

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7作成期

第36期(決算日2019年5月21日) 第39期(決算日2019年8月21日)
第37期(決算日2019年6月21日) 第40期(決算日2019年9月24日)
第38期(決算日2019年7月22日) 第41期(決算日2019年10月21日)

(年2回決算型)

第7期(決算日2019年10月21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：<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作成期の運用実績

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
第6 作成期	30期 (2018年11月21日)	9,461	10	△0.7	97.6	19
	31期 (2018年12月21日)	9,541	10	1.0	90.6	8
	32期 (2019年1月21日)	9,505	10	△0.3	90.7	8
	33期 (2019年2月21日)	9,676	10	1.9	91.0	8
	34期 (2019年3月22日)	9,743	10	0.8	91.3	8
	35期 (2019年4月22日)	9,831	10	1.0	91.5	8
第7 作成期	36期 (2019年5月21日)	9,872	10	0.5	91.6	9
	37期 (2019年6月21日)	10,066	10	2.1	92.0	9
	38期 (2019年7月22日)	10,113	10	0.6	90.7	2
	39期 (2019年8月21日)	10,354	10	2.5	95.3	2
	40期 (2019年9月24日)	10,363	10	0.2	98.6	12
	41期 (2019年10月21日)	10,312	10	△0.4	98.5	12

(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) 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36期	(期 首) 2019年 4月22日	円 9,831	% —	% 91.5	
	4月末	9,849	0.2	91.5	
	(期 末) 2019年 5月21日	9,882	0.5	91.6	
第37期	(期 首) 2019年 5月21日	9,872	—	91.6	
	5月末	9,918	0.5	91.3	
	(期 末) 2019年 6月21日	10,076	2.1	92.0	
第38期	(期 首) 2019年 6月21日	10,066	—	92.0	
	6月末	10,093	0.3	94.6	
	(期 末) 2019年 7月22日	10,123	0.6	90.7	
第39期	(期 首) 2019年 7月22日	10,113	—	90.7	
	7月末	10,149	0.4	90.8	
	(期 末) 2019年 8月21日	10,364	2.5	95.3	
第40期	(期 首) 2019年 8月21日	10,354	—	95.3	
	8月末	10,392	0.4	95.3	
	(期 末) 2019年 9月24日	10,373	0.2	98.6	
第41期	(期 首) 2019年 9月24日	10,363	—	98.6	
	9月末	10,352	△0.1	98.7	
	(期 末) 2019年10月21日	10,322	△0.4	98.5	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

最近5期の運用実績

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		
3 期 (2017年10月23日)	円 10,261	円 0	% 1.5	% 97.1	百万円 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
6 期 (2019年4月22日)	10,176	0	4.2	92.4	91
7 期 (2019年10月21日)	10,684	0	5.0	97.5	66

(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	騰 落 率	投資信託 証 券 組入比率
(期 首)	円	%	%
2019年4月22日	10,176	—	92.4
4 月末	10,196	0.2	93.4
5 月末	10,277	1.0	91.1
6 月末	10,475	2.9	94.1
7 月末	10,535	3.5	93.7
8 月末	10,807	6.2	94.5
9 月末	10,715	5.3	91.5
(期 末)			
2019年10月21日	10,684	5.0	97.5

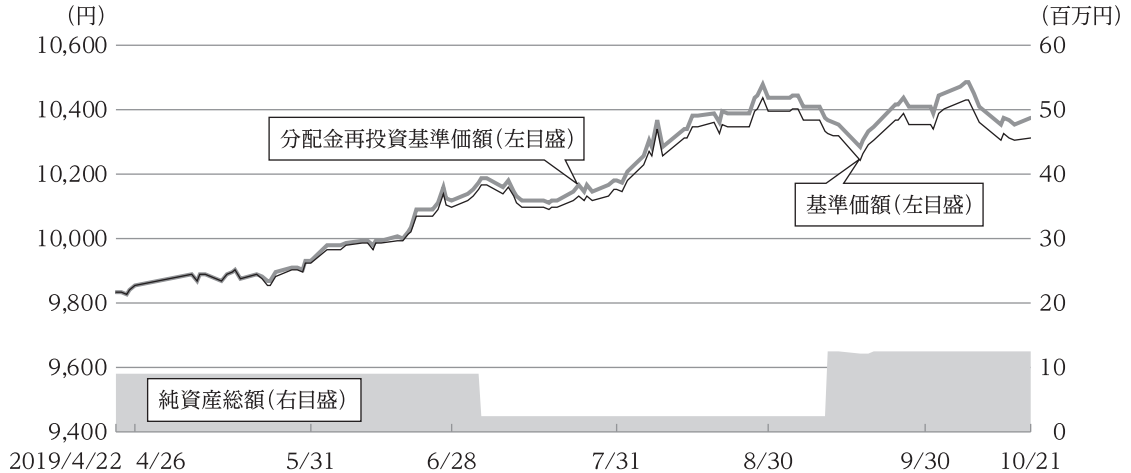
(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

(毎月決算型)

基準価額等の推移について

(2019年4月23日～2019年10月21日)



第36期首	9,831円
第41期末	10,312円 (既払分配金60円)
騰落率	5.5% (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、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。

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。

上昇要因



米国の投資適格社債が上昇(利回りは低下)したこと。

(年2回決算型)

基準価額等の推移について

(2019年4月23日～2019年10月21日)



第7期首	10,176円
第7期末	10,684円 (既払分配金0円)
騰落率	5.0% (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

当期の基準価額は上昇しました。

上昇要因



米国の投資適格社債が上昇(利回りは低下)したこと。

投資環境について

米国債券市場

2019年5月の米国債利回りは、米国の中国製品に対する追加関税の導入や米利下げ期待の高まりなどを受けて大幅に低下（価格は上昇）しました。一方、投資適格社債の対国債スプレッド（以下、社債スプレッド）は拡大しました。6月から7月にかけては、過度な利下げ期待が後退し、米国債利回りはレンジ内での推移となりましたが、社債スプレッドは縮小に転じました。8月初めにトランプ大統領が追加の対中関税を発動したことに端を発し、米国債市場で10年債と2年債の利回りが逆転する「逆イールド」が生じたり、株安傾向になったりするなど、米国の景気減速懸念が高まったことにより米国債利回りはさらに低下しました。しかし、その後は米中通商問題の緊張緩和や追加利下げ期待の後退などから米国債利回りは上昇しました。

国内債券市場

当（作成）期初から2019年8月下旬にかけて、米中貿易摩擦の激化や世界景気の減速懸念を背景に金融緩和観測が高まったことから世界的に債券利回りは低下し、日本国債利回りも低下（価格は上昇）しました。しかし、米国金利変動の影響を受けて日本国債利回りは反転し、9月中旬にかけて上昇しました。その後も、黒田日銀総裁による「必要であれば短期・中期の金利を引き下げる」とのマイナス金利深堀り発言などがあったものの、当（作成）期末にかけて日本国債利回りは上昇傾向となりました。

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)期はヘルスケア会社、飲料会社、通信会社などが発行する債券の保有がプラスとなった一方で、米国債とエネルギー会社、無線通信会社、大手銀行などが発行する債券の保有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）

(毎月決算型)

項目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
	2019年4月23日 ～2019年5月21日	2019年5月22日 ～2019年6月21日	2019年6月22日 ～2019年7月22日	2019年7月23日 ～2019年8月21日	2019年8月22日 ～2019年9月24日	2019年9月25日 ～2019年10月21日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.101	0.099	0.099	0.096	0.096	0.097
当期の収益 (円)	10	10	10	10	4	10
当期の収益以外 (円)	-	-	-	-	5	-
翌期繰越分配対象額 (円)	749	766	780	798	811	822

(年2回決算型)

項目	第7期
	2019年4月23日 ～2019年10月21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)	981

(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、投資適格社債を発行する企業収益の伸びは年初から鈍化傾向が続いており、世界的な景気減速の中で米国の経済成長も同様に減速するものとみています。負債比率が高い一部の企業では負債削減の取り組みなどが見られるものの、そのペースは緩やかであることから今後の格下げなどの動きに注意が必要です。注目材料としては、欧米の中央銀行による金融政策と米中間の通商問題の動向が挙げられます。市場では引き続き連邦準備制度理事会(FRB)の追加利下げを織り込んでいますが、トランプ政権からのメッセージの一貫性の欠如などにより、市場が大きく動くリスクも考えられます。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)

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

(2019年4月23日～2019年10月21日)

項目	第36期～第41期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	35円	0.345%	(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、10,125円です。
(投信会社)	(11)	(0.109)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(22)	(0.219)	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	2	0.017	(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)	(2)	(0.017)	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
合計	37	0.362	

(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。

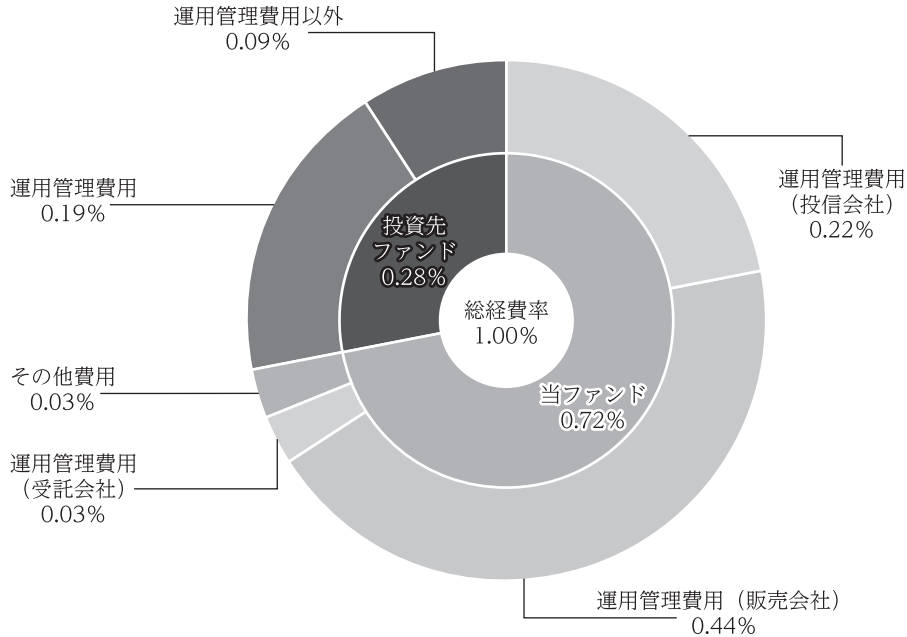
(注3)各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

■総経費率

当作成期中の運用・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1.00%です。



総経費率 (①+②+③)	1.00%
①当ファンドの費用の比率	0.72%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.19%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

- (注) ①の費用は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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
 (注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
 (注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
 (注) 投資先ファンドでは、監査費用等がかかる場合がありますが、上記の「運用管理費用以外」には含まれておりません。
 (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

(2019年4月23日から2019年10月21日まで)

投資信託証券

決 算 期		第 36 期 ~ 第 41 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)	10	10,470	6	6,700

(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

(2019年4月23日から2019年10月21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

(2019年4月23日から2019年10月21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

(2019年10月21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35期末)	当 作 成 期 末 (第 41 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	0.2
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)	8	12	12,205	98.3
合 計	27	31	12,226	98.5

(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

(2019年10月21日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 41 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	20	0.2
投 資 証 券	12,205	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	206	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	12,431	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

(2019年5月21日) (2019年6月21日) (2019年7月22日) (2019年8月21日) (2019年9月24日) (2019年10月21日)現在

項 目	第 36 期 末	第 37 期 末	第 38 期 末	第 39 期 末	第 40 期 末	第 41 期 末
(A) 資 産	9,014,745円	9,235,270円	2,600,462円	2,543,866円	12,464,796円	12,431,982円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	773,219	801,847	247,521	125,713	194,540	205,730
投資信託受益証券(評価額)	20,876	20,948	20,917	21,003	20,986	20,930
投 資 証 券(評価額)	8,220,650	8,412,475	2,332,024	2,397,150	12,249,270	12,205,322
(B) 負 債	14,647	66,844	7,299	5,387	17,282	19,763
未 払 収 益 分 配 金	9,116	9,108	2,564	2,451	12,011	12,037
未 払 解 約 金	—	51,073	401	206	—	99
未 払 信 託 報 酬	4,833	5,221	3,036	1,432	3,973	6,329
未 払 利 息	2	2	—	—	—	—
そ の 他 未 払 費 用	696	1,440	1,298	1,298	1,298	1,298
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,000,098	9,168,426	2,593,163	2,538,479	12,447,514	12,412,219
元 本	9,116,353	9,108,296	2,564,063	2,451,629	12,011,140	12,037,203
次 期 繰 越 損 益 金	△ 116,255	60,130	29,100	86,850	436,374	375,016
(D) 受 益 権 総 口 数	9,116,353口	9,108,296口	2,564,063口	2,451,629口	12,011,140口	12,037,203口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,872円	10,066円	10,113円	10,354円	10,363円	10,312円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第36期首元本額は9,104,158円、第36～41期中追加設定元本額は9,747,285円、第36～41期中一部解約元本額は6,814,240円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第36期0.9872円、第37期1.0066円、第38期1.0113円、第39期1.0354円、第40期1.0363円、第41期1.0312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

第36期 (自2019年4月23日 至2019年5月21日)、第37期 (自2019年5月22日 至2019年6月21日)
 第38期 (自2019年6月22日 至2019年7月22日)、第39期 (自2019年7月23日 至2019年8月21日)
 第40期 (自2019年8月22日 至2019年9月24日)、第41期 (自2019年9月25日 至2019年10月21日)

項目	第36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
(A) 配 当 等 收 益	26,635円	26,003円	7,285円	6,841円	6,397円	30,976円
受 取 配 当 金	26,695	26,065	7,303	6,846	6,572	30,979
支 払 利 息	△ 60	△ 62	△ 18	△ 5	△ 175	△ 3
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	26,070	165,024	10,289	55,708	45,532	△ 74,978
売 買 損 益	26,069	165,685	18,204	58,052	45,549	1
売 買 損	1	△ 661	△ 7,915	△ 2,344	△ 17	△ 74,979
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,529	△ 5,965	△ 2,894	△ 1,432	△ 3,973	△ 6,329
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	47,176	185,062	14,680	61,117	47,956	△ 50,331
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△340,590	△300,444	△ 34,777	△ 21,494	37,171	78,926
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	186,275	184,620	51,761	49,678	363,258	358,458
(配 当 等 相 当 額)	(343,374)	(345,171)	(97,991)	(94,520)	(879,578)	(876,052)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△157,099)	(△160,551)	(△ 46,230)	(△ 44,842)	(△516,320)	(△517,594)
(G) 計 (D+E+F)	△107,139	69,238	31,664	89,301	448,385	387,053
(H) 收 益 分 配 金	△ 9,116	△ 9,108	△ 2,564	△ 2,451	△ 12,011	△ 12,037
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△116,255	60,130	29,100	86,850	436,374	375,016
追 加 信 託 差 損 益 金	186,275	184,620	51,761	49,678	357,155	358,458
(配 当 等 相 当 額)	(343,374)	(345,171)	(97,991)	(94,520)	(873,475)	(876,052)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△157,099)	(△160,551)	(△ 46,230)	(△ 44,842)	(△516,320)	(△517,594)
分 配 準 備 積 立 金	339,589	353,330	102,229	101,194	101,191	113,428
繰 越 損 益 金	△642,119	△477,820	△124,890	△ 64,022	△ 21,972	△ 96,870

(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36期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,841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(343,374円)および分配準備積立金(324,864円)より、分配対象収益は692,079円(10,000口当たり759円)であり、うち9,116円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- 第37期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(25,191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(345,171円)および分配準備積立金(337,247円)より、分配対象収益は707,609円(10,000口当たり776円)であり、うち9,108円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- 第38期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,085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(97,991円)および分配準備積立金(98,708円)より、分配対象収益は202,784円(10,000口当たり790円)であり、うち2,564円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- 第39期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,684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(94,520円)および分配準備積立金(96,961円)より、分配対象収益は198,165円(10,000口当たり808円)であり、うち2,451円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- 第40期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,908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(879,578円)および分配準備積立金(101,191円)より、分配対象収益は986,677円(10,000口当たり821円)であり、うち12,011円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- 第41期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,647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(876,052円)および分配準備積立金(100,818円)より、分配対象収益は1,001,517円(10,000口当たり832円)であり、うち12,037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36期	第37期	第38期	第39期	第40期	第41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。

※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

(2019年4月23日～2019年10月21日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	36円	0.345%	(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、10,500円です。
(投信会社)	(11)	(0.109)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(23)	(0.219)	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	0.060	(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)	(6)	(0.060)	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
合計	42	0.405	

(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。

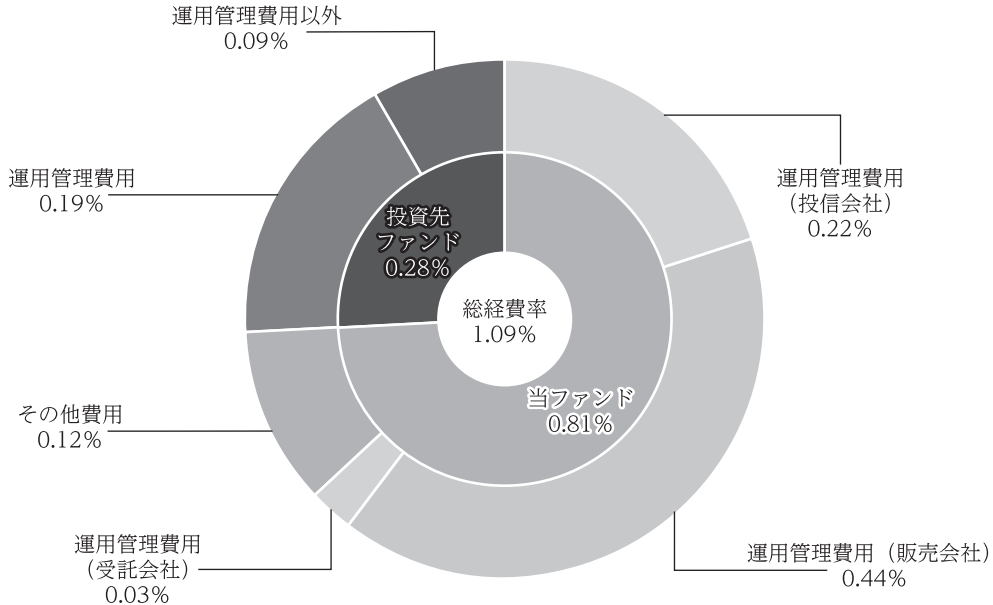
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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。

(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1.09%です。



総経費率 (①+②+③)	1.09%
①当ファンドの費用の比率	0.81%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.19%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

- (注) ①の費用は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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
 (注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
 (注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
 (注) 投資先ファンドでは、監査費用等がかかる場合がありますが、上記の「運用管理費用以外」には含まれておりません。
 (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

(2019年4月23日から2019年10月21日まで)

投資信託証券

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
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)	千口 21	千円 20,749	千口 45	千円 43,200

(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

(2019年4月23日から2019年10月21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

(2019年4月23日から2019年10月21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

(2019年10月21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	133	0.2
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)	89	65	64,412	97.3
合 計	212	188	64,546	97.5

(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

(2019年10月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	133	0.2
投 資 証 券	64,412	96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,443	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	66,988	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

(2019年10月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	66,988,212円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,441,591
投資信託受益証券(評価額)	133,832
投資証券(評価額)	64,412,789
(B) 負 債	799,231
未 払 解 約 金	499,999
未 払 信 託 報 酬	253,572
未 払 利 息	7
そ の 他 未 払 費 用	45,653
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	66,188,981
元 本	61,948,684
次 期 繰 越 損 益 金	4,240,297
(D) 受 益 権 総 口 数	61,948,684口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	10,684円

(注1) 元本の状況

期首元本額	89,727,367円
期中追加設定元本額	21,087,640円
期中一部解約元本額	48,866,323円

(注2) 1口当たり純資産額は1.0684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2019年4月23日 至2019年10月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	920,314円
受 取 配 当 金	922,435
支 払 利 息	△ 2,121
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,758,565
売 買 益	2,521,140
売 買 損	△ 762,575
(C) 信 託 報 酬 等	△ 299,225
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	2,379,654
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 68,193
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,928,836
(配 当 等 相 当 額)	(2,573,583)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 644,747)
(G) 計 (D+E+F)	4,240,297
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	4,240,297
追 加 信 託 差 損 益 金	1,928,836
(配 当 等 相 当 額)	(2,573,583)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 644,747)
分 配 準 備 積 立 金	3,509,192
繰 越 損 益 金	△1,197,731

(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(817,530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(2,573,583円)および分配準備積立金(2,691,662円)より、分配対象収益は6,082,775円(10,000口当たり981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。

<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- A3 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0.22%（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、2018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

2018年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産	397,943,044
収益	
債券利息	16,407,704
短期金融市場預金利息	91,197
預金利息	1
収益合計	16,498,902
費用	
運用報酬	873,766
管理費用	161,421
保管銀行費用	51,486
取引手数料	10,404
管理・名義書換代行事務費用	121,248
監査費用、公告・印刷費用	(1,883)
税金	64,783
借越利息	2,790
役員報酬	1,698
その他費用	12,379
費用合計	1,298,092
純投資収益（損）	15,200,810
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(1,557,150)
先物取引に係る実現純利益（損）	406,359
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(232,939)
クレジット・デフォルト・スワップに係る実現純利益（損）	2,069
外国為替に係る実現純利益（損）	48
実現純利益（損）	(1,381,613)
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(25,848,468)
先物取引に係る未実現評価益（損）の変動額	(156,890)
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額	(234,349)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益（損）の変動額	(947)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	1,250
未実現評価益（損）の純変動額	(26,239,404)
運用による純資産の純増加額（減少額）	(12,420,207)
資本金の変動	
投資証券の発行	227,442,758
投資証券の解約	(179,695,036)
配当金及び分配金	
当期の配当金及び分配金	(1,446,051)
当期の純資産の変動額	33,881,464
期末純資産	431,824,508

投資有価証券明細表（2018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 （%）
投資信託証券					
Ireland					
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund ‘Investor’	5,569,432	USD	5,569,432	5,569,432	1.29
投資信託証券合計			5,569,432	5,569,432	1.29
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					
債券					
Australia					
Macquarie Bank Ltd ‘144A’ 4.875% 10/6/2025	865,000	USD	863,522	857,910	0.20
Macquarie Group Ltd ‘144A’ 6% 14/1/2020	1,025,000	USD	1,025,189	1,049,445	0.24
Rio Tinto Finance USA Ltd 7.125% 15/7/2028	800,000	USD	798,335	993,296	0.23
Westpac Banking Corp 3.65% 15/5/2023	1,500,000	USD	1,499,646	1,506,298	0.35
			4,186,692	4,406,949	1.02
Canada					
Bank of Montreal FRN 15/12/2032	1,005,000	USD	989,917	931,333	0.22
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 4.25% 25/10/2022	2,771,000	USD	2,722,827	2,757,145	0.64
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 5.55% 25/10/2042	670,000	USD	667,019	619,704	0.14
Husky Energy Inc 6.8% 15/9/2037	525,000	USD	555,821	617,386	0.14
Nutrien Ltd 3.15% 1/10/2022	1,000,000	USD	961,886	967,596	0.22
Royal Bank of Canada ‘GMTN’ 3.7% 5/10/2023	1,000,000	USD	998,022	999,050	0.23
Royal Bank of Canada ‘GMTN’ 4.65% 27/1/2026	835,000	USD	838,274	852,369	0.20
			7,733,766	7,744,583	1.79
Colombia					
Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	550,000	USD	547,487	553,438	0.13
France					
BNP Paribas SA ‘144A’ 3.375% 9/1/2025	1,637,000	USD	1,634,483	1,532,998	0.35
BPCE SA ‘144A’ 4.625% 12/9/2028	965,000	USD	959,534	947,939	0.22
BPCE SA ‘144A’ 5.15% 21/7/2024	800,000	USD	815,643	801,085	0.19
Credit Agricole SA/London ‘144A’ 3.375% 10/1/2022	1,335,000	USD	1,324,985	1,306,986	0.30
			4,734,645	4,589,008	1.06

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Indonesia					
Indonesia Government International Bond 4.45% 11/2/2024	805,000	USD	803,825	808,743	0.19
Indonesia Government International Bond 5.35% 11/2/2049	350,000	USD	348,390	361,898	0.08
			<u>1,152,215</u>	<u>1,170,641</u>	<u>0.27</u>
Ireland					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.65% 21/7/2027	670,000	USD	655,359	578,713	0.13
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/1/2028	670,000	USD	624,163	584,575	0.14
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.45% 1/10/2025	1,583,000	USD	1,581,277	1,511,765	0.35
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	1,750,000	USD	1,566,487	1,549,101	0.36
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	1,124,000	USD	1,079,883	941,319	0.22
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/9/2021	1,340,000	USD	1,299,626	1,294,310	0.30
			<u>6,806,795</u>	<u>6,459,783</u>	<u>1.50</u>
Italy					
Eni SpA '144A' 5.7% 1/10/2040	940,000	USD	953,276	967,692	0.22
Intesa Sanpaolo SpA '144A' 3.875% 14/7/2027	1,005,000	USD	943,391	857,664	0.20
			<u>1,896,667</u>	<u>1,825,356</u>	<u>0.42</u>
Luxembourg					
Allergan Funding SCS 4.55% 15/3/2035	786,000	USD	753,732	749,102	0.17
Mexico					
Grupo Televisa SAB 6.125% 31/1/2046	467,000	USD	477,459	484,629	0.11
Mexico City Airport Trust '144A' 5.5% 31/7/2047	510,000	USD	506,119	448,453	0.10
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/1/2022	200,000	USD	194,202	194,598	0.05
Petroleos Mexicanos 6.375% 23/1/2045	1,002,000	USD	995,701	803,348	0.19
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/1/2029	1,196,000	USD	1,195,460	1,108,227	0.25
Petroleos Mexicanos 6.5% 2/6/2041	675,000	USD	598,528	560,248	0.13
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	580,000	USD	571,091	479,695	0.11
			<u>4,538,560</u>	<u>4,079,198</u>	<u>0.94</u>

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Netherlands					
Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 1/12/2023	1,786,000	USD	1,836,890	1,808,154	0.42
LeasePlan Corp NV '144A' 2.875% 22/1/2019	2,000,000	USD	1,999,976	2,000,063	0.45
LYB International Finance BV 4.875% 15/3/2044	1,210,000	USD	1,212,775	1,103,754	0.26
NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 5.35% 1/3/2026	789,000	USD	788,977	800,835	0.19
			<u>5,838,618</u>	<u>5,712,806</u>	<u>1.32</u>
Spain					
Telefonica Emisiones SA 7.045% 20/6/2036	870,000	USD	958,817	990,609	0.23
Switzerland					
Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 9/1/2028	1,534,000	USD	1,534,000	1,470,416	0.34
Credit Suisse Group AG '144A' FRN 12/1/2029	335,000	USD	335,000	310,162	0.07
Credit Suisse Group AG '144A' FRN 12/6/2024	2,247,000	USD	2,249,283	2,230,091	0.52
UBS AG/London '144A' 2.45% 1/12/2020	2,215,000	USD	2,204,213	2,175,724	0.50
			<u>6,322,496</u>	<u>6,186,393</u>	<u>1.43</u>
United Kingdom					
Anglo American Capital Plc '144A' 3.625% 11/9/2024	400,000	USD	378,651	374,500	0.09
Anglo American Capital Plc '144A' 4.5% 15/3/2028	2,098,000	USD	2,047,134	1,941,508	0.45
Anglo American Capital Plc '144A' 4.875% 14/5/2025	1,500,000	USD	1,512,535	1,460,625	0.34
AstraZeneca Plc 4% 17/1/2029	515,000	USD	512,965	510,494	0.12
Barclays Plc 4.375% 12/1/2026	1,175,000	USD	1,165,426	1,114,234	0.26
Barclays Plc FRN 16/5/2029	1,439,000	USD	1,438,489	1,380,141	0.32
British Telecommunications Plc 4.5% 4/12/2023	600,000	USD	599,841	605,660	0.14
HSBC Holdings Plc 4.375% 23/11/2026	873,000	USD	871,969	844,100	0.20
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2023	408,000	USD	404,596	392,988	0.09
HSBC Holdings Plc FRN 13/3/2028	962,000	USD	962,000	917,550	0.21
HSBC Holdings Plc FRN 19/6/2029	542,000	USD	542,000	535,707	0.12
Lloyds Banking Group Plc 4.45% 8/5/2025	500,000	USD	501,223	490,625	0.11
Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/3/2026	1,140,000	USD	1,136,018	1,070,788	0.25
PPL WEM Ltd / Western Power Distribution Ltd '144A' 5.375% 1/5/2021	1,374,000	USD	1,385,458	1,414,867	0.33
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 2.375% 24/6/2022	2,675,000	USD	2,650,534	2,566,673	0.59
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 2.75% 26/6/2024	2,238,000	USD	2,209,907	2,109,727	0.49
Santander UK Group Holdings Plc FRN 15/11/2024	1,987,000	USD	1,987,000	1,984,902	0.46
Sky Ltd '144A' 3.125% 26/11/2022	1,569,000	USD	1,559,357	1,540,970	0.36
Sky Ltd '144A' 3.75% 16/9/2024	1,320,000	USD	1,316,187	1,308,241	0.30

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
TechnipFMC Plc 3.45% 1/10/2022	868,000	USD	861,876	854,832	0.20
Trinity Acquisition Plc 4.4% 15/3/2026	750,000	USD	747,719	744,638	0.17
Vodafone Group Plc 4.375% 30/5/2028	1,089,000	USD	1,075,820	1,052,927	0.24
Vodafone Group Plc 5% 30/5/2038	1,088,000	USD	1,076,934	1,016,644	0.24
			26,943,639	26,233,341	6.08

United States of America

21st Century Fox America Inc 6.65% 15/11/2037	1,046,000	USD	1,047,697	1,380,172	0.32
21st Century Fox America Inc 6.9% 15/8/2039	969,000	USD	984,855	1,273,945	0.30
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	1,212,000	USD	1,199,971	1,193,616	0.28
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	400,000	USD	419,746	418,862	0.10
AbbVie Inc 3.6% 14/5/2025	1,383,000	USD	1,405,907	1,325,452	0.31
AbbVie Inc 4.25% 14/11/2028	1,000,000	USD	991,699	970,024	0.22
AbbVie Inc 4.45% 14/5/2046	250,000	USD	245,673	218,882	0.05
AbbVie Inc 4.875% 14/11/2048	1,000,000	USD	989,534	932,439	0.22
AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6.9% 15/3/2032	1,100,000	USD	1,148,495	1,405,627	0.33
Allergan Finance LLC 3.25% 1/10/2022	1,340,000	USD	1,315,182	1,300,733	0.30
Amazon.com Inc 3.875% 22/8/2037	898,000	USD	893,790	868,617	0.20
Amazon.com Inc 4.05% 22/8/2047	875,000	USD	868,021	853,489	0.20
Ameren Illinois Co 4.3% 1/7/2044	719,000	USD	718,451	718,561	0.17
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/1/2023	801,678	USD	805,564	814,560	0.19
American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.65% 15/6/2028	1,178,345	USD	1,169,787	1,133,517	0.26
American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/6/2028	1,300,677	USD	1,284,407	1,220,138	0.28
American Express Co 3.7% 3/8/2023	1,000,000	USD	999,047	1,001,874	0.23
American International Group Inc 4.5% 16/7/2044	560,000	USD	568,539	499,114	0.12
American International Group Inc 4.75% 1/4/2048	945,000	USD	940,281	862,953	0.20
American Tower Corp 3.3% 15/2/2021	1,291,000	USD	1,289,383	1,280,051	0.30
American Tower Trust #1 '144A' 3.07% 15/3/2023	1,635,000	USD	1,635,000	1,605,701	0.37
American Water Capital Corp 4.2% 1/9/2048	1,900,000	USD	1,898,987	1,854,495	0.43
Amgen Inc 4.4% 1/5/2045	400,000	USD	419,476	370,955	0.09
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/9/2036	600,000	USD	673,581	639,706	0.15
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc '144A' 4.9% 1/2/2046	4,099,000	USD	4,374,560	3,798,747	0.88
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.5% 12/1/2024	800,000	USD	775,208	773,417	0.18
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.6% 15/4/2048	680,000	USD	674,786	606,950	0.14
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.95% 15/1/2042	371,000	USD	374,410	343,244	0.08

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.2% 15/1/2039	870,000	USD	1,081,219	1,118,137	0.26
Apache Corp 5.1% 1/9/2040	913,000	USD	909,301	824,890	0.19
Appalachian Power Co 7% 1/4/2038	535,000	USD	575,809	674,375	0.16
Ashtead Capital Inc '144A' 4.125% 15/8/2025	481,000	USD	457,070	440,115	0.10
Ashtead Capital Inc '144A' 4.375% 15/8/2027	221,000	USD	213,062	197,243	0.05
Ashtead Capital Inc '144A' 5.25% 1/8/2026	1,215,000	USD	1,197,250	1,166,400	0.27
AT&T Inc 4.5% 15/5/2035	1,355,000	USD	1,330,090	1,228,440	0.28
AT&T Inc 4.5% 9/3/2048	360,000	USD	322,208	307,308	0.07
AT&T Inc 5.15% 15/3/2042	580,000	USD	575,227	541,012	0.13
AT&T Inc 5.25% 1/3/2037	1,274,000	USD	1,267,487	1,249,938	0.29
AT&T Inc 5.65% 15/2/2047	2,477,000	USD	2,484,978	2,468,521	0.57
AT&T Inc FRN 12/6/2024	549,000	USD	549,000	531,669	0.12
Athene Global Funding '144A' 3% 1/7/2022	1,176,000	USD	1,165,910	1,147,328	0.27
Avangrid Inc 3.15% 1/12/2024	963,000	USD	952,973	926,606	0.21
Aviation Capital Group LLC '144A' 2.875% 20/1/2022	2,340,000	USD	2,317,932	2,257,922	0.52
Aviation Capital Group LLC '144A' 4.375% 30/1/2024	893,000	USD	882,826	895,320	0.21
Bank of America Corp 3.95% 21/4/2025	2,542,000	USD	2,528,799	2,460,168	0.57
Bank of America Corp 4.1% 24/7/2023	917,000	USD	930,128	928,252	0.21
Bank of America Corp FRN 23/1/2026	1,483,000	USD	1,442,288	1,413,268	0.33
Bank of America Corp FRN 5/3/2024	1,747,000	USD	1,742,620	1,720,042	0.40
Bank of America Corp FRN 24/4/2028	2,390,000	USD	2,374,912	2,284,591	0.53
Bank of America Corp 'MTN' 4.25% 22/10/2026	1,748,000	USD	1,750,888	1,695,639	0.39
Bank of America Corp 'MTN' FRN 23/7/2024	4,010,000	USD	4,011,044	4,006,223	0.93
BAT Capital Corp 4.39% 15/8/2037	2,045,000	USD	2,008,684	1,673,918	0.39
BAT Capital Corp 4.54% 15/8/2047	1,915,000	USD	1,890,579	1,527,251	0.35
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.25% 15/12/2025	2,985,000	USD	2,959,952	2,900,178	0.67
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.375% 15/12/2028	887,000	USD	866,432	839,812	0.19
Boston Properties LP 4.5% 1/12/2028	1,210,000	USD	1,205,712	1,232,608	0.29
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/1/2027	2,771,000	USD	2,663,172	2,469,235	0.57
Burlington Northern Santa Fe LLC 4.05% 15/6/2048	654,000	USD	652,378	622,210	0.14
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 1/5/2040	877,000	USD	874,896	1,021,742	0.24
Capital One Financial Corp 3.8% 31/1/2028	1,765,000	USD	1,761,830	1,627,236	0.38
Celgene Corp 4.35% 15/11/2047	575,000	USD	561,669	477,816	0.11
Celgene Corp 4.625% 15/5/2044	1,066,000	USD	1,051,512	939,418	0.22
Cigna Corp '144A' 4.125% 15/11/2025	1,750,000	USD	1,748,611	1,746,127	0.40
Cigna Corp '144A' 4.9% 15/12/2048	916,000	USD	920,206	896,850	0.21
Cintas Corp No 2 3.7% 1/4/2027	2,186,000	USD	2,173,147	2,117,062	0.49
Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	1,205,000	USD	1,185,601	1,106,420	0.26

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Citigroup Inc 4.45% 29/9/2027	6,906,000	USD	6,977,973	6,638,143	1.55
Citigroup Inc 6.675% 13/9/2043	371,000	USD	394,263	440,126	0.10
Citigroup Inc FRN 24/1/2023	853,000	USD	849,265	836,035	0.19
Citigroup Inc FRN 24/7/2028	383,000	USD	365,650	360,763	0.08
Cleveland Electric Illuminating Co/The 5.5% 15/8/2024	1,304,000	USD	1,301,388	1,411,619	0.33
Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 1/6/2025	439,000	USD	439,809	438,379	0.10
Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 1/6/2045	512,000	USD	522,148	538,828	0.12
Columbia Property Trust Operating Partnership LP 3.65% 15/8/2026	1,680,000	USD	1,650,503	1,574,755	0.36
Comcast Cable Communications Holdings Inc 9.455% 15/11/2022	410,000	USD	443,502	494,729	0.11
Comcast Corp 3.375% 15/8/2025	446,000	USD	442,225	432,067	0.10
Comcast Corp 3.4% 15/7/2046	789,000	USD	743,666	645,851	0.15
Comcast Corp 4.25% 15/10/2030	1,500,000	USD	1,478,872	1,513,071	0.35
Comcast Corp 4.6% 15/10/2038	1,344,000	USD	1,343,124	1,353,647	0.31
Comcast Corp 4.7% 15/10/2048	581,000	USD	580,527	586,173	0.14
Comcast Corp 6.5% 15/11/2035	170,000	USD	169,764	201,008	0.05
Comcast Corp 6.55% 1/7/2039	935,000	USD	987,882	1,133,924	0.26
Comcast Corp 6.95% 15/8/2037	600,000	USD	581,623	747,859	0.17
Consolidated Edison Co of New York Inc 4.45% 15/3/2044	2,000,000	USD	1,998,587	1,995,718	0.46
Consolidated Edison Co of New York Inc 5.5% 1/12/2039	904,000	USD	901,615	1,025,103	0.24
Continental Airlines 2001-1 Class A-1 Pass Through Trust 6.703% 15/6/2021	43,787	USD	43,681	46,468	0.01
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust 4.15% 11/4/2024	2,370,216	USD	2,373,351	2,359,498	0.55
Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	1,005,912	USD	1,006,994	992,582	0.23
Corning Inc 5.85% 15/11/2068	2,012,000	USD	2,009,052	2,056,101	0.48
Cox Communications Inc '144A' 4.7% 15/12/2042	670,000	USD	651,352	583,502	0.14
Crown Castle International Corp 2.25% 1/9/2021	793,000	USD	786,105	764,114	0.18
Crown Castle International Corp 3.15% 15/7/2023	1,005,000	USD	993,694	964,438	0.22
Crown Castle International Corp 3.4% 15/2/2021	369,000	USD	372,168	367,060	0.09
Crown Castle International Corp 3.7% 15/6/2026	1,521,000	USD	1,481,604	1,435,908	0.33
Crown Castle International Corp 3.8% 15/2/2028	1,014,000	USD	999,865	955,074	0.22
CSX Corp 5.5% 15/4/2041	1,075,000	USD	1,105,343	1,198,633	0.28
CVS Health Corp 2.875% 1/6/2026	1,440,000	USD	1,404,356	1,297,691	0.30
CVS Health Corp 4.3% 25/3/2028	2,620,000	USD	2,593,910	2,554,547	0.59
CVS Health Corp 4.78% 25/3/2038	1,449,000	USD	1,429,236	1,383,268	0.32
CVS Health Corp 5.05% 25/3/2048	469,000	USD	470,765	455,433	0.11
CVS Pass-Through Trust '144A' 7.507% 10/1/2032	1,769,503	USD	1,830,253	2,065,534	0.48

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Daimler Finance North America LLC ‘144A’ 3.75% 5/11/2021	1,173,000	USD	1,171,969	1,177,107	0.27
Dell International LLC / EMC Corp ‘144A’ 4.42% 15/6/2021	1,340,000	USD	1,361,574	1,336,005	0.31
Dell International LLC / EMC Corp ‘144A’ 5.45% 15/6/2023	880,000	USD	932,755	893,415	0.21
Dell International LLC / EMC Corp ‘144A’ 6.02% 15/6/2026	500,000	USD	519,690	501,317	0.12
Dell International LLC / EMC Corp ‘144A’ 8.35% 15/7/2046	814,000	USD	858,673	882,182	0.20
Delta Air Lines 2009-1 Class A Pass Through Trust 7.75% 17/12/2019	207,659	USD	208,277	215,001	0.05
Dollar Tree Inc 3.7% 15/5/2023	1,516,000	USD	1,511,970	1,471,727	0.34
Dominion Energy Inc 2% 15/8/2021	2,365,000	USD	2,342,199	2,267,330	0.53
Dow Chemical Co/The 9.4% 15/5/2039	651,000	USD	790,049	931,075	0.22
DTE Electric Co 4.05% 15/5/2048	670,000	USD	666,874	665,867	0.15
Duke Energy Progress LLC 4.375% 30/3/2044	1,005,000	USD	1,013,858	1,022,085	0.24
Duke Realty LP 3.875% 15/2/2021	1,500,000	USD	1,498,883	1,512,587	0.35
Enbridge Energy Partners LP 7.5% 15/4/2038	582,000	USD	637,545	726,125	0.17
Energy Transfer Operating LP 4.75% 15/1/2026	1,670,000	USD	1,688,170	1,596,316	0.37
Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/3/2045	653,000	USD	631,480	566,651	0.13
Energy Transfer Operating LP 5.8% 15/6/2038	580,000	USD	550,143	561,471	0.13
Enterprise Products Operating LLC 4.15% 16/10/2028	1,175,000	USD	1,172,294	1,164,210	0.27
Enterprise Products Operating LLC 4.8% 1/2/2049	596,000	USD	592,393	572,720	0.13
Enterprise Products Operating LLC 4.85% 15/3/2044	503,000	USD	509,200	488,159	0.11
Enterprise Products Operating LLC 5.2% 1/9/2020	1,166,000	USD	1,175,151	1,200,594	0.28
Enterprise Products Operating LLC 6.125% 15/10/2039	1,389,000	USD	1,445,555	1,540,766	0.36
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/4/2038	875,000	USD	1,000,698	1,098,097	0.25
Equity Commonwealth 5.875% 15/9/2020	938,000	USD	934,559	960,725	0.22
ERAC USA Finance LLC ‘144A’ 4.5% 15/2/2045	181,000	USD	177,454	168,147	0.04
ERP Operating LP 3.5% 1/3/2028	873,000	USD	868,251	848,580	0.20
Eversource Energy 3.8% 1/12/2023	1,250,000	USD	1,245,525	1,260,538	0.29
Exelon Corp 3.497% 1/6/2022	892,000	USD	891,517	870,734	0.20
Exelon Generation Co LLC 2.95% 15/1/2020	687,000	USD	686,500	680,405	0.16
Express Scripts Holding Co 3.4% 1/3/2027	670,000	USD	617,855	618,148	0.14
Fidelity National Information Services Inc 3% 15/8/2026	238,000	USD	221,064	217,714	0.05
Fidelity National Information Services Inc 4.75% 15/5/2048	695,000	USD	685,189	647,743	0.15
Fiserv Inc 3.8% 1/10/2023	2,000,000	USD	1,999,131	1,993,796	0.46

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Five Corners Funding Trust '144A' 4.419% 15/11/2023	2,579,000	USD	2,577,942	2,638,740	0.61
Florida Power & Light Co 4.125% 1/6/2048	605,000	USD	607,425	607,963	0.14
Ford Motor Co 5.291% 8/12/2046	400,000	USD	401,307	325,730	0.08
Ford Motor Co 7.45% 16/7/2031	600,000	USD	688,711	615,964	0.14
Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 4/8/2025	1,345,000	USD	1,334,678	1,207,166	0.28
Ford Motor Credit Co LLC 4.375% 6/8/2023	1,345,000	USD	1,352,738	1,273,626	0.29
General Electric Co 4.5% 11/3/2044	500,000	USD	423,158	406,832	0.09
General Electric Co FRN (Perpetual)	2,000,000	USD	1,885,317	1,527,500	0.35
General Mills Inc 4.2% 17/4/2028	555,000	USD	553,363	542,999	0.13
General Mills Inc 4.7% 17/4/2048	332,000	USD	330,239	299,147	0.07
General Motors Co 5.15% 1/4/2038	1,232,000	USD	1,217,074	1,048,183	0.24
General Motors Co 5.95% 1/4/2049	250,000	USD	249,916	225,752	0.05
General Motors Financial Co Inc 3.7% 9/5/2023	1,070,000	USD	1,069,714	1,016,015	0.24
General Motors Financial Co Inc 4.35% 9/4/2025	1,706,000	USD	1,700,062	1,619,130	0.37
Georgia Power Co 4.3% 15/3/2042	605,000	USD	609,940	554,663	0.13
Gilead Sciences Inc 2.5% 1/9/2023	1,612,000	USD	1,592,196	1,542,449	0.36
Gilead Sciences Inc 4.5% 1/2/2045	744,000	USD	774,440	705,871	0.16
Gilead Sciences Inc 4.8% 1/4/2044	901,000	USD	912,269	905,129	0.21
Glencore Funding LLC '144A' 4% 27/3/2027	975,000	USD	953,789	887,290	0.21
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16/11/2026	951,000	USD	930,447	880,028	0.20
Goldman Sachs Group Inc/The 3.75% 22/5/2025	686,000	USD	696,314	655,768	0.15
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21/10/2025	607,000	USD	603,618	580,236	0.13
Goldman Sachs Group Inc/The 5.75% 24/1/2022	1,521,000	USD	1,560,296	1,592,236	0.37
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 1/10/2037	1,255,000	USD	1,298,234	1,420,882	0.33
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2023	1,312,000	USD	1,287,288	1,248,613	0.29
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2028	1,650,000	USD	1,620,419	1,535,751	0.36
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/4/2039	1,005,000	USD	970,502	940,327	0.22
Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 3.85% 8/7/2024	1,500,000	USD	1,464,205	1,458,285	0.34
Guardian Life Insurance Co of America/The '144A' 4.85% 24/1/2077	967,000	USD	1,056,914	964,358	0.22
Halliburton Co 5% 15/11/2045	670,000	USD	717,814	652,767	0.15
Hewlett Packard Enterprise Co 6.2% 15/10/2035	465,000	USD	468,683	454,150	0.11
Hewlett Packard Enterprise Co 6.35% 15/10/2045	335,000	USD	336,878	310,366	0.07
HollyFrontier Corp 5.875% 1/4/2026	940,000	USD	958,117	960,455	0.22
Hospitality Properties Trust 4.5% 15/3/2025	720,000	USD	712,302	700,028	0.16
Humana Inc 4.625% 1/12/2042	444,000	USD	443,782	439,980	0.10
IDEX Corp 4.2% 15/12/2021	750,000	USD	749,444	758,723	0.18
Ingredion Inc 3.2% 1/10/2026	807,000	USD	793,811	746,247	0.17
International Paper Co 7.3% 15/11/2039	1,194,000	USD	1,303,958	1,416,476	0.33
ITC Holdings Corp 3.25% 30/6/2026	1,054,000	USD	1,038,916	978,306	0.23
Jersey Central Power & Light Co 6.4% 15/5/2036	370,000	USD	368,699	430,384	0.10
JPMorgan Chase & Co 2.95% 1/10/2026	670,000	USD	658,244	617,508	0.14

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
JPMorgan Chase & Co 2.972% 15/1/2023	2,140,000	USD	2,122,342	2,082,590	0.48
JPMorgan Chase & Co 3.875% 1/2/2024	2,685,000	USD	2,685,297	2,693,689	0.62
JPMorgan Chase & Co 4.25% 1/10/2027	2,080,000	USD	2,073,015	2,039,336	0.47
JPMorgan Chase & Co FRN 1/3/2025	5,539,000	USD	5,505,419	5,341,523	1.24
JPMorgan Chase & Co FRN 1/2/2028	528,000	USD	524,617	510,106	0.12
JPMorgan Chase & Co FRN 15/11/2048	940,000	USD	921,372	839,654	0.19
JPMorgan Chase & Co FRN 5/12/2024	2,600,000	USD	2,600,000	2,620,964	0.61
JPMorgan Chase & Co FRN 23/7/2029	373,000	USD	367,201	370,402	0.09
Keurig Dr Pepper Inc 3.13% 15/12/2023	1,262,000	USD	1,250,329	1,191,867	0.28
Keurig Dr Pepper Inc 3.43% 15/6/2027	2,500,000	USD	2,529,269	2,278,175	0.53
Keurig Dr Pepper Inc 4.42% 15/12/2046	1,211,000	USD	1,188,564	1,044,177	0.24
Keurig Dr Pepper Inc '144A' 4.417% 25/5/2025	565,000	USD	565,000	561,268	0.13
Keurig Dr Pepper Inc '144A' 4.985% 25/5/2038	281,000	USD	282,902	272,790	0.06
Kilroy Realty LP 4.375% 1/10/2025	727,000	USD	726,020	724,857	0.17
Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 1/9/2023	1,117,000	USD	1,110,596	1,084,120	0.25
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/9/2040	875,000	USD	900,323	939,081	0.22
Kinder Morgan Energy Partners LP 7.75% 15/3/2032	405,000	USD	409,809	488,612	0.11
KKR Group Finance Co III LLC '144A' 5.125% 1/6/2044	849,000	USD	855,439	826,727	0.19
Kraft Heinz Foods Co 4.375% 1/6/2046	413,000	USD	400,226	342,111	0.08
Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/7/2045	1,335,000	USD	1,378,920	1,202,516	0.28
Kroger Co/The 4.65% 15/1/2048	500,000	USD	478,113	450,562	0.10
Kroger Co/The 7.5% 1/4/2031	140,000	USD	143,006	171,241	0.04
LafargeHolcim Finance US LLC '144A' 4.75% 22/9/2046	1,173,000	USD	1,112,545	1,002,072	0.23
Lazard Group LLC 4.5% 19/9/2028	486,000	USD	481,407	485,124	0.11
Liberty Mutual Group Inc '144A' 4.85% 1/8/2044	1,975,000	USD	1,981,892	1,908,063	0.44
Lincoln National Corp 4.35% 1/3/2048	506,000	USD	499,442	458,363	0.11
Lincoln National Corp 7% 15/6/2040	866,000	USD	937,089	1,087,210	0.25
Marathon Petroleum Corp 6.5% 1/3/2041	846,000	USD	881,371	907,794	0.21
Marathon Petroleum Corp '144A' 3.8% 1/4/2028	321,000	USD	317,603	300,324	0.07
Marathon Petroleum Corp '144A' 4.5% 1/4/2048	680,000	USD	648,728	569,183	0.13
Markel Corp 5% 5/4/2046	839,000	USD	852,746	819,635	0.19
Massachusetts Mutual Life Insurance Co '144A' 8.875% 1/6/2039	137,000	USD	155,269	206,658	0.05
MetLife Capital Trust IV '144A' 7.875% 15/12/2037	1,475,000	USD	1,537,426	1,666,750	0.39
MetLife Inc '144A' 9.25% 8/4/2038	405,000	USD	441,853	510,300	0.12
Morgan Stanley 2.75% 19/5/2022	1,340,000	USD	1,331,429	1,297,668	0.30
Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	5,791,000	USD	5,703,072	5,496,168	1.28
Morgan Stanley 5.75% 25/1/2021	1,335,000	USD	1,397,565	1,392,141	0.32
Morgan Stanley 'GMTN' 4.35% 8/9/2026	2,174,000	USD	2,212,197	2,103,184	0.49

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Morgan Stanley ‘GMTN’ 5.5% 24/7/2020	2,350,000	USD	2,375,494	2,421,929	0.56
MPLX LP 4% 15/2/2025	313,000	USD	311,618	302,893	0.07
MPLX LP 4.5% 15/4/2038	670,000	USD	654,224	586,859	0.14
MPLX LP 4.875% 1/12/2024	870,000	USD	901,345	889,183	0.21
MPLX LP 4.875% 1/6/2025	400,000	USD	353,966	402,120	0.09
MPLX LP 5.2% 1/3/2047	1,392,000	USD	1,404,225	1,281,450	0.30
Mylan Inc ‘144A’ 5.2% 15/4/2048	1,855,000	USD	1,735,653	1,563,266	0.36
Nationwide Mutual Insurance Co ‘144A’ 9.375% 15/8/2039	1,005,000	USD	1,147,462	1,526,977	0.35
NBCUniversal Enterprise Inc ‘144A’ (Perpetual) 5.25%	2,065,000	USD	2,065,000	2,085,650	0.48
Ohio Power Co 4.15% 1/4/2048	670,000	USD	667,788	655,945	0.15
Omnicom Group Inc / Omnicom Capital Inc 3.6% 15/4/2026	2,055,000	USD	2,034,119	1,936,844	0.45
Omnicom Group Inc / Omnicom Capital Inc 4.45% 15/8/2020	738,000	USD	741,249	750,111	0.17
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30/9/2040	987,000	USD	1,021,549	1,120,936	0.26
Pacific Gas & Electric Co 5.4% 15/1/2040	932,000	USD	922,765	822,490	0.19
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	776,000	USD	775,519	706,160	0.16
Post Apartment Homes LP 3.375% 1/12/2022	1,637,000	USD	1,657,249	1,613,008	0.37
PPL Electric Utilities Corp 4.15% 15/6/2048	805,000	USD	804,723	804,441	0.19
Providence St Joseph Health Obligated Group 3.93% 1/10/2048	940,000	USD	931,449	892,625	0.21
PSEG Power LLC 3.85% 1/6/2023	2,140,000	USD	2,137,921	2,130,952	0.49
Puget Sound Energy Inc 5.757% 1/10/2039	1,114,000	USD	1,210,417	1,324,288	0.31
Rayonier Inc 3.75% 1/4/2022	1,251,000	USD	1,248,932	1,231,386	0.29
Reliance Standard Life Global Funding II ‘144A’ 3.05% 20/1/2021	614,000	USD	613,711	610,907	0.14
Reliance Standard Life Global Funding II ‘144A’ 3.85% 19/9/2023	1,683,000	USD	1,682,145	1,692,953	0.39
Republic Services Inc 3.375% 15/11/2027	833,000	USD	831,758	795,837	0.18
Republic Services Inc 5.25% 15/11/2021	1,250,000	USD	1,249,984	1,311,244	0.30
Reynolds American Inc 4.45% 12/6/2025	1,675,000	USD	1,732,322	1,595,029	0.37
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024	5,330,000	USD	5,716,971	5,543,199	1.29
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/6/2026	1,000,000	USD	1,108,192	1,052,500	0.24
SBA Tower Trust ‘144A’ 2.898% 15/10/2019	2,000,000	USD	2,000,000	1,994,865	0.46
Southern California Edison Co 1.845% 1/2/2022	842,000	USD	842,000	816,243	0.19
Southern California Edison Co 4.125% 1/3/2048	459,000	USD	441,552	430,184	0.10
Southern Co Gas Capital Corp 5.25% 15/8/2019	692,000	USD	691,907	698,636	0.16
Southwestern Electric Power Co 6.2% 15/3/2040	330,000	USD	347,628	388,374	0.09
Southwestern Public Service Co 3.4% 15/8/2046	2,020,000	USD	1,926,023	1,747,140	0.40
SunTrust Bank/Atlanta GA ‘BKNT’ 2.75% 1/5/2023	1,150,000	USD	1,148,271	1,106,477	0.26
SunTrust Bank/Atlanta GA ‘BKNT’ FRN 2/8/2022	1,500,000	USD	1,500,000	1,494,750	0.35

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Target Corp 3.9% 15/11/2047	950,000	USD	935,394	882,120	0.20
Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	553,000	USD	552,266	515,502	0.12
Union Electric Co 5.3% 1/8/2037	420,000	USD	419,173	472,539	0.11
Union Pacific Corp 3.6% 15/9/2037	670,000	USD	651,892	591,629	0.14
Union Pacific Corp 4% 15/4/2047	670,000	USD	658,592	617,268	0.14
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/7/2019	3,000,000	USD	2,979,788	2,978,906	0.69
United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/11/2019	1,250,000	USD	1,238,956	1,240,039	0.29
United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/1/2022	6,500,000	USD	6,303,429	6,376,094	1.47
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/3/2020	5,500,000	USD	5,460,343	5,476,797	1.27
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/4/2021	4,600,000	USD	4,560,897	4,584,906	1.06
United Technologies Corp 3.95% 16/8/2025	1,157,000	USD	1,155,140	1,145,896	0.27
United Technologies Corp 4.625% 16/11/2048	738,000	USD	735,690	709,211	0.16
UnitedHealth Group Inc 3.875% 15/12/2028	455,000	USD	453,442	460,574	0.11
UnitedHealth Group Inc 4.45% 15/12/2048	410,000	USD	408,322	420,575	0.10
Ventas Realty LP 4.4% 15/1/2029	1,500,000	USD	1,499,336	1,489,775	0.34
Verisk Analytics Inc 5.5% 15/6/2045	866,000	USD	870,619	874,660	0.20
Verizon Communications Inc 4.125% 15/8/2046	2,312,000	USD	2,247,145	2,044,185	0.47
Verizon Communications Inc 4.4% 1/11/2034	2,145,000	USD	2,096,496	2,061,079	0.48
Virginia Electric & Power Co 8.875% 15/11/2038	230,000	USD	262,588	347,027	0.08
Visa Inc 4.3% 14/12/2045	749,000	USD	758,425	769,803	0.18
Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 4.75% 13/11/2028	2,000,000	USD	1,977,924	1,937,650	0.45
Warner Media LLC 7.7% 1/5/2032	820,000	USD	843,004	1,049,701	0.24
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.1% 3/6/2026	2,409,000	USD	2,452,757	2,343,938	0.54
Wells Fargo Bank NA 'BKNT' 3.625% 22/10/2021	3,500,000	USD	3,499,641	3,508,855	0.81
Westlake Chemical Corp 3.6% 15/8/2026	1,200,000	USD	1,132,330	1,096,400	0.25
Williams Cos Inc/The 4.85% 1/3/2048	670,000	USD	664,514	605,786	0.14
Willis North America Inc 3.6% 15/5/2024	643,000	USD	639,559	622,958	0.14
			<u>337,205,368</u>	<u>331,382,869</u>	<u>76.75</u>
債券合計			409,619,497	402,084,076	93.11

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 ‘2016-1A A3’ ‘144A’ 1.92% 10/12/2019	16,976	USD	16,975	16,970	0.00
Ascentium Equipment Receivables 2017-1 Trust ‘2017-1A A2’ ‘144A’ 1.87% 10/7/2019	15,367	USD	15,366	15,360	0.00
Ascentium Equipment Receivables 2017-1 Trust ‘2017-1A A3’ ‘144A’ 2.29% 10/6/2021	419,000	USD	418,978	415,875	0.10
Ascentium Equipment Receivables 2017-2 Trust ‘2017-2A A2’ ‘144A’ 2% 11/5/2020	242,389	USD	242,357	241,198	0.06
Ascentium Equipment Receivables 2017-2 Trust ‘2017-2A A3’ ‘144A’ 2.31% 10/12/2021	304,000	USD	303,926	299,809	0.07
Ascentium Equipment Receivables 2018-2 Trust ‘2018-2A A2’ ‘144A’ 3.27% 12/10/2021	1,757,000	USD	1,756,829	1,759,329	0.40
BANK 2017-BNK5 ‘2017-BNK5 AS’ 3.624% 15/6/2060	883,000	USD	909,460	866,232	0.20
Bank of The West Auto Trust 2018-1 ‘2018-1 A3’ ‘144A’ 3.43% 15/12/2022	1,316,000	USD	1,315,871	1,324,518	0.31
BCC Funding XIV LLC ‘2018-1A A2’ ‘144A’ 2.96% 20/6/2023	837,275	USD	836,361	834,414	0.19
BMW Floorplan Master Owner Trust ‘2018-1 A1’ ‘144A’ 3.15% 15/5/2023	517,000	USD	516,882	517,737	0.12
COLT 2018-1 Mortgage Loan Trust ‘2018-1 A1’ ‘144A’ FRN 25/2/2048	202,397	USD	202,395	201,823	0.05
Dell Equipment Finance Trust 2017-1 ‘2017-1 A3’ ‘144A’ 2.14% 22/4/2022	512,091	USD	512,066	510,349	0.12
Dell Equipment Finance Trust 2018-2 ‘2018-2 A2’ ‘144A’ 3.16% 22/2/2021	453,000	USD	452,993	453,568	0.11
DLL 2018-2 LLC ‘2018-ST2 A3’ ‘144A’ 3.46% 20/1/2022	1,095,000	USD	1,094,924	1,101,550	0.26
GLS Auto Receivables Trust 2018-3 ‘2018-3A A’ ‘144A’ 3.35% 15/8/2022	720,424	USD	720,408	719,883	0.17
GM Financial Automobile Leasing Trust 2018-3 ‘2018-3 A2A’ 2.89% 21/9/2020	610,000	USD	609,963	609,393	0.14
GreatAmerica Leasing Receivables Funding LLC Series 2017-1 ‘2017-1 A3’ ‘144A’ 2.06% 22/6/2020	346,003	USD	346,002	344,470	0.08
GS Mortgage Securities Corp II ‘2017-SLP B’ ‘144A’ 3.772% 10/10/2032	1,450,000	USD	1,493,450	1,467,850	0.34
Hilton Grand Vacations Trust 2017-A ‘2017-AA A’ ‘144A’ 2.66% 26/12/2028	628,000	USD	627,912	621,443	0.14
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C10 ‘2013-C10 AS’ 3.372% 15/12/2047	2,000,000	USD	2,076,328	1,976,620	0.46

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率 (%)
Kubota Credit Owner Trust 2018-1 ‘2018-1A A2’ ‘144A’ 2.8% 16/2/2021	615,000	USD	614,954	613,754	0.14
Marriott Vacation Club Owner Trust 2012-1 ‘2012-1A A’ ‘144A’ 2.51% 20/5/2030	240,600	USD	240,566	240,276	0.06
MVW Owner Trust 2017-1 ‘2017-1A A’ ‘144A’ 2.42% 20/12/2034	617,216	USD	617,122	604,634	0.14
United Auto Credit Securitization Trust 2018-2 ‘2018-2 A’ ‘144A’ 2.89% 10/3/2021	397,721	USD	397,715	397,257	0.09
Verizon Owner Trust 2016-1 ‘2016-1A B’ ‘144A’ 1.46% 20/1/2021	167,000	USD	164,860	165,012	0.04
Verizon Owner Trust 2017-2 ‘2017-2A A’ ‘144A’ 1.92% 20/12/2021	4,100,000	USD	4,043,200	4,058,136	0.93
			<u>20,547,863</u>	<u>20,377,460</u>	<u>4.72</u>
証券化資産合計			20,547,863	20,377,460	4.72
投資総額			435,736,792	428,030,968	99.12
その他資産				<u>3,793,540</u>	<u>0.88</u>
純資産				<u>431,824,508</u>	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 2018/2/27 ～2019/2/25		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、10,858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	0.014	(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)	(0.014)	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	0.229	

(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

(2019年2月25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 696,257	% 96.5	% —	% 40.2	% 24.3	% 32.0
合計	648,000	696,257	96.5	—	40.2	24.3	32.0

(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300回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第301回 利付国債（10年）	1.5	8,000	8,008	2019/03/20
	第305回 利付国債（10年）	1.5	25,000	25,132	2019/06/20
	第306回 利付国債（10年）	1.3	7,000	7,084	2019/12/20
	第310回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,336	2020/03/20
	第310回 利付国債（10年）	1.0	25,000	25,460	2020/09/20
	第311回 利付国債（10年）	0.8	50,000	50,764	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	25,762	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,638	2021/06/20
	第351回 利付国債（10年）	0.1	50,000	50,796	2028/06/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	41,496	2020/09/21
	第48回 利付国債（20年）	2.5	50,000	52,442	2020/12/21
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	42,572	2021/12/20
	第60回 利付国庫債券（20年）	1.4	30,000	31,813	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	54,290	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	49,754	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	22,773	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	43,489	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	64,268	2026/03/20
第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	59,372	2026/09/20	
合 計			648,000	696,257	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。