また、原材料費の増加を価格に転嫁で

きずに収益率の悪化に陥るリスクについても注視しています。ビジネスモデルが確立され業界内で高い競争力を持つ企業は、現在のような厳しい環境下においても相対的に堅調な業績を維持する可能性が高いと考えています。銘柄選定においては、企業の競争力を測る上でバランスシートが強固で高いキャッシュフロー創出能力があるという点も重視しています。今後も一貫した運用プロセスに基づいて投資アイデアを模索していく構えです。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

(2021年4月27日～2021年10月25日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	5円 (5)	0.033% (0.033)	(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、15,306円です。 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
(b) 有価証券取引税 (株式)	5 (5)	0.032 (0.032)	(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 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 (保管費用)	38 (14)	0.245 (0.092)	(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)	(23)	(0.153)	キャピタルゲイン税、台湾およびインドの税務代理人に対する手数料等
(その他2)	(0)	(0.000)	権利に係る税金
合計	48	0.310	

(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4月27日から2021年10月25日まで)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 39	千米ドル 474	百株 81	千米ドル 680
	ブ ラ ジ ル	215 (1,022)	千ブラジルリアル (548 -)	-	千ブラジルリアル -
	イ ギ リ ス	-	千イギリスポンド -	67	千イギリスポンド 86
	ロ シ ア	167	千ロシアルーブル 1,942	632	千ロシアルーブル 8,497
	香 港	242	千香港ドル 3,734	3,923	千香港ドル 10,148
	シンガポール	635	千シンガポールドル 348	30	千シンガポールドル 90
	インドネシア	5,876	千インドネシアルピア 4,104,485	12,789	千インドネシアルピア 4,070,605
	韓 国	31	千韓国ウォン 256,734	42	千韓国ウォン 373,792
	台 湾	255	千新台幣ドル 18,319	740	千新台幣ドル 16,432
	イ ン ド	262	千インドルピー 39,919	466	千インドルピー 44,456
	南アフリカ	2	千南アフリカランド 585	-	千南アフリカランド -
	中 国	6,240 (426)	千中国人民元(オフショア) (15,397 -)	1,196	千中国人民元(オフショア) 5,344

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

(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。

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4月27日から2021年10月25日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,160,813千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,415,332千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.48

(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4月27日から2021年10月25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10月25日現在)

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)	当 期 末				業 種 等
		株 数	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	57	66	1,185	134,787	小売	
NETEASE INC-ADR	30	40	414	47,088	メディア・娯楽	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	55	70	722	82,196	エネルギー	
SAMSUNG ELECTR-GDR	3	1	226	25,794	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	79	83	948	107,818	半導体・半導体製造装置	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	42	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
JD.COM INC-ADR	38	—	—	—	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	304	262	3,497	397,685	
	銘柄数 < 比率 >	7	5	—	<15.7%>	
(ブラジル)			千ブラジルレアル			
BANCO BRADESCO SA-PREF	924	1,033	2,112	42,514	銀行	
BANCO BRADESCO S. A.	397	397	691	13,922	銀行	
YDUQS PARTICIPACOES SA	347	347	785	15,815	消費者サービス	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	615	721	1,562	31,440	保険	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	511	1,533	1,934	38,932	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,794	4,031	7,087	142,625	
	銘柄数 < 比率 >	5	5	—	<5.6%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
MONDI PLC	62	62	111	17,478	素材	
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	186	119	169	26,618	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	248	181	281	44,097	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<1.7%>	

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	
(ロシア)		百株	百株	千ロシアルーブル	千円	
ALROSA PJSC		3,260	2,795	35,591	57,302	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	3,260	2,795	35,591	57,302	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<2.3%>	
(香港)				千香港ドル		
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST		1,910	1,430	2,662	38,954	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD		672	672	2,268	33,180	不動産
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED		46	59	2,865	41,916	各種金融
ENN ENERGY HOLDINGS LTD		122	202	2,366	34,624	公益事業
CHINA GAS HOLDINGS LTD		862	—	—	—	公益事業
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		1,750	920	2,456	35,937	自動車・自動車部品
GUANGDONG INVESTMENT LTD		1,360	—	—	—	公益事業
CNOOC LTD		2,860	2,860	2,445	35,774	エネルギー
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		155	—	—	—	保険
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		1,100	1,100	2,541	37,174	資本財
AIA GROUP LTD		294	196	1,756	25,700	保険
JD.COM INC - CL A		11	—	—	—	小売
HAIER SMART HOME CO LTD-H		886	886	2,593	37,937	耐久消費財・アパレル
NETEASE INC		20	20	321	4,696	メディア・娯楽
TENCENT HOLDINGS LTD		161	181	9,247	135,289	メディア・娯楽
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY		520	520	2,264	33,131	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	12,730	9,049	33,788	494,318	
	銘柄数 < 比率 >	16	12	—	<19.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		151	226	708	59,871	銀行
THAI BEVERAGE PCL		3,555	4,085	292	24,665	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	3,706	4,311	1,001	84,537	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<3.3%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
BANK MANDIRI TBK		—	5,876	4,230,720	34,268	銀行
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT		12,789	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	12,789	5,876	4,230,720	34,268	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<1.4%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
NCSOFT CORP		7	7	489,840	47,416	メディア・娯楽
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE		3	3	457,275	44,264	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		114	113	800,448	77,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COM2US CORP		10	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	135	124	1,747,563	169,164	
	銘柄数 < 比率 >	4	3	—	<6.7%>	
(台湾)				千新台湾ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORP		260	290	6,974	28,459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
(台湾)		百株	百株	千新台幣ドル	千円	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO		920	370	5,198	21,212	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP LTD		415	225	9,112	37,183	半導体・半導体製造装置
MEDIATEK INC		—	130	12,038	49,121	半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING		260	355	21,300	86,914	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	1,855	1,370	54,623	222,891	
	銘柄数 < 比率 >	4	5	—	<8.8%>	
(インド)				千インドルピー		
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION		134	115	33,514	51,277	銀行
INFOSYS LTD		72	274	47,208	72,229	ソフトウェア・サービス
MAHANAGAR GAS LTD		141	141	14,102	21,577	公益事業
INDRAPRASTHA GAS LTD		294	—	—	—	公益事業
HDFC BANK LIMITED		383	289	48,726	74,551	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,024	820	143,552	219,635	
	銘柄数 < 比率 >	5	4	—	<8.7%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
NASPERS LTD-N SHS		23	25	6,761	51,857	小売
MONDI PLC		106	106	3,901	29,924	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	129	131	10,662	81,782	
	銘柄数 < 比率 >	2	2	—	<3.2%>	
(中国)				千中国人民元(オフショア)		
SHENZHEN DESAY BATTERY TEC-A		—	212	818	14,587	資本財
YANTAI JEREH OILFIELD-A		620	620	2,887	51,455	エネルギー
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A		147	500	1,891	33,701	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A		—	2,986	2,239	39,902	メディア・娯楽
LB GROUP CO LTD-A		—	851	2,534	45,166	素材
SHENZHEN YUTO PACKAGING TE-A		419	510	1,511	26,929	素材
SHENZHEN TOPBAND CO LTD -A		—	899	1,287	22,942	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MIDEA GROUP CO LTD-A		129	129	961	17,123	耐久消費財・アパレル
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		—	344	1,374	24,495	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A		273	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		1,034	926	3,381	60,241	資本財
HUAXIN CEMENT CO LTD-A		876	676	1,252	22,312	素材
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A		—	313	2,656	47,337	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	3,499	8,970	22,797	406,196	
	銘柄数 < 比率 >	7	12	—	<16.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	42,477	37,924	—	2,354,505	
	銘柄数 < 比率 >	56	54	—	<93.2%>	

(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) 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) 一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。

投資信託財産の構成

(2021年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,354,505	% 93.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	174,994	6.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,529,499	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 (2,420,225千円) の投資信託財産総額 (2,529,499千円) に対する比率は95.7%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、2021年10月25日における邦貨換算レートは、1米ドル=113.72円、1ブラジルレアル=20.1232円、1イギリスポンド=156.62円、1ロシアルーブル=1.61円、1香港ドル=14.63円、1シンガポールドル=84.45円、100インドネシアルピア=0.81円、100韓国ウォン=9.68円、1新台幣ドル=4.0805円、1インドルピー=1.53円、1南アフリカランド=7.67円、1中国人民元(オフショア) =17.8174円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年10月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,532,796,515円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	166,995,884
株 式(評価額)	2,354,505,628
未 収 入 金	7,328,528
未 収 配 当 金	3,966,475
(B) 負 債	6,152,387
未 払 金	6,152,076
未 払 利 息	311
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,526,644,128
元 本	1,652,753,981
次 期 繰 越 損 益 金	873,890,147
(D) 受 益 権 総 口 数	1,652,753,981口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,287円

(注1) 元本の状況

期首元本額 1,617,426,007円

期中追加設定元本額 207,515,205円

期中一部解約元本額 172,187,231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

1,652,753,981円

(注2) 1口当たり純資産額は15,287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2021年4月27日 至2021年10月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	42,530,603円
受 取 配 当 金	42,596,460
支 払 利 息	△ 65,857
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 86,515,281
売 買 益	244,448,767
売 買 損	△330,964,048
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,348,156
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 50,332,834
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	895,752,339
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	112,693,518
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 84,222,876
(H) 計 (D+E+F+G)	873,890,147
次 期 繰 越 損 益 金(H)	873,890,147

(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。