

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9作成期

第48期(決算日2020年5月21日) 第51期(決算日2020年8月21日)
第49期(決算日2020年6月22日) 第52期(決算日2020年9月23日)
第50期(決算日2020年7月21日) 第53期(決算日2020年10月21日)

(年2回決算型)

第9期(決算日2020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	期 中	投資信託 証 券 組入比率	純 資 産 総 額
			分配金	騰落率		
		円	円	%	%	百万円
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
第8 作成期	42期 (2019年11月21日)	10,400	10	1.0	97.3	22
	43期 (2019年12月23日)	10,387	10	△ 0.0	91.3	26
	44期 (2020年1月21日)	10,458	10	0.8	93.8	27
	45期 (2020年2月21日)	10,630	10	1.7	93.3	32
	46期 (2020年3月23日)	9,261	10	△12.8	96.1	31
	47期 (2020年4月21日)	10,316	10	11.5	93.5	35
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

(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48期	(期 首) 2020年 4月21日	円 10,316	% —	% 93.5	
	4月末	10,314	△0.0	93.5	
	(期 末) 2020年 5月21日	10,309	△0.1	93.6	
第49期	(期 首) 2020年 5月21日	10,299	—	93.6	
	5月末	10,417	1.1	93.7	
	(期 末) 2020年 6月22日	10,667	3.6	94.1	
第50期	(期 首) 2020年 6月22日	10,657	—	94.1	
	6月末	10,685	0.3	97.0	
	(期 末) 2020年 7月21日	10,871	2.0	95.1	
第51期	(期 首) 2020年 7月21日	10,861	—	95.1	
	7月末	10,960	0.9	95.2	
	(期 末) 2020年 8月21日	10,891	0.3	95.5	
第52期	(期 首) 2020年 8月21日	10,881	—	95.5	
	8月末	10,808	△0.7	95.5	
	(期 末) 2020年 9月23日	10,877	△0.0	95.6	
第53期	(期 首) 2020年 9月23日	10,867	—	95.6	
	9月末	10,804	△0.6	95.6	
	(期 末) 2020年10月21日	10,803	△0.6	95.9	

(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		
5 期 (2018年10月22日)	円 9,767	円 0	% △2.3	% 98.8	百万円 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
8 期 (2020年4月21日)	10,708	0	0.2	94.1	77
9 期 (2020年10月21日)	11,241	0	5.0	97.4	358

(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	%	%
2020年4月21日	10,708	—	94.1
4 月 末	10,706	△0.0	93.7
5 月 末	10,816	1.0	91.9
6 月 末	11,097	3.6	95.8
7 月 末	11,387	6.3	96.6
8 月 末	11,233	4.9	97.6
9 月 末	11,241	5.0	97.2
(期 末)			
2020年10月21日	11,241	5.0	97.4

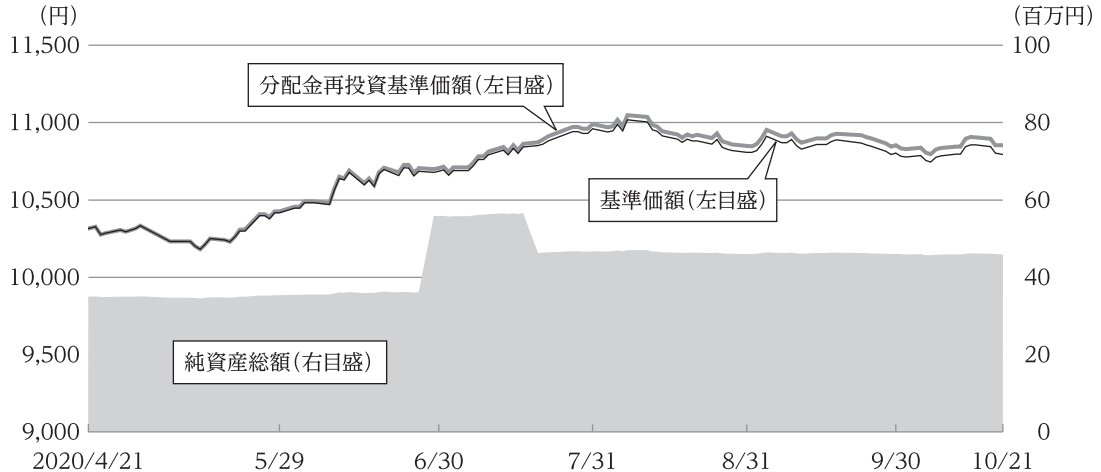
(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

(毎月決算型)

基準価額等の推移について

(2020年4月22日～2020年10月21日)



第48期首	10,316円
第53期末	10,793円 (既払分配金60円)
騰落率	5.2% (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

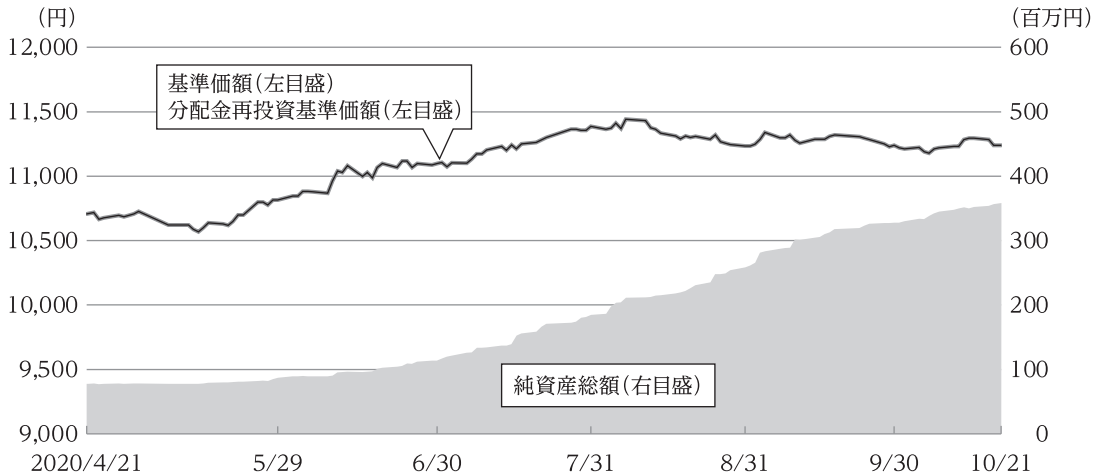


米国の投資適格社債が上昇(利回りは低下)したこと。

(年2回決算型)

基準価額等の推移について

(2020年4月22日～2020年10月21日)



第9期首	10,708円
第9期末	11,241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

当(作成)期初から2020年8月上旬にかけて、米国では新型コロナウイルス対策により抑制していた経済活動再開への期待や米連邦準備制度理事会(FRB)による社債買入などを背景に投資適格社債市場へ投資家の旺盛な資金流入が見られ、米国投資適格社債の対国債スプレッド(以下、社債スプレッド)は縮小しました。米国債利回りはFRBの低金利政策の継続観測から低位で安定的に推移しました。4月以降、米国投資適格社債の発行額は記録的な水準となりましたが、投資家の旺盛な需要により社債スプレッドは縮小傾向となりました。しかし、8月下旬にFRBが従来のインフレ目標から一定期間のインフレ率を平均2%とすることを目指す平均インフレ率目標を導入すると発表しました。インフレ率が一時的に2%を超えて上昇することをFRBが容認する姿勢を受けて、国債の供給懸念がくすぶる中で、米国債利回りは上昇(価格は下落)し、イールドカーブはスティープ化(長期・短期金利差の拡大)しました。その後は11月の米大統領選挙に対する不透明感や米議会で新型コロナウイルス対策として追加の財政刺激策の審議が難航したことが重しとなったほか、投資家の資金流入ペースが鈍化したことなどを背景に、社債スプレッドは狭いレンジでの動きとなり、米国投資適格社債の利回りはやや上昇しました。

国内債券市場

当(作成)期を通じて日本国債利回りはレンジ内での推移となりました。日銀による長期国債の積極的な買入増額方針などを受けて長期金利の上昇圧力が抑えられた一方で、財政支出拡大懸念を背景とした超長期金利上昇の影響などにより、方向感のない展開となりました。2020年6月上旬以降、10年債の利回りは狭いレンジでの推移となった一方で、さらに長期の利回りが上昇し、イールドカーブはスティープ化しました。

ポートフォリオについて

イーストスプリングUS投資適格債ファンド・為替ヘッジ付(毎月決算型)／(年2回決算型)

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

USIGボンド・ファンド

主として、米国の債券市場において発行されたBBB-相当以上の米ドル建ての投資適格債券に投資を行いました。原則として米ドル建ての資産について対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。当(作成)期は、エネルギー会社、大手銀行、自動車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、航空機製造会社、大手通信会社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 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

当ファンドの運用の基本方針に適合した、公表されている指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

分配金額は、基準価額水準・市況動向等を勘案して、以下の通りとさせていただきます。なお、留保益の運用につきましては、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳（1万口当たり、税引前）

(毎月決算型)

項目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
	2020年4月22日 ～2020年5月21日	2020年5月22日 ～2020年6月21日	2020年6月23日 ～2020年7月21日	2020年7月22日 ～2020年8月21日	2020年8月22日 ～2020年9月23日	2020年9月24日 ～2020年10月21日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.097	0.094	0.092	0.092	0.092	0.093
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)	1,076	1,091	1,260	1,280	1,286	1,293

(年2回決算型)

項目	第9期
	2020年4月22日 ～2020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)	1,240

(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

米国投資適格社債にはバリュエーションが魅力的になっている銘柄がみられます。市場を取り巻くファンダメンタルズは回復しており、さらに上向き可能性があるとみています。今後の新規発行額は減少し、良好な需給環境が続くと予想しています。FRBの社債購入プログラムは主に短期債を購入しており、利回り曲線はスティープ化していることから、長期債の魅力が高まっていると考えています。また、格付け別ではBBB格の債券に魅力的な投資機会があるとみています。市場の変動性が

高まり、社債スプレッドが拡大するような局面は割安な水準で債券を購入する機会であると考えています。しかし、新型コロナウイルスの感染拡大は市場にとって最大のリスクであることに変わりはなく、景気回復が遅れることになれば中小企業を中心に格下げや倒産が増えることなどが予想されます。大企業については黒字を維持する可能性は高いものの、大規模な雇用調整などが行われると思われる。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)を中長期的に上回ることを目指した運用を行っていく所存です。

1 万口当たりの費用明細

(2020年4月22日～2020年10月21日)

項目	第48期～第53期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	37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、10,664円です。
(投信会社)	(12)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(24)	(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	0.040	(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)	(0.040)	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	41	0.387	

(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。

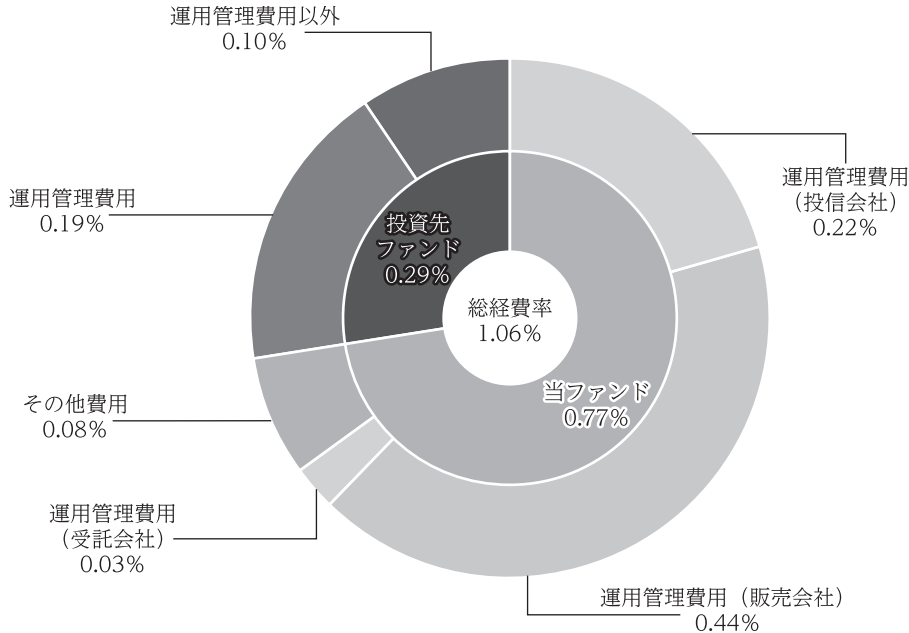
(注3)各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.06%です。



総経費率 (①+②+③)	1.06%
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	0.10%

- (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

(2020年4月22日から2020年10月21日まで)

投資信託証券

決 算 期		第 48 期 ～ 第 53 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国内	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)	9	10	-	-
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)	20	20,641	10	11,000

(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

(2020年4月22日から2020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

(2020年4月22日から2020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

(2020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47期末)	当 作 成 期 末 (第 53 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	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 _{JDM} (hedged)	33	43	43,990	95.8
合 計	53	72	44,020	95.9

(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

(2020年10月21日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 53 期 末)	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 30	% 0.1
投 資 証 券	43,990	95.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,967	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	45,987	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

(2020年5月21日) (2020年6月22日) (2020年7月21日) (2020年8月21日) (2020年9月23日) (2020年10月21日)現在

項 目	第 48 期 末	第 49 期 末	第 50 期 末	第 51 期 末	第 52 期 末	第 53 期 末
(A) 資 産	35,025,260円	36,189,711円	56,764,785円	46,417,222円	46,377,051円	45,987,329円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,285,339	2,177,621	1,672,582	2,165,305	2,111,653	1,966,504
投資信託受益証券(評価額)	20,769	20,752	30,769	30,724	30,738	30,741
投資証券(評価額)	32,719,152	33,991,338	44,061,434	44,221,193	44,234,660	43,990,084
未 収 入 金	—	—	11,000,000	—	—	—
(B) 負 債	61,869	61,443	10,409,817	83,111	87,374	84,501
未 払 収 益 分 配 金	33,948	33,901	42,678	42,581	42,597	42,530
未 払 解 約 金	5,205	—	10,330,424	1,492	1,081	—
未 払 信 託 報 酬	19,860	21,646	28,066	27,442	28,965	24,455
未 払 利 息	6	6	4	6	6	5
そ の 他 未 払 費 用	2,850	5,890	8,645	11,590	14,725	17,511
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	34,963,391	36,128,268	46,354,968	46,334,111	46,289,677	45,902,828
元 本	33,948,237	33,901,967	42,678,949	42,581,893	42,597,379	42,530,205
次 期 繰 越 損 益 金	1,015,154	2,226,301	3,676,019	3,752,218	3,692,298	3,372,623
(D) 受 益 権 総 口 数	33,948,237口	33,901,967口	42,678,949口	42,581,893口	42,597,379口	42,530,205口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,299円	10,657円	10,861円	10,881円	10,867円	10,793円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第48期首元本額は33,949,848円、第48～53期中追加設定元本額は18,685,901円、第48～53期中一部解約元本額は10,105,544円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第48期1.0299円、第49期1.0657円、第50期1.0861円、第51期1.0881円、第52期1.0867円、第53期1.0793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48期 (自2020年4月22日 至2020年5月21日)、第51期 (自2020年7月22日 至2020年8月21日)
 第49期 (自2020年5月22日 至2020年6月22日)、第52期 (自2020年8月22日 至2020年9月23日)
 第50期 (自2020年6月23日 至2020年7月21日)、第53期 (自2020年9月24日 至2020年10月21日)

項目	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53期
(A) 配 当 等 収 益	98,993円	84,967円	113,414円	117,178円	99,667円	102,444円
受 取 配 当 金	99,179	85,161	113,869	117,522	99,865	102,600
支 払 利 息	△ 186	△ 194	△ 455	△ 344	△ 198	△ 156
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 100,200	1,186,151	789,179	40,232	△ 86,183	△ 346,222
売 買 益	60	1,186,961	906,738	41,985	199	1,186
売 買 損	△ 100,260	△ 810	△ 117,559	△ 1,753	△ 86,382	△ 347,408
(C) 信 託 報 酬 等	△ 22,710	△ 24,686	△ 30,821	△ 30,387	△ 32,100	△ 27,241
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 23,917	1,246,432	871,772	127,023	△ 18,616	△ 271,019
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 560,795	△ 617,736	483,855	1,307,892	1,391,363	1,326,562
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,633,814	1,631,506	2,363,070	2,359,884	2,362,148	2,359,610
(配 当 等 相 当 額)	(2,977,492)	(2,973,520)	(4,066,427)	(4,059,287)	(4,062,315)	(4,057,533)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,343,678)	(△1,342,014)	(△1,703,357)	(△1,699,403)	(△1,700,167)	(△1,697,923)
(G) 計 (D+E+F)	1,049,102	2,260,202	3,718,697	3,794,799	3,734,895	3,415,153
(H) 収 益 分 配 金	△ 33,948	△ 33,901	△ 42,678	△ 42,581	△ 42,597	△ 42,530
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	1,015,154	2,226,301	3,676,019	3,752,218	3,692,298	3,372,623
追 加 信 託 差 損 益 金	1,633,814	1,631,506	2,363,070	2,359,884	2,362,148	2,359,610
(配 当 等 相 当 額)	(2,977,492)	(2,973,520)	(4,066,427)	(4,059,287)	(4,062,315)	(4,057,533)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,343,678)	(△1,342,014)	(△1,703,357)	(△1,699,403)	(△1,700,167)	(△1,697,923)
分 配 準 備 積 立 金	676,945	725,354	1,312,949	1,392,334	1,416,333	1,445,182
繰 越 損 益 金	△1,295,605	△ 130,559	—	—	△ 86,183	△ 432,169

(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48期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(76,283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(2,977,492円)および分配準備積立金(634,610円)より、分配対象収益は3,688,385円(10,000口当たり1,086円)であり、うち33,948円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第49期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(83,318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(2,973,520円)および分配準備積立金(675,937円)より、分配対象収益は3,732,775円(10,000口当たり1,101円)であり、うち33,901円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第50期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(109,540円)、費用控除後の有価証券売買等損益(656,026円)、信託約款に規定する収益調整金(4,066,427円)および分配準備積立金(590,061円)より、分配対象収益は5,422,054円(10,000口当たり1,270円)であり、うち42,678円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第51期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(94,558円)、費用控除後の有価証券売買等損益(32,465円)、信託約款に規定する収益調整金(4,059,287円)および分配準備積立金(1,307,892円)より、分配対象収益は5,494,202円(10,000口当たり1,290円)であり、うち42,581円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第52期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(67,567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(4,062,315円)および分配準備積立金(1,391,363円)より、分配対象収益は5,521,245円(10,000口当たり1,296円)であり、うち42,597円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第53期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(75,203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(4,057,533円)および分配準備積立金(1,412,509円)より、分配対象収益は5,545,245円(10,000口当たり1,303円)であり、うち42,530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48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53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

(2020年4月22日~2020年10月21日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	38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、11,080円です。
(投信会社)	(12)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(24)	(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	2	0.022	(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)	(0.022)	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	40	0.369	

(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。

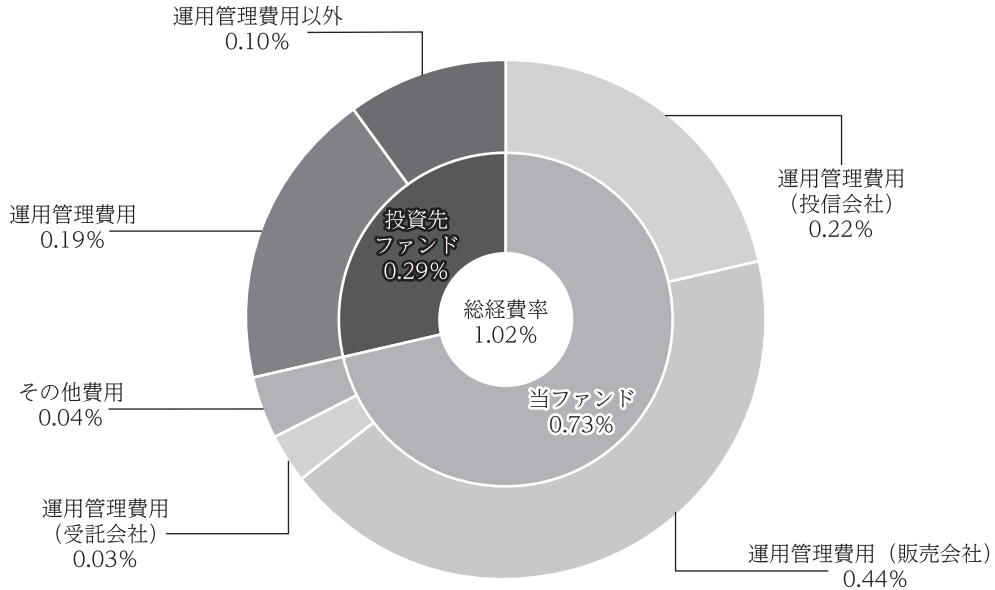
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.02%です。



総経費率 (①+②+③)	1.02%
①当ファンドの費用の比率	0.73%
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	0.10%

- (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

(2020年4月22日から2020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
国内	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)	千口 92	千円 100	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)	270	273,710	-	-

(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

(2020年4月22日から2020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

(2020年4月22日から2020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

(2020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
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)	千口 122	千口 215	千円 232	% 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)	75	345	348,833	97.3
合 計	198	560	349,066	97.4

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2020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	232	0.1
投 資 証 券	348,833	95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,036	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	364,101	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

(2020年10月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	364,101,711円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,035,168
投資信託受益証券(評価額)	232,725
投資証券(評価額)	348,833,818
(B) 負 債	5,692,000
未 払 金	5,000,000
未 払 解 約 金	12,218
未 払 信 託 報 酬	640,900
未 払 利 息	44
そ の 他 未 払 費 用	38,838
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	358,409,711
元 本	318,846,187
次 期 繰 越 損 益 金	39,563,524
(D) 受 益 権 総 口 数	318,846,187口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,241円

(注1) 元本の状況

期首元本額	72,539,025円
期中追加設定元本額	258,352,757円
期中一部解約元本額	12,045,595円

(注2) 1口当たり純資産額は1,1241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2020年4月22日 至2020年10月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,447,429円
受 取 配 当 金	2,454,955
支 払 利 息	△ 7,526
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,044,954
売 買 損 益	2,191,653
売 買 損 益	△ 146,699
(C) 信 託 報 酬 等	△ 679,738
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	3,812,645
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	595,876
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	35,155,003
(配 当 等 相 当 額)	(34,836,572)
(売 買 損 益 相 当 額)	(318,431)
計 (D+E+F)	39,563,524
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	39,563,524
追 加 信 託 差 損 益 金	35,155,003
(配 当 等 相 当 額)	(34,836,572)
(売 買 損 益 相 当 額)	(318,431)
分 配 準 備 積 立 金	4,408,521

(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(2,077,108円)、費用控除後の有価証券売買等損益(466,502円)、信託約款に規定する収益調整金(35,155,003円)および分配準備積立金(1,864,911円)より、分配対象収益は39,563,524円(10,000口当たり1,240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 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"> ・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、2019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

	2019年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産		431,824,508
収益		
債券利息		20,564,614
短期金融市場預金利息		161,624
預金利息		298
収益合計		20,726,536
費用		
運用報酬		1,399,263
管理費用		224,033
保管銀行費用		71,582
取引手数料		7,587
管理・名義書換代行事務費用		141,501
監査費用、公告・印刷費用		7,459
税金		96,920
借越利息		10,675
役員報酬		2,087
スワップに係る利息		30,556
その他費用		16,935
費用合計		2,008,598
純投資収益（損）		18,717,938
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		7,875,569
先物取引に係る実現純利益（損）		172,811
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		(188,536)
クレジット・デフォルト・スワップに係る実現純利益（損）		8,622
外国為替に係る実現純利益（損）		18,239
実現純利益（損）		7,886,705
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		45,877,460
先物取引に係る未実現評価益（損）の変動額		133,641
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		194,408
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		(43,428)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		571
未実現評価益（損）の純変動額		46,162,652
運用による純資産の純増加額（減少額）		72,767,295
資本金の変動		
投資証券の発行		451,310,613
投資証券の解約		(321,966,237)
配当金及び分配金		
当期の配当金及び分配金		(7,519,971)
当期の純資産の変動額		194,591,700
期末純資産		626,416,208

投資有価証券明細表（2019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’	3,371,295	USD	3,371,295	3,371,295	0.54
投資信託証券合計			3,371,295	3,371,295	0.54
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					
Commonwealth Bank of Australia ‘144A’ FRN 12/9/2034	1,500,000	USD	1,499,999	1,509,375	0.24
Macquarie Bank Ltd ‘144A’ 4.875% 10/6/2025	865,000	USD	863,751	935,904	0.15
Macquarie Group Ltd ‘144A’ 6% 14/1/2020	1,025,000	USD	1,025,007	1,025,979	0.16
Rio Tinto Finance USA Ltd 7.125% 15/7/2028	800,000	USD	798,510	1,065,872	0.17
Westpac Banking Corp 3.65% 15/5/2023	750,000	USD	749,864	786,638	0.13
Woodside Finance Ltd ‘144A’ 4.5% 4/3/2029	1,000,000	USD	998,324	1,097,382	0.18
			5,935,455	6,421,150	1.03
Bermuda					
Aircastle Ltd 4.25% 15/6/2026	1,200,000	USD	1,194,641	1,265,483	0.20
British Virgin Islands					
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd ‘144A’ 2.5% 12/11/2024	2,100,000	USD	2,097,150	2,103,452	0.34
Canada					
Bank of Montreal FRN 15/12/2032	505,000	USD	497,964	526,463	0.08
Canadian Natural Resources Ltd 3.85% 1/6/2027	1,081,000	USD	901,907	901,786	0.14
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 4.25% 25/10/2022	771,000	USD	761,106	802,804	0.13
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 5.55% 25/10/2042	1,420,000	USD	1,407,812	1,488,382	0.24
Husky Energy Inc 6.8% 15/9/2037	525,000	USD	554,174	687,993	0.11
Nutrien Ltd 3.15% 1/10/2022	1,000,000	USD	972,041	1,020,180	0.16
Nutrien Ltd 4.2% 1/4/2029	474,000	USD	472,589	520,441	0.08
Rogers Communications Inc 3.7% 15/11/2049	1,081,000	USD	1,069,457	1,089,371	0.17
Royal Bank of Canada ‘GMTN’ 2.25% 1/11/2024	3,216,000	USD	3,209,132	3,226,017	0.51
Royal Bank of Canada ‘GMTN’ 4.65% 27/1/2026	835,000	USD	837,811	923,501	0.15
Toronto-Dominion Bank/The ‘MTN’ 2.65% 12/6/2024	2,500,000	USD	2,499,689	2,547,677	0.41
TransCanada PipeLines Ltd 4.25% 15/5/2028	200,000	USD	208,025	220,595	0.04
TransCanada PipeLines Ltd 4.75% 15/5/2038	650,000	USD	707,561	742,485	0.12
Waste Connections Inc 3.5% 1/5/2029	404,000	USD	403,018	426,813	0.07
			14,502,286	15,124,508	2.41
Cayman Islands					
Avolon Holdings Funding Ltd ‘144A’ 3.95% 1/7/2024	1,000,000	USD	993,279	1,041,418	0.17
Chile					
Celulosa Arauco y Constitucion SA ‘144A’ 4.2% 29/1/2030	611,000	USD	610,586	614,215	0.10
Colombia					
Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	550,000	USD	547,823	616,688	0.10
France					
BNP Paribas SA ‘144A’ FRN 10/1/2025	1,300,000	USD	1,300,000	1,408,973	0.22
BPCE SA ‘144A’ 3.5% 23/10/2027	965,000	USD	1,009,973	997,586	0.16
BPCE SA ‘144A’ 5.15% 21/7/2024	800,000	USD	812,829	876,867	0.14
Credit Agricole SA/London ‘144A’ 2.375% 22/1/2025	2,500,000	USD	2,491,332	2,497,525	0.40
Credit Agricole SA/London ‘144A’ 3.375% 10/1/2022	1,335,000	USD	1,328,290	1,365,865	0.22
			6,942,424	7,146,816	1.14

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Indonesia					
Pertamina Persero PT '144A' 3.65% 30/7/2029	1,500,000	USD	1,500,000	1,575,000	0.25
Ireland					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.875% 23/1/2028	670,000	USD	629,218	693,450	0.11
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.45% 1/10/2025	1,000,000	USD	999,072	1,075,000	0.17
Allegion Plc 3.5% 1/10/2029	264,000	USD	263,912	269,868	0.04
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 2.342% 15/11/2020	2,700,000	USD	2,698,884	2,703,526	0.44
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	750,000	USD	682,784	777,603	0.12
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	2,974,000	USD	2,887,037	3,157,743	0.51
			8,160,907	8,677,190	1.39
Italy					
Eni SpA '144A' 5.7% 1/10/2040	940,000	USD	952,666	1,139,527	0.18
Japan					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.623% 18/7/2022	2,000,000	USD	2,000,000	2,025,398	0.32
Mexico					
America Movil SAB de CV 3.625% 22/4/2029	2,250,000	USD	2,235,950	2,385,126	0.38
Grupo Televisa SAB 6.125% 31/1/2046	467,000	USD	477,073	567,021	0.09
Petroleos Mexicanos 6.5% 23/1/2029	1,696,000	USD	1,690,358	1,782,740	0.28
Petroleos Mexicanos '144A' 7.69% 23/1/2050	1,468,000	USD	1,529,630	1,597,717	0.26
			5,933,011	6,332,604	1.01
Netherlands					
Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 1/12/2023	1,786,000	USD	1,826,548	1,933,101	0.31
NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 5.35% 1/3/2026	789,000	USD	788,980	896,501	0.14
			2,615,528	2,829,602	0.45
Norway					
Equinor ASA 3.25% 18/11/2049	1,322,000	USD	1,301,136	1,330,048	0.21
Saudi Arabia					
Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.875% 16/4/2024	1,250,000	USD	1,234,358	1,272,038	0.20
Spain					
Telefonica Emisiones SA 7.045% 20/6/2036	870,000	USD	953,737	1,225,337	0.20
Switzerland					
Credit Suisse Group AG '144A' 4.282% 9/1/2028	1,534,000	USD	1,534,000	1,661,037	0.27
Credit Suisse Group AG '144A' FRN 12/6/2024	1,800,000	USD	1,801,493	1,899,691	0.30
UBS AG/London '144A' 2.45% 1/12/2020	2,215,000	USD	2,209,830	2,223,098	0.35
			5,545,323	5,783,826	0.92
United Kingdom					
Anglo American Capital Plc '144A' 3.625% 11/9/2024	400,000	USD	382,396	415,500	0.07
Anglo American Capital Plc '144A' 4.5% 15/3/2028	698,000	USD	682,915	742,033	0.12
Anglo American Capital Plc '144A' 4.875% 14/5/2025	1,250,000	USD	1,258,806	1,370,313	0.22
Barclays Plc 4.375% 12/1/2026	1,175,000	USD	1,166,787	1,270,469	0.20
British Telecommunications Plc '144A' 3.25% 8/11/2029	1,000,000	USD	993,173	998,269	0.16
Diageo Capital Plc 2.125% 24/10/2024	2,500,000	USD	2,499,310	2,495,454	0.40
HSBC Holdings Plc 4.375% 23/11/2026	873,000	USD	872,100	944,374	0.15
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2023	408,000	USD	405,291	416,597	0.07
HSBC Holdings Plc FRN 22/5/2030	705,000	USD	705,000	757,210	0.12
HSBC Holdings Plc FRN 13/3/2028	962,000	USD	962,000	1,026,286	0.16
HSBC Holdings Plc FRN 12/9/2026	284,000	USD	294,064	304,977	0.05
HSBC Holdings Plc FRN 19/6/2029	187,000	USD	187,000	209,146	0.03
Lloyds Banking Group Plc 4.45% 8/5/2025	500,000	USD	501,030	545,449	0.09

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/3/2026	1,140,000	USD	1,136,569	1,233,656	0.20
Nationwide Building Society '144A' FRN 18/7/2030	696,000	USD	696,000	745,770	0.12
PPL WEM Ltd / Western Power Distribution Ltd '144A' 5.375% 1/5/2021	1,374,000	USD	1,380,549	1,413,912	0.23
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 2.375% 24/6/2022	2,675,000	USD	2,657,559	2,686,975	0.42
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 2.75% 26/6/2024	1,238,000	USD	1,225,290	1,259,519	0.20
Royal Bank of Scotland Group Plc FRN 22/3/2025	2,000,000	USD	2,007,301	2,120,961	0.34
Santander UK Group Holdings Plc FRN 15/11/2024	1,987,000	USD	1,987,000	2,144,395	0.34
Sky Ltd '144A' 3.125% 26/11/2022	1,569,000	USD	1,561,825	1,608,564	0.26
Sky Ltd '144A' 3.75% 16/9/2024	1,320,000	USD	1,316,854	1,411,677	0.23
Standard Chartered Plc '144A' FRN 21/5/2030	795,000	USD	795,000	869,736	0.14
TechnipFMC Plc 3.45% 1/10/2022	868,000	USD	863,507	886,593	0.14
Trinity Acquisition Plc 4.4% 15/3/2026	750,000	USD	748,036	812,641	0.13
Vodafone Group Plc 4.25% 17/9/2050	1,300,000	USD	1,301,956	1,362,543	0.22
Vodafone Group Plc 4.375% 30/5/2028	1,089,000	USD	1,077,219	1,206,778	0.19
Vodafone Group Plc 5% 30/5/2038	988,000	USD	978,469	1,156,982	0.18
WPP Finance 2010 3.75% 19/9/2024	899,000	USD	918,232	945,394	0.15
			31,561,238	33,362,173	5.33
United States of America					
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	1,212,000	USD	1,201,489	1,321,614	0.21
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	400,000	USD	419,039	526,600	0.08
AbbVie Inc 3.6% 14/5/2025	1,383,000	USD	1,402,313	1,459,397	0.23
AbbVie Inc 4.25% 14/11/2028	750,000	USD	739,718	829,014	0.13
AbbVie Inc 4.3% 14/5/2036	677,000	USD	718,647	743,322	0.12
AbbVie Inc 4.45% 14/5/2046	430,000	USD	406,935	463,534	0.07
AbbVie Inc 4.5% 14/5/2035	1,012,000	USD	1,069,558	1,137,856	0.18
AbbVie Inc '144A' 4.05% 21/11/2039	1,782,000	USD	1,775,751	1,869,486	0.30
AbbVie Inc '144A' 4.25% 21/11/2049	2,049,000	USD	2,040,085	2,177,458	0.35
AEP Transmission Co LLC 3.15% 15/9/2049	1,000,000	USD	992,765	970,570	0.15
AEP Transmission Co LLC 3.8% 15/6/2049	550,000	USD	546,836	589,822	0.09
AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6.9% 15/3/2032	1,100,000	USD	1,144,825	1,521,312	0.24
Alabama Power Co 3.45% 1/10/2049	800,000	USD	797,346	826,577	0.13
Alexandria Real Estate Equities Inc 3.8% 15/4/2026	283,000	USD	282,732	301,750	0.05
Allergan Finance LLC 3.25% 1/10/2022	1,340,000	USD	1,321,794	1,369,109	0.22
Allstate Corp/The 3.85% 10/8/2049	456,000	USD	452,882	507,568	0.08
Altria Group Inc 5.8% 14/2/2039	800,000	USD	798,203	935,933	0.15
Altria Group Inc 5.95% 14/2/2049	300,000	USD	350,919	363,285	0.06
Amazon.com Inc 3.875% 22/8/2037	898,000	USD	894,016	1,020,638	0.16
Ameren Illinois Co 4.3% 1/7/2044	719,000	USD	718,473	813,395	0.13
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/1/2023	597,421	USD	600,611	624,551	0.10
American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.65% 15/6/2028	1,119,395	USD	1,111,265	1,154,850	0.18
American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/6/2028	1,235,607	USD	1,220,151	1,273,017	0.20
American Express Co 2.5% 30/7/2024	1,185,000	USD	1,181,513	1,196,709	0.19
American International Group Inc 4.5% 16/7/2044	560,000	USD	568,204	642,325	0.10
American Tower Corp 2.8% 1/6/2020	1,755,000	USD	1,756,745	1,759,474	0.28
American Tower Corp 3.3% 15/2/2021	1,291,000	USD	1,290,142	1,306,841	0.21
American Tower Corp 3.8% 15/8/2029	1,459,000	USD	1,453,469	1,556,013	0.25
American Tower Trust #1 '144A' 3.07% 15/3/2048	1,635,000	USD	1,635,000	1,657,053	0.26
American Water Capital Corp 4.2% 1/9/2048	1,450,000	USD	1,449,253	1,637,368	0.26
Amgen Inc 4.4% 1/5/2045	400,000	USD	418,737	448,919	0.07
Amgen Inc 4.663% 15/6/2051	500,000	USD	484,030	589,044	0.09
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 1/2/2046	4,699,000	USD	5,147,213	5,562,982	0.89
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.6% 15/4/2048	680,000	USD	674,964	780,102	0.12
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.95% 15/1/2042	371,000	USD	374,261	437,602	0.07
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/1/2039	940,000	USD	992,812	1,181,147	0.19
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.2% 15/1/2039	870,000	USD	1,070,687	1,373,351	0.22
Apache Corp 4.25% 15/1/2030	280,000	USD	270,991	288,473	0.05
Apache Corp 5.1% 1/9/2040	913,000	USD	909,472	923,578	0.15

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Apollo Management Holdings LP '144A' 4.872% 15/2/2029	1,000,000	USD	999,991	1,124,164	0.18
Appalachian Power Co 7% 1/4/2038	535,000	USD	573,692	750,196	0.12
Apple Inc 2.05% 11/9/2026	3,000,000	USD	2,995,161	2,966,778	0.47
Ashtead Capital Inc '144A' 4% 1/5/2028	551,000	USD	551,201	555,821	0.09
Ashtead Capital Inc '144A' 4.125% 15/8/2025	481,000	USD	460,680	494,228	0.08
Ashtead Capital Inc '144A' 4.25% 1/11/2029	467,000	USD	467,000	476,924	0.08
Ashtead Capital Inc '144A' 4.375% 15/8/2027	194,000	USD	187,839	200,790	0.03
Ashtead Capital Inc '144A' 5.25% 1/8/2026	2,148,000	USD	2,159,612	2,295,675	0.37
AT&T Inc 2.45% 30/6/2020	5,500,000	USD	5,499,855	5,508,712	0.88
AT&T Inc 4.3% 15/12/2042	464,000	USD	415,112	496,362	0.08
AT&T Inc 4.35% 1/3/2029	1,450,000	USD	1,469,365	1,605,782	0.26
AT&T Inc 4.5% 15/5/2035	1,355,000	USD	1,331,611	1,507,065	0.24
AT&T Inc 4.5% 9/3/2048	3,368,000	USD	3,550,994	3,721,037	0.59
AT&T Inc 4.85% 1/3/2039	600,000	USD	669,285	689,573	0.11
AT&T Inc 5.15% 15/3/2042	580,000	USD	575,432	676,744	0.11
AT&T Inc 5.25% 1/3/2037	1,460,000	USD	1,498,785	1,743,935	0.28
AT&T Inc 5.65% 15/2/2047	1,000,000	USD	1,003,106	1,268,573	0.20
AT&T Inc FRN 12/6/2024	549,000	USD	549,000	557,574	0.09
Atmos Energy Corp 3.375% 15/9/2049	721,000	USD	720,471	729,233	0.12
Avangrid Inc 3.15% 1/12/2024	963,000	USD	954,666	988,792	0.16
Aviation Capital Group LLC '144A' 2.875% 20/11/2022	2,340,000	USD	2,325,149	2,351,817	0.38
Baker Hughes a GE Co LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc 3.138% 7/11/2029	608,000	USD	608,000	625,124	0.10
Bank of America Corp 3.95% 21/4/2025	2,000,000	USD	1,991,260	2,129,484	0.34
Bank of America Corp 4.1% 24/7/2023	917,000	USD	927,252	976,368	0.16
Bank of America Corp FRN 23/1/2026	1,483,000	USD	1,448,048	1,546,481	0.25
Bank of America Corp FRN 20/12/2028	3,149,000	USD	3,201,658	3,295,340	0.53
Bank of America Corp FRN 5/3/2024	1,747,000	USD	1,743,466	1,806,662	0.29
Bank of America Corp FRN 24/4/2028	540,000	USD	536,957	576,211	0.09
Bank of America Corp 'GMTN' FRN 21/7/2028	1,793,000	USD	1,887,094	1,903,888	0.30
Bank of America Corp 'MTN' 4.25% 22/10/2026	1,748,000	USD	1,750,519	1,899,004	0.30
Bank of America Corp 'MTN' FRN 23/4/2027	1,500,000	USD	1,500,000	1,583,450	0.25
Bank of America Corp 'MTN' FRN 23/7/2024	5,510,000	USD	5,577,384	5,807,236	0.94
Bank of America Corp 'MTN' FRN 15/3/2050	350,000	USD	350,000	422,172	0.07
Bank of New York Mellon Corp/The 'MTN' 1.95% 23/8/2022	5,000,000	USD	4,998,593	5,006,120	0.80
BAT Capital Corp 4.39% 15/8/2037	2,495,000	USD	2,448,387	2,523,545	0.40
BAT Capital Corp 4.54% 15/8/2047	640,000	USD	632,123	640,818	0.10
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.25% 15/12/2025	667,000	USD	676,526	719,085	0.11
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.375% 15/12/2028	953,000	USD	937,173	1,041,262	0.17
Boeing Co/The 3.25% 1/2/2035	625,000	USD	624,045	636,931	0.10
Boston Properties LP 2.75% 1/10/2026	253,000	USD	232,249	255,176	0.04
Boston Properties LP 2.9% 15/3/2030	2,027,000	USD	2,018,262	2,006,150	0.32
Boston Properties LP 3.4% 21/6/2029	2,000,000	USD	1,996,503	2,082,446	0.33
Bristol-Myers Squibb Co '144A' 2.9% 26/7/2024	1,174,000	USD	1,170,011	1,209,597	0.19
Bristol-Myers Squibb Co '144A' 4.125% 15/6/2039	687,000	USD	684,726	792,551	0.13
Bristol-Myers Squibb Co '144A' 4.25% 26/10/2049	161,000	USD	159,673	189,712	0.03
Bristol-Myers Squibb Co '144A' 4.35% 15/11/2047	575,000	USD	562,126	676,561	0.11
Bristol-Myers Squibb Co '144A' 4.625% 15/5/2044	1,066,000	USD	1,052,077	1,284,549	0.21
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/1/2027	2,421,000	USD	2,338,499	2,510,933	0.40
Broadcom Inc '144A' 4.25% 15/4/2026	1,900,000	USD	1,887,455	2,013,115	0.32
Burlington Northern Santa Fe LLC 3.55% 15/2/2050	500,000	USD	534,688	519,536	0.08
Burlington Northern Santa Fe LLC 4.05% 15/6/2048	654,000	USD	652,433	738,241	0.12
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 1/5/2040	877,000	USD	874,995	1,185,144	0.19
Capital One Financial Corp 3.8% 31/1/2028	1,000,000	USD	998,402	1,074,070	0.17
Capital One NA 2.15% 6/9/2022	3,000,000	USD	2,998,768	3,002,838	0.48
Caterpillar Financial Services Corp 'MTN' 1.9% 6/9/2022	1,750,000	USD	1,747,829	1,751,167	0.28
Cigna Corp 3.75% 15/7/2023	368,000	USD	367,597	383,901	0.06
Cigna Corp 4.125% 15/11/2025	750,000	USD	749,491	811,492	0.13
Cigna Corp 4.375% 15/10/2028	2,000,000	USD	2,202,782	2,213,608	0.35
Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	1,316,000	USD	1,325,903	1,563,100	0.25
Cigna Corp '144A' 3.4% 1/3/2027	470,000	USD	437,863	486,260	0.08
Cintas Corp No 2 3.7% 1/4/2027	2,186,000	USD	2,174,705	2,367,173	0.38
Citibank NA 'BKNT' FRN 20/5/2022	3,425,000	USD	3,425,000	3,465,412	0.55

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	300,000	USD	295,789	310,319	0.05
Citigroup Inc 4.45% 29/9/2027	6,906,000	USD	6,970,477	7,593,333	1.22
Citigroup Inc 6.675% 13/9/2043	371,000	USD	393,321	542,094	0.09
Citigroup Inc FRN 24/7/2028	2,133,000	USD	2,122,551	2,258,169	0.36
Citigroup Inc FRN 10/1/2028	139,000	USD	141,225	148,952	0.02
Cleveland Electric Illuminating Co/The 5.5% 15/8/2044	1,304,000	USD	1,301,852	1,487,349	0.24
Coca-Cola Co/The 2.125% 6/9/2029	1,500,000	USD	1,499,477	1,458,066	0.23
Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 1/6/2025	439,000	USD	439,683	479,280	0.08
Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 1/6/2045	512,000	USD	521,764	649,610	0.10
Columbia Property Trust Operating Partnership LP 3.65% 15/8/2026	1,680,000	USD	1,654,371	1,711,513	0.27
Comcast Cable Communications Holdings Inc 9.455% 15/11/2022	410,000	USD	434,860	495,167	0.08
Comcast Corp 3.375% 15/8/2025	446,000	USD	442,795	473,030	0.08
Comcast Corp 4.25% 15/10/2030	1,500,000	USD	1,480,664	1,705,250	0.27
Comcast Corp 4.6% 15/10/2038	1,344,000	USD	1,343,168	1,598,003	0.26
Comcast Corp 4.7% 15/10/2048	2,481,000	USD	2,729,368	3,047,477	0.49
Comcast Corp 6.5% 15/11/2035	170,000	USD	169,778	239,563	0.04
Comcast Corp 6.55% 1/7/2039	935,000	USD	985,304	1,335,352	0.21
Comcast Corp 6.95% 15/8/2037	600,000	USD	582,609	878,687	0.14
Consolidated Edison Co of New York Inc 4.45% 15/3/2044	2,000,000	USD	1,998,643	2,305,304	0.37
Consolidated Edison Co of New York Inc 5.5% 1/12/2039	904,000	USD	901,729	1,172,662	0.19
Continental Airlines 2001-1 Class A-1 Pass Through Trust 6.703% 15/6/2021	43,787	USD	43,108	45,807	0.01
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust 4.15% 11/4/2024	2,210,255	USD	2,211,001	2,310,943	0.37
Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	940,006	USD	941,089	991,119	0.16
Corning Inc 5.85% 15/11/2068	941,000	USD	939,649	1,107,446	0.18
Cox Communications Inc '144A' 4.7% 15/12/2042	670,000	USD	652,130	721,400	0.12
Crown Castle International Corp 2.25% 1/9/2021	793,000	USD	788,686	793,628	0.13
Crown Castle International Corp 3.15% 15/7/2023	1,005,000	USD	996,184	1,031,613	0.16
Crown Castle International Corp 3.4% 15/2/2021	369,000	USD	370,680	374,380	0.06
Crown Castle International Corp 3.8% 15/2/2028	621,000	USD	613,292	661,295	0.11
CSX Corp 5.5% 15/4/2041	1,075,000	USD	1,103,982	1,350,759	0.22
CVS Health Corp 3% 15/8/2026	480,000	USD	479,488	488,888	0.08
CVS Health Corp 3.25% 15/8/2029	700,000	USD	693,928	710,444	0.11
CVS Health Corp 4.1% 25/3/2025	486,000	USD	510,621	520,795	0.08
CVS Health Corp 4.3% 25/3/2028	2,320,000	USD	2,296,705	2,536,908	0.40
CVS Health Corp 4.78% 25/3/2038	1,449,000	USD	1,430,262	1,648,846	0.26
CVS Health Corp 5.05% 25/3/2048	2,469,000	USD	2,475,461	2,920,252	0.47
CVS Pass-Through Trust '144A' 7.507% 10/1/2032	1,657,812	USD	1,716,521	2,048,084	0.33
Dell International LLC / EMC Corp '144A' 4.42% 15/6/2021	600,000	USD	605,729	616,636	0.10
Dell International LLC / EMC Corp '144A' 5.45% 15/6/2023	880,000	USD	920,920	953,258	0.15
Dell International LLC / EMC Corp '144A' 6.02% 15/6/2026	500,000	USD	517,051	575,401	0.09
Dell International LLC / EMC Corp '144A' 8.35% 15/7/2046	814,000	USD	857,052	1,106,544	0.18
Discover Bank 2.45% 12/9/2024	2,000,000	USD	1,999,212	1,992,326	0.32
Discovery Communications LLC 5.3% 15/5/2049	662,000	USD	663,356	784,608	0.13
Dollar Tree Inc 3.7% 15/5/2023	1,516,000	USD	1,512,892	1,576,896	0.25
Dominion Energy Inc 2% 15/8/2021	2,365,000	USD	2,350,886	2,361,602	0.38
Dow Chemical Co/The 9.4% 15/5/2039	651,000	USD	783,227	1,067,597	0.17
DTE Electric Co 4.05% 15/5/2048	670,000	USD	666,980	775,199	0.12
Duke Energy Corp 4.2% 15/6/2049	1,000,000	USD	995,507	1,095,209	0.17
Duke Energy Progress LLC 4.375% 30/3/2044	1,005,000	USD	1,013,508	1,168,063	0.19
DuPont de Nemours Inc 4.205% 15/11/2023	600,000	USD	631,551	641,260	0.10
DuPont de Nemours Inc 5.319% 15/11/2038	550,000	USD	654,472	656,343	0.10
DuPont de Nemours Inc 5.419% 15/11/2048	650,000	USD	728,110	796,911	0.13
Enbridge Energy Partners LP 7.5% 15/4/2038	582,000	USD	634,668	828,359	0.13
Energy Transfer Operating LP 4.75% 15/1/2026	2,956,000	USD	3,067,550	3,183,837	0.51
Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/3/2045	653,000	USD	632,301	684,556	0.11
Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/4/2029	2,018,000	USD	2,158,995	2,267,600	0.36
Energy Transfer Operating LP 5.8% 15/6/2038	580,000	USD	551,677	657,638	0.10
Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/4/2049	1,650,000	USD	1,796,079	2,000,851	0.32
Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/7/2029	840,000	USD	839,641	861,200	0.14
Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/3/2023	383,000	USD	387,119	395,788	0.06

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/1/2050	1,607,000	USD	1,668,792	1,727,308	0.28
Enterprise Products Operating LLC 4.85% 15/3/2044	503,000	USD	508,954	579,236	0.09
Enterprise Products Operating LLC 5.2% 1/9/2020	1,166,000	USD	1,169,675	1,189,723	0.19
Enterprise Products Operating LLC 6.125% 15/10/2039	889,000	USD	923,457	1,155,886	0.18
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/4/2038	875,000	USD	994,186	1,258,724	0.20
Equifax Inc 2.6% 1/12/2024	926,000	USD	924,001	930,075	0.15
Equifax Inc 3.3% 15/12/2022	1,500,000	USD	1,526,099	1,543,227	0.25
ERAC USA Finance LLC '144A' 4.5% 15/2/2045	181,000	USD	177,589	198,778	0.03
ERP Operating LP 2.5% 15/2/2030	852,000	USD	847,871	842,982	0.13
ERP Operating LP 3% 1/7/2029	1,000,000	USD	996,025	1,031,267	0.16
ERP Operating LP 3.5% 1/3/2028	873,000	USD	868,769	927,703	0.15
Essex Portfolio LP 3% 15/1/2030	1,500,000	USD	1,524,709	1,516,266	0.24
Eversource Energy 3.8% 1/12/2023	1,250,000	USD	1,246,434	1,307,364	0.21
Exelon Corp 3.497% 1/6/2022	892,000	USD	891,659	915,585	0.15
Exelon Generation Co LLC 2.95% 15/1/2020	687,000	USD	686,980	687,177	0.11
FedEx Corp 4.05% 15/2/2048	831,000	USD	821,482	798,814	0.13
FedEx Corp 4.4% 15/1/2047	46,000	USD	47,970	46,296	0.01
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/1/2025	1,500,000	USD	1,499,595	1,498,646	0.24
Fiserv Inc 3.2% 1/7/2026	1,900,000	USD	1,899,877	1,967,315	0.31
Fiserv Inc 3.5% 1/7/2029	182,000	USD	181,711	191,319	0.03
Fiserv Inc 3.8% 1/10/2023	2,000,000	USD	1,999,313	2,107,998	0.34
Five Corners Funding Trust '144A' 4.419% 15/11/2023	2,579,000	USD	2,578,158	2,799,899	0.45
Florida Power & Light Co 4.125% 1/6/2048	605,000	USD	607,342	708,388	0.11
FMC Corp 3.2% 1/10/2026	343,000	USD	342,667	351,245	0.06
FMC Corp 3.45% 1/10/2029	440,000	USD	439,996	454,375	0.07
Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency 3.924% 15/1/2053	750,000	USD	750,000	745,515	0.12
Fortune Brands Home & Security Inc 3.25% 15/9/2029	1,183,000	USD	1,181,051	1,194,456	0.19
Fox Corp '144A' 5.476% 25/1/2039	350,000	USD	430,792	425,760	0.07
GATX Corp 4.7% 1/4/2029	429,000	USD	428,360	479,170	0.08
General Electric Co FRN (Perpetual)	2,464,000	USD	2,262,681	2,414,720	0.39
General Mills Inc 4.7% 17/4/2048	507,000	USD	516,252	608,742	0.10
General Motors Co 5.15% 1/4/2038	1,232,000	USD	1,217,848	1,262,268	0.20
General Motors Co 5.95% 1/4/2049	550,000	USD	560,365	609,488	0.10
General Motors Financial Co Inc 3.7% 9/5/2023	1,070,000	USD	1,069,780	1,103,013	0.18
General Motors Financial Co Inc 4.35% 9/4/2025	906,000	USD	903,349	964,532	0.15
Georgia Power Co 4.3% 15/3/2042	605,000	USD	609,728	655,487	0.10
Gilead Sciences Inc 2.5% 1/9/2023	1,612,000	USD	1,596,436	1,635,977	0.26
Gilead Sciences Inc 4.5% 1/2/2045	744,000	USD	773,275	859,813	0.14
Gilead Sciences Inc 4.8% 1/4/2044	901,000	USD	911,823	1,078,676	0.17
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16/11/2026	951,000	USD	933,054	991,810	0.16
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21/10/2025	607,000	USD	604,114	658,082	0.11
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 1/10/2037	1,255,000	USD	1,295,931	1,731,411	0.28
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2023	1,312,000	USD	1,292,866	1,332,298	0.21
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2028	1,650,000	USD	1,623,554	1,755,468	0.28
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/4/2039	1,005,000	USD	972,199	1,141,140	0.18
Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 3.85% 8/7/2024	1,500,000	USD	1,470,686	1,581,351	0.25
Guardian Life Insurance Co of America/The '144A' 4.85% 24/1/2077	967,000	USD	1,055,367	1,176,789	0.19
Halliburton Co 5% 15/11/2045	920,000	USD	979,382	1,043,176	0.17
Hartford Financial Services Group Inc/The 2.8% 19/8/2029	573,000	USD	571,238	579,530	0.09
Hartford Financial Services Group Inc/The 3.6% 19/8/2049	300,000	USD	296,675	308,780	0.05
Healthpeak Properties Inc 3.25% 15/7/2026	141,000	USD	140,877	145,854	0.02
Healthpeak Properties Inc 3.5% 15/7/2029	265,000	USD	254,962	266,306	0.04
Hewlett Packard Enterprise Co 6.2% 15/10/2035	456,000	USD	468,464	556,792	0.09
Hewlett Packard Enterprise Co 6.35% 15/10/2045	335,000	USD	336,808	403,442	0.06
Hillenbrand Inc 4.5% 15/9/2026	1,116,000	USD	1,114,363	1,157,522	0.18
Humana Inc 4.625% 1/12/2042	444,000	USD	443,791	484,027	0.08
Hyundai Capital America '144A' 2.85% 1/11/2022	847,000	USD	846,912	855,412	0.14
IDEX Corp 4.2% 15/12/2021	750,000	USD	749,632	772,439	0.12
Ingredion Inc 3.2% 1/10/2026	807,000	USD	795,512	818,109	0.13
International Business Machines Corp 4.15% 15/5/2039	750,000	USD	749,411	842,839	0.13
International Paper Co 7.3% 15/11/2039	694,000	USD	754,852	957,504	0.15
ITC Holdings Corp 3.25% 30/6/2026	1,054,000	USD	1,040,927	1,085,685	0.17
Jersey Central Power & Light Co 6.4% 15/5/2036	370,000	USD	368,774	474,423	0.08

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Jersey Central Power & Light Co '144A' 4.3% 15/1/2026	425,000	USD	430,442	459,645	0.07
JPMorgan Chase & Co 2.972% 15/1/2023	2,140,000	USD	2,126,708	2,199,974	0.35
JPMorgan Chase & Co 3.875% 1/2/2024	2,685,000	USD	2,685,238	2,858,424	0.46
JPMorgan Chase & Co 4.25% 1/10/2027	2,080,000	USD	2,073,814	2,299,446	0.37
JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2025	1,500,000	USD	1,500,000	1,498,125	0.24
JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2030	2,000,000	USD	2,000,000	2,002,500	0.32
JPMorgan Chase & Co FRN 1/3/2025	5,539,000	USD	5,510,861	5,719,505	0.91
JPMorgan Chase & Co FRN 15/11/2048	1,190,000	USD	1,163,812	1,346,517	0.21
JPMorgan Chase & Co FRN 5/12/2024	2,600,000	USD	2,600,000	2,772,682	0.44
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	1,000,000	USD	1,000,000	1,047,250	0.17
Keurig Dr Pepper Inc 3.13% 15/12/2023	806,000	USD	800,049	827,549	0.13
Keurig Dr Pepper Inc 3.43% 15/6/2027	1,250,000	USD	1,262,904	1,304,980	0.21
Keurig Dr Pepper Inc 4.42% 15/12/2046	1,000,000	USD	982,136	1,080,730	0.17
Keurig Dr Pepper Inc 4.985% 25/5/2038	281,000	USD	282,804	331,394	0.05
Kilroy Realty LP 4.375% 1/10/2025	727,000	USD	726,165	788,186	0.13
Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 1/9/2023	1,117,000	USD	1,111,968	1,156,948	0.18
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/9/2040	875,000	USD	899,158	1,110,918	0.18
Kinder Morgan Energy Partners LP 7.75% 15/3/2032	405,000	USD	409,444	551,350	0.09
Kinder Morgan Inc/DE 4.3% 1/3/2028	1,000,000	USD	1,049,290	1,084,322	0.17
Kinder Morgan Inc/DE 5.05% 15/2/2046	1,030,000	USD	1,035,850	1,153,544	0.18
KKR Group Finance Co III LLC '144A' 5.125% 1/6/2044	849,000	USD	855,187	1,000,872	0.16
Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/7/2045	1,085,000	USD	1,119,352	1,172,936	0.19
Kraft Heinz Foods Co '144A' 3.75% 1/4/2030	1,719,000	USD	1,729,190	1,766,018	0.28
Kraft Heinz Foods Co '144A' 4.625% 1/10/2039	831,000	USD	821,309	862,606	0.14
Kroger Co/The 4.65% 15/1/2048	500,000	USD	478,865	545,208	0.09
Kroger Co/The 7.5% 1/4/2031	140,000	USD	142,760	192,467	0.03
LafargeHolcim Finance US LLC '144A' 4.75% 22/9/2046	1,173,000	USD	1,114,724	1,264,496	0.20
Las Vegas Sands Corp 3.5% 18/8/2026	1,912,000	USD	1,924,074	1,965,687	0.31
Lazard Group LLC 4.5% 19/9/2028	486,000	USD	481,878	529,929	0.08
Liberty Mutual Group Inc '144A' 3.951% 15/10/2050	1,975,000	USD	1,981,636	2,065,137	0.33
Liberty Mutual Group Inc '144A' 4.5% 15/6/2049	376,000	USD	375,576	423,590	0.07
Lincoln National Corp 7% 15/6/2040	866,000	USD	933,778	1,229,601	0.20
Lowe's Cos Inc 4.55% 5/4/2049	843,000	USD	839,530	992,353	0.16
LYB International Finance III LLC 4.2% 15/10/2049	975,000	USD	960,386	1,014,261	0.16
Marathon Petroleum Corp 4.5% 1/4/2048	680,000	USD	649,797	718,061	0.11
Marathon Petroleum Corp 6.5% 1/3/2041	846,000	USD	879,776	1,096,003	0.17
Markel Corp 5% 5/4/2046	839,000	USD	852,242	952,276	0.15
Markel Corp 5% 20/5/2049	592,000	USD	591,061	685,404	0.11
Mars Inc '144A' 3.875% 1/4/2039	1,310,000	USD	1,308,424	1,457,836	0.23
Massachusetts Institute of Technology 2.989% 1/7/2050	444,000	USD	444,000	440,562	0.07
Massachusetts Mutual Life Insurance Co '144A' 3.729% 15/10/2070	220,000	USD	154,833	214,500	0.03
Mastercard Inc 2% 3/3/2025	1,401,000	USD	1,397,685	1,392,997	0.22
Mastercard Inc 2.95% 21/11/2026	1,449,000	USD	1,472,375	1,505,928	0.24
McDonald's Corp 'MTN' 2.625% 1/9/2029	2,913,000	USD	2,912,621	2,896,425	0.46
MetLife Capital Trust IV '144A' 7.875% 15/12/2037	1,475,000	USD	1,534,135	1,969,125	0.31
MetLife Inc '144A' 9.25% 8/4/2038	405,000	USD	439,941	597,375	0.10
Microsoft Corp 4.875% 15/12/2043	550,000	USD	702,472	718,276	0.11
Morgan Stanley 2.75% 19/5/2022	1,340,000	USD	1,333,962	1,363,075	0.22
Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	5,791,000	USD	5,713,980	6,148,544	0.99
Morgan Stanley 5.75% 25/1/2021	1,335,000	USD	1,367,358	1,384,120	0.22
Morgan Stanley 'GMTN' 4.35% 8/9/2026	2,174,000	USD	2,207,233	2,364,764	0.38
Morgan Stanley 'GMTN' 5.5% 24/7/2020	2,350,000	USD	2,359,197	2,395,966	0.38
Morgan Stanley 'MTN' FRN 22/7/2025	1,613,000	USD	1,613,000	1,635,467	0.26
MPLX LP 4% 15/2/2025	313,000	USD	311,844	326,409	0.05
MPLX LP 4.5% 15/4/2038	670,000	USD	655,042	684,794	0.11
MPLX LP 4.875% 1/12/2024	870,000	USD	896,053	943,301	0.15
MPLX LP 4.875% 1/6/2025	400,000	USD	361,135	436,623	0.07
MPLX LP 5.2% 1/3/2047	1,242,000	USD	1,257,612	1,335,408	0.21
MPLX LP FRN 9/9/2021	2,000,000	USD	2,000,000	2,004,920	0.32
Mylan Inc 5.2% 15/4/2048	1,725,000	USD	1,617,803	1,912,033	0.31
Nationwide Mutual Insurance Co '144A' 9.375% 15/8/2039	1,005,000	USD	1,140,559	1,701,520	0.27
NBCUniversal Enterprise Inc '144A' (Perpetual) 5.25%	2,065,000	USD	2,065,000	2,126,950	0.34
Nevada Power Co 3.7% 1/5/2029	847,000	USD	844,040	914,005	0.15

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
New York Life Insurance Co '144A' 4.45% 15/5/2069	692,000	USD	687,078	796,005	0.13
Noble Energy Inc 3.25% 15/10/2029	600,000	USD	599,895	605,374	0.10
Norfolk Southern Corp 2.55% 1/11/2029	401,000	USD	399,587	398,067	0.06
Norfolk Southern Corp 4.1% 15/5/2049	316,000	USD	313,726	347,854	0.06
Northern States Power Co/MN 2.9% 1/3/2050	1,100,000	USD	1,079,006	1,051,239	0.17
Occidental Petroleum Corp 3.2% 15/8/2026	259,000	USD	258,832	260,867	0.04
Occidental Petroleum Corp 4.3% 15/8/2039	2,304,000	USD	2,336,765	2,337,337	0.37
Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/8/2049	172,000	USD	169,521	176,835	0.03
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/9/2036	600,000	USD	669,440	736,226	0.12
Omnicom Group Inc / Omnicom Capital Inc 3.6% 15/4/2026	2,055,000	USD	2,036,981	2,160,329	0.34
Omnicom Group Inc / Omnicom Capital Inc 4.45% 15/8/2020	443,000	USD	443,750	448,960	0.07
Oncor Electric Delivery Co LLC 3.1% 15/9/2049	964,000	USD	959,191	939,403	0.15
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30/9/2040	987,000	USD	1,019,962	1,260,883	0.20
ONEOK Inc 3.4% 1/9/2029	2,000,000	USD	1,991,789	2,022,144	0.32
PacifiCorp 4.15% 15/2/2050	500,000	USD	497,739	574,656	0.09
Patterson-UTI Energy Inc 3.95% 1/2/2028	220,000	USD	198,736	212,328	0.03
Patterson-UTI Energy Inc 5.15% 15/11/2029	1,860,000	USD	1,856,041	1,898,699	0.30
PayPal Holdings Inc 2.4% 1/10/2024	1,933,000	USD	1,936,287	1,952,606	0.31
PayPal Holdings Inc 2.85% 1/10/2029	800,000	USD	802,709	801,518	0.13
Piedmont Natural Gas Co Inc 3.5% 1/6/2029	1,500,000	USD	1,496,450	1,596,909	0.25
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	776,000	USD	775,534	808,204	0.13
Post Apartment Homes LP 3.375% 1/12/2022	1,637,000	USD	1,652,084	1,685,796	0.27
PPL Electric Utilities Corp 4.15% 15/6/2048	805,000	USD	804,733	921,620	0.15
Protective Life Global Funding '144A' 2.924% 15/4/2022	1,500,000	USD	1,500,000	1,528,215	0.24
Providence St Joseph Health Obligated Group 2.532% 1/10/2029	749,000	USD	749,000	733,144	0.12
Providence St Joseph Health Obligated Group 3.93% 1/10/2048	940,000	USD	931,449	1,014,586	0.16
PSEG Power LLC 3.85% 1/6/2023	2,140,000	USD	2,138,392	2,242,472	0.36
Puget Sound Energy Inc 5.757% 1/10/2039	1,114,000	USD	1,205,774	1,478,189	0.24
Quest Diagnostics Inc 2.95% 30/6/2030	504,000	USD	502,687	502,446	0.08
Rayonier Inc 3.75% 1/4/2022	1,251,000	USD	1,249,567	1,264,288	0.20
Realty Income Corp 3.25% 15/6/2029	1,086,000	USD	1,079,421	1,146,352	0.18
Regency Centers LP 2.95% 15/9/2029	926,000	USD	925,135	924,336	0.15
Reinsurance Group of America Inc 3.9% 15/5/2029	447,000	USD	445,971	477,561	0.08
Republic Services Inc 3.375% 15/11/2027	833,000	USD	831,897	880,673	0.14
Republic Services Inc 5.25% 15/11/2021	1,250,000	USD	1,249,990	1,325,468	0.21
Rochester Gas & Electric Corp '144A' 3.1% 1/6/2027	510,000	USD	529,695	525,655	0.08
Roper Technologies Inc 2.95% 15/9/2029	526,000	USD	524,900	528,280	0.08
RPM International Inc 4.55% 1/3/2029	1,000,000	USD	998,681	1,083,535	0.17
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/3/2028	197,000	USD	199,589	208,584	0.03
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024	5,330,000	USD	5,644,981	5,942,949	0.96
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/6/2026	1,547,000	USD	1,698,281	1,773,249	0.28
Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/3/2022	3,815,000	USD	4,060,990	4,099,218	0.65
Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	1,178,000	USD	1,176,693	1,209,185	0.19
Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	720,000	USD	713,542	737,282	0.12
Simon Property Group LP 2% 13/9/2024	758,000	USD	757,298	747,028	0.12
Simon Property Group LP 2.45% 13/9/2029	908,000	USD	898,595	887,537	0.14
Southern California Edison Co 1.845% 1/2/2022	601,429	USD	601,429	593,781	0.09
Southern California Edison Co 4.125% 1/3/2048	459,000	USD	442,150	486,358	0.08
Southwestern Electric Power Co 6.2% 15/3/2040	330,000	USD	346,796	436,061	0.07
Southwestern Public Service Co 3.4% 15/8/2046	2,020,000	USD	1,929,421	2,017,136	0.32
State Street Corp FRN 1/11/2025	1,495,000	USD	1,495,000	1,496,594	0.24
Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.4% 1/10/2047	738,000	USD	739,733	798,128	0.13
Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	553,000	USD	552,300	633,936	0.10
Truist Bank 'BKNT' 2.15% 6/12/2024	2,500,000	USD	2,495,813	2,500,423	0.40
Truist Bank 'BKNT' 2.75% 1/5/2023	1,150,000	USD	1,148,670	1,169,663	0.19
Truist Bank 'BKNT' FRN 2/8/2022	1,500,000	USD	1,500,000	1,529,984	0.24
Tyson Foods Inc 5.1% 28/9/2048	400,000	USD	387,261	504,254	0.08
Union Electric Co 5.3% 1/8/2037	420,000	USD	419,218	523,151	0.08
Union Pacific Corp 3.6% 15/9/2037	670,000	USD	652,860	698,412	0.11
Union Pacific Corp 3.95% 15/8/2059	600,000	USD	595,269	626,543	0.10
Union Pacific Corp 4% 15/4/2047	670,000	USD	658,994	732,159	0.12
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/2/2045	1,075,000	USD	1,171,848	1,099,020	0.18
United Technologies Corp 3.95% 16/8/2025	1,157,000	USD	1,155,421	1,261,162	0.20

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
United Technologies Corp 4.625% 16/11/2048	738,000	USD	735,767	924,465	0.15
UnitedHealth Group Inc 2.125% 15/3/2021	2,900,000	USD	2,896,943	2,904,054	0.46
UnitedHealth Group Inc 2.875% 15/8/2029	396,000	USD	395,898	405,022	0.06
UnitedHealth Group Inc 3.875% 15/12/2028	455,000	USD	453,599	503,017	0.08
UnitedHealth Group Inc 3.875% 15/8/2059	265,000	USD	262,673	285,067	0.05
UnitedHealth Group Inc 4.45% 15/12/2048	410,000	USD	408,377	491,432	0.08
US Bancorp 3% 30/7/2029	707,000	USD	706,939	723,452	0.12
Ventas Realty LP 4.4% 15/1/2029	1,500,000	USD	1,499,402	1,643,951	0.26
Verisk Analytics Inc 4.125% 15/3/2029	1,500,000	USD	1,658,241	1,636,656	0.26
Verisk Analytics Inc 5.5% 15/6/2045	866,000	USD	870,444	1,068,222	0.17
Verizon Communications Inc 3.875% 8/2/2029	1,571,000	USD	1,621,349	1,725,946	0.28
Verizon Communications Inc 4.016% 3/12/2029	331,000	USD	357,608	367,662	0.06
Verizon Communications Inc 4.125% 15/8/2046	3,212,000	USD	3,157,955	3,615,369	0.58
Verizon Communications Inc 4.4% 1/11/2034	4,684,000	USD	5,017,317	5,419,102	0.87
Virginia Electric & Power Co 2.875% 15/7/2029	1,159,000	USD	1,158,614	1,180,742	0.19
Virginia Electric & Power Co 8.875% 15/11/2038	230,000	USD	260,949	388,016	0.06
Visa Inc 4.3% 14/12/2045	749,000	USD	758,075	923,610	0.15
Walmart Inc 2.95% 24/9/2049	1,129,000	USD	1,112,536	1,116,442	0.18
Walt Disney Co/The 1.75% 30/8/2024	2,000,000	USD	1,992,369	1,977,136	0.32
Walt Disney Co/The 6.65% 15/11/2037	1,046,000	USD	1,047,607	1,554,676	0.25
Waste Management Inc 3.2% 15/6/2026	292,000	USD	291,928	305,854	0.05
Waste Management Inc 3.45% 15/6/2029	469,000	USD	468,138	500,854	0.08
WEA Finance LLC '144A' 3.5% 15/6/2029	1,000,000	USD	993,690	1,027,714	0.16
Wells Fargo & Co 'MTN' 3.75% 24/1/2024	1,827,000	USD	1,824,320	1,925,000	0.31
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.1% 3/6/2026	2,409,000	USD	2,446,866	2,589,210	0.41
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.65% 4/11/2044	700,000	USD	804,487	820,857	0.13
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 30/10/2025	3,208,000	USD	3,208,000	3,199,980	0.51
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 30/10/2030	2,653,000	USD	2,653,000	2,661,055	0.42
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 17/6/2027	3,500,000	USD	3,500,000	3,622,623	0.58
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 22/5/2028	986,000	USD	1,037,103	1,045,327	0.17
Welltower Inc 3.1% 15/1/2030	1,035,000	USD	1,033,168	1,045,900	0.17
Williams Cos Inc/The 4.85% 1/3/2048	670,000	USD	664,702	735,955	0.12
WRKCo Inc 3.9% 1/6/2028	506,000	USD	505,887	535,013	0.09
			457,045,041	489,838,403	78.19
債券合計			551,626,589	589,724,876	94.14

証券化資産

United States of America

Americredit Automobile Receivables Trust 2018-1 '2018-1 A3' 3.07% 19/12/2022	3,400,000	USD	3,424,969	3,420,367	0.54
Ascentium Equipment Receivables 2017-1 Trust '2017-1A A3' '144A' 2.29% 10/6/2021	184,891	USD	184,881	185,034	0.03
Ascentium Equipment Receivables 2017-2 Trust '2017-2A A3' '144A' 2.31% 10/12/2021	282,227	USD	282,159	282,705	0.05
Ascentium Equipment Receivables 2017-2 Trust '2017-2A B' '144A' 2.66% 11/4/2022	1,000,000	USD	1,011,211	1,005,269	0.16
Ascentium Equipment Receivables 2018-2 Trust '2018-2A A2' '144A' 3.27% 12/10/2021	1,135,631	USD	1,135,520	1,142,266	0.18
BANK 2017-BNK5 '2017-BNK5 AS' 3.624% 15/6/2060	883,000	USD	909,460	921,887	0.15
Bank of The West Auto Trust 2018-1 '2018-1 A3' '144A' 3.43% 15/12/2022	1,316,000	USD	1,315,871	1,330,221	0.21
COLT 2018-1 Mortgage Loan Trust '2018-1 A1' '144A' FRN 25/2/2048	83,766	USD	83,765	83,922	0.01
COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust '2014-UBS3 A3' 3.546% 10/6/2047	863,366	USD	897,327	905,481	0.14
COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust '2014-UBS3 A4' 3.819% 10/6/2047	564,000	USD	600,175	596,086	0.10
Dell Equipment Finance Trust 2018-2 '2018-2 A2' '144A' 3.16% 22/2/2021	227,513	USD	227,509	228,372	0.04
DLL 2018-2 LLC '2018-ST2 A3' '144A' 3.46% 20/1/2022	1,095,000	USD	1,094,924	1,105,712	0.18
Fannie Mae Pool 'CA4026' 3.5% 1/5/2049	3,302,475	USD	3,382,457	3,396,692	0.53
Freddie Mac Pool 'ZT1955' 3% 1/5/2049	3,357,593	USD	3,393,793	3,396,531	0.54

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
GLS Auto Receivables Trust 2018-3 '2018-3A A' '144A' 3.35% 15/8/2022	259,703	USD	259,697	260,678	0.04
GM Financial Automobile Leasing Trust 2018-3 '2018-3 A2A' 2.89% 21/9/2020	42,089	USD	42,086	42,104	0.01
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-4 '2018-4 A3' 3.21% 16/10/2023	3,250,000	USD	3,309,495	3,304,911	0.53
GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-SLP '2017-SLP B' '144A' 3.772% 10/10/2032	1,450,000	USD	1,493,450	1,488,918	0.24
Hilton Grand Vacations Trust 2017-A '2017-AA A' '144A' 2.66% 26/12/2028	453,374	USD	453,311	455,345	0.07
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C10 '2013-C10 AS' 3.372% 15/12/2047	2,000,000	USD	2,076,328	2,053,720	0.33
Kubota Credit Owner Trust 2018-1 '2018-1A A2' '144A' 2.8% 16/2/2021	134,067	USD	134,057	134,172	0.02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C22 '2015-C22 A4' 3.306% 15/4/2048	1,250,000	USD	1,305,664	1,300,900	0.21
Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8 '2015-UBS8 A3' 3.54% 15/12/2048	1,000,000	USD	1,021,329	1,046,129	0.17
MW Owner Trust 2017-1 '2017-1A A' '144A' 2.42% 20/12/2034	385,734	USD	385,675	386,639	0.06
Verizon Owner Trust 2017-2 '2017-2A A' '144A' 1.92% 20/12/2021	1,771,744	USD	1,747,198	1,771,641	0.28
Verizon Owner Trust 2017-3 '2017-3A A1A' '144A' 2.06% 20/4/2022	785,348	USD	785,686	785,644	0.13
			30,957,997	31,031,346	4.95
証券化資産合計			30,957,997	31,031,346	4.95
投資総額			585,955,881	624,127,517	99.63
その他資産				2,288,691	0.37
純資産				626,416,208	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 2019/2/26 ～2020/2/25		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、10,888円です。
（投信会社）	(16)	(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	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
合計	25	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

(2020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 B B 格 下 以 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 667,000	千円 706,379	% 98.1	% —	% 41.4	% 18.6	% 38.1
合 計	667,000	706,379	98.1	—	41.4	18.6	38.1

(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306回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第310回 利付国債（10年）	1.4	20,000	20,020	2020/03/20
	第311回 利付国債（10年）	1.0	25,000	25,168	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	0.8	50,000	50,281	2020/09/20
	第313回 利付国債（10年）	1.3	25,000	25,395	2021/03/20
	第315回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,365	2021/06/20
	第351回 利付国債（10年）	0.1	50,000	51,203	2028/06/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	59,000	60,326	2029/03/20
	第47回 利付国債（20年）	2.2	40,000	40,544	2020/09/21
	第48回 利付国債（20年）	2.5	50,000	51,101	2020/12/21
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	41,678	2021/12/20
	第60回 利付国庫債券（20年）	1.4	30,000	31,375	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	53,370	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	48,908	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	22,374	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	42,738	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	63,155	2026/03/20
第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	58,372	2026/09/20	
合 計			667,000	706,379	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。