

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	令和4年1月20日
【計算期間】	イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型） 第11特定期間（自 令和3年4月22日 至 令和3年10月21日） イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型） 第11期（自 令和3年4月22日 至 令和3年10月21日）
【ファンド名】	イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型） イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）
【発行者名】	イーストスプリング・インベストメンツ株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役 新田 恭久
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
【事務連絡者氏名】	山本 亮子
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
【電話番号】	03-5224-3400
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

①ファンドの目的

当ファンドは、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。

以下、本書において、投資信託または外国投資信託の受益証券（振替受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券（振替投資口を含みます。）を「投資信託証券」といいます。

②基本的性格

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、追加型投信／海外／債券に該当します。

商品分類表

イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）

イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型投信	国 内	株 式
	海 外	債 券
追加型投信	内 外	不動産投信
		その他資産
		資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

○当ファンドが該当する商品分類の定義

「追加型投信」… 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

「海外」… 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

「債券」… 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

属性区分表

イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル		
一般	年2回	日本		
大型株	年4回	北米		
中小型株	年6回	欧州	ファミリー	あり
債券	(隔月)	アジア	ファンド	(フルヘッジ)
一般	年12回	オセアニア		
公債	(毎月)	中南米		
社債	日々	アフリカ	ファンド・オブ・	なし
その他債券	その他	中近東（中東）	ファンズ	
クレジット属性		エマージング		
不動産投信				
その他資産				
(投資信託証券				
(債券 社債)				
資産複合				

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（年2回決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル		
一般	年2回	日本		
大型株				
中小型株	年4回	北米		
債券	年6回	欧州	ファミリー	あり
一般	(隔月)	アジア	ファンド	(フルヘッジ)
公債	年12回	オセアニア		
社債	(毎月)			
その他債券	日々	中南米		
クレジット属性	その他	アフリカ	ファンド・オブ・	なし
不動産投信			ファンズ	
その他資産		中近東（中東）		
(投資信託証券		エマージング		
(債券 社債))				
資産複合				

(注1) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

(注2) 属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

○当ファンドが該当する属性区分の定義

「その他資産（投資信託証券（債券 社債））」… 目論見書または投資信託約款において、投資信託証券を通じて、実質的に企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。

「年12回（毎月）」… 目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。

「年2回」… 目論見書または投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。

「北米」… 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

「ファンド・オブ・ファンズ」… 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。

「為替ヘッジあり」… 目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

＊上記以外の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

③信託金の限度額

信託金の限度額は、各ファンド1兆円とします。ただし、受託会社と合意のうえ、この限度額を変更することができます。

④ファンドの特色

1 主として、米国の債券市場において発行された米ドル建ての投資適格債券に投資を行います。

▶ 「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」^{DM} (hedged)」（以下「USIGボンド・ファンド」ということがあります。）への投資を通じて、米国の債券市場において発行された米ドル建ての投資適格債券に投資を行います。

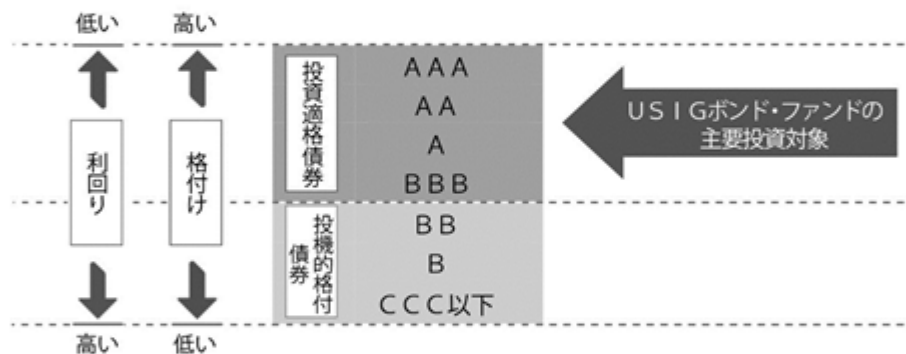
「USIGボンド・ファンド」の投資対象

- ◆ 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とします。

「投資適格債券」とは：

債券およびその発行体等のなかには、債務履行（元本および利子の支払い）の確実性の程度により、第三者機関によって格付けされているものがあります。BBB－相当以上に格付けされている債券は「投資適格債券」と呼ばれます。

＜格付けと利回りのイメージ＞



※格付けの表記には例としてS & Pのものを使用。＋／－の符号は省略。

- ◆ 投資適格債券の中でも社債を中心に投資を行います。
なお、米国債、資産担保証券、不動産担保証券にも一部投資を行うことがあります。
- ◆ 原則として、取得時において BBB－相当以上の格付けを有する債券に投資を行います。BBB－相当より格付けが下がった債券について継続して保有することは可能とします。ただし、当該債券への追加投資は行いません。

2 外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行います。

▶ 「USIGボンド・ファンド」にお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す。
ただし、為替変動の影響を完全に排除できるものではありません。

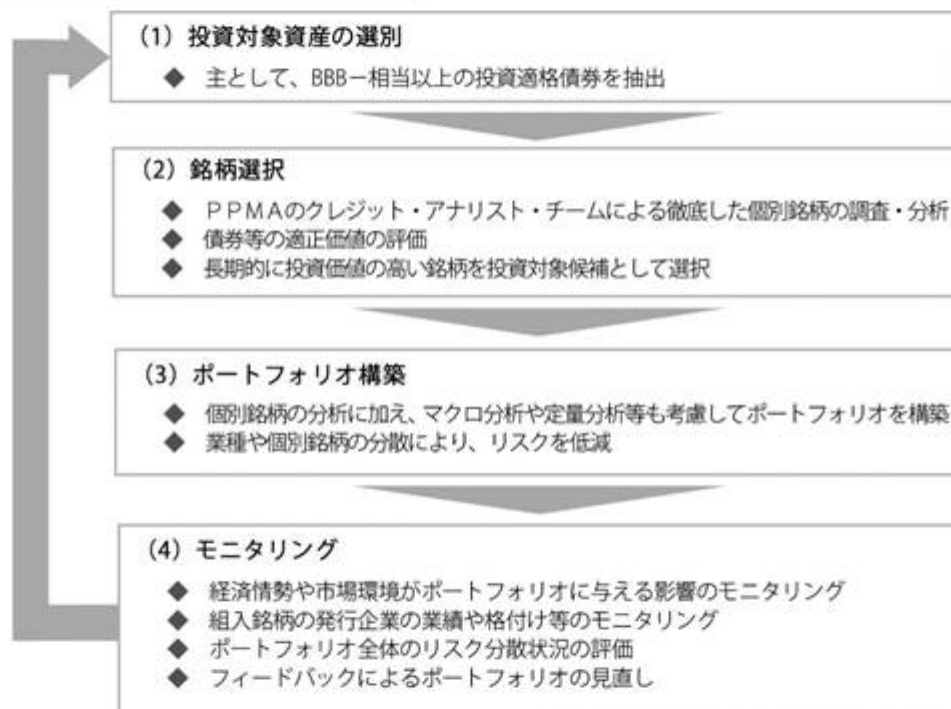
3 「USIGボンド・ファンド」の運用は、ピーピーエム アメリカ インク（PPMA）が行います。

- ▶ 債券運用のスペシャリストであるピーピーエム アメリカ インクが運用を行います。
- ▶ 格付機関や外部のアナリストの評価に依存せず、クレジット・アナリスト・チームが徹底した個別銘柄の調査・分析を行います。ポートフォリオ・マネジャーは、企業評価に加えて業種や個別銘柄の分散に配慮した銘柄選択およびポートフォリオ構築を行います。

＜ピーピーエム アメリカ インクについて＞

- ・シカゴに本拠地を置き、運用資産総額は約 770 億米ドルに上ります（2021 年 6 月末現在）。
- ・安定性が重視される生命保険や年金等の運用に高い実績を持ち、特に債券の運用に強みがあります。

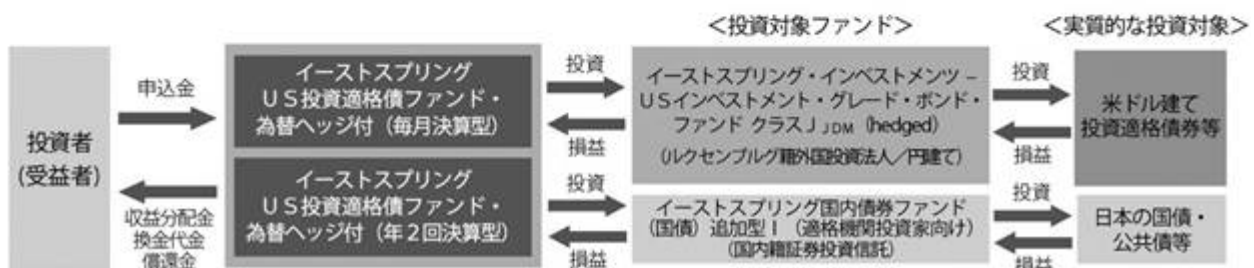
「USIGボンド・ファンド」の運用プロセス



※上記の運用プロセスは今後変更される場合があります。

ファンドの仕組み

- ▶ 当ファンドは、複数の投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行います。
- ▶ 原則として、「イーストスプリング・インベストメンツ－USインベストメント・グレード・ボンド・ファンドクラス」JDM (hedged) への投資比率を高位に保ちます。



4 <毎月決算型> と <年2回決算型> の2つのファンドがあります。

<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）に決算を行い、配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、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。
- ▶ 継続的に分配を行うことを目指して、分配金額を決定します。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。

<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）に決算を行い、配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、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。
- ▶ 元本の成長を重視して、分配金額を決定します。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。

※ 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

〔収益分配金に関する留意事項〕

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

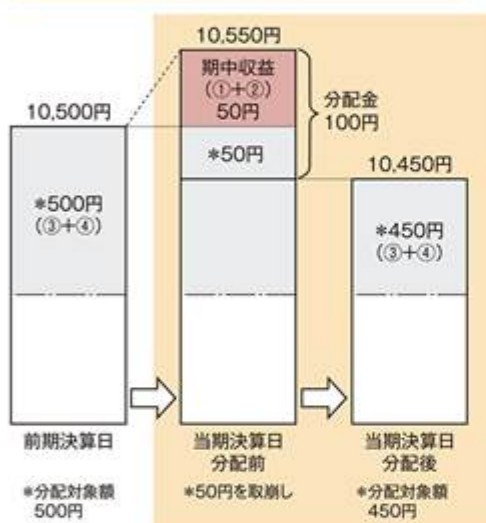
投資信託で分配金が
支払われるイメージ



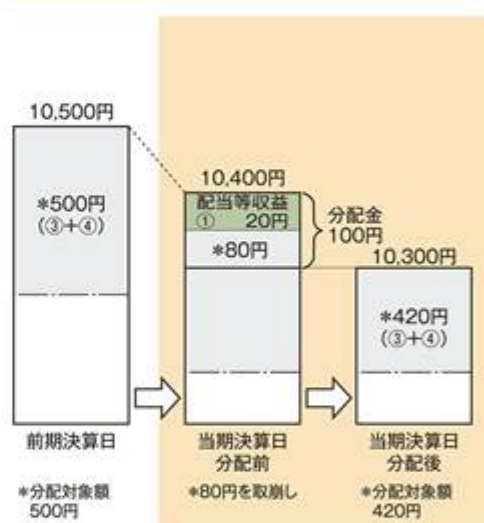
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



(注) 分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①経費控除後の配当等収益 ②経費控除後の売買益・評価益 ③分配準備積立金 ④収益調整金

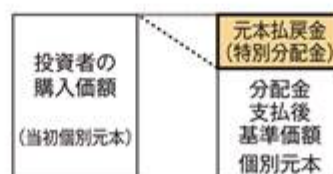
※上図はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆、保証するものではありません。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

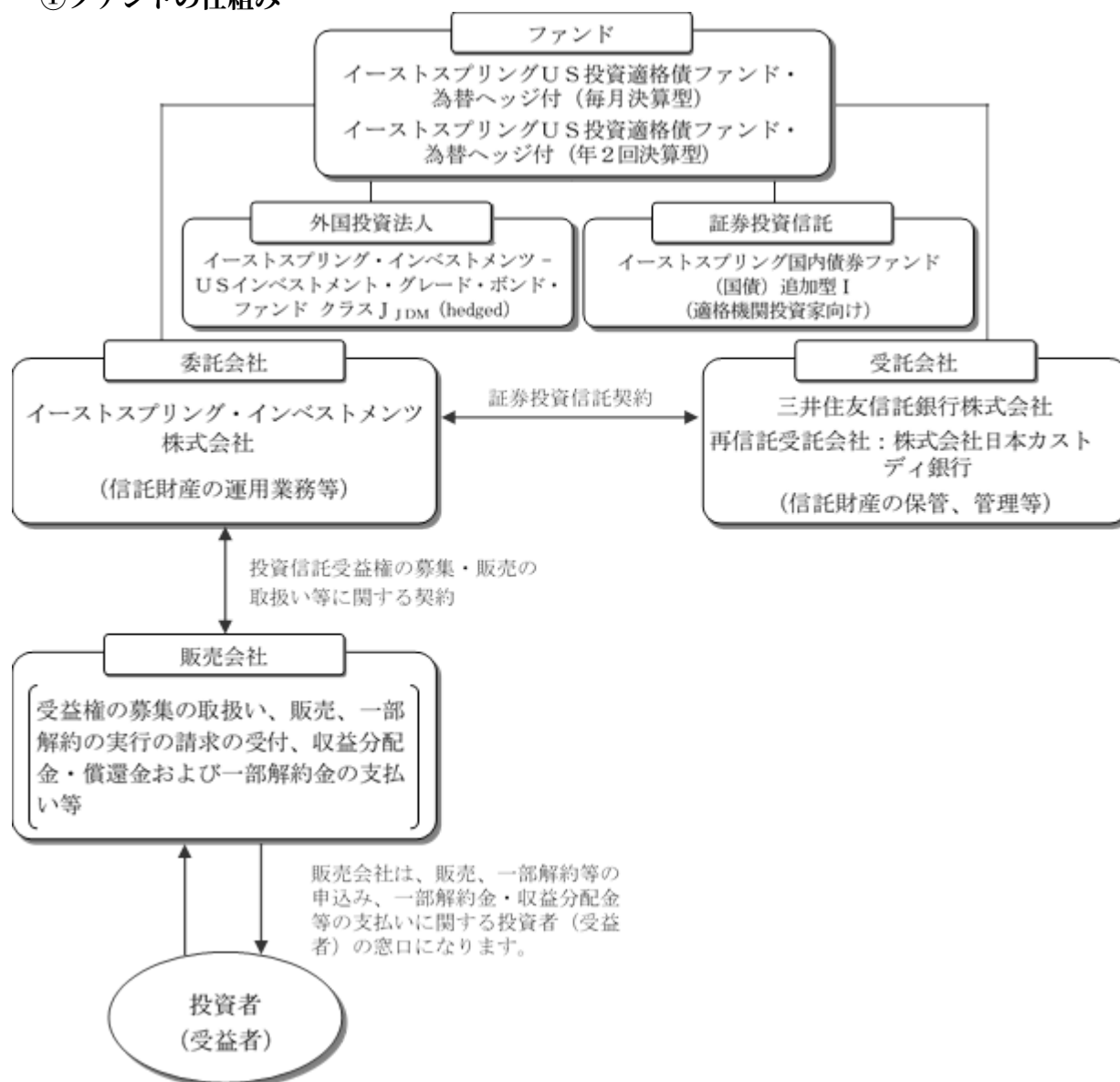
元本払戻金: 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。(特別分配金)

(2) 【ファンドの沿革】

2016年5月10日 証券投資信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



② 委託会社およびファンドの関係法人

1. 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
当ファンドの委託者として信託財産の運用業務等を行います。
2. 受託会社：三井住友信託銀行株式会社
(再信託受託会社：株式会社日本カストディ銀行)
当ファンドの受託者として信託財産の保管、管理等を行います。なお、信託事務の一部につき、再信託受託会社に委託することがあります。
3. 販売会社：
当ファンドの投資信託受益権の募集の取扱いおよび販売、一部解約に関する事務、収益分配金・償還金および一部解約金の支払いに関する事務等を行います。

③ 委託会社が関係法人と締結している契約等の概要

1. 受託会社と締結している契約
証券投資信託契約が締結されており、投資信託財産の運用方針、信託報酬の総額、受益権の募集方法に関する事項等が定められています。
2. 販売会社と締結している契約

投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約が締結されており、受益権の募集および一部解約の取扱いに関する事項、収益分配金、一部解約金および償還金の支払いの取扱いに関する事項等が定められています。

④委託会社の概況

1. 資本金の額

2021年11月末現在 資本金 649.5百万円

2. 委託会社の沿革

1999年12月 ピーピーエム投信投資顧問株式会社設立
 2000年 1月 投資顧問業の登録
 2000年 5月 投資一任契約にかかる業務の認可を取得
 2000年 5月 証券投資信託委託業の認可を取得
 2002年 1月 ピーシーエー・アセット・マネジメント株式会社へ商号変更
 2007年 9月 金融商品取引法施行による金融商品取引業（投資助言・代理業、投資運用業、第二種金融商品取引業）のみなし登録
 2010年12月 P C Aアセット・マネジメント株式会社へ商号変更
 2012年 2月 イーストスプリング・インベストメンツ株式会社へ商号変更

3. 大株主の状況（2021年11月末現在）

株主名	住所	所有株式数	所有比率
イーストスプリング・インベストメンツ・グループ・ピーティーイー・リミテッド	シンガポール共和国 018983、マリーナ・ブルバード10	23,060株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

①基本方針

当ファンドは、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。

②投資態度

1. 米国の債券市場で発行された米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とし、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う投資信託証券（以下「主要投資対象ファンド」といいます。）に主に投資を行うことにより、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。
2. 投資信託証券への投資にあたっては、別に定める投資信託証券に投資を行います。
＜別に定める投資信託証券＞（以下同じ。）
ルクセンブルグ籍外国投資法人
イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラスJ JDM (hedged)
国内籍証券投資信託
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）
3. 主要投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。
4. 別に定める投資信託証券は見直されることがあり、この際、新たに投資信託証券を指定したり、すでに指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
5. 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

＜投資信託証券の選定方針＞

投資信託証券の投資対象および投資方針が当ファンドの投資方針に適合することを重視して、上記投資信託証券を選定しました。

<投資対象ファンドの概要>

以下の記載事項は、有価証券届出書提出日現在、委託会社が知り得る情報に基づいており、今後記載内容が変更される場合があります。

ファンド名	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 J DM (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	
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BBB 3 -A 3 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.
運用の基本方針	1. 主として、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。）に投資を行います。 2. 原則として、取得時においてBBB－相当以上の格付けを有する債券に投資を行います。BBB－相当より格付けが下がった債券について継続して保有することは可能とします。ただし、当該債券への追加投資は行いません。 3. 先物、オプション等のデリバティブを用いることがあります。 4. 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ます。 5. ピーピーエム アメリカ インクは精緻なクレジット分析を用いて、銘柄選択と種別選択を重視した運用を行います。	
手数料等	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
	このほか、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
ファンドの特徴	1. わが国の国債を中心に、国債、政府保証債、地方債等の公共債に投資を行い、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。 2. 投資に際しては、内外いずれかの評価機関からB a a 3あるいはB B B－相当以上の格付けを得ている信用度の高い銘柄とします。格付けを取得していない公社債については、委託会社が同等の信用力があると判断した場合には投資を行うことがあります。 3. 投資にあたっては、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、信用リスク、流動性および分散投資に配慮しながら投資を行います。 4. イーストスプリング・インベストメンツ（シンガポール）リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。	
主な投資制限	・ 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。	
手数料等	申込手数料	ありません。
	信託報酬	年率0.22%（税抜0.2%）
	このほか、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。

(2)【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
 - a. 有価証券
 - b. 約束手形
 - c. 金銭債権
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - a. 為替手形

②有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1.の証券の性質を有するもの

③投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

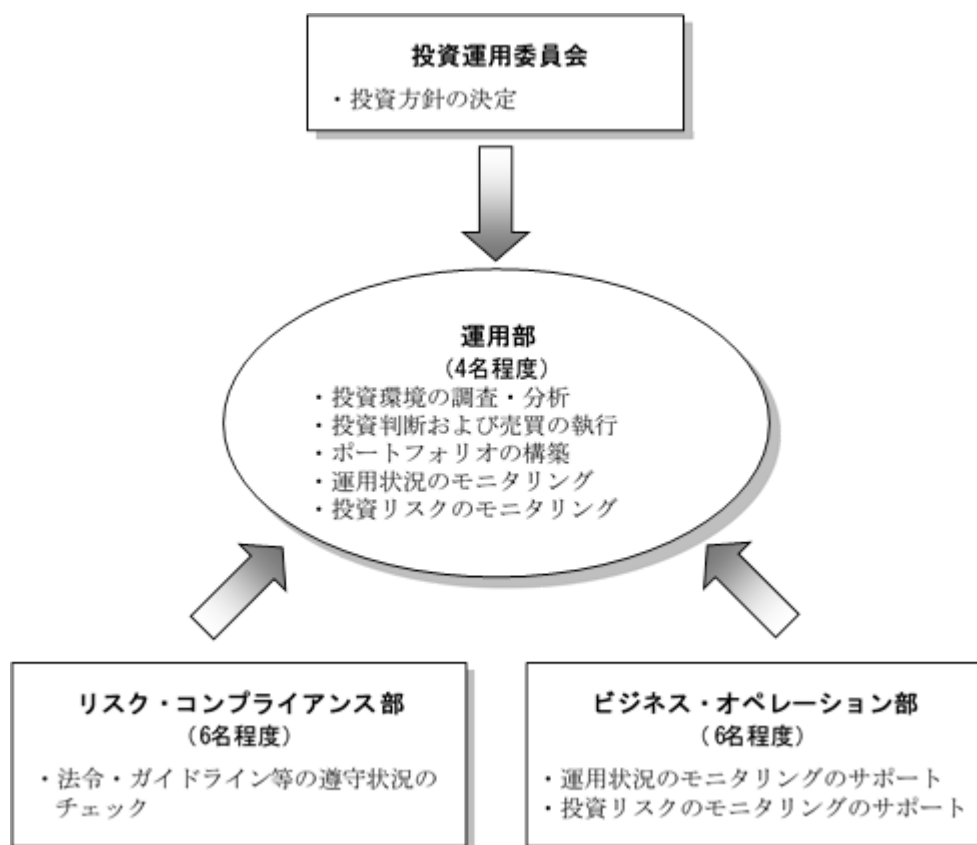
1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

④上記②の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を上記③に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

(3) 【運用体制】

当ファンドの運用体制は以下の通りです。

＜委託会社の運用体制および内部管理体制＞



1. 投資運用委員会において投資方針の決定を行います。
2. 運用部は投資環境の調査・分析を行います。これらの調査・分析結果を踏まえ、投資運用委員会により決定された投資方針に基づいて、運用部が投資判断を行います。投資判断を行うにあたっては、ガイドラインに抵触しないことの確認が求められます。また、投資リスクのモニタリング等も行います。

＜運用体制に関する社内規則＞

委託会社は、投資運用業の業務運営に関する社内規定に則り運用を行います。

＜委託会社によるファンドの関係法人に対する管理体制＞

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。

また、内部統制に関する外部監査人による報告書等を定期的に受取り、業務執行体制のモニタリングを行っています。

なお、当ファンドの運用体制は2021年11月末現在のものであり、今後、変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

①収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
2. 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。
3. 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

②収益の分配方式

1. 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
 - a. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等相当額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
 - b. 売買損益に評価損益を加減して得た利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等相当額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。
2. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

(5)【投資制限】

<信託約款に定める投資制限>

①投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

②外貨建資産への投資制限

外貨建資産への直接投資は行いません。

③株式への投資制限

株式への直接投資は行いません。

④信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

⑤資金の借入れ

1. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
2. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。
3. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
4. 借入金の利息は信託財産中より支払われます。

3【投資リスク】

(1) 基準価額の主な変動要因

投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて主に値動きのある有価証券に投資するため、当ファンドの基準価額は投資する有価証券等の値動きによる影響を受け、変動します。したがって、当ファンドは投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割込むことがあります。当ファンドの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。

当ファンドが有する主なリスクは以下の通りです。

1. 金利変動リスク

一般に、金利が上昇した場合には、債券の価格は下落します。当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて主として債券に投資しますので、金利が上昇した場合は、基準価額の下落要因となります。また、期限前償還の条項がある債券等に投資する場合は、償還差損が発生する可能性や再投資リスク等があり、基準価額の変動要因となります。

2. 信用リスク

有価証券等の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、当該有価証券等の価格が大きく下落（価格がゼロになることもあります。）することがあります。特に債券の発行者に債務不履行（元本や利子の支払い不能）やその可能性が生じた場合には、債券の価格は大きく下落する可能性があり、実質的に組入れた債券にこうした事態が起こったときには、基準価額の下落要因となります。

3. 為替変動リスク

主要投資対象とする投資信託証券において、主に米ドル建ての資産に投資しますが、原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、完全にヘッジすることができるとは限らないため、米ドルの対円で為替変動の影響をすべて排除できるものではありません。外国為替の予約取引等により為替ヘッジを行うため、為替市場の需給環境により日米の短期金利差相当分以上のヘッジコストがかかる場合があります、基準価額の下落要因となることがあります。

4. 流動性リスク

実質的に組入れた有価証券等の市場規模が小さく取引量が少ない場合、または市場が急変した場合、当該有価証券等を売買する際に、希望する時期や価格で売買できない場合があります、不利益を被るリスクがあります。当ファンドの一部解約金の支払資金手当てのために、実質的に組入れた有価証券等を売却する場合には、市況動向や流動性等の状況によっては基準価額の下落要因となる可能性があります。

5. デリバティブリスク

主要投資対象とする投資信託証券において、先物、オプション等のデリバティブを用いることがあります。デリバティブは運用の効率を高めるため、または有価証券の価格、為替等の変動による影響を低減するために用いられるものですが、市場の動向によっては本来の目的を十分達成できない場合があります。また、デリバティブはその基礎となる有価証券の価格等の動きを超えて変動する場合があります、結果として基準価額に影響を与えることがあります。

（注）基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

(2) その他の留意点

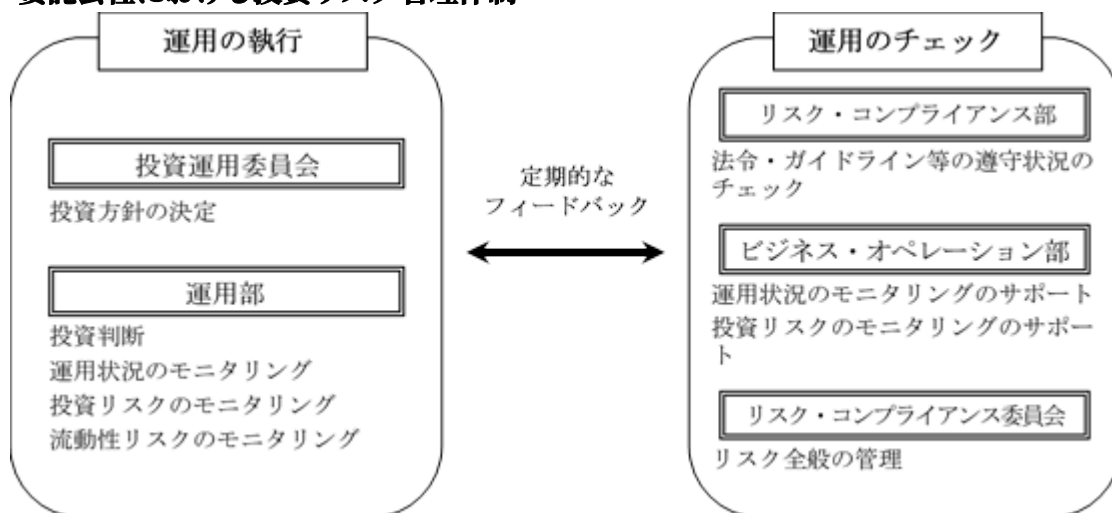
1. 当ファンドは、預金および保険契約ではなく、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護および補償の対象ではありません。また、登録金融機関で取扱う場合、投資者保護基金の補償対象ではありません。
2. 大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスクや取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

3. 分配金は計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。分配金はファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後は純資産が減少し、基準価額が下落する要因となります。投資者のファンドの購入価額によっては、支払われた分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上りが小さかった場合も同様です。
4. 金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更および規制の導入、自然災害、クーデター、重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等）が発生した場合に、信託約款の規定にしたがい、委託会社の判断で受益権の取得申込みおよび一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、すでに受付けた受益権の取得申込みおよび一部解約の実行の請求の受付けを取消すこと、またはその両方を行うことがあります。
5. 外国の政治、経済および社会情勢の変化により市場が混乱した場合、有価証券取引および為替取引に対して新たな規制が設けられた場合または金融商品取引所の閉鎖や流動性の極端な減少等があった場合等には、当ファンドの運用方針に沿った運用ができない場合があります。
6. 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
7. 当ファンドの運用体制、リスク管理体制等は、今後、変更される場合があります。
8. 法令、税制ならびに投資規制等は、今後、変更される場合があります。

(3) 投資リスクに対する管理体制等

当ファンドの投資リスクに対する管理体制は、以下の通りです。

1. 委託会社における投資リスク管理体制



- ・投資運用委員会において投資方針の決定を行います。
- ・運用部は、投資対象ファンドにおける運用状況の確認および投資リスク等のフロント・モニタリングを行うとともに、投資対象ファンドの運用会社等に対して運用状況に関する定期的な報告を求めています。
- ・リスク・コンプライアンス部は、法令・ガイドライン等の遵守状況や利益相反の有無等のチェックを行い、必要に応じて指導・勧告を行うとともに、リスク・コンプライアンス委員会に報告します。
- ・ビジネス・オペレーション部は、運用状況および投資リスクのモニタリングのサポートを行います。
- ・委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定めます。運用部は、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施します。リスク・コンプライアンス委員会は、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や態勢について監督します。
- ・リスク全般の管理はリスク・コンプライアンス委員会が行います。

- ・重要報告事項については、リスク・コンプライアンス委員会の各委員が、同委員会等に報告し、審議します。

なお、投資リスクに対する管理体制等は2022年1月から適用となるものであり、今後、変更となる場合があります。

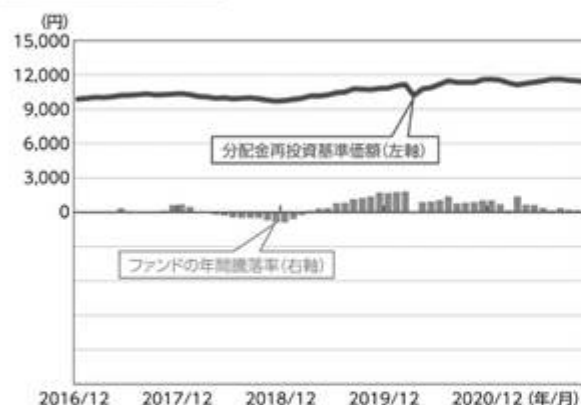
参考情報

■ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

ファンドの年間騰落率： 2017年 5月～2021年 11月

分配金再投資基準価額： 2016年 12月～2021年 11月

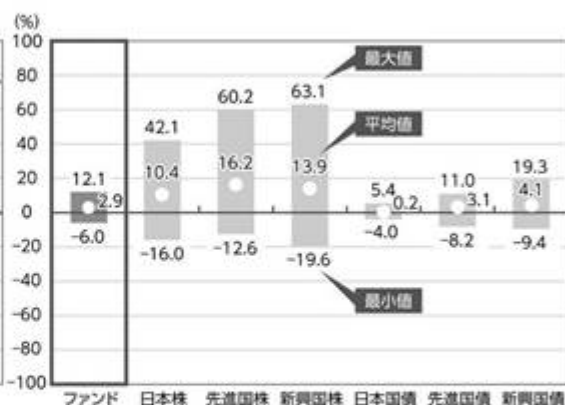
<毎月決算型>



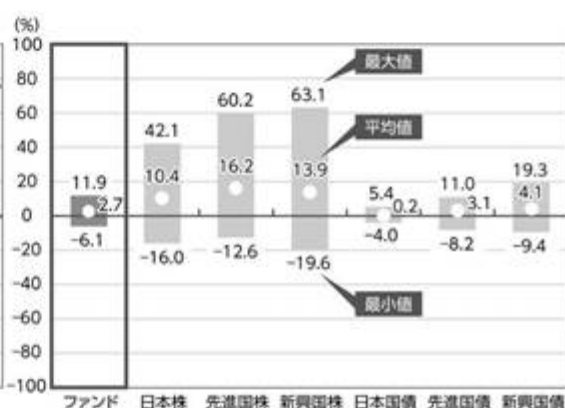
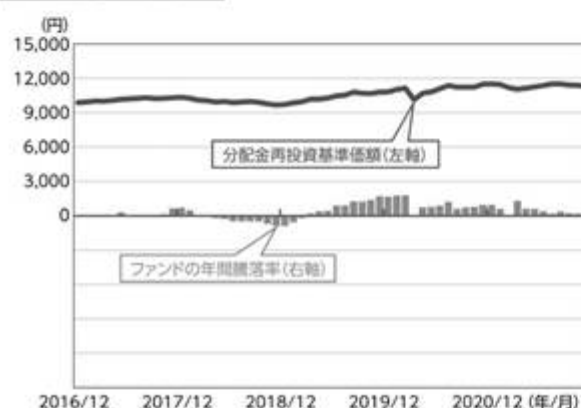
■ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

ファンド： 2017年 5月～2021年 11月

他の代表的な資産クラス： 2016年 12月～2021年 11月



<年2回決算型>



※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※右のグラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスについて、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示し、定量的に比較できるように作成したものです。すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

※ファンドは2016年5月10日に設定されたため、<毎月決算型>、<年2回決算型>ともにファンドの年間騰落率は2017年5月末以降のデータを表示しています。

<各資産クラスの指数>

日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数 (TOPIX) の商標又は標準に関するすべての権利は株式会社東京証券取引所が有しています。
先進国株	MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)	MSCI 指数 (MSCI コクサイ・インデックス、MSCI エマージング・マーケット・インデックス) は MSCI Inc. が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は MSCI Inc. に帰属します。また MSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース)	
日本国債	NOMURA-BPI 国債	NOMURA-BPI は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。
先進国債	JP モルガン GBI グローバル (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	JP モルガン GBI グローバル (除く日本、ヘッジなし・円ベース)、JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) は JP. Morgan Securities LLC が算出、公表しているインデックスであり、著作権、知的財産権は JP. Morgan Securities LLC に帰属します。
新興国債	JP モルガン GBI-EM グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)	

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数を採用しています。「円換算ベース」は、米ドルベースの指数を委託会社が円換算したものです。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

- ①申込手数料は、2.2%（税抜2.0%）を上限として販売会社がそれぞれ別に定める率を、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額とします。

申込手数料は、購入時におけるファンドや関連する投資環境の説明および情報提供、購入に関する事務手続き等の対価として、販売会社にお支払いいただくものです。

申込手数料率は、お申込みの販売会社または下記照会先までお問合せください。

＜照会先＞

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社 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/
--

- ②自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する場合には、取得する口数について無手数料で取扱います。

(2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.693%（税抜0.63%）を乗じて得た額が信託報酬として計算されます。信託財産の費用として計上され、日々の基準価額に反映されます。

信託報酬の配分は、以下の通りです。

	配分
委託会社	年率 0.220%（税抜 0.20%）
販売会社	年率 0.440%（税抜 0.40%）
受託会社	年率 0.033%（税抜 0.03%）

＜信託報酬とその支払先の役務について＞

信託報酬	信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率
委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価
受託会社	ファンドの運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支払われます。

なお、このほかに当ファンドが投資対象とする投資信託証券（投資対象ファンド）に関しても信託報酬等がかかります。

当ファンドの信託報酬に、投資対象とする投資信託証券の信託報酬等を加算した実質的な信託報酬は、年率0.993%程度（税込）です。ただし、当該信託報酬は概算であり、投資信託証券の組入状況等により変動します。

＜投資対象ファンドの信託報酬等＞

- ・「イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラスJ JDM (hedged)」

運用報酬	管理費用等	合計
年率0.2%	年率 0.1%程度	年率 0.3%程度

上記のほか、監査費用、組入有価証券の売買時に発生する売買委託手数料等がかかります。なお、申込手数料はありません。

- ・「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）」

信託報酬
年率 0.22%（税抜 0.2%）

上記のほか、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。なお、申込手数料はありません。

(4) 【その他の手数料等】

- ①信託財産に関する租税、信託事務の処理等に要する諸費用（監査費用、目論見書および運用報告書等の印刷費用、受益者に対する公告費用等を含みます。）および受託会社の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。
- ②委託会社は、上記①に定める信託事務の処理等に要する諸費用の支払いを信託財産のために行い、支払金額を信託財産から受取ることができます。この場合、委託会社は、現に信託財産のために支払った金額を受取る際に、あらかじめ、受領する金額に上限を付することができます。また、委託会社は、実際に支払った金額を受取る代わりに、かかる諸費用の金額を、あらかじめ、合理的に見積もったうえで、実際の費用額にかかわらず固定率または固定金額にて信託財産から受取することもできます。
- ③上記②の規定に基づき、諸費用の上限、固定率または固定金額を定める場合、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時または期中に、上限、固定率または固定金額を合理的に計算された範囲内で変更することができます。なお、諸費用は、信託財産の純資産総額に対して年率0.10%を上限とする額が毎日計上され、日々の基準価額に反映されます。
- ④上記②の規定に基づき、諸費用の固定率または固定金額を定める場合、かかる諸費用の額は、計算期間を通じて毎日、信託財産に計上されます。かかる費用は、4月と10月の計算期末もしくは信託終了のとき、当該諸費用にかかる消費税等相当額とともに信託財産中から支払われ、委託会社の責任において、実際の支払いに充当します。
- ⑤外国における資産の保管等に要する費用等は受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。
- ⑥信託財産において資金借入れを行った場合の借入金の利息は受益者の負担とし、信託財産中から支払われます。

＜その他の手数料等の役務について＞

監査費用	監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
売買委託手数料	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
保管費用	有価証券等の保管等のために海外銀行に支払う費用

※上記（4）に掲げる「その他の手数料等」は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

※当ファンドにかかる上記(1)から（4）に掲げる「手数料等」の合計額もしくはその上限額またはこれらの計算方法の概要は、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

(5)【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

①個人、法人別の課税の取扱いについて**1. 個人の受益者に対する課税****a. 収益分配金**

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として以下の表の税率による源泉徴収（原則として確定申告は不要です。）が行われます。なお、確定申告を行い総合課税または申告分離課税を選択することもできます。

なお、配当控除の適用はありません。

b. 一部解約金および償還金

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡所得として以下の表の税率による申告分離課税が適用されます。

ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合は、原則として確定申告は不要です。

期間	税率
2037年12月31日まで	20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)
2038年1月1日以降	20% (所得税15%、地方税5%)

※2037年12月31日までは、所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

<損益通算について>

一部解約時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告等において、上場株式等の譲渡益および配当等（申告分離課税を選択したものに限ります。）、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等との損益通算が可能です。また、一部解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金については、確定申告等において、上場株式等および特定公社債等の譲渡損との損益通算が可能です。

※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、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及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方となります。詳しくは、販売会社にお問合せください。

2. 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額について、以下の表の税率で源泉徴収が行われます。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

期間	税率
2037年12月31日まで	15.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%)
2038年1月1日以降	15% (所得税15%)

※2037年12月31日までは、所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

②個別元本について

1. 追加型株式投資信託について、受益者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が、当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
2. 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社ごとに個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等ごとに、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。
3. 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

③収益分配金の課税

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（受益者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。受益者が収益分配金を受取る際、1. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、2. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

※上記の内容は2021年11月末現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合等には変更になる場合があります。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

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

5【運用状況】

以下は、2021年11月30日現在の運用状況です。

投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

＜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）＞

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ルクセンブルグ	38,248,897	92.05
投資信託受益証券	日本	30,627	0.07
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	3,272,515	7.88
合計（純資産総額）		41,552,039	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（年２回決算型）＞

資産の種類	国／地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	ルクセンブルグ	2,077,851,341	98.31
投資信託受益証券	日本	1,861,125	0.09
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	33,753,251	1.60
合計（純資産総額）		2,113,465,717	100.00

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

＜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）＞

国／地域	種類	銘柄名	数量 （口数）	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
ルクセンブルグ	投資証券	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ＪＪＤＭ (hedged)	38,402.508	999.97	38,401,507	996	38,248,897	92.05
日本	投資信託 受益証券	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）	28,451	1.0763	30,621	1.0765	30,627	0.07

種類別投資比率

種類	投資比率（％）
投資証券	92.05
投資信託受益証券	0.07
合計	92.12

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）＞

国／ 地域	種類	銘柄名	数量 (口数)	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ルクセン ブルグ	投資証券	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 J DM (hedged)	2,086,196.126	997.3	2,080,582,978	996	2,077,851,341	98.31
日本	投資信託 受益証券	イーストスプリング国 内債券ファンド（国 債）追加型 I（適格機 関投資家向け）	1,728,867	1.0756	1,859,569	1.0765	1,861,125	0.09

種類別投資比率

種類	投資比率（%）
投資証券	98.31
投資信託受益証券	0.09
合計	98.40

②【投資不動産物件】

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）＞

該当事項はありません。

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）＞

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）＞

該当事項はありません。

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）＞

該当事項はありません。

（３）【運用実績】**①【純資産の推移】**

＜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）＞

期	年月日	純資産総額 (百万円)		1口当たり 純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	(2016年10月21日)	16.275	16.293	1.0252	1.0272
第2特定期間	(2017年 4月21日)	17.123	17.224	1.0050	1.0110
第3特定期間	(2017年10月23日)	19.292	19.401	1.0138	1.0198
第4特定期間	(2018年 4月23日)	25.743	25.890	0.9818	0.9878
第5特定期間	(2018年10月22日)	19.502	19.635	0.9536	0.9596
第6特定期間	(2019年 4月22日)	8.949	9.015	0.9831	0.9891
第7特定期間	(2019年10月21日)	12.412	12.459	1.0312	1.0372
第8特定期間	(2020年 4月21日)	35.022	35.195	1.0316	1.0376
第9特定期間	(2020年10月21日)	45.902	46.141	1.0793	1.0853
第10特定期間	(2021年 4月21日)	53.510	53.795	1.0681	1.0741
第11特定期間	(2021年10月21日)	44.247	44.514	1.0749	1.0809
	2020年11月末日	46.874	—	1.1016	—
	2020年12月末日	53.368	—	1.1032	—
	2021年 1月末日	53.601	—	1.0971	—
	2021年 2月末日	53.890	—	1.0714	—
	2021年 3月末日	53.147	—	1.0559	—
	2021年 4月末日	53.383	—	1.0648	—
	2021年 5月末日	54.058	—	1.0738	—
	2021年 6月末日	56.659	—	1.0847	—
	2021年 7月末日	46.843	—	1.0958	—
	2021年 8月末日	45.098	—	1.0946	—
	2021年 9月末日	44.686	—	1.0851	—
	2021年10月末日	44.562	—	1.0815	—
	2021年11月末日	41.552	—	1.0736	—

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）＞

期	年月日	純資産総額 (百万円)		1口当たり 純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1期	(2016年10月21日)	222.764	222.764	1.0258	1.0258
第2期	(2017年 4月21日)	219.336	219.336	1.0109	1.0109
第3期	(2017年10月23日)	131.200	131.200	1.0261	1.0261
第4期	(2018年 4月23日)	116.106	116.106	0.9994	0.9994
第5期	(2018年10月22日)	106.012	106.012	0.9767	0.9767
第6期	(2019年 4月22日)	91.307	91.307	1.0176	1.0176
第7期	(2019年10月21日)	66.188	66.188	1.0684	1.0684
第8期	(2020年 4月21日)	77.677	77.677	1.0708	1.0708
第9期	(2020年10月21日)	358.409	358.409	1.1241	1.1241
第10期	(2021年 4月21日)	862.362	862.362	1.1183	1.1183
第11期	(2021年10月21日)	1,887.171	1,887.171	1.1315	1.1315
	2020年11月末日	451.191	—	1.1484	—
	2020年12月末日	500.591	—	1.1512	—
	2021年 1月末日	617.463	—	1.1461	—
	2021年 2月末日	684.161	—	1.1198	—
	2021年 3月末日	732.422	—	1.1042	—
	2021年 4月末日	917.456	—	1.1148	—
	2021年 5月末日	1,135.471	—	1.1254	—
	2021年 6月末日	1,381.630	—	1.1383	—
	2021年 7月末日	1,582.976	—	1.1520	—
	2021年 8月末日	1,725.659	—	1.1515	—
	2021年 9月末日	1,807.266	—	1.1419	—
	2021年10月末日	1,959.026	—	1.1391	—
	2021年11月末日	2,113.465	—	1.1319	—

②【分配の推移】

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）＞

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1特定期間	2016年 5月10日～2016年10月21日	0.0020
第2特定期間	2016年10月22日～2017年 4月21日	0.0060
第3特定期間	2017年 4月22日～2017年10月23日	0.0060
第4特定期間	2017年10月24日～2018年 4月23日	0.0060
第5特定期間	2018年 4月24日～2018年10月22日	0.0060
第6特定期間	2018年10月23日～2019年 4月22日	0.0060
第7特定期間	2019年 4月23日～2019年10月21日	0.0060
第8特定期間	2019年10月22日～2020年 4月21日	0.0060
第9特定期間	2020年 4月22日～2020年10月21日	0.0060
第10特定期間	2020年10月22日～2021年 4月21日	0.0060
第11特定期間	2021年 4月22日～2021年10月21日	0.0060

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）＞

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1期	2016年 5月10日～2016年10月21日	0.0000
第2期	2016年10月22日～2017年 4月21日	0.0000
第3期	2017年 4月22日～2017年10月23日	0.0000
第4期	2017年10月24日～2018年 4月23日	0.0000
第5期	2018年 4月24日～2018年10月22日	0.0000
第6期	2018年10月23日～2019年 4月22日	0.0000
第7期	2019年 4月23日～2019年10月21日	0.0000
第8期	2019年10月22日～2020年 4月21日	0.0000
第9期	2020年 4月22日～2020年10月21日	0.0000
第10期	2020年10月22日～2021年 4月21日	0.0000
第11期	2021年 4月22日～2021年10月21日	0.0000

③【収益率の推移】

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）＞

期	計算期間	収益率（％）
第1特定期間	2016年 5月10日～2016年10月21日	2.7
第2特定期間	2016年10月22日～2017年 4月21日	△1.4
第3特定期間	2017年 4月22日～2017年10月23日	1.5
第4特定期間	2017年10月24日～2018年 4月23日	△2.6
第5特定期間	2018年 4月24日～2018年10月22日	△2.3
第6特定期間	2018年10月23日～2019年 4月22日	3.7
第7特定期間	2019年 4月23日～2019年10月21日	5.5
第8特定期間	2019年10月22日～2020年 4月21日	0.6
第9特定期間	2020年 4月22日～2020年10月21日	5.2
第10特定期間	2020年10月22日～2021年 4月21日	△0.5
第11特定期間	2021年 4月22日～2021年10月21日	1.2

（注）収益率は、特定期間末分配付基準価額から前特定期間末分配落基準価額を控除した額を前特定期間末分配落基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

＜イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）＞

期	計算期間	収益率（％）
第1期	2016年 5月10日～2016年10月21日	2.6
第2期	2016年10月22日～2017年 4月21日	△1.5
第3期	2017年 4月22日～2017年10月23日	1.5
第4期	2017年10月24日～2018年 4月23日	△2.6
第5期	2018年 4月24日～2018年10月22日	△2.3
第6期	2018年10月23日～2019年 4月22日	4.2
第7期	2019年 4月23日～2019年10月21日	5.0
第8期	2019年10月22日～2020年 4月21日	0.2
第9期	2020年 4月22日～2020年10月21日	5.0
第10期	2020年10月22日～2021年 4月21日	△0.5
第11期	2021年 4月22日～2021年10月21日	1.2

（注）収益率は、計算期間末日の基準価額（分配付きの額）から当該計算期間の直前の計算期間末日の基準価額（分配落ちの額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。

（４）【設定及び解約の実績】**＜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）＞**

期	計算期間	設定口数 (口)	解約口数 (口)	発行済み口数 (口)
第1特定期間	2016年 5月10日～ 2016年10月21日	18,041,376	2,166,162	15,875,214
第2特定期間	2016年10月22日～ 2017年 4月21日	1,182,428	19,722	17,037,920
第3特定期間	2017年 4月22日～ 2017年10月23日	5,518,041	3,525,817	19,030,144
第4特定期間	2017年10月24日～ 2018年 4月23日	7,485,316	294,020	26,221,440
第5特定期間	2018年 4月24日～ 2018年10月22日	60,198	5,831,198	20,450,440
第6特定期間	2018年10月23日～ 2019年 4月22日	8,732	11,355,014	9,104,158
第7特定期間	2019年 4月23日～ 2019年10月21日	9,747,285	6,814,240	12,037,203
第8特定期間	2019年10月22日～ 2020年 4月21日	32,001,758	10,089,113	33,949,848
第9特定期間	2020年 4月22日～ 2020年10月21日	18,685,901	10,105,544	42,530,205
第10特定期間	2020年10月22日～ 2021年 4月21日	8,460,903	892,654	50,098,454
第11特定期間	2021年 4月22日～ 2021年10月21日	2,808,308	11,740,788	41,165,974

（注）第1特定期間の設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

＜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（年２回決算型）＞

期	計算期間	設定口数 (口)	解約口数 (口)	発行済み口数 (口)
第1期	2016年 5月10日～ 2016年10月21日	217,651,033	494,810	217,156,223
第2期	2016年10月22日～ 2017年 4月21日	62,754,227	62,946,896	216,963,554
第3期	2017年 4月22日～ 2017年10月23日	2,399,987	91,506,551	127,856,990
第4期	2017年10月24日～ 2018年 4月23日	48,439,803	60,122,592	116,174,201
第5期	2018年 4月24日～ 2018年10月22日	219,285	7,856,442	108,537,044
第6期	2018年10月23日～ 2019年 4月22日	4,070,830	22,880,507	89,727,367
第7期	2019年 4月23日～ 2019年10月21日	21,087,640	48,866,323	61,948,684
第8期	2019年10月22日～ 2020年 4月21日	99,300,509	88,710,168	72,539,025
第9期	2020年 4月22日～ 2020年10月21日	258,352,757	12,045,595	318,846,187
第10期	2020年10月22日～ 2021年 4月21日	497,013,764	44,750,916	771,109,035
第11期	2021年 4月22日～ 2021年10月21日	931,953,942	35,285,471	1,667,777,506

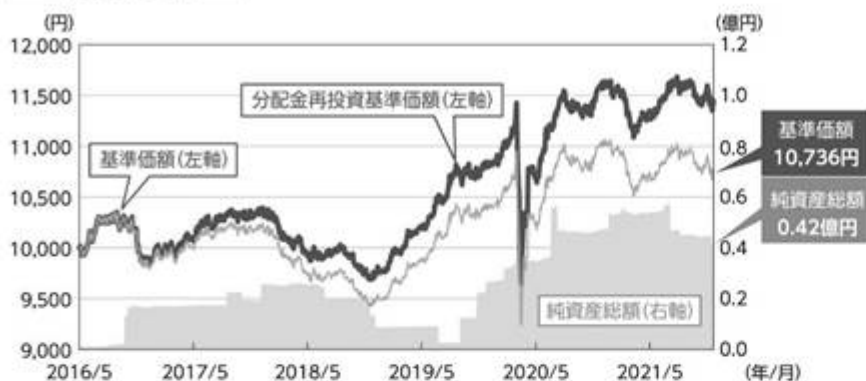
（注）第1期の設定口数には、当初募集期間中の設定口数を含みます。

＜参考情報＞

2021年11月30日現在

■基準価額・純資産の推移 設定日（2016年5月10日）～2021年11月30日

＜毎月決算型＞



■分配の推移

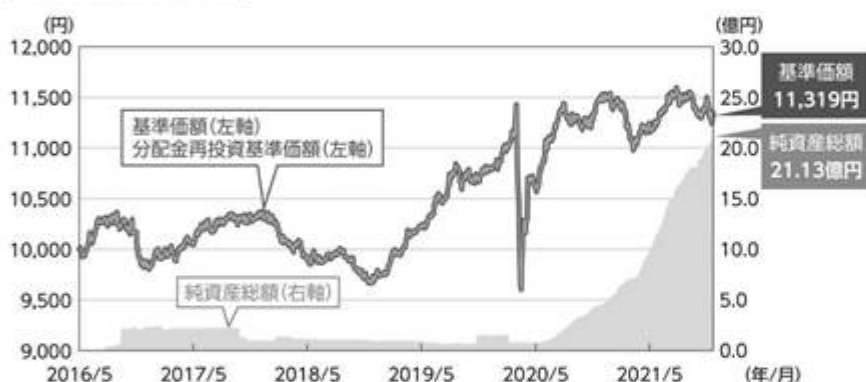
＜毎月決算型＞

(1万口当たり・税引前)

決算期	分配金
2021年11月	10円
2021年10月	10円
2021年9月	10円
2021年8月	10円
2021年7月	10円
直近1年間累計	120円
設定来累計	630円

※分配対象額が少額の場合は、収益分配を行わないことがあります。

＜年2回決算型＞



＜年2回決算型＞

(1万口当たり・税引前)

決算期	分配金
2021年10月	0円
2021年4月	0円
2020年10月	0円
2020年4月	0円
2019年10月	0円
設定来累計	0円

※分配対象額が少額の場合は、収益分配を行わないことがあります。

※基準価額は、信託報酬控除後の数値です。

※分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後かつ税引前分配金を全額再投資したものと計算しています。

■主要な資産の状況

＜毎月決算型＞

資産の種類	比率(%)
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)	92.05
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)	0.07
現金・その他	7.88

＜年2回決算型＞

資産の種類	比率(%)
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)	98.31
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)	0.09
現金・その他	1.60

※比率は、純資産総額を100%として計算しています。四捨五入の関係上、合計値が100%にならないことがあります。

「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」の状況

資産別組入状況

資産の種類	比率(%)
社債	98.73
国債	0.49
政府機関債	0.00
その他証券	0.09
現金・その他	0.69

※比率は、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・ファンドの純資産総額を 100%として計算しています。四捨五入の関係上、合計値が 100%にならないことがあります。

※その他証券には ABS（資産担保証券）等が含まれます。現金・その他には先物等が含まれることがあります。

組入上位 10 銘柄

	銘柄	業種	利率(%)	償還日	比率(%)
1	BANK OF MONTREAL	銀行	0.625	2024/07/09	1.13
2	VERIZON COMMUNICATIONS INC	通信	4.400	2034/11/01	1.12
3	MORGAN STANLEY	金融	0.790	2025/05/30	1.12
4	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	2.069	2029/06/01	1.03
5	GOLDMAN SACHS GROUP INC	金融	1.948	2027/10/21	1.02
6	BANK OF AMERICA CORP	銀行	1.898	2031/07/23	0.95
7	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU	政府保証債	2.125	2022/03/07	0.92
8	PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING	保険	0.781	2024/07/05	0.90
9	BNP PARIBAS SA	銀行	1.675	2027/06/30	0.90
10	HSBC HOLDINGS PLC	銀行	2.251	2027/11/22	0.85

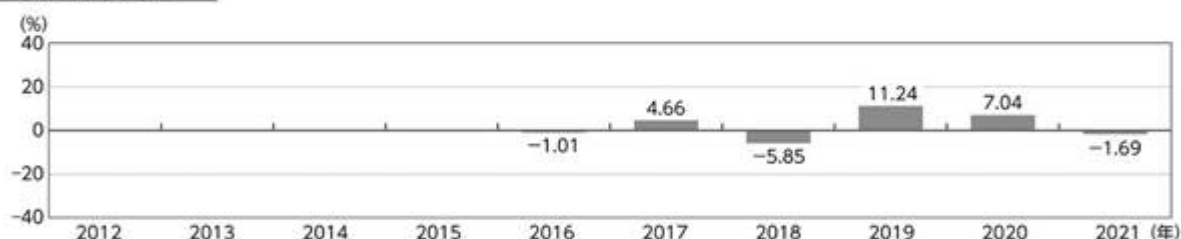
※比率は、イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンドの組入債券評価額の合計を 100%として計算しています。

※業種は、ICE BofA の業種区分に準じて表示しています（一部イーストスプリング・インベストメンツの判断に基づく分類を採用）。

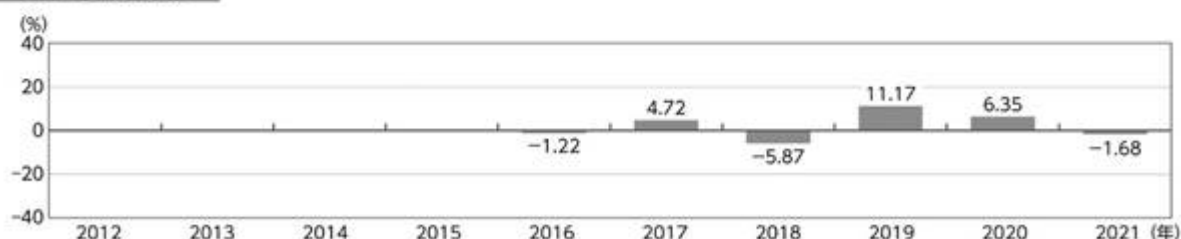
■年間収益率の推移

※当ファンドにはベンチマークはありません。

<毎月決算型>



<年 2 回決算型>



※年間収益率は、税引前分配金を全額再投資したものと計算しています。

※2016 年は、設定時から 12 月末までの収益率です。

※2021 年は、11 月末までの収益率です。

※最新の運用実績は別途、委託会社のホームページでご確認いただけます。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

1. 受益権の取得申込みは、以下の日のいずれかにあたる場合を除く販売会社の毎営業日（ただし、収益分配金の再投資にかかる取得申込みの場合は除きます。）に受付けます。

- ①ルクセンブルグの金融商品取引所の休場日
- ②ルクセンブルグの銀行休業日
- ③ニューヨーク証券取引所の休場日
- ④ニューヨークの銀行休業日

なお、上記以外に委託会社の判断により、購入申込受付不可日とする場合があります。

お申込みの受付けは、原則として午後3時までに取得申込みが行われ、かつ、当該お申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとします。

※販売会社によっては、いずれか一方のファンドのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは、販売会社にお問合せください。

2. 申込単位は、販売会社がそれぞれ別に定める単位とします。販売会社の申込単位の詳細については、お申込みの販売会社または下記照会先までお問合せください。

<照会先>

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

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/>

3. 受益権の申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、取得申込みには、申込手数料がかかります。申込手数料は、2.2%（税抜2.0%）を上限として販売会社がそれぞれ別に定める率を、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に乗じて得た額とします。
基準価額および申込手数料率は、お申込みの販売会社または上記の照会先までお問合せください。
4. 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の取得申込みの受付けを中止すること、すでに受付けた取得申込みの受付けを取消すこと、またはその両方を行うことがあります。
5. 受益権の取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、取得申込みを行うものとします。収益分配金の受取方法により、収益分配金をそのつど受取る「一般コース」と、税金を差引いた後の収益分配金が自動的に無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。お申込みの際に「一般コース」または「自動けいぞく投資コース」のいずれかのコースをお選びいただきます。
※「一般コース」および「自動けいぞく投資コース」の名称および取扱いは、販売会社により異なりますので、ご注意ください。
「自動けいぞく投資コース」をお申込みいただく方は、当ファンドの取得申込みに際して、当ファンドにかかる自動けいぞく投資約款（別の名称で同様の権利義務を規定する約款等を含むものとします。）にしたがって販売会社との間で自動けいぞく投資契約を結んでいただきます。
6. <毎月決算型><年2回決算型>の2つのファンド間でスイッチングができる場合があります。スイッチングとは、保有しているファンドを換金し、その全部または一部をもって他方のファンドを取得する取引のことをいいます。スイッチングの際の申込手数料は、販売会社が定めるものとします。また、販売会社によっては、スイッチングを行わない場合があります。
上記1.の受付不可日には、スイッチングのお申込みはできません。
保有しているファンドの換金時には、通常の換金と同様、税金が差引かれます。
詳しくは、販売会社にお問合せください。

※取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申出るものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委

託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため、社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行います。

2【換金（解約）手続等】

1. 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、振替受益権をもって行うものとします。一部解約の実行の請求は、原則として以下の日のいずれかにあたる場合を除く販売会社の毎営業日に受付けます。

- ①ルクセンブルグの金融商品取引所の休場日
- ②ルクセンブルグの銀行休業日
- ③ニューヨーク証券取引所の休場日
- ④ニューヨークの銀行休業日

なお、上記以外に委託会社の判断により、換金申込受付不可日とする場合があります。

一部解約の実行の請求は、原則として午後3時までにお申込みが行われ、かつ、当該お申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込分とします。当該受付時間を過ぎた場合は翌営業日の取扱いとします。

委託会社は、一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。

2. 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に対し販売会社がそれぞれ別に定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。
3. 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。一部解約の価額については、お申込みの販売会社または下記照会先までお問合せください。

<照会先>

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

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/>

4. 一部解約金は、販売会社の営業所等において、一部解約の実行の請求を受付けた日より起算して、原則として6営業日目から受益者に支払います。
5. 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、上記1. による一部解約の実行の請求の受付けを中止すること、すでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを取消すこと、またはその両方を行うことがあります。
6. 上記5. により一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者が一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして上記3. に準じて計算された価額とします。
7. 信託財産の資金管理を円滑に行うため、また信託財産の効率的な運用を維持するため、当ファンドの残高規模、市場の流動性の状況等によっては、一定の金額または純資産総額に対し一定の比率を超える大口の換金に制限を設ける場合があります。

※一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

<主な投資対象資産の評価方法>

投資信託証券：原則として、計算時に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。なお、便宜上1万口あたりに換算した価額で表示されることがあります。

ファンドの基準価額については、お申込みの販売会社または下記照会先までお問合せください。

その他、原則として計算日の翌日付けの日本経済新聞朝刊にも掲載されます。

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）は「USAボン月」、

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（年2回決算型）は「USAボンド」と略称で掲載されております。

<照会先>

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

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/>

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

2016年5月10日から2026年4月21日までとします。

委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

ただし、下記「(5) その他 1. 信託契約の解約（信託の終了）」に該当する場合には信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

<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）>

原則として、毎月22日から翌月21日までとします。

<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（年2回決算型）>

原則として、毎年4月22日から10月21日までおよび10月22日から翌年4月21日までとします。

なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

1. 信託契約の解約（信託の終了）

a. 委託会社は、信託期間中において、各ファンドについて、信託財産の純資産総額が10億円を下回ることとなったとき、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

b. 委託会社は、当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券が存続しないこととなったときは、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社はあらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

- c. 委託会社は、上記a. の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当該ファンドの信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
 - d. 上記c. の書面決議において、受益者（委託会社および当該ファンドの信託財産に当該ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本c. において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、当該ファンドの信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
 - e. 上記c. の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
 - f. 上記c. からe. までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当該ファンドの信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記c. からe. までの手続きを行うことが困難な場合にも適用しません。
2. 信託契約に関する監督官庁の命令
- a. 委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
 - b. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて当ファンドの信託約款を変更しようとするときは、「6. 信託約款の変更等」の規定にしたがいます。
3. 委託会社の登録取消等に伴う取扱い
- a. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。
 - b. 上記a. の規定にかかわらず、監督官庁が当ファンドの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは「6. 信託約款の変更等」の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
4. 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い
- a. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、当ファンドの信託契約に関する事業を譲渡することがあります。
 - b. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、当ファンドの信託契約に関する事業を承継させることがあります。
5. 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「6. 信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
 - b. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は、当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。
6. 信託約款の変更等
- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当該ファンドの信託約款を変更することまたは当該ファンドと他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」）をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、当該ファンドの信託約款は本6. に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
 - b. 委託会社は、上記a. の事項（上記a. の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記a. の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更

等の内容およびその理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当該ファンドの信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- c. 上記b. の書面決議において、受益者（委託会社および当該ファンドの信託財産に当該ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本c. において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、当該ファンドの信託約款にかかる知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
 - d. 上記b. の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
 - e. 書面決議の効力は、当該ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
 - f. 上記b. からe. までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当該ファンドの信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
 - g. 上記a. からf. までの規定にかかわらず、当該ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。
7. 公告
委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。
8. 運用報告書
委託会社は、毎年4月および10月の決算時および償還時に交付運用報告書と運用報告書（全体版）を作成します。
交付運用報告書は販売会社を通じて知れている受益者に交付します。
運用報告書（全体版）は委託会社のホームページに掲載します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。
ホームページアドレス <https://www.eastspring.co.jp/>
9. 反対受益者の受益権買取請求の不適用
当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行なったときは、委託会社が信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、上記の「1. 信託契約の解約（信託の終了）」に規定する信託契約の解約または「6. 信託約款の変更等」に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権の買取請求の規定の適用を受けません。
10. 関係法人との契約の更改等に関する手続き
販売会社は、委託会社との間の投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約に基づいて、受益権の募集の取扱い等を行います。この場合、別の名称で同様の権利義務を規定する契約を含むものとします。この受益権の募集等の取扱い等に関する契約において、有効期間満了の3ヵ月前までに、当事者のいずれから何らの意思表示がないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。
11. 信託事務処理の再信託
受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について、株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。

4【受益者の権利等】

1. 収益分配金・償還金受領権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金・償還金を、持分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、計算期間終了日から起算して5営業日まで）から決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込

代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払われます。

ただし、自動けいぞく投資契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に支払われます。この場合、販売会社は、受益者に対して遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として、信託終了日（信託終了日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日まで）から信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払われます。

また、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

2. 受益権の一部解約請求権

受益者は、受益権の一部解約を販売会社を通じて委託会社に請求することができます。

3. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）

- （1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- （2）当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヵ月毎に作成しております。
- （3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（2021年4月22日から2021年10月21日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）

- （1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- （2）当ファンドの計算期間は6ヵ月であるため、財務諸表は原則として6ヵ月毎に作成しております。
- （3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期計算期間（2021年4月22日から2021年10月21日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（毎月決算型）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間 (2021年4月21日現在)	当特定期間 (2021年10月21日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	2,831,373	4,083,588
投資信託受益証券	30,644	30,601
投資証券	50,752,598	40,224,778
流動資産合計	53,614,615	44,338,967
資産合計	53,614,615	44,338,967
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	50,098	41,165
未払解約金	508	3,298
未払受託者報酬	1,451	1,210
未払委託者報酬	28,996	24,204
未払利息	8	11
その他未払費用	22,951	21,353
流動負債合計	104,012	91,241
負債合計	104,012	91,241
純資産の部		
元本等		
元本	50,098,454	41,165,974
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,412,149	3,081,752
（分配準備積立金）	2,196,563	1,879,569
元本等合計	53,510,603	44,247,726
純資産合計	53,510,603	44,247,726
負債純資産合計	53,614,615	44,338,967

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 自 2020年10月22日 至 2021年 4月21日	当特定期間 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日
営業収益		
受取配当金	716,090	613,206
有価証券売買等損益	△953,673	358,931
営業収益合計	△237,583	972,137
営業費用		
支払利息	1,589	2,052
受託者報酬	8,382	8,237
委託者報酬	167,614	164,660
その他費用	22,951	21,353
営業費用合計	200,536	196,302
営業利益又は営業損失（△）	△438,119	775,835
経常利益又は経常損失（△）	△438,119	775,835
当期純利益又は当期純損失（△）	△438,119	775,835
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	2,248	53,478
期首剰余金又は期首欠損金（△）	3,372,623	3,412,149
剰余金増加額又は欠損金減少額	837,371	234,207
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	837,371	234,207
剰余金減少額又は欠損金増加額	72,873	1,020,233
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	72,873	1,020,233
分配金	284,605	266,728
期末剰余金又は期末欠損金（△）	3,412,149	3,081,752

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

当特定期間 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び投資証券につきましては、移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、当該投資信託受益証券及び投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、投資信託受益証券及び投資証券の収益分配金落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	前特定期間 (2021年4月21日現在)	当特定期間 (2021年10月21日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	42,530,205 円	50,098,454 円
期中追加設定元本額	8,460,903 円	2,808,308 円
期中一部解約元本額	892,654 円	11,740,788 円
2. 特定期間末日における受益権 の総数	50,098,454 口	41,165,974 口
3. 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	1.0681 円 (10,681 円)	1.0749 円 (10,749 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前特定期間 自 2020年10月22日 至 2021年 4月21日		当特定期間 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日	
分配金の計算過程 第54期 2020年10月22日 2020年11月24日		分配金の計算過程 第60期 2021年 4月22日 2021年 5月21日	
A 費用控除後の配当等収益額	109,858円	A 費用控除後の配当等収益額	92,853円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	367,459円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円
C 収益調整金額	4,059,635円	C 収益調整金額	5,230,842円
D 分配準備積立金額	1,445,092円	D 分配準備積立金額	2,189,192円
E 当ファンドの分配対象収益額	5,982,044円	E 当ファンドの分配対象収益額	7,512,887円
F 当ファンドの期末残存口数	42,545,632口	F 当ファンドの期末残存口数	50,350,159口
G 10,000口当たり収益分配対象額	1,406円	G 10,000口当たり収益分配対象額	1,492円
H 10,000口当たり分配金額	10円	H 10,000口当たり分配金額	10円
I 収益分配金金額	42,545円	I 収益分配金金額	50,350円
第55期 2020年11月25日 2020年12月21日		第61期 2021年 5月22日 2021年 6月21日	
A 費用控除後の配当等収益額	91,706円	A 費用控除後の配当等収益額	114,089円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	117,304円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円
C 収益調整金額	4,119,741円	C 収益調整金額	5,234,923円
D 分配準備積立金額	1,876,758円	D 分配準備積立金額	2,229,980円
E 当ファンドの分配対象収益額	6,205,509円	E 当ファンドの分配対象収益額	7,578,992円
F 当ファンドの期末残存口数	42,946,933口	F 当ファンドの期末残存口数	50,365,801口
G 10,000口当たり収益分配対象額	1,444円	G 10,000口当たり収益分配対象額	1,504円
H 10,000口当たり分配金額	10円	H 10,000口当たり分配金額	10円
I 収益分配金金額	42,946円	I 収益分配金金額	50,365円
第56期 2020年12月22日 2021年 1月21日		第62期 2021年 6月22日 2021年 7月21日	
A 費用控除後の配当等収益額	101,375円	A 費用控除後の配当等収益額	88,000円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円
C 収益調整金額	4,901,954円	C 収益調整金額	4,510,361円
D 分配準備積立金額	2,042,299円	D 分配準備積立金額	1,875,348円
E 当ファンドの分配対象収益額	7,045,628円	E 当ファンドの分配対象収益額	6,473,709円
F 当ファンドの期末残存口数	48,394,040口	F 当ファンドの期末残存口数	42,719,454口
G 10,000口当たり収益分配対象額	1,455円	G 10,000口当たり収益分配対象額	1,515円
H 10,000口当たり分配金額	10円	H 10,000口当たり分配金額	10円
I 収益分配金金額	48,394円	I 収益分配金金額	42,719円

前特定期間 自 2020年10月22日 至 2021年 4月21日		当特定期間 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日	
第57期 2021年 1月22日 2021年 2月22日		第63期 2021年 7月22日 2021年 8月23日	
A 費用控除後の配当等収益額	75,520円	A 費用控除後の配当等収益額	55,564円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円
C 収益調整金額	5,199,461円	C 収益調整金額	4,325,092円
D 分配準備積立金額	2,074,791円	D 分配準備積立金額	1,837,664円
E 当ファンドの分配対象収益額	7,349,772円	E 当ファンドの分配対象収益額	6,218,320円
F 当ファンドの期末残存口数	50,285,204口	F 当ファンドの期末残存口数	40,937,271口
G 10,000口当たり収益分配対象額	1,461円	G 10,000口当たり収益分配対象額	1,518円
H 10,000口当たり分配金額	10円	H 10,000口当たり分配金額	10円
I 収益分配金金額	50,285円	I 収益分配金金額	40,937円
第58期 2021年 2月23日 2021年 3月22日		第64期 2021年 8月24日 2021年 9月21日	
A 費用控除後の配当等収益額	85,689円	A 費用控除後の配当等収益額	62,449円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円
C 収益調整金額	5,207,219円	C 収益調整金額	4,368,002円
D 分配準備積立金額	2,099,934円	D 分配準備積立金額	1,848,000円
E 当ファンドの分配対象収益額	7,392,842円	E 当ファンドの分配対象収益額	6,278,451円
F 当ファンドの期末残存口数	50,337,537口	F 当ファンドの期末残存口数	41,192,777口
G 10,000口当たり収益分配対象額	1,468円	G 10,000口当たり収益分配対象額	1,524円
H 10,000口当たり分配金額	10円	H 10,000口当たり分配金額	10円
I 収益分配金金額	50,337円	I 収益分配金金額	41,192円
第59期 2021年 3月23日 2021年 4月21日		第65期 2021年 9月22日 2021年10月21日	
A 費用控除後の配当等収益額	124,514円	A 費用控除後の配当等収益額	54,182円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円
C 収益調整金額	5,185,545円	C 収益調整金額	4,366,674円
D 分配準備積立金額	2,122,147円	D 分配準備積立金額	1,866,552円
E 当ファンドの分配対象収益額	7,432,206円	E 当ファンドの分配対象収益額	6,287,408円
F 当ファンドの期末残存口数	50,098,454口	F 当ファンドの期末残存口数	41,165,974口
G 10,000口当たり収益分配対象額	1,483円	G 10,000口当たり収益分配対象額	1,527円
H 10,000口当たり分配金額	10円	H 10,000口当たり分配金額	10円
I 収益分配金金額	50,098円	I 収益分配金金額	41,165円

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

前特定期間 自 2020年10月22日 至 2021年 4月21日	当特定期間 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に定める運用の基本方針に従う方針です。 また、有価証券等の金融商品は投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク 当ファンドが保有する金融商品は有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載してあります。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。	2. 金融商品の内容及びそのリスク 同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会である投資運用委員会を設け、パフォーマンスの分析及び運用リスクの管理を行っております。 ①市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を分析・把握し、投資方針への準拠性等の管理を行っております。 ②信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ③流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

Ⅱ 金融商品の時価等に関する事項

前特定期間 (2021年4月21日現在)	当特定期間 (2021年10月21日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 同左
2. 時価の算定方法 ①投資信託受益証券、投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 ②コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2. 時価の算定方法 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。	3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前特定期間 (2021年4月21日現在)	当特定期間 (2021年10月21日現在)
	最終計算期間の 損益に含まれた評価差額（円）	最終計算期間の 損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	34	△46
投資証券	764,306	△845,591
合計	764,340	△845,637

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

1. 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(2021年10月21日現在)

種 類	銘 柄	券面総額（口）	評価額（円）	備考
投資信託 受益証券	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）	28,451	30,601	
投資信託受益証券 合計		28,451	30,601	
投資証券	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 J D M (hedged)	40,345.816	40,224,778	
投資証券 合計		40,345.816	40,224,778	
合 計		68,796.816	40,255,379	

(注) 券面総額欄の数値は口数を表示しております。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【イーストスプリングU S投資適格債ファンド・為替ヘッジ付（年2回決算型）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第10期 (2021年4月21日現在)	第11期 (2021年10月21日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	52,417,691	48,482,194
投資信託受益証券	501,702	1,859,569
投資証券	837,198,715	1,842,305,362
流動資産合計	890,118,108	1,892,647,125
資産合計	890,118,108	1,892,647,125
負債の部		
流動負債		
未払金	25,000,000	—
未払解約金	583,860	—
未払受託者報酬	94,883	240,195
未払委託者報酬	1,897,525	4,803,885
未払利息	153	142
その他未払費用	179,204	431,181
流動負債合計	27,755,625	5,475,403
負債合計	27,755,625	5,475,403
純資産の部		
元本等		
元本	771,109,035	1,667,777,506
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	91,253,448	219,394,216
（分配準備積立金）	9,735,264	21,965,168
元本等合計	862,362,483	1,887,171,722
純資産合計	862,362,483	1,887,171,722
負債純資産合計	890,118,108	1,892,647,125

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第10期 自 2020年10月22日 至 2021年 4月21日	第11期 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日
営業収益		
受取配当金	8,146,585	18,163,918
有価証券売買等損益	△13,782,711	△7,059,404
営業収益合計	△5,636,126	11,104,514
営業費用		
支払利息	15,768	30,291
受託者報酬	94,883	240,195
委託者報酬	1,897,525	4,803,885
その他費用	179,204	431,181
営業費用合計	2,187,380	5,505,552
営業利益又は営業損失（△）	△7,823,506	5,598,962
経常利益又は経常損失（△）	△7,823,506	5,598,962
当期純利益又は当期純損失（△）	△7,823,506	5,598,962
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	253,738	749,675
期首剰余金又は期首欠損金（△）	39,563,524	91,253,448
剰余金増加額又は欠損金減少額	65,525,393	127,669,805
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	65,525,393	127,669,805
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,758,225	4,378,324
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,758,225	4,378,324
分配金	—	—
期末剰余金又は期末欠損金（△）	91,253,448	219,394,216

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

第11期 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び投資証券につきましては、移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、当該投資信託受益証券及び投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金の計上基準 受取配当金は原則として、投資信託受益証券及び投資証券の収益分配金落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

区 分	第10期 (2021年4月21日現在)	第11期 (2021年10月21日現在)
1. 元本の推移		
期首元本額	318,846,187 円	771,109,035 円
期中追加設定元本額	497,013,764 円	931,953,942 円
期中一部解約元本額	44,750,916 円	35,285,471 円
2. 計算期間末日における受益権の総数	771,109,035 口	1,667,777,506 口
3. 1口当たりの純資産額 (1万口当たりの純資産額)	1.1183 円 (11,183 円)	1.1315 円 (11,315 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第10期 自 2020年10月22日 至 2021年 4月21日		第11期 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 費用控除後の配当等収益額	5,726,853円	A 費用控除後の配当等収益額	12,483,038円
B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円	B 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	0円
C 収益調整金額	94,416,673円	C 収益調整金額	220,421,537円
D 分配準備積立金額	4,008,411円	D 分配準備積立金額	9,482,130円
E 当ファンドの分配対象収益額	104,151,937円	E 当ファンドの分配対象収益額	242,386,705円
F 当ファンドの期末残存口数	771,109,035口	F 当ファンドの期末残存口数	1,667,777,506口
G 10,000口当たり収益分配対象額	1,350円	G 10,000口当たり収益分配対象額	1,453円
H 10,000口当たり分配金額	0円	H 10,000口当たり分配金額	0円
I 収益分配金金額	0円	I 収益分配金金額	0円

（金融商品に関する注記）

I 金融商品の状況に関する事項

第10期 自 2020年10月22日 至 2021年 4月21日	第11期 自 2021年 4月22日 至 2021年10月21日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に定める運用の基本方針に従う方針です。 また、有価証券等の金融商品は投資として運用することを目的としております。	1. 金融商品に対する取組方針 同左
2. 金融商品の内容及びそのリスク 当ファンドが保有する金融商品は有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載してあります。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク、及び流動性リスクに晒されております。	2. 金融商品の内容及びそのリスク 同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会である投資運用委員会を設け、パフォーマンスの分析及び運用リスクの管理を行っております。 ①市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を分析・把握し、投資方針への準拠性等の管理を行っております。 ②信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。 ③流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。	3. 金融商品に係るリスク管理体制 同左

Ⅱ 金融商品の時価等に関する事項

第10期 (2021年4月21日現在)	第11期 (2021年10月21日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 同左
2. 時価の算定方法 ①投資信託受益証券、投資証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 ②コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	2. 時価の算定方法 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。	3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第10期 (2021年4月21日現在)	第11期 (2021年10月21日現在)
	当計算期間の 損益に含まれた評価差額（円）	当計算期間の 損益に含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	△1,023	△2,133
投資証券	△14,130,599	△7,397,830
合計	△14,131,622	△7,399,963

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

1. 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(2021年10月21日現在)

種 類	銘 柄	券面総額（口）	評価額（円）	備考
投資信託 受益証券	イーストスプリング国内債券ファンド （国債）追加型Ⅰ（適格機関投資家向 け）	1,728,867	1,859,569	
投資信託受益証券 合計		1,728,867	1,859,569	
投資証券	イーストスプリング・インベストメンツ - U S インベストメント・グレード・ボ ンド・ファンド クラス J JDM (hedged)	1,847,848.909	1,842,305,362	
投資証券 合計		1,847,848.909	1,842,305,362	
合 計		3,576,715.909	1,844,164,931	

(注) 券面総額欄の数値は口数を表示しております。

2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考情報）

当ファンドは、「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラスJ J DM (hedged)」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は同投資証券です。

なお、同投資証券の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「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）」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同受益証券です。

なお、同受益証券の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

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・ファンドの状況

同投資証券はルクセンブルグ籍外国投資法人の投資証券であります。同投資証券は、2020年12月31日に計算期間が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資証券の「純資産計算書」「損益計算書及び純資産変動計算書」及び「投資有価証券明細表」は、委託会社が入手した2020年12月31日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。なお、当該財務書類は「イーストスプリング・インベストメンツ - USインベストメント・グレード・ボンド・ファンド クラスJ J DM (hedged)」を含んだものとなります。

純資産計算書（2020年12月31日現在）

	米ドル
資産	
投資有価証券取得原価	347,026,672
未実現評価益（損）	42,021,060
投資有価証券評価額	389,047,732
銀行預金	667,619
現金同等物	(1,225)
投資証券発行未収入金	1,825,451
未収配当金及び未収利息	2,937,625
先物取引に係る未実現評価益	10,094
外国為替先渡取引に係る未実現評価益	216,140
資産合計	394,703,436
負債	
投資証券未払解約金	663,946
未払運用報酬	129,522
未払税金及び未払費用	79,755
負債合計	873,223
希薄化前純資産	393,830,213
希薄化後純資産	393,830,213

発行済クラスJ J DM (hedged) 投資証券口数 524,187.685

クラスJ J DM (hedged) 投資証券1口当たり純資産価格 JPY 1,035

損益計算書及び純資産変動計算書

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

投資有価証券明細表（2020年12月31日現在）

（米ドル表示）

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
投資信託証券					
Ireland					
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund ‘Investor’	6,354,650	USD	6,354,650	6,354,650	1.61
投資信託証券合計			6,354,650	6,354,650	1.61
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている 譲渡可能な有価証券					
債券					
Australia					
Commonwealth Bank of Australia ‘144A’ FRN 12/9/2034	1,250,000	USD	1,250,000	1,368,750	0.35
Macquarie Bank Ltd ‘144A’ 4.875% 10/6/2025	715,000	USD	714,158	808,107	0.21
Rio Tinto Finance USA Ltd 7.125% 15/7/2028	625,000	USD	623,972	879,659	0.22
Westpac Banking Corp FRN 15/11/2035	390,000	USD	390,000	401,097	0.10
Woodside Finance Ltd ‘144A’ 4.5% 4/3/2029	775,000	USD	773,843	864,945	0.22
			3,751,973	4,322,558	1.10
Bermuda					
Aircastle Ltd 4.25% 15/6/2026	950,000	USD	946,416	1,001,063	0.25
Aircastle Ltd ‘144A’ 5.25% 11/8/2025	1,192,000	USD	1,182,359	1,313,483	0.34
			2,128,775	2,314,546	0.59
Canada					
Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust ‘144A’ 5.25% 1/4/2029	208,000	USD	208,000	221,399	0.06
Canadian National Railway Co 2.45% 1/5/2050	325,000	USD	318,235	335,703	0.09
Canadian Natural Resources Ltd 3.85% 1/6/2027	675,000	USD	710,650	756,000	0.19
Canadian Pacific Railway Co 2.05% 5/3/2030	261,000	USD	260,526	273,409	0.07
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 4.25% 25/10/2022	596,000	USD	591,072	634,740	0.16
Glencore Finance Canada Ltd ‘144A’ 5.55% 25/10/2042	1,120,000	USD	1,110,808	1,360,018	0.34
Husky Energy Inc 6.8% 15/9/2037	425,000	USD	447,281	531,814	0.14
Royal Bank of Canada ‘GMTN’ 4.65% 27/1/2026	685,000	USD	686,926	807,819	0.20
Waste Connections Inc 3.5% 1/5/2029	329,000	USD	328,286	373,560	0.09
			4,661,784	5,294,462	1.34
Cayman Islands					
Sands China Ltd ‘144A’ 3.8% 8/1/2026	390,000	USD	389,654	414,863	0.11
Colombia					
Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	425,000	USD	423,577	488,219	0.12
Denmark					
Danske Bank A/S ‘144A’ 1.226% 22/6/2024	1,573,000	USD	1,573,000	1,590,929	0.40
France					
BNP Paribas SA ‘144A’ FRN 12/8/2035	800,000	USD	800,000	820,862	0.21
BPCE SA ‘144A’ 3.5% 23/10/2027	790,000	USD	822,095	883,795	0.22
BPCE SA ‘144A’ 5.15% 21/7/2024	650,000	USD	658,132	733,784	0.19
BPCE SA ‘144A’ FRN 6/10/2026	1,345,000	USD	1,344,999	1,370,588	0.35
			3,625,226	3,809,029	0.97
Indonesia					
Pertamina Persero PT ‘144A’ 3.65% 30/7/2029	900,000	USD	900,000	1,002,375	0.25

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Ireland					
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.45% 1/10/2025	616,000	USD	615,528	684,694	0.17
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	600,000	USD	555,398	664,370	0.17
GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	2,349,000	USD	2,284,649	2,798,608	0.71
			3,455,575	4,147,672	1.05
Japan					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 1.412% 17/7/2025	1,787,000	USD	1,787,000	1,822,984	0.47
Nissan Motor Co Ltd ‘144A’ 3.043% 15/9/2023	878,000	USD	878,000	918,284	0.23
			2,665,000	2,741,268	0.70
Luxembourg					
Schlumberger Investment SA 2.65% 26/6/2030	152,000	USD	155,957	162,073	0.04
Mexico					
America Movil SAB de CV 3.625% 22/4/2029	1,900,000	USD	1,889,412	2,152,774	0.55
Grupo Televisa SAB 6.125% 31/1/2046	367,000	USD	374,612	505,836	0.13
Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	2,241,000	USD	2,241,000	2,291,422	0.58
			4,505,024	4,950,032	1.26
Multinational					
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/1/2027	1,250,000	USD	1,213,466	1,400,527	0.35
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc ‘144A’ 2.7% 1/5/2025	170,000	USD	169,876	182,890	0.05
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc ‘144A’ 3.15% 1/5/2027	280,000	USD	279,496	308,991	0.08
			1,662,838	1,892,408	0.48
Netherlands					
Cooperatieve Rabobank UA ‘144A’ FRN 24/9/2026	2,157,000	USD	2,156,999	2,158,515	0.54
JAB Holdings BV ‘144A’ 2.2% 23/11/2030	301,000	USD	300,072	301,703	0.08
NXP BV / NXP Funding LLC ‘144A’ 5.35% 1/3/2026	614,000	USD	613,988	739,753	0.19
Prosus NV ‘144A’ 3.832% 8/2/2051	807,000	USD	806,936	796,633	0.20
			3,877,995	3,996,604	1.01
Spain					
Banco Santander SA 2.746% 28/5/2025	750,000	USD	750,000	800,945	0.20
Telefonica Emisiones SA 7.045% 20/6/2036	695,000	USD	757,823	1,032,432	0.27
			1,507,823	1,833,377	0.47
Switzerland					
Credit Suisse Group AG ‘144A’ FRN 12/6/2024	1,500,000	USD	1,500,964	1,618,386	0.41
UBS Group AG ‘144A’ FRN 30/7/2024	1,015,000	USD	1,015,000	1,023,881	0.26
			2,515,964	2,642,267	0.67
United Kingdom					
Anglo American Capital Plc ‘144A’ 2.625% 10/9/2030	277,000	USD	274,571	287,624	0.07
Anglo American Capital Plc ‘144A’ 3.625% 11/9/2024	325,000	USD	313,748	356,925	0.09
Anglo American Capital Plc ‘144A’ 4% 11/9/2027	198,000	USD	218,366	226,746	0.06
Anglo American Capital Plc ‘144A’ 4.5% 15/3/2028	548,000	USD	537,603	643,282	0.16
Anglo American Capital Plc ‘144A’ 4.875% 14/5/2025	975,000	USD	980,587	1,123,688	0.29
Anglo American Capital Plc ‘144A’ 5.375% 1/4/2025	200,000	USD	199,846	234,250	0.06
Barclays Plc FRN 10/12/2024	1,300,000	USD	1,300,000	1,306,647	0.33
British Telecommunications Plc ‘144A’ 3.25% 8/11/2029	800,000	USD	795,094	879,540	0.22
Diageo Capital Plc 2.125% 24/10/2024	850,000	USD	849,814	895,529	0.23
HSBC Holdings Plc FRN 18/4/2026	2,003,000	USD	2,002,999	2,043,747	0.52
HSBC Holdings Plc FRN 13/3/2028	787,000	USD	787,000	893,026	0.23

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/3/2026	940,000	USD	937,626	1,078,741	0.27
Lloyds Banking Group Plc FRN 9/7/2025	900,000	USD	900,000	987,700	0.25
Natwest Group Plc FRN 22/3/2025	825,000	USD	827,434	904,778	0.23
NatWest Markets Plc ‘144A’ 2.375% 21/5/2023	1,650,000	USD	1,645,836	1,712,271	0.43
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc ‘144A’ 2.375% 24/6/2022	2,125,000	USD	2,116,741	2,186,219	0.55
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc ‘144A’ 2.75% 26/6/2024	963,000	USD	955,321	1,024,939	0.26
Royalty Pharma Plc ‘144A’ 3.3% 2/9/2040	703,000	USD	672,305	736,419	0.19
Santander UK Group Holdings Plc FRN 15/11/2024	1,250,000	USD	1,250,000	1,384,953	0.35
Sky Ltd ‘144A’ 3.75% 16/9/2024	1,045,000	USD	1,043,040	1,164,174	0.30
Smith & Nephew Plc 2.032% 14/10/2030	949,000	USD	949,000	962,067	0.24
Standard Chartered Plc ‘144A’ FRN 30/1/2026	670,000	USD	677,526	708,885	0.18
Vodafone Group Plc 5% 30/5/2038	838,000	USD	830,356	1,085,974	0.28
WPP Finance 2010 3.75% 19/9/2024	699,000	USD	710,779	774,486	0.20
			21,775,592	23,602,610	5.99
United States of America					
AbbVie Inc 3.6% 14/5/2025	1,083,000	USD	1,095,301	1,204,063	0.31
AbbVie Inc 4.05% 21/11/2039	1,407,000	USD	1,402,315	1,679,656	0.43
AbbVie Inc 4.25% 21/11/2049	325,000	USD	323,634	404,184	0.10
AbbVie Inc 4.3% 14/5/2036	527,000	USD	557,435	648,176	0.16
AbbVie Inc 4.45% 14/5/2046	330,000	USD	312,972	416,910	0.11
AbbVie Inc 4.5% 14/5/2035	787,000	USD	828,843	978,089	0.25
Activision Blizzard Inc 2.5% 15/9/2050	715,000	USD	713,060	690,227	0.18
AEP Transmission Co LLC 3.15% 15/9/2049	775,000	USD	769,582	854,331	0.22
AEP Transmission Co LLC 3.8% 15/6/2049	425,000	USD	422,638	517,800	0.13
AES Corp/The ‘144A’ 3.3% 15/7/2025	1,194,000	USD	1,193,706	1,298,832	0.33
AIG Global Funding ‘144A’ 0.9% 22/9/2025	1,294,000	USD	1,292,988	1,295,399	0.33
AIG SunAmerica Global Financing X ‘144A’ 6.9% 15/3/2032	1,100,000	USD	1,141,145	1,646,150	0.42
Altria Group Inc 3.4% 6/5/2030	503,000	USD	501,538	554,878	0.14
Altria Group Inc 5.8% 14/2/2039	625,000	USD	623,670	818,881	0.21
Altria Group Inc 5.95% 14/2/2049	225,000	USD	261,875	311,072	0.08
Ameren Illinois Co 4.3% 1/7/2044	544,000	USD	543,617	680,087	0.17
American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/1/2023	537,764	USD	540,636	509,790	0.13
American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3.65% 15/6/2028	1,060,445	USD	1,052,743	986,309	0.25
American Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 3.2% 15/6/2028	1,170,537	USD	1,155,894	1,118,318	0.28
American International Group Inc 4.5% 16/7/2044	435,000	USD	441,112	556,072	0.14
American Tower Corp 2.9% 15/1/2030	768,000	USD	764,951	834,405	0.21
American Tower Corp 3.8% 15/8/2029	1,459,000	USD	1,454,044	1,689,827	0.43
American Tower Trust #1 ‘144A’ 3.07% 15/3/2048	1,635,000	USD	1,635,000	1,665,070	0.42
American Water Capital Corp 4.2% 1/9/2048	1,125,000	USD	1,124,441	1,457,571	0.37
Amgen Inc 2.2% 21/2/2027	412,000	USD	411,230	440,321	0.11
Amgen Inc 3.15% 21/2/2040	600,000	USD	597,721	648,589	0.16
Amgen Inc 4.4% 1/5/2045	325,000	USD	339,621	411,752	0.10
Amgen Inc 4.663% 15/6/2051	400,000	USD	387,630	538,795	0.14
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 1/2/2046	2,630,000	USD	2,955,596	3,417,024	0.87
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.375% 15/4/2038	365,000	USD	424,367	447,591	0.11
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.95% 15/1/2042	371,000	USD	374,112	486,988	0.12
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/1/2039	790,000	USD	832,053	1,066,542	0.27
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.2% 15/1/2039	745,000	USD	907,809	1,266,293	0.32
Ashtead Capital Inc ‘144A’ 4% 1/5/2028	426,000	USD	426,137	451,560	0.11
Ashtead Capital Inc ‘144A’ 4.125% 15/8/2025	381,000	USD	367,773	391,287	0.10
Ashtead Capital Inc ‘144A’ 4.25% 1/11/2029	367,000	USD	367,000	400,948	0.10
Ashtead Capital Inc ‘144A’ 4.375% 15/8/2027	144,000	USD	140,028	152,280	0.04
Ashtead Capital Inc ‘144A’ 5.25% 1/8/2026	1,698,000	USD	1,705,782	1,797,758	0.46

AT&T Inc 3.1% 1/2/2043	1,133,000	USD	1,132,467	1,146,376	0.29
AT&T Inc 4.3% 15/12/2042	364,000	USD	327,322	422,448	0.11
AT&T Inc 4.35% 1/3/2029	1,150,000	USD	1,163,680	1,369,427	0.35

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
AT&T Inc 4.5% 15/5/2035	1,080,000	USD	1,062,574	1,304,435	0.33
AT&T Inc 4.9% 15/8/2037	298,000	USD	332,854	370,823	0.09
AT&T Inc 5.15% 15/3/2042	580,000	USD	575,637	734,939	0.19
AT&T Inc 5.25% 1/3/2037	1,166,000	USD	1,195,167	1,495,707	0.38
AT&T Inc 5.65% 15/2/2047	775,000	USD	777,319	1,057,373	0.27
AT&T Inc ‘144A’ 3.5% 15/9/2053	1,264,000	USD	1,226,702	1,272,572	0.32
AT&T Inc ‘144A’ 3.8% 1/12/2057	2,090,000	USD	1,956,699	2,174,296	0.55
AutoZone Inc 1.65% 15/1/2031	700,000	USD	697,955	691,566	0.18
Avangrid Inc 3.2% 15/4/2025	300,000	USD	299,669	328,267	0.08
Bank of America Corp 3.95% 21/4/2025	769,000	USD	766,274	864,657	0.22
Bank of America Corp FRN 29/4/2031	1,024,000	USD	1,092,165	1,093,942	0.28
Bank of America Corp FRN 23/1/2026	1,233,000	USD	1,208,742	1,351,891	0.34
Bank of America Corp FRN 20/12/2028	3,624,000	USD	3,773,552	4,081,174	1.05
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	421,000	USD	431,264	490,465	0.12
Bank of America Corp ‘MTN’ 4.25% 22/10/2026	1,448,000	USD	1,449,779	1,681,955	0.43
Bank of America Corp ‘MTN’ FRN 23/7/2031	1,680,000	USD	1,680,000	1,689,319	0.43
Bank of America Corp ‘MTN’ FRN 19/6/2041	1,418,000	USD	1,418,000	1,468,023	0.37
Bank of America Corp ‘MTN’ FRN 20/3/2051	425,000	USD	425,000	535,295	0.14
Bank of America Corp ‘MTN’ FRN 15/3/2050	350,000	USD	350,000	456,719	0.12
BAT Capital Corp 2.726% 25/3/2031	1,424,000	USD	1,420,757	1,472,513	0.37
BAT Capital Corp 4.39% 15/8/2037	1,970,000	USD	1,935,288	2,197,746	0.56
Bayer US Finance II LLC ‘144A’ 4.25% 15/12/2025	667,000	USD	674,924	761,927	0.19
Bayer US Finance II LLC ‘144A’ 4.375% 15/12/2028	953,000	USD	938,944	1,118,784	0.28
Bayer US Finance II LLC ‘144A’ 4.875% 25/6/2048	700,000	USD	775,431	896,389	0.23
Berkshire Hathaway Energy Co ‘144A’ 2.85% 15/5/2051	1,200,000	USD	1,198,532	1,230,806	0.31
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.85% 15/10/2050	637,000	USD	636,495	679,531	0.17
Boeing Co/The 3.25% 1/2/2035	310,000	USD	309,559	314,046	0.08
Boeing Co/The 3.625% 1/2/2031	970,000	USD	969,390	1,060,352	0.27
Boeing Co/The 5.04% 1/5/2027	500,000	USD	541,341	585,039	0.15
Boeing Co/The 5.15% 1/5/2030	800,000	USD	873,053	967,102	0.25
Boeing Co/The 5.805% 1/5/2050	400,000	USD	400,000	546,852	0.14
Booking Holdings Inc 4.1% 13/4/2025	330,000	USD	329,949	373,586	0.09
Booking Holdings Inc 4.5% 13/4/2027	370,000	USD	369,271	439,659	0.11
Boston Properties LP 2.75% 1/10/2026	203,000	USD	188,821	221,434	0.06
BP Capital Markets America Inc 2.772% 10/11/2050	1,200,000	USD	1,199,917	1,183,855	0.30
Broadcom Inc 3.15% 15/11/2025	827,000	USD	826,009	901,480	0.23
Broadcom Inc 4.11% 15/9/2028	201,000	USD	229,533	228,814	0.06
Broadcom Inc 4.15% 15/11/2030	338,000	USD	380,186	390,109	0.10
Broadcom Inc 4.25% 15/4/2026	1,500,000	USD	1,491,674	1,707,062	0.43
Burlington Northern Santa Fe LLC 5.75% 1/5/2040	702,000	USD	700,474	1,039,500	0.26
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/6/2027	341,000	USD	383,974	402,789	0.10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/6/2024	2,026,000	USD	2,318,204	2,359,277	0.60
Cigna Corp 3.2% 15/3/2040	403,000	USD	402,432	438,398	0.11
Cigna Corp 3.75% 15/7/2023	245,000	USD	244,808	264,278	0.07
Cigna Corp 4.375% 15/10/2028	470,000	USD	564,014	565,972	0.14
Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	700,000	USD	705,085	955,050	0.24
Citigroup Inc 4.45% 29/9/2027	5,731,000	USD	5,777,058	6,723,316	1.72
Citigroup Inc 6.675% 13/9/2043	296,000	USD	313,055	478,276	0.12
Citigroup Inc FRN 24/7/2028	1,758,000	USD	1,750,395	2,000,771	0.51
Cleveland Electric Illuminating Co/The 5.5% 15/8/2024	1,004,000	USD	1,002,705	1,148,209	0.29
Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 1/6/2025	339,000	USD	339,429	389,361	0.10
Columbia Pipeline Group Inc 5.8% 1/6/2045	412,000	USD	419,547	564,753	0.14
Columbia Property Trust Operating Partnership LP 3.65% 15/8/2026	1,680,000	USD	1,658,248	1,744,971	0.44
Comcast Cable Communications Holdings Inc 9.455% 15/11/2022	335,000	USD	348,232	392,100	0.10
Comcast Corp 3.375% 15/8/2025	446,000	USD	443,366	495,626	0.13
Comcast Corp 4.25% 15/10/2030	1,175,000	USD	1,161,260	1,436,136	0.36
Comcast Corp 4.6% 15/10/2038	1,069,000	USD	1,068,373	1,395,092	0.35
Comcast Corp 6.55% 1/7/2039	935,000	USD	982,719	1,455,009	0.37
Comcast Corp 6.95% 15/8/2037	600,000	USD	583,598	958,016	0.24
Consolidated Edison Co of New York Inc 4.45% 15/3/2044	1,525,000	USD	1,524,008	1,913,822	0.49
Consolidated Edison Co of New York Inc 5.5% 1/12/2039	704,000	USD	702,320	960,840	0.24
Constellation Brands Inc 3.75% 1/5/2050	670,000	USD	665,326	784,140	0.20

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Continental Airlines 2001-1 Class A-1 Pass Through Trust 6.703% 15/6/2021	33,281	USD	32,765	32,504	0.01
Continental Airlines 2012-1 Class A Pass Through Trust 4.15% 11/4/2024	2,050,294	USD	2,050,986	2,059,471	0.52
Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	874,036	USD	875,043	881,596	0.22
Corning Inc 5.85% 15/11/2068	300,000	USD	299,578	434,211	0.11
Cox Communications Inc ‘ 144A ’ 4.7% 15/12/2042	520,000	USD	506,735	666,247	0.17
Crown Castle International Corp 3.15% 15/7/2023	855,000	USD	849,624	909,481	0.23
Crown Castle International Corp 3.8% 15/2/2028	521,000	USD	515,331	593,808	0.15
CSX Corp 5.5% 15/4/2041	850,000	USD	871,837	1,185,762	0.30
CVS Health Corp 3% 15/8/2026	480,000	USD	479,565	530,599	0.13
CVS Health Corp 4.125% 1/4/2040	424,000	USD	417,124	507,366	0.13
CVS Health Corp 4.78% 25/3/2038	1,149,000	USD	1,134,958	1,441,916	0.37
CVS Health Corp 5.05% 25/3/2048	800,000	USD	802,020	1,081,494	0.27
Dell International LLC / EMC Corp ‘ 144A ’ 5.45% 15/6/2023	705,000	USD	728,275	778,450	0.20
Dell International LLC / EMC Corp ‘ 144A ’ 6.02% 15/6/2026	975,000	USD	1,025,423	1,189,235	0.30
Dell International LLC / EMC Corp ‘ 144A ’ 8.35% 15/7/2046	639,000	USD	671,520	953,810	0.24
Discover Bank 2.45% 12/9/2024	1,650,000	USD	1,649,488	1,738,597	0.44
Dow Chemical Co/The 9.4% 15/5/2039	501,000	USD	597,496	890,863	0.23
Duke Energy Carolinas LLC 2.45% 1/2/2030	873,000	USD	870,479	938,255	0.24
Duke Energy Corp 4.2% 15/6/2049	775,000	USD	771,636	982,216	0.25
Duke Energy Progress LLC 4.375% 30/3/2044	780,000	USD	786,330	998,884	0.25
DuPont de Nemours Inc 4.205% 15/11/2023	475,000	USD	493,518	523,143	0.13
DuPont de Nemours Inc 5.319% 15/11/2038	695,000	USD	828,868	931,096	0.24
Enbridge Energy Partners LP 7.5% 15/4/2038	582,000	USD	631,783	822,049	0.21
Energy Transfer Operating LP 4.75% 15/1/2026	1,531,000	USD	1,579,194	1,724,289	0.44
Energy Transfer Operating LP 4.95% 15/6/2028	1,000,000	USD	1,079,056	1,141,250	0.29
Energy Transfer Operating LP 5.15% 15/3/2045	503,000	USD	487,690	542,611	0.14
Energy Transfer Operating LP 5.8% 15/6/2038	455,000	USD	433,987	522,681	0.13
Energy Transfer Operating LP 6.25% 15/4/2049	1,300,000	USD	1,411,155	1,600,625	0.41
Entergy Corp 0.9% 15/9/2025	906,000	USD	902,678	905,291	0.23
Entergy Louisiana LLC 2.9% 15/3/2051	600,000	USD	626,356	632,954	0.16
Enterprise Products Operating LLC 3.35% 15/3/2023	308,000	USD	310,276	325,219	0.08
Enterprise Products Operating LLC 6.125% 15/10/2039	689,000	USD	714,353	951,224	0.24
Enterprise Products Operating LLC 7.55% 15/4/2038	875,000	USD	987,656	1,326,566	0.34
Equifax Inc 2.6% 1/12/2024	926,000	USD	924,408	990,596	0.25
Equifax Inc 2.6% 15/12/2025	240,000	USD	239,764	259,170	0.07
Equifax Inc 3.3% 15/12/2022	1,500,000	USD	1,517,254	1,570,706	0.40
Equinix Inc 2.9% 18/11/2026	997,000	USD	1,084,987	1,090,782	0.28
Equitable Financial Life Global Funding ‘ 144A ’ 1.4% 27/8/2027	1,082,000	USD	1,079,614	1,083,633	0.28
ERP Operating LP 3.5% 1/3/2028	500,000	USD	497,874	566,268	0.14
Essential Utilities Inc 2.704% 15/4/2030	498,000	USD	498,000	539,271	0.14
Eversource Energy 3.8% 1/12/2023	950,000	USD	947,983	1,037,717	0.26
Exelon Corp 3.497% 1/6/2022	692,000	USD	691,845	719,399	0.18
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/1/2025	1,250,000	USD	1,249,729	1,330,175	0.34
Fiserv Inc 3.8% 1/10/2023	1,575,000	USD	1,574,603	1,715,597	0.44
Five Corners Funding Trust II ‘ 144A ’ 2.85% 15/5/2030	1,085,000	USD	1,085,000	1,193,500	0.30
Florida Power & Light Co 4.125% 1/6/2048	455,000	USD	456,699	596,800	0.15
FMC Corp 3.2% 1/10/2026	268,000	USD	267,779	298,028	0.08
FMC Corp 3.45% 1/10/2029	340,000	USD	339,997	386,328	0.10
Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency 3.924% 15/1/2053	750,000	USD	750,000	792,465	0.20
Fox Corp 5.476% 25/1/2039	275,000	USD	335,144	375,898	0.10
FS KKR Capital Corp 3.4% 15/1/2026	1,197,000	USD	1,183,198	1,184,631	0.30
GATX Corp 4.7% 1/4/2029	329,000	USD	328,563	401,268	0.10
General Electric Co 3.625% 1/5/2030	225,000	USD	224,668	256,733	0.07
General Electric Co 4.25% 1/5/2040	475,000	USD	473,708	560,141	0.14
General Electric Co FRN (Perpetual)	1,080,000	USD	985,437	1,004,400	0.26
General Motors Co 5.15% 1/4/2038	982,000	USD	971,339	1,182,525	0.30
General Motors Co 5.4% 2/10/2023	1,300,000	USD	1,298,906	1,458,795	0.37

General Motors Co 6.8% 1/10/2027	600,000	USD	725,426	770,420	0.20
General Motors Financial Co Inc 5.25% 1/3/2026	500,000	USD	560,864	587,194	0.15

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Georgia Power Co 4.3% 15/3/2042	455,000	USD	458,395	577,279	0.15
Gilead Sciences Inc 2.5% 1/9/2023	1,262,000	USD	1,253,143	1,326,226	0.34
Glencore Funding LLC ‘ 144A ’ 2.5% 1/9/2030	1,431,000	USD	1,425,062	1,458,998	0.37
Goldman Sachs Group Inc/The 4.25% 21/10/2025	507,000	USD	505,006	577,883	0.15
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 1/10/2037	1,030,000	USD	1,061,697	1,559,824	0.40
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 9/12/2026	936,000	USD	936,000	944,417	0.24
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 5/6/2028	925,000	USD	911,937	1,061,770	0.27
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 23/4/2039	550,000	USD	532,981	699,582	0.18
Guardian Life Insurance Co of America/The ‘ 144A ’ 4.85% 24/1/2077	767,000	USD	835,860	1,066,918	0.27
Halliburton Co 5% 15/11/2045	370,000	USD	392,957	437,063	0.11
Hartford Financial Services Group Inc/The 2.8% 19/8/2029	448,000	USD	446,766	485,756	0.12
Hartford Financial Services Group Inc/The 3.6% 19/8/2049	225,000	USD	222,591	265,064	0.07
Hewlett Packard Enterprise Co 6.2% 15/10/2035	625,000	USD	687,203	805,453	0.20
Highwoods Realty LP 2.6% 1/2/2031	262,000	USD	260,971	266,355	0.07
Humana Inc 4.625% 1/12/2042	244,000	USD	243,890	306,819	0.08
Hyatt Hotels Corp 5.375% 23/4/2025	155,000	USD	155,000	175,681	0.04
Hyundai Capital America ‘ 144A ’ 1.8% 15/10/2025	767,000	USD	765,633	784,663	0.20
IDEX Corp 4.2% 15/12/2021	750,000	USD	749,820	769,425	0.20
Ingredion Inc 3.2% 1/10/2026	632,000	USD	624,339	701,698	0.18
International Paper Co 7.3% 15/11/2039	544,000	USD	589,295	866,705	0.22
ITC Holdings Corp 3.25% 30/6/2026	804,000	USD	795,566	894,452	0.23
Jersey Central Power & Light Co 6.4% 15/5/2036	370,000	USD	368,849	478,371	0.12
Jersey Central Power & Light Co ‘ 144A ’ 4.3% 15/1/2026	325,000	USD	328,471	363,513	0.09
JobsOhio Beverage System 2.833% 1/1/2038	175,000	USD	175,000	185,980	0.05
Johns Hopkins University 2.813% 1/1/2060	378,000	USD	378,000	397,788	0.10
JPMorgan Chase & Co 4.25% 1/10/2027	1,730,000	USD	1,725,520	2,039,220	0.52
JPMorgan Chase & Co FRN 19/11/2031	1,000,000	USD	997,470	1,004,999	0.26
JPMorgan Chase & Co FRN 1/6/2028	1,384,000	USD	1,384,000	1,464,089	0.37
JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2041	575,000	USD	575,000	641,429	0.16
JPMorgan Chase & Co FRN 1/3/2025	2,485,000	USD	2,474,824	2,676,759	0.68
JPMorgan Chase & Co FRN 15/11/2048	990,000	USD	968,970	1,240,401	0.31
JPMorgan Chase & Co FRN 5/12/2024	1,118,000	USD	1,118,000	1,231,477	0.31
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	500,000	USD	500,000	526,250	0.13
Keurig Dr Pepper Inc 3.13% 15/12/2023	681,000	USD	677,246	731,521	0.19
Keurig Dr Pepper Inc 4.42% 15/12/2046	200,000	USD	196,560	251,594	0.06
Keurig Dr Pepper Inc 4.985% 25/5/2038	231,000	USD	232,402	308,946	0.08
Kilroy Realty LP 4.375% 1/10/2025	577,000	USD	576,453	644,941	0.16
Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 1/9/2023	892,000	USD	889,080	953,341	0.24
Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/9/2040	700,000	USD	718,391	921,671	0.23
Kinder Morgan Energy Partners LP 7.75% 15/3/2032	405,000	USD	409,079	567,260	0.14
Kinder Morgan Inc 5.05% 15/2/2046	255,000	USD	256,393	315,184	0.08
KKR Group Finance Co III LLC ‘ 144A ’ 5.125% 1/6/2044	674,000	USD	678,710	880,377	0.22
Kroger Co/The 4.65% 15/1/2048	400,000	USD	383,696	517,535	0.13
Kroger Co/The 7.5% 1/4/2031	115,000	USD	117,066	168,354	0.04
LafargeHolcim Finance US LLC ‘ 144A ’ 4.75% 22/9/2046	500,000	USD	476,090	617,532	0.16
Las Vegas Sands Corp 3.5% 18/8/2026	700,000	USD	703,752	746,383	0.19
Leidos Inc ‘ 144A ’ 2.3% 15/2/2031	557,000	USD	554,371	567,684	0.14
Liberty Mutual Group Inc ‘ 144A ’ 3.951% 15/10/2050	1,175,000	USD	1,178,820	1,377,470	0.35
Life Storage LP 2.2% 15/10/2030	1,100,000	USD	1,094,923	1,119,522	0.28
Lockheed Martin Corp 2.8% 15/6/2050	356,000	USD	352,977	382,532	0.10
Lowe's Cos Inc 3% 15/10/2050	544,000	USD	543,471	577,999	0.15
LYB International Finance III LLC 4.2% 1/5/2050	575,000	USD	633,717	671,138	0.17
Magellan Midstream Partners LP 3.95% 1/3/2050	500,000	USD	522,989	561,505	0.14
Marathon Petroleum Corp 4.5% 1/4/2048	330,000	USD	315,863	370,425	0.09
Marathon Petroleum Corp 6.5% 1/3/2041	421,000	USD	437,013	560,983	0.14
Markel Corp 5% 5/4/2046	664,000	USD	674,080	896,498	0.23
Marriott International Inc/MD 4.625% 15/6/2030	373,000	USD	370,820	436,167	0.11
Mars Inc ‘ 144A ’ 2.375% 16/7/2040	555,000	USD	554,826	566,747	0.14
Mars Inc ‘ 144A ’ 3.875% 1/4/2039	1,035,000	USD	1,033,820	1,263,928	0.32
Massachusetts Institute of Technology 2.989% 1/7/2050	444,000	USD	444,000	509,520	0.13
Massachusetts Mutual Life Insurance Co ‘ 144A ’ 3.729% 15/10/2070	170,000	USD	120,637	186,575	0.05

MetLife Capital Trust IV ‘ 144A ’ 7.875% 15/12/2037	1,475,000	USD	1,530,834	2,079,750	0.53
---	-----------	-----	-----------	-----------	------

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
MetLife Inc ‘144A’ 9.25% 8/4/2038	405,000	USD	438,023	617,625	0.16
Microsoft Corp 2.525% 1/6/2050	625,000	USD	613,125	655,117	0.17
Mondelez International Inc 1.5% 4/2/2031	533,000	USD	529,396	523,965	0.13
Morgan Stanley 2.75% 19/5/2022	1,115,000	USD	1,112,089	1,151,246	0.29
Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027	3,300,000	USD	3,262,344	3,775,889	0.96
Morgan Stanley FRN 28/4/2026	825,000	USD	825,000	870,562	0.22
Morgan Stanley ‘GMTN’ 4.35% 8/9/2026	1,799,000	USD	1,822,380	2,114,032	0.54
Morgan Stanley ‘MTN’ FRN 13/2/2032	2,120,000	USD	2,120,000	2,131,397	0.54
MPLX LP 2.65% 15/8/2030	2,003,000	USD	2,001,325	2,088,128	0.53
MPLX LP 4.5% 15/4/2038	520,000	USD	509,027	588,250	0.15
MPLX LP 4.875% 1/12/2024	695,000	USD	711,573	794,038	0.20
MPLX LP 4.875% 1/6/2025	325,000	USD	299,263	375,375	0.10
Mylan Inc 5.2% 15/4/2048	983,000	USD	924,077	1,287,150	0.33
Nationwide Mutual Insurance Co ‘144A’ 9.375% 15/8/2039	1,005,000	USD	1,133,638	1,743,867	0.44
NBCUniversal Enterprise Inc ‘144A’ (Perpetual) 5.25%	1,391,000	USD	1,391,000	1,397,955	0.35
Nevada Power Co 3.7% 1/5/2029	647,000	USD	644,981	753,072	0.19
New York Life Insurance Co ‘144A’ 4.45% 15/5/2069	350,000	USD	347,561	466,562	0.12
Noble Energy Inc 3.25% 15/10/2029	475,000	USD	474,925	540,313	0.14
Norfolk Southern Corp 4.1% 15/5/2049	241,000	USD	239,325	302,350	0.08
Northern States Power Co/MN 2.9% 1/3/2050	350,000	USD	343,543	394,026	0.10
Nutrition & Biosciences Inc ‘144A’ 1.832% 15/10/2027	242,000	USD	241,998	249,289	0.06
Nutrition & Biosciences Inc ‘144A’ 2.3% 1/11/2030	569,000	USD	568,989	583,202	0.15
NVIDIA Corp 3.7% 1/4/2060	400,000	USD	481,198	506,074	0.13
NYU Langone Hospitals 3.38% 1/7/2055	733,000	USD	733,000	761,374	0.19
Oncor Electric Delivery Co LLC 5.25% 30/9/2040	762,000	USD	786,218	1,086,102	0.28
Oracle Corp 3.6% 1/4/2050	3,150,000	USD	3,534,612	3,663,755	0.93
Otis Worldwide Corp 2.565% 15/2/2030	1,290,000	USD	1,371,372	1,382,685	0.35
Owl Rock Capital Corp 3.4% 15/7/2026	467,000	USD	461,682	472,923	0.12
Pacific Gas and Electric Co 2.5% 1/2/2031	1,563,000	USD	1,550,541	1,560,793	0.40
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 1/12/2027	1,000,000	USD	1,028,775	1,065,531	0.27
Pacific Gas and Electric Co 3.3% 1/8/2040	635,000	USD	631,916	633,428	0.16
PayPal Holdings Inc 2.4% 1/10/2024	1,533,000	USD	1,535,057	1,636,424	0.42
PayPal Holdings Inc 2.85% 1/10/2029	805,000	USD	834,532	893,222	0.23
Piedmont Natural Gas Co Inc 3.5% 1/6/2029	1,150,000	USD	1,147,568	1,314,863	0.33
Piedmont Operating Partnership LP 3.15% 15/8/2030	619,000	USD	614,461	633,298	0.16
Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15/8/2030	1,673,000	USD	1,645,968	1,655,094	0.42
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	651,000	USD	650,622	673,785	0.17
Post Apartment Homes LP 3.375% 1/12/2022	1,637,000	USD	1,646,905	1,710,830	0.43
PPL Electric Utilities Corp 4.15% 15/6/2048	630,000	USD	629,799	815,595	0.21
PSEG Power LLC 3.85% 1/6/2023	1,640,000	USD	1,639,129	1,763,031	0.45
Puget Sound Energy Inc 5.757% 1/10/2039	864,000	USD	931,567	1,229,006	0.31
QUALCOMM Inc ‘144A’ 1.3% 20/5/2028	1,300,000	USD	1,297,721	1,305,929	0.33
Quest Diagnostics Inc 2.95% 30/6/2030	404,000	USD	403,047	443,878	0.11
Rayonier Inc 3.75% 1/4/2022	976,000	USD	975,380	1,002,460	0.25
Raytheon Technologies Corp 3.95% 16/8/2025	907,000	USD	905,983	1,040,210	0.26
Regeneron Pharmaceuticals Inc 1.75% 15/9/2030	670,000	USD	669,344	655,435	0.17
RELX Capital Inc 3% 22/5/2030	226,000	USD	224,605	250,991	0.06
Rexford Industrial Realty LP 2.125% 1/12/2030	799,000	USD	792,782	799,129	0.20
Rochester Gas and Electric Corp ‘144A’ 3.1% 1/6/2027	385,000	USD	397,859	425,137	0.11
Roper Technologies Inc 1% 15/9/2025	341,000	USD	340,582	343,228	0.09
Ross Stores Inc 1.875% 15/4/2031	361,000	USD	359,693	361,943	0.09
RPM International Inc 4.55% 1/3/2029	775,000	USD	774,090	901,285	0.23
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/3/2028	197,000	USD	199,274	224,521	0.06
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024	1,750,000	USD	1,829,717	1,995,000	0.51
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/6/2026	1,222,000	USD	1,323,068	1,475,565	0.37
San Diego Gas & Electric Co 1.7% 1/10/2030	985,000	USD	983,332	990,911	0.25
Southern California Edison Co 1.845% 1/2/2022	360,857	USD	360,857	361,600	0.09
Southern California Edison Co 3.65% 1/2/2050	539,000	USD	550,892	609,036	0.15
Southern California Edison Co 4.125% 1/3/2048	359,000	USD	346,290	424,060	0.11
Southwestern Electric Power Co 6.2% 15/3/2040	255,000	USD	267,335	371,276	0.09
Starbucks Corp 2.25% 12/3/2030	323,000	USD	321,260	340,441	0.09
Starbucks Corp 3.35% 12/3/2050	150,000	USD	148,880	166,814	0.04
Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.4% 1/10/2047	255,000	USD	255,577	281,138	0.07

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Sysco Corp 6.6% 1/4/2040	215,000	USD	214,590	313,633	0.08
Sysco Corp 6.6% 1/4/2050	370,000	USD	369,160	567,668	0.14
Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	428,000	USD	427,484	566,094	0.14
T-Mobile USA Inc ‘144A’ 2.05% 15/2/2028	680,000	USD	697,419	707,179	0.18
T-Mobile USA Inc ‘144A’ 2.25% 15/11/2031	755,000	USD	754,926	773,852	0.20
T-Mobile USA Inc ‘144A’ 3.3% 15/2/2051	420,000	USD	407,382	431,779	0.11
T-Mobile USA Inc ‘144A’ 3.75% 15/4/2027	970,000	USD	1,089,013	1,102,583	0.28
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	630,000	USD	630,000	689,850	0.18
Union Electric Co 5.3% 1/8/2037	320,000	USD	319,438	429,288	0.11
Union Pacific Corp 3.6% 15/9/2037	520,000	USD	507,450	601,954	0.15
Union Pacific Corp 3.799% 1/10/2051	750,000	USD	899,338	911,269	0.23
Union Pacific Corp 3.95% 15/8/2059	475,000	USD	471,349	578,387	0.15
Union Pacific Corp 4% 15/4/2047	520,000	USD	511,772	635,387	0.16
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/3/2022	750,000	USD	752,107	752,344	0.19
University of Chicago/The 2.547% 1/4/2050	1,071,000	USD	1,071,000	1,069,451	0.27
University of Southern California 2.805% 1/10/2050	715,000	USD	715,000	773,903	0.20
US Bancorp 3% 30/7/2029	582,000	USD	581,955	646,970	0.16
Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15/6/2026	191,000	USD	191,909	218,634	0.06
Ventas Realty LP 4.4% 15/1/2029	1,175,000	USD	1,174,583	1,366,182	0.35
Verizon Communications Inc 1.75% 20/1/2031	440,000	USD	438,025	437,123	0.11
Verizon Communications Inc 2.65% 20/11/2040	652,000	USD	651,398	653,466	0.17
Verizon Communications Inc 3.875% 8/2/2029	1,246,000	USD	1,281,541	1,463,902	0.37
Verizon Communications Inc 4.125% 15/8/2046	1,025,000	USD	1,008,402	1,251,368	0.32
Verizon Communications Inc 4.329% 21/9/2028	800,000	USD	930,308	959,093	0.24
Verizon Communications Inc 4.4% 1/11/2034	3,684,000	USD	3,928,450	4,614,695	1.18
ViacomCBS Inc 4.95% 15/1/2031	775,000	USD	760,844	971,413	0.25
Viatris Inc ‘144A’ 3.85% 22/6/2040	900,000	USD	898,179	1,011,580	0.26
Virginia Electric and Power Co 2.875% 15/7/2029	884,000	USD	883,736	984,932	0.25
Virginia Electric and Power Co 8.875% 15/11/2038	180,000	USD	202,935	328,535	0.08
Volkswagen Group of America Finance LLC ‘144A’ 0.875% 22/11/2023	2,100,000	USD	2,096,973	2,110,643	0.54
Walt Disney Co/The 2.65% 13/1/2031	600,000	USD	599,616	657,688	0.17
Walt Disney Co/The 3.5% 13/5/2040	1,975,000	USD	1,973,088	2,315,259	0.59
WEA Finance LLC ‘144A’ 3.5% 15/6/2029	800,000	USD	795,487	835,238	0.21
Wells Fargo & Co FRN 30/4/2041	425,000	USD	425,000	461,174	0.12
Wells Fargo & Co ‘MTN’ 3.75% 24/1/2024	825,000	USD	824,088	899,069	0.23
Wells Fargo & Co ‘MTN’ 4.1% 3/6/2026	2,009,000	USD	2,035,652	2,300,524	0.58
Wells Fargo & Co ‘MTN’ 4.65% 4/11/2044	575,000	USD	657,367	733,314	0.19
Wells Fargo & Co ‘MTN’ FRN 30/10/2030	1,220,000	USD	1,220,000	1,323,013	0.34
Wells Fargo & Co ‘MTN’ FRN 17/6/2027	3,311,000	USD	3,326,385	3,657,681	0.93
Wells Fargo & Co ‘MTN’ FRN 22/5/2028	425,000	USD	444,397	481,188	0.12
Welltower Inc 3.1% 15/1/2030	260,000	USD	259,586	283,200	0.07
Weyerhaeuser Co 4% 15/4/2030	800,000	USD	788,690	943,118	0.24
			276,074,485	312,134,707	79.27
債券合計			335,650,242	377,339,999	95.82
証券化資産					
United States of America					
Americredit Automobile Receivables Trust 2018-1 ‘ 2018-1 A3’ 3.07% 19/12/2022	758,247	USD	763,815	761,656	0.19
Ascentium Equipment Receivables 2017-1 Trust ‘2017-1A A3’ ‘144A’ 2.29% 10/6/2021	14,018	USD	14,017	14,026	0.00
Ascentium Equipment Receivables 2017-2 Trust ‘2017-2A A3’ ‘144A’ 2.31% 10/12/2021	94,052	USD	94,029	94,507	0.02
Bank of The West Auto Trust 2018-1 ‘2018-1 A3’ ‘144A’ 3.43% 15/12/2022	530,909	USD	530,857	535,475	0.14
CVS Pass-Through Trust ‘144A’ 7.507% 10/1/2032	1,328,927	USD	1,375,990	1,625,552	0.41
DLL 2018-2 LLC ‘2018-ST2 A3’ ‘144A’ 3.46% 20/1/2022	635,178	USD	638,803	638,586	0.16
Hilton Grand Vacations Trust 2017-A ‘2017-AA A’ ‘ 144A’ 2.66% 26/12/2028	322,606	USD	322,562	329,906	0.09

銘柄	数量	通貨	取得金額	評価金額	対純資産 比率(%)
Morgan Stanley Capital I Trust 2015-UBS8 ‘ 2015-UBS8 A3 ’ 3.54% 15/12/2048	1,000,000	USD	1,021,328	1,086,710	0.28
MVW Owner Trust 2017-1 ‘ 2017-1A A ’ ‘ 144A ’ 2.42% 20/12/2034	260,419	USD	260,379	266,665	0.07
			5,021,780	5,353,083	1.36
証券化資産合計			5,021,780	5,353,083	1.36
投資総額			347,026,672	389,047,732	98.79
その他資産				4,782,481	1.21
純資産				393,830,213	100.00

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）の状況

① 貸借対照表

区 別	注記 番号	第18期 (2020年2月25日現在)	第19期 (2021年2月25日現在)
		金 額(円)	金 額(円)
資産の部			
流動資産			
コール・ローン		11,405,854	56,747,916
国債証券		706,379,110	629,471,980
未収利息		3,347,685	2,601,667
流動資産合計		721,132,649	688,821,563
資産合計		721,132,649	688,821,563
負債の部			
流動負債			
未払受託者報酬		198,091	191,030
未払委託者報酬		594,199	573,054
未払利息		33	163
その他未払費用		99,000	99,000
流動負債合計		891,323	863,247
負債合計		891,323	863,247
純資産の部			
元本等			
元本		663,038,449	640,198,905
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金 (△)		57,202,877	47,759,411
(分配準備積立金)		97,965,640	102,625,544
元本等合計		720,241,326	687,958,316
純資産合計		720,241,326	687,958,316
負債純資産合計		721,132,649	688,821,563

② 損益及び剰余金計算書

区 分	注記 番号	第18期 自 2019年2月26日 至 2020年2月25日	第19期 自 2020年2月26日 至 2021年2月25日
		金 額(円)	金 額(円)
営業収益			
受取利息		10,493,895	9,605,689
有価証券売買等損益		△10,439,756	△15,758,705
その他収益		—	217,800
営業収益合計		54,139	△5,935,216
営業費用			
支払利息		21,322	20,591
受託者報酬		392,567	384,576
委託者報酬		1,177,548	1,153,628
その他費用		99,000	99,000
営業費用合計		1,690,437	1,657,795
営業利益又は営業損失(△)		△1,636,298	△7,593,011
経常利益又は経常損失(△)		△1,636,298	△7,593,011
当期純利益又は当期純損失(△)		△1,636,298	△7,593,011
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)		150	△121,946
期首剰余金又は期首欠損金(△)		58,834,007	57,202,877
剰余金増加額又は欠損金減少額		19,239	22,810
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		19,239	22,810
剰余金減少額又は欠損金増加額		13,921	1,995,211
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		13,921	1,995,211
分配金		—	—
期末剰余金又は期末欠損金(△)		57,202,877	47,759,411

③ 有価証券明細表（2021年2月25日現在）

種 類	銘 柄	券面総額(円)	評価額(円)	備考
国債証券	第313回利付国債（10年）	25,000,000	25,020,750	
	第315回利付国債（10年）	20,000,000	20,080,800	
	第351回利付国債（10年）	50,000,000	50,273,500	
	第354回利付国債（10年）	59,000,000	59,212,990	
	第359回利付国債（10年）	90,000,000	89,874,900	
	第53回利付国債（20年）	40,000,000	40,721,600	
	第60回利付国債（20年）	30,000,000	30,817,500	
	第63回利付国債（20年）	50,000,000	52,195,500	
	第67回利付国債（20年）	45,000,000	47,755,350	
	第75回利付国債（20年）	20,000,000	21,762,600	
	第80回利付国債（20年）	38,000,000	41,548,440	
	第87回利付国債（20年）	55,000,000	61,262,300	
	第91回利付国債（20年）	50,000,000	56,493,000	
	第117回利付国債（20年）	27,500,000	32,452,750	
合 計		599,500,000	629,471,980	

2【ファンドの現況】**【純資産額計算書】**

＜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）＞

(2021年11月30日現在)

I 資産総額	42,562,372 円
II 負債総額	1,010,333 円
III 純資産総額（I－II）	41,552,039 円
IV 発行済口数	38,702,964 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.0736 円

＜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（年2回決算型）＞

(2021年11月30日現在)

I 資産総額	2,151,365,743 円
II 負債総額	37,900,026 円
III 純資産総額（I－II）	2,113,465,717 円
IV 発行済口数	1,867,126,059 口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	1.1319 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】**1. 名義書換**

該当するものではありません。

2. 受益者等に対する特典

該当するものではありません。

3. 譲渡制限の内容

受益権の譲渡制限は設けておりません。

4. 受益権の譲渡の方法**(1) 受益権の譲渡**

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(2) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

5. 受益証券の不発行

委託会社は、当ファンドの受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

6. 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

7. 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に支払います。

8. 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

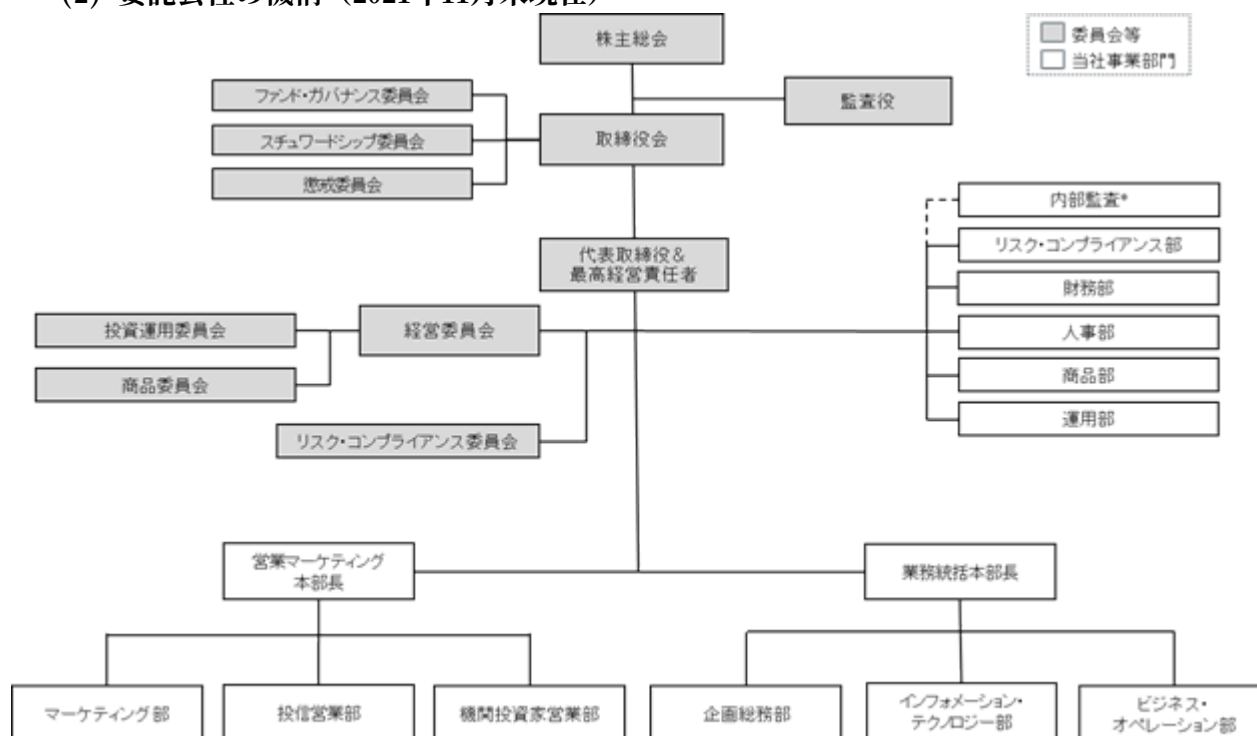
第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等（2021年11月末現在）

資本金の額	649.5百万円
発行する株式の総数	30,000株
発行済株式総数	23,060株

(2) 委託会社の機構（2021年11月末現在）



*内部監査はブルデンシャル・グループの内部監査部門に業務委託して実施する。

・会社の意思決定機構

取締役会は、当社の業務方針その他重要な事項を決し、取締役の職務の執行を監督する機関で、3名以上の取締役をもって構成します。取締役は株主総会において選任されます。取締役の任期は、就任後2年以内の最終の決算期に関する定時株主総会の終了の時までとし、任期満了前に退任した取締役の後任として選任された取締役の任期は、退任した取締役の任期の満了する時まで、また、増員により選任された取締役の任期は、他の取締役の任期の満了する時までとします。

取締役会は、取締役の中より代表取締役を1名以上選任することができます。

取締役会は、代表取締役が招集し、議長は取締役会ごとに出席取締役の中から選任します。

取締役会は、定款および取締役会規程に定める事項のほか、経営委員会が上申する業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役会の過半数が出席し、その取締役の過半数をもって行います。

・運用体制

委託会社では、株式・債券などの有価証券に投資する際には、その証券が持つ本源的価値以上の価格で取引されている有価証券に投資するべきでないとの運用哲学に基づき、運用を行っております。

委託会社における意思決定プロセスは、まず投資運用委員会において投資方針の決定を行います。運用部は投資環境の調査・分析を行い、これらの調査・分析結果を踏まえ、投資運用委員会により決定された投資方針に基づいて、投資判断を行います。投資判断を行うにあたっては、ガイドラインに抵触しないことの確認が求められます。また、投資リスクのモニタリング等も行います。

運用部から独立したリスク・コンプライアンス部は、法令・ガイドライン等の遵守状況のチェックを行います。ビジネス・オペレーション部は、運用状況および投資リスクのモニタリングのサ

ポートを行い、必要なデータ等を提供します。これらの結果を運用部にフィードバックすることにより、精度の高い運用体制を維持できるように努めています。

・監督体制

社内の監督ラインにおけるガバナンス体制を強化する観点から、「外に開かれたガバナンス体制」の考えに基づき、顧客視点での投信委託業の運営・管理態勢への監督機能を追加するため、ファンド・ガバナンス委員会を設置しました。

同委員会は、「お客様の立場に立った受託者責任遂行」の観点から当社の投資信託の運営・管理態勢の適切性、妥当性等を検証し、取締役会に報告するとともに、改善が必要な場合には取締役会に勧告する監督機能を持ちます。

また、業務執行からの独立性に留意し「お客様の立場に立つ」実効性を確保するため、同委員会の議長は社外取締役、その他の常任の委員は監査役、リスク・コンプライアンス部長とします。毎開催時の議題により幅広く社内外から参加者を招集し、オープンな議論を通し、「顧客の目線」の意識の浸透を図ります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は、2021年11月末現在、以下の通りです（親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	23	375,634 百万円
合計	23	375,634 百万円

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)第2条に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
また、財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
また、中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第22期事業年度（自令和2年1月1日至令和2年12月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けております。

委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期中間会計期間（自令和3年1月1日至令和3年6月30日）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

	(単位:千円)	
	前事業年度 (令和元年12月31日)	当事業年度 (令和 2年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,892,572	1,083,875
預託金	-	52,153
有価証券	610,598	627,221
前払費用	36,470	36,483
未収委託者報酬	851,875	650,109
未収運用受託報酬	110,890	55,665
未収入金	112,535	124,194
未収法人税等	-	105,755
未収消費税等	-	11,117
流動資産合計	3,614,943	2,746,576
固定資産		
有形固定資産		※1
建物	46,059	39,156
器具備品	15,201	9,263
リース資産	8,019	10,460
有形固定資産合計	69,280	58,880
無形固定資産		※2
ソフトウェア	12,882	8,845
電話加入権	288	288
無形固定資産合計	13,170	9,133
投資その他の資産		
長期差入保証金	76,068	72,570
繰延税金資産	204,555	-
その他	6,432	-
投資その他の資産合計	287,057	72,570
固定資産合計	369,507	140,585
資産合計	3,984,451	2,887,161
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料	402,215	317,094
関係会社未払金	260,210	185,847
その他未払金	16,095	14,894
未払費用	55,904	84,136
未払法人税等	112,668	-
預り金	12,796	18,620
賞与引当金	586,731	273,683
ファンド負担金返金関連費用引当金	-	9,200
未払消費税等	31,820	-
リース債務	2,466	3,425
流動負債合計	1,480,908	906,902
固定負債		
退職給付引当金	295,309	304,220
リース債務	6,194	7,966
固定負債合計	301,503	312,187
負債合計	1,782,412	1,219,089
純資産の部		
株主資本		
資本金	649,500	649,500
資本剰余金		
資本準備金	616,875	616,875
資本剰余金合計	616,875	616,875
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	935,663	401,696
利益剰余金合計	935,663	401,696
株主資本合計	2,202,038	1,668,071
純資産合計	2,202,038	1,668,071
負債・純資産合計	3,984,451	2,887,161

(2) 【損益計算書】

	(単位:千円)	
	前事業年度 自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日	当事業年度 自 令和 2年 1月 1日 至 令和 2年12月31日
営業収益		
委託者報酬	5,234,276	4,038,098
運用受託報酬	323,624	91,506
その他営業収益	454,285	337,587
営業収益合計	6,012,186	4,467,192
営業費用		
支払手数料	2,128,235	1,656,625
広告宣伝費	62,876	56,177
調査費	267,979	243,581
委託調査費	1,372,793	950,790
委託計算費	87,767	89,937
通信費	18,009	16,209
諸会費	4,392	4,063
営業費用合計	3,942,055	3,017,384
一般管理費		
役員報酬	229,424	146,706
給料・手当	696,315	683,993
賞与	234,783	189,321
交際費	6,717	3,490
旅費交通費	24,992	3,532
租税公課	30,919	19,832
不動産賃借料	126,372	123,267
退職給付費用	66,265	80,253
減価償却費	23,790	22,020
採用費	9,935	5,056
専門家報酬	25,769	48,881
業務委託費	57,781	47,516
敷金の償却	2,056	2,056
諸経費	29,650	85,370
一般管理費合計	1,564,775	1,461,300
営業利益又は営業損失(△)	505,354	△ 11,491
営業外収益		
受取利息	5	6
受取配当金	9,012	9,720
有価証券売却益	105	16
有価証券評価益	60,945	18,375
雑収入	65	13
営業外収益合計	70,133	28,131
営業外費用		
為替差損	13,846	5,851
営業外費用合計	13,846	5,851
経常利益	561,641	10,788
特別利益		
賞与引当金戻入益	- ※1	185,030
特別利益合計	-	185,030
特別損失		
固定資産除却損	15	2,935
ファンド負担金返金関連費用	- ※2	185,696
ゴルフ会員権売却損	-	1,696
特別損失合計	15	190,328
税引前当期純利益	561,626	5,490
法人税、住民税及び事業税	248,158	901
法人税等調整額	△ 20,942	204,555
法人税等合計	227,216	205,457
当期純利益又は当期純損失(△)	334,410	△ 199,967

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日）

(単位:千円)

項目	株主資本				純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		資本準備金	その他利益剰余金		
			繰越利益剰余金		
当期首残高	649,500	616,875	951,253	2,217,628	2,217,628
当期変動額					
剰余金の配当	—	—	△ 350,000	△ 350,000	△ 350,000
当期純利益	—	—	334,410	334,410	334,410
当期変動額合計	—	—	△ 15,589	△ 15,589	△ 15,589
当期末残高	649,500	616,875	935,663	2,202,038	2,202,038

当事業年度（自 令和 2年 1月 1日 至 令和 2年12月31日）

(単位:千円)

項目	株主資本				純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		資本準備金	その他利益剰余金		
			繰越利益剰余金		
当期首残高	649,500	616,875	935,663	2,202,038	2,202,038
当期変動額					
剰余金の配当	—	—	△ 334,000	△ 334,000	△ 334,000
当期純利益又は当期純損失 (△)	—	—	△ 199,967	△ 199,967	△ 199,967
当期変動額合計	—	—	△ 533,967	△ 533,967	△ 533,967
当期末残高	649,500	616,875	401,696	1,668,071	1,668,071

重要な会計方針

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

① 売買目的有価証券

時価法により行っています。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

① 平成19年3月31日以前に取得したもの

旧定額法によっております。

② 平成19年4月1日以降に取得したもの

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	10年～18年
器具備品	3年～15年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

(3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

但し、当期の計上額はありません。

(2) 賞与引当金

役員及び従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職金の支払に備えて、当社退職金規程及び特別退職慰労引当金規程に基づく当期末自己都合退職金要支給額を計上しております。また、内規に基づく役員退職慰労引当金を退職給付引当金に含めて計上しております。

(4) ファンド負担金返金関連費用引当金

当社は、令和2年4月3日付行政処分に基づき、同年6月12日、金融庁に「業務改善報告書」を提出いたしました。今般の行政処分において指摘されております特定の投資信託（マザーファンド）に投資している投資信託及び最終受益者に生じた不利益を解消する為の費用の支出に備えるため、返金関連費用の見積額に基づき計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

注記事項

(貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	前事業年度 (令和元年12月31日現在)	当事業年度 (令和 2年12月31日現在)
建物	67,296 千円	74,199 千円
器具備品	94,905 千円	52,303 千円
リース資産	3,398 千円	6,192 千円
計	165,600 千円	132,695 千円

※2 無形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	前事業年度 (令和元年12月31日現在)	当事業年度 (令和 2年12月31日現在)
ソフトウェア	28,636 千円	31,403 千円

(損益計算書関係)

※1 賞与引当金戻入益に関する事項

令和元年12月31日における賞与引当金のうち従来の見積額との差額を、賞与引当金戻入益として特別利益に計上しております。賞与引当金戻入益の計上額は、役員及び従業員の賞与の支払に備える為の賞与引当金に対する引当金戻入額となります。

※2 ファンド負担金返金関連費用に関する事項

今般の行政処分の対象となりました当社の業務運営を原因として、ファンド及び受益者に生じた不利益を解消すべく、過去にファンドで負担していた費用を当社からファンドへ返金、また不利益が生じているファンドの受益者への当該不利益解消の為の返金を実施しております。また返金を実施する上で必要となる関連費用についても、当該費用として計上しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度 期首株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度 末株式数(株)
発行済株式				
普通株式	23,060	-	-	23,060
合計	23,060	-	-	23,060

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成31年3月25日 定時株主総会	普通株式	350	利益剰余金	15,177	平成30年12月31日	平成31年3月25日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

決議	株式の 種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
令和2年3月25日 定時株主総会	普通株式	334	利益剰余金	14,483	令和元年12月31日	令和2年3月25日

当事業年度（自 令和 2年 1月 1日 至 令和 2年12月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度 期首株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度 末株式数(株)
発行済株式				
普通株式	23,060	-	-	23,060
合計	23,060	-	-	23,060

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
令和2年3月25日 定時株主総会	普通株式	334	利益剰余金	14,483	令和元年12月31日	令和2年3月25日

(2) 基準日が当期に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

1. ファイナンスリース取引

所有権移転外ファイナンスリース取引

(1) リース資産の内容

有形固定資産

主として、コピー機(器具備品)であります。

(2) リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法 (3) リース資産」に記載の通りであります。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

該当事項はありません。

(金融商品関係)

(1) 金融商品の状況に関する事項

① 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業などの金融サービス事業を行っております。そのため、資金運用については、預金等の短期的で安全性の高い金融資産に限定し、顧客利益に反しない運用を行っております。また、借入等の資金調達及びデリバティブ取引は行っておりません。

② 金融商品の内容及びリスク

有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されております。

営業債権である未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっております。

営業債権である未収運用受託報酬は、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっているため、リスクは僅少となっております。

営業債権である未収入金は、主に同一の親会社をもつ会社への債権であり、リスクは僅少となっております。

長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されております。

また、営業債務である未払金は、すべて1年以内の支払期日であります。

③ 金融商品に係るリスク管理体制

当社は、有価証券について、毎月末に時価を算出し評価損益を把握しております。

また、営業債権について、定期的に期日管理及び残高管理を行っております。

なお、長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、定期的に管理を行っております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下の通りであります。

前事業年度（令和元年12月31日）

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 現金及び預金	1,892,572	1,892,572	-
(2) 預託金	-	-	-
(3) 有価証券	610,598	610,598	-
(4) 未収委託者報酬	851,875	851,875	-
(5) 未収運用受託報酬	110,890	110,890	-
(6) 未収入金	112,535	112,535	-
(7) 長期差入保証金	76,068	76,068	-
(8) 未払金	(678,521)	(678,521)	-

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

当事業年度（令和 2年12月31日）

(単位:千円)

	貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
(1) 現金及び預金	1,083,875	1,083,875	-
(2) 預託金	52,153	52,153	-
(3) 有価証券	627,221	627,221	-
(4) 未収委託者報酬	650,109	650,109	-
(5) 未収運用受託報酬	55,665	55,665	-
(6) 未収入金	124,194	124,194	-
(7) 長期差入保証金	72,570	72,570	-
(8) 未払金	(517,836)	(517,836)	-

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 預託金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 有価証券

株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。投資信託は、公表されている基準価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。

(4) 未収委託者報酬、(5) 未収運用受託報酬、(6) 未収入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(7) 長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(8) 未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（令和元年12月31日）

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	1,892,572	-	-	-
預託金	-	-	-	-
未収委託者報酬	851,875	-	-	-
未収運用受託報酬	110,890	-	-	-
未収入金	112,535	-	-	-
長期差入保証金	126	75,942	-	-
合計	2,967,999	75,942	-	-

当事業年度（令和 2年12月31日）

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	1,083,875	-	-	-
預託金	52,153	-	-	-
未収委託者報酬	650,109	-	-	-
未収運用受託報酬	55,665	-	-	-
未収入金	124,194	-	-	-
長期差入保証金	619	71,951	-	-
合計	1,966,617	71,951	-	-

(有価証券関係)

(1) 売買目的有価証券

	前事業年度 令和元年12月31日	当事業年度 令和 2年12月31日
事業年度の損益に含まれた評価差額（△は損）	60,945 千円	18,375 千円

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職金制度の概要

退職一時金制度を採用しております。退職給付会計に関する実務指針(平成11年9月14日 日本公認会計士協会会計制度委員会報告第13号)に定める簡便法(期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法)により、当期末において発生していると認められる額を計上しております。また、内規に基づく役員退職慰労金の当期末所要額も退職給付引当金に含めて計上しております。

2. 退職給付債務に係る期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日)	当事業年度 (自 令和 2年 1月 1日 至 令和 2年12月31日)
退職給付引当金期首残高	249,086 千円	295,309 千円
退職給付費用	78,765 千円	137,757 千円
退職給付の支払額	△ 32,542 千円	△ 128,846 千円
退職給付引当金期末残高	295,309 千円	304,220 千円

3. 退職給付費用に関する事項

	前事業年度 (自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日)	当事業年度 (自 令和 2年 1月 1日 至 令和 2年12月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	66,265 千円	80,253 千円

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位:千円)

	前事業年度 (令和元年12月31日)	当事業年度 (令和 2年12月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金損金算入限度超過額	96,900	80,942
退職給付引当金損金算入限度超過額	90,423	93,152
未払費用否認額	8,133	12,666
未払事業税	7,981	-
資産除去債務	14,433	15,063
繰越欠損金	-	59,602
その他	2,311	3,925
繰延税金資産の総額	220,185	265,352
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	-	△ 59,602
将来減算一時金差異等の合計に係る評価性引当額	-	△ 179,818
評価性引当額小計	-	△ 239,421
繰延税金資産合計	220,185	25,931
繰延税金負債との相殺	△ 15,629	△ 25,931
繰延税金資産の純額	204,555	-
繰延税金負債		
未収事業税	-	△ 2,303
有価証券評価益	△ 15,629	△ 23,628
繰延税金負債合計	△ 15,629	△ 25,931
繰延税金資産との相殺	15,629	25,931
繰延税金負債(△)の純額	-	-

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

当事業年度(令和 2年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金	-	-	-	-	-	59,602	59,602
評価性引当金	-	-	-	-	-	△ 59,602	△ 59,602
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(a) 税務上の繰越欠損金は法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金59,602千円(法定実効税率を乗じた額)の全額について、評価性引当金を計上しております。

当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みの計画により、回収不可能と判断し、繰延税金資産を認識しておりません。

3. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

(単位: %)

	前事業年度 (令和元年12月31日)	当事業年度 (令和 2年12月31日)
法定実効税率	30.62	30.62
(調整)		
住民税均等割	0.17	17.30
交際費等永久差異	0.65	63.11
役員給与永久差異	8.94	△ 729.95
評価性引当金	-	4,360.68
その他	0.08	0.32
税効果会計適用後の法人税の負担率	40.46	3,742.09

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度（自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

属 性	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	ブルーデンシャル・ホールディングス・リミテッド	英国 ロンドン市	3,463百万 英ポンド	持株 会社	被所有 間接100%	管理業務の委託	業務委託	55,342	未払金	-

(2) 兄弟会社等

属 性	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	ピーピーエム アメリカ インク	米国 イリノイ州	1千 米ドル	投資 運用業	なし	調査業務の委託	委託調査費の 支払(注1)	99,387	未払金	16,690
親会社の子会社	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	シンガポール	1百万 シンガ ポール ドル	投資 運用業	なし	サービス契約	その他営業収 益の受取(注2)	454,285	未収入金	106,200
						調査業務の委託 計算業務の委託 情報システム 関係契約 役員の兼任	委託調査費の 支払(注1)	1,255,493	未払金	224,921
							委託計算費の 支払(注1)	9,201		
							情報関連費の 支払	44,575	未払金	7,866
親会社の子会社	イーストスプリング・インベストメンツ・サービス・プライベートリミテッド	シンガポール	1千5万 シンガ ポール ドル	その他 サービ ス業	なし	商標使用契約	ロイヤリティ の支払	27,296	未払金	4,518
親会社の子会社	ブルーデンシャル・サービス・アジア	マレーシア	319百万 マレーシア リングgit	サービ ス業	なし	情報システム 関連契約	業務委託	57,647	未収入金	1,547

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 委託調査費及び委託計算費は、第三者との取引と同様の契約に基づき決定されております。

(注2) その他営業収益は関連会社等が運用する海外投信に係る通信・取次ぎ・翻訳業務のサービス報酬であります。

料率は関連会社間で協議の上合理的に決定しております。

2. 親会社に関する注記

Prudential plc（ロンドン証券取引所、ニューヨーク証券取引所、シンガポール証券取引所、香港証券取引所に上場）

Prudential Corporation Asia Limited

Prudential Holdings Limited

Prudential Corporation Holdings Limited

当事業年度（自 令和 2年 1月 1日 至 令和 2年12月31日）

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

属 性	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	ブルーデンシャル・コーポレーション・ホールディングス・リミテッド	英国 ロンドン市	3,033百万 米ドル	持株 会社	被所有 間接100%	管理業務の委託	業務委託	61,965	未払金	966

(2) 兄弟会社等

属 性	会社等の名称	所在地	資本金 又は 出資金	事業の 内容	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社の子会社	ピーピーエム アメリカ インク	米国 イリノイ州	1千 米ドル	投資 運用業	なし	調査業務の委託	委託調査費の 支払(注1)	82,987	未払金	15,230
親会社の子会社	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	シンガポール	1百万 シンガ ポール ドル	投資 運用業	なし	サービス契約	その他営業収 益の受取(注2)	337,587	未収入金	123,969
						調査業務の委託 計算業務の委託 情報システム 関係契約 役員の兼任	委託調査費の 支払(注1)	840,440	未払金	152,987
							委託計算費の 支払(注1)	12,081		
親会社の子会社	イーストスプリング・インベストメンツ・サービス・プライベートリミテッド	シンガポール	1千5万 シンガ ポール ドル	その他 サービ ス業	なし	商標使用契約	ロイヤリティ の支払	20,928	未払金	-
						情報システム 関係契約	情報関連費の 支払	4,523		
親会社の子会社	ブルーデンシャル・サービス・アジア	マレーシア	319百万 マレーシア リングgit	サービ ス業	なし	情報システム 関連契約	業務委託	14,345	未払金	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 委託調査費及び委託計算費は、第三者との取引と同様の契約に基づき決定されております。

(注2) その他営業収益は関連会社等が運用する海外投信に係る通信・取次ぎ・翻訳業務のサービス報酬であります。

料率は関連会社間で協議の上合理的に決定しております。

2. 親会社に関する注記

Prudential plc（ロンドン証券取引所、ニューヨーク証券取引所、シンガポール証券取引所、香港証券取引所に上場）

Prudential Corporation Asia Limited

Prudential Holdings Limited

Prudential Corporation Holdings Limited

Eastspring Investments Group Pte. Ltd.

(資産除去債務関係)

当社は、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき、オフィスの退去時における原状回復に係る債務を、資産除去債務として認識しております。

なお、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(セグメント情報等)

セグメント情報

当社の報告セグメントは「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

1. 製品及びサービスごとの情報

前事業年度（自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日）

(単位:千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への営業収益	5,234,276	323,624	454,285	6,012,186

当事業年度（自 令和 2年1月1日 至 令和 2年12月31日）

(単位:千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客への営業収益	4,038,098	91,506	337,587	4,467,192

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日)	当事業年度 (自 令和 2年 1月 1日 至 令和 2年12月31日)
1株当たり純資産額	95,491円69銭	72,336円14銭
1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額(△)	14,501円74銭	△ 8,671円60銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前事業年度 (自 平成31年 1月 1日 至 令和元年12月31日)	当事業年度 (自 令和 2年 1月 1日 至 令和 2年12月31日)
当期純利益又は当期純損失(△)	334,410千円	△199,967千円
普通株主に帰属しない金額	-	-
普通株主に係る当期純利益又は当期純損失(△)	334,410千円	△199,967千円
普通株式の期中平均株式数	23,060株	23,060株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

1. 中間貸借対照表

(単位:千円)

当中間会計期間末
(令和 3年 6月30日)

資産の部		
流動資産		
現金及び預金		1,204,337
有価証券		470,518
前払費用		34,835
未収委託者報酬		645,436
未収運用受託報酬		3,729
未収入金		340,773
流動資産合計		2,699,630
固定資産		
有形固定資産	※1	
建物		35,728
器具備品		7,391
リース資産		8,881
有形固定資産合計		52,001
無形固定資産	※2	
ソフトウェア		12,027
電話加入権		288
無形固定資産合計		12,315
投資その他の資産		
長期差入保証金		70,923
投資その他の資産合計		70,923
固定資産合計		135,240
資産合計		2,834,871
負債の部		
流動負債		
未払金		
未払手数料		319,587
関係会社未払金		199,513
その他未払金		8,588
未払費用		69,298
未払法人税等		9,729
預り金		20,067
賞与引当金		208,140
未払消費税等	※3	25,216
リース債務		3,425
流動負債合計		863,568
固定負債		
退職給付引当金		294,307
リース債務		6,253
固定負債合計		300,561
負債合計		1,164,129
純資産の部		
株主資本		
資本金		649,500
資本剰余金		
資本準備金		616,875
資本剰余金合計		616,875
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		404,366
利益剰余金合計		404,366
株主資本合計		1,670,741
純資産合計		1,670,741
負債・純資産合計		2,834,871

2. 中間損益計算書

(単位:千円)

		当中間会計期間 (自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日)
営業収益		
委託者報酬		1,978,921
運用受託報酬		16,794
その他営業収益		163,124
営業収益合計		2,158,840
営業費用		1,462,523
一般管理費	※1	756,495
営業損失		60,178
営業外収益		
受取利息		2
受取配当金		4,506
有価証券売却益		10,025
有価証券評価益		43,891
雑収入		1,660
営業外収益合計		60,085
営業外費用		
為替差損		4,014
営業外費用合計		4,014
経常損失		4,107
特別利益		
ファンド負担金返金関連費用引当金戻入益	※2	7,027
特別利益合計		7,027
税引前中間純利益		2,919
法人税、住民税及び事業税		249
法人税等合計		249
中間純利益		2,669

3. 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日）

(単位:千円)

(単位：千円)

項目	株主資本				純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	
		資本準備金	その他利益剰余金		
			繰越利益剰余金		
当期首残高	649,500	616,875	401,696	1,668,071	1,668,071
当中間期変動額					
剰余金の配当	—	—	—	—	—
中間純利益	—	—	2,669	2,669	2,669
当中間期変動額合計	—	—	2,669	2,669	2,669
当中間期末残高	649,500	616,875	404,366	1,670,741	1,670,741

重要な会計方針

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

- ① 売買目的有価証券
時価法により行っています。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

- ① 平成19年3月31日以前に取得したもの
旧定額法によっております。
- ② 平成19年4月1日以降に取得したもの
定額法によっております。
なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物	10年～18年
器具備品	3年～15年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

(3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。
但し、当期の計上額はありません。

(2) 賞与引当金

役員及び従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当期負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職金の支払に備えて、当社退職金規程及び特別退職慰労引当金規程に基づく当期末自己都合退職金要支給額を計上しております。また、内規に基づく役員退職慰労引当金を退職給付引当金に含めて計上しております。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	当中間会計期末 (令和 3年 6月30日)
建物	77,628 千円
器具備品	54,174 千円
リース資産	7,770 千円
計	139,574 千円

※2 無形固定資産の減価償却累計額は以下の通りであります。

	当中間会計期末 (令和 3年 6月30日)
ソフトウェア	26,941 千円

※3 消費税等の取り扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

※1 減価償却実施額

	当中間会計期間 (自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日)
有形固定資産	6,878 千円
無形固定資産	1,538 千円
計	8,417 千円

※2 ファンド負担金返金関連費用引当金戻入益に関する事項

当社は、令和2年4月3日付行政処分において指摘されておりました特定の投資信託（マザーファンド）に投資している投資信託及び最終受益者に生じた不利益を解消する為の費用の支出に備え、ファンド負担金返金関連費用引当金を計上しておりましたが、当中間期末（令和3年6月30日）において合理的に将来の支出の引当てが不要と判断されるため、令和2年12月31日における当該引当金のうち当中間期における支出額との差額については、ファンド負担金返金関連費用引当金戻入益に計上しております。

(中間株主資本等変動計算書関係)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度 期首株式数 (株)	当中間会計期間 増加株式数 (株)	当中間会計期間 減少株式数 (株)	当中間会計期間 末株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	23,060	-	-	23,060
合計	23,060	-	-	23,060

2. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(リース取引関係)

当中間会計期間（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日）

1. ファイナンスリース取引

所有権移転外ファイナンスリース取引

(1) リース資産の内容

有形固定資産

主として、コピー機(器具備品)であります。

(2) リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法 (3)リース資産」に記載の通りであります。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

該当事項はありません。

(金融商品関係)

当中間会計期間（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日）

(1) 金融商品の状況に関する事項

① 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業などの金融サービス事業を行っております。そのため、資金運用については、預金等の短期的で安全性の高い金融資産に限定し、顧客利益に反しない運用を行っております。また、借入等の資金調達及びデリバティブ取引は行っておりません。

② 金融商品の内容及びリスク

有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されております。

営業債権である未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっております。

営業債権である未収運用受託報酬は、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっているため、リスクは僅少となっております。

営業債権である未収入金は、主に投資信託の解約に係る信託銀行への債権及び同一の親会社をもつ会社への債権であり、リスクは僅少となっております。

長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されております。

また、営業債務である未払金は、すべて1年以内の支払期日であります。

③ 金融商品に係るリスク管理体制

当社は、有価証券について、毎月末に時価を算出し評価損益を把握しております。

また、営業債権について、定期的に期日管理及び残高管理を行っております。

なお、長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、定期的に管理を行っております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

令和 3年 6月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下の通りであります。

(単位:千円)

	中間貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
①現金及び預金	1,204,337	1,204,337	-
②有価証券	470,518	470,518	-
③未収委託者報酬	645,436	645,436	-
④未収運用受託報酬	3,729	3,729	-
⑤未収入金	340,773	340,773	-
⑥長期差入保証金	70,923	70,923	-
⑦未払金	(527,689)	(527,689)	-

(*) 負債に計上されているものについては、()で示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法に関する事項

① 現金及び預金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

② 有価証券

株式は取引所の価格、債券は取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。投資信託は、公表されている基準価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。

③ 未収委託者報酬、④ 未収運用受託報酬、⑤ 未収入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

⑥ 長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

⑦ 未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(有価証券関係)

当中間会計期間（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日）

(1) 売買目的有価証券

	当中間会計期間末 令和 3年 6月30日
事業年度の損益に含まれた評価差額	43,891 千円

(デリバティブ取引関係)

当中間会計期間（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日）

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

当中間会計期間（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日）

当社は、本社オフィスの不動産賃借契約に基づき、オフィスの退去時における原状回復に係る債務を、資産除去債務として認識しております。

なお、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(セグメント情報等)

当中間会計期間（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日）

セグメント情報

当社の報告セグメントは「投資運用業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当中間会計期間（自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他営業収益	合計
外部顧客からの営業収益	1,978,921	16,794	163,124	2,158,840

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

(1株当たり情報)

	当中間会計期間 (自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日)
1株当たり純資産額	72,451円92銭
1株当たり中間純利益金額	115円78銭

(注1) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	当中間会計期間 (自 令和 3年 1月 1日 至 令和 3年 6月30日)
中間純利益	2,669千円
普通株主に帰属しない金額	—
普通株主に係る中間純利益	2,669千円
普通株式の期中平均株式数	23,060株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)および(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)および(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項
委託会社および当ファンドに重要な影響を与えると予想される訴訟事件等は発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称 三井住友信託銀行株式会社
 資本金の額 342,037百万円（2021年9月末現在）
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<再信託受託会社>

名 称 株式会社日本カストディ銀行
 資本金の額 51,000百万円（2021年9月末現在）
 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2021年9月末現在)	事業の内容
岡三にいがた株式会社	852百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495百万円	
播陽証券株式会社 ^{※2}	112百万円	
むさし証券株式会社	5,000百万円	
株式会社SBI証券	48,323百万円	
SMBC日興証券株式会社	10,000百万円	
ちばぎん証券株式会社 ^{※2}	4,374百万円	
東海東京証券株式会社 ^{※3}	6,000百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。
株式会社福岡銀行	82,329百万円	
株式会社熊本銀行	10,000百万円	
株式会社十八親和銀行	36,878百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
三井住友信託銀行株式会社 ^{※1}	342,037百万円	

※1 新規申込みの取扱いはいりません。

※2 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（年2回決算型）のみのお取扱いとなります。

※3 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）のみのお取扱いとなります。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

当ファンドの受託者として信託財産の保管、管理等を行います。なお、信託事務の一部につき、再信託受託会社に委託することがあります。

(2) 販売会社

当ファンドの受益権の募集の取扱いおよび販売、一部解約に関する事務、一部解約金・収益分配金および償還金の支払いに関する事務等を行います。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類のうち、当（特定）期間において提出したものは以下のとおりです。

令和 3年 4月28日	臨時報告書
令和 3年 7月20日	有価証券報告書
令和 3年 7月20日	有価証券届出書
令和 3年 7月30日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

令和3年3月4日

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業 務 執 行 社 員 公認会計士 大橋 泰二 ⑩

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているイーストスプリング・インベストメンツ株式会社の令和2年1月1日から令和2年12月31日までの第22期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社の令和2年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、会社は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年12月15日

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている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）の2021年4月22日から2021年10月21日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2021年10月21日現在の信託財産の状況及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年12月15日

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 大畑 茂
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている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（年2回決算型）の2021年4月22日から2021年10月21日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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（年2回決算型）の2021年10月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和3年9月6日

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 三添 明敏 ⑩
業 務 執 行 社 員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているイーストスプリング・インベストメンツ株式会社の令和3年1月1日から令和3年12月31日までの第23期事業年度の中間会計期間（令和3年1月1日から令和3年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、イーストスプリング・インベストメンツ株式会社の令和3年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間（令和3年1月1日から令和3年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。