

# 運用ファンド一覧

## ファンド形態／運用会社／運用担当チーム／運用担当者 経験年数

ファンド名称	設定日	ファンド形態	運用会社*／運用担当チーム	運用担当者 経験年数
イーストスプリング・インド株式オープン	2004年9月30日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・インド・インフラ株式ファンド	2006年11月8日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・インド株式ファンド（3カ月決算型）	2007年12月18日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・インド消費関連ファンド	2008年5月30日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・インドネシア株式オープン	2009年11月30日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・インドネシア債券オープン（毎月決算型）	2012年2月29日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・フィリピン株式オープン	2012年9月28日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・タイ株式オープン	2013年6月28日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリングUS投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）／（年2回決算型）	2016年5月10日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・インドネシア債券オープン（年2回決算型）	2018年2月28日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・インド・コア株式ファンド	2022年7月29日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・ベトナム株式ファンド	2022年7月29日	ファンド・オブ・ファンズ	①イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 / 運用部	21年**
イーストスプリング・アジア・オセアニア好配当株式オープン（毎月分配型）	2006年3月30日	マザーファンドで運用	②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 / 株式運用部 グロース株式 アジア・グロース株式チーム	17年
イーストスプリング・グローイング・アジア株式オープン	2007年6月29日	ファンド・オブ・ファンズ	②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 / 株式運用部 計量株式戦略チーム	21年
イーストスプリング・ジャパン中小型厳選バリュー株ファンド	2014年8月8日	マザーファンドで運用	②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 / 株式運用部 日本株式チーム	30年
イーストスプリング・インド公益インフラ債券ファンド（毎月決算型）	2015年2月10日	マザーファンドで運用	③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 / 債券運用部 ポートフォリオ・マネジメントチーム	27年
イーストスプリング・インド公益インフラ債券ファンド（年2回決算型）	2015年4月10日	マザーファンドで運用	③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 / 債券運用部 ポートフォリオ・マネジメントチーム	27年
イーストスプリング米国高利回り社債オープン	2003年1月30日	マザーファンドで運用	④ピーピーエム アメリカ インク（PPMA） / 債券運用部	24年
イーストスプリング新興国スタープレイヤーズ	2018年10月26日	マザーファンドで運用	⑤フォントベル・アセット・マネジメントAG / mtx運用チーム	25年/24年

出所）イーストスプリング・インベストメンツ株式会社、2022年12月31日時点。経験年数は、金融業界／運用業界における経験年数をおおよその数字で表示しています。\*運用再委託を行っているファンドについては、運用再委託先を表示しています。マザーファンドを通じて投資を行っているファンドについては、マザーファンドの運用会社／運用担当チームを表示しています。\*\*イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 運用部長の経験年数を表示しています。

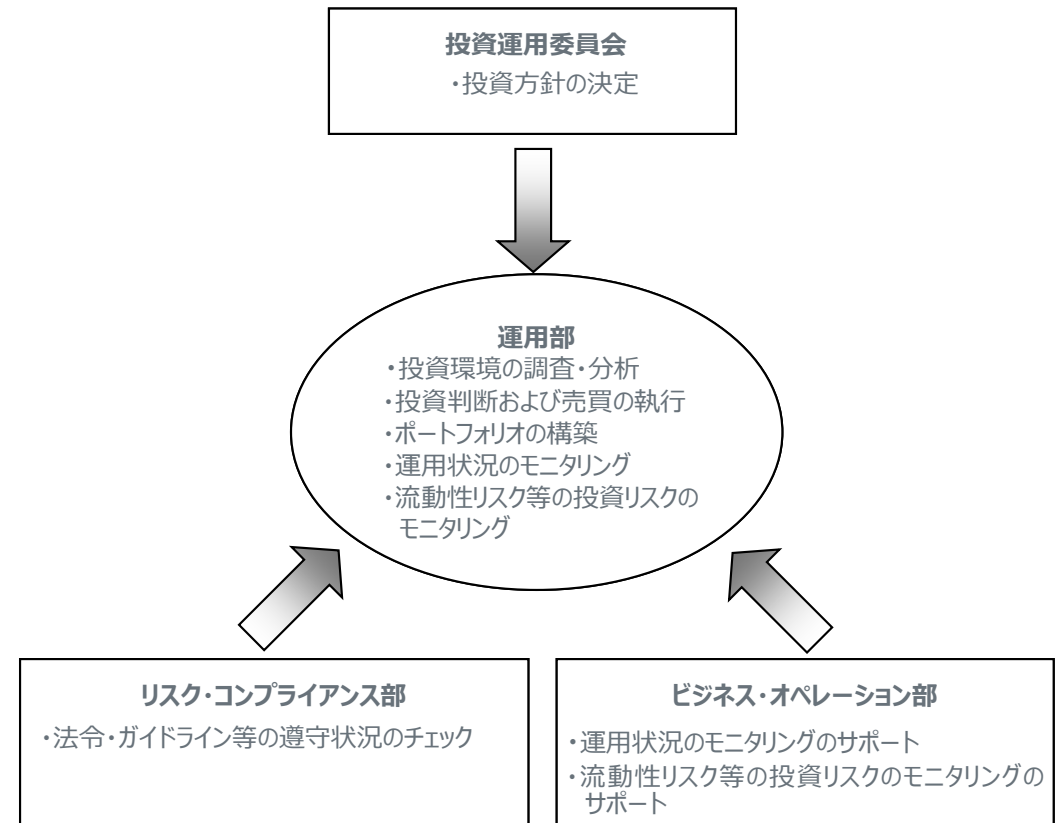
# 当社の運用体制

## ① イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

### <運用体制>

運用部（合計4名）	経験年数
運用部長	21年
ファンド・マネジャー	26年
ファンド・マネジャー	30年
ファンド・マネジャー	14年

### <内部管理体制>



1. 投資運用委員会において投資方針の決定を行います。
2. 運用部は投資環境の調査・分析を行います。これらの調査・分析結果を踏まえ、投資運用委員会により決定された投資方針に基づいて、運用部が投資判断を行います。
3. 投資判断を行うにあたっては、ガイドラインに抵触しないことの確認が求められます。また、流動性リスク等の投資リスクのモニタリングも行います。

# 運用委託先の運用体制

## 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

### ② 株式運用部

チーフ・インベストメント・オフィサー（CIO、1名）		
新興国およびアジア・バリュー株式 責任者（1名）	新興国株式	8名 <sup>*1</sup>
	アジア地域バリュー株式	6名 <sup>*1</sup>
グロース株式 責任者（1名）	中国圏グロース株式	3名
	アジア・グロース株式	8名 <sup>*2</sup>
	アセアン・グロース株式	4名 <sup>*2</sup>
	インド・グロース株式	3名
日本株式 責任者（1名）	日本株式	5名 <sup>*3</sup>
計量株式戦略 責任者（1名）	計量株式戦略	15名 <sup>*4</sup>

\*1 新興国およびアジア・バリュー株式 責任者を含む人数です \*2 グロース株式 責任者を含む人数です \*3 日本株式 責任者を含む人数です

\*4 ポートフォリオ・マネジャー、アナリスト、その他スペシャリストを含む人数です

#### <新興国およびアジア・バリュー株式、グロース株式、日本株式チーム>

- 運用部の各運用チーム（以下「運用チーム」）が、個別銘柄の調査・分析を行います。
- 運用チームのポートフォリオ・マネジャーはアナリストを兼務し、調査・分析を行います。分析結果をチームで共有し、投資方針に基づきポートフォリオの構築を行います。
- 運用部はリスク管理も運用プロセスの一部とし、ポートフォリオ・ストラテジー・チームが週次にてリスク特性のレビュー、ポートフォリオの精査を確認します。
- 運用チームから独立したリスク管理部門や四半期ごとに開催されるオーバーサイト・コミッティーにおいて、ポートフォリオ・リスクの監視を行います。また、コンプライアンス・チームでは、法令および規制上のリスクを管理し、運用ガイドライン等の遵守状況の確認を行います。

#### <計量株式戦略チーム>

- 企業のファンダメンタルズや株価情報など幅広いデータをもとに、独自の計量モデルを用いて投資戦略を策定します。
- 計量モデルに基づきポートフォリオを構築し、定期的なリバランスを行います。
- 運用チームから独立したリスク管理部門や四半期ごとに開催されるオーバーサイト・コミッティーにおいて、ポートフォリオ・リスクの監視を行います。また、コンプライアンス・チームでは、法令および規制上のリスクを管理し、運用ガイドライン等の遵守状況の確認を行います。

表中、赤文字で記載しているチーム/担当者が当社ファンドの実質的な運用を行っています。

出所) 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、2022年12月31日時点。運用体制は今後変更となる場合があります。

# 運用委託先の運用体制

## 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

### ③債券運用部

チーフ・インベストメント・オフィサー（CIO、1名）	
債券運用部 責任者（1名）	
ポートフォリオ・マネジメント	9名 <sup>*1</sup>
クレジット・リサーチ	9名 <sup>*2</sup>
クレジット・リサーチ（中国） <sup>*3</sup>	4名 <sup>*4、*5</sup>

\*1 うち1名はクレジット・リサーチを兼務しています

\*2 うち1名はポートフォリオ・マネジャーを兼務しています

\*3 イーストスプリング・インベストメンツの中国拠点（投資助言）

\*4 うち1名はポートフォリオ・マネジャーを兼務しています

\*5 うち1名はディーラーを兼務しています

1. 債券運用チームでは、債券市場および為替市場の分析、ファンダメンタル分析等を行います。
2. 債券運用チーム・ミーティングにおいて、ポートフォリオ構築に関する意思決定を行います。
3. ポートフォリオ・マネジャーが最終的な投資判断および売買の執行に関する業務を行い、ファンドのポートフォリオを構築します。
4. リスク&パフォーマンス・ミーティングが月次で開催され、パフォーマンスおよびリスクについて総合的な分析を行います。

表中、赤文字で記載しているチーム/担当者が当社ファンドの実質的な運用を行っています。

出所) 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、2022年12月31日時点。運用体制は今後変更となる場合があります。

# 運用委託先の運用体制

## ④ピーピーエム アメリカ インク (PPMA) 債券運用部

チーフ・インベストメント・オフィサー (CIO、1名)	
ポートフォリオ・マネジメント	
投資適格社債	8名
高利回り社債	3名
バンクローン	4名
プライベート・プレースメント	4名
リサーチ*1	32名
トレーディング	14名

\*1 クレジット・リサーチ、ABS、デット・リストラクチャリング、CMBS / REIT、MBSの担当者を含む人数です

1. リサーチ・チームが、投資対象銘柄の発行企業の財務分析のほか、当該企業の経営者の資質・経営戦略・競争力・主要株主の構成など、幅広い観点から企業の分析を行い、投資銘柄選択のための情報提供を行います。これらの分析結果は、クレジット・コミティーに報告されます。
2. ポートフォリオ・マネジャーが最終的な投資判断を行い、ポートフォリオの構築を行います。
3. トレーディング・チームにおいて、債券売買の発注を行います。
4. 債券運用部および独立した立場である定量分析&リスク管理チーム（クオンツ・チーム）が、日次でポートフォリオ・リスクのモニタリングを行います。

表中、赤文字で記載しているチーム/担当者が当社ファンドの実質的な運用を行っています。

出所) ピーピーエム アメリカ インク、2022年12月31日時点。運用体制は今後変更となる場合があります。

# 運用委託先の運用体制

## ⑤フォントベル・アセット・マネジメントAG

サステイナブル株式運用部門 mtx運用チーム・ヘッド、ポートフォリオ・マネジャー（1名）	
ポートフォリオ・マネジメント	5名
アナリスト*1	20名

\*1 ファンダメンタル・リサーチ、戦略・クオンツ、ESGアナリストの合計です

1. 運用部は、ポートフォリオ・マネジャーやアナリストなどから構成され、主に週次または隔週で行われる3つの会議にて議論を行い、投資の意思決定を行います。
2. 会議には、投資の最終意思決定を行うポートフォリオ・マネジャーのほか、企業のファンダメンタル分析を担当するアナリストが参加します。
  - ・ファンダメンタル分析の対象となる企業の選定
  - ・ポートフォリオの組み入れ対象となる企業の選定、および投資先企業に対する評価の見直し
  - ・ポートフォリオ構築、実際の売買計画の策定
3. 上記の会議を通じてポートフォリオマネジャーが策定した売買計画に基づいて、トレーディング・チームが売買の執行を行います。
4. 運用部は、定期的にポートフォリオの各種リスクに関するモニタリングを行います。また運用リスク管理部門、コンプライアンス部門、経営および監査部門がリスクの管理を行います。

表中、赤文字で記載しているチーム/担当者が当社ファンドの実質的な運用を行っています。

出所) フォントベル・アセット・マネジメントAG、2022年12月31日時点。運用体制は今後変更となる場合があります。