

受益者の皆様

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

イーストスプリング新興国スタープレイヤーズ  
運用プロセス強化について

拝啓 時下ますますご清祥のこととお慶び申し上げます。平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

このたび、イーストスプリング新興国スタープレイヤーズでは、パフォーマンス改善を目的に運用プロセスの強化を行うこととなりましたのでご連絡申し上げます。

この運用プロセスの強化では、投資ユニバースの範囲を広げることで従来と比べて幅広い投資機会創出につながるものと考えております。なお、強化実施後もファンドの特性は変わりませんので、戦略の同一性は保たれているほか、運用の目的や運用体制などについても変更ございません。

今後とも変わらぬご愛顧のほど宜しくお願い申し上げます。

敬具

記

1. 変更内容

運用プロセスの①「投下資本利益率(ROIC)」及び②「業界内での競争優位性」によるスクリーニングにおいて、これまでは、それぞれ上位 1/4 に入る企業を抽出しておりましたが、今後は各業界内において収益力の高い企業および総合的に競争力の高い企業へスコープを広げます。

変更前(交付目論見書 4 ページより一部抜粋)

運用プロセス



① 「投下資本利益率(ROIC)」

- ・各業界内において上位1/4に入る企業を選別

「投下資本利益率」とは・・・

事業に投じた資金(投下資本)を使って、企業がどれだけ効率的に利益を上げているかを見る指標です。

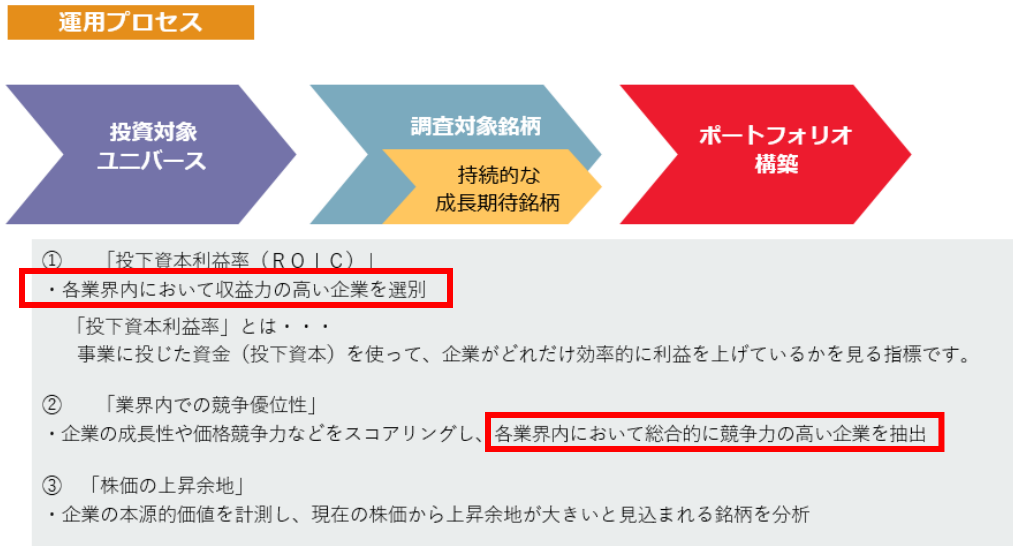
② 「業界内での競争優位性」

- ・企業の成長性や価格競争力などをスコアリングし、各業界内において総合力で上位1/4に入る企業を抽出

③ 「株価の上昇余地」

- ・企業の本源的価値を計測し、現在の株価から上昇余地が大きいと見込まれる銘柄を分析

変更後(同上)



\* 赤字内一部変更

## 2. 運用プロセス強化開始予定日

2024年3月29日

以上