

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2016年5月10日から2026年4月21日まで
運用方針	主として、米ドル建ての債券を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	外国投資法人「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラス J」 <sup>JDM</sup> (hedged) の投資証券およびわが国の証券投資信託「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向け）」の受益証券（振替受益権を含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。
分配方針	(毎月決算型) 原則として毎月21日（休業日の場合は翌営業日）（年2回決算型） 原則として毎年4月21日および10月21日（休業日の場合は翌営業日） 各ファンドの毎決算時に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。

## 運用報告書（全体版）

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

(毎月決算型) 第14作成期

第78期(決算日2022年11月21日) 第81期(決算日2023年2月21日)  
第79期(決算日2022年12月21日) 第82期(決算日2023年3月22日)  
第80期(決算日2023年1月23日) 第83期(決算日2023年4月21日)

(年2回決算型)

第14期(決算日2023年4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
第12 作成期	66期 (2021年11月22日)	10,782	10	0.4	91.1	44
	67期 (2021年12月21日)	10,793	10	0.2	93.5	42
	68期 (2022年1月21日)	10,476	10	△2.8	93.4	41
	69期 (2022年2月21日)	10,166	10	△2.9	93.4	40
	70期 (2022年3月22日)	9,906	10	△2.5	93.0	38
	71期 (2022年4月21日)	9,509	10	△3.9	92.6	36
第13 作成期	72期 (2022年5月23日)	9,322	10	△1.9	95.2	39
	73期 (2022年6月21日)	9,112	10	△2.1	95.1	38
	74期 (2022年7月21日)	9,214	10	1.2	95.2	39
	75期 (2022年8月22日)	9,295	10	1.0	94.9	38
	76期 (2022年9月21日)	8,898	10	△4.2	94.8	37
	77期 (2022年10月21日)	8,461	10	△4.8	94.6	35
第14 作成期	78期 (2022年11月21日)	8,756	10	3.6	93.2	59
	79期 (2022年12月21日)	8,887	10	1.6	91.1	64
	80期 (2023年1月23日)	9,056	10	2.0	90.5	71
	81期 (2023年2月21日)	8,830	10	△2.4	69.3	136
	82期 (2023年3月22日)	8,867	10	0.5	92.6	342
	83期 (2023年4月21日)	8,953	10	1.1	92.1	354

(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78期	(期 首) 2022年10月21日	円 8,461	% —	% 94.6	
	10月末	8,563	1.2	94.7	
	(期 末) 2022年11月21日	8,766	3.6	93.2	
第79期	(期 首) 2022年11月21日	8,756	—	93.2	
	11月末	8,832	0.9	91.7	
	(期 末) 2022年12月21日	8,897	1.6	91.1	
第80期	(期 首) 2022年12月21日	8,887	—	91.1	
	12月末	8,786	△1.1	91.5	
	(期 末) 2023年1月23日	9,066	2.0	90.5	
第81期	(期 首) 2023年1月23日	9,056	—	90.5	
	1月末	9,044	△0.1	90.3	
	(期 末) 2023年2月21日	8,840	△2.4	69.3	
第82期	(期 首) 2023年2月21日	8,830	—	69.3	
	2月末	8,789	△0.5	56.2	
	(期 末) 2023年3月22日	8,877	0.5	92.6	
第83期	(期 首) 2023年3月22日	8,867	—	92.6	
	3月末	8,907	0.5	92.6	
	(期 末) 2023年4月21日	8,963	1.1	92.1	

(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		
10期 (2021年4月21日)	円 11,183	円 0	% △ 0.5	% 97.1	百万円 862
11期 (2021年10月21日)	11,315	0	1.2	97.7	1,887
12期 (2022年4月21日)	10,016	0	△11.5	98.4	2,371
13期 (2022年10月21日)	8,942	0	△10.7	97.9	2,649
14期 (2023年4月21日)	9,571	0	7.0	98.0	6,128

(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	%	%
2022年10月21日	8,942	—	97.9
10月末	9,054	1.3	97.6
11月末	9,403	5.2	97.9
12月末	9,366	4.7	97.9
2023年1月末	9,677	8.2	98.0
2月末	9,392	5.0	97.5
3月末	9,506	6.3	98.2
(期 末)			
2023年4月21日	9,571	7.0	98.0

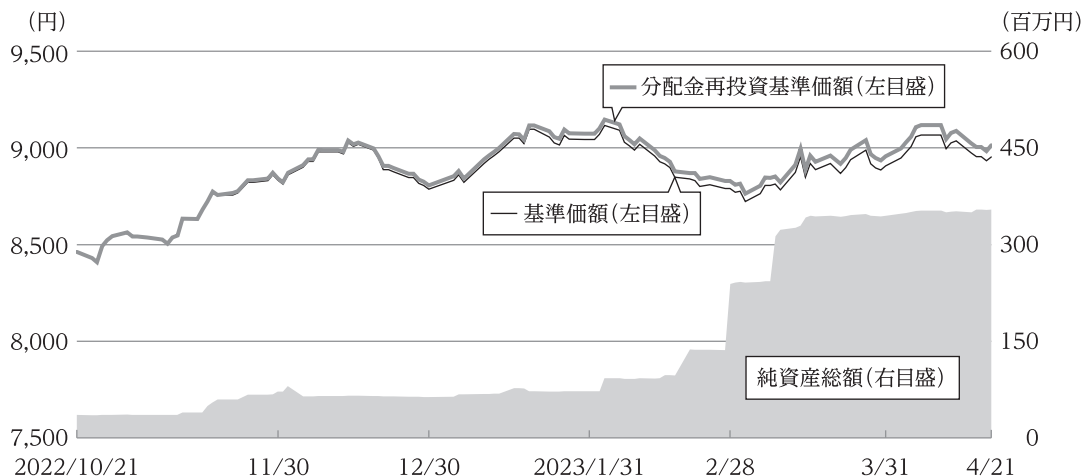
(注) 騰落率は期首比です。

## 運用経過

(毎月決算型)

### 基準価額等の推移について

(2022年10月22日～2023年4月21日)



第78期首	8,461円
第83期末	8,953円 (既払分配金60円)
騰落率	6.5% (分配金再投資ベース)

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

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

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

### 基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。

上昇要因



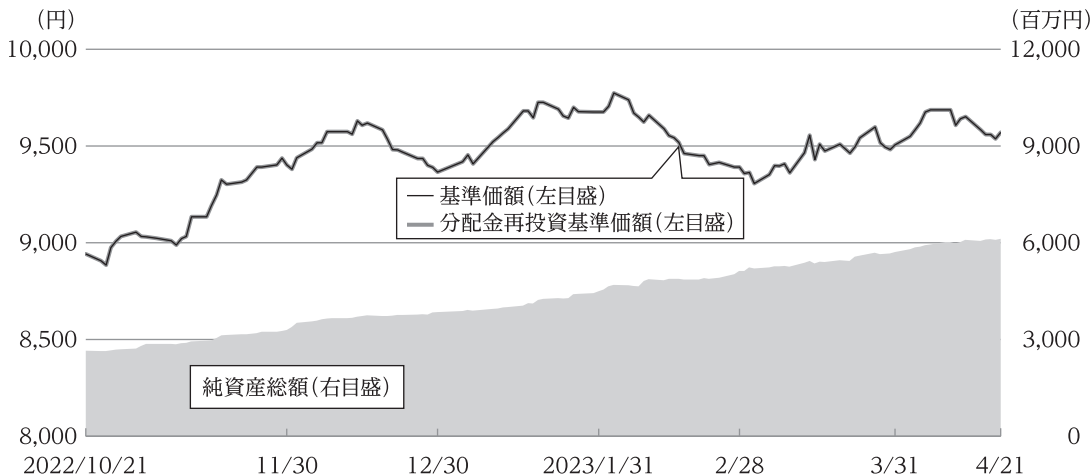
米国投資適格社債の価格が上昇(利回りは低下)したこと。

## 運用経過

(年2回決算型)

### 基準価額等の推移について

(2022年10月22日～2023年4月21日)



第14期首	8,942円
第14期末	9,571円 (既払分配金0円)
騰落率	7.0% (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



米国投資適格社債の価格が上昇(利回りは低下)したこと。

## 投資環境について

### 米国債券市場

連邦準備制度理事会（FRB）はインフレ抑制のために利上げを継続したため、米国債の短期金利は大幅に上昇しましたが、長期金利は将来の景気後退懸念を織り込んで低下しました。社債スプレッドは、2023年3月の欧米の銀行危機を背景に一時拡大しましたが、期を通じてみると縮小しました。結果として、当（作成）期の米国投資適格社債の価格は上昇（利回りは低下）しました。

### 国内債券市場

日銀が2022年12月の金融政策決定会合で、長期金利の許容変動幅を拡大し、上限を0.25%から0.50%に引き上げたことにより、日本国債利回りは上昇しました。

## 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 J<sub>JDM</sub> (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、大手金融グループ、通信サービス、エネルギー企業などが発行する債券の保有がプラスとなりました。

### イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)

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



## ベンチマークとの差異について

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

## 分配金について

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

分配原資の内訳（1万口当たり、税引前）

(毎月決算型)

項目	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期
	2022年10月22日 ～2022年11月21日	2022年11月22日 ～2022年12月21日	2022年12月22日 ～2023年1月23日	2023年1月24日 ～2023年2月21日	2023年2月22日 ～2023年3月22日	2023年3月23日 ～2023年4月21日
当期分配金 (円)	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率) (%)	0.114	0.112	0.110	0.113	0.113	0.112
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)	1,625	1,636	1,653	1,664	1,678	1,696

(年2回決算型)

項目	第14期
	2022年10月22日 ～2023年4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)	1,834

(注1)「当期の収益」と「当期の収益以外」は円未満は切捨てて表示しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の「対基準価額比率」は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)－印は該当がないことを示しています。

## 今後の運用方針について

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

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

#### USIG bond・ファンド

米国投資適格社債の値動きが当面は不安定なまま推移する可能性があるかとみています。このような環境下では、綿密なリサーチに基づいた業種および銘柄選択が引き続き重要であると考えており、現在はファンダメンタルズが良好で、割安だと判断できる債券の中でも表面利率の高いものに投資妙味があるとみています。今後も長期的な見通しに立って慎重にセクターおよび銘柄を選択し、ポートフォリオを構築してまいります。

### イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)

今後もファンダメンタルズ分析、金利動向予測、イールドカーブ分析等を行い、ベンチマークであるICE BofA 国債インデックス(1-10年債)を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

(2022年10月22日～2023年4月21日)

項目	第78期～第83期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	30円	0.346%	(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、8,820円です。
(投信会社)	(10)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(19)	(0.219)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	( 1)	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.010	(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)	( 1)	(0.010)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	( 0)	(0.000)	余資運用に係る費用(マイナス金利相当額)
合計	31	0.356	

(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。

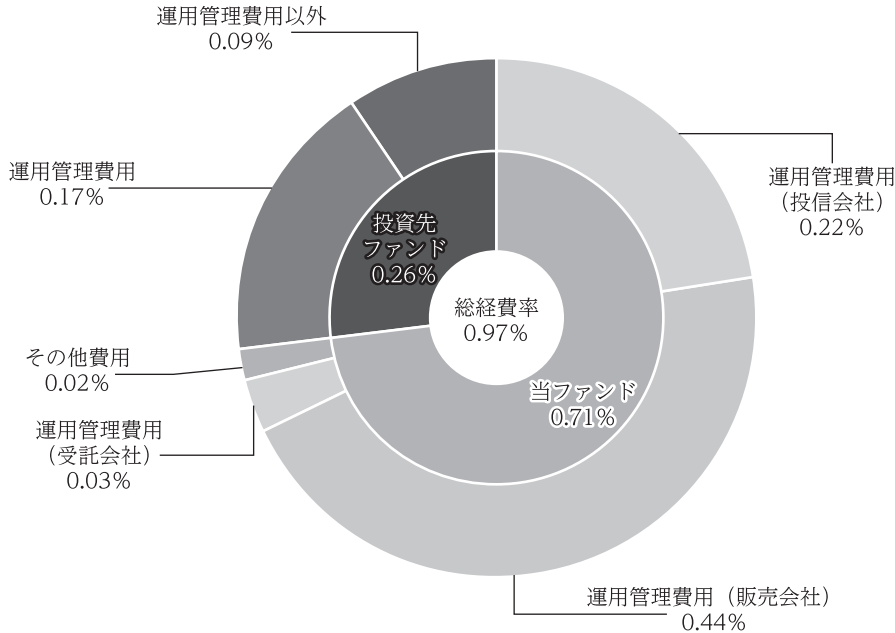
(注3)各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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0.97%です。



総経費率 (①+②+③)	0.97%
①当ファンドの費用の比率	0.71%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.17%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.09%

- (注) ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
 (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
 (注) 各比率は、年率換算した値です。  
 (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。  
 (注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
 (注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
 (注) 投資先ファンドでは、監査費用等がかかる場合がありますが、上記の「運用管理費用以外」には含まれておりません。  
 (注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買及び取引の状況

(2022年10月22日から2023年4月21日まで)

投資信託証券

決 算 期		第 78 期 ～ 第 83 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)	207	220	—	—
外国	邦 貨 建 ルクセンブルグ籍 イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド クラス J <sub>JDM</sub> (hedged)	380	304,084	20	17,000

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2022年10月22日から2023年4月21日まで)

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年10月22日から2023年4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

(2023年4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77期末)	当 作 成 期 末 (第 83 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	235	250	0.1
イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ ボンド・ファンド クラス J <sub>JDM</sub> (hedged)	43	402	326,017	92.0
合 計	71	638	326,268	92.1

(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

(2023年4月21日現在)

項 目	当 作 成 期 末 (第 83 期 末)	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	250	0.1
投 資 証 券	326,017	91.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	28,699	8.1
投 資 信 託 財 産 総 額	354,966	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年11月21日) (2022年12月21日) (2023年1月23日) (2023年2月21日) (2023年3月22日) (2023年4月21日)現在

項 目	第 78 期 末	第 79 期 末	第 80 期 末	第 81 期 末	第 82 期 末	第 83 期 末
(A) 資 産	78,516,010円	64,318,784円	77,041,555円	143,982,777円	343,435,934円	354,966,259円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23,155,801	5,824,878	7,070,953	49,238,049	26,084,559	28,697,666
投資信託受益証券(評価額)	50,357	50,051	50,088	99,990	252,148	250,992
投資証券(評価額)	55,309,852	58,443,855	64,920,514	94,644,738	317,099,227	326,017,601
未 収 入 金	—	—	5,000,000	—	—	—
(B) 負 債	19,093,559	115,079	5,244,968	7,242,281	540,445	608,449
未 払 金	19,000,000	—	—	7,000,000	—	—
未 払 収 益 分 配 金	67,868	72,242	79,283	154,854	386,693	395,775
未 払 解 約 金	41	177	5,116,305	30,063	148	70
未 払 信 託 報 酬	23,197	37,946	42,122	47,752	141,824	198,192
未 払 利 息	66	17	20	141	76	84
そ の 他 未 払 費 用	2,387	4,697	7,238	9,471	11,704	14,328
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	59,422,451	64,203,705	71,796,587	136,740,496	342,895,489	354,357,810
元 本	67,868,262	72,242,307	79,283,113	154,854,290	386,693,868	395,775,882
次 期 繰 越 損 益 金	△ 8,445,811	△ 8,038,602	△ 7,486,526	△ 18,113,794	△ 43,798,379	△ 41,418,072
(D) 受 益 権 総 口 数	67,868,262口	72,242,307口	79,283,113口	154,854,290口	386,693,868口	395,775,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,756円	8,887円	9,056円	8,830円	8,867円	8,953円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第78期首元本額は41,663,550円、第78～83期中追加設定元本額は379,291,809円、第78～83期中一部解約元本額は25,179,477円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第78期0.8756円、第79期0.8887円、第80期0.9056円、第81期0.8830円、第82期0.8867円、第83期0.8953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78期 (自2022年10月22日 至2022年11月21日)、第79期 (自2022年11月22日 至2022年12月21日)  
 第80期 (自2022年12月22日 至2023年1月23日)、第81期 (自2023年1月24日 至2023年2月21日)  
 第82期 (自2023年2月22日 至2023年3月22日)、第83期 (自2023年3月23日 至2023年4月21日)

項目	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期
(A) 配 当 等 収 益	107,160円	157,148円	191,070円	205,000円	712,483円	1,150,467円
受 取 配 当 金	107,691	157,950	191,776	206,272	717,692	1,152,652
支 払 利 息	△ 531	△ 802	△ 706	△ 1,272	△ 5,209	△ 2,185
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,378,780	804,389	1,214,120	△ 2,481,035	1,739,020	2,762,969
売 買 益	1,379,119	915,638	1,275,798	1,245	1,739,008	2,765,399
売 買 損	△ 339	△ 111,249	△ 61,678	△ 2,482,280	12	△ 2,430
(C) 信 託 報 酬 等	△ 25,584	△ 40,256	△ 44,663	△ 49,985	△ 144,057	△ 200,816
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,460,356	921,281	1,360,527	△ 2,326,020	2,307,446	3,712,620
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 8,517,590	△ 5,664,301	△ 4,459,265	△ 3,175,327	△ 5,654,951	△ 3,732,345
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,320,709	△ 3,223,340	△ 4,308,505	△ 12,457,593	△ 40,064,181	△ 41,002,572
(配 当 等 相 当 額)	( 8,973,650)	( 10,106,877)	( 11,415,905)	( 24,080,071)	( 62,925,579)	( 64,468,569)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,294,359)	(△13,330,217)	(△15,724,410)	(△36,537,664)	(△102,989,760)	(△105,471,141)
(G) 計 (D+E+F)	△ 8,377,943	△ 7,966,360	△ 7,407,243	△ 17,958,940	△ 43,411,686	△ 41,022,297
(H) 収 益 分 配 金	△ 67,868	△ 72,242	△ 79,283	△ 154,854	△ 386,693	△ 395,775
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 8,445,811	△ 8,038,602	△ 7,486,526	△ 18,113,794	△ 43,798,379	△ 41,418,072
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 1,320,709	△ 3,223,340	△ 4,308,505	△ 12,457,593	△ 40,064,181	△ 41,002,572
(配 当 等 相 当 額)	( 8,973,650)	( 10,106,877)	( 11,415,905)	( 24,080,071)	( 62,925,579)	( 64,468,569)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,294,359)	(△13,330,217)	(△15,724,410)	(△36,537,664)	(△102,989,760)	(△105,471,141)
分 配 準 備 積 立 金	2,056,501	1,713,211	1,692,272	1,691,009	1,974,564	2,669,236
繰 越 損 益 金	△ 9,181,603	△ 6,528,473	△ 4,870,293	△ 7,347,210	△ 5,708,762	△ 3,084,736

- (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78期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (105,315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 (8,973,650円) および分配準備積立金 (2,019,054円) より、分配対象収益は11,098,019円 (10,000口当たり1,635円) であり、うち67,868円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第79期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (150,570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 (10,106,877円) および分配準備積立金 (1,634,883円) より、分配対象収益は11,892,330円 (10,000口当たり1,646円) であり、うち72,242円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第80期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (184,996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 (11,415,905円) および分配準備積立金 (1,586,559円) より、分配対象収益は13,187,460円 (10,000口当たり1,663円) であり、うち79,283円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第81期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (155,015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 (24,080,071円) および分配準備積立金 (1,690,848円) より、分配対象収益は25,925,934円 (10,000口当たり1,674円) であり、うち154,854円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第82期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (670,620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 (62,925,579円) および分配準備積立金 (1,690,637円) より、分配対象収益は65,286,836円 (10,000口当たり1,688円) であり、うち386,693円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

第83期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (1,091,427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 (64,468,569円) および分配準備積立金 (1,973,584円) より、分配対象収益は67,533,580円 (10,000口当たり1,706円) であり、うち395,775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78期	第79期	第80期	第81期	第82期	第83期
1万口当たり分配金(税引前)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

※法人の受益者に対する課税は異なります。

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

※少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

## お知らせ

該当事項はありません。



## 1万口当たりの費用明細

(2022年10月22日～2023年4月21日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.346%	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は、9,399円です。
( 投信会社 )	(10)	(0.110)	委託した資金の運用の対価
( 販売会社 )	(21)	(0.219)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
( 受託会社 )	( 2 )	(0.016)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	3	0.027	(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 )	(0.019)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( 印 刷 )	( 1 )	(0.008)	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
( そ の 他 )	( 0 )	(0.000)	余資運用に係る費用 ( マイナス金利相当額 )
合計	35	0.373	

(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。

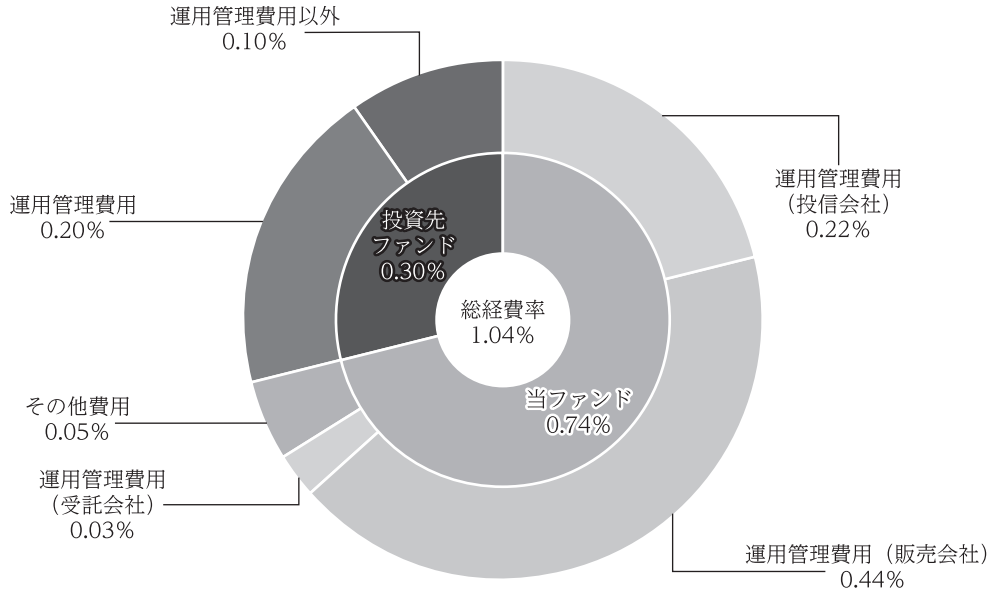
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.04%です。



総経費率 (①+②+③)	1.04%
①当ファンドの費用の比率	0.74%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.20%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

- (注) ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
 (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
 (注) 各比率は、年率換算した値です。  
 (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。  
 (注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
 (注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
 (注) 投資先ファンドでは、監査費用等がかかる場合がありますが、上記の「運用管理費用以外」には含まれておりません。  
 (注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買及び取引の状況

(2022年10月22日から2023年4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 1,872	千円 2,000	千口 -	千円 -
外国	邦貨建ルクセンブルグ籍イーストスプリング・インベストメンツ-U Sインベストメント・グレード・ボンド・ファンドクラスJ <sub>JDM</sub> (hedged)	4,034	3,257,250	-	-

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2022年10月22日から2023年4月21日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年10月22日から2023年4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

(2023年4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 1,728	千口 3,601	千円 3,832	% 0.1
イーストスプリング・インベストメンツ-U Sインベストメント・グレード・ボンド・ファンドクラスJ <sub>JDM</sub> (hedged)	3,383	7,417	6,000,891	97.9
合 計	5,112	11,019	6,004,723	98.0

(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

(2023年4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	3,832	0.1
投 資 証 券	6,000,891	97.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	165,013	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,169,736	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

(2023年4月21日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,169,736,606円
コール・ローン等	165,012,842
投資信託受益証券(評価額)	3,832,024
投資証券(評価額)	6,000,891,740
(B) 負 債	41,123,125
未 払 金	25,000,000
未 払 解 約 金	101,256
未 払 信 託 報 酬	14,896,421
未 払 利 息	483
そ の 他 未 払 費 用	1,124,965
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,128,613,481
元 本	6,403,331,921
次 期 繰 越 損 益 金	△ 274,718,440
(D) 受 益 権 総 口 数	6,403,331,921口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,571円

(注1) 元本の状況

期首元本額	2,963,082,965円
期中追加設定元本額	3,559,281,457円
期中一部解約元本額	119,032,501円

(注2) 1口当たり純資産額は0.9571円です。

(注3) 上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

損益の状況

当期(自2022年10月22日 至2023年4月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	81,302,588円
受 取 配 当 金	81,397,111
支 払 利 息	△ 94,523
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	148,212,543
売 買 損 益	151,760,598
売 買 損 益	△ 3,548,055
(C) 信 託 報 酬 等	△ 16,021,386
(D) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B+C)	213,493,745
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 563,361,124
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	75,148,939
(配 当 等 相 当 額)	( 1,028,142,451)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 952,993,512)
(G) 計 (D+E+F)	△ 274,718,440
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△ 274,718,440
追 加 信 託 差 損 益 金	75,148,939
(配 当 等 相 当 額)	( 1,028,142,451)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 952,993,512)
分 配 準 備 積 立 金	146,671,636
繰 越 損 益 金	△ 496,539,015

(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(75,627,813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(1,028,142,451円)および分配準備積立金(71,043,823円)より、分配対象収益は1,174,814,087円(10,000口当たり1,834円)ですが、当期に分配した金額はありません。

## 分配金のお知らせ

当期の分配金は基準価額水準および市況動向等を勘案し、見送らせていただきました。

## お知らせ

該当事項はありません。

<参考情報>

■投資対象とする投資信託証券の仕組み

ファンド名	イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラス J <sub>JDM</sub> (hedged)	
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人/オープン・エンド型	
表示通貨	日本円	
運用の基本方針	主として、米国の債券市場において発行されたBBB-相当以上の米ドル建ての投資適格債券（ヤンキー債、グローバル債を含みます。）に投資を行います。なお、原則として、米ドル建ての資産について対円で為替ヘッジを行います。	
主な投資対象	米国の債券市場で発行されたBBB-相当以上の米ドル建ての投資適格債券（ヤンキー債、グローバル債を含みます。） ヤンキー債：米国以外の国籍の発行体（国際機関を含む）が米国債券市場で発行する米ドル建て債券 グローバル債：ユーロ債券市場や米国債券市場等の2つ以上の市場において同時に発行される債券	
ベンチマーク	ICE BofA USコーポレートBBB3-A3格インデックス*	
ファンドの関係法人	運用会社	イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
	投資顧問会社	ピーピーエム アメリカ インク
	管理会社	イーストスプリング・インベストメンツ（ルクセンブルグ）S.A.
申込手数料	ありません。	
運用報酬	年率0.2%	
管理費用等	年率0.1%程度	
その他の費用・手数料	監査費用、組入有価証券の売買時の売買委託手数料等がかかります。	
設立日	2004年11月10日	
決算日	毎年12月31日	

ファンド名	イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型I（適格機関投資家向け）	
形態	国内籍証券投資信託/適格機関投資家私募	
表示通貨	日本円	
運用の基本方針	わが国の国債を中心に、国債、政府保証債、地方債等の公共債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。	
主な投資対象	日本の国債、政府保証債、地方債	
ベンチマーク	ICE BofA 国債インデックス（1-10年債）*	
ファンドの関係法人	委託会社	イーストスプリング・インベストメンツ株式会社
	投資顧問会社	イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッド
	受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</li> <li>・投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>	
申込手数料	ありません。	
信託報酬	年率0.22%（税抜0.2%）	
その他の費用・手数料	監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料等がかかります。	
設定日	2002年8月26日	
決算日	毎年2月25日（休業日の場合は翌営業日）	

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

「イーストスプリングUS投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）／（年2回決算型）」が主要投資対象とする「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラスJ」<sub>JDM</sub> (hedged)」を含む「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド」の情報をご報告申し上げます。法令等に則り、2022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

2022年12月31日に終了した事業年度	米ドル
<b>期初純資産</b>	<b>459,796,022</b>
<b>収益</b>	
債券利息	13,268,404
短期金融市場預金利息	46,494
預金利息	3,300
<b>収益合計</b>	<b>13,318,198</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	616,583
運営費用及びサービス費用	207,756
販売手数料	2
管理費用	59,848
保管銀行費用	33,253
取引手数料	7,731
管理・名義書換代行事務費用	70,849
監査費用、公告・印刷費用	2,946
税金	27,923
借越利息	490
役員報酬	(109)
スワップに係る利息	38,695
その他費用	9,697
<b>費用合計</b>	<b>1,075,664</b>
<b>純投資収益（損）</b>	<b>12,242,534</b>
投資有価証券の売却に係る実現純利益（損）	(23,613,730)
先物取引に係る実現純利益（損）	980,629
外国為替先渡取引に係る実現純利益（損）	(3,939,294)
クレジット・デフォルト・スワップに係る実現純利益（損）	(4,019)
外国為替に係る実現純利益（損）	109
<b>実現純利益（損）</b>	<b>(26,576,305)</b>
投資有価証券に係る未実現評価益（損）の変動額	(56,976,790)
先物取引に係る未実現評価益（損）の変動額	37,622
外国為替先渡取引に係る未実現評価益（損）の変動額	1,169,427
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	(16,651)
外国為替に係る未実現評価益（損）の変動額	10,409
<b>未実現評価益（損）の純変動額</b>	<b>(55,775,983)</b>
<b>運用による純資産の純増加額（減少額）</b>	<b>(70,109,754)</b>
<b>資本金の変動</b>	
投資証券の発行	59,488,697
投資証券の解約	(125,044,891)
<b>配当金及び分配金</b>	
当期の配当金及び分配金	(7,703,803)
<b>当期の純資産の変動額</b>	<b>(143,369,751)</b>
<b>期末純資産</b>	<b>316,426,271</b>

## 投資有価証券明細表（2022年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
<b>投資信託証券</b>					
<b>Ireland</b>					
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund ‘Investor’	1,037,006	USD	1,037,006	1,037,006	0.33
<b>投資信託証券合計</b>					
			<b>1,037,006</b>	<b>1,037,006</b>	<b>0.33</b>
<b>公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡可能な有価証券債券</b>					
<b>Australia</b>					
Commonwealth Bank of Australia ‘144A’ 2.688% 11/3/2031	1,000,000	USD	895,552	766,581	0.24
Commonwealth Bank of Australia ‘144A’ FRN 12/9/2034	1,250,000	USD	1,250,000	1,027,635	0.33
Macquarie Bank Ltd ‘144A’ 4.875% 10/6/2025	715,000	USD	714,537	697,604	0.22
Macquarie Group Ltd ‘144A’ FRN 14/1/2033	1,000,000	USD	1,000,000	770,557	0.24
Santos Finance Ltd ‘144A’ 3.649% 29/4/2031	895,000	USD	895,000	715,816	0.23
Woodside Finance Ltd ‘144A’ 4.5% 4/3/2029	775,000	USD	774,126	728,759	0.23
			5,529,215	4,706,952	1.49
<b>Bermuda</b>					
Aircastle Ltd 4.25% 15/6/2026	950,000	USD	947,728	893,688	0.28
Aircastle Ltd ‘144A’ 5.25% 11/8/2025	600,000	USD	597,248	576,907	0.18
			1,544,976	1,470,595	0.46
<b>Canada</b>					
Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust ‘144A’ 5.25% 1/4/2029	155,707	USD	155,707	144,261	0.04
Canadian Natural Resources Ltd 3.85% 1/6/2027	675,000	USD	699,557	637,068	0.20
Canadian Pacific Railway Co 3.1% 2/12/2051	694,000	USD	689,215	470,093	0.15
Cenovus Energy Inc 6.8% 15/9/2037	425,000	USD	444,620	434,390	0.14
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 5.55% 25/10/2042	600,000	USD	595,526	536,605	0.17
Nutrien Ltd 5.9% 7/11/2024	1,000,000	USD	999,629	1,013,204	0.32
Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	2,000,000	USD	1,996,191	2,074,808	0.66
Suncor Energy Inc 6.5% 15/6/2038	500,000	USD	637,434	513,309	0.16
Toronto-Dominion Bank/The FRN 31/10/2082	800,000	USD	800,000	825,657	0.26
Toronto-Dominion Bank/The ‘MTN’ 4.693% 15/9/2027	1,000,000	USD	1,000,000	987,562	0.31
Waste Connections Inc 2.2% 15/1/2032	1,000,000	USD	998,566	791,956	0.25
			9,016,445	8,428,913	2.66
<b>France</b>					
BNP Paribas SA ‘144A’ FRN 30/6/2027	2,000,000	USD	2,000,000	1,738,724	0.55
BNP Paribas SA ‘144A’ FRN 12/8/2035	800,000	USD	800,000	585,446	0.19
BPCE SA ‘144A’ 3.5% 23/10/2027	790,000	USD	812,687	710,663	0.22
BPCE SA ‘144A’ 5.15% 21/7/2024	650,000	USD	653,565	635,726	0.20
BPCE SA ‘144A’ FRN 6/10/2026	1,345,000	USD	1,345,000	1,195,806	0.38
BPCE SA ‘144A’ FRN 19/10/2027	2,200,000	USD	2,200,000	1,897,031	0.60
			7,811,252	6,763,396	2.14
<b>Ireland</b>					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3% 29/10/2028	1,100,000	USD	1,072,161	921,181	0.29
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	616,000	USD	615,726	591,553	0.19
STERIS Irish FinCo UnLtd Co 3.75% 15/3/2051	430,000	USD	439,945	306,824	0.10
			2,127,832	1,819,558	0.58
<b>Jersey</b>					
Aptiv Plc 3.1% 1/12/2051	750,000	USD	734,224	441,563	0.14
<b>Korea, Republic of (South Korea)</b>					
SK Hynix Inc ‘144A’ 1% 19/1/2024	400,000	USD	399,717	379,412	0.12
<b>Mexico</b>					
America Movil SAB de CV 3.625% 22/4/2029	1,500,000	USD	1,493,650	1,361,005	0.43



銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
<b>Multinational</b>					
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/1/2027	592,000	USD	580,414	559,052	0.18
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 2.5% 15/1/2027	980,000	USD	971,913	851,191	0.27
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 3.75% 1/12/2031	1,000,000	USD	847,365	808,750	0.25
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 4.375% 2/2/2052	700,000	USD	699,776	497,000	0.16
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5.75% 1/4/2033	200,000	USD	196,335	191,250	0.06
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc 3.15% 1/5/2027	280,000	USD	279,656	253,726	0.08
			<u>3,575,459</u>	<u>3,160,969</u>	<u>1.00</u>
<b>Netherlands</b>					
Enel Finance International NV '144A' 1.875% 12/7/2028	700,000	USD	697,767	557,313	0.17
Enel Finance International NV '144A' 5.5% 15/6/2052	190,000	USD	187,733	158,509	0.05
ING Groep NV FRN 28/3/2033	349,000	USD	349,000	306,791	0.10
Prosus NV '144A' 3.832% 8/2/2051	400,000	USD	399,969	243,500	0.08
Prosus NV '144A' 4.193% 19/1/2032	500,000	USD	500,000	412,500	0.13
			<u>2,134,469</u>	<u>1,678,613</u>	<u>0.53</u>
<b>Norway</b>					
DNB Bank ASA '144A' FRN 9/10/2026	1,000,000	USD	1,000,000	998,212	0.32
Var Energi ASA '144A' 7.5% 15/1/2028	1,060,000	USD	1,051,934	1,077,600	0.34
Yara International ASA '144A' 7.378% 14/11/2032	886,000	USD	886,000	930,173	0.29
			<u>2,937,934</u>	<u>3,005,985</u>	<u>0.95</u>
<b>Singapore</b>					
Flex Ltd 6% 15/1/2028	843,000	USD	835,306	840,279	0.27
<b>Spain</b>					
Banco Santander SA 5.147% 18/8/2025	500,000	USD	500,000	495,594	0.16
Banco Santander SA FRN 24/3/2028	600,000	USD	600,000	555,986	0.17
Telefonica Emisiones SA 5.213% 8/3/2047	500,000	USD	415,123	404,403	0.13
Telefonica Emisiones SA 7.045% 20/6/2036	695,000	USD	749,717	710,386	0.22
			<u>2,264,840</u>	<u>2,166,369</u>	<u>0.68</u>
<b>Supranational</b>					
Inter-American Development Bank 0.25% 15/11/2023	1,500,000	USD	1,494,458	1,442,398	0.45
Inter-American Development Bank 3% 4/10/2023	1,500,000	USD	1,479,631	1,479,929	0.47
Inter-American Development Bank 3.25% 1/7/2024	2,000,000	USD	1,994,104	1,958,628	0.62
			<u>4,968,193</u>	<u>4,880,955</u>	<u>1.54</u>
<b>Switzerland</b>					
Credit Suisse AG/New York NY 5% 9/7/2027	1,200,000	USD	1,196,746	1,092,319	0.35
Credit Suisse Group AG '144A' FRN 15/11/2033	2,500,000	USD	2,544,838	2,558,743	0.81
UBS Group AG '144A' FRN 11/2/2033	1,000,000	USD	1,000,000	770,455	0.24
UBS Group AG '144A' FRN 12/5/2026	874,000	USD	874,000	853,429	0.27
UBS Group AG '144A' FRN 12/5/2028	532,000	USD	532,000	510,474	0.16
UBS Group AG '144A' FRN 5/8/2033	797,000	USD	797,000	735,847	0.23
			<u>6,944,584</u>	<u>6,521,267</u>	<u>2.06</u>
<b>United Kingdom</b>					
Anglo American Capital Plc '144A' 2.875% 17/3/2031	750,000	USD	748,460	613,125	0.19
Anglo American Capital Plc '144A' 4.5% 15/3/2028	548,000	USD	540,483	521,279	0.17
Anglo American Capital Plc '144A' 4.875% 14/5/2025	238,000	USD	238,740	234,430	0.07
Barclays Plc FRN 24/11/2027	2,200,000	USD	2,200,000	1,904,962	0.60
Barclays Plc FRN 9/8/2028	900,000	USD	900,000	872,560	0.28
Barclays Plc FRN 2/11/2026	1,300,000	USD	1,300,000	1,345,503	0.43
British Telecommunications Plc '144A' 3.25% 8/11/2029	800,000	USD	796,201	678,471	0.22
HSEB Holdings Plc FRN 18/4/2026	1,000,000	USD	1,000,000	902,625	0.29
HSEB Holdings Plc FRN 17/8/2029	1,140,000	USD	1,140,000	923,215	0.29
HSEB Holdings Plc FRN 24/5/2032	790,000	USD	790,000	611,966	0.19
Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/3/2026	940,000	USD	938,531	899,047	0.28
NatWest Group Plc FRN 22/3/2025	825,000	USD	826,283	804,524	0.26

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
NatWest Markets Plc '144A' 1.6% 29/9/2026	1,840,000	USD	1,839,669	1,591,918	0.50
Royalty Pharma Plc 2.2% 2/9/2030	500,000	USD	382,190	390,625	0.12
Royalty Pharma Plc 3.3% 2/9/2040	600,000	USD	566,707	418,324	0.13
Royalty Pharma Plc 3.35% 2/9/2051	500,000	USD	488,415	309,178	0.10
Smith & Nephew Plc 2.032% 14/10/2030	700,000	USD	700,000	546,491	0.17
Vodafone Group Plc 5% 30/5/2038	838,000	USD	831,232	769,908	0.24
			16,226,911	14,338,151	4.53
<b>United States</b>					
AbbVie Inc 3.2% 14/5/2026	1,200,000	USD	1,145,568	1,135,169	0.36
AbbVie Inc 3.2% 21/11/2029	700,000	USD	713,982	631,322	0.20
AbbVie Inc 4.3% 14/5/2036	527,000	USD	553,483	476,878	0.15
AbbVie Inc 4.45% 14/5/2046	330,000	USD	314,312	285,007	0.09
AbbVie Inc 4.5% 14/5/2035	2,500,000	USD	2,733,557	2,326,690	0.74
Activision Blizzard Inc 2.5% 15/9/2050	595,000	USD	593,495	366,631	0.12
AEP Transmission Co LLC 3.8% 15/6/2049	425,000	USD	422,805	331,271	0.10
AEP Transmission Co LLC 4.5% 15/6/2052	400,000	USD	397,499	355,214	0.11
AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6.9% 15/3/2032	400,000	USD	412,295	428,770	0.14
Alcon Finance Corp '144A' 5.75% 6/12/2052	426,000	USD	424,615	428,530	0.14
Amazon.com Inc 4.55% 1/12/2027	2,000,000	USD	2,015,676	1,994,902	0.63
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/1/2023	193,811	USD	194,846	191,873	0.06
American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.65% 15/6/2028	942,545	USD	935,700	706,909	0.22
American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/6/2028	1,040,397	USD	1,027,382	900,835	0.28
American Express Co 5.85% 5/11/2027	1,029,000	USD	1,028,283	1,063,971	0.34
American Tower Corp 1.45% 15/9/2026	1,807,000	USD	1,729,723	1,575,993	0.50
American Tower Corp 2.9% 15/1/2030	2,600,000	USD	2,456,394	2,213,689	0.70
American Tower Trust #1 '144A' 3.07% 15/3/2023	1,635,000	USD	1,635,000	1,626,882	0.51
American Water Capital Corp 4.2% 1/9/2048	500,000	USD	499,769	417,046	0.13
Amgen Inc 1.65% 15/8/2028	1,500,000	USD	1,498,895	1,249,373	0.39
Amgen Inc 3.15% 21/2/2040	600,000	USD	611,099	445,254	0.14
Amgen Inc 4.2% 22/2/2052	300,000	USD	298,374	241,309	0.08
Amgen Inc 4.4% 1/5/2045	325,000	USD	338,420	273,301	0.09
Amgen Inc 4.875% 1/3/2053	700,000	USD	699,875	629,693	0.20
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.7% 1/2/2036	1,300,000	USD	1,572,351	1,223,722	0.39
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/1/2039	2,500,000	USD	2,968,958	2,510,503	0.79
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.2% 15/1/2039	745,000	USD	889,795	926,454	0.29
Aon Corp / Aon Global Holdings Plc 2.6% 2/12/2031	664,000	USD	666,004	540,652	0.17
Aon Corp / Aon Global Holdings Plc 3.9% 28/2/2052	600,000	USD	591,172	459,061	0.15
AptarGroup Inc 3.6% 15/3/2032	439,000	USD	437,957	366,303	0.12
Ares Capital Corp 2.875% 15/6/2028	600,000	USD	597,829	481,129	0.15
Ares Finance Co IV LLC '144A' 3.65% 1/2/2052	423,000	USD	413,920	258,582	0.08
Ashtead Capital Inc '144A' 4% 1/5/2028	426,000	USD	426,100	386,595	0.12
Ashtead Capital Inc '144A' 4.375% 15/8/2027	144,000	USD	141,224	135,000	0.04
AT&T Inc 2.55% 1/12/2033	1,000,000	USD	826,132	770,034	0.24
AT&T Inc 2.75% 1/6/2031	1,000,000	USD	1,025,638	829,388	0.26
AT&T Inc 3.5% 15/9/2053	2,100,000	USD	2,063,434	1,423,699	0.45
AT&T Inc 3.65% 1/6/2051	1,600,000	USD	1,194,677	1,135,536	0.36
AT&T Inc 3.8% 1/12/2057	400,000	USD	375,867	277,602	0.09
AT&T Inc 4.3% 15/12/2042	364,000	USD	330,655	297,126	0.09
AT&T Inc 4.35% 1/3/2029	1,150,000	USD	1,160,335	1,091,406	0.35
AT&T Inc 5.25% 1/3/2037	500,000	USD	453,901	476,109	0.15
AutoZone Inc 1.65% 15/1/2031	700,000	USD	698,362	541,635	0.17
Avangrid Inc 3.2% 15/4/2025	300,000	USD	299,823	286,636	0.09
Bank of America Corp FRN 21/9/2036	1,500,000	USD	1,462,095	1,094,672	0.35
Bank of America Corp FRN 29/4/2031	4,000,000	USD	3,971,130	3,258,976	1.03
Bank of America Corp FRN 23/1/2026	1,233,000	USD	1,218,307	1,174,550	0.37
Bank of America Corp FRN 20/12/2028	1,000,000	USD	1,030,931	904,773	0.29
Bank of America Corp FRN 8/3/2037	300,000	USD	300,000	249,104	0.08
Bank of America Corp 'MTN' FRN 19/6/2026	608,000	USD	609,548	547,094	0.17
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.25% 15/12/2025	667,000	USD	671,732	646,298	0.20
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.375% 15/12/2028	1,310,000	USD	1,294,719	1,234,740	0.39
Bayer US Finance II LLC '144A' 4.625% 25/6/2038	1,660,000	USD	1,716,468	1,447,201	0.46
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.85% 15/10/2050	637,000	USD	636,530	427,918	0.14
Bio-Rad Laboratories Inc 3.3% 15/3/2027	478,000	USD	477,173	441,143	0.14
Blackstone Private Credit Fund 2.625% 15/12/2026	1,715,000	USD	1,705,951	1,418,324	0.45

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	500,000	USD	498,776	420,111	0.13
Blackstone Private Credit Fund 4% 15/1/2029	1,000,000	USD	993,983	825,288	0.26
Blackstone Secured Lending Fund 2.85% 30/9/2028	1,000,000	USD	992,889	779,578	0.25
Boeing Co/The 3.2% 1/3/2029	2,250,000	USD	2,052,729	1,974,850	0.62
Boeing Co/The 3.25% 1/2/2035	310,000	USD	309,623	233,339	0.07
Boeing Co/The 3.625% 1/2/2031	300,000	USD	299,848	263,686	0.08
Boeing Co/The 5.805% 1/5/2050	500,000	USD	598,962	470,875	0.15
Boston Properties LP 2.75% 1/10/2026	203,000	USD	193,743	182,913	0.06
BP Capital Markets America Inc 3.06% 17/6/2041	1,400,000	USD	1,402,186	1,036,384	0.33
Broadcom Inc '144A' 3.419% 15/4/2033	890,000	USD	912,812	714,745	0.23
Broadcom Inc '144A' 3.469% 15/4/2034	900,000	USD	899,722	712,547	0.23
Broadcom Inc '144A' 4.926% 15/5/2037	201,000	USD	223,676	177,000	0.06
Bunge Ltd Finance Corp 2.75% 14/5/2031	990,000	USD	990,562	814,769	0.26
Burlington Northern Santa Fe LLC 4.45% 15/1/2053	200,000	USD	198,915	179,023	0.06
Cargill Inc '144A' 2.125% 10/11/2031	1,500,000	USD	1,494,060	1,182,911	0.37
Caterpillar Financial Services Corp 'MTN' 4.9% 17/1/2025	1,650,000	USD	1,649,128	1,654,036	0.52
Celanese US Holdings LLC 6.33% 15/7/2029	1,100,000	USD	1,036,357	1,075,156	0.34
Centene Corp 2.5% 1/3/2031	2,000,000	USD	1,546,849	1,566,322	0.50
Centene Corp 3.375% 15/2/2030	1,900,000	USD	1,645,967	1,600,750	0.51
CenterPoint Energy Resources Corp 4.4% 1/7/2032	400,000	USD	399,652	384,551	0.12
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	700,000	USD	677,940	430,359	0.14
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	1,500,000	USD	1,591,424	1,353,750	0.43
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/6/2027	341,000	USD	370,766	336,737	0.11
Chevron USA Inc 3.25% 15/10/2029	475,000	USD	474,941	434,677	0.14
Cigna Corp 3.2% 15/3/2040	403,000	USD	402,490	305,152	0.10
Cigna Corp 4.375% 15/10/2028	470,000	USD	539,923	453,628	0.14
Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	700,000	USD	704,721	635,129	0.20
Cintas Corp No 2 4% 1/5/2032	200,000	USD	199,893	187,490	0.06
Citigroup Inc FRN 3/11/2032	2,000,000	USD	2,000,000	1,553,608	0.49
Citigroup Inc FRN 24/7/2028	1,758,000	USD	1,752,401	1,611,666	0.51
Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 1/6/2045	412,000	USD	418,929	396,384	0.13
Comcast Corp 2.887% 1/11/2051	3,000,000	USD	2,316,505	1,926,915	0.61
Comcast Corp 3.375% 15/8/2025	446,000	USD	444,503	429,749	0.14
Comcast Corp 3.75% 1/4/2040	1,500,000	USD	1,710,400	1,232,124	0.39
Comcast Corp 4.25% 15/10/2030	675,000	USD	668,716	643,103	0.20
Commonwealth Edison Co 2.75% 1/9/2051	1,193,000	USD	1,192,760	761,120	0.24
Conagra Brands Inc 1.375% 1/11/2027	900,000	USD	883,664	747,477	0.24
Connecticut Light and Power Co/The 2.05% 1/7/2031	2,000,000	USD	1,995,420	1,604,990	0.51
Consolidated Edison Co of New York Inc 4.45% 15/3/2044	1,525,000	USD	1,524,094	1,309,925	0.41
Consolidated Edison Co of New York Inc 5.5% 1/12/2039	704,000	USD	702,496	680,879	0.22
Constellation Brands Inc 2.25% 1/8/2031	730,000	USD	727,219	577,864	0.18
Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	741,911	USD	742,766	706,980	0.22
Corebridge Financial Inc '144A' 4.4% 5/4/2052	700,000	USD	637,396	559,239	0.18
Cox Communications Inc '144A' 4.7% 15/12/2042	174,000	USD	169,964	146,288	0.05
Crown Castle Inc 2.1% 1/4/2031	1,500,000	USD	1,487,262	1,185,682	0.37
CVS Health Corp 3% 15/8/2026	480,000	USD	479,719	447,657	0.14
CVS Health Corp 4.78% 25/3/2038	3,055,000	USD	3,325,488	2,804,799	0.89
CVS Pass-Through Trust '144A' 7.507% 10/1/2032	1,157,880	USD	1,198,885	1,215,079	0.38
Dell International LLC / EMC Corp 6.02% 15/6/2026	975,000	USD	1,006,970	993,664	0.31
Dell International LLC / EMC Corp 8.35% 15/7/2046	75,000	USD	78,518	85,621	0.03
Diamondback Energy Inc 6.25% 15/3/2033	500,000	USD	497,901	507,412	0.16
Discover Bank 2.45% 12/9/2024	1,650,000	USD	1,649,765	1,565,170	0.49
Duke Energy Corp 4.2% 15/6/2049	775,000	USD	771,871	609,087	0.19
Duke Energy Corp 5% 8/12/2025	1,209,000	USD	1,208,610	1,208,594	0.38
Duke Energy Florida LLC 5.95% 15/11/2052	639,000	USD	634,942	681,757	0.22
Edison International 6.95% 15/11/2029	338,000	USD	334,983	353,943	0.11
Elevance Health Inc 4.55% 15/5/2052	750,000	USD	746,056	658,490	0.21
Elevance Health Inc 6.1% 15/10/2052	388,000	USD	387,965	419,748	0.13
Enbridge Energy Partners LP 7.5% 15/4/2038	582,000	USD	626,037	636,752	0.20
Enel Finance America LLC '144A' 2.875% 12/7/2041	625,000	USD	621,757	377,344	0.12
Enel Finance America LLC '144A' 7.1% 14/10/2027	1,000,000	USD	991,851	1,031,137	0.33
Energy Transfer LP 4.95% 15/6/2028	1,000,000	USD	1,057,892	961,915	0.30
Energy Transfer LP 5% 15/5/2050	1,000,000	USD	1,131,057	803,417	0.25

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Energy Transfer LP 5.75% 15/2/2033	457,000	USD	456,505	446,988	0.14
Energy Transfer LP 5.8% 15/6/2038	455,000	USD	436,392	417,765	0.13
Energy Transfer LP 6.25% 15/4/2049	1,000,000	USD	1,079,469	937,968	0.30
Entergy Louisiana LLC 4.75% 15/9/2052	305,000	USD	303,364	273,979	0.09
Enterprise Products Operating LLC 3.7% 15/2/2026	1,413,000	USD	1,369,063	1,363,021	0.43
Enterprise Products Operating LLC 4.2% 31/1/2050	475,000	USD	534,420	373,922	0.12
Enterprise Products Operating LLC 6.125% 15/10/2039	689,000	USD	711,661	699,712	0.22
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/4/2038	875,000	USD	974,649	979,693	0.31
EPR Properties 3.6% 15/11/2031	316,000	USD	313,704	228,807	0.07
EPR Properties 4.95% 15/4/2028	600,000	USD	513,091	516,365	0.16
EQT Corp 3.9% 1/10/2027	900,000	USD	868,776	832,500	0.26
Equinix Inc 2.9% 18/11/2026	997,000	USD	1,055,126	909,142	0.29
Equitable Financial Life Global Funding '144A' 1% 9/1/2026	1,300,000	USD	1,298,969	1,148,485	0.36
Equitable Financial Life Global Funding '144A' 1.7% 12/11/2026	775,000	USD	751,434	677,748	0.21
Essential Properties LP 2.95% 15/7/2031	1,231,000	USD	1,228,910	894,266	0.28
Essential Utilities Inc 2.704% 15/4/2030	498,000	USD	498,000	415,254	0.13
Eversource Energy 2.55% 15/3/2031	468,000	USD	466,519	384,294	0.12
Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	2,000,000	USD	1,998,372	1,835,298	0.58
Exelon Corp '144A' 4.1% 15/3/2052	501,000	USD	500,659	398,507	0.13
Extra Space Storage LP 3.9% 1/4/2029	398,000	USD	397,593	357,989	0.11
F&G Global Funding '144A' 1.75% 30/6/2026	1,500,000	USD	1,499,697	1,336,876	0.42
F&G Global Funding '144A' 2.3% 11/4/2027	1,500,000	USD	1,498,621	1,328,665	0.42
FedEx Corp 5.25% 15/5/2050	500,000	USD	654,432	458,123	0.14
Five Corners Funding Trust II '144A' 2.85% 15/5/2030	1,085,000	USD	1,085,000	911,400	0.29
Florida Gas Transmission Co LLC '144A' 2.3% 1/10/2031	1,620,000	USD	1,571,039	1,239,242	0.39
FMC Corp 3.2% 1/10/2026	268,000	USD	267,856	248,311	0.08
FMC Corp 3.45% 1/10/2029	340,000	USD	339,997	299,593	0.09
FS KKR Capital Corp 3.125% 12/10/2028	1,000,000	USD	997,379	807,136	0.26
GA Global Funding Trust '144A' 2.25% 6/1/2027	2,300,000	USD	2,299,483	2,019,655	0.64
General Electric Co FRN (Perpetual)	1,500,000	USD	1,398,300	1,490,625	0.47
General Motors Co 5.15% 1/4/2038	1,400,000	USD	1,530,268	1,216,891	0.38
General Motors Financial Co Inc 6.05% 10/10/2025	1,400,000	USD	1,398,293	1,421,710	0.45
Georgia Power Co 4.3% 15/3/2042	455,000	USD	458,075	390,754	0.12
Gilead Sciences Inc 2.6% 1/10/2040	600,000	USD	577,300	420,580	0.13
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 3.25% 15/1/2032	436,000	USD	433,565	347,540	0.11
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21/10/2025	507,000	USD	505,835	494,092	0.16
Goldman Sachs Group Inc/The 6.25% 1/2/2041	500,000	USD	503,597	522,512	0.17
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 1/10/2037	1,030,000	USD	1,057,920	1,099,318	0.35
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 9/12/2026	936,000	USD	936,000	825,899	0.26
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/10/2027	1,500,000	USD	1,498,911	1,306,958	0.41
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2028	624,000	USD	617,556	580,741	0.18
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/4/2039	550,000	USD	534,837	475,579	0.15
Guardian Life Insurance Co of America/The '144A' 4.85% 24/1/2077	300,000	USD	325,973	247,224	0.08
Halliburton Co 5% 15/11/2045	370,000	USD	391,114	328,711	0.10
Hartford Financial Services Group Inc/The 2.8% 19/8/2029	448,000	USD	447,051	383,803	0.12
Hartford Financial Services Group Inc/The 2.9% 15/9/2051	518,000	USD	513,676	327,324	0.10
Hartford Financial Services Group Inc/The 3.6% 19/8/2049	225,000	USD	222,759	161,846	0.05
HCA Inc '144A' 4.625% 15/3/2052	1,000,000	USD	810,184	782,832	0.25
Holcim Finance US LLC '144A' 4.75% 22/9/2046	500,000	USD	477,943	408,125	0.13
Host Hotels & Resorts LP 2.9% 15/12/2031	364,000	USD	359,246	278,170	0.09
Humana Inc 4.625% 1/12/2042	244,000	USD	243,898	213,362	0.07
Humana Inc 5.75% 1/3/2028	1,060,000	USD	1,056,957	1,086,833	0.34
Huntington National Bank/The 5.65% 10/1/2030	980,000	USD	977,737	987,505	0.31
Hyatt Hotels Corp 6% 23/4/2030	950,000	USD	1,113,685	917,682	0.29
Hyundai Capital America '144A' 1.65% 17/9/2026	1,000,000	USD	999,681	863,484	0.27
Hyundai Capital America '144A' 1.8% 15/10/2025	767,000	USD	766,203	688,716	0.22
Indiana University Health Inc Obligated Group 2.852% 1/11/2051	581,000	USD	581,000	377,988	0.12
Ingredion Inc 3.2% 1/10/2026	632,000	USD	626,998	591,042	0.19

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
International Flavors & Fragrances Inc '144A' 1.832% 15/10/2027	242,000	USD	241,998	202,342	0.06
International Flavors & Fragrances Inc '144A' 2.3% 1/11/2030	569,000	USD	568,990	450,066	0.14
ITC Holdings Corp 3.25% 30/6/2026	804,000	USD	798,629	750,410	0.24
Jersey Central Power & Light Co 6.4% 15/5/2036	370,000	USD	368,999	365,912	0.12
Jersey Central Power & Light Co '144A' 4.3% 15/1/2026	325,000	USD	327,096	312,729	0.10
JobsOhio Beverage System 2.833% 1/1/2038	175,000	USD	175,000	136,265	0.04
JPMorgan Chase & Co FRN 1/6/2029	1,200,000	USD	1,202,733	1,002,298	0.32
JPMorgan Chase & Co FRN 1/3/2025	2,485,000	USD	2,479,701	2,415,922	0.76
JPMorgan Chase & Co FRN 23/4/2029	1,000,000	USD	942,782	923,344	0.29
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	500,000	USD	500,000	458,125	0.14
Keurig Dr Pepper Inc 3.95% 15/4/2029	600,000	USD	598,995	559,546	0.18
Keurig Dr Pepper Inc 4.42% 15/12/2046	200,000	USD	196,823	165,701	0.05
KeyBank NA/Cleveland OH 'BKNT' 4.15% 8/8/2025	35,000	USD	34,992	34,151	0.01
Kilroy Realty LP 2.65% 15/11/2033	1,530,000	USD	1,529,411	1,057,057	0.33
Kinder Morgan Energy Partners LP 7.75% 15/3/2032	405,000	USD	408,351	446,537	0.14
KKR Group Finance Co X LLC '144A' 3.25% 15/12/2051	535,000	USD	533,329	341,626	0.11
Liberty Mutual Group Inc '144A' 3.951% 15/10/2050	1,175,000	USD	1,178,565	826,178	0.26
Life Storage LP 2.4% 15/10/2031	900,000	USD	892,775	690,938	0.22
Lowe's Cos Inc 3% 15/10/2050	900,000	USD	911,010	580,766	0.18
Lowe's Cos Inc 5.625% 15/4/2053	600,000	USD	597,880	580,751	0.18
LYB International Finance III LLC 3.625% 1/4/2051	140,000	USD	146,599	94,175	0.03
Marathon Petroleum Corp 4.5% 1/4/2048	330,000	USD	316,898	262,250	0.08
Markel Corp 3.45% 7/5/2052	1,120,000	USD	1,113,999	755,626	0.24
Marriott International Inc/MD 3.5% 15/10/2032	700,000	USD	738,319	585,397	0.19
Marriott International Inc/MD 4.65% 1/12/2028	1,100,000	USD	1,085,385	1,056,370	0.33
Mars Inc '144A' 2.375% 16/7/2040	555,000	USD	554,842	377,829	0.12
Mars Inc '144A' 3.875% 1/4/2039	680,000	USD	679,310	577,314	0.18
Marsh & McLennan Cos Inc 2.375% 15/12/2031	400,000	USD	399,558	323,152	0.10
McKesson Corp 1.3% 15/8/2026	2,280,000	USD	2,272,531	2,000,276	0.63
Mercedes-Benz Finance North America LLC '144A' 5.375% 26/11/2025	1,751,000	USD	1,746,808	1,761,059	0.56
MetLife Capital Trust IV '144A' 7.875% 15/12/2037	1,475,000	USD	1,524,260	1,600,375	0.51
MetLife Inc '144A' 9.25% 8/4/2038	405,000	USD	434,205	463,642	0.15
Mondelez International Inc 1.5% 4/2/2031	533,000	USD	530,109	409,894	0.13
Morgan Stanley 'MTN' FRN 13/2/2032	2,600,000	USD	2,583,864	1,948,900	0.62
MPLX LP 4.5% 15/4/2038	520,000	USD	510,295	440,164	0.14
MPLX LP 4.875% 1/12/2024	695,000	USD	703,131	689,595	0.22
MPLX LP 4.875% 1/6/2025	325,000	USD	310,896	320,105	0.10
MPLX LP 5.5% 15/2/2049	400,000	USD	506,934	352,145	0.11
Mylan Inc 5.2% 15/4/2048	300,000	USD	283,331	223,219	0.07
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.15% 15/12/2032	660,000	USD	657,706	612,337	0.19
Nationwide Mutual Insurance Co '144A' 9.375% 15/8/2039	1,005,000	USD	1,119,851	1,302,931	0.41
Norfolk Southern Corp 4.55% 1/6/2053	500,000	USD	499,927	438,868	0.14
Northern Natural Gas Co '144A' 3.4% 16/10/2051	279,000	USD	276,673	189,300	0.06
Northern Trust Corp 6.125% 2/11/2032	1,000,000	USD	996,522	1,052,678	0.33
Northwestern Memorial Healthcare Obligated Group 2.633% 15/7/2051	320,000	USD	320,000	201,792	0.06
NVIDIA Corp 3.7% 1/4/2060	400,000	USD	477,070	299,963	0.09
Ohio Power Co 2.9% 1/10/2051	1,000,000	USD	995,419	650,999	0.21
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30/9/2040	400,000	USD	411,428	394,204	0.12
ONEOK Inc 6.1% 15/11/2032	569,000	USD	568,545	570,709	0.18
ONEOK Inc 6.35% 15/1/2031	1,500,000	USD	1,522,124	1,516,478	0.48
Oracle Corp 3.6% 1/4/2040	1,200,000	USD	1,063,343	888,181	0.28
Oracle Corp 3.6% 1/4/2050	900,000	USD	985,031	613,034	0.19
Oracle Corp 3.65% 25/3/2041	1,260,000	USD	1,308,986	935,152	0.30
Pacific Gas and Electric Co 2.5% 1/2/2031	800,000	USD	794,885	624,514	0.20
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 1/12/2027	500,000	USD	510,235	440,161	0.14
Pacific Gas and Electric Co 4.5% 1/7/2040	635,000	USD	683,851	497,643	0.16
Pacific Gas and Electric Co 4.95% 1/7/2050	950,000	USD	981,486	741,729	0.23
Pacific Gas and Electric Co 5.9% 15/6/2032	300,000	USD	288,856	292,289	0.09
Pacific LifeCorp '144A' 5.4% 15/9/2052	375,000	USD	374,451	360,300	0.11
Parker-Hannifin Corp 4.5% 15/9/2029	639,000	USD	637,703	616,593	0.20

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
PayPal Holdings Inc 2.85% 1/10/2029	400,000	USD	411,328	348,681	0.11
PECO Energy Co 2.85% 15/9/2051	600,000	USD	599,425	393,521	0.12
Piedmont Natural Gas Co Inc 3.5% 1/6/2029	600,000	USD	599,031	546,971	0.17
Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15/8/2030	3,000,000	USD	2,829,551	2,343,033	0.74
Pricoa Global Funding I '144A' 4.2% 28/8/2025	1,093,000	USD	1,092,411	1,071,020	0.34
Protective Life Global Funding '144A' 0.781% 5/7/2024	2,000,000	USD	2,000,000	1,865,936	0.59
Protective Life Global Funding '144A' 1.646% 13/1/2025	1,520,000	USD	1,520,000	1,405,466	0.44
Prudential Financial Inc FRN 1/3/2052	1,432,000	USD	1,433,057	1,265,289	0.40
Public Service Electric and Gas Co 'MTN' 4.9% 15/12/2032	449,000	USD	448,710	448,830	0.14
Public Service Enterprise Group Inc 5.85% 15/11/2027	1,981,000	USD	1,978,980	2,037,548	0.64
Quest Diagnostics Inc 2.95% 30/6/2030	404,000	USD	403,247	348,835	0.11
Raytheon Technologies Corp 1.9% 1/9/2031	2,000,000	USD	1,999,362	1,567,348	0.50
Raytheon Technologies Corp 2.375% 15/3/2032	1,000,000	USD	999,849	813,337	0.26
Realty Income Corp 5.625% 13/10/2032	293,000	USD	292,654	298,178	0.09
Rexford Industrial Realty LP 2.125% 1/12/2030	799,000	USD	794,035	618,118	0.20
Roper Technologies Inc 1% 15/9/2025	341,000	USD	340,758	306,191	0.10
RPM International Inc 4.55% 1/3/2029	775,000	USD	774,313	717,356	0.23
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/5/2030	4,600,000	USD	4,871,673	4,266,500	1.35
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/6/2026	1,222,000	USD	1,286,357	1,237,275	0.39
Simon Property Group LP 2.25% 15/1/2032	500,000	USD	496,857	387,861	0.12
Southern California Edison Co 3.65% 1/2/2050	600,000	USD	623,373	440,551	0.14
Southern California Edison Co 4.125% 1/3/2048	359,000	USD	347,223	284,963	0.09
Southern California Edison Co 5.85% 1/11/2027	390,000	USD	389,781	400,328	0.13
Southern California Edison Co 5.95% 1/11/2032	712,000	USD	707,436	749,606	0.24
Southwest Gas Corp 4.05% 15/3/2032	381,000	USD	379,691	333,608	0.11
State Street Corp FRN 4/11/2028	470,000	USD	470,000	484,633	0.15
Sun Communities Operating LP 2.3% 1/11/2028	663,000	USD	662,072	547,130	0.17
Sun Communities Operating LP 2.7% 15/7/2031	1,321,000	USD	1,318,091	1,039,603	0.33
SVB Financial Group FRN 29/4/2028	1,369,000	USD	1,369,000	1,284,718	0.41
Sysco Corp 6.6% 1/4/2050	181,000	USD	180,618	197,080	0.06
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4% 15/1/2032	745,000	USD	679,549	626,731	0.20
Thermo Fisher Scientific Inc 4.8% 21/11/2027	866,000	USD	865,662	865,992	0.27
Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	428,000	USD	427,535	375,179	0.12
T-Mobile USA Inc 2.05% 15/2/2028	680,000	USD	692,540	583,409	0.18
T-Mobile USA Inc 2.25% 15/11/2031	850,000	USD	788,795	670,497	0.21
T-Mobile USA Inc 3.3% 15/2/2051	420,000	USD	408,219	281,243	0.09
T-Mobile USA Inc 5.8% 15/9/2062	1,200,000	USD	1,191,924	1,176,564	0.37
Trinity Health Corp 2.632% 1/12/2040	103,000	USD	103,000	71,603	0.02
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	630,000	USD	630,000	604,800	0.19
Union Pacific Corp 3.5% 14/2/2053	1,000,000	USD	902,642	761,550	0.24
Union Pacific Corp 3.6% 15/9/2037	520,000	USD	508,951	439,363	0.14
Union Pacific Corp 3.799% 1/10/2051	400,000	USD	465,397	320,717	0.10
United Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust 4.15% 11/4/2024	1,730,372	USD	1,730,956	1,674,844	0.53
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/9/2033	4,000,000	USD	3,949,041	3,949,375	1.25
United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2027	1,000,000	USD	976,432	966,562	0.31
UnitedHealth Group Inc 5.875% 15/2/2053	500,000	USD	496,227	541,423	0.17
University of Chicago/The 2.547% 1/4/2050	1,071,000	USD	1,071,000	732,381	0.23
Valero Energy Corp 3.65% 1/12/2051	700,000	USD	697,803	499,054	0.16
Verizon Communications Inc 2.65% 20/11/2040	1,000,000	USD	973,378	674,951	0.21
Verizon Communications Inc 3.4% 22/3/2041	500,000	USD	524,252	376,614	0.12
Verizon Communications Inc 4.329% 21/9/2028	800,000	USD	896,635	771,282	0.24
Verizon Communications Inc 4.4% 1/11/2034	3,500,000	USD	3,566,290	3,218,226	1.02
Viatrix Inc 3.85% 22/6/2040	400,000	USD	404,310	268,895	0.09
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15/8/2030	450,000	USD	401,207	391,500	0.12
Virginia Electric and Power Co 2.875% 15/7/2029	884,000	USD	883,797	776,217	0.25
Virginia Electric and Power Co 8.875% 15/11/2038	180,000	USD	200,375	235,166	0.07
Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 4.75% 13/11/2028	450,000	USD	418,694	435,621	0.14
Walt Disney Co/The 3.5% 13/5/2040	1,975,000	USD	1,973,285	1,599,772	0.51
Warnermedia Holdings Inc '144A' 4.279% 15/3/2032	1,400,000	USD	1,367,485	1,156,155	0.37
Warnermedia Holdings Inc '144A' 5.141% 15/3/2052	1,700,000	USD	1,607,408	1,248,951	0.39
WEA Finance LLC '144A' 3.5% 15/6/2029	800,000	USD	796,552	651,421	0.21
Wells Fargo & Co FRN 30/4/2041	425,000	USD	425,000	303,167	0.10

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.1% 3/6/2026	1,000,000	USD	1,008,382	965,345	0.31
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.65% 4/11/2044	575,000	USD	650,472	486,649	0.15
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 11/2/2026	1,800,000	USD	1,852,206	1,677,242	0.53
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 30/10/2030	1,220,000	USD	1,220,000	1,037,026	0.33
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 24/3/2028	1,500,000	USD	1,485,271	1,396,338	0.44
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 25/4/2053	764,000	USD	764,000	648,177	0.20
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 25/7/2033	1,250,000	USD	1,251,579	1,186,371	0.38
Welltower Inc 3.1% 15/1/2030	260,000	USD	259,678	218,555	0.07
Weyerhaeuser Co 3.375% 9/3/2033	560,000	USD	557,224	468,442	0.15
Williams Cos Inc/The 2.6% 15/3/2031	1,600,000	USD	1,522,362	1,295,754	0.41
Williams Cos Inc/The 5.3% 15/8/2052	760,000	USD	759,655	684,217	0.22
Wipro IT Services LLC '144A' 1.5% 23/6/2026	708,000	USD	706,213	621,232	0.20
Zoetis Inc 5.6% 16/11/2032	800,000	USD	798,746	828,988	0.26
			<u>283,554,243</u>	<u>247,953,443</u>	<u>78.37</u>
<b>債券合計</b>			<b>352,099,250</b>	<b>309,917,425</b>	<b>97.95</b>
<b>証券化資産</b>					
<b>United States</b>					
Hilton Grand Vacations Trust 2017-A '2017-AA A' '144A' 2.66% 26/12/2028	134,765	USD	134,747	132,605	0.04
MW Owner Trust 2017-1 '2017-1A A' '144A' 2.42% 20/12/2034	110,336	USD	110,319	107,784	0.03
			<u>245,066</u>	<u>240,389</u>	<u>0.07</u>
<b>証券化資産合計</b>			<b>245,066</b>	<b>240,389</b>	<b>0.07</b>
<b>投資総額</b>			<b>353,381,322</b>	<b>311,194,820</b>	<b>98.35</b>
その他資産				5,231,451	1.65
<b>純資産</b>				<b>316,426,271</b>	<b>100.00</b>

「イーストスプリングUS投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）／（年2回決算型）」が組み入れている「イーストスプリング国内債券ファンド（国債）追加型 I（適格機関投資家向け）」の直近の決算にかかる運用状況をご報告申し上げます。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期 2022/2/26 ～2023/2/27		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	24円	0.221%	(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、10,672円です。
（投信会社）	(15)	(0.144)	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	0.235	

(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

(2023年2月27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 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 619,500	千円 643,170	% 94.1	% —	% 41.2	% 38.8	% 14.1
合 計	619,500	643,170	94.1	—	41.2	38.8	14.1

(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351回 利付国債（10年）	%	千円	千円	
	第354回 利付国債（10年）	0.1	50,000	49,555	2028/06/20
	第359回 利付国債（10年）	0.1	59,000	58,107	2029/03/20
	第63回 利付国債（20年）	0.1	90,000	87,709	2030/06/20
	第67回 利付国債（20年）	1.8	50,000	50,298	2023/06/20
	第75回 利付国債（20年）	1.9	45,000	45,937	2024/03/20
	第80回 利付国債（20年）	2.1	20,000	20,875	2025/03/20
	第87回 利付国債（20年）	2.1	38,000	39,858	2025/06/20
	第87回 利付国債（20年）	2.2	55,000	58,660	2026/03/20
	第91回 利付国債（20年）	2.3	135,000	145,686	2026/09/20
第117回 利付国債（20年）	2.1	77,500	86,479	2030/03/20	
合 計			619,500	643,170	

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。