

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 | 無期限（2016年5月10日設定） |
| 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・インベストメント - 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84期（決算日2023年5月22日）第87期（決算日2023年8月21日）
第85期（決算日2023年6月21日）第88期（決算日2023年9月21日）
第86期（決算日2023年7月21日）第89期（決算日2023年10月23日）

（年2回決算型）

第15期（決算日2023年10月23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・インベストメント株式会社

〔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

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)

(毎月決算型)

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | 投 資 信 託 純 資 産 組 入 比 率 総 額 | 純 資 産 産 額 |
|------------------|--------------|-----|-----|--------------|------------------------------|-----------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 金 期 騰 落 | | |
| | 円 | | 円 | 中 率 % | % | 百万円 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 84期(2023年5月22日) | 8,762 | | 10 | △2.0 | 92.7 | 344 |
| 85期(2023年6月21日) | 8,804 | | 10 | 0.6 | 92.4 | 356 |
| 86期(2023年7月21日) | 8,789 | | 10 | △0.1 | 92.7 | 354 |
| 87期(2023年8月21日) | 8,565 | | 10 | △2.4 | 92.4 | 342 |
| 88期(2023年9月21日) | 8,548 | | 10 | △0.1 | 89.4 | 263 |
| 89期(2023年10月23日) | 8,204 | | 10 | △3.9 | 91.7 | 237 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注) 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。

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)

(毎月決算型)

○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 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|-------|--------|-----------------|
| | | | 騰 落 | 率 | |
| 第84期 | (期 首) 2023年 4月21日 | 円 8,953 | | % - | % 92.1 |
| | 4 月 末 | 8,952 | | △0.0 | 93.0 |
| | (期 末) 2023年 5月22日 | 8,772 | | △2.0 | 92.7 |
| 第85期 | (期 首) 2023年 5月22日 | 8,762 | | - | 92.7 |
| | 5 月 末 | 8,771 | | 0.1 | 92.8 |
| | (期 末) 2023年 6月21日 | 8,814 | | 0.6 | 92.4 |
| 第86期 | (期 首) 2023年 6月21日 | 8,804 | | - | 92.4 |
| | 6 月 末 | 8,751 | | △0.6 | 92.3 |
| | (期 末) 2023年 7月21日 | 8,799 | | △0.1 | 92.7 |
| 第87期 | (期 首) 2023年 7月21日 | 8,789 | | - | 92.7 |
| | 7 月 末 | 8,757 | | △0.4 | 92.6 |
| | (期 末) 2023年 8月21日 | 8,575 | | △2.4 | 92.4 |
| 第88期 | (期 首) 2023年 8月21日 | 8,565 | | - | 92.4 |
| | 8 月 末 | 8,656 | | 1.1 | 92.3 |
| | (期 末) 2023年 9月21日 | 8,558 | | △0.1 | 89.4 |
| 第89期 | (期 首) 2023年 9月21日 | 8,548 | | - | 89.4 |
| | 9 月 末 | 8,394 | | △1.8 | 92.2 |
| | (期 末) 2023年10月23日 | 8,214 | | △3.9 | 91.7 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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)／(年2回決算型)

(年2回決算型)

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | 投 資 信 託 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|------------------|--------------|---------|----------|-----------|--------------------|--------------|
| | | 税 分 配 金 | 期 騰 落 | 中 率 | | |
| 11期(2021年10月21日) | 円 11,315 | 円 0 | % 1.2 | % 97.7 | 百万円 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 | |
| 15期(2023年10月23日) | 8,795 | 0 | △8.1 | 97.9 | 6,684 | |

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額等の推移

| 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 投 資 信 託 組 入 比 率 |
|----------------------|------------|-----|--------|--------------------|
| | | 騰 落 | 率 | |
| (期 首) 2023年4月21日 | 円 9,571 | | % - | % 98.0 |
| 4月末 | 9,570 | | △0.0 | 98.0 |
| 5月末 | 9,376 | | △2.0 | 97.9 |
| 6月末 | 9,369 | | △2.1 | 98.1 |
| 7月末 | 9,388 | | △1.9 | 97.9 |
| 8月末 | 9,287 | | △3.0 | 98.2 |
| 9月末 | 8,998 | | △6.0 | 98.2 |
| (期 末) 2023年10月23日 | 8,795 | | △8.1 | 97.9 |

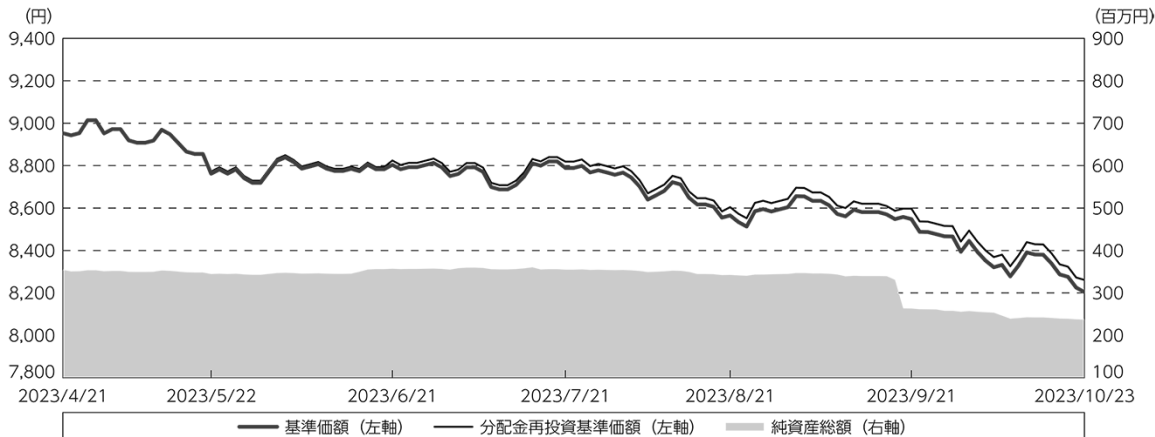
(注) 騰落率は期首比です。

(毎月決算型)

○運用経過

(2023年4月22日～2023年10月23日)

基準価額等の推移について



第84期首：8,953円

第89期末：8,204円 (既払分配金(税込み):60円)

騰落率：△ 7.7% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2023年4月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 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。

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は下落しました。

(下落要因)

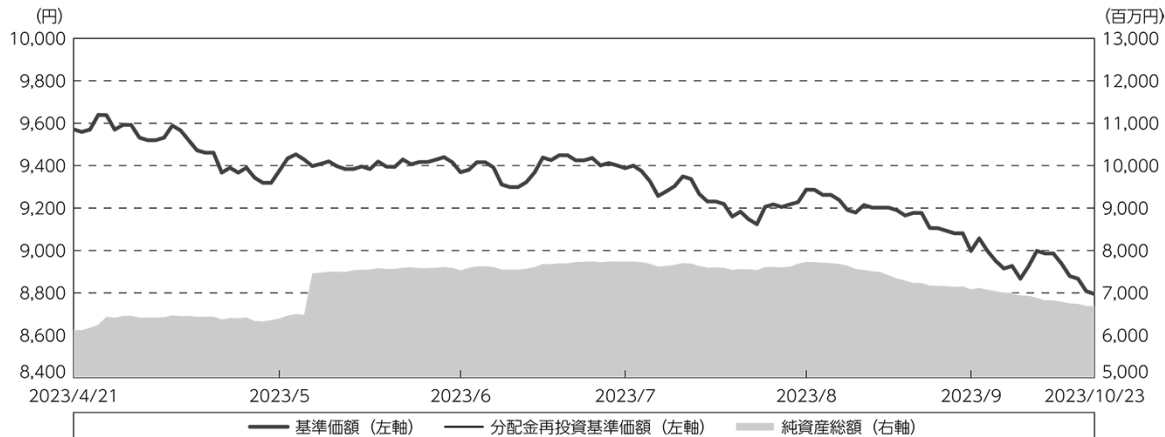
- ・米国投資適格社債の価格が下落(利回りは上昇)したこと。

(年2回決算型)

○運用経過

(2023年4月22日～2023年10月23日)

基準価額等の推移について



期首：9,571円

期末：8,795円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 8.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2023年4月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 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。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

(下落要因)

- ・米国投資適格社債の価格が下落(利回りは上昇)したこと。

(毎月決算型／年2回決算型)

投資環境について

米国債券市場

当（作成）期、米国投資適格社債の価格は下落（利回りは上昇）しました。

米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、米国長期金利は上昇しました。社債スプレッドは、米国の経済指標がおおむね堅調となるなか、市場参加者によるリスク選好的な動きを背景に縮小しました。

国内債券市況

日銀が2023年7月の金融政策決定会合で、長期金利の許容変動幅を0.5%で維持した一方、長期金利が1.0%を超えそうな場合には連続指値オペを行うとして、事実上イールドカーブ・コントロール政策を修正したことにより、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」_{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。銘柄別では、当（作成）期は、地方銀行、生命保険、航空事業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、ヘルスケア、通信サービス会社、航空機メーカーなどが発行する債券の保有はマイナス要因となりました。

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。

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)

(毎月決算型／年2回決算型)

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

(毎月決算型)

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2023年4月22日～ 2023年5月22日 | 2023年5月23日～ 2023年6月21日 | 2023年6月22日～ 2023年7月21日 | 2023年7月22日～ 2023年8月21日 | 2023年8月22日～ 2023年9月21日 | 2023年9月22日～ 2023年10月23日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 10 0.114% | 10 0.113% | 10 0.114% | 10 0.117% | 10 0.117% | 10 0.122% |
| 当期の収益 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,710 | 1,724 | 1,740 | 1,753 | 1,769 | 1,785 |

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出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。

(年2回決算型)

| 項 目 | 第15期 |
|--------------------|----------------------------|
| | 2023年4月22日～ 2023年10月23日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | — —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,004 |

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出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。

(毎月決算型／年2回決算型)

○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 bonds・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 bonds・ファンド

金融引締め効果の遅効性によって、引き続き経済成長と企業収益に悪影響を及ぼすとみています。また、米国長期金利の上昇に見られるように、市場はFRBが高金利を長期化させるとの方針を受け入れていると考えています。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、現在は慎重な見通しと米国投資適格社債のスプレッドがすでにタイトな水準にあることなどを背景に、ポートフォリオを保守的に構築しています。今後も長期的な見通しに立って慎重にセクターおよび銘柄を選択し、ポートフォリオを構築してまいります。

イーストスプリング国内債券ファンド(国債)追加型I(適格機関投資家向け)

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

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)

(毎月決算型)

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年4月22日～2023年10月23日)

| 項 目 | 第84期～第89期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-----------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 31 | % 0.350 | (a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (10) | (0.111) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販 売 会 社) | (19) | (0.222) | 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) | (0.017) | 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 | 0.032 | (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) | (3) | (0.032) | 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) | 金銭信託に係る手数料等 |
| 合 計 | 34 | 0.382 | |
| 作成期間の平均基準価額は、8,713円です。 | | | |

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

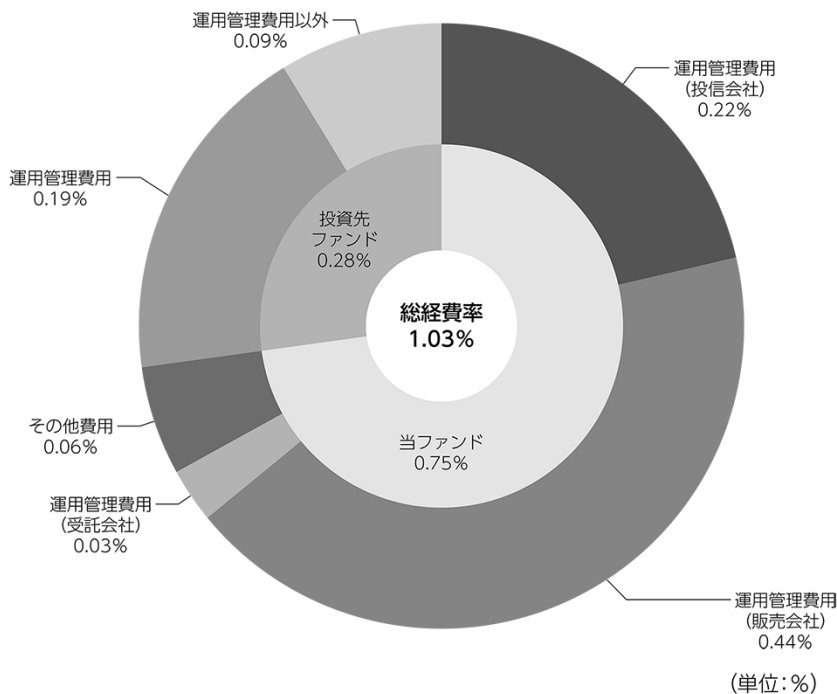
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(毎月決算型)

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.03%です。



| | |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③) | 1.03 |
| 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 | 0.19 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.09 |

(注) ①の費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドでは、監査費用等がかかる場合がありますが、上記の「運用管理費用以外」には含まれておりません。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

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

(毎月決算型)

○売買及び取引の状況

(2023年4月22日～2023年10月23日)

投資信託証券

| 銘 | | 柄 | 第84期～第89期 | | | |
|----|-----------------|--|-----------|--------|-----|---------|
| | | | 買 | | 付 | |
| | | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | 邦貨建 ルクセンブルグ籍 | イーストスプリング・インベストメンツ - 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) | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | | | 28 | 21,888 | 132 | 101,000 |

(注) 金額は受渡し代金です。

(注) 単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月22日～2023年10月23日)

該当事項はございません。

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

(2023年4月22日～2023年10月23日)

| 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10月23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

| 銘 | | 柄 | 第83期末 | | 第89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) | 235 | 235 | 248 | 0.1 |
| | | 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) | 402 | 298 | 217,089 | 91.6 |
| | | 合 計 | 638 | 534 | 217,338 | 91.7 |

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

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)／(年2回決算型)

(毎月決算型)

○投資信託財産の構成

(2023年10月23日現在)

| 項 目 | 第89期末 | |
|--------------|-----------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 248 | % 0.1 |
| 投資証券 | 217,089 | 91.4 |
| コール・ローン等、その他 | 20,236 | 8.5 |
| 投資信託財産総額 | 237,573 | 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

| 項 目 | 第84期末 | 第85期末 | 第86期末 | 第87期末 | 第88期末 | 第89期末 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2023年5月22日現在 | 2023年6月21日現在 | 2023年7月21日現在 | 2023年8月21日現在 | 2023年9月21日現在 | 2023年10月23日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 345,026,654 | 365,539,993 | 355,421,077 | 343,038,071 | 339,099,866 | 237,573,961 |
| コール・ローン等 | 25,658,127 | 35,871,495 | 26,682,360 | 26,712,539 | 103,888,086 | 20,235,554 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 251,582 | 251,817 | 251,228 | 249,859 | 249,411 | 248,704 |
| 投資証券(評価額) | 319,116,945 | 329,416,681 | 328,487,489 | 316,075,673 | 234,962,369 | 217,089,703 |
| (B) 負債 | 622,988 | 8,649,487 | 776,110 | 699,029 | 75,860,412 | 545,732 |
| 未払金 | — | 8,000,000 | — | — | — | — |
| 未払収益分配金 | 393,067 | 405,377 | 403,489 | 399,711 | 307,949 | 288,921 |
| 未払解約金 | 42 | 254 | 100,154 | 40 | 75,247,482 | 39 |
| 未払信託報酬 | 206,091 | 197,086 | 202,774 | 205,872 | 199,263 | 151,091 |
| 未払利息 | 73 | 105 | 78 | 76 | 304 | 60 |
| その他未払費用 | 23,715 | 46,665 | 69,615 | 93,330 | 105,414 | 105,621 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 344,403,666 | 356,890,506 | 354,644,967 | 342,339,042 | 263,239,454 | 237,028,229 |
| 元本 | 393,067,327 | 405,377,461 | 403,489,532 | 399,711,105 | 307,949,455 | 288,921,928 |
| 次期繰越損益金 | △ 48,663,661 | △ 48,486,955 | △ 48,844,565 | △ 57,372,063 | △ 44,710,001 | △ 51,893,699 |
| (D) 受益権総口数 | 393,067,327口 | 405,377,461口 | 403,489,532口 | 399,711,105口 | 307,949,455口 | 288,921,928口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,762円 | 8,804円 | 8,789円 | 8,565円 | 8,548円 | 8,204円 |

(注) 元本の状況

当ファンドの第84期首元本額は395,775,882円、第84～89期中追加設定元本額は19,759,214円、第84～89期中一部解約元本額は126,613,168円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第84期0.8762円、第85期0.8804円、第86期0.8789円、第87期0.8565円、第88期0.8548円、第89期0.8204円です。

(注) 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。

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)

(毎月決算型)

○損益の状況

| 項 目 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | 2023年4月22日～ 2023年5月22日 | 2023年5月23日～ 2023年6月21日 | 2023年6月22日～ 2023年7月21日 | 2023年7月22日～ 2023年8月21日 | 2023年8月22日～ 2023年9月21日 | 2023年9月22日～ 2023年10月23日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,176,826 | 1,064,410 | 1,272,238 | 1,150,936 | 990,783 | 910,250 |
| 受取配当金 | 1,179,122 | 1,066,778 | 1,274,717 | 1,153,251 | 992,971 | 912,674 |
| 支払利息 | △ 2,296 | △ 2,368 | △ 2,479 | △ 2,315 | △ 2,188 | △ 2,424 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 8,078,392 | 1,232,766 | △ 1,208,360 | △ 9,504,686 | △ 983,587 | △10,415,197 |
| 売買益 | 1,714 | 1,232,854 | 11,233 | 72,462 | 273,580 | 410,936 |
| 売買損 | △ 8,080,106 | △ 88 | △ 1,219,593 | △ 9,577,148 | △ 1,257,167 | △10,826,133 |
| (C) 信託報酬等 | △ 229,806 | △ 220,036 | △ 225,724 | △ 229,587 | △ 211,347 | △ 151,298 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 7,131,372 | 2,077,140 | △ 161,846 | △ 8,583,337 | △ 204,151 | △ 9,656,245 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 411,268 | △ 7,930,552 | △ 6,174,131 | △ 6,666,106 | △12,010,709 | △11,745,817 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 40,727,954 | △ 42,228,166 | △ 42,105,099 | △ 41,722,909 | △32,187,192 | △30,202,716 |
| (配当等相当額) | (64,039,729) | (66,175,990) | (65,901,588) | (65,291,657) | (50,317,265) | (47,209,467) |
| (売買損益相当額) | (△104,767,683) | (△108,404,156) | (△108,006,687) | (△107,014,566) | (△82,504,457) | (△77,412,183) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 48,270,594 | △ 48,081,578 | △ 48,441,076 | △ 56,972,352 | △44,402,052 | △51,604,778 |
| (H) 収益分配金 | △ 393,067 | △ 405,377 | △ 403,489 | △ 399,711 | △ 307,949 | △ 288,921 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 48,663,661 | △ 48,486,955 | △ 48,844,565 | △ 57,372,063 | △44,710,001 | △51,893,699 |
| 追加信託差損益金 | △ 40,727,954 | △ 42,228,166 | △ 42,105,099 | △ 41,722,909 | △32,187,192 | △30,202,716 |
| (配当等相当額) | (64,039,729) | (66,175,990) | (65,901,588) | (65,291,657) | (50,317,265) | (47,209,467) |
| (売買損益相当額) | (△104,767,683) | (△108,404,156) | (△108,006,687) | (△107,014,566) | (△82,504,457) | (△77,412,183) |
| 分配準備積立金 | 3,195,996 | 3,750,994 | 4,343,290 | 4,817,659 | 4,169,039 | 4,380,403 |
| 繰越損益金 | △ 11,131,703 | △ 10,009,783 | △ 11,082,756 | △ 20,466,813 | △16,691,848 | △26,071,386 |

(注) 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) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 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) 分配金の計算過程

第84期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(947,020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(64,039,729円)および分配準備積立金(2,642,043円)より分配対象収益は67,628,792円(10,000口当たり1,720円)であり、うち393,067円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第85期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(962,445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(66,175,990円)および分配準備積立金(3,193,926円)より分配対象収益は70,332,361円(10,000口当たり1,734円)であり、うち405,377円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第86期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,046,514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(65,901,588円)および分配準備積立金(3,700,265円)より分配対象収益は70,648,367円(10,000口当たり1,750円)であり、うち403,489円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第87期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(921,349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(65,291,657円)および分配準備積立金(4,296,021円)より分配対象収益は70,509,027円(10,000口当たり1,763円)であり、うち399,711円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第88期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(779,436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(50,317,265円)および分配準備積立金(3,697,552円)より分配対象収益は54,794,253円(10,000口当たり1,779円)であり、うち307,949円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

第89期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(758,952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(47,209,467円)および分配準備積立金(3,910,372円)より分配対象収益は51,878,791円(10,000口当たり1,795円)であり、うち288,921円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(毎月決算型)

○分配金のお知らせ

| | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 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。

◇「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。

○お知らせ

2023年7月21日付でファンドへの投資機会を継続して提供することが受益者の皆様の利益に資すると判断し、信託期間を無期限に変更する約款変更を行いました。

また、同日付でデリバティブの使用目的を、投資の対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替相場の変動リスクを減じる目的に限定することを明確化する約款変更を行いました。なお、かかる変更は、運用の実態に即した記載内容に変更するものであり、実際の運用の基本方針、運用体制等につきましては、一切変更はございません。

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)

(年2回決算型)

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年4月22日～2023年10月23日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------|-------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 | % | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投 信 会 社) | (10) | (0.111) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販 売 会 社) | (21) | (0.222) | 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 | 1 | 0.015 | (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) | (0.011) | 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) | (0) | (0.004) | 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) | 金銭信託等に係る手数料等 |
| 合 計 | 34 | 0.365 | |
| 期中の平均基準価額は、9,331円です。 | | | |

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。

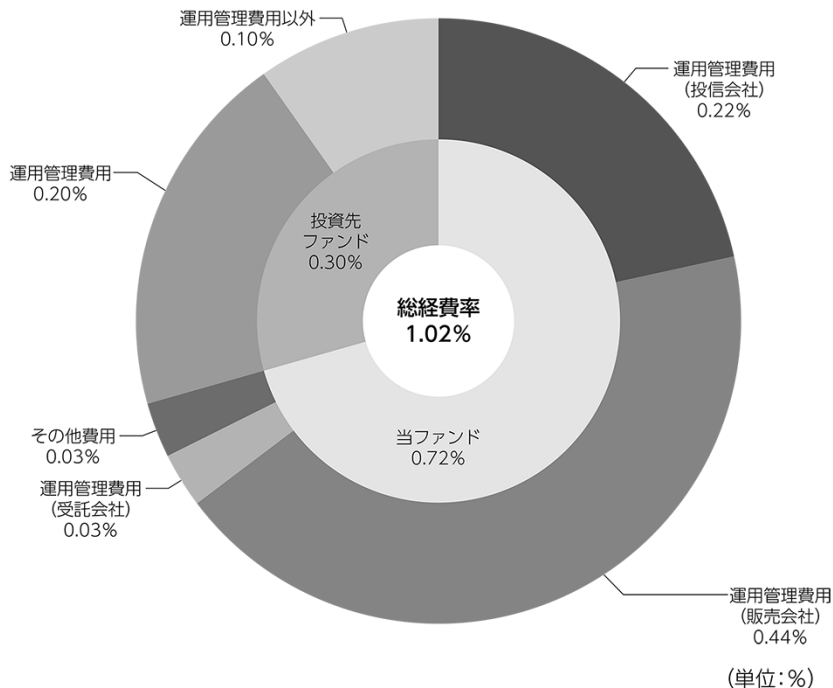
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(年2回決算型)

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.02%です。



| | |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③) | 1.02 |
| ①当ファンドの費用の比率 | 0.72 |
| 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。

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)

(年2回決算型)

○売買及び取引の状況

(2023年4月22日～2023年10月23日)

投資信託証券

| 銘柄 | | 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 562 | 千円 600 | 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 - 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) | 2,543 | 2,012,262 | 973 | 739,000 |
| 合計 | | 3,105 | 2,012,862 | 973 | 739,000 |

(注) 金額は受渡し代金です。

(注) 単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月22日～2023年10月23日)

該当事項はございません。

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

(2023年4月22日～2023年10月23日)

| 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10月23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

| 銘柄 | 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 3,601 | 千口 4,163 | 千円 4,389 | % 0.1 |
| 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) | 7,417 | 8,987 | 6,542,717 | 97.9 |
| 合計 | 11,019 | 13,150 | 6,547,107 | 97.9 |

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

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)／(年2回決算型)

(年2回決算型)

○投資信託財産の構成

(2023年10月23日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 4,389 | % 0.1 |
| 投資証券 | 6,542,717 | 97.4 |
| コール・ローン等、その他 | 170,099 | 2.5 |
| 投資信託財産総額 | 6,717,205 | 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10月23日現在)

○損益の状況 (2023年4月22日～2023年10月23日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 6,717,205,146 |
| コール・ローン等 | 170,097,745 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 4,389,782 |
| 投資証券(評価額) | 6,542,717,619 |
| (B) 負債 | 32,311,802 |
| 未払解約金 | 6,047,286 |
| 未払信託報酬 | 25,194,525 |
| 未払利息 | 512 |
| その他未払費用 | 1,069,479 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 6,684,893,344 |
| 元本 | 7,600,631,249 |
| 次期繰越損益金 | △ 915,737,905 |
| (D) 受益権総口数 | 7,600,631,249口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,795円 |

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 144,075,520 |
| 受取配当金 | 144,186,454 |
| 支払利息 | △ 110,934 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 676,160,387 |
| 売買益 | 53,258,206 |
| 売買損 | △ 729,418,593 |
| (C) 信託報酬等 | △ 26,264,004 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 558,348,871 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 303,929,038 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 53,459,996 |
| (配当等相当額) | (1,278,423,293) |
| (売買損益相当額) | (△1,331,883,289) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 915,737,905 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 915,737,905 |
| 追加信託差損益金 | △ 53,459,996 |
| (配当等相当額) | (1,278,423,293) |
| (売買損益相当額) | (△1,331,883,289) |
| 分配準備積立金 | 245,224,855 |
| 繰越損益金 | △1,107,502,764 |

(注) 元本の状況
 期首元本額 6,403,331,921円
 期中追加設定元本額 2,304,202,088円
 期中一部解約元本額 1,106,902,760円
 (注) 1口当たり純資産額は0.8795円です。
 (注) 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条の第6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

(注) 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) 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) 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) 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(117,811,516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(1,278,423,293円)および分配準備積立金(127,413,339円)より分配対象収益は1,523,648,148円(10,000口当たり2,004円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(年2回決算型)

○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

2023年7月21日付でファンドへの投資機会を継続して提供することが受益者の皆様の利益に資すると判断し、信託期間を無期限に変更する約款変更を行いました。

また、同日付でデリバティブの使用目的を、投資の対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替相場の変動リスクを減じる目的に限定することを明確化する約款変更を行いました。なお、かかる変更は、運用の実態に即した記載内容に変更するものであり、実際の運用の基本方針、運用体制等につきましては、一切変更はございません。

<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、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 |
|----------------------------------|----------------------|
| 期初純資産 | 459,796,022 |
| 収益 | |
| 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 |
| 収益合計 | 13,318,198 |
| 費用 | |
| 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 |
| 費用合計 | 1,075,664 |
| 純投資収益（損） | 12,242,534 |
| 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 |
| 実現純利益（損） | (26,576,305) |
| 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 |
| 未実現評価益（損）の純変動額 | (55,775,983) |
| 運用による純資産の純増加額（減少額） | (70,109,754) |
| 資本金の変動 | |
| 投資証券の発行 | 59,488,697 |
| 投資証券の解約 | (125,044,891) |
| 配当金及び分配金 | |
| 当期の配当金及び分配金 | (7,703,803) |
| 当期の純資産の変動額 | (143,369,751) |
| 期末純資産 | 316,426,271 |

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(%) |
|---|-----------|-----|------------------|------------------|---------------|
| 投資信託証券 | | | | | |
| Ireland | | | | | |
| BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund ‘Investor’ | 1,037,006 | USD | 1,037,006 | 1,037,006 | 0.33 |
| 投資信託証券合計 | | | 1,037,006 | 1,037,006 | 0.33 |
| 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 | | | | | |
| Australia | | | | | |
| 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 |
| Bermuda | | | | | |
| 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 |
| Canada | | | | | |
| 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 |
| France | | | | | |
| 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 |
| Ireland | | | | | |
| 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 |
| Jersey | | | | | |
| Aptiv Plc 3.1% 1/12/2051 | 750,000 | USD | 734,224 | 441,563 | 0.14 |
| Korea, Republic of (South Korea) | | | | | |
| SK Hynix Inc ‘144A’ 1% 19/1/2024 | 400,000 | USD | 399,717 | 379,412 | 0.12 |
| Mexico | | | | | |
| 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(%) |
|--|-----------|-----|------------------|------------------|---------------|
| Multinational | | | | | |
| 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> |
| Netherlands | | | | | |
| 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> |
| Norway | | | | | |
| 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> |
| Singapore | | | | | |
| Flex Ltd 6% 15/1/2028 | 843,000 | USD | 835,306 | 840,279 | 0.27 |
| Spain | | | | | |
| 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> |
| Supranational | | | | | |
| 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> |
| Switzerland | | | | | |
| 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> |
| United Kingdom | | | | | |
| 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 |
| United States | | | | | |
| 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 LLC / EMC Corp 6.02% 15/6/2026 | 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 |
| Trust 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> |
| 債券合計 | | | 352,099,250 | 309,917,425 | 97.95 |
| 証券化資産 | | | | | |
| United States | | | | | |
| 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> |
| 証券化資産合計 | | | 245,066 | 240,389 | 0.07 |
| 投資総額 | | | 353,381,322 | 311,194,820 | 98.35 |
| その他資産 | | | | 5,231,451 | 1.65 |
| 純資産 | | | | 316,426,271 | 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 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BB格 以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | % | |
| 国債証券 | 619,500 | 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。