

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」 <sup>JDM</sup> (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13作成期

第72期(決算日2022年5月23日) 第75期(決算日2022年8月22日)  
第73期(決算日2022年6月21日) 第76期(決算日2022年9月21日)  
第74期(決算日2022年7月21日) 第77期(決算日2022年10月21日)

(年2回決算型)

第13期（決算日2022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9 作成期	48期 (2020年5月21日)	10,299	10	△0.1	93.6	34
	49期 (2020年6月22日)	10,657	10	3.6	94.1	36
	50期 (2020年7月21日)	10,861	10	2.0	95.1	46
	51期 (2020年8月21日)	10,881	10	0.3	95.5	46
	52期 (2020年9月23日)	10,867	10	△0.0	95.6	46
	53期 (2020年10月21日)	10,793	10	△0.6	95.9	45
第10 作成期	54期 (2020年11月24日)	10,997	10	2.0	96.1	46
	55期 (2020年12月21日)	11,036	10	0.4	93.3	47
	56期 (2021年1月21日)	10,973	10	△0.5	94.1	53
	57期 (2021年2月22日)	10,867	10	△0.9	94.3	54
	58期 (2021年3月22日)	10,520	10	△3.1	94.2	52
第11 作成期	59期 (2021年4月21日)	10,681	10	1.6	94.9	53
	60期 (2021年5月21日)	10,669	10	△0.0	94.6	53
	61期 (2021年6月21日)	10,849	10	1.8	94.8	54
	62期 (2021年7月21日)	10,989	10	1.4	90.6	46
	63期 (2021年8月23日)	10,938	10	△0.4	90.2	44
	64期 (2021年9月21日)	10,951	10	0.2	90.9	45
第12 作成期	65期 (2021年10月21日)	10,749	10	△1.8	91.0	44
	66期 (2021年11月22日)	10,782	10	0.4	91.1	44
	67期 (2021年12月21日)	10,793	10	0.2	93.5	42
	68期 (2022年1月21日)	10,476	10	△2.8	93.4	41
	69期 (2022年2月21日)	10,166	10	△2.9	93.4	40
	70期 (2022年3月22日)	9,906	10	△2.5	93.0	38
	71期 (2022年4月21日)	9,509	10	△3.9	92.6	36
第13 作成期	72期 (2022年5月23日)	9,322	10	△1.9	95.2	39
	73期 (2022年6月21日)	9,112	10	△2.1	95.1	38
	74期 (2022年7月21日)	9,214	10	1.2	95.2	39
	75期 (2022年8月22日)	9,295	10	1.0	94.9	38
	76期 (2022年9月21日)	8,898	10	△4.2	94.8	37
	77期 (2022年10月21日)	8,461	10	△4.8	94.6	35

(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72期	(期 首) 2022年 4月21日	円 9,509	% —	% 92.6	
	4月末	9,518	0.1	92.4	
	(期 末) 2022年 5月23日	9,332	△1.9	95.2	
第73期	(期 首) 2022年 5月23日	9,322	—	95.2	
	5月末	9,497	1.9	95.3	
	(期 末) 2022年 6月21日	9,122	△2.1	95.1	
第74期	(期 首) 2022年 6月21日	9,112	—	95.1	
	6月末	9,120	0.1	95.1	
	(期 末) 2022年 7月21日	9,224	1.2	95.2	
第75期	(期 首) 2022年 7月21日	9,214	—	95.2	
	7月末	9,369	1.7	95.2	
	(期 末) 2022年 8月22日	9,305	1.0	94.9	
第76期	(期 首) 2022年 8月22日	9,295	—	94.9	
	8月末	9,199	△1.0	94.9	
	(期 末) 2022年 9月21日	8,908	△4.2	94.8	
第77期	(期 首) 2022年 9月21日	8,898	—	94.8	
	9月末	8,668	△2.6	94.6	
	(期 末) 2022年10月21日	8,471	△4.8	94.6	

(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 )			投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 額 総 額
		税 込 分配金	期 中 騰落率		
9 期 (2020年10月21日)	円 11,241	円 0	% 5.0	% 97.4	百万円 358
10期 (2021年4月21日)	11,183	0	△ 0.5	97.1	862
11期 (2021年10月21日)	11,315	0	1.2	97.7	1,887
12期 (2022年4月21日)	10,016	0	△11.5	98.4	2,371
13期 (2022年10月21日)	8,942	0	△10.7	97.9	2,649

(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			投資信託 証 券 組入比率
		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%
2022年4月21日	10,016	-		98.4
4 月 末	10,026	0.1		97.8
5 月 末	10,014	△ 0.0		98.3
6 月 末	9,617	△ 4.0		98.0
7 月 末	9,898	△ 1.2		98.1
8 月 末	9,724	△ 2.9		98.1
9 月 末	9,157	△ 8.6		97.7
(期 末)				
2022年10月21日	8,942	△10.7		97.9

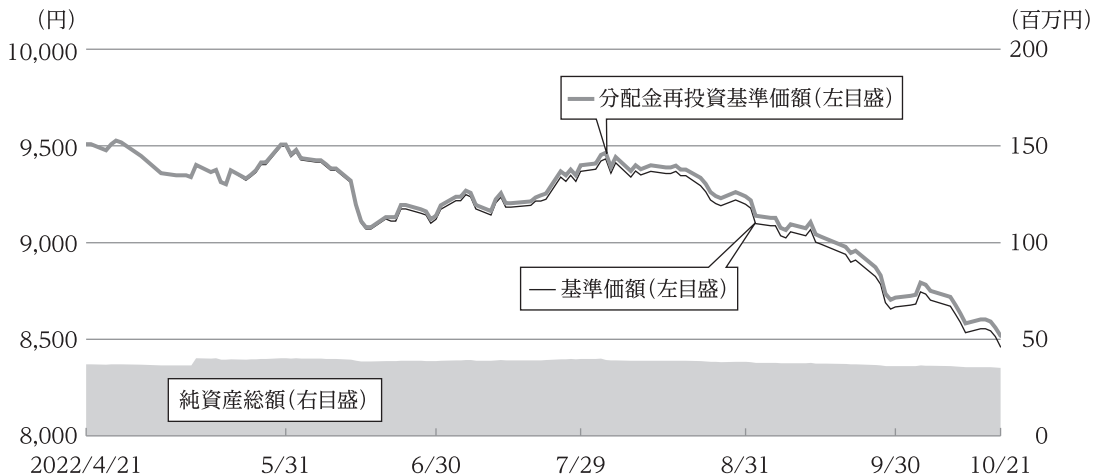
(注) 騰落率は期首比です。

## 運用経過

### (毎月決算型)

#### 基準価額等の推移について

(2022年4月22日～2022年10月21日)



第72期首	9,509円
第77期末	8,461円 (既払分配金60円)
騰落率	-10.4% (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下落しました。

下落要因

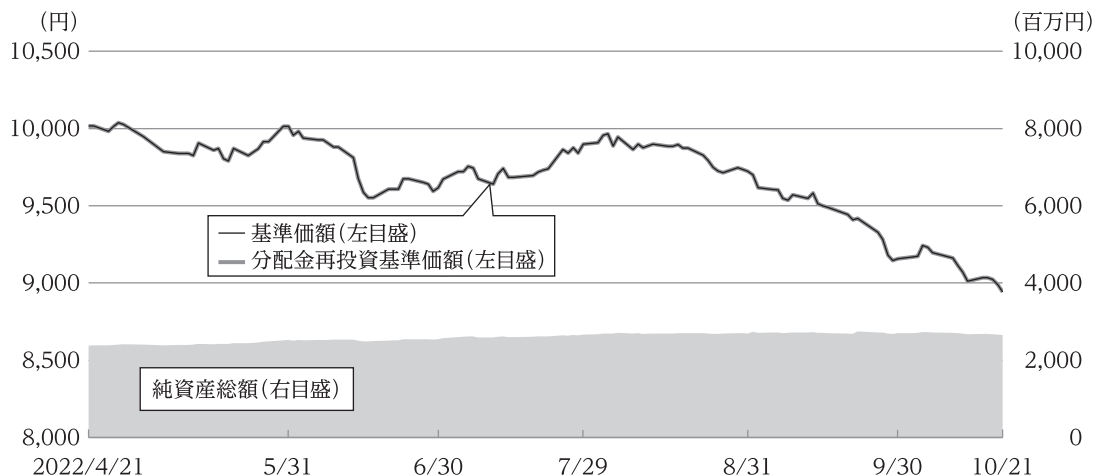


米国投資適格社債の価格が下落(利回りは上昇)したこと。

(年2回決算型)

## 基準価額等の推移について

(2022年4月22日～2022年10月21日)



第13期首	10,016円
第13期末	8,942円 (既払分配金0円)
騰落率	-10.7% (分配金再投資ベース)

(注1)分配金再投資基準価額は、収益分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2)分配金を再投資するかどうかについては、お客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様1人ひとりの損益の状況を示すものではありません。

(注3)分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一になるように指数化しております。

## 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

下落要因



米国投資適格社債の価格が下落(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、米国投資適格社債の価格は下落（利回りは上昇）しました。

インフレ率の高止まりの可能性が高まる中、連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ抑制のための金融引締め継続姿勢を示したことから、2022年8月以降、米国債利回りは大幅に上昇しました。社債スプレッドも景気後退懸念を背景に拡大しました。当（作成）期中、社債の需給環境や米国景気後退を懸念する投資家心理を背景に社債スプレッドは拡大と縮小が続く展開となりました。結果として、米国投資適格社債の利回りは当（作成）期末にかけて上昇しました。

### 国内債券市場

日銀の連続指値オペの実施により、当（作成）期初から日本国債利回りは横ばいで推移しました。通期では、利回りはほぼ変わらずとなりました。

## 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、IT、メディア、大手金融グループなどが発行する債券の保有がマイナスとなった一方で、ヘルスケアサービス、コングロマリット(複合企業)などが発行する債券の保有はプラスに影響しました。

### 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 BofA 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

当ファンドにおいては、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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
	2022年4月22日 ～2022年5月23日	2022年5月24日 ～2022年6月21日	2022年6月22日 ～2022年7月21日	2022年7月22日 ～2022年8月22日	2022年8月23日 ～2022年9月21日	2022年9月22日 ～2022年10月21日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.107	0.110	0.108	0.107	0.112	0.118
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)	1,558	1,566	1,579	1,591	1,600	1,611

(年2回決算型)

項目	第13期
	2022年4月22日 ～2022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)	1,676

(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 bond・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 bond・ファンド

インフレ率が高止まる中、FRBによる金融引き締め長期化を受けて、市場では企業業績への下押し圧力とともに雇用への悪影響を織り込み始めています。今後もボラティリティが高い状態が継続すると予想される一方で、市場はすでに悲観的なシナリオを織り込み始めていることから、更なる価格下落の可能性は低下していると見ています。このような環境下では、綿密なリサーチに基づいた業種および銘柄選択が引き続き重要であると考えており、現在はファンダメンタルズが良好で、割安だと判断できる債券に注目しています。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 BofA 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

(2022年4月22日~2022年10月21日)

項目	第72期~第77期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.347%	(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、9,228円です。
( 投信会社 )	(10)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
( 販売会社 )	(20)	(0.221)	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 )	(0.017)	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	4	0.039	(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 )	( 4 )	(0.039)	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	36	0.386	

(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。

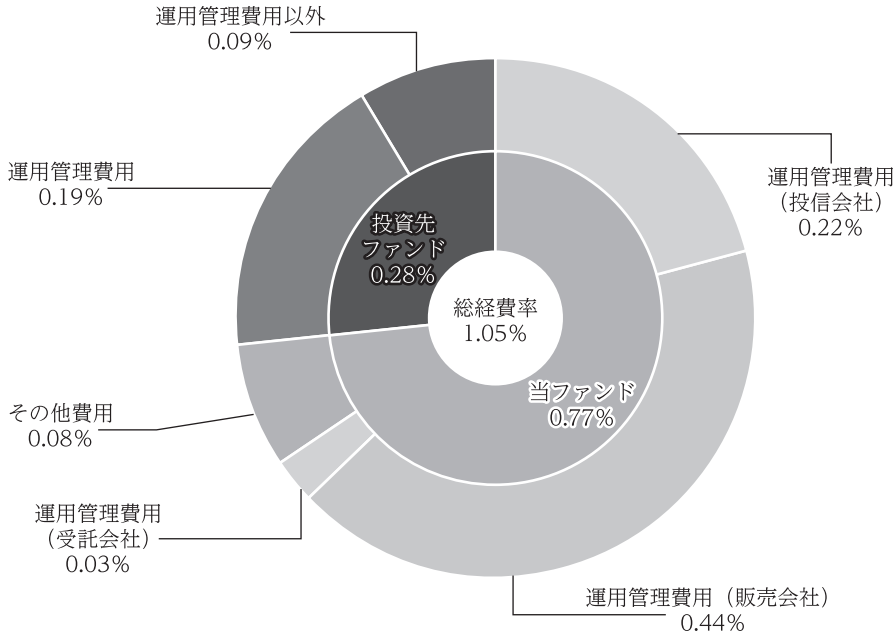
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.05%です。



総経費率 (①+②+③)	1.05%
①当ファンドの費用の比率	0.77%
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。

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)

売買及び取引の状況

(2022年4月22日から2022年10月21日まで)

投資信託証券

決 算 期		第 72 期 ~ 第 77 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 <sub>JDM</sub> (hedged)	5	4,612	1	1,000

(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

(2022年4月22日から2022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

(2022年4月22日から2022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

(2022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71期末)	当 作 成 期 末 (第 77 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)	28	28	30	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 <sub>JDM</sub> (hedged)	39	43	33,322	94.5
合 計	67	71	33,353	94.6

(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

(2022年10月21日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 77 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	30	0.1
投 資 証 券	33,322	94.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,976	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	35,328	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

(2022年5月23日) (2022年6月21日) (2022年7月21日) (2022年8月22日) (2022年9月21日) (2022年10月21日)現在

項 目	第 72 期 末	第 73 期 末	第 74 期 末	第 75 期 末	第 76 期 末	第 77 期 末
(A) 資 産	39,539,336円	38,723,928円	39,219,553円	38,749,748円	37,117,923円	35,328,097円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,943,255	1,953,112	1,947,804	2,055,973	2,007,587	1,974,844
投資信託受益証券(評価額)	30,425	30,340	30,408	30,465	30,368	30,297
投 資 証 券(評価額)	37,565,656	36,740,476	37,241,341	36,663,310	35,079,968	33,322,956
(B) 負 債	67,853	69,177	72,013	75,283	75,541	77,115
未 払 収 益 分 配 金	42,342	42,422	42,487	41,609	41,628	41,663
未 払 解 約 金	—	101	58	—	105	39
未 払 信 託 報 酬	22,946	21,769	22,183	23,829	21,563	20,612
未 払 利 息	5	5	5	5	5	5
そ の 他 未 払 費 用	2,560	4,880	7,280	9,840	12,240	14,796
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	39,471,483	38,654,751	39,147,540	38,674,465	37,042,382	35,250,982
元 本	42,342,773	42,422,731	42,487,099	41,609,529	41,628,338	41,663,550
次 期 繰 越 損 益 金	△ 2,871,290	△ 3,767,980	△ 3,339,559	△ 2,935,064	△ 4,585,956	△ 6,412,568
(D) 受 益 権 総 口 数	42,342,773口	42,422,731口	42,487,099口	41,609,529口	41,628,338口	41,663,550口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,322円	9,112円	9,214円	9,295円	8,898円	8,461円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第72期首元本額は38,899,660円、第72～77期中追加設定元本額は4,339,917円、第72～77期中一部解約元本額は1,576,027円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第72期0.9322円、第73期0.9112円、第74期0.9214円、第75期0.9295円、第76期0.8898円、第77期0.8461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72期 (自2022年4月22日 至2022年5月23日)、第73期 (自2022年5月24日 至2022年6月21日)  
 第74期 (自2022年6月22日 至2022年7月21日)、第75期 (自2022年7月22日 至2022年8月22日)  
 第76期 (自2022年8月23日 至2022年9月21日)、第77期 (自2022年9月22日 至2022年10月21日)

項目	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77期
(A) 配 当 等 收 益	93,041円	102,375円	103,007円	96,436円	104,169円	109,482円
受 取 配 当 金	93,345	102,523	103,162	96,602	104,324	109,638
支 払 利 息	△ 304	△ 148	△ 155	△ 166	△ 155	△ 156
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 753,400	△ 927,778	397,648	304,643	△1,687,088	△ 1,866,442
売 買 益	6,599	4	397,748	323,260	689	277
売 買 損	△ 759,999	△ 927,782	△ 100	△ 18,617	△1,687,777	△ 1,866,719
(C) 信 託 報 酬 等	△ 25,506	△ 24,089	△ 24,583	△ 26,389	△ 23,963	△ 23,168
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 685,865	△ 849,492	476,072	374,690	△1,606,882	△ 1,780,128
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△4,349,135	△5,077,319	△5,967,636	△5,401,005	△5,062,300	△ 6,708,783
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,206,052	2,201,253	2,194,492	2,132,860	2,124,854	2,118,006
(配 当 等 相 当 額)	( 4,748,879)	( 4,761,399)	( 4,772,069)	( 4,680,286)	( 4,685,519)	( 4,691,840)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,542,827)	(△2,560,146)	(△2,577,577)	(△2,547,426)	(△2,560,665)	(△ 2,573,834)
(G) 計 (D+E+F)	△2,828,948	△3,725,558	△3,297,072	△2,893,455	△4,544,328	△ 6,370,905
(H) 收 益 分 配 金	△ 42,342	△ 42,422	△ 42,487	△ 41,609	△ 41,628	△ 41,663
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,871,290	△3,767,980	△3,339,559	△2,935,064	△4,585,956	△ 6,412,568
追 加 信 託 差 損 益 金	2,206,052	2,201,253	2,194,492	2,132,860	2,124,854	2,118,006
(配 当 等 相 当 額)	( 4,748,879)	( 4,761,399)	( 4,772,069)	( 4,680,286)	( 4,685,519)	( 4,691,840)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,542,827)	(△2,560,146)	(△2,577,577)	(△2,547,426)	(△2,560,665)	(△ 2,573,834)
分 配 準 備 積 立 金	1,849,000	1,884,854	1,939,804	1,941,650	1,978,074	2,022,117
繰 越 損 益 金	△6,926,342	△7,854,087	△7,473,855	△7,009,574	△8,688,884	△10,552,691

- (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72期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (67,535円)、費用控除後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (4,748,879円) および分配準備積立金 (1,823,807円) より、分配対象収益は6,640,221円 (10,000口当たり1,568円) であり、うち42,342円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第73期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (78,286円)、費用控除後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (4,761,399円) および分配準備積立金 (1,848,990円) より、分配対象収益は6,688,675円 (10,000口当たり1,576円) であり、うち42,422円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第74期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (97,950円)、費用控除後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (4,772,069円) および分配準備積立金 (1,884,341円) より、分配対象収益は6,754,360円 (10,000口当たり1,589円) であり、うち42,487円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第75期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (90,092円)、費用控除後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (4,680,286円) および分配準備積立金 (1,893,167円) より、分配対象収益は6,663,545円 (10,000口当たり1,601円) であり、うち41,609円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第76期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (80,206円)、費用控除後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (4,685,519円) および分配準備積立金 (1,939,496円) より、分配対象収益は6,705,221円 (10,000口当たり1,610円) であり、うち41,628円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第77期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (86,314円)、費用控除後の有価証券売買等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (4,691,840円) および分配準備積立金 (1,977,466円) より、分配対象収益は6,755,620円 (10,000口当たり1,621円) であり、うち41,663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72期	第73期	第74期	第75期	第76期	第77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

(2022年4月22日~2022年10月21日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	34円	0.347%	(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、9,739円です。
( 投信会社 )	( 11 )	( 0.110 )	委託した資金の運用の対価
( 販売会社 )	( 21 )	( 0.221 )	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 )	( 0.017 )	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	4	0.043	(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 )	( 3 )	( 0.031 )	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( 印 刷 )	( 1 )	( 0.012 )	目論見書および運用報告書等の法定開示書類の作成費用等
合計	38	0.390	

(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。

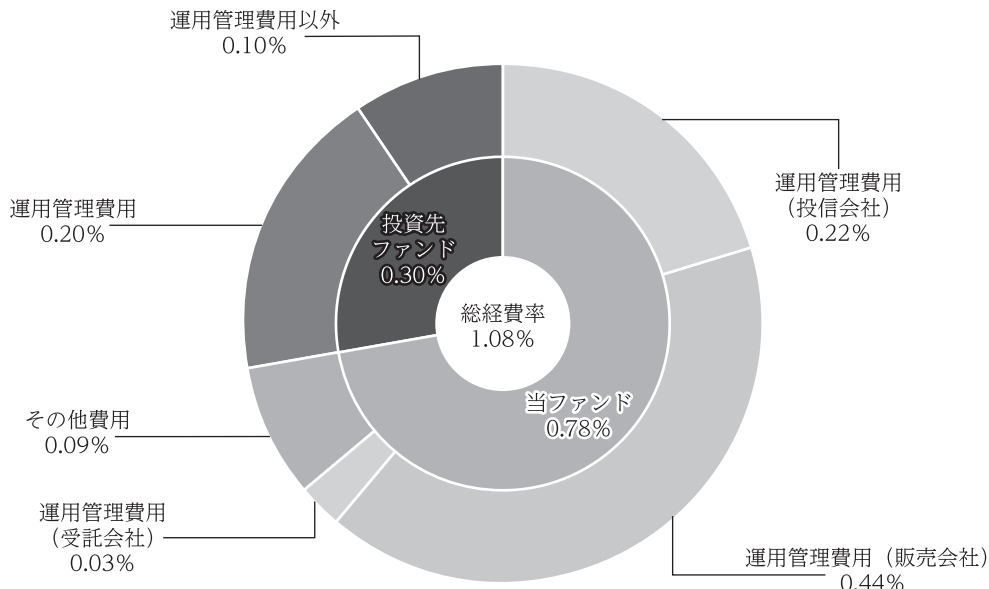
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.08%です。



総経費率 (①+②+③)	1.08%
①当ファンドの費用の比率	0.78%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.20%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

- (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

(2022年4月22日から2022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 籍		千口	千円	千口	千円
	ルクセンブルグ	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)	709	592,996	-	-

(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

(2022年4月22日から2022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

(2022年4月22日から2022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

(2022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)	1,728	1,728	1,841	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)	2,674	3,383	2,591,880	97.8
合 計	4,403	5,112	2,593,721	97.9

(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

(2022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	1,841	0.1
投 資 証 券	2,591,880	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	66,427	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	2,660,148	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

(2022年10月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,660,148,795円
コール・ローン等	66,427,559
投資信託受益証券(評価額)	1,841,070
投資証券(評価額)	2,591,880,166
(B) 負 債	10,520,365
未 払 解 約 金	398,274
未 払 信 託 報 酬	9,010,437
未 払 利 息	194
そ の 他 未 払 費 用	1,111,460
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	2,649,628,430
元 本	2,963,082,965
次 期 繰 越 損 益 金	△ 313,454,535
(D) 受 益 権 総 口 数	2,963,082,965口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,942円

- (注1) 元本の状況  
 期首元本額 2,367,662,998円  
 期中追加設定元本額 678,744,949円  
 期中一部解約元本額 83,324,982円
- (注2) 1口当たり純資産額は0.8942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2022年4月22日 至2022年10月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	42,467,720円
受 取 配 当 金	42,505,920
支 払 利 息	△ 38,200
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△330,993,825
売 買 益	2,140,983
売 買 損	△333,134,808
(C) 信 託 報 酬 等	△ 10,121,897
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△298,648,002
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△278,372,380
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	263,565,847
(配 当 等 相 当 額)	( 423,934,998)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△160,369,151)
(G) 計 (D+E+F)	△313,454,535
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△313,454,535
追 加 信 託 差 損 益 金	263,565,847
(配 当 等 相 当 額)	( 423,934,998)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△160,369,151)
分 配 準 備 積 立 金	72,766,350
繰 越 損 益 金	△649,786,732

- (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(32,345,823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(423,934,998円)および分配準備積立金(40,420,527円)より、分配対象収益は496,701,348円(10,000口当たり1,676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 <sub>JDM</sub> (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 BofA USコーポレートBBB3-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 BofA 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"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>	
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」J<sub>DM</sub> (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、2021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

	2021年12月31日に終了した事業年度	米ドル
<b>期初純資産</b>		<b>393,830,213</b>
<b>収益</b>		
債券利息		11,767,005
短期金融市場預金利息		695
預金利息		571
<b>収益合計</b>		<b>11,768,271</b>
<b>費用</b>		
運用報酬		1,138,667
管理費用		158,985
保管銀行費用		51,790
取引手数料		6,579
管理・名義書換代行事務費用		114,460
監査費用、公告・印刷費用		5,028
税金		65,629
借越利息		1,342
役員報酬		1,967
その他費用		15,327
<b>費用合計</b>		<b>1,559,774</b>
<b>純投資収益（損）</b>		<b>10,208,497</b>
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		12,034,247
先物取引に係る実現純利益（損）		801,951
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		(987,531)
外国為替に係る実現純利益（損）		(17,790)
<b>実現純利益（損）</b>		<b>11,830,877</b>
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		(27,230,772)
先物取引に係る未実現評価益（損）の変動額		(64,266)
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		(460,257)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		(1,710)
<b>未実現評価益（損）の純変動額</b>		<b>(27,757,005)</b>
<b>運用による純資産の純増加額（減少額）</b>		<b>(5,717,631)</b>
<b>資本金の変動</b>		
投資証券の発行		227,455,342
投資証券の解約		(150,081,181)
<b>配当金及び分配金</b>		
当期の配当金及び分配金		(5,690,721)
<b>当期の純資産の変動額</b>		<b>65,965,809</b>
<b>期末純資産</b>		<b>459,796,022</b>

## 投資有価証券明細表（2021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(%)
<b>投資信託証券</b>					
<b>Ireland</b>					
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund ‘Investor’	2,598,445	USD	2,598,445	2,598,445	0.57
<b>投資信託証券合計</b>			<b>2,598,445</b>	<b>2,598,445</b>	<b>0.57</b>
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					
<b>債券</b>					
<b>Australia</b>					
Commonwealth Bank of Australia ‘144A’ 1.125% 15/6/2026	600,000	USD	598,552	588,167	0.13
Commonwealth Bank of Australia ‘144A’ FRN 12/9/2034	1,250,000	USD	1,250,000	1,303,554	0.28
Macquarie Bank Ltd ‘144A’ 4.875% 10/6/2025	715,000	USD	714,348	780,108	0.17
Macquarie Group Ltd ‘144A’ FRN 14/1/2033	2,000,000	USD	2,000,000	1,988,370	0.43
Santos Finance Ltd ‘144A’ 3.649% 29/4/2031	895,000	USD	895,000	911,063	0.20
Woodside Finance Ltd ‘144A’ 4.5% 4/3/2029	775,000	USD	773,985	860,275	0.19
			6,231,885	6,431,537	1.40
<b>Bermuda</b>					
Aircastle Ltd 4.25% 15/6/2026	950,000	USD	947,073	1,016,748	0.22
Aircastle Ltd ‘144A’ 5.25% 11/8/2025	600,000	USD	596,199	659,458	0.14
			1,543,272	1,676,206	0.36
<b>Canada</b>					
Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust ‘144A’ 5.25% 1/4/2029	181,854	USD	181,854	197,140	0.04
Bank of Montreal ‘MTN’ 0.625% 9/7/2024	1,500,000	USD	1,498,052	1,475,623	0.32
Canadian Natural Resources Ltd 3.85% 1/6/2027	675,000	USD	705,096	724,781	0.16
Canadian Pacific Railway Co 2.05% 5/3/2030	261,000	USD	260,577	256,507	0.06
Canadian Pacific Railway Co 3.1% 2/12/2051	694,000	USD	689,050	707,352	0.15
Cenovus Energy Inc 3.75% 15/2/2052	983,000	USD	976,032	977,407	0.21
Cenovus Energy Inc 6.8% 15/9/2037	425,000	USD	445,949	572,730	0.12
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 5.55% 25/10/2042	1,120,000	USD	1,111,229	1,416,038	0.31
Royal Bank of Canada ‘GMTN’ 4.65% 27/1/2026	685,000	USD	686,546	757,646	0.17
Toronto-Dominion Bank/The ‘MTN’ 1.25% 10/9/2026	1,490,000	USD	1,487,164	1,457,554	0.32
Waste Connections Inc 2.2% 15/1/2032	1,000,000	USD	998,409	972,257	0.21
			9,039,958	9,515,035	2.07
<b>Cayman Islands</b>					
Sands China Ltd 3.8% 8/1/2026	390,000	USD	389,723	390,487	0.09
Sands China Ltd ‘144A’ 2.85% 8/3/2029	2,282,000	USD	2,276,463	2,120,688	0.46
Vale Overseas Ltd 3.75% 8/7/2030	2,000,000	USD	2,056,074	2,071,700	0.45
			4,722,260	4,582,875	1.00
<b>Chile</b>					
Corp Nacional del Cobre de Chile ‘144A’ 3.7% 30/1/2050	400,000	USD	391,047	407,000	0.09
<b>France</b>					
BNP Paribas SA ‘144A’ FRN 30/6/2027	4,000,000	USD	4,000,000	3,929,896	0.85
BNP Paribas SA ‘144A’ FRN 12/8/2035	800,000	USD	800,000	762,278	0.17
BPCE SA ‘144A’ 3.5% 23/10/2027	790,000	USD	817,384	834,733	0.18
BPCE SA ‘144A’ 5.15% 21/7/2024	650,000	USD	655,845	704,037	0.15
BPCE SA ‘144A’ FRN 6/10/2026	1,345,000	USD	1,345,000	1,323,841	0.29
BPCE SA ‘144A’ FRN 19/10/2027	2,200,000	USD	2,200,000	2,183,251	0.48
Societe Generale SA ‘144A’ FRN 9/6/2032	2,480,000	USD	2,484,348	2,476,030	0.54
			12,302,577	12,214,066	2.66
<b>Germany</b>					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.125% 7/3/2022	4,000,000	USD	4,014,302	4,011,368	0.87



銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
<b>Ireland</b>					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	2,316,000	USD	2,312,258	2,328,791	0.51
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.45% 1/10/2025	616,000	USD	615,627	659,659	0.14
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	1,351,000	USD	1,436,035	1,612,846	0.35
STERIS Irish FinCo UnLtd Co 3.75% 15/3/2051	430,000	USD	440,298	464,696	0.10
			4,804,218	5,065,992	1.10
<b>Japan</b>					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 19/7/2025	2,000,000	USD	2,000,000	1,978,938	0.43
<b>Jersey</b>					
Aptiv Plc 3.1% 1/12/2051	750,000	USD	733,681	713,094	0.16
<b>Korea, Republic of (South Korea)</b>					
SK Hynix Inc '144A' 1% 19/1/2024	400,000	USD	399,450	395,722	0.09
<b>Luxembourg</b>					
JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 2.5% 15/1/2027	980,000	USD	969,921	973,715	0.21
<b>Mexico</b>					
America Movil SAB de CV 3.625% 22/4/2029	1,500,000	USD	1,492,647	1,613,109	0.35
Grupo Televisa SAB 6.125% 31/1/2046	367,000	USD	374,309	493,066	0.11
Mexico Government International Bond 4.28% 14/8/2041	1,000,000	USD	1,053,085	1,035,965	0.23
Mexico Government International Bond 4.35% 15/1/2047	500,000	USD	517,142	518,021	0.11
			3,437,183	3,660,161	0.80
<b>Multinational</b>					
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/1/2027	592,000	USD	577,560	641,284	0.14
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 3.15% 1/5/2027	280,000	USD	279,576	294,214	0.06
			857,136	935,498	0.20
<b>Netherlands</b>					
Enel Finance International NV '144A' 1.875% 12/7/2028	700,000	USD	697,366	682,021	0.15
Enel Finance International NV '144A' 2.25% 12/7/2031	1,312,000	USD	1,304,232	1,267,837	0.28
Enel Finance International NV '144A' 2.875% 12/7/2041	625,000	USD	621,582	595,184	0.13
Prosus NV '144A' 3.061% 13/7/2031	500,000	USD	500,000	487,319	0.11
Prosus NV '144A' 3.832% 8/2/2051	400,000	USD	399,969	371,761	0.08
Shell International Finance BV 3% 26/11/2051	800,000	USD	798,119	807,736	0.17
			4,321,268	4,211,858	0.92
<b>Norway</b>					
DNB Bank ASA '144A' FRN 30/9/2025	2,290,000	USD	2,290,000	2,256,910	0.49
<b>Panama</b>					
Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	600,000	USD	674,298	660,000	0.14
<b>Spain</b>					
Telefonica Emisiones SA 7.045% 20/6/2036	695,000	USD	753,764	986,723	0.21
<b>Supranational</b>					
European Investment Bank 1.375% 6/9/2022	2,500,000	USD	2,517,752	2,517,880	0.54
Inter-American Development Bank 0.25% 15/11/2023	2,500,000	USD	2,480,256	2,477,458	0.54
International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 20/4/2023	1,818,000	USD	1,815,571	1,808,001	0.39
			6,813,579	6,803,339	1.47
<b>Switzerland</b>					
Credit Suisse Group AG '144A' FRN 12/6/2024	1,000,000	USD	1,000,456	1,038,613	0.22
UBS AG/London '144A' 0.375% 1/6/2023	1,000,000	USD	999,249	992,641	0.22
UBS Group AG '144A' FRN 30/7/2024	1,015,000	USD	1,015,000	1,012,985	0.22
			3,014,705	3,044,239	0.66

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
<b>United Kingdom</b>					
Anglo American Capital Plc '144A' 2.875% 17/3/2031	1,170,000	USD	1,167,307	1,161,823	0.25
Anglo American Capital Plc '144A' 4.5% 15/3/2028	548,000	USD	539,045	602,428	0.13
Anglo American Capital Plc '144A' 4.875% 14/5/2025	238,000	USD	239,052	260,312	0.06
Barclays Plc FRN 10/12/2024	1,300,000	USD	1,300,000	1,290,279	0.28
Barclays Plc FRN 24/11/2027	2,200,000	USD	2,200,000	2,199,523	0.48
British Telecommunications Plc '144A' 3.25% 8/11/2029	800,000	USD	795,648	814,193	0.18
HSEB Holdings Plc FRN 17/8/2024	1,000,000	USD	1,000,000	993,438	0.22
HSEB Holdings Plc FRN 18/4/2026	1,000,000	USD	1,000,000	993,393	0.22
HSEB Holdings Plc FRN 17/8/2029	1,140,000	USD	1,140,000	1,114,738	0.24
HSEB Holdings Plc FRN 22/11/2027	3,700,000	USD	3,700,000	3,692,308	0.80
HSEB Holdings Plc FRN 24/5/2032	790,000	USD	790,000	794,092	0.17
Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/3/2026	940,000	USD	938,079	1,033,765	0.22
Lloyds Banking Group Plc FRN 9/7/2025	900,000	USD	900,000	950,595	0.21
NatWest Group Plc FRN 22/3/2025	825,000	USD	826,858	873,096	0.19
NatWest Markets Plc '144A' 0.8% 12/8/2024	400,000	USD	399,407	393,738	0.09
NatWest Markets Plc '144A' 1.6% 29/9/2026	1,840,000	USD	1,839,582	1,803,936	0.39
NatWest Markets Plc '144A' 2.375% 21/5/2023	1,650,000	USD	1,647,581	1,682,073	0.37
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 2.75% 26/6/2024	800,000	USD	795,449	826,390	0.18
Royalty Pharma Plc 3.3% 2/9/2040	703,000	USD	673,864	695,204	0.15
Royalty Pharma Plc 3.35% 2/9/2051	500,000	USD	488,011	475,224	0.10
Santander UK Group Holdings Plc FRN 15/11/2024	1,250,000	USD	1,250,000	1,327,825	0.29
Smith & Nephew Plc 2.032% 14/10/2030	700,000	USD	700,000	672,119	0.15
Vodafone Group Plc 5% 30/5/2038	838,000	USD	830,794	1,035,326	0.22
			25,160,677	25,686,518	5.59
<b>United States</b>					
7-Eleven Inc '144A' 0.8% 10/2/2024	1,000,000	USD	999,423	987,205	0.21
AbbVie Inc 4.25% 21/11/2049	150,000	USD	149,391	177,915	0.04
AbbVie Inc 4.3% 14/5/2036	527,000	USD	555,456	617,857	0.13
AbbVie Inc 4.45% 14/5/2046	330,000	USD	313,643	397,477	0.09
AbbVie Inc 4.5% 14/5/2035	2,200,000	USD	2,491,436	2,620,981	0.57
Activision Blizzard Inc 2.5% 15/9/2050	595,000	USD	593,441	517,756	0.11
AEP Transmission Co LLC 3.8% 15/6/2049	425,000	USD	422,722	481,093	0.10
AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6.9% 15/3/2032	400,000	USD	413,627	552,026	0.12
Amazon.com Inc 3.1% 12/5/2051	1,300,000	USD	1,334,393	1,375,577	0.30
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/1/2023	219,253	USD	220,423	221,445	0.05
American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.65% 15/6/2028	1,001,495	USD	994,222	963,939	0.21
American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/6/2028	1,105,467	USD	1,091,638	1,103,463	0.24
American International Group Inc 4.5% 16/7/2044	435,000	USD	440,853	530,322	0.12
American Tower Corp 1.45% 15/9/2026	1,307,000	USD	1,300,582	1,280,566	0.28
American Tower Corp 2.9% 15/1/2030	768,000	USD	765,287	786,549	0.17
American Tower Corp 3.8% 15/8/2029	1,845,000	USD	1,882,002	2,003,567	0.44
American Tower Trust #1 '144A' 3.07% 15/3/2023	1,635,000	USD	1,635,000	1,632,211	0.35
American Water Capital Corp 4.2% 1/9/2048	1,125,000	USD	1,124,462	1,340,469	0.29
Amgen Inc 1.65% 15/8/2028	1,500,000	USD	1,498,699	1,465,539	0.32
Amgen Inc 2% 15/1/2032	1,000,000	USD	993,539	964,079	0.21
Amgen Inc 2.2% 21/2/2027	412,000	USD	411,355	420,846	0.09
Amgen Inc 3.15% 21/2/2040	900,000	USD	917,617	911,486	0.20
Amgen Inc 4.4% 1/5/2045	325,000	USD	339,020	386,450	0.08
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.7% 1/2/2036	2,100,000	USD	2,573,448	2,523,822	0.55
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 1/2/2046	1,600,000	USD	1,835,382	2,018,664	0.44
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/1/2039	2,500,000	USD	3,070,393	3,260,472	0.71
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.2% 15/1/2039	745,000	USD	898,789	1,202,335	0.26
Aon Corp / Aon Global Holdings Plc 2.6% 2/12/2031	664,000	USD	666,228	674,244	0.15
Apple Inc 2.65% 8/2/2051	700,000	USD	694,399	683,378	0.15
Apple Inc 2.7% 5/8/2051	800,000	USD	799,195	786,189	0.17
Ares Capital Corp 2.875% 15/6/2028	770,000	USD	766,705	765,984	0.17
Ashtead Capital Inc '144A' 4% 1/5/2028	426,000	USD	426,119	442,507	0.10
Ashtead Capital Inc '144A' 4.25% 1/11/2029	367,000	USD	367,000	390,855	0.08

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Ashtead Capital Inc '144A' 4.375% 15/8/2027	144,000	USD	140,627	149,040	0.03
Astrazeneca Finance LLC 1.2% 28/5/2026	1,370,000	USD	1,368,480	1,351,257	0.29
AT&T Inc 2.75% 1/6/2031	1,380,000	USD	1,419,570	1,401,909	0.30
AT&T Inc 3.1% 1/2/2043	1,133,000	USD	1,132,492	1,091,440	0.24
AT&T Inc 3.5% 15/9/2053	2,600,000	USD	2,553,259	2,608,848	0.57
AT&T Inc 3.8% 1/12/2057	400,000	USD	375,178	410,158	0.09
AT&T Inc 4.3% 15/12/2042	364,000	USD	328,991	409,050	0.09
AT&T Inc 4.35% 1/3/2029	1,150,000	USD	1,162,005	1,289,855	0.28
AT&T Inc 5.15% 15/3/2042	580,000	USD	575,842	715,045	0.16
AT&T Inc 5.25% 1/3/2037	900,000	USD	921,121	1,109,168	0.24
AT&T Inc 5.65% 15/2/2047	775,000	USD	777,231	1,034,735	0.22
AutoZone Inc 1.65% 15/1/2031	700,000	USD	698,159	657,872	0.14
Avangrid Inc 3.2% 15/4/2025	300,000	USD	299,746	314,726	0.07
Baker Hughes Holdings LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 2.061% 15/12/2026	1,500,000	USD	1,500,000	1,512,333	0.33
Bank of America Corp 3.95% 21/4/2025	769,000	USD	766,906	822,218	0.18
Bank of America Corp FRN 21/7/2032	500,000	USD	490,037	489,832	0.11
Bank of America Corp FRN 21/9/2036	1,500,000	USD	1,459,343	1,451,257	0.32
Bank of America Corp FRN 20/10/2032	1,000,000	USD	1,000,000	1,002,951	0.22
Bank of America Corp FRN 29/4/2031	1,024,000	USD	1,085,567	1,031,487	0.22
Bank of America Corp FRN 23/1/2026	1,233,000	USD	1,213,531	1,297,470	0.28
Bank of America Corp FRN 20/12/2028	1,000,000	USD	1,036,092	1,068,168	0.23
Bank of America Corp FRN 13/3/2052	660,000	USD	731,420	725,232	0.16
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	421,000	USD	431,195	473,625	0.10
Bank of America Corp 'MTN' FRN 19/6/2026	1,700,000	USD	1,705,570	1,682,254	0.37
Bank of America Corp 'MTN' FRN 23/7/2031	4,400,000	USD	4,326,130	4,211,240	0.92
Bank of America Corp 'MTN' FRN 19/6/2041	630,000	USD	630,000	601,838	0.13
Bank of America Corp 'MTN' FRN 20/3/2051	425,000	USD	425,000	509,104	0.11
Bank of America Corp 'MTN' FRN 15/3/2050	350,000	USD	350,000	429,313	0.09
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.25% 15/12/2025	667,000	USD	673,326	723,246	0.16
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.375% 15/12/2028	953,000	USD	940,710	1,064,292	0.23
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.625% 25/6/2038	940,000	USD	1,055,670	1,092,126	0.24
Berkshire Hathaway Energy Co 2.85% 15/5/2051	250,000	USD	249,705	238,038	0.05
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.85% 15/10/2050	637,000	USD	636,512	624,943	0.14
Biogen Inc 3.15% 1/5/2050	500,000	USD	483,474	484,857	0.11
BlackRock Inc 2.1% 25/2/2032	1,450,000	USD	1,437,195	1,433,751	0.31
Blackstone Holdings Finance Co LLC '144A' 1.625% 5/8/2028	2,413,000	USD	2,405,767	2,340,096	0.51
Blackstone Private Credit Fund '144A' 2.625% 15/12/2026	1,715,000	USD	1,703,673	1,667,335	0.36
Blackstone Private Credit Fund '144A' 3.25% 15/3/2027	1,735,000	USD	1,729,748	1,732,665	0.38
Blackstone Secured Lending Fund '144A' 2.85% 30/9/2028	1,000,000	USD	991,658	968,205	0.21
Boeing Co/The 3.25% 1/2/2035	310,000	USD	309,591	312,665	0.07
Boeing Co/The 3.625% 1/2/2031	300,000	USD	299,830	319,868	0.07
Boeing Co/The 5.04% 1/5/2027	500,000	USD	534,815	563,003	0.12
Boeing Co/The 5.15% 1/5/2030	800,000	USD	865,228	934,083	0.20
Boeing Co/The 5.805% 1/5/2050	1,900,000	USD	2,403,197	2,561,563	0.56
Boston Properties LP 2.75% 1/10/2026	203,000	USD	191,285	211,256	0.05
BP Capital Markets America Inc 3.06% 17/6/2041	1,400,000	USD	1,402,304	1,403,333	0.30
Broadcom Inc 4.11% 15/9/2028	201,000	USD	225,832	220,433	0.05
Broadcom Inc '144A' 2.45% 15/2/2031	500,000	USD	499,116	487,947	0.11
Broadcom Inc '144A' 3.419% 15/4/2033	890,000	USD	915,021	927,578	0.20
Broadcom Inc '144A' 3.469% 15/4/2034	3,000,000	USD	2,998,992	3,117,291	0.68
Bunge Ltd Finance Corp 2.75% 14/5/2031	1,590,000	USD	1,591,009	1,609,217	0.35
Burlington Northern Santa Fe LLC 2.875% 15/6/2052	497,000	USD	494,200	498,198	0.11
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 1/5/2040	702,000	USD	700,554	969,041	0.21
Cargill Inc '144A' 2.125% 10/11/2031	1,500,000	USD	1,493,391	1,483,236	0.32
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	1,500,000	USD	1,451,062	1,444,518	0.31
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	1,500,000	USD	1,604,672	1,599,375	0.35
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/6/2027	341,000	USD	377,361	384,904	0.08
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/6/2042	2,888,000	USD	3,203,011	3,198,460	0.70
Chevron USA Inc 3.25% 15/10/2029	475,000	USD	474,933	513,841	0.11
Church & Dwight Co Inc 2.3% 15/12/2031	910,000	USD	908,149	916,097	0.20
Cigna Corp 3.2% 15/3/2040	403,000	USD	402,461	414,423	0.09
Cigna Corp 3.75% 15/7/2023	131,000	USD	130,919	136,381	0.03

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Cigna Corp 4.375% 15/10/2028	470,000	USD	551,952	533,563	0.12
Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	700,000	USD	704,903	900,584	0.20
Citigroup Inc 4.45% 29/9/2027	2,500,000	USD	2,517,114	2,785,715	0.61
Citigroup Inc 6.675% 13/9/2043	296,000	USD	312,304	442,195	0.10
Citigroup Inc FRN 3/11/2032	2,590,000	USD	2,590,000	2,587,436	0.56
Citigroup Inc FRN 24/7/2028	1,758,000	USD	1,751,400	1,895,198	0.41
Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 1/6/2025	339,000	USD	339,331	369,071	0.08
Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 1/6/2045	412,000	USD	419,237	547,061	0.12
Columbia Property Trust Operating Partnership LP 3.65% 15/8/2026	1,680,000	USD	1,662,116	1,828,176	0.40
Comcast Corp 3.375% 15/8/2025	446,000	USD	443,935	475,396	0.10
Comcast Corp 3.75% 1/4/2040	1,500,000	USD	1,722,553	1,666,570	0.36
Comcast Corp 4.25% 15/10/2030	675,000	USD	667,913	777,707	0.17
Comcast Corp '144A' 2.887% 1/11/2051	3,237,000	USD	2,474,023	3,120,419	0.68
Commonwealth Edison Co 2.75% 1/9/2051	1,193,000	USD	1,192,753	1,145,563	0.25
Conagra Brands Inc 1.375% 1/11/2027	900,000	USD	880,298	862,556	0.19
Connecticut Light and Power Co/The 2.05% 1/7/2031	2,000,000	USD	1,994,883	1,965,646	0.43
ConocoPhillips '144A' 4.3% 15/8/2028	1,000,000	USD	1,150,126	1,121,250	0.24
Consolidated Edison Co of New York Inc 4.45% 15/3/2044	1,525,000	USD	1,524,051	1,781,006	0.39
Consolidated Edison Co of New York Inc 5.5% 1/12/2039	704,000	USD	702,408	902,381	0.20
Constellation Brands Inc 2.25% 1/8/2031	730,000	USD	726,895	714,442	0.16
Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	808,004	USD	808,935	838,846	0.18
Continental Resources Inc/OK '144A' 2.875% 1/4/2032	564,000	USD	563,566	545,606	0.12
Continental Resources Inc/OK '144A' 5.75% 15/1/2031	1,500,000	USD	1,800,842	1,762,500	0.38
Cox Communications Inc '144A' 4.7% 15/12/2042	174,000	USD	169,763	209,004	0.05
Crown Castle International Corp 2.1% 1/4/2031	1,800,000	USD	1,782,868	1,721,779	0.37
Crown Castle International Corp 3.8% 15/2/2028	521,000	USD	516,127	565,591	0.12
CSX Corp 5.5% 15/4/2041	850,000	USD	870,761	1,134,185	0.25
CVS Health Corp 3% 15/8/2026	480,000	USD	479,643	505,931	0.11
CVS Health Corp 4.125% 1/4/2040	424,000	USD	417,482	483,253	0.10
CVS Health Corp 4.78% 25/3/2038	2,755,000	USD	3,077,663	3,344,066	0.73
CVS Pass-Through Trust '144A' 7.507% 10/1/2032	1,246,602	USD	1,290,750	1,556,034	0.34
Dell International LLC / EMC Corp 6.02% 15/6/2026	975,000	USD	1,016,184	1,130,039	0.25
Dell International LLC / EMC Corp 8.35% 15/7/2046	75,000	USD	78,667	124,527	0.03
Discover Bank 2.45% 12/9/2024	1,650,000	USD	1,649,627	1,688,199	0.37
Dow Chemical Co/The 9.4% 15/5/2039	290,000	USD	342,817	514,828	0.11
Duke Energy Corp 4.2% 15/6/2049	775,000	USD	771,754	877,473	0.19
DuPont de Nemours Inc 5.319% 15/11/2038	695,000	USD	821,382	890,906	0.19
Enbridge Energy Partners LP 7.5% 15/4/2038	582,000	USD	628,906	864,551	0.19
Energy Transfer LP 4.95% 15/6/2028	1,000,000	USD	1,068,460	1,127,500	0.24
Energy Transfer LP 5% 15/5/2050	1,000,000	USD	1,135,829	1,148,750	0.25
Energy Transfer LP 5.15% 15/3/2045	503,000	USD	488,322	565,875	0.12
Energy Transfer LP 5.8% 15/6/2038	455,000	USD	435,191	546,000	0.12
Energy Transfer LP 6.25% 15/4/2049	1,000,000	USD	1,082,482	1,291,250	0.28
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/3/2051	600,000	USD	625,484	581,512	0.13
Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/1/2050	475,000	USD	536,606	530,659	0.12
Enterprise Products Operating LLC 6.125% 15/10/2039	689,000	USD	713,005	923,006	0.20
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/4/2038	875,000	USD	981,144	1,305,164	0.28
EPR Properties 3.6% 15/11/2031	316,000	USD	313,445	314,037	0.07
Equifax Inc 2.35% 15/9/2031	1,600,000	USD	1,600,999	1,577,218	0.34
Equifax Inc 2.6% 1/12/2024	926,000	USD	924,814	957,617	0.21
Equifax Inc 3.3% 15/12/2022	1,500,000	USD	1,508,434	1,526,802	0.33
Equinix Inc 2.9% 18/11/2026	997,000	USD	1,070,036	1,036,055	0.23
Equitable Financial Life Global Funding '144A' 1% 9/1/2026	1,300,000	USD	1,298,630	1,260,711	0.27
Equitable Financial Life Global Funding '144A' 1.3% 12/7/2026	3,000,000	USD	2,994,766	2,923,665	0.64
Equitable Financial Life Global Funding '144A' 1.4% 27/8/2027	775,000	USD	773,548	753,326	0.16
Equitable Financial Life Global Funding '144A' 1.8% 8/3/2028	150,000	USD	150,506	147,705	0.03
Essential Properties LP 2.95% 15/7/2031	1,231,000	USD	1,228,666	1,217,474	0.26
Essential Utilities Inc 2.704% 15/4/2030	498,000	USD	498,000	503,607	0.11
Eversource Energy 2.55% 15/3/2031	468,000	USD	466,340	465,253	0.10

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Eversource Energy 3.8% 1/12/2023	950,000	USD	948,674	996,491	0.22
F&G Global Funding '144A' 1.75% 30/6/2026	1,500,000	USD	1,499,610	1,490,095	0.32
FedEx Corp 5.25% 15/5/2050	500,000	USD	660,056	666,660	0.14
Five Corners Funding Trust II '144A' 2.85% 15/5/2030	1,085,000	USD	1,085,000	1,121,619	0.24
Florida Gas Transmission Co LLC '144A' 2.3% 1/10/2031	907,000	USD	906,295	886,892	0.19
FMC Corp 3.2% 1/10/2026	268,000	USD	267,818	282,726	0.06
FMC Corp 3.45% 1/10/2029	340,000	USD	339,997	361,630	0.08
Fox Corp 5.476% 25/1/2039	275,000	USD	331,818	351,626	0.08
FS KKR Capital Corp 3.125% 12/10/2028	1,300,000	USD	1,296,006	1,293,715	0.28
FS KKR Capital Corp 3.4% 15/1/2026	900,000	USD	891,680	916,168	0.20
General Electric Co FRN (Perpetual)	1,080,000	USD	986,071	1,070,280	0.23
General Motors Co 5.15% 1/4/2038	1,940,000	USD	2,132,308	2,332,202	0.51
General Motors Co 6.8% 1/10/2027	600,000	USD	706,854	734,933	0.16
General Motors Financial Co Inc 5.25% 1/3/2026	500,000	USD	549,085	560,839	0.12
Georgia Power Co 4.3% 15/3/2042	455,000	USD	458,235	514,691	0.11
Gilead Sciences Inc 2.5% 1/9/2023	1,262,000	USD	1,256,461	1,292,010	0.28
Gilead Sciences Inc 2.6% 1/10/2040	600,000	USD	576,027	570,678	0.12
Glencore Funding LLC '144A' 1.625% 27/4/2026	1,130,000	USD	1,128,978	1,107,988	0.24
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 3.25% 15/1/2032	436,000	USD	433,296	437,872	0.09
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21/10/2025	507,000	USD	505,421	551,518	0.12
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 1/10/2037	1,030,000	USD	1,059,806	1,449,724	0.32
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 9/12/2026	936,000	USD	936,000	910,568	0.20
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/10/2027	5,000,000	USD	4,995,619	4,991,658	1.09
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/7/2032	1,000,000	USD	1,000,000	983,548	0.21
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 22/4/2032	1,000,000	USD	1,035,158	1,003,891	0.22
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2028	925,000	USD	913,694	996,229	0.22
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/4/2039	550,000	USD	533,911	652,786	0.14
Guardian Life Insurance Co of America/The '144A' 4.85% 24/1/2077	300,000	USD	326,453	387,697	0.08
Halliburton Co 5% 15/11/2045	370,000	USD	392,034	442,150	0.10
Hartford Financial Services Group Inc/The 2.8% 19/8/2029	448,000	USD	446,908	464,373	0.10
Hartford Financial Services Group Inc/The 2.9% 15/9/2051	518,000	USD	513,526	507,592	0.11
Hartford Financial Services Group Inc/The 3.6% 19/8/2049	225,000	USD	222,675	245,372	0.05
HCA Inc 3.5% 15/7/2051	1,200,000	USD	1,193,782	1,215,019	0.26
Helmerich & Payne Inc '144A' 2.9% 29/9/2031	365,000	USD	364,171	359,272	0.08
Holcim Finance US LLC '144A' 4.75% 22/9/2046	500,000	USD	477,018	611,081	0.13
Home Depot Inc/The 1.5% 15/9/2028	1,500,000	USD	1,494,238	1,477,608	0.32
Host Hotels & Resorts LP 2.9% 15/12/2031	364,000	USD	358,717	350,874	0.08
Humana Inc 4.625% 1/12/2042	244,000	USD	243,894	298,672	0.06
Hyatt Hotels Corp 5.75% 23/4/2030	950,000	USD	1,135,991	1,135,625	0.25
Hyundai Capital America '144A' 1.65% 17/9/2026	1,000,000	USD	999,595	978,801	0.21
Hyundai Capital America '144A' 1.8% 15/10/2025	767,000	USD	765,918	763,974	0.17
Indiana University Health Inc Obligated Group 2.852% 1/11/2051	581,000	USD	581,000	579,886	0.13
Ingredion Inc 3.2% 1/10/2026	632,000	USD	625,670	672,363	0.15
International Flavors & Fragrances Inc '144A' 1.832% 15/10/2027	242,000	USD	241,998	237,557	0.05
International Flavors & Fragrances Inc '144A' 2.3% 1/11/2030	569,000	USD	568,989	558,072	0.12
ITC Holdings Corp 3.25% 30/6/2026	804,000	USD	797,099	849,810	0.18
Jersey Central Power & Light Co 6.4% 15/5/2036	370,000	USD	368,924	511,076	0.11
Jersey Central Power & Light Co '144A' 4.3% 15/1/2026	325,000	USD	327,782	352,020	0.08
JobsOhio Beverage System 2.833% 1/1/2038	175,000	USD	175,000	176,371	0.04
JPMorgan Chase & Co 4.25% 1/10/2027	1,730,000	USD	1,726,184	1,936,010	0.42
JPMorgan Chase & Co FRN 23/6/2025	2,500,000	USD	2,500,000	2,472,160	0.54
JPMorgan Chase & Co FRN 10/12/2025	2,500,000	USD	2,500,000	2,501,638	0.54
JPMorgan Chase & Co FRN 19/11/2031	1,000,000	USD	997,703	946,719	0.21
JPMorgan Chase & Co FRN 4/2/2032	700,000	USD	700,000	673,534	0.15
JPMorgan Chase & Co FRN 1/6/2029	4,573,000	USD	4,585,031	4,527,115	0.98
JPMorgan Chase & Co FRN 1/3/2025	2,485,000	USD	2,477,266	2,584,281	0.56
JPMorgan Chase & Co FRN 15/11/2048	990,000	USD	969,725	1,156,950	0.25
JPMorgan Chase & Co FRN 5/12/2024	1,118,000	USD	1,118,000	1,178,548	0.26
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	500,000	USD	500,000	516,250	0.11

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041	383,000	USD	383,000	381,402	0.08
Keurig Dr Pepper Inc 4.42% 15/12/2046	200,000	USD	196,692	234,878	0.05
Kilroy Realty LP 2.65% 15/11/2033	1,530,000	USD	1,529,357	1,485,312	0.32
Kilroy Realty LP 4.375% 1/10/2025	577,000	USD	576,568	627,785	0.14
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/9/2040	700,000	USD	717,458	941,423	0.20
Kinder Morgan Energy Partners LP 7.75% 15/3/2032	405,000	USD	408,714	567,590	0.12
KKR Group Finance Co X LLC '144A' 3.25% 15/12/2051	535,000	USD	533,271	528,819	0.11
Las Vegas Sands Corp 3.5% 18/8/2026	700,000	USD	703,086	708,051	0.15
Las Vegas Sands Corp 3.9% 8/8/2029	1,000,000	USD	1,058,695	1,006,315	0.22
Liberty Mutual Group Inc '144A' 3.951% 15/10/2050	1,175,000	USD	1,178,692	1,299,900	0.28
Life Storage LP 2.4% 15/10/2031	900,000	USD	891,956	881,314	0.19
Lowe's Cos Inc 3% 15/10/2050	900,000	USD	911,404	884,120	0.19
LYB International Finance III LLC 3.625% 1/4/2051	640,000	USD	671,233	675,711	0.15
Marathon Petroleum Corp 4.5% 1/4/2048	330,000	USD	316,381	372,900	0.08
Marathon Petroleum Corp 6.5% 1/3/2041	421,000	USD	436,220	574,665	0.12
Markel Corp 3.45% 7/5/2052	1,120,000	USD	1,113,795	1,150,929	0.25
Marrriott International Inc/MD 3.5% 15/10/2032	700,000	USD	742,218	730,920	0.16
Mars Inc '144A' 2.375% 16/7/2040	555,000	USD	554,834	527,301	0.11
Mars Inc '144A' 3.875% 1/4/2039	1,035,000	USD	1,033,885	1,187,231	0.26
Marsh & McLennan Cos Inc 2.375% 15/12/2031	400,000	USD	399,508	402,527	0.09
McCormick & Co Inc/MD 1.85% 15/2/2031	700,000	USD	694,974	669,276	0.15
McKesson Corp 1.3% 15/8/2026	2,280,000	USD	2,270,478	2,224,765	0.48
Merck & Co Inc 2.75% 10/12/2051	1,355,000	USD	1,351,701	1,336,708	0.29
MetLife Capital Trust IV '144A' 7.875% 15/12/2037	1,475,000	USD	1,527,543	2,013,375	0.44
MetLife Inc '144A' 9.25% 8/4/2038	405,000	USD	436,112	602,235	0.13
Mondelez International Inc 1.5% 4/2/2031	533,000	USD	529,753	497,656	0.11
Morgan Stanley FRN 30/5/2025	5,000,000	USD	4,989,026	4,929,300	1.07
Morgan Stanley FRN 10/12/2026	2,200,000	USD	2,176,194	2,131,501	0.46
Morgan Stanley FRN 28/4/2026	825,000	USD	825,000	840,135	0.18
Morgan Stanley FRN 16/9/2036	1,500,000	USD	1,459,403	1,440,345	0.31
Morgan Stanley FRN 22/4/2042	1,361,000	USD	1,444,521	1,415,440	0.31
Morgan Stanley 'GMTN' 4.35% 8/9/2026	1,799,000	USD	1,818,271	1,985,664	0.43
Morgan Stanley 'GMTN' FRN 20/7/2027	1,500,000	USD	1,479,674	1,474,234	0.32
Morgan Stanley 'MTN' FRN 13/2/2032	2,600,000	USD	2,582,101	2,459,899	0.53
Morgan Stanley 'MTN' FRN 28/4/2032	2,062,000	USD	2,062,000	1,966,567	0.43
Morgan Stanley 'MTN' FRN 20/10/2032	1,000,000	USD	1,000,000	996,648	0.22
MPLX LP 4.5% 15/4/2038	520,000	USD	509,662	579,150	0.13
MPLX LP 4.875% 1/12/2024	695,000	USD	707,346	753,206	0.16
MPLX LP 4.875% 1/6/2025	325,000	USD	305,087	355,063	0.08
MPLX LP 5.5% 15/2/2049	400,000	USD	511,012	505,500	0.11
Mylan Inc 5.2% 15/4/2048	300,000	USD	282,675	367,646	0.08
Nationwide Mutual Insurance Co '144A' 9.375% 15/8/2039	1,005,000	USD	1,126,735	1,729,166	0.38
Norfolk Southern Corp 2.9% 25/8/2051	1,000,000	USD	992,158	980,087	0.21
Northern Natural Gas Co '144A' 3.4% 16/10/2051	579,000	USD	574,004	587,479	0.13
Northwestern Memorial Healthcare Obligated Group 2.633% 15/7/2051	320,000	USD	320,000	305,249	0.07
NVIDIA Corp 0.584% 14/6/2024	1,203,000	USD	1,203,000	1,192,240	0.26
NVIDIA Corp 3.7% 1/4/2060	400,000	USD	479,131	475,927	0.10
Ohio Power Co 2.9% 1/10/2051	1,000,000	USD	995,259	964,416	0.21
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30/9/2040	762,000	USD	784,993	1,006,620	0.22
Oracle Corp 3.6% 1/4/2050	3,680,000	USD	4,040,398	3,580,537	0.78
Oracle Corp 3.65% 25/3/2041	1,260,000	USD	1,311,665	1,261,255	0.27
Pacific Gas and Electric Co 2.5% 1/2/2031	1,300,000	USD	1,290,664	1,235,859	0.27
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 1/12/2027	1,000,000	USD	1,024,617	1,014,188	0.22
Pacific Gas and Electric Co 4.5% 1/7/2040	635,000	USD	686,632	661,505	0.14
Pacific Gas and Electric Co 4.95% 1/7/2050	950,000	USD	982,626	1,031,626	0.22
PayPal Holdings Inc 2.4% 1/10/2024	1,533,000	USD	1,534,509	1,584,809	0.34
PayPal Holdings Inc 2.85% 1/10/2029	400,000	USD	412,999	420,323	0.09
PECO Energy Co 2.85% 15/9/2051	600,000	USD	599,406	593,850	0.13
Piedmont Natural Gas Co Inc 3.5% 1/6/2029	600,000	USD	598,881	640,684	0.14
Piedmont Operating Partnership LP 3.15% 15/8/2030	619,000	USD	614,932	632,037	0.14
Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15/8/2030	3,150,000	USD	3,069,316	2,977,963	0.65
Protective Life Global Funding '144A' 0.781% 5/7/2024	4,000,000	USD	4,000,000	3,944,968	0.86
Puget Sound Energy Inc 5.757% 1/10/2039	864,000	USD	927,965	1,160,135	0.25
Quest Diagnostics Inc 2.95% 30/6/2030	404,000	USD	403,147	419,439	0.09
Raytheon Technologies Corp 1.9% 1/9/2031	2,000,000	USD	1,999,290	1,921,928	0.42
Raytheon Technologies Corp 2.375% 15/3/2032	1,500,000	USD	1,499,749	1,498,923	0.33

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Rexford Industrial Realty LP 2.125% 1/12/2030	799,000	USD	793,409	760,872	0.17
Roper Technologies Inc 1% 15/9/2025	341,000	USD	340,670	332,478	0.07
Ross Stores Inc 1.875% 15/4/2031	361,000	USD	359,820	346,240	0.08
RPM International Inc 4.55% 1/3/2029	775,000	USD	774,202	874,277	0.19
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/5/2030	1,500,000	USD	1,705,615	1,689,375	0.37
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/6/2026	1,222,000	USD	1,304,687	1,400,656	0.30
Simon Property Group LP 2.25% 15/1/2032	1,847,000	USD	1,834,111	1,791,198	0.39
Southern California Edison Co 1.845% 1/2/2022	120,286	USD	120,286	120,375	0.03
Southern California Edison Co 3.65% 1/2/2050	900,000	USD	936,348	947,443	0.21
Southern California Edison Co 4.125% 1/3/2048	359,000	USD	346,757	398,846	0.09
Starbucks Corp 3.35% 12/3/2050	150,000	USD	148,919	156,318	0.03
Stellantis Finance US Inc '144A' 1.711% 29/1/2027	2,000,000	USD	2,000,000	1,966,298	0.43
Sun Communities Operating LP 2.3% 1/11/2028	663,000	USD	661,914	659,256	0.14
Sun Communities Operating LP 2.7% 15/7/2031	1,321,000	USD	1,317,752	1,316,443	0.29
Sysco Corp 6.6% 1/4/2050	181,000	USD	180,603	280,077	0.06
Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	428,000	USD	427,509	529,066	0.11
T-Mobile USA Inc 2.05% 15/2/2028	680,000	USD	694,976	674,829	0.15
T-Mobile USA Inc 3.3% 15/2/2051	420,000	USD	407,801	406,618	0.09
Trinity Health Corp 2.632% 1/12/2040	103,000	USD	103,000	100,597	0.02
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	630,000	USD	630,000	680,148	0.15
Union Pacific Corp 2.95% 10/3/2052	700,000	USD	699,861	703,895	0.15
Union Pacific Corp 3.6% 15/9/2037	520,000	USD	508,201	580,884	0.13
Union Pacific Corp 3.799% 1/10/2051	400,000	USD	467,664	464,446	0.10
United Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust 4.15% 11/4/2024	1,890,333	USD	1,890,971	1,962,740	0.43
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/11/2023	7,500,000	USD	7,443,835	7,437,891	1.62
University of Chicago/The 2.547% 1/4/2050	1,071,000	USD	1,071,000	1,037,416	0.23
Valero Energy Corp 3.65% 1/12/2051	700,000	USD	697,727	689,690	0.15
Verizon Communications Inc 2.65% 20/11/2040	1,770,000	USD	1,720,254	1,664,230	0.36
Verizon Communications Inc 3.4% 22/3/2041	2,350,000	USD	2,470,215	2,436,600	0.53
Verizon Communications Inc 4.329% 21/9/2028	800,000	USD	913,449	908,128	0.20
Verizon Communications Inc 4.4% 1/11/2034	4,270,000	USD	4,591,824	4,949,844	1.08
ViacomCBS Inc 4.95% 15/1/2031	775,000	USD	762,253	914,860	0.20
Viatris Inc 3.85% 22/6/2040	800,000	USD	809,112	846,395	0.18
Virginia Electric and Power Co 2.875% 15/7/2029	884,000	USD	883,766	922,990	0.20
Virginia Electric and Power Co 8.875% 15/11/2038	180,000	USD	201,654	315,095	0.07
Walt Disney Co/The 3.5% 13/5/2040	1,975,000	USD	1,973,186	2,150,100	0.47
WEA Finance LLC '144A' 3.5% 15/6/2029	800,000	USD	796,020	830,202	0.18
Wells Fargo & Co FRN 30/4/2041	425,000	USD	425,000	431,123	0.09
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.1% 3/6/2026	1,000,000	USD	1,010,821	1,085,914	0.24
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.65% 4/11/2044	575,000	USD	653,915	694,920	0.15
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 11/2/2026	1,800,000	USD	1,868,891	1,830,094	0.40
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 30/10/2030	1,220,000	USD	1,220,000	1,268,760	0.28
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 22/5/2028	425,000	USD	441,773	456,721	0.10
Welltower Inc 3.1% 15/1/2030	260,000	USD	259,633	272,570	0.06
Williams Cos Inc/The 2.6% 15/3/2031	2,794,000	USD	2,784,576	2,784,201	0.61
Wipro IT Services LLC '144A' 1.5% 23/6/2026	708,000	USD	705,700	694,176	0.15
			344,264,816	357,314,644	77.71
<b>債券合計</b>			<b>438,739,997</b>	<b>453,525,438</b>	<b>98.63</b>
<b>証券化資産</b>					
<b>United States</b>					
Hilton Grand Vacations Trust 2017-A '2017-AA A' '144A' 2.66% 26/12/2028	222,195	USD	222,164	225,241	0.05
MWV Owner Trust 2017-1 '2017-1A A' '144A' 2.42% 20/12/2034	168,522	USD	168,496	170,266	0.04
			390,660	395,507	0.09
<b>証券化資産合計</b>			<b>390,660</b>	<b>395,507</b>	<b>0.09</b>
<b>投資総額</b>			<b>441,729,102</b>	<b>456,519,390</b>	<b>99.29</b>
その他資産				3,276,632	0.71
<b>純資産</b>				<b>459,796,022</b>	<b>100.00</b>

「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 2021/2/26 ～2022/2/25		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.220%	(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、10,763円です。
（投信会社）	(15)	(0.143)	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)	(0.055)	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	0.014	(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）	(2)	(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
合計	26	0.234	

(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

(2022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	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	649,500	680,138	99.1	—	33.6	46.3	19.2	
合計	649,500	680,138	99.1	—	33.6	46.3	19.2	

(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321回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第351回 利付国債（10年）	1.0	50,000	50,029	2022/03/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	50,000	50,141	2028/06/20
	第359回 利付国債（10年）	0.1	59,000	59,123	2029/03/20
	第60回 利付国債（20年）	0.1	90,000	89,814	2030/06/20
	第60回 利付国債（20年）	1.4	30,000	30,357	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	51,212	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	46,780	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	21,283	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	40,625	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	59,869	2026/03/20
	第91回 利付国債（20年）	2.3	135,000	149,018	2026/09/20
第117回 利付国債（20年）	2.1	27,500	31,881	2030/03/20	
合 計			649,500	680,138	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。