

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11作成期

第60期(決算日2021年5月21日) 第63期(決算日2021年8月23日)
第61期(決算日2021年6月21日) 第64期(決算日2021年9月21日)
第62期(決算日2021年7月21日) 第65期(決算日2021年10月21日)

(年2回決算型)

第11期(決算日2021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
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
	59期 (2021年4月21日)	10,681	10	1.6	94.9	53
第11 作成期	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
	65期 (2021年10月21日)	10,749	10	△ 1.8	91.0	44

(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60期	(期 首) 2021年 4月21日	円 10,681	% —	% 94.9	
	4月末	10,648	△0.3	94.8	
	(期 末) 2021年 5月21日	10,679	△0.0	94.6	
第61期	(期 首) 2021年 5月21日	10,669	—	94.6	
	5月末	10,738	0.6	94.7	
	(期 末) 2021年 6月21日	10,859	1.8	94.8	
第62期	(期 首) 2021年 6月21日	10,849	—	94.8	
	6月末	10,847	△0.0	91.4	
	(期 末) 2021年 7月21日	10,999	1.4	90.6	
第63期	(期 首) 2021年 7月21日	10,989	—	90.6	
	7月末	10,958	△0.3	90.6	
	(期 末) 2021年 8月23日	10,948	△0.4	90.2	
第64期	(期 首) 2021年 8月23日	10,938	—	90.2	
	8月末	10,946	0.1	90.8	
	(期 末) 2021年 9月21日	10,961	0.2	90.9	
第65期	(期 首) 2021年 9月21日	10,951	—	90.9	
	9月末	10,851	△0.9	90.9	
	(期 末) 2021年10月21日	10,759	△1.8	91.0	

(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		
7 期 (2019年10月21日)	円 10,684	円 0	% 5.0	% 97.5	百万円 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
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

(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	%	%
2021年4月21日	11,183	—	97.1
4 月 末	11,148	△0.3	98.1
5 月 末	11,254	0.6	97.7
6 月 末	11,383	1.8	98.2
7 月 末	11,520	3.0	98.3
8 月 末	11,515	3.0	98.5
9 月 末	11,419	2.1	98.4
(期 末)			
2021年10月21日	11,315	1.2	97.7

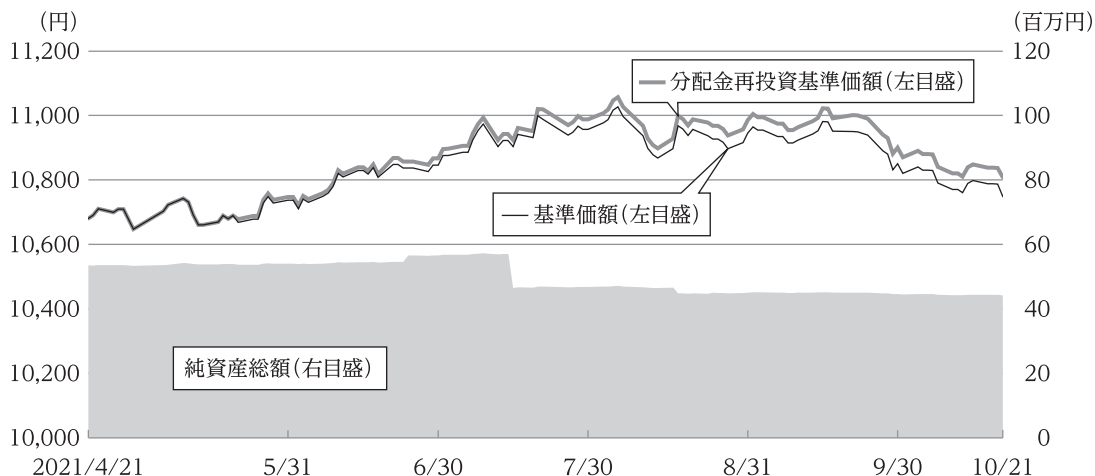
(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

(毎月決算型)

基準価額等の推移について

(2021年4月22日～2021年10月21日)



第60期首	10,681円
第65期末	10,749円 (既払分配金60円)
騰落率	1.2% (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

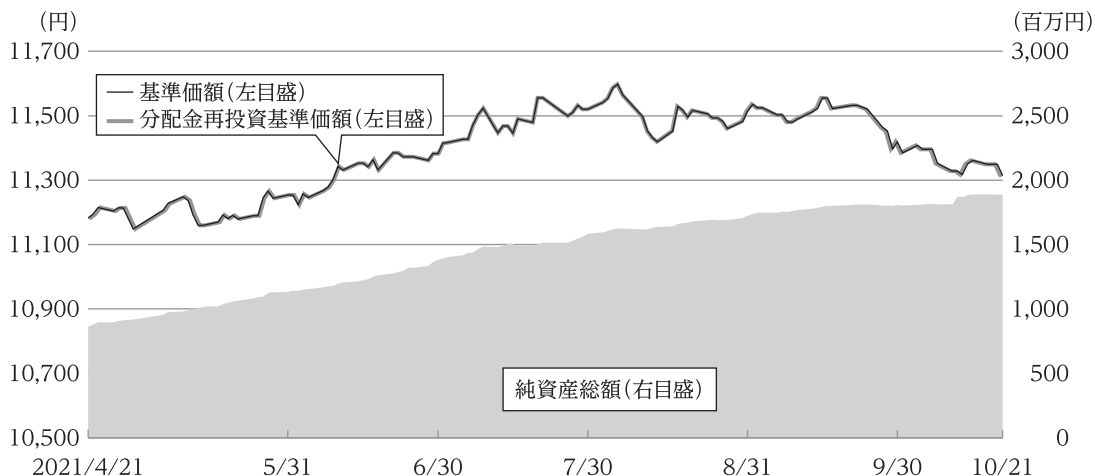


米国投資適格社債が上昇(利回りは低下)したこと。

(年2回決算型)

基準価額等の推移について

(2021年4月22日～2021年10月21日)



第11期首	11,183円
第11期末	11,315円 (既払分配金0円)
騰落率	1.2% (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、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2021年8月にかけて、米国投資適格社債は上昇（利回りは低下）しました。米国債利回りは、インフレ率の上振れや量的緩和縮小の議論などの材料を消化しつつ揉み合いで推移した後、7月には変異型の新型コロナウイルス感染拡大による景気減速懸念から低下しました。社債スプレッドは、ワクチン接種の進展と今後の景気回復に対する楽観的な見方から縮小傾向が続きしました。9月以降は、米国投資適格社債は下落（利回りは上昇）しました。社債スプレッドは堅調な需要に支えられ低位で安定的に推移しましたが、9月に開催された米連邦公開市場委員会（FOMC）においてテーパリング（量的緩和の縮小）の開始が近いとするタカ派的な内容が示されたことから、米国債利回りは上昇しました。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

当（作成）期初から2021年7月にかけて、日本国債利回りは低下（価格は上昇）基調で推移しました。緊急事態宣言が延長される中で大規模な金融緩和策が維持されるとの見方が材料となりました。その後、当（作成）期末にかけては、欧米の長期金利上昇を受けて日本国債利回りも上昇しました。

ポートフォリオについて

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

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

USIGボンド・ファンド

主として、米国の債券市場において発行されたBBB-相当以上の米ドル建ての投資適格債券に投資を行いました。原則として米ドル建ての資産について対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

当(作成)期は、銘柄別ではエネルギー会社、金融サービス会社、通信会社などが発行する債券の保有がプラスとなった一方で、航空機メーカー、公益企業、インターネットサービス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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
	2021年4月22日 ～2021年5月21日	2021年5月22日 ～2021年6月21日	2021年6月22日 ～2021年7月21日	2021年7月22日 ～2021年8月23日	2021年8月24日 ～2021年9月21日	2021年9月22日 ～2021年10月21日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.094	0.092	0.091	0.091	0.091	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)	1,482	1,494	1,505	1,508	1,514	1,517

(年2回決算型)

項目	第11期
	2021年4月22日 ～2021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)	1,453

(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

米国企業を取り巻くファンダメンタルズは引き続き改善しているとみられますが、足元のスプレッド水準を考慮すると、一部の投資適格社債はバリュエーションの魅力度が低下していると考えています。この様な環境下では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、コロナ禍からの経済活動の再開によって恩恵を受ける業種に注目していま

す。年末にかけては債券発行額の減少を予想する一方で、足元の金利上昇で投資家からの需要が高まると思われます。米連邦準備制度理事会(FRB)によるテーパリング(量的緩和の縮小)の開始やインフレ率の上昇、供給網の混乱などが企業収益を下押しする要因となる可能性があります。今後も長期的な視点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

(2021年4月22日～2021年10月21日)

項目	第60期～第65期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	38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、10,831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	5	0.043	(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)	(5)	(0.043)	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	43	0.390	

(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。

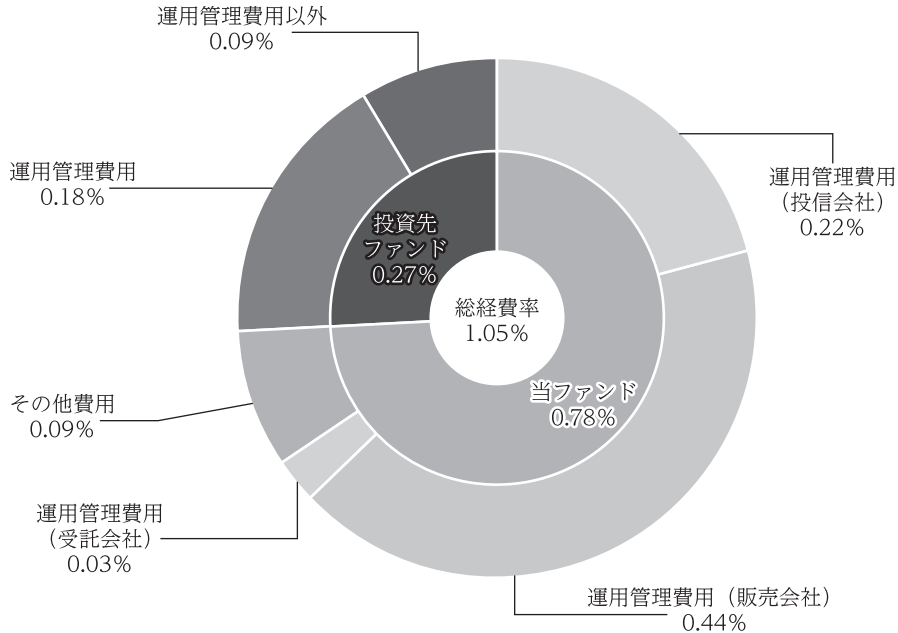
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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	0.78%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.18%
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

(2021年4月22日から2021年10月21日まで)

投資信託証券

決 算 期		第 60 期 ~ 第 65 期				
		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
		千口	千円	千口	千円	
外国	邦 貨 建 ルクセンブルグ籍	イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド クラス J _{JDM} (hedged)	1	1,113	11	12,000

(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

(2021年4月22日から2021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

(2021年4月22日から2021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

(2021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59期末)	当 作 成 期 末 (第 65 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 _{JDM} (hedged)	51	40	40,224	90.9
合 計	79	68	40,255	91.0

(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

(2021年10月21日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 65 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	30	0.1
投 資 証 券	40,224	90.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,084	9.2
投 資 信 託 財 産 総 額	44,338	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

(2021年5月21日) (2021年6月21日) (2021年7月21日) (2021年8月23日) (2021年9月21日) (2021年10月21日)現在

項 目	第 60 期 末	第 61 期 末	第 62 期 末	第 63 期 末	第 64 期 末	第 65 期 末
(A) 資 産	53,970,723円	54,731,542円	47,031,381円	44,861,560円	45,192,988円	44,338,967円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,161,964	2,933,059	4,482,403	4,466,385	4,175,394	4,083,588
投資信託受益証券(評価額)	30,636	30,655	30,724	30,712	30,647	30,601
投 資 証 券(評価額)	50,778,123	51,767,828	42,518,254	40,364,463	40,986,947	40,224,778
(B) 負 債	249,720	89,956	84,885	84,774	83,933	91,241
未 払 収 益 分 配 金	50,350	50,365	42,719	40,937	41,192	41,165
未 払 解 約 金	164,494	—	—	—	—	3,298
未 払 信 託 報 酬	30,592	31,867	31,107	29,116	24,801	25,414
未 払 利 息	9	8	13	12	12	11
そ の 他 未 払 費 用	4,275	7,716	11,046	14,709	17,928	21,353
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	53,721,003	54,641,586	46,946,496	44,776,786	45,109,055	44,247,726
元 本	50,350,159	50,365,801	42,719,454	40,937,271	41,192,777	41,165,974
次 期 繰 越 損 益 金	3,370,844	4,275,785	4,227,042	3,839,515	3,916,278	3,081,752
(D) 受 益 権 総 口 数	50,350,159口	50,365,801口	42,719,454口	40,937,271口	41,192,777口	41,165,974口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,669円	10,849円	10,989円	10,938円	10,951円	10,749円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第60期首元本額は50,098,454円、第60～65期中追加設定元本額は2,808,308円、第60～65期中一部解約元本額は11,740,788円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第60期1.0669円、第61期1.0849円、第62期1.0989円、第63期1.0938円、第64期1.0951円、第65期1.0749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60期 (自2021年4月22日 至2021年5月21日)、第61期 (自2021年5月22日 至2021年6月21日)
 第62期 (自2021年6月22日 至2021年7月21日)、第63期 (自2021年7月22日 至2021年8月23日)
 第64期 (自2021年8月24日 至2021年9月21日)、第65期 (自2021年9月22日 至2021年10月21日)

項目	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
(A) 配 当 等 収 益	127,720円	118,312円	92,701円	88,343円	81,051円	83,021円
受 取 配 当 金	127,968	118,565	93,089	88,742	81,403	83,375
支 払 利 息	△ 248	△ 253	△ 388	△ 399	△ 352	△ 354
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 102,570	870,931	586,432	△ 225,655	41,037	△ 844,716
売 買 損 益	200	871,156	631,916	19,715	41,100	916
売 買 損 益	△ 102,770	△ 225	△ 45,484	△ 245,370	△ 63	△ 845,632
(C) 信 託 報 酬 等	△ 34,867	△ 35,308	△ 34,437	△ 32,779	△ 28,020	△ 28,839
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△ 9,717	953,935	644,696	△ 170,091	94,068	△ 790,534
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	269,645	209,416	909,986	1,446,651	1,232,761	1,283,776
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,161,266	3,162,799	2,715,079	2,603,892	2,630,641	2,629,675
(配 当 等 相 当 額)	(5,230,842)	(5,234,923)	(4,510,361)	(4,325,092)	(4,368,002)	(4,366,674)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,069,576)	(△2,072,124)	(△1,795,282)	(△1,721,200)	(△1,737,361)	(△1,736,999)
(G) 計 (D+E+F)	3,421,194	4,326,150	4,269,761	3,880,452	3,957,470	3,122,917
(H) 収 益 分 配 金	△ 50,350	△ 50,365	△ 42,719	△ 40,937	△ 41,192	△ 41,165
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	3,370,844	4,275,785	4,227,042	3,839,515	3,916,278	3,081,752
追 加 信 託 差 損 益 金	3,161,266	3,162,799	2,715,079	2,603,892	2,630,641	2,629,675
(配 当 等 相 当 額)	(5,230,842)	(5,234,923)	(4,510,361)	(4,325,092)	(4,368,002)	(4,366,674)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,069,576)	(△2,072,124)	(△1,795,282)	(△1,721,200)	(△1,737,361)	(△1,736,999)
分 配 準 備 積 立 金	2,231,695	2,293,704	1,920,629	1,852,291	1,869,257	1,879,569
繰 越 損 益 金	△2,022,117	△1,180,718	△ 408,666	△ 616,668	△ 583,620	△1,427,492

(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60期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(92,853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(5,230,842円)および分配準備積立金(2,189,192円)より、分配対象収益は7,512,887円(10,000口当たり1,492円)であり、うち50,350円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第61期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(114,089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(5,234,923円)および分配準備積立金(2,229,980円)より、分配対象収益は7,578,992円(10,000口当たり1,504円)であり、うち50,365円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第62期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(88,000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(4,510,361円)および分配準備積立金(1,875,348円)より、分配対象収益は6,473,709円(10,000口当たり1,515円)であり、うち42,719円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第63期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(55,564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(4,325,092円)および分配準備積立金(1,837,664円)より、分配対象収益は6,218,320円(10,000口当たり1,518円)であり、うち40,937円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第64期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(62,449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(4,368,002円)および分配準備積立金(1,848,000円)より、分配対象収益は6,278,451円(10,000口当たり1,524円)であり、うち41,192円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第65期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(54,182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(4,366,674円)および分配準備積立金(1,866,552円)より、分配対象収益は6,287,408円(10,000口当たり1,527円)であり、うち41,165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60期	第61期	第62期	第63期	第64期	第65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

(2021年4月22日~2021年10月21日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	40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、11,373円です。
(投信会社)	(13)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(25)	(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	3	0.030	(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)	(0.009)	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)	(2)	(0.021)	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	43	0.377	

(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。

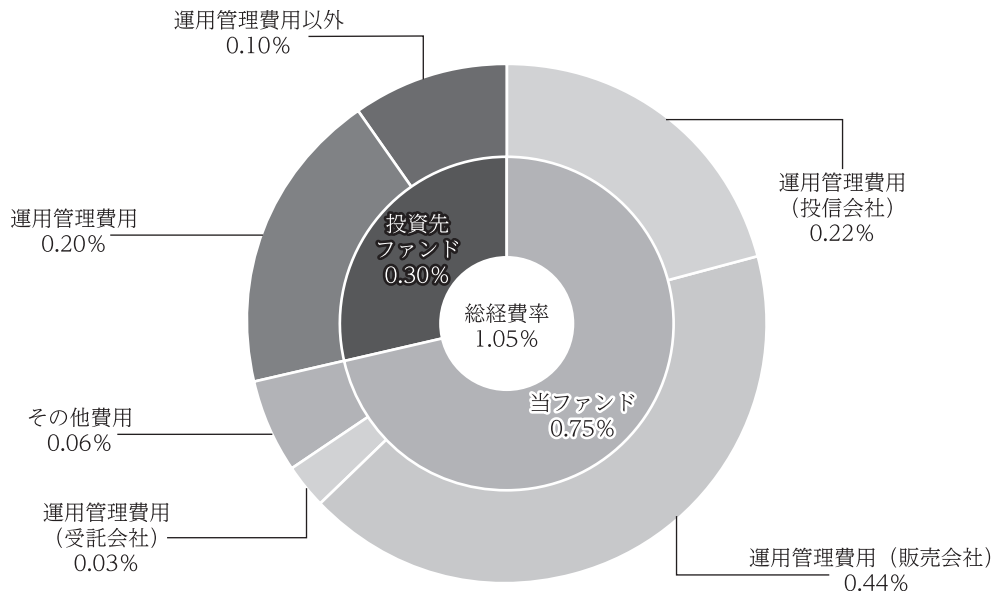
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.05%です。



総経費率 (①+②+③)	1.05%
①当ファンドの費用の比率	0.75%
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

(2021年4月22日から2021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 1,263	千円 1,360	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)	1,023	1,030,163	17	18,000

(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

(2021年4月22日から2021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

(2021年4月22日から2021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

(2021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 465	千口 1,728	千円 1,859	% 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)	842	1,847	1,842,305	97.6
合 計	1,308	3,576	1,844,164	97.7

(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

(2021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	1,859	0.1
投 資 証 券	1,842,305	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	48,483	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,892,647	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

(2021年10月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,892,647,125円
コール・ローン等	48,482,194
投資信託受益証券(評価額)	1,859,569
投資証券(評価額)	1,842,305,362
(B) 負 債	5,475,403
未払信託報酬	5,044,080
未払利息	142
その他未払費用	431,181
(C) 純資産総額(A-B)	1,887,171,722
元 本	1,667,777,506
次期繰越損益金	219,394,216
(D) 受益権総口数	1,667,777,506口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,315円

(注1) 元本の状況
 期首元本額 771,109,035円
 期中追加設定元本額 931,953,942円
 期中一部解約元本額 35,285,471円

(注2) 1口当たり純資産額は1,1315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2021年4月22日 至2021年10月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	17,958,299円
受取配当金	17,988,277
支払利息	△ 29,978
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 7,633,751
売 買 損 益	344,802
売 買 損 益	△ 7,978,553
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,475,261
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,849,287
(E) 前期繰越損益金	△ 3,963,035
(F) 追加信託差損益金	218,507,964
(配当等相当額)	(220,421,537)
(売買損益相当額)	(△ 1,913,573)
(G) 計 (D+E+F)	219,394,216
(H) 収 益 分 配 金	0
次期繰越損益金(G+H)	219,394,216
追加信託差損益金	218,507,964
(配当等相当額)	(220,421,537)
(売買損益相当額)	(△ 1,913,573)
分配準備積立金	21,965,168
繰越損益金	△ 21,078,916

(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(12,483,038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(220,421,537円)および分配準備積立金(9,482,130円)より、分配対象収益は242,386,705円(10,000口当たり1,453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、2020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

	2020年12月31日に終了した事業年度	米ドル
期初純資産		626,416,208
収益		
債券利息		16,133,530
短期金融市場預金利息		33,530
預金利息		81
収益合計		16,167,141
費用		
運用報酬		1,664,938
管理費用		221,093
保管銀行費用		71,549
取引手数料		23,290
管理・名義書換代行事務費用		139,298
監査費用、公告・印刷費用		5,906
税金		74,196
借越利息		2,134
役員報酬		2,159
スワップに係る利息		8,583
その他費用		17,786
費用合計		2,230,932
純投資収益（損）		13,936,209
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）		22,525,984
先物取引に係る実現純利益（損）		(663,022)
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）		466,993
外国為替に係る実現純利益（損）		14,777
実現純利益（損）		22,344,732
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額		3,849,424
先物取引に係る未実現評価益（損）の変動額		5,547
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額		74,651
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額		689
未実現評価益（損）の純変動額		3,930,311
運用による純資産の純増加額（減少額）		40,211,252
資本金の変動		
投資証券の発行		244,030,768
投資証券の解約		(511,863,124)
配当金及び分配金		
当期の配当金及び分配金		(4,964,891)
当期の純資産の変動額		(232,585,995)
期末純資産		393,830,213

投資有価証券明細表（2020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’	6,354,650	USD	6,354,650	6,354,650	1.61
投資信託証券合計			6,354,650	6,354,650	1.61
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	1,250,000	USD	1,250,000	1,368,750	0.35
Macquarie Bank Ltd ‘144A’ 4.875% 10/6/2025	715,000	USD	714,158	808,107	0.21
Rio Tinto Finance USA Ltd 7.125% 15/7/2028	625,000	USD	623,972	879,659	0.22
Westpac Banking Corp FRN 15/11/2035	390,000	USD	390,000	401,097	0.10
Woodside Finance Ltd ‘144A’ 4.5% 4/3/2029	775,000	USD	773,843	864,945	0.22
			3,751,973	4,322,558	1.10
Bermuda					
Aircastle Ltd 4.25% 15/6/2026	950,000	USD	946,416	1,001,063	0.25
Aircastle Ltd ‘144A’ 5.25% 11/8/2025	1,192,000	USD	1,182,359	1,313,483	0.34
			2,128,775	2,314,546	0.59
Canada					
Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust ‘144A’ 5.25% 1/4/2029	208,000	USD	208,000	221,399	0.06
Canadian National Railway Co 2.45% 1/5/2050	325,000	USD	318,235	335,703	0.09
Canadian Natural Resources Ltd 3.85% 1/6/2027	675,000	USD	710,650	756,000	0.19
Canadian Pacific Railway Co 2.05% 5/3/2030	261,000	USD	260,526	273,409	0.07
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 4.25% 25/10/2022	596,000	USD	591,072	634,740	0.16
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 5.55% 25/10/2042	1,120,000	USD	1,110,808	1,360,018	0.34
Husky Energy Inc 6.8% 15/9/2037	425,000	USD	447,281	531,814	0.14
Royal Bank of Canada ‘GMTN’ 4.65% 27/1/2026	685,000	USD	686,926	807,819	0.20
Waste Connections Inc 3.5% 1/5/2029	329,000	USD	328,286	373,560	0.09
			4,661,784	5,294,462	1.34
Cayman Islands					
Sands China Ltd ‘144A’ 3.8% 8/1/2026	390,000	USD	389,654	414,863	0.11
Colombia					
Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	425,000	USD	423,577	488,219	0.12
Denmark					
Danske Bank A/S ‘144A’ 1.226% 22/6/2024	1,573,000	USD	1,573,000	1,590,929	0.40
France					
BNP Paribas SA ‘144A’ FRN 12/8/2035	800,000	USD	800,000	820,862	0.21
BPCE SA ‘144A’ 3.5% 23/10/2027	790,000	USD	822,095	883,795	0.22
BPCE SA ‘144A’ 5.15% 21/7/2024	650,000	USD	658,132	733,784	0.19
BPCE SA ‘144A’ FRN 6/10/2026	1,345,000	USD	1,344,999	1,370,588	0.35
			3,625,226	3,809,029	0.97
Indonesia					
Pertamina Persero PT ‘144A’ 3.65% 30/7/2029	900,000	USD	900,000	1,002,375	0.25

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Ireland					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.45% 1/10/2025	616,000	USD	615,528	684,694	0.17
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	600,000	USD	555,398	664,370	0.17
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	2,349,000	USD	2,284,649	2,798,608	0.71
			<u>3,455,575</u>	<u>4,147,672</u>	<u>1.05</u>
Japan					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 1.412% 17/7/2025	1,787,000	USD	1,787,000	1,822,984	0.47
Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.043% 15/9/2023	878,000	USD	878,000	918,284	0.23
			<u>2,665,000</u>	<u>2,741,268</u>	<u>0.70</u>
Luxembourg					
Schlumberger Investment SA 2.65% 26/6/2030	152,000	USD	155,957	162,073	0.04
Mexico					
America Movil SAB de CV 3.625% 22/4/2029	1,900,000	USD	1,889,412	2,152,774	0.55
Grupo Televisa SAB 6.125% 31/1/2046	367,000	USD	374,612	505,836	0.13
Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	2,241,000	USD	2,241,000	2,291,422	0.58
			<u>4,505,024</u>	<u>4,950,032</u>	<u>1.26</u>
Multinational					
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/1/2027	1,250,000	USD	1,213,466	1,400,527	0.35
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 2.7% 1/5/2025	170,000	USD	169,876	182,890	0.05
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 3.15% 1/5/2027	280,000	USD	279,496	308,991	0.08
			<u>1,662,838</u>	<u>1,892,408</u>	<u>0.48</u>
Netherlands					
Cooperatieve Rabobank UA '144A' FRN 24/9/2026	2,157,000	USD	2,156,999	2,158,515	0.54
JAB Holdings BV '144A' 2.2% 23/11/2030	301,000	USD	300,072	301,703	0.08
NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 5.35% 1/3/2026	614,000	USD	613,988	739,753	0.19
Prosus NV '144A' 3.832% 8/2/2051	807,000	USD	806,936	796,633	0.20
			<u>3,877,995</u>	<u>3,996,604</u>	<u>1.01</u>
Spain					
Banco Santander SA 2.746% 28/5/2025	750,000	USD	750,000	800,945	0.20
Telefonica Emisiones SA 7.045% 20/6/2036	695,000	USD	757,823	1,032,432	0.27
			<u>1,507,823</u>	<u>1,833,377</u>	<u>0.47</u>
Switzerland					
Credit Suisse Group AG '144A' FRN 12/6/2024	1,500,000	USD	1,500,964	1,618,386	0.41
UBS Group AG '144A' FRN 30/7/2024	1,015,000	USD	1,015,000	1,023,881	0.26
			<u>2,515,964</u>	<u>2,642,267</u>	<u>0.67</u>
United Kingdom					
Anglo American Capital Plc '144A' 2.625% 10/9/2030	277,000	USD	274,571	287,624	0.07
Anglo American Capital Plc '144A' 3.625% 11/9/2024	325,000	USD	313,748	356,925	0.09
Anglo American Capital Plc '144A' 4% 11/9/2027	198,000	USD	218,366	226,746	0.06
Anglo American Capital Plc '144A' 4.5% 15/3/2028	548,000	USD	537,603	643,282	0.16
Anglo American Capital Plc '144A' 4.875% 14/5/2025	975,000	USD	980,587	1,123,688	0.29
Anglo American Capital Plc '144A' 5.375% 1/4/2025	200,000	USD	199,846	234,250	0.06
Barclays Plc FRN 10/12/2024	1,300,000	USD	1,300,000	1,306,647	0.33
British Telecommunications Plc '144A' 3.25% 8/11/2029	800,000	USD	795,094	879,540	0.22
Diageo Capital Plc 2.125% 24/10/2024	850,000	USD	849,814	895,529	0.23

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
HSEC Holdings Plc FRN 18/4/2026	2,003,000	USD	2,002,999	2,043,747	0.52
HSEC Holdings Plc FRN 13/3/2028	787,000	USD	787,000	893,026	0.23
Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/3/2026	940,000	USD	937,626	1,078,741	0.27
Lloyds Banking Group Plc FRN 9/7/2025	900,000	USD	900,000	987,700	0.25
Natwest Group Plc FRN 22/3/2025	825,000	USD	827,434	904,778	0.23
NatWest Markets Plc '144A' 2.375% 21/5/2023	1,650,000	USD	1,645,836	1,712,271	0.43
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 2.375% 24/6/2022	2,125,000	USD	2,116,741	2,186,219	0.55
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 2.75% 26/6/2024	963,000	USD	955,321	1,024,939	0.26
Royalty Pharma Plc '144A' 3.3% 2/9/2040	703,000	USD	672,305	736,419	0.19
Santander UK Group Holdings Plc FRN 15/11/2024	1,250,000	USD	1,250,000	1,384,953	0.35
Sky Ltd '144A' 3.75% 16/9/2024	1,045,000	USD	1,043,040	1,164,174	0.30
Smith & Nephew Plc 2.032% 14/10/2030	949,000	USD	949,000	962,067	0.24
Standard Chartered Plc '144A' FRN 30/1/2026	670,000	USD	677,526	708,885	0.18
Vodafone Group Plc 5% 30/5/2038	838,000	USD	830,356	1,085,974	0.28
WPP Finance 2010 3.75% 19/9/2024	699,000	USD	710,779	774,486	0.20
			<u>21,775,592</u>	<u>23,602,610</u>	<u>5.99</u>

United States of America

AbbVie Inc 3.6% 14/5/2025	1,083,000	USD	1,095,301	1,204,063	0.31
AbbVie Inc 4.05% 21/11/2039	1,407,000	USD	1,402,315	1,679,656	0.43
AbbVie Inc 4.25% 21/11/2049	325,000	USD	323,634	404,184	0.10
AbbVie Inc 4.3% 14/5/2036	527,000	USD	557,435	648,176	0.16
AbbVie Inc 4.45% 14/5/2046	330,000	USD	312,972	416,910	0.11
AbbVie Inc 4.5% 14/5/2035	787,000	USD	828,843	978,089	0.25
Activision Blizzard Inc 2.5% 15/9/2050	715,000	USD	713,060	690,227	0.18
AEP Transmission Co LLC 3.15% 15/9/2049	775,000	USD	769,582	854,331	0.22
AEP Transmission Co LLC 3.8% 15/6/2049	425,000	USD	422,638	517,800	0.13
AES Corp/The '144A' 3.3% 15/7/2025	1,194,000	USD	1,193,706	1,298,832	0.33
AIG Global Funding '144A' 0.9% 22/9/2025	1,294,000	USD	1,292,988	1,295,399	0.33
AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6.9% 15/3/2032	1,100,000	USD	1,141,145	1,646,150	0.42
Altria Group Inc 3.4% 6/5/2030	503,000	USD	501,538	554,878	0.14
Altria Group Inc 5.8% 14/2/2039	625,000	USD	623,670	818,881	0.21
Altria Group Inc 5.95% 14/2/2049	225,000	USD	261,875	311,072	0.08
Ameren Illinois Co 4.3% 1/7/2044	544,000	USD	543,617	680,087	0.17
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/1/2023	537,764	USD	540,636	509,790	0.13
American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.65% 15/6/2028	1,060,445	USD	1,052,743	986,309	0.25
American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/6/2028	1,170,537	USD	1,155,894	1,118,318	0.28
American International Group Inc 4.5% 16/7/2044	435,000	USD	441,112	556,072	0.14
American Tower Corp 2.9% 15/1/2030	768,000	USD	764,951	834,405	0.21
American Tower Corp 3.8% 15/8/2029	1,459,000	USD	1,454,044	1,689,827	0.43
American Tower Trust #1 '144A' 3.07% 15/3/2048	1,635,000	USD	1,635,000	1,665,070	0.42
American Water Capital Corp 4.2% 1/9/2048	1,125,000	USD	1,124,441	1,457,571	0.37
Amgen Inc 2.2% 21/2/2027	412,000	USD	411,230	440,321	0.11
Amgen Inc 3.15% 21/2/2040	600,000	USD	597,721	648,589	0.16
Amgen Inc 4.4% 1/5/2045	325,000	USD	339,621	411,752	0.10
Amgen Inc 4.663% 15/6/2051	400,000	USD	387,630	538,795	0.14
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 1/2/2046	2,630,000	USD	2,955,596	3,417,024	0.87
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/4/2038	365,000	USD	424,367	447,591	0.11
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.95% 15/1/2042	371,000	USD	374,112	486,988	0.12
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/1/2039	790,000	USD	832,053	1,066,542	0.27
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.2% 15/1/2039	745,000	USD	907,809	1,266,293	0.32
Ashtead Capital Inc '144A' 4% 1/5/2028	426,000	USD	426,137	451,560	0.11
Ashtead Capital Inc '144A' 4.125% 15/8/2025	381,000	USD	367,773	391,287	0.10

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Ashtead Capital Inc '144A' 4.25% 1/11/2029	367,000	USD	367,000	400,948	0.10
Ashtead Capital Inc '144A' 4.375% 15/8/2027	144,000	USD	140,028	152,280	0.04
Ashtead Capital Inc '144A' 5.25% 1/8/2026	1,698,000	USD	1,705,782	1,797,758	0.46
AT&T Inc 3.1% 1/2/2043	1,133,000	USD	1,132,467	1,146,376	0.29
AT&T Inc 4.3% 15/12/2042	364,000	USD	327,322	422,448	0.11
AT&T Inc 4.35% 1/3/2029	1,150,000	USD	1,163,680	1,369,427	0.35
AT&T Inc 4.5% 15/5/2035	1,080,000	USD	1,062,574	1,304,435	0.33
AT&T Inc 4.9% 15/8/2037	298,000	USD	332,854	370,823	0.09
AT&T Inc 5.15% 15/3/2042	580,000	USD	575,637	734,939	0.19
AT&T Inc 5.25% 1/3/2037	1,166,000	USD	1,195,167	1,495,707	0.38
AT&T Inc 5.65% 15/2/2047	775,000	USD	777,319	1,057,373	0.27
AT&T Inc '144A' 3.5% 15/9/2053	1,264,000	USD	1,226,702	1,272,572	0.32
AT&T Inc '144A' 3.8% 1/12/2057	2,090,000	USD	1,956,699	2,174,296	0.55
AutoZone Inc 1.65% 15/1/2031	700,000	USD	697,955	691,566	0.18
Avangrid Inc 3.2% 15/4/2025	300,000	USD	299,669	328,267	0.08
Bank of America Corp 3.95% 21/4/2025	769,000	USD	766,274	864,657	0.22
Bank of America Corp FRN 29/4/2031	1,024,000	USD	1,092,165	1,093,942	0.28
Bank of America Corp FRN 23/1/2026	1,233,000	USD	1,208,742	1,351,891	0.34
Bank of America Corp FRN 20/12/2028	3,624,000	USD	3,773,552	4,081,174	1.05
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	421,000	USD	431,264	490,465	0.12
Bank of America Corp 'MTN' 4.25% 22/10/2026	1,448,000	USD	1,449,779	1,681,955	0.43
Bank of America Corp 'MTN' FRN 23/7/2031	1,680,000	USD	1,680,000	1,689,319	0.43
Bank of America Corp 'MTN' FRN 19/6/2041	1,418,000	USD	1,418,000	1,468,023	0.37
Bank of America Corp 'MTN' FRN 20/3/2051	425,000	USD	425,000	535,295	0.14
Bank of America Corp 'MTN' FRN 15/3/2050	350,000	USD	350,000	456,710	0.12
BAT Capital Corp 2.726% 25/3/2031	1,424,000	USD	1,420,757	1,472,513	0.37
BAT Capital Corp 4.39% 15/8/2037	1,970,000	USD	1,935,288	2,197,746	0.56
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.25% 15/12/2025	667,000	USD	674,924	761,927	0.19
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.375% 15/12/2028	953,000	USD	938,944	1,118,784	0.28
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.875% 25/6/2048	700,000	USD	775,431	896,389	0.23
Berkshire Hathaway Energy Co '144A' 2.85% 15/5/2051	1,200,000	USD	1,198,532	1,230,806	0.31
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.85% 15/10/2050	637,000	USD	636,495	679,531	0.17
Boeing Co/The 3.25% 1/2/2035	310,000	USD	309,559	314,046	0.08
Boeing Co/The 3.625% 1/2/2031	970,000	USD	969,390	1,060,352	0.27
Boeing Co/The 5.04% 1/5/2027	500,000	USD	541,341	585,039	0.15
Boeing Co/The 5.15% 1/5/2030	800,000	USD	873,053	967,102	0.25
Boeing Co/The 5.805% 1/5/2050	400,000	USD	400,000	546,852	0.14
Booking Holdings Inc 4.1% 13/4/2025	330,000	USD	329,949	373,586	0.09
Booking Holdings Inc 4.5% 13/4/2027	370,000	USD	369,271	439,659	0.11
Boston Properties LP 2.75% 1/10/2026	203,000	USD	188,821	221,434	0.06
BP Capital Markets America Inc 2.772% 10/11/2050	1,200,000	USD	1,199,917	1,183,855	0.30
Broadcom Inc 3.15% 15/11/2025	827,000	USD	826,009	901,480	0.23
Broadcom Inc 4.11% 15/9/2028	201,000	USD	229,533	228,814	0.06
Broadcom Inc 4.15% 15/11/2030	338,000	USD	380,186	390,109	0.10
Broadcom Inc 4.25% 15/4/2026	1,500,000	USD	1,491,674	1,707,062	0.43
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 1/5/2040	702,000	USD	700,474	1,039,500	0.26
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/6/2027	341,000	USD	383,974	402,789	0.10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/6/2024	2,026,000	USD	2,318,204	2,359,277	0.60
Cigna Corp 3.2% 15/3/2040	403,000	USD	402,432	438,398	0.11
Cigna Corp 3.75% 15/7/2023	245,000	USD	244,808	264,278	0.07
Cigna Corp 4.375% 15/10/2028	470,000	USD	564,014	565,972	0.14
Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	700,000	USD	705,085	955,050	0.24
Citigroup Inc 4.45% 29/9/2027	5,731,000	USD	5,777,058	6,723,316	1.72
Citigroup Inc 6.675% 13/9/2043	296,000	USD	313,055	478,276	0.12
Citigroup Inc FRN 24/7/2028	1,758,000	USD	1,750,395	2,000,771	0.51
Cleveland Electric Illuminating Co/The 5.5% 15/8/2024	1,004,000	USD	1,002,705	1,148,209	0.29
Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 1/6/2025	339,000	USD	339,429	389,361	0.10
Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 1/6/2045	412,000	USD	419,547	564,753	0.14

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Columbia Property Trust Operating Partnership LP 3.65% 15/8/2026	1,680,000	USD	1,658,248	1,744,971	0.44
Comcast Cable Communications Holdings Inc 9.455% 15/11/2022	335,000	USD	348,232	392,100	0.10
Comcast Corp 3.375% 15/8/2025	446,000	USD	443,366	495,626	0.13
Comcast Corp 4.25% 15/10/2030	1,175,000	USD	1,161,260	1,436,136	0.36
Comcast Corp 4.6% 15/10/2038	1,069,000	USD	1,068,373	1,395,092	0.35
Comcast Corp 6.55% 1/7/2039	935,000	USD	982,719	1,455,009	0.37
Comcast Corp 6.95% 15/8/2037	600,000	USD	583,598	958,016	0.24
Consolidated Edison Co of New York Inc 4.45% 15/3/2044	1,525,000	USD	1,524,008	1,913,822	0.49
Consolidated Edison Co of New York Inc 5.5% 1/12/2039	704,000	USD	702,320	960,840	0.24
Constellation Brands Inc 3.75% 1/5/2050	670,000	USD	665,326	784,140	0.20
Continental Airlines 2001-1 Class A-1 Pass Through Trust 6.703% 15/6/2021	33,281	USD	32,765	32,504	0.01
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust 4.15% 11/4/2024	2,050,294	USD	2,050,986	2,059,471	0.52
Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	874,036	USD	875,043	881,596	0.22
Corning Inc 5.85% 15/11/2068	300,000	USD	299,578	434,211	0.11
Cox Communications Inc '144A' 4.7% 15/12/2042	520,000	USD	506,735	666,247	0.17
Crown Castle International Corp 3.15% 15/7/2023	855,000	USD	849,624	909,481	0.23
Crown Castle International Corp 3.8% 15/2/2028	521,000	USD	515,331	593,808	0.15
CSX Corp 5.5% 15/4/2041	850,000	USD	871,837	1,185,762	0.30
CVS Health Corp 3% 15/8/2026	480,000	USD	479,565	530,599	0.13
CVS Health Corp 4.125% 1/4/2040	424,000	USD	417,124	507,366	0.13
CVS Health Corp 4.78% 25/3/2038	1,149,000	USD	1,134,958	1,441,916	0.37
CVS Health Corp 5.05% 25/3/2048	800,000	USD	802,020	1,081,494	0.27
Dell International LLC / EMC Corp '144A' 5.45% 15/6/2023	705,000	USD	728,275	778,450	0.20
Dell International LLC / EMC Corp '144A' 6.02% 15/6/2026	975,000	USD	1,025,423	1,189,235	0.30
Dell International LLC / EMC Corp '144A' 8.35% 15/7/2046	639,000	USD	671,520	953,810	0.24
Discover Bank 2.45% 12/9/2024	1,650,000	USD	1,649,488	1,738,597	0.44
Dow Chemical Co/The 9.4% 15/5/2039	501,000	USD	597,496	890,863	0.23
Duke Energy Carolinas LLC 2.45% 1/2/2030	873,000	USD	870,479	938,255	0.24
Duke Energy Corp 4.2% 15/6/2049	775,000	USD	771,636	982,216	0.25
Duke Energy Progress LLC 4.375% 30/3/2044	780,000	USD	786,330	998,884	0.25
DuPont de Nemours Inc 4.205% 15/11/2023	475,000	USD	493,518	523,143	0.13
DuPont de Nemours Inc 5.319% 15/11/2038	695,000	USD	828,868	931,096	0.24
Enbridge Energy Partners LP 7.5% 15/4/2038	582,000	USD	631,783	822,049	0.21
Energy Transfer Operating LP 4.75% 15/1/2026	1,531,000	USD	1,579,194	1,724,289	0.44
Energy Transfer Operating LP 4.95% 15/6/2028	1,000,000	USD	1,079,056	1,141,250	0.29
Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/3/2045	503,000	USD	487,690	542,611	0.14
Energy Transfer Operating LP 5.8% 15/6/2038	455,000	USD	433,987	522,681	0.13
Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/4/2049	1,300,000	USD	1,411,155	1,600,625	0.41
Entergy Corp 0.9% 15/9/2025	906,000	USD	902,678	905,291	0.23
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/3/2051	600,000	USD	626,356	632,954	0.16
Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/3/2023	308,000	USD	310,276	325,219	0.08
Enterprise Products Operating LLC 6.125% 15/10/2039	689,000	USD	714,353	951,244	0.24
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/4/2038	875,000	USD	987,656	1,326,566	0.34
Equifax Inc 2.6% 1/12/2024	926,000	USD	924,408	990,596	0.25
Equifax Inc 2.6% 15/12/2025	240,000	USD	239,764	259,170	0.07
Equifax Inc 3.3% 15/12/2022	1,500,000	USD	1,517,254	1,570,706	0.40
Equinix Inc 2.9% 18/11/2026	997,000	USD	1,084,987	1,090,782	0.28
Equitable Financial Life Global Funding '144A' 1.4% 27/8/2027	1,082,000	USD	1,079,614	1,083,633	0.28
ERP Operating LP 3.5% 1/3/2028	500,000	USD	497,874	566,268	0.14
Essential Utilities Inc 2.704% 15/4/2030	498,000	USD	498,000	539,271	0.14
Eversource Energy 3.8% 1/12/2023	950,000	USD	947,983	1,037,717	0.26

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Exelon Corp 3.497% 1/6/2022	692,000	USD	691,845	719,399	0.18
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/1/2025	1,250,000	USD	1,249,729	1,330,175	0.34
Fiserv Inc 3.8% 1/10/2023	1,575,000	USD	1,574,603	1,715,597	0.44
Five Corners Funding Trust II '144A' 2.85% 15/5/2030	1,085,000	USD	1,085,000	1,193,500	0.30
Florida Power & Light Co 4.125% 1/6/2048	455,000	USD	456,699	596,800	0.15
FMC Corp 3.2% 1/10/2026	268,000	USD	267,779	298,028	0.08
FMC Corp 3.45% 1/10/2029	340,000	USD	339,997	386,328	0.10
Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency 3.924% 15/1/2053	750,000	USD	750,000	792,465	0.20
Fox Corp 5.476% 25/1/2039	275,000	USD	335,144	375,898	0.10
FS KKR Capital Corp 3.4% 15/1/2026	1,197,000	USD	1,183,198	1,184,631	0.30
GATX Corp 4.7% 1/4/2029	329,000	USD	328,563	401,268	0.10
General Electric Co 3.625% 1/5/2030	225,000	USD	224,668	256,733	0.07
General Electric Co 4.25% 1/5/2040	475,000	USD	473,708	560,141	0.14
General Electric Co FRN (Perpetual)	1,080,000	USD	985,437	1,004,400	0.26
General Motors Co 5.15% 1/4/2038	982,000	USD	971,339	1,182,525	0.30
General Motors Co 5.4% 2/10/2023	1,300,000	USD	1,298,906	1,458,795	0.37
General Motors Co 6.8% 1/10/2027	600,000	USD	725,426	770,420	0.20
General Motors Financial Co Inc 5.25% 1/3/2026	500,000	USD	560,864	587,194	0.15
Georgia Power Co 4.3% 15/3/2042	455,000	USD	458,395	577,279	0.15
Gilead Sciences Inc 2.5% 1/9/2023	1,262,000	USD	1,253,143	1,326,226	0.34
Glencore Funding LLC '144A' 2.5% 1/9/2030	1,431,000	USD	1,425,062	1,458,998	0.37
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21/10/2025	507,000	USD	505,006	577,883	0.15
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 1/10/2037	1,030,000	USD	1,061,697	1,559,824	0.40
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 9/12/2026	936,000	USD	936,000	944,417	0.24
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2028	925,000	USD	911,937	1,061,770	0.27
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/4/2039	550,000	USD	532,981	699,582	0.18
Guardian Life Insurance Co of America/The '144A' 4.85% 24/1/2077	767,000	USD	835,860	1,066,918	0.27
Halliburton Co 5% 15/11/2045	370,000	USD	392,957	437,063	0.11
Hartford Financial Services Group Inc/The 2.8% 19/8/2029	448,000	USD	446,766	485,756	0.12
Hartford Financial Services Group Inc/The 3.6% 19/8/2049	225,000	USD	222,591	265,064	0.07
Hewlett Packard Enterprise Co 6.2% 15/10/2035	625,000	USD	687,203	805,453	0.20
Highwoods Realty LP 2.6% 1/2/2031	262,000	USD	260,971	266,355	0.07
Humana Inc 4.625% 1/12/2042	244,000	USD	243,890	306,819	0.08
Hyatt Hotels Corp 5.375% 23/4/2025	155,000	USD	155,000	175,681	0.04
Hyundai Capital America '144A' 1.8% 15/10/2025	767,000	USD	765,633	784,663	0.20
IDEX Corp 4.2% 15/12/2021	750,000	USD	749,820	769,425	0.20
Ingredion Inc 3.2% 1/10/2026	632,000	USD	624,339	701,698	0.18
International Paper Co 7.3% 15/11/2039	544,000	USD	589,295	866,605	0.22
ITC Holdings Corp 3.25% 30/6/2026	804,000	USD	795,566	894,452	0.23
Jersey Central Power & Light Co 6.4% 15/5/2036	370,000	USD	368,849	478,371	0.12
Jersey Central Power & Light Co '144A' 4.3% 15/1/2026	325,000	USD	328,471	363,513	0.09
JobsOhio Beverage System 2.833% 1/1/2038	175,000	USD	175,000	185,980	0.05
Johns Hopkins University 2.813% 1/1/2060	378,000	USD	378,000	397,788	0.10
JPMorgan Chase & Co 4.25% 1/10/2027	1,730,000	USD	1,725,520	2,039,220	0.52
JPMorgan Chase & Co FRN 19/11/2031	1,000,000	USD	997,470	1,004,999	0.26
JPMorgan Chase & Co FRN 1/6/2028	1,384,000	USD	1,384,000	1,464,089	0.37
JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2041	575,000	USD	575,000	641,429	0.16
JPMorgan Chase & Co FRN 1/3/2025	2,485,000	USD	2,474,824	2,676,759	0.68
JPMorgan Chase & Co FRN 15/11/2048	990,000	USD	968,970	1,240,401	0.31
JPMorgan Chase & Co FRN 5/12/2024	1,118,000	USD	1,118,000	1,231,477	0.31
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	500,000	USD	500,000	526,250	0.13
Keurig Dr Pepper Inc 3.13% 15/12/2023	681,000	USD	677,246	731,521	0.19
Keurig Dr Pepper Inc 4.42% 15/12/2046	200,000	USD	196,560	251,594	0.06
Keurig Dr Pepper Inc 4.985% 25/5/2038	231,000	USD	232,402	308,946	0.08
Kilroy Realty LP 4.375% 1/10/2025	577,000	USD	576,453	644,941	0.16
Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 1/9/2023	892,000	USD	889,080	953,341	0.24

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産比率(%)
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/9/2040	700,000	USD	718,391	921,671	0.23
Kinder Morgan Energy Partners LP 7.75% 15/3/2032	405,000	USD	409,079	567,260	0.14
Kinder Morgan Inc 5.05% 15/2/2046	255,000	USD	256,393	315,184	0.08
KKR Group Finance Co III LLC '144A' 5.125% 1/6/2044	674,000	USD	678,710	880,377	0.22
Kroger Co/The 4.65% 15/1/2048	400,000	USD	383,696	517,535	0.13
Kroger Co/The 7.5% 1/4/2031	115,000	USD	117,066	168,354	0.04
LafargeHolcim Finance US LLC '144A' 4.75% 22/9/2046	500,000	USD	476,090	617,532	0.16
Las Vegas Sands Corp 3.5% 18/8/2026	700,000	USD	703,752	746,383	0.19
Leidos Inc '144A' 2.3% 15/2/2031	557,000	USD	554,371	567,684	0.14
Liberty Mutual Group Inc '144A' 3.951% 15/10/2050	1,175,000	USD	1,178,820	1,377,470	0.35
Life Storage LP 2.2% 15/10/2030	1,100,000	USD	1,094,923	1,119,522	0.28
Lockheed Martin Corp 2.8% 15/6/2050	356,000	USD	352,977	382,532	0.10
Lowe's Cos Inc 3% 15/10/2050	544,000	USD	543,471	577,999	0.15
LYB International Finance III LLC 4.2% 1/5/2050	575,000	USD	633,717	671,138	0.17
Magellan Midstream Partners LP 3.95% 1/3/2050	500,000	USD	522,989	561,505	0.14
Marathon Petroleum Corp 4.5% 1/4/2048	330,000	USD	315,863	370,420	0.09
Marathon Petroleum Corp 6.5% 1/3/2041	421,000	USD	437,013	560,983	0.14
Markel Corp 5% 5/4/2046	664,000	USD	674,080	896,498	0.23
Marriott International Inc/MD 4.625% 15/6/2030	373,000	USD	370,820	436,167	0.11
Mars Inc '144A' 2.375% 16/7/2040	555,000	USD	554,826	566,747	0.14
Mars Inc '144A' 3.875% 1/4/2039	1,035,000	USD	1,033,820	1,263,928	0.32
Massachusetts Institute of Technology 2.989% 1/7/2050	444,000	USD	444,000	509,520	0.13
Massachusetts Mutual Life Insurance Co '144A' 3.729% 15/10/2070	170,000	USD	120,637	186,575	0.05
MetLife Capital Trust IV '144A' 7.875% 15/12/2037	1,475,000	USD	1,530,834	2,079,750	0.53
MetLife Inc '144A' 9.25% 8/4/2038	405,000	USD	438,023	617,625	0.16
Microsoft Corp 2.525% 1/6/2050	625,000	USD	613,125	655,117	0.17
Mondelez International Inc 1.5% 4/2/2031	533,000	USD	529,396	523,965	0.13
Morgan Stanley 2.75% 19/5/2022	1,115,000	USD	1,112,089	1,151,246	0.29
Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	3,300,000	USD	3,262,344	3,775,889	0.96
Morgan Stanley FRN 28/4/2026	825,000	USD	825,000	870,562	0.22
Morgan Stanley 'GMTN' 4.35% 8/9/2026	1,799,000	USD	1,822,380	2,114,032	0.54
Morgan Stanley 'MTN' FRN 13/2/2032	2,120,000	USD	2,120,000	2,131,397	0.54
MPLX LP 2.65% 15/8/2030	2,003,000	USD	2,001,325	2,088,128	0.53
MPLX LP 4.5% 15/4/2038	520,000	USD	509,027	588,250	0.15
MPLX LP 4.875% 1/12/2024	695,000	USD	711,573	794,038	0.20
MPLX LP 4.875% 1/6/2025	325,000	USD	299,263	375,375	0.10
Mylan Inc 5.2% 15/4/2048	983,000	USD	924,077	1,287,150	0.33
Nationwide Mutual Insurance Co '144A' 9.375% 15/8/2039	1,005,000	USD	1,133,638	1,743,867	0.44
NBCUniversal Enterprise Inc '144A' (Perpetual) 5.25%	1,391,000	USD	1,391,000	1,397,955	0.35
Nevada Power Co 3.7% 1/5/2029	647,000	USD	644,981	753,072	0.19
New York Life Insurance Co '144A' 4.45% 15/5/2069	350,000	USD	347,561	466,562	0.12
Noble Energy Inc 3.25% 15/10/2029	475,000	USD	474,925	540,313	0.14
Norfolk Southern Corp 4.1% 15/5/2049	241,000	USD	239,325	302,350	0.08
Northern States Power Co/MN 2.9% 1/3/2050	350,000	USD	343,543	394,026	0.10
Nutrition & Biosciences Inc '144A' 1.832% 15/10/2027	242,000	USD	241,998	249,289	0.06
Nutrition & Biosciences Inc '144A' 2.3% 1/11/2030	569,000	USD	568,989	583,202	0.15
NVIDIA Corp 3.7% 1/4/2060	400,000	USD	481,198	506,074	0.13
NYU Langone Hospitals 3.38% 1/7/2055	733,000	USD	733,000	761,374	0.19
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30/9/2040	762,000	USD	786,218	1,086,102	0.28
Oracle Corp 3.6% 1/4/2050	3,150,000	USD	3,534,612	3,663,755	0.93
Otis Worldwide Corp 2.565% 15/2/2030	1,290,000	USD	1,371,372	1,382,685	0.35
Owl Rock Capital Corp 3.4% 15/7/2026	467,000	USD	461,682	472,923	0.12
Pacific Gas and Electric Co 2.5% 1/2/2031	1,563,000	USD	1,550,541	1,560,793	0.40
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 1/12/2027	1,000,000	USD	1,028,775	1,065,531	0.27
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 1/8/2040	635,000	USD	631,916	633,428	0.16
PayPal Holdings Inc 2.4% 1/10/2024	1,533,000	USD	1,535,057	1,636,424	0.42
PayPal Holdings Inc 2.85% 1/10/2029	805,000	USD	834,532	893,222	0.23
Piedmont Natural Gas Co Inc 3.5% 1/6/2029	1,150,000	USD	1,147,568	1,314,863	0.33

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Piedmont Operating Partnership LP 3.15% 15/8/2030	619,000	USD	614,461	633,298	0.16
Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15/8/2030	1,673,000	USD	1,645,968	1,655,094	0.42
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	651,000	USD	650,622	673,785	0.17
Post Apartment Homes LP 3.375% 1/12/2022	1,637,000	USD	1,646,905	1,710,830	0.43
PPL Electric Utilities Corp 4.15% 15/6/2048	630,000	USD	629,799	815,595	0.21
PSEG Power LLC 3.85% 1/6/2023	1,640,000	USD	1,639,129	1,763,031	0.45
Puget Sound Energy Inc 5.757% 1/10/2039	864,000	USD	931,567	1,229,006	0.31
QUALCOMM Inc '144A' 1.3% 20/5/2028	1,300,000	USD	1,297,721	1,305,929	0.33
Quest Diagnostics Inc 2.95% 30/6/2030	404,000	USD	403,047	443,878	0.11
Rayonier Inc 3.75% 1/4/2022	976,000	USD	975,380	1,002,460	0.25
Raytheon Technologies Corp 3.95% 16/8/2025	907,000	USD	905,983	1,040,210	0.26
Regeneron Pharmaceuticals Inc 1.75% 15/9/2030	670,000	USD	669,344	655,435	0.17
RELX Capital Inc 3% 22/5/2030	226,000	USD	224,605	250,991	0.06
Rexford Industrial Realty LP 2.125% 1/12/2030	799,000	USD	792,782	799,129	0.20
Rochester Gas and Electric Corp '144A' 3.1% 1/6/2027	385,000	USD	397,859	425,137	0.11
Roper Technologies Inc 1% 15/9/2025	341,000	USD	340,582	343,228	0.09
Ross Stores Inc 1.875% 15/4/2031	361,000	USD	359,693	361,943	0.09
RPM International Inc 4.55% 1/3/2029	775,000	USD	774,090	901,285	0.23
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/3/2028	197,000	USD	199,274	224,521	0.06
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024	1,750,000	USD	1,829,717	1,995,000	0.51
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/6/2026	1,222,000	USD	1,323,068	1,475,565	0.37
San Diego Gas & Electric Co 1.7% 1/10/2030	985,000	USD	983,332	990,911	0.25
Southern California Edison Co 1.845% 1/2/2022	360,857	USD	360,857	361,600	0.09
Southern California Edison Co 3.65% 1/2/2050	539,000	USD	550,892	609,036	0.15
Southern California Edison Co 4.125% 1/3/2048	359,000	USD	346,290	424,060	0.11
Southwestern Electric Power Co 6.2% 15/3/2040	255,000	USD	267,335	371,276	0.09
Starbucks Corp 2.25% 12/3/2030	323,000	USD	321,260	340,441	0.09
Starbucks Corp 3.35% 12/3/2050	150,000	USD	148,880	166,814	0.04
Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.4% 1/10/2047	255,000	USD	255,577	281,138	0.07
Sysco Corp 6.6% 1/4/2040	215,000	USD	214,590	313,633	0.08
Sysco Corp 6.6% 1/4/2050	370,000	USD	369,160	567,668	0.14
Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	428,000	USD	427,484	566,094	0.14
T-Mobile USA Inc '144A' 2.05% 15/2/2028	680,000	USD	697,419	707,179	0.18
T-Mobile USA Inc '144A' 2.25% 15/11/2031	755,000	USD	754,926	773,852	0.20
T-Mobile USA Inc '144A' 3.3% 15/2/2051	420,000	USD	407,382	431,779	0.11
T-Mobile USA Inc '144A' 3.75% 15/4/2027	970,000	USD	1,089,013	1,102,583	0.28
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	630,000	USD	630,000	689,850	0.18
Union Electric Co 5.3% 1/8/2037	320,000	USD	319,438	429,288	0.11
Union Pacific Corp 3.6% 15/9/2037	520,000	USD	507,450	601,954	0.15
Union Pacific Corp 3.799% 1/10/2051	750,000	USD	899,338	911,269	0.23
Union Pacific Corp 3.95% 15/8/2059	475,000	USD	471,349	578,387	0.15
Union Pacific Corp 4% 15/4/2047	520,000	USD	511,772	635,387	0.16
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/3/2022	750,000	USD	752,107	752,344	0.19
University of Chicago/The 2.547% 1/4/2050	1,071,000	USD	1,071,000	1,069,451	0.27
University of Southern California 2.805% 1/10/2050	715,000	USD	715,000	773,903	0.20
US Bancorp 3% 30/7/2029	582,000	USD	581,955	646,970	0.16
Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15/6/2026	191,000	USD	191,909	218,634	0.06
Ventas Realty LP 4.4% 15/1/2029	1,175,000	USD	1,174,583	1,366,182	0.35
Verizon Communications Inc 1.75% 20/1/2031	440,000	USD	438,025	437,123	0.11
Verizon Communications Inc 2.65% 20/11/2040	652,000	USD	651,398	653,466	0.17
Verizon Communications Inc 3.875% 8/2/2029	1,246,000	USD	1,281,541	1,463,902	0.37
Verizon Communications Inc 4.125% 15/8/2046	1,025,000	USD	1,008,402	1,251,368	0.32
Verizon Communications Inc 4.329% 21/9/2028	800,000	USD	930,308	959,093	0.24
Verizon Communications Inc 4.4% 1/11/2034	3,684,000	USD	3,928,450	4,614,695	1.18
ViacomCBS Inc 4.95% 15/1/2031	775,000	USD	760,844	971,413	0.25
Viatis Inc '144A' 3.85% 22/6/2040	900,000	USD	898,179	1,011,580	0.26
Virginia Electric and Power Co 2.875% 15/7/2029	884,000	USD	883,736	984,932	0.25
Virginia Electric and Power Co 8.875% 15/11/2038	180,000	USD	202,935	328,535	0.08

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 0.875% 22/11/2023	2,100,000	USD	2,096,973	2,110,643	0.54
Walt Disney Co/The 2.65% 13/1/2031	600,000	USD	599,616	657,688	0.17
Walt Disney Co/The 3.5% 13/5/2040	1,975,000	USD	1,973,088	2,315,259	0.59
WEA Finance LLC '144A' 3.5% 15/6/2029	800,000	USD	795,487	835,238	0.21
Wells Fargo & Co FRN 30/4/2041	425,000	USD	425,000	461,174	0.12
Wells Fargo & Co 'MTN' 3.75% 24/1/2024	825,000	USD	824,088	899,069	0.23
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.1% 3/6/2026	2,009,000	USD	2,035,652	2,300,524	0.58
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.65% 4/11/2044	575,000	USD	657,367	733,314	0.19
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 30/10/2030	1,220,000	USD	1,220,000	1,323,013	0.34
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 17/6/2027	3,311,000	USD	3,326,385	3,657,681	0.93
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 22/5/2028	425,000	USD	444,397	481,188	0.12
Welltower Inc 3.1% 15/1/2030	260,000	USD	259,586	283,200	0.07
Weyerhaeuser Co 4% 15/4/2030	800,000	USD	788,690	943,118	0.24
			<u>276,074,485</u>	<u>312,134,707</u>	<u>79.27</u>
債券合計			335,650,242	377,339,999	95.82
証券化資産					
United States of America					
Americredit Automobile Receivables Trust 2018-1 '2018-1 A3' 3.07% 19/12/2022	758,247	USD	763,815	761,656	0.19
Ascentium Equipment Receivables 2017-1 Trust '2017-1A A3' '144A' 2.29% 10/6/2021	14,018	USD	14,017	14,026	0.00
Ascentium Equipment Receivables 2017-2 Trust '2017-2A A3' '144A' 2.31% 10/12/2021	94,052	USD	94,029	94,507	0.02
Bank of The West Auto Trust 2018-1 '2018-1 A3' '144A' 3.43% 15/12/2022	530,909	USD	530,857	535,475	0.14
CVS Pass-Through Trust '144A' 7.507% 10/1/2032	1,328,927	USD	1,375,990	1,625,552	0.41
DLL 2018-2 LLC '2018-ST2 A3' '144A' 3.46% 20/1/2022	635,178	USD	638,803	638,586	0.16
Hilton Grand Vacations Trust 2017-A '2017-AA A' '144A' 2.66% 26/12/2028	322,606	USD	322,562	329,906	0.09
Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8 '2015-UBS8 A3' 3.54% 15/12/2048	1,000,000	USD	1,021,328	1,086,710	0.28
MW Owner Trust 2017-1 '2017-1A A' '144A' 2.42% 20/12/2034	260,419	USD	260,379	266,665	0.07
			<u>5,021,780</u>	<u>5,353,083</u>	<u>1.36</u>
証券化資産合計			5,021,780	5,353,083	1.36
投資総額			347,026,672	389,047,732	98.79
その他資産				<u>4,782,481</u>	<u>1.21</u>
純資産				393,830,213	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 2020/2/26 ～2021/2/25		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、10,811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

(2021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 599,500	千円 629,471	% 91.5	% —	% 50.8	% 23.7	% 17.0
合 計	599,500	629,471	91.5	—	50.8	23.7	17.0

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注3) —印は組入れなしです。

(B) 個別銘柄開示
 国内（邦貨建）公社債
 組入有価証券明細表

種 類	銘 柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	第313回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第315回 利付国債（10年）	1.3	25,000	25,020	2021/03/20
	第351回 利付国債（10年）	1.2	20,000	20,080	2021/06/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	50,000	50,273	2028/06/20
	第354回 利付国債（10年）	0.1	59,000	59,212	2029/03/20
	第359回 利付国債（10年）	0.1	90,000	89,874	2030/06/20
	第53回 利付国債（20年）	2.1	40,000	40,721	2021/12/20
	第60回 利付国債（20年）	1.4	30,000	30,817	2022/12/20
	第63回 利付国債（20年）	1.8	50,000	52,195	2023/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.9	45,000	47,755	2024/03/20
	第75回 利付国債（20年）	2.1	20,000	21,762	2025/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	38,000	41,548	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	61,262	2026/03/20
	第91回 利付国債（20年）	2.3	50,000	56,493	2026/09/20
第117回 利付国債（20年）	2.1	27,500	32,452	2030/03/20	
合 計			599,500	629,471	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。