

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／債券
信託期間	2016年5月10日から2026年4月21日まで
運用方針	主として、米ドル建ての債券を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と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	外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラス J」 ^{JDM} (hedged) の投資証券およびわが国の証券投資信託「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向け）」の受益証券（振替受益権を含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。
分配方針	(毎月決算型) 原則として毎月21日（休業日の場合は翌営業日）（年2回決算型） 原則として毎年4月21日および10月21日（休業日の場合は翌営業日） 各ファンドの毎決算時に、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、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 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) 【愛称：USAボンド毎月 / USAボンド】

(毎月決算型) 第5作成期

第24期(決算日2018年5月21日) 第27期(決算日2018年8月21日)
第25期(決算日2018年6月21日) 第28期(決算日2018年9月21日)
第26期(決算日2018年7月23日) 第29期(決算日2018年10月22日)

(年2回決算型)

第5期(決算日2018年10月22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）」は、上記の決算を行いましたので、ここに各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：<http://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

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)

設定以来の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 総 額
第1 作成期	(設 定 日) 2016年5月10日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 1
	1期(2016年6月21日)	10,058	0	0.6	99.1	1
	2期(2016年7月21日)	10,251	0	1.9	99.2	1
	3期(2016年8月22日)	10,300	0	0.5	91.9	1
	4期(2016年9月21日)	10,213	10	△0.7	94.1	1
	5期(2016年10月21日)	10,252	10	0.5	97.5	16
第2 作成期	6期(2016年11月21日)	9,899	10	△3.3	97.9	16
	7期(2016年12月21日)	9,793	10	△1.0	98.0	16
	8期(2017年1月23日)	9,879	10	1.0	97.1	16
	9期(2017年2月21日)	9,939	10	0.7	97.2	16
	10期(2017年3月21日)	9,899	10	△0.3	97.4	16
	11期(2017年4月21日)	10,050	10	1.6	97.6	17
第3 作成期	12期(2017年5月22日)	10,110	10	0.7	97.8	17
	13期(2017年6月21日)	10,132	10	0.3	97.2	17
	14期(2017年7月21日)	10,184	10	0.6	97.3	17
	15期(2017年8月21日)	10,204	10	0.3	97.5	17
	16期(2017年9月21日)	10,186	10	△0.1	97.9	22
	17期(2017年10月23日)	10,138	10	△0.4	97.6	19
第4 作成期	18期(2017年11月21日)	10,160	10	0.3	98.3	19
	19期(2017年12月21日)	10,148	10	△0.0	98.9	25
	20期(2018年1月22日)	10,102	10	△0.4	99.0	25
	21期(2018年2月21日)	9,922	10	△1.7	99.2	24
	22期(2018年3月22日)	9,833	10	△0.8	99.0	25
	23期(2018年4月23日)	9,818	10	△0.1	98.8	25
第5 作成期	24期(2018年5月21日)	9,670	10	△1.4	98.7	25
	25期(2018年6月21日)	9,693	10	0.3	98.8	24
	26期(2018年7月23日)	9,737	10	0.6	96.9	19
	27期(2018年8月21日)	9,782	10	0.6	97.1	20
	28期(2018年9月21日)	9,657	10	△1.2	97.3	19
	29期(2018年10月22日)	9,536	10	△1.1	97.4	19

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注3) 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。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 組 入 比 率
第24期	(期 首) 2018年 4月23日	円 9,818	% —	% 98.8	
	4月末	9,756	△0.6	98.8	
	(期 末) 2018年 5月21日	9,680	△1.4	98.7	
第25期	(期 首) 2018年 5月21日	9,670	—	98.7	
	5月末	9,800	1.3	98.7	
	(期 末) 2018年 6月21日	9,703	0.3	98.8	
第26期	(期 首) 2018年 6月21日	9,693	—	98.8	
	6月末	9,702	0.1	98.8	
	(期 末) 2018年 7月23日	9,747	0.6	96.9	
第27期	(期 首) 2018年 7月23日	9,737	—	96.9	
	7月末	9,725	△0.1	97.0	
	(期 末) 2018年 8月21日	9,792	0.6	97.1	
第28期	(期 首) 2018年 8月21日	9,782	—	97.1	
	8月末	9,760	△0.2	97.2	
	(期 末) 2018年 9月21日	9,667	△1.2	97.3	
第29期	(期 首) 2018年 9月21日	9,657	—	97.3	
	9月末	9,676	0.2	97.3	
	(期 末) 2018年10月22日	9,546	△1.1	97.4	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分 配 落)	税 込	期 中	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		分 配 金	騰 落 率		
(設 定 日) 2016年5月10日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 1
1 期 (2016年10月21日)	10,258	0	2.6	99.1	222
2 期 (2017年4月21日)	10,109	0	△1.5	99.3	219
3 期 (2017年10月23日)	10,261	0	1.5	97.1	131
4 期 (2018年4月23日)	9,994	0	△2.6	98.9	116
5 期 (2018年10月22日)	9,767	0	△2.3	98.8	106

(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	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(期 首) 2018年4月23日	円 9,994	% —	% 98.9
4 月 末	9,931	△0.6	99.0
5 月 末	9,986	△0.1	99.1
6 月 末	9,897	△1.0	98.3
7 月 末	9,932	△0.6	98.4
8 月 末	9,978	△0.2	98.7
9 月 末	9,901	△0.9	98.8
(期 末) 2018年10月22日	9,767	△2.3	98.8

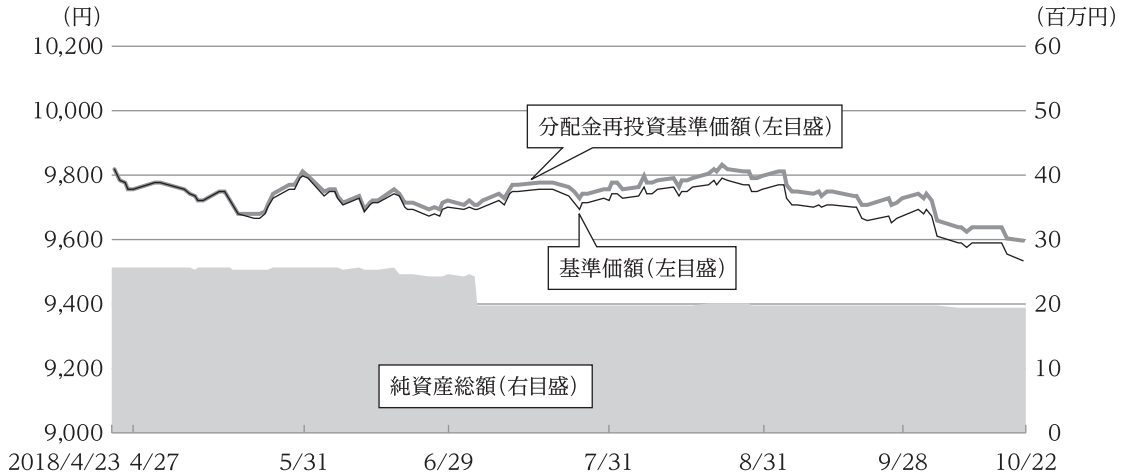
(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

(毎月決算型)

基準価額等の推移について

(2018年4月24日～2018年10月22日)



第 24 期 首	9,818円
第 29 期 末	9,536円 (既払分配金60円)
騰 落 率	-2.3% (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)基準価額の推移をわかりやすく表示するため、今回より分配金再投資基準価額は、作成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。したがって、前作成期までとは形状が異なる場合もあります。

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は下落しました。

下落要因



米国投資適格社債が下落(利回りは上昇)したこと。

(年2回決算型)

基準価額等の推移について

(2018年4月24日～2018年10月22日)



第5期首	9,994円
第5期末	9,767円 (既払分配金0円)
騰落率	-2.3% (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) 基準価額の推移をわかりやすく表示するため、今回より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。したがって、前期までとは形状が異なる場合もあります。

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



米国投資適格社債が下落(利回りは上昇)したこと。

投資環境について

米国債券市場

当(作成)期初から2018年8月下旬にかけて米国債利回りがレンジでの推移となる中、6月下旬にかけて米中の貿易摩擦懸念が深刻化し、世界的にリスク回避姿勢が強まったことから、投資適格社債の対国債スプレッドは拡大しました。しかし、7月上旬から8月上旬にかけては、米中の貿易摩擦懸念が続いたものの、好調な企業決算や新規発行債券が少なかったことなどを背景に縮小しました。その後、先行き不透明なトルコ情勢が投資家心理を悪化させ、スプレッドは拡大傾向となりましたが、9月にはトルコ情勢に落ち着きが見られたことや、米企業業績が好調だったことなどから縮小に転じました。一方、米国債利回りは8月下旬から当(作成)期末にかけ

て、好調な米国経済などを背景に上昇(価格は下落)したため、投資適格社債は下落(利回りは上昇)しました。

国内債券市場

当(作成)期初から2018年7月中旬まで、日本国債は狭い値幅での推移となりました。しかし、7月下旬に日銀が長期金利の誘導目標の柔軟化を検討すると報道されたことを受けて利回りは上昇(価格は下落)しました。その後、トルコリラ暴落を受けてリスク回避姿勢が強まり、利回りは一時低下しましたが、当(作成)期末にかけては、米国債利回りが上昇を続ける中で日本国債利回りも緩やかに上昇しました。

ポートフォリオについて

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)

主要な投資対象の一つである「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンドクラス」_{JDM} (hedged)」(以下「USIGボンド・ファンド」ということがあります。)の組入比率を高位に保つよう運用しました。

USIGボンド・ファンド

主として、米国の債券市場において発行されたBBB-相当以上の米ドル建ての投資適格債券に投資を行いました。原則として米ド

ル建ての資産について対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。当(作成)期は、銀行、パイプライン会社、生命保険会社などがプラスとなった一方で、自動車会社、医薬品会社、化学品会社などはマイナスに影響しました。

イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)

主としてデュレーションをコントロールすることによって、ベンチマークであるICE BofAML 国債インデックス(1-10年債)を中長期的に上回ることを目指して運用を行いました。

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）

(毎月決算型)

項目	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
	2018年4月24日 ～2018年5月21日	2018年5月22日 ～2018年6月21日	2018年6月22日 ～2018年7月23日	2018年7月24日 ～2018年8月21日	2018年8月22日 ～2018年9月21日	2018年9月22日 ～2018年10月22日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.103	0.103	0.103	0.102	0.103	0.105
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額 (円)	559	574	592	610	626	637

(年2回決算型)

項目	第5期
	2018年4月24日 ～2018年10月22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)	647

(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

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)

主要な投資対象の一つであるUSIGボンド・ファンドの組入比率を高位に保つことを基本とします。

USIGボンド・ファンド

市場を取り巻くマクロ環境と投資適格社債の見通しについては良好と考えていますが、投資適格社債のスプレッドは縮小傾向となっており、過去と比べると割高な水準だと考えています。投資適格社債の運用においては、銘柄選択と組入れのタイミングが重要であり、市場が大きく変動する局面は組入れの好機になるとみています。また、社債発行体の分析および市場価格の推移を注視することで、銘柄選択による投資効果を狙う方針です。引き続き、金融政策と米中の貿易摩擦については注意が必要と考えており、特にインフレが加速する場合などは米国の利上げペースが速まることも想定されます。今後も長期的な見通しに立って慎重にセクターおよび銘柄を選択し、ポートフォリオを構築してまいります。

イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)

長期的には米国債など海外債券の利回りに追随し、日本国債利回りは上昇するとみています。今後もファンダメンタルズ分析、金利動向予測、イールドカーブ分析等を行い、ベンチマークであるICE BofAML 国債インデックス(1-10年債)を中長期的に上回ることを目指した運用を行っていく所存です。

1 万口当たりの費用明細

(2018年4月24日～2018年10月22日)

項目	第24期～第29期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	33円	0.339%	(a) 信託報酬 = 作成期間の平均基準価額 × 信託報酬率 作成期間の平均基準価額は、9,736円です。
(投信会社)	(10)	(0.108)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(21)	(0.215)	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)	(2)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	6	0.057	(b) その他費用 = 作成期間のその他費用 ÷ 作成期間の平均受益権口数
(監査費用)	(6)	(0.057)	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)	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用 (マイナス金利相当額)
合計	39	0.396	

(注1) 作成期間の費用 (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) を作成期間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) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

売買及び取引の状況

(2018年4月24日から2018年10月22日まで)

投資信託証券

決 算 期		第 24 期 ~ 第 29 期				
		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
		千口	千円	千口	千円	
外国	邦 貨 建 ルクセンブルグ籍	イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド クラス J _{JDM} (hedged)	0.4517	423	6	6,000

(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。

利害関係人との取引状況等

(2018年4月24日から2018年10月22日まで)

当作成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

(2018年4月24日から2018年10月22日まで)

作成期首残高 (元本)	当作成期設定 元本	当作成期解約 元本	作成期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	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

(2018年10月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	前作成期末 (第23期末)	当 作 成 期 末 (第 29 期 末)		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
イーストスプリング国内債券ファンド (国債) 追加型 I (適格機関投資家向け)	19	19	20	0.1
イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド クラス J _{JDM} (hedged)	26	20	18,981	97.3
合 計	45	39	19,001	97.4

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2018年10月22日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 29 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	20	0.1
投 資 証 券	18,981	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	546	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	19,547	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年5月21日) (2018年6月21日) (2018年7月23日) (2018年8月21日) (2018年9月21日) (2018年10月22日)現在

項 目	第 24 期 末	第 25 期 末	第 26 期 末	第 27 期 末	第 28 期 末	第 29 期 末
(A) 資 産	25,448,264円	25,517,897円	19,960,252円	20,053,051円	19,790,893円	19,547,154円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	371,641	331,532	649,703	616,647	576,418	545,223
投資信託受益証券(評価額)	20,842	20,857	20,852	20,825	20,798	20,794
投資証券(評価額)	25,055,781	24,165,508	19,289,697	19,415,579	19,193,677	18,981,137
未 収 入 金	—	1,000,000	—	—	—	—
(B) 負 債	41,575	1,027,992	39,892	39,620	42,616	44,691
未 払 収 益 分 配 金	26,274	25,264	20,458	20,458	20,449	20,450
未 払 解 約 金	—	983,872	—	—	99	—
未 払 信 託 報 酬	13,341	14,726	13,063	10,760	11,497	11,366
未 払 利 息	—	—	1	1	1	1
そ の 他 未 払 費 用	1,960	4,130	6,370	8,401	10,570	12,874
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	25,406,689	24,489,905	19,920,360	20,013,431	19,748,277	19,502,463
元 本	26,274,860	25,264,760	20,458,281	20,458,793	20,449,513	20,450,440
次 期 繰 越 損 益 金	△ 868,171	△ 774,855	△ 537,921	△ 445,362	△ 701,236	△ 947,977
(D) 受 益 権 総 口 数	26,274,860口	25,264,760口	20,458,281口	20,458,793口	20,449,513口	20,450,440口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,670円	9,693円	9,737円	9,782円	9,657円	9,536円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第24期首元本額は26,221,440円、第24～29期中追加設定元本額は60,198円、第24～29期中一部解約元本額は5,831,198円です。

(注2) 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

第24期 (自2018年4月24日 至2018年5月21日)、第25期 (自2018年5月22日 至2018年6月21日)
 第26期 (自2018年6月22日 至2018年7月23日)、第27期 (自2018年7月24日 至2018年8月21日)
 第28期 (自2018年8月22日 至2018年9月21日)、第29期 (自2018年9月22日 至2018年10月22日)

項目	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
(A) 配 当 等 収 益	78,776円	77,510円	65,205円	64,077円	65,912円	55,679円
受 取 配 当 金	78,781	77,514	65,225	64,109	65,948	55,712
支 払 利 息	△ 5	△ 4	△ 20	△ 32	△ 36	△ 33
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 426,387	24,585	60,073	61,746	△ 287,864	△ 268,256
売 買 損 益	—	29,742	72,909	61,773	11	—
売 買 損 益	△ 426,387	△ 5,157	△ 12,836	△ 27	△ 287,875	△ 268,256
(C) 信 託 報 酬 等	△ 15,301	△ 16,896	△ 15,303	△ 12,791	△ 13,667	△ 13,670
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 362,912	85,199	109,975	113,032	△ 235,619	△ 226,247
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 1,018,811	△ 1,353,760	△ 1,047,560	△ 958,043	△ 865,046	△ 1,121,114
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	539,826	518,970	420,122	420,107	419,878	419,834
(配 当 等 相 当 額)	(987,297)	(949,383)	(768,830)	(768,861)	(768,532)	(768,593)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 447,471)	(△ 430,413)	(△ 348,708)	(△ 348,754)	(△ 348,654)	(△ 348,759)
(G) 計 (D+E+F)	△ 841,897	△ 749,591	△ 517,463	△ 424,904	△ 680,787	△ 927,527
(H) 収 益 分 配 金	△ 26,274	△ 25,264	△ 20,458	△ 20,458	△ 20,449	△ 20,450
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 868,171	△ 774,855	△ 537,921	△ 445,362	△ 701,236	△ 947,977
追 加 信 託 差 損 益 金	539,826	518,970	420,122	420,107	419,878	419,834
(配 当 等 相 当 額)	(987,297)	(949,383)	(768,830)	(768,861)	(768,532)	(768,593)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 447,471)	(△ 430,413)	(△ 348,708)	(△ 348,754)	(△ 348,654)	(△ 348,759)
分 配 準 備 積 立 金	482,080	502,930	443,985	481,090	512,651	534,210
繰 越 損 益 金	△ 1,890,077	△ 1,796,755	△ 1,402,028	△ 1,346,559	△ 1,633,765	△ 1,902,021

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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) 分配金の計算過程

第24期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(63,475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(987,297円)および分配準備積立金(444,879円)より、分配対象収益は1,495,651円(10,000口当たり569円)であり、うち26,274円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第25期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(64,683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(949,383円)および分配準備積立金(463,511円)より、分配対象収益は1,477,577円(10,000口当たり584円)であり、うち25,264円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第26期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(57,240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(768,830円)および分配準備積立金(407,203円)より、分配対象収益は1,233,273円(10,000口当たり602円)であり、うち20,458円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第27期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(57,563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(768,861円)および分配準備積立金(443,985円)より、分配対象収益は1,270,409円(10,000口当たり620円)であり、うち20,458円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第28期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(52,245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(768,532円)および分配準備積立金(480,855円)より、分配対象収益は1,301,632円(10,000口当たり636円)であり、うち20,449円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第29期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(42,009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(768,593円)および分配準備積立金(512,651円)より、分配対象収益は1,323,253円(10,000口当たり647円)であり、うち20,450円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

分配金のお知らせ

決算期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期	第29期
1万口当たり分配金(税引前)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

- ◇分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
- ◇分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となり、分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。
- ◇元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額がその後の新たな個別元本となります。
- ◇個人の受益者については、原則として20.315%の税率で源泉徴収(申告不要)されます。
- ◇「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合、分配金は、税金を差引いた後、決算日の基準価額に基づいて自動的に無手数料で再投資いたしました。

復興特別所得税について

2013年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

上記は、当ファンドの直近決算日時点のもので、今後税法が改正された場合等には税率等が変更される場合があります。

- ※法人の受益者に対する課税は異なります。
- ※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ※少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

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

(2018年4月24日～2018年10月22日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	34円	0.339%	(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、9,937円です。
(投信会社)	(11)	(0.108)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(21)	(0.215)	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)	(2)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	5	0.053	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(監査費用)	(5)	(0.053)	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)	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用 (マイナス金利相当額)
合計	39	0.392	

(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) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

売買及び取引の状況

(2018年4月24日から2018年10月22日まで)

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
			千口	千円	千口	千円
外国	邦 貨 建 ルクセンブルグ籍	イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド クラス J JDM (hedged)	2	2,080	8	8,000

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2018年4月24日から2018年10月22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

(2018年4月24日から2018年10月22日まで)

期首残高 (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 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	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

(2018年10月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファン ド 名	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
イーストスプリング国内債券ファンド (国債) 追加型 I (適格機関投資家向け)	122	122	132	0.1
イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド クラス J JDM (hedged)	120	113	104,578	98.6
合 計	242	236	104,711	98.8

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2018年10月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	132	0.1
投 資 証 券	104,578	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,731	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	106,441	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年10月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	106,441,817円
コール・ローン等	1,730,625
投資信託受益証券(評価額)	132,961
投資証券(評価額)	104,578,231
(B) 負 債	429,465
未払信託報酬	371,395
未払利息	5
その他未払費用	58,065
(C) 純資産総額(A-B)	106,012,352
元 本	108,537,044
次期繰越損益金	△ 2,524,692
(D) 受益権総口数	108,537,044口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,767円

(注1) 元本の状況

期首元本額	116,174,201円
期中追加設定元本額	219,285円
期中一部解約元本額	7,856,442円

(注2) 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2018年4月24日 至2018年10月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,042,309円
受取配当金	2,043,031
支払利息	△ 722
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,072,098
売 買 損 益	94,110
売 買 損 益	△4,166,208
(C) 信 託 報 酬 等	△ 429,483
(D) 当期損益金(A+B+C)	△2,459,272
(E) 前期繰越損益金	△2,176,095
(F) 追加信託差損益金	2,110,675
(配当等相当額)	(2,246,071)
(売買損益相当額)	(△ 135,396)
(G) 計 (D+E+F)	△2,524,692
(H) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金(G+H)	△2,524,692
追加信託差損益金	2,110,675
(配当等相当額)	(2,246,071)
(売買損益相当額)	(△ 135,396)
分配準備積立金	4,779,740
繰越損益金	△9,415,107

(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し引いた差額分をいいます。

(注4) 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(1,612,826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(2,246,071円)および分配準備積立金(3,166,914円)より、分配対象収益は7,025,811円(10,000口当たり647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。

復興特別所得税について

2013年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

上記は、当ファンドの直近決算日時点のもので、今後税法が改正された場合等には税率等が変更される場合があります。

※法人の受益者に対する課税は異なります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

該当事項はありません。

<参考情報>

■投資対象とする投資信託証券の仕組み

ファンド名	イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンドクラス J _{JDM} (hedged)	
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人/オープン・エンド型	
表示通貨	日本円	
運用の基本方針	主として、米国の債券市場において発行されたBBB-相当以上の米ドル建ての投資適格債券（ヤンキー債、グローバル債を含みます。）に投資を行います。なお、原則として、米ドル建ての資産について対円で為替ヘッジを行います。	
主な投資対象	米国の債券市場で発行されたBBB-相当以上の米ドル建ての投資適格債券（ヤンキー債、グローバル債を含みます。） ヤンキー債：米国以外の国籍の発行体（国際機関を含む）が米国債券市場で発行する米ドル建て債券 グローバル債：ユーロ債券市場や米国債券市場等の2つ以上の市場において同時に発行される債券	
ベンチマーク	ICE BofAML USコーポレートBBB 3-4格インデックス*	
ファンドの関係法人	運用会社	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
	投資顧問会社	ピーピーエム アメリカ インク
	管理会社	イーストスプリング・インベストメンツ（ルクセンブルグ）S.A.
申込手数料	ありません。	
運用報酬	年率0.2%	
管理費用等	年率0.1%程度	
その他の費用・手数料	監査費用、組入有価証券の売買時の売買委託手数料等がかかります。	
設立日	2004年11月10日	
決算日	毎年12月31日	

ファンド名	イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向け）	
形態	国内籍証券投資信託/適格機関投資家私募	
表示通貨	日本円	
運用の基本方針	わが国の国債を中心に、国債、政府保証債、地方債等の公共債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	日本の国債、政府保証債、地方債	
ベンチマーク	ICE BofAML 国債インデックス（1-10年債）*	
ファンドの関係法人	委託会社	イーストスプリング・インベストメンツ株式会社
	投資顧問会社	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
	受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%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。 	
申込手数料	ありません。	
信託報酬	年率0.216%（税抜0.2%）	
その他の費用・手数料	監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等がかかります。	
設定日	2002年8月26日	
決算日	毎年2月25日（休業日の場合は翌営業日）	

* ICEデータ・サービスおよびその関連会社は、提供するインデックスデータに関してその継続性、正確性、完全性を保証するものではなく、当該データ提供に係り発生し得る損害についてもその事由の如何を問わず責任を負うものではありません。

「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）」が主要投資対象とする「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラスJ」_{JDM} (hedged)」を含む「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド」の情報をご報告申し上げます。法令等に則り、2017年12月31日を基準日とするAnnual Report（監査済み）を基に、委託会社が抜粋、翻訳したものを記載しております。

損益計算書及び純資産変動計算書

2017年12月31日に終了した事業年度		米ドル
期初純資産		421,236,801
収益		
配当金		3,743
債券利息		16,203,733
短期金融市場預金利息		62,242
収益合計		16,269,718
費用		
運用報酬		2,576,633
管理費用		465,004
保管銀行費用		69,009
取引手数料		12,600
管理・名義書換代行事務費用		160,670
監査費用、公告・印刷費用		4,587
税金		109,859
借越利息		1,319
役員報酬		1,978
その他費用		8,069
費用合計		3,409,728
純投資収益（損）		12,859,990
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		5,433,848
先物取引に係る実現純利益（損）		3,989
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		(9,448)
外国為替に係る実現純利益（損）		(18,464)
実現純利益（損）		5,409,925
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		9,830,517
先物取引に係る未実現評価益（損）の変動額		27,796
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		675,280
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(2,143)
未実現評価益（損）の純変動額		10,531,450
運用による純資産の純増加額（減少額）		28,801,365
資本金の変動		
投資証券の発行		383,917,140
投資証券の解約		(432,682,031)
配当金及び分配金		
当期の配当金及び分配金		(3,330,231)
当期の純資産の変動額		(23,293,757)
期末純資産		397,943,044

投資有価証券明細表（2017年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡可能な有価証券					
投資信託証券					
Ireland					
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund ‘Investor’	12,138,059	USD	12,138,059	12,138,059	3.05
投資信託証券合計			12,138,059	12,138,059	3.05
債券					
Australia					
Macquarie Bank Ltd 4.875% 10/6/2025 ‘144A’	865,000	USD	863,291	912,393	0.23
Macquarie Group Ltd 6% 14/1/2020 ‘144A’	1,025,000	USD	1,025,372	1,090,320	0.27
Origin Energy Finance Ltd 3.5% 9/10/2018 ‘144A’	1,463,000	USD	1,462,587	1,466,302	0.37
Rio Tinto Finance USA Ltd 7.125% 15/7/2028	600,000	USD	542,870	790,541	0.20
			<u>3,894,120</u>	<u>4,259,556</u>	<u>1.07</u>
Bermuda					
Allied World Assurance Co Holdings Ltd 5.5% 15/11/2020	370,000	USD	369,513	393,630	0.10
Canada					
Bank of Montreal FRN 15/12/2032	750,000	USD	750,000	747,254	0.19
Glencore Finance Canada Ltd 4.25% 25/10/2022 ‘144A’	2,066,000	USD	2,003,679	2,161,552	0.54
Husky Energy Inc 6.8% 15/9/2037	390,000	USD	389,604	505,316	0.13
Royal Bank of Canada 4.65% 27/1/2026 ‘GMTN’	625,000	USD	623,922	670,350	0.17
			<u>3,767,205</u>	<u>4,084,472</u>	<u>1.03</u>
Colombia					
Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	1,050,000	USD	1,044,558	1,131,375	0.28
France					
BPCE SA 5.15% 21/7/2024 ‘144A’	600,000	USD	613,116	648,915	0.16
Credit Agricole SA/London 3.375% 10/1/2022 ‘144A’	1,000,000	USD	992,428	1,013,679	0.26
			<u>1,605,544</u>	<u>1,662,594</u>	<u>0.42</u>
Guernsey					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.8% 9/6/2023	1,206,000	USD	1,203,319	1,239,198	0.31

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Ireland					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.65% 21/7/2027	500,000	USD	497,583	495,000	0.12
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	839,000	USD	801,151	906,219	0.24
Perrigo Finance Unlimited Co 3.9% 15/12/2024	650,000	USD	657,936	656,105	0.16
			1,956,670	2,057,324	0.52
Italy					
Eni SpA 5.7% 1/10/2040 '144A'	700,000	USD	696,904	759,365	0.19
Luxembourg					
Allergan Funding SCS 3.45% 15/3/2022	358,000	USD	357,696	363,438	0.09
Allergan Funding SCS 3.8% 15/3/2025	2,095,000	USD	2,132,125	2,126,746	0.53
Allergan Funding SCS 4.75% 15/3/2045	235,000	USD	234,055	249,231	0.06
Allergan Funding SCS 4.85% 15/6/2044	430,000	USD	407,450	459,961	0.12
Prologis International Funding II SA 4.875% 15/2/2020 '144A'	2,963,000	USD	2,956,532	3,090,838	0.78
			6,087,858	6,290,214	1.58
Mexico					
Grupo Bimbo SAB de CV 4.875% 27/6/2044 '144A'	231,000	USD	203,875	238,259	0.06
Grupo Televisa SAB 6.125% 31/1/2046	347,000	USD	345,957	408,600	0.10
Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047 '144A'	1,514,000	USD	1,502,073	1,495,215	0.37
Petroleos Mexicanos 5.5% 27/6/2044	216,000	USD	219,648	199,158	0.05
Petroleos Mexicanos 6.375% 23/1/2045	1,002,000	USD	995,458	1,005,556	0.25
Petroleos Mexicanos 6.5% 2/6/2041	675,000	USD	595,101	696,658	0.18
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	830,000	USD	816,803	867,505	0.22
			4,678,915	4,910,951	1.23
Nether lands					
Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 1/12/2023	1,500,000	USD	1,555,538	1,603,161	0.40
LeasePlan Corp NV 2.875% 22/1/2019 '144A'	3,500,000	USD	3,499,294	3,500,433	0.87
LYB International Finance BV 4.875% 15/3/2044	900,000	USD	900,837	982,760	0.25
LYB International Finance II BV 3.5% 2/3/2027	350,000	USD	347,355	351,313	0.09
Mylan NV 3.95% 15/6/2026	1,492,000	USD	1,479,194	1,504,260	0.38
Shell International Finance BV 4% 10/5/2046	550,000	USD	550,863	582,099	0.15
			8,333,081	8,524,026	2.14
Spain					
Telefonica Emisiones SAU 7.045% 20/6/2036	650,000	USD	692,784	867,072	0.22

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Switzerland					
Credit Suisse Group AG 4.282% 9/1/2028 '144A'	1,534,000	USD	1,534,000	1,593,166	0.40
UBS AG/London 2.2% 8/6/2020 '144A'	1,000,000	USD	999,466	993,771	0.25
UBS AG/London 2.45% 1/12/2020 '144A'	1,655,000	USD	1,653,520	1,648,747	0.41
UBS Group Funding Switzerland AG 2.65% 1/2/2022 '144A'	2,500,000	USD	2,498,883	2,472,206	0.63
			<u>6,685,869</u>	<u>6,707,890</u>	<u>1.69</u>
United Kingdom					
Anglo American Capital Plc 4.875% 14/5/2025 '144A'	500,000	USD	530,845	528,125	0.13
Barclays Plc 4.375% 12/1/2026	880,000	USD	874,440	915,018	0.23
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2023	303,000	USD	303,000	303,385	0.08
HSBC Holdings Plc FRN 13/3/2028	962,000	USD	962,000	1,000,485	0.25
HSBC Holdings Plc 4.25% 14/3/2024	1,017,000	USD	1,012,841	1,058,832	0.27
HSBC Holdings Plc 4.375% 23/11/2026	653,000	USD	652,953	680,826	0.17
Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/3/2026	850,000	USD	846,987	893,525	0.22
PPL WEM Ltd / Western Power Distribution Ltd 5.375% 1/5/2021 '144A'	1,024,000	USD	1,023,915	1,087,374	0.27
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 2.375% 24/6/2022 '144A'	2,000,000	USD	1,998,316	1,958,242	0.49
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 2.75% 26/6/2024 '144A'	1,999,000	USD	1,997,001	1,944,341	0.49
Sky Plc 3.125% 26/11/2022 '144A'	1,174,000	USD	1,171,500	1,182,749	0.30
Sky Plc 3.75% 16/9/2024 '144A'	985,000	USD	982,489	1,023,145	0.26
Sky Plc 6.1% 15/2/2018 '144A'	325,000	USD	324,995	326,596	0.08
Sky Plc 9.5% 15/11/2018 '144A'	1,775,000	USD	1,806,919	1,885,909	0.47
TechnipFMC Plc 3.45% 1/10/2022 '144A'	518,000	USD	517,791	515,267	0.13
Trinity Acquisition Plc 4.4% 15/3/2026	750,000	USD	747,400	781,835	0.20
			<u>15,753,392</u>	<u>16,085,654</u>	<u>4.04</u>
United States of America					
21st Century Fox America Inc 6.65% 15/11/2037	1,046,000	USD	1,047,788	1,438,229	0.36
21st Century Fox America Inc 6.9% 15/8/2039	969,000	USD	985,627	1,366,666	0.34
Abbott Laboratories 2.95% 15/3/2025	402,000	USD	395,031	393,922	0.10
Abbott Laboratories 3.4% 30/11/2023	2,000,000	USD	1,992,069	2,032,886	0.51
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	1,598,000	USD	1,578,437	1,637,547	0.41
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	600,000	USD	621,829	691,111	0.17
AbbVie Inc 3.6% 14/5/2025	1,033,000	USD	1,069,324	1,060,914	0.27
AbbVie Inc 4.45% 14/5/2046	650,000	USD	645,871	700,704	0.18
AIG SunAmerica Global Financing X 6.9% 15/3/2032 '144A'	1,100,000	USD	1,152,185	1,449,315	0.36
Amazon.com Inc 3.875% 22/8/2037 '144A'	668,000	USD	666,368	707,636	0.18
Amazon.com Inc 4.05% 22/8/2047 '144A'	650,000	USD	645,256	698,539	0.18
Ameren Illinois Co 4.3% 1/7/2044	539,000	USD	536,297	593,860	0.15
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/1/2023	717,079	USD	717,079	756,930	0.19
American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.65% 15/6/2028	948,000	USD	948,000	961,072	0.24

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/6/2028	1,043,748	USD	1,043,748	1,037,014	0.26
American Tower Corp 3.3% 15/2/2021	961,000	USD	960,133	977,212	0.25
American Tower Trust #1 3.07% 15/3/2023 '144A'	1,635,000	USD	1,635,000	1,639,889	0.41
Amgen Inc 4.4% 1/5/2045	1,000,000	USD	1,075,122	1,083,894	0.27
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/9/2036	600,000	USD	677,757	736,784	0.19
Andeavor 3.8% 1/4/2028	241,000	USD	240,647	241,367	0.06
Andeavor 4.5% 1/4/2048	280,000	USD	276,012	281,117	0.07
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 1/2/2026	5,017,000	USD	5,195,281	5,178,296	1.31
Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% 1/2/2046	2,299,000	USD	2,473,603	2,655,462	0.67
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.95% 15/1/2042	276,000	USD	274,532	319,140	0.08
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.2% 15/1/2039	650,000	USD	772,132	1,029,703	0.26
Apache Corp 5.1% 1/9/2040	678,000	USD	675,971	732,046	0.18
Appalachian Power Co 7% 1/4/2038	400,000	USD	398,217	569,124	0.14
AT&T Inc 4.5% 15/5/2035	1,010,000	USD	1,007,472	999,389	0.25
AT&T Inc 4.5% 9/3/2048	550,000	USD	502,797	514,005	0.13
AT&T Inc 4.9% 14/8/2037	2,350,000	USD	2,345,905	2,374,715	0.60
AT&T Inc 5.15% 15/3/2042	430,000	USD	431,055	442,759	0.11
AT&T Inc 5.15% 14/2/2050	1,550,000	USD	1,546,619	1,560,125	0.39
AT&T Inc 5.25% 1/3/2037	949,000	USD	944,732	1,002,297	0.25
AT&T Inc 5.65% 15/2/2047	1,842,000	USD	1,837,955	2,013,090	0.51
Athene Global Funding 3% 1/7/2022 '144A'	2,577,000	USD	2,568,697	2,549,096	0.64
AvalonBay Communities Inc 3.2% 15/1/2028 'MTN'	331,000	USD	329,691	328,613	0.08
Avangrid Inc 3.15% 1/12/2024	718,000	USD	716,319	713,478	0.18
Aviation Capital Group LLC 2.875% 20/1/2022 '144A'	1,750,000	USD	1,740,995	1,746,269	0.44
Baltimore Gas & Electric Co 6.35% 1/10/2036	190,000	USD	189,841	252,782	0.06
Bank of America Corp FRN 21/7/2021 'GMTN'	2,000,000	USD	2,000,000	1,993,300	0.50
Bank of America Corp FRN 20/12/2028 '144A'	1,973,000	USD	1,949,082	1,972,426	0.50
Bank of America Corp FRN 24/4/2028	3,275,000	USD	3,287,881	3,346,916	0.84
Bank of America Corp FRN 20/1/2028 'MTN'	750,000	USD	750,084	772,985	0.19
Bank of America Corp 3.3% 11/1/2023 'GMTN'	3,106,000	USD	3,094,352	3,177,528	0.80
Bank of America Corp 3.875% 1/8/2025 'MTN'	483,000	USD	484,723	507,865	0.13
Bank of America Corp 3.95% 21/4/2025	1,897,000	USD	1,894,031	1,959,282	0.49
Bank of America Corp 4.1% 24/7/2023	687,000	USD	697,927	728,410	0.18
BAT Capital Corp 4.39% 15/8/2037 '144A'	1,300,000	USD	1,300,000	1,361,750	0.34
BAT Capital Corp 4.54% 15/8/2047 '144A'	1,425,000	USD	1,425,000	1,501,934	0.38
Becton Dickinson and Co 3.734% 15/12/2024	1,000,000	USD	1,001,661	1,022,061	0.26
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/1/2027 '144A'	1,319,000	USD	1,301,684	1,296,279	0.33
Brooklyn Union Gas Co/The 3.407% 10/3/2026 '144A'	823,000	USD	823,000	839,027	0.21
Bunge Ltd Finance Corp 3.25% 15/8/2026	1,450,000	USD	1,448,838	1,383,081	0.35
Bunge Ltd Finance Corp 8.5% 15/6/2019	615,000	USD	614,997	665,695	0.17
Burlington Northern Santa Fe LLC 4.55% 1/9/2044	250,000	USD	248,770	287,384	0.07

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 1/5/2040	877,000	USD	874,797	1,139,679	0.29
Capital One Financial Corp 3.3% 30/10/2024	1,126,000	USD	1,122,804	1,119,936	0.28
Cargill Inc 3.3% 1/3/2022 '144A'	1,000,000	USD	998,489	1,016,294	0.26
Cboe Global Markets Inc 1.95% 28/6/2019	3,000,000	USD	2,998,431	2,980,749	0.75
Celgene Corp 4.35% 15/11/2047	1,800,000	USD	1,795,219	1,874,462	0.47
Celgene Corp 4.625% 15/5/2044	796,000	USD	793,524	848,534	0.21
Cintas Corp No 2 3.7% 1/4/2027	1,631,000	USD	1,625,238	1,693,769	0.43
Citibank NA 2.125% 20/10/2020 'BKNT'	2,000,000	USD	1,999,347	1,978,920	0.50
Citigroup Inc FRN 27/10/2028	2,240,000	USD	2,240,000	2,243,183	0.56
Citigroup Inc 2.65% 26/10/2020	1,000,000	USD	999,369	1,004,655	0.25
Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	1,500,000	USD	1,499,220	1,483,265	0.37
Citigroup Inc 4.125% 25/7/2028	2,362,000	USD	2,376,694	2,432,992	0.61
Citigroup Inc 4.45% 29/9/2027	3,408,000	USD	3,506,634	3,590,430	0.90
Citigroup Inc 6.675% 13/9/2043	276,000	USD	276,000	380,090	0.10
Citizens Bank NA/Providence RI 2.2% 26/5/2020	2,000,000	USD	1,998,528	1,983,552	0.50
Cleveland Electric Illuminating Co/The 5.5% 15/8/2024	1,304,000	USD	1,300,922	1,482,772	0.37
Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 1/6/2025	329,000	USD	328,629	350,194	0.09
Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 1/6/2045	417,000	USD	416,134	515,727	0.13
Columbia Property Trust Operating Partnership LP 3.65% 15/8/2026	1,250,000	USD	1,245,979	1,215,225	0.31
Comcast Cable Communications Holdings Inc 9.455% 15/11/2022	410,000	USD	452,192	535,423	0.13
Comcast Corp 3.15% 15/2/2028	250,000	USD	249,849	249,951	0.06
Comcast Corp 3.375% 15/8/2025	331,000	USD	330,692	339,275	0.09
Comcast Corp 3.4% 15/7/2046	589,000	USD	578,163	551,488	0.14
Comcast Corp 6.5% 15/11/2035	170,000	USD	169,750	229,234	0.06
Comcast Corp 6.55% 1/7/2039	700,000	USD	697,507	967,516	0.24
Comcast Corp 6.95% 15/8/2037	600,000	USD	580,631	852,761	0.21
Consolidated Edison Co of New York Inc 4.45% 15/3/2044	2,000,000	USD	1,998,532	2,272,726	0.57
Consolidated Edison Co of New York Inc 5.5% 1/12/2039	904,000	USD	901,501	1,147,111	0.29
Continental Airlines 2001-1 Class A-1 Pass Through Trust 6.703% 15/6/2021	55,168	USD	54,980	59,444	0.01
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust 4.15% 11/4/2024	2,012,463	USD	2,009,698	2,099,663	0.53
Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	848,471	USD	848,471	881,021	0.22
Cox Communications Inc 4.7% 15/12/2042 '144A'	500,000	USD	499,923	483,160	0.12
Crown Castle International Corp 2.25% 1/9/2021	803,000	USD	802,835	789,066	0.20
Crown Castle International Corp 3.4% 15/2/2021	274,000	USD	278,709	279,518	0.07
Crown Castle International Corp 3.7% 15/6/2026	1,136,000	USD	1,110,832	1,133,124	0.28
CSX Corp 5.5% 15/4/2041	800,000	USD	793,584	978,428	0.25
CVS Health Corp 2.875% 1/6/2026	1,450,000	USD	1,439,527	1,390,066	0.35
CVS Pass-Through Trust 7.507% 10/1/2032 '144A'	1,462,238	USD	1,462,237	1,790,777	0.45
Dell International LLC / EMC Corp 5.45% 15/6/2023 '144A'	2,150,000	USD	2,320,590	2,319,540	0.58
Dell International LLC / EMC Corp 8.35% 15/7/2046 '144A'	609,000	USD	608,538	782,577	0.20
Delta Air Lines 2009-1 Class A Pass Through Trust 7.75% 17/12/2019	250,640	USD	250,640	271,020	0.07

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Discover Bank 2.6% 13/11/2018	750,000	USD	749,875	752,051	0.19
Discovery Communications LLC 3.95% 20/3/2028	678,000	USD	675,650	670,944	0.17
Discovery Communications LLC 4.875% 1/4/2043	500,000	USD	458,974	497,730	0.13
Dominion Energy Inc 2% 15/8/2021	1,765,000	USD	1,763,178	1,725,005	0.43
Dow Chemical Co/The 8.55% 15/5/2019	1,197,000	USD	1,219,748	1,295,760	0.33
Dow Chemical Co/The 9.4% 15/5/2039	486,000	USD	541,139	827,359	0.21
Dr Pepper Snapple Group Inc 3.13% 15/12/2023	942,000	USD	941,696	951,541	0.24
Dr Pepper Snapple Group Inc 3.43% 15/6/2027 '144A'	2,500,000	USD	2,532,747	2,497,500	0.63
Dr Pepper Snapple Group Inc 4.42% 15/12/2046	906,000	USD	905,275	953,589	0.24
Duke Energy Progress LLC 4.375% 30/3/2044	750,000	USD	749,866	842,910	0.21
Duke Realty LP 3.875% 15/2/2021	1,500,000	USD	1,498,355	1,549,085	0.39
Dun & Bradstreet Corp/The 4.25% 15/6/2020	204,000	USD	203,610	208,590	0.05
Ecolab Inc 3.25% 1/12/2027 '144A'	412,000	USD	410,758	411,125	0.10
Enbridge Energy Partners LP 7.5% 15/4/2038	518,000	USD	559,981	670,271	0.17
Energy Transfer LP 5.15% 15/3/2045	2,408,000	USD	2,356,598	2,327,130	0.58
Energy Transfer LP / Regency Energy Finance Corp 4.5% 1/11/2023	1,700,000	USD	1,761,916	1,756,100	0.44
Enterprise Products Operating LLC 4.85% 15/3/2044	373,000	USD	375,775	408,386	0.10
Enterprise Products Operating LLC 5.2% 1/9/2020	866,000	USD	865,330	922,533	0.23
Enterprise Products Operating LLC 6.125% 15/10/2039	1,034,000	USD	1,029,397	1,292,948	0.32
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/4/2038	875,000	USD	1,007,246	1,228,058	0.31
Equity Commonwealth 5.875% 15/9/2020	938,000	USD	932,535	984,929	0.25
ERAC USA Finance LLC 4.5% 15/2/2045 '144A'	136,000	USD	134,582	139,040	0.03
Everest Reinsurance Holdings Inc 4.868% 1/6/2044	545,000	USD	545,000	577,003	0.14
Exelon Corp 3.497% 1/6/2022	667,000	USD	668,728	679,321	0.17
Exelon Generation Co LLC 2.95% 15/1/2020	512,000	USD	511,959	517,126	0.13
Express Scripts Holding Co 3.05% 30/11/2022	1,000,000	USD	997,973	999,485	0.25
Express Scripts Holding Co 4.5% 25/2/2026	1,400,000	USD	1,407,516	1,485,666	0.37
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/7/2046	986,000	USD	984,361	1,045,078	0.26
Five Corners Funding Trust 4.419% 15/11/2023 '144A'	2,579,000	USD	2,577,725	2,761,108	0.69
FMR LLC 6.45% 15/11/2039 '144A'	462,000	USD	461,240	625,346	0.16
Ford Motor Co 5.291% 8/12/2046	400,000	USD	401,354	432,602	0.11
Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 4/8/2025	1,000,000	USD	1,000,151	1,034,678	0.26
Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 6/8/2023	2,000,000	USD	2,016,111	2,098,788	0.53
Fortive Corp 2.35% 15/6/2021	1,045,000	USD	1,044,834	1,032,647	0.26
FPL Energy National Wind LLC 5.608% 10/3/2024 '144A'	57,964	USD	58,181	57,819	0.01
General Electric Co FRN Perpetual	2,822,000	USD	2,613,287	2,906,660	0.73
General Motors Co 5.15% 1/4/2038	1,217,000	USD	1,216,248	1,294,658	0.33
General Motors Financial Co Inc 3.7% 9/5/2023	800,000	USD	804,941	815,745	0.20
Georgia Power Co 4.3% 15/3/2042	450,000	USD	454,409	481,821	0.12
Gilead Sciences Inc 2.5% 1/9/2023	1,202,000	USD	1,198,529	1,184,274	0.30
Gilead Sciences Inc 4.5% 1/2/2045	554,000	USD	582,955	612,425	0.15

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Gilead Sciences Inc 4.8% 1/4/2044	671,000	USD	669,865	775,916	0.19
Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027 '144A'	500,000	USD	491,540	491,159	0.12
Glencore Funding LLC 4% 27/3/2027 '144A'	3,000,000	USD	2,966,584	2,994,114	0.75
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2028	2,000,000	USD	2,000,000	2,025,212	0.51
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 23/1/2025	580,000	USD	588,341	586,780	0.15
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16/11/2026	3,135,000	USD	3,090,469	3,140,370	0.79
Goldman Sachs Group Inc/The 3.75% 22/5/2025	511,000	USD	526,911	524,314	0.13
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21/10/2025	452,000	USD	449,432	470,338	0.12
Goldman Sachs Group Inc/The 5.75% 24/1/2022	4,131,000	USD	4,210,934	4,566,097	1.15
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 1/10/2037	935,000	USD	909,090	1,249,933	0.31
Guardian Life Global Funding 2% 26/4/2021 '144A'	1,375,000	USD	1,373,797	1,351,481	0.34
Guardian Life Insurance Co of America/The 4.85% 24/1/2077 '144A'	967,000	USD	1,058,470	1,058,964	0.27
Halliburton Co 5% 15/11/2045	500,000	USD	536,632	564,767	0.14
Hewlett Packard Enterprise Co 6.2% 15/10/2035	345,000	USD	344,823	373,454	0.09
Hewlett Packard Enterprise Co 6.35% 15/10/2045	250,000	USD	249,844	264,257	0.07
HollyFrontier Corp 5.875% 1/4/2026	771,000	USD	771,666	857,597	0.22
Hospitality Properties Trust 4.5% 15/3/2025	535,000	USD	530,523	554,784	0.14
HSBC Finance Corp 6.676% 15/1/2021	182,000	USD	180,402	202,314	0.05
Humana Inc 4.625% 1/12/2042	444,000	USD	443,772	478,988	0.12
IDEX Corp 4.2% 15/12/2021	750,000	USD	749,255	777,301	0.20
Ingredion Inc 3.2% 1/10/2026	602,000	USD	601,774	590,033	0.15
International Paper Co 7.3% 15/11/2039	889,000	USD	918,074	1,239,864	0.31
ITC Holdings Corp 3.25% 30/6/2026	789,000	USD	788,094	783,498	0.20
Jersey Central Power & Light Co 6.4% 15/5/2036	370,000	USD	368,624	458,958	0.12
JPMorgan Chase & Co FRN 1/3/2025	4,129,000	USD	4,140,014	4,136,085	1.04
JPMorgan Chase & Co FRN 1/2/2028	1,671,000	USD	1,671,000	1,727,465	0.43
JPMorgan Chase & Co FRN 15/11/2048	700,000	USD	700,000	720,554	0.18
JPMorgan Chase & Co 2.95% 1/10/2026	500,000	USD	499,074	490,508	0.12
JPMorgan Chase & Co 2.972% 15/1/2023	2,100,000	USD	2,090,908	2,107,684	0.53
JPMorgan Chase & Co 3.875% 1/2/2024	2,000,000	USD	1,992,204	2,092,340	0.53
JPMorgan Chase & Co 4.25% 1/10/2027	1,550,000	USD	1,545,660	1,641,665	0.41
Kansas City Power & Light Co 6.375% 1/3/2018	667,000	USD	667,000	671,400	0.17
Kilroy Realty LP 4.375% 1/10/2025	542,000	USD	539,676	568,462	0.14
Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 1/9/2023	832,000	USD	830,788	830,997	0.21
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/9/2040	650,000	USD	648,849	765,291	0.19
Kinder Morgan Energy Partners LP 7.75% 15/3/2032	300,000	USD	279,318	380,832	0.10
KKR Group Finance Co III LLC 5.125% 1/6/2044 '144A'	634,000	USD	640,089	694,118	0.17
Kohl's Corp 5.55% 17/7/2045	400,000	USD	389,057	390,288	0.10
Kraft Heinz Foods Co 4.375% 1/6/2046	1,708,000	USD	1,702,895	1,687,941	0.42
Kraft Heinz Foods Co 5% 15/7/2035	507,000	USD	502,782	552,478	0.14
Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/7/2045	1,000,000	USD	1,048,343	1,100,109	0.28

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Kroger Co/The 7.5% 1/4/2031	140,000	USD	143,252	184,114	0.05
LafargeHolcim Finance US LLC 4.75% 22/9/2046 '144A'	503,000	USD	492,972	532,620	0.13
Liberty Mutual Group Inc 4.85% 1/8/2044 '144A'	1,470,000	USD	1,468,959	1,625,579	0.41
Lincoln National Corp 7% 15/6/2040	646,000	USD	657,290	892,515	0.22
Lowe's Cos Inc 3.1% 3/5/2027	1,110,000	USD	1,108,409	1,113,104	0.28
Marathon Petroleum Corp 6.5% 1/3/2041	631,000	USD	626,895	788,547	0.20
Markel Corp 5% 5/4/2046	624,000	USD	631,135	696,539	0.18
Massachusetts Mutual Life Insurance Co 8.875% 1/6/2039 '144A'	102,000	USD	101,062	167,539	0.04
Medtronic Inc 4.625% 15/3/2045	457,000	USD	455,899	529,251	0.13
MetLife Capital Trust IV 7.875% 15/12/2037 '144A'	1,100,000	USD	1,071,042	1,467,125	0.37
MetLife Inc 9.25% 8/4/2038 '144A'	300,000	USD	300,000	442,500	0.11
Morgan Stanley FRN 22/7/2022	2,000,000	USD	2,000,000	2,014,414	0.51
Morgan Stanley 2.75% 19/5/2022	5,000,000	USD	5,002,044	4,968,244	1.25
Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	4,331,000	USD	4,292,146	4,414,076	1.11
Morgan Stanley 4.35% 8/9/2026 'GMTN'	1,619,000	USD	1,666,138	1,694,368	0.43
Morgan Stanley 5.5% 24/7/2020 'GMTN'	2,350,000	USD	2,391,880	2,517,764	0.63
Morgan Stanley 5.625% 23/9/2019 'MTN'	1,000,000	USD	1,000,187	1,054,025	0.26
MPLX LP 4% 15/2/2025	233,000	USD	232,403	237,276	0.06
MPLX LP 4.875% 1/12/2024	650,000	USD	677,629	697,744	0.18
MPLX LP 4.875% 1/6/2025	300,000	USD	242,675	320,944	0.08
MPLX LP 5.2% 1/3/2047	1,037,000	USD	1,046,410	1,127,439	0.28
Nationwide Mutual Insurance Co 9.375% 15/8/2039 '144A'	745,000	USD	744,982	1,265,147	0.32
NBCUniversal Enterprise Inc 5.25% Perpetual '144A'	2,065,000	USD	2,065,000	2,194,063	0.55
Newell Brands Inc 5.5% 1/4/2046	780,000	USD	777,329	932,451	0.23
Noble Energy Inc 6% 1/3/2041	362,000	USD	342,491	428,186	0.11
Oglethorpe Power Corp 5.95% 1/11/2039	980,000	USD	980,000	1,238,637	0.31
Omnicom Group Inc 3.6% 15/4/2026	1,535,000	USD	1,533,822	1,550,857	0.39
Omnicom Group Inc 4.45% 15/8/2020	548,000	USD	547,505	574,152	0.14
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30/9/2040	737,000	USD	732,887	910,538	0.23
Oracle Corp 4% 15/11/2047	736,000	USD	732,564	780,088	0.20
Pacific Gas & Electric Co 5.4% 15/1/2040	932,000	USD	922,324	1,123,728	0.28
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp 4.875% 11/7/2022 '144A'	1,314,000	USD	1,314,593	1,416,822	0.36
PNC Financial Services Group Inc/The FRN Perpetual Series R	581,000	USD	581,000	594,073	0.15
Post Apartment Homes LP 3.375% 1/12/2022	1,362,000	USD	1,391,733	1,379,474	0.35
Puget Sound Energy Inc 5.757% 1/10/2039	664,000	USD	664,000	863,476	0.22
Rayonier Inc 3.75% 1/4/2022	741,000	USD	740,314	749,064	0.19
Realty Income Corp 2% 31/1/2018	2,000,000	USD	1,999,969	1,999,790	0.50
Realty Income Corp 3.65% 15/1/2028	545,000	USD	543,800	546,559	0.14
Reliance Standard Life Global Funding II 3.05% 20/1/2021 '144A'	614,000	USD	613,570	620,941	0.16
Republic Services Inc 3.375% 15/11/2027	833,000	USD	831,618	838,042	0.21
Republic Services Inc 5.25% 15/11/2021	1,250,000	USD	1,249,979	1,365,720	0.34

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Reynolds American Inc 4.45% 12/6/2025	1,250,000	USD	1,309,455	1,329,290	0.33
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/4/2023	4,600,000	USD	5,078,080	5,025,499	1.27
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/6/2026	1,000,000	USD	1,122,693	1,115,000	0.28
SBA Tower Trust 2.898% 8/10/2019 '144A'	2,000,000	USD	2,000,000	2,004,867	0.50
SC Johnson & Son Inc 4.75% 15/10/2046 '144A'	649,000	USD	647,836	754,295	0.19
Simon Property Group LP 3.375% 1/12/2027	1,000,000	USD	992,200	1,005,026	0.25
Southern California Edison Co 1.845% 1/2/2022	1,082,571	USD	1,082,571	1,058,161	0.27
Southern Co Gas Capital Corp 5.25% 15/8/2019	692,000	USD	691,756	721,108	0.18
Southwestern Electric Power Co 6.2% 15/3/2040	245,000	USD	244,926	326,501	0.08
Southwestern Public Service Co 3.4% 15/8/2046	2,000,000	USD	1,996,777	1,940,004	0.49
Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.4% 1/10/2047	820,000	USD	818,424	825,239	0.21
SunTrust Bank/Atlanta GA 2.75% 1/5/2023 'BKNT'	1,150,000	USD	1,147,870	1,138,426	0.29
Target Corp 3.9% 15/11/2047	710,000	USD	707,129	717,975	0.18
Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	553,000	USD	552,233	602,277	0.15
Time Warner Inc 7.7% 1/5/2032	820,000	USD	844,737	1,151,152	0.29
Tyson Foods Inc 5.15% 15/8/2044	641,000	USD	638,753	749,625	0.19
Union Electric Co 5.3% 1/8/2037	420,000	USD	419,129	506,566	0.13
Union Pacific Corp 4% 15/4/2047	1,800,000	USD	1,776,395	1,961,869	0.49
United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/5/2018	5,000,000	USD	4,988,762	4,988,281	1.25
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/1/2019	1,000,000	USD	995,615	992,188	0.25
Valero Energy Corp 10.5% 15/3/2039	1,060,000	USD	1,167,048	1,787,075	0.45
Verisk Analytics Inc 5.5% 15/6/2045	646,000	USD	643,977	748,572	0.19
Verizon Communications Inc 4.125% 15/8/2046	2,092,000	USD	2,090,944	1,929,050	0.48
Verizon Communications Inc 4.4% 1/11/2034	1,400,000	USD	1,391,476	1,423,639	0.36
Verizon Communications Inc 4.672% 15/3/2055	452,000	USD	442,132	436,811	0.11
Virginia Electric & Power Co 8.875% 15/11/2038	170,000	USD	169,992	292,169	0.07
Visa Inc 4.3% 14/12/2045	559,000	USD	558,131	634,415	0.16
WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc 3.25% 5/10/2020 '144A'	700,000	USD	698,675	712,529	0.18
Wells Fargo & Co FRN 11/2/2022	1,000,000	USD	1,000,000	1,010,764	0.25
Wells Fargo & Co FRN 22/5/2028 'MTN'	732,000	USD	734,789	742,582	0.19
Wells Fargo & Co 4.1% 3/6/2026 'MTN'	1,799,000	USD	1,857,054	1,886,833	0.47
Willis North America Inc 3.6% 15/5/2024	503,000	USD	502,607	510,575	0.13
Wyndham Worldwide Corp 5.1% 1/10/2025	907,000	USD	941,090	955,222	0.24
			<u>283,116,232</u>	<u>299,354,901</u>	<u>75.23</u>
債券合計			339,885,964	358,328,222	90.05

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
証券化資産					
United States of America					
Ascentium Equipment Receivables 2016-1 Trust 1.75% 13/11/2018 '144A'	57,025	USD	57,024	57,019	0.01
Ascentium Equipment Receivables 2016-1 Trust 1.92% 10/12/2019 '144A'	237,000	USD	236,980	236,810	0.06
Ascentium Equipment Receivables 2017-1 Trust 1.87% 10/7/2019 '144A'	324,000	USD	323,985	323,515	0.08
Ascentium Equipment Receivables 2017-1 Trust 2.29% 10/6/2021 '144A'	419,000	USD	418,978	417,591	0.10
Ascentium Equipment Receivables 2017-2 Trust 2% 11/5/2020 '144A'	364,000	USD	363,952	362,677	0.09
Ascentium Equipment Receivables 2017-2 Trust 2.31% 10/12/2021 '144A'	304,000	USD	303,926	302,036	0.08
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2015-200P 3.49% 14/4/2033 '144A'	3,000,000	USD	3,089,829	3,029,641	0.77
BANK 2017-BNK5 3.624% 15/6/2060 '2017 BNK5 AS'	883,000	USD	909,460	894,664	0.22
Bank of The West Auto Trust 2017-1 1.78% 15/2/2021 '144A'	1,074,000	USD	1,073,887	1,071,500	0.27
Bank of The West Auto Trust 2017-1 2.11% 15/1/2023 '144A'	1,136,000	USD	1,135,837	1,129,978	0.28
CarMax Auto Owner Trust 2016-2 1.52% 16/2/2021 '2016 2 A3'	1,520,000	USD	1,519,917	1,513,928	0.38
Chesapeake Funding II LLC 1.91% 15/8/2029 '144A'	1,519,000	USD	1,518,736	1,510,381	0.38
Chrysler Capital Auto Receivables Trust 2015-B 1.91% 16/3/2020 '144A'	938,178	USD	938,053	938,425	0.24
Dell Equipment Finance Trust 2017-1 2.14% 22/4/2022 '144A'	642,000	USD	641,969	641,189	0.16
GM Financial Automobile Leasing Trust 2016-2 1.62% 20/9/2019 '2016 2 A3'	1,169,000	USD	1,168,885	1,167,375	0.29
GM Financial Automobile Leasing Trust 2017-1 2.06% 20/5/2020 '2017 1 A3'	1,289,000	USD	1,288,941	1,286,820	0.32
GM Financial Automobile Leasing Trust 2017-2 1.72% 21/1/2020 '2017 2 A2A'	3,000,000	USD	2,999,691	2,994,277	0.75
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2017-3 1.97% 16/5/2022 '144A'	1,584,000	USD	1,583,856	1,575,318	0.40
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC Series 2017-1 1.72% 22/4/2019 '144A'	356,665	USD	356,627	356,359	0.09
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC Series 2017-1 2.06% 22/6/2020 '144A'	418,000	USD	417,999	416,775	0.10
GS Mortgage Securities Corp II 0% 10/10/2032 '144A'	1,450,000	USD	1,493,450	1,473,534	0.37
Hilton Grand Vacations Trust 2017-A 2.66% 26/12/2028 '144A'	905,934	USD	905,808	899,209	0.23
Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038 '144A'	1,350,000	USD	1,387,851	1,315,911	0.33
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C10 3.372% 15/12/2047 '2013 C10 AS'	2,000,000	USD	2,076,328	2,015,740	0.51
Leaf Receivables Funding 12 LLC 1.72% 15/5/2019 '144A'	203,486	USD	203,467	203,360	0.05
Leaf Receivables Funding 12 LLC 2.07% 15/8/2020 '144A'	294,000	USD	293,936	292,278	0.07
Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 2.51% 20/5/2030 '144A'	382,537	USD	382,484	382,182	0.10

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
MVW Owner Trust 2017-1 2.42% 20/12/2034 '144A'	831,520	USD	831,392	823,589	0.21
Verizon Owner Trust 2017-3 2.06% 20/4/2022 '144A'	1,674,000	USD	1,673,669	1,665,222	0.42
			<u>29,596,917</u>	<u>29,297,303</u>	<u>7.36</u>
証券化資産合計			29,596,917	29,297,303	7.36
投資総額			381,620,940	399,763,584	100.46
その他負債				(1,820,540)	(0.46)
純資産				397,943,044	100.00

「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）」が組み入れている「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型I（適格機関投資家向け）」の直近の決算にかかる運用状況をご報告申し上げます。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 2017/2/28 ～2018/2/26		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	23円	0.215%	(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、10,879円です。
（投信会社）	(15)	(0.140)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(2)	(0.022)	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）	(6)	(0.054)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.013	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.013)	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）	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用（マイナス金利相当額）
合計	24	0.228	

(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。

組入資産の明細

(2018年2月26日現在)

公社債

(A) 種類別開示

国内（邦貨建）公社債

組入有価証券明細表

区分	当			期			末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格 以下 組入比率	残存期間別組入比率				
					5年以上	2年以上	2年未満		
国債証券	千円 648,000	千円 704,487	% 97.8	% —	% 41.2	% 43.9	% 12.6		
合計	648,000	704,487	97.8	—	41.2	43.9	12.6		

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(B) 個別銘柄開示
 国内（邦貨建）公社債
 組入有価証券明細表

種 類	銘 柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第112回 利付国債（5年）	%	千円	千円	
	第298回 利付国債（10年）	0.4	40,000	40,068	2018/06/20
	第300回 利付国債（10年）	1.3	10,000	10,118	2018/12/20
	第301回 利付国債（10年）	1.5	8,000	8,139	2019/03/20
	第305回 利付国債（10年）	1.5	25,000	25,536	2019/06/20
	第306回 利付国債（10年）	1.3	7,000	7,182	2019/12/20
	第310回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,634	2020/03/20
	第310回 利付国債（10年）	1.0	25,000	25,728	2020/09/20
	第311回 利付国債（10年）	0.8	50,000	51,200	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	26,100	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,886	2021/06/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	42,395	2020/09/21
	第48回 利付国債（20年）	2.5	50,000	53,709	2020/12/21
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	43,397	2021/12/20
	第60回 利付国庫債券（20年）	1.4	30,000	32,197	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	55,068	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	50,420	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	23,052	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	43,959	2025/06/20
第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	64,850	2026/03/20	
第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	59,842	2026/09/20	
合 計			648,000	704,487	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。