

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2003年1月30日設定）	
運用方針	イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の高利回り社債に投資することにより、高い金利収入の確保とともに証券の値上り益を追求し信託財産の成長を図ることを目指した運用を行います。	
主要投資対象	イーストスプリング米国高利回り社債オープン	イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド	米国の高利回り社債を主要投資対象とします。
組入制限	イーストスプリング米国高利回り社債オープン	・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%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。
分配方針	毎決算時（毎月10日。休業日の場合は翌営業日。）に経費控除後の利息・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配の対象とし、分配金額は基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象金額が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。	

運用報告書（全体版）

イーストスプリング 米国高利回り社債オープン

第33作成期

第192期（決算日 2019年2月12日）
 第193期（決算日 2019年3月11日）
 第194期（決算日 2019年4月10日）
 第195期（決算日 2019年5月10日）
 第196期（決算日 2019年6月10日）
 第197期（決算日 2019年7月10日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引立てにあずかり厚くお礼申し上げます。
 さて、「イーストスプリング米国高利回り社債オープン」は、上記の決算を行いましたので、ここに当作成期中の運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも一層のご愛顧を賜われますよう、お願い申し上げます。

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

【お問い合わせ先】

電話番号：03-5224-3400

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページアドレス：<http://www.eastspring.co.jp/>

〒100-6905

東京都千代田区丸の内2-6-1丸の内パークビルディング

最近5作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配落)	税 込 金		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
			税 分 配	期 騰 落 中 率		
第29作成期	168期(2017年2月10日)	円 6,565	円 20	% △1.5	% 95.7	百万円 32,002
	169期(2017年3月10日)	6,580	20	0.5	96.1	31,792
	170期(2017年4月10日)	6,437	20	△1.9	95.2	30,737
	171期(2017年5月10日)	6,588	20	2.7	95.5	31,102
	172期(2017年6月12日)	6,417	20	△2.3	95.7	29,947
	173期(2017年7月10日)	6,596	20	3.1	96.4	30,491
第30作成期	174期(2017年8月10日)	6,400	20	△2.7	95.7	29,301
	175期(2017年9月11日)	6,321	20	△0.9	95.6	28,654
	176期(2017年10月10日)	6,587	20	4.5	95.2	29,568
	177期(2017年11月10日)	6,558	20	△0.1	95.7	29,054
	178期(2017年12月11日)	6,583	20	0.7	96.9	28,905
	179期(2018年1月10日)	6,543	20	△0.3	96.1	28,393
第31作成期	180期(2018年2月13日)	6,168	20	△5.4	95.9	26,444
	181期(2018年3月12日)	6,061	20	△1.4	96.7	25,664
	182期(2018年4月10日)	6,024	20	△0.3	96.1	25,257
	183期(2018年5月10日)	6,180	20	2.9	96.7	25,707
	184期(2018年6月11日)	6,134	20	△0.4	96.9	25,078
	185期(2018年7月10日)	6,189	20	1.2	96.7	24,943
第32作成期	186期(2018年8月10日)	6,250	20	1.3	97.4	24,845
	187期(2018年9月10日)	6,238	20	0.1	98.1	24,264
	188期(2018年10月10日)	6,303	20	1.4	97.2	24,099
	189期(2018年11月12日)	6,314	20	0.5	97.0	23,856
	190期(2018年12月10日)	6,152	20	△2.2	96.8	22,969
	191期(2019年1月10日)	5,971	20	△2.6	96.3	21,950
第33作成期	192期(2019年2月12日)	6,175	20	3.8	96.2	22,535
	193期(2019年3月11日)	6,204	20	0.8	96.9	22,421
	194期(2019年4月10日)	6,326	20	2.3	97.1	22,527
	195期(2019年5月10日)	6,236	20	△1.1	95.9	21,997
	196期(2019年6月10日)	6,177	20	△0.6	96.9	21,627
	197期(2019年7月10日)	6,267	20	1.8	96.8	21,746

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

(注4) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基準価額	騰 落 率		債 券 組 入 比 率
第192期	(期 首) 2019年1月10日	円 5,971	% —	% 96.3	
	1月末	6,068	1.6	96.8	
	(期 末) 2019年2月12日	6,195	3.8	96.2	
第193期	(期 首) 2019年2月12日	6,175	—	96.2	
	2月末	6,250	1.2	97.1	
	(期 末) 2019年3月11日	6,224	0.8	96.9	
第194期	(期 首) 2019年3月11日	6,204	—	96.9	
	3月末	6,288	1.4	97.3	
	(期 末) 2019年4月10日	6,346	2.3	97.1	
第195期	(期 首) 2019年4月10日	6,326	—	97.1	
	4月末	6,390	1.0	97.6	
	(期 末) 2019年5月10日	6,256	△1.1	95.9	
第196期	(期 首) 2019年5月10日	6,236	—	95.9	
	5月末	6,189	△0.8	97.0	
	(期 末) 2019年6月10日	6,197	△0.6	96.9	
第197期	(期 首) 2019年6月10日	6,177	—	96.9	
	6月末	6,215	0.6	95.9	
	(期 末) 2019年7月10日	6,287	1.8	96.8	

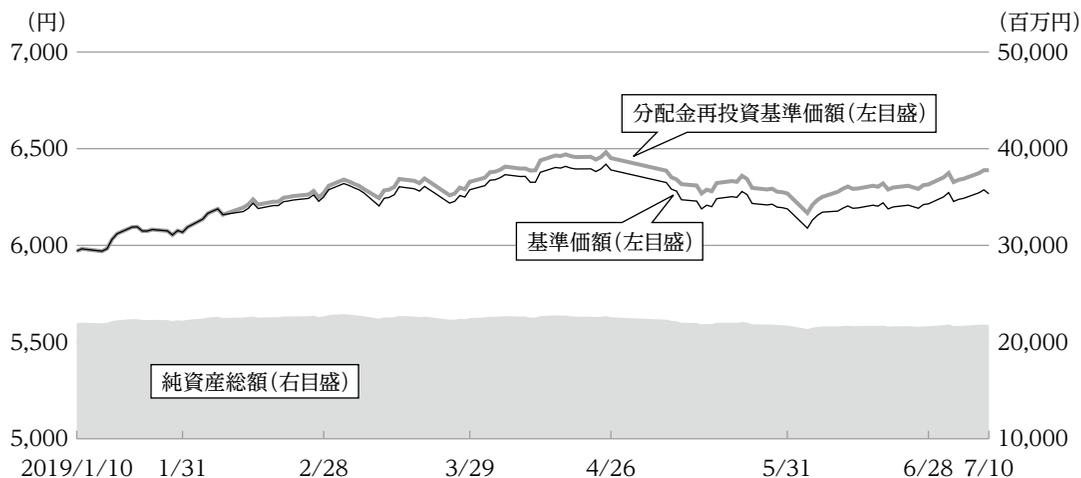
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

運用経過

基準価額等の推移について

(2019年1月11日～2019年7月10日)



第192期首	5,971円
第197期末	6,267円(既払分配金120円)
騰落率	7.0%(分配金再投資ベース)

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

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

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

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。

上昇要因

- ・米国高利回り社債の利回りが低下(債券価格は上昇)したこと。
- ・為替市場で円安ドル高となったこと。

米国高利回り社債市場

当作成期は米連邦準備制度理事会（FRB）の金融政策の転換により、米国債利回りが一貫して低下（価格は上昇）傾向となりました。2019年4月中旬まで過度な景気後退懸念の剥落や米中通商交渉の進展への期待などを背景に投資家心理が回復し、社債スプレッドは縮小しました。しかし、6月上旬にかけては米国が中国製品に対する追加関税措置を発表したことや、メキシコに対しても関税強化を示唆するなど、貿易摩擦を巡る懸念が高まったことにより米国債利回りは大幅に低下し、社債スプレッドは急拡大しました。その後、メキシコへの関税発動が先送りされ投資家心理が改善したことや、中旬に開催された米連邦公開市場委員会（FOMC）で金融緩和姿勢への転換が明確となり、利下げ期待が高まったことから、社債スプレッドは縮小し、米国高利回り社債の利回りは当作成期末にかけて低下しました。

為替市場

当作成期初から2019年3月上旬にかけては、米国の好調な経済指標や米中通商交渉の進展への期待のほか、中国の全国人民代表大会で景気対策が打ち出されたことを受けてドルは堅調となりました。3月下旬にかけては世界的な景気減速懸念が高まり、円高ドル安となる場面もありましたが、4月には再び米国株高を背景にドル高基調となり、一時1ドル112円台を回復しました。その後、米中貿易摩擦が長期化すると懸念や英国のEU離脱を巡る不透明感、さらに米国の景気減速懸念が高まる中、米国の利下げを織り込む動きが強まり、5月以降は円高ドル安が進みました。しかし、米中の通商交渉再開や好調な米国経済指標を好感して、当作成期末にかけてドルは買い戻されました。

ポートフォリオについて

当ファンド

イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の高利回り社債に投資しました。

イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド

主として米国の高利回り社債に投資するこ

とにより、高い金利収入の確保とともに証券の値上り益の獲得を目指した運用を行いました。クレジット・アナリスト・チームによる徹底した個別銘柄の調査・分析とバリュエーションを重視するとともに、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した。セクター別ではすべてのセクターがプラスとなり、エネルギー、メディア、基礎産業などが大きく貢献しました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

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

分配原資の内訳（1万口当たり、税引前）

項目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2019年1月11日 ~2019年2月12日	2019年2月13日 ~2019年3月11日	2019年3月12日 ~2019年4月10日	2019年4月11日 ~2019年5月10日	2019年5月11日 ~2019年6月10日	2019年6月11日 ~2019年7月10日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	0.323	0.321	0.315	0.320	0.323	0.318
当期の収益 (円)	20	20	20	19	20	20
当期の収益以外 (円)	-	-	-	0	-	-
翌期繰越分配対象額 (円)	426	428	438	438	438	445

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

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

(注3) -印は該当がないことを示しています。

今後の運用方針について

当ファンド

引き続きイーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド受益証券を組み入れることにより、信託財産の成長を図ることを目指します。

イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド

米国高利回り社債を発行する企業のファンダメンタルズは健全であると考えていますが、企業収益の減速などを背景にやや慎重な見方をしています。特にCCC以下の低格付けの企業については、市場環境によっては債務の借り換えが困難となる懸念があります。調達金利の低下を背景に企業の借り換え目的の起債が増加しています。また、高利回り社債

のバリュエーションは全般的に割高な水準にあると思われ、運用担当者はポートフォリオの格付けを相対的に高めに維持し、市場の流動性に留意して運用を行う方針です。米中通商交渉が短期間に進展することは難しいとみており、貿易摩擦に対する不透明感を背景とした米国景気の急減速や商品価格の下落はリスク要因として考えられます。投資適格社債市場におけるBBB格の割合や低格付けのローンの増加、新興国のクレジット市場のボラティリティの上昇などにも注意が必要です。市場センチメントが悪化し、優良企業の債券が下落するような局面は投資の好機と考えます。引き続き市場環境を注視し、企業のクレジット分析を徹底して行っていく方針です。

1万口当たりの費用明細

(2019年1月11日～2019年7月10日)

項目	第192期～第197期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	55円	0.884%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 作成期間の平均基準価額は、6,233円です。
(投信会社)	(28)	(0.455)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(23)	(0.375)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(3)	(0.054)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.016	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管 および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	56	0.900	

(注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(注4) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

売買及び取引の状況

(2019年1月11日から2019年7月10日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 192 期 ～ 第 197 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド	千口 652	千円 1,600	千口 795,274	千円 1,916,516

(注) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2019年1月11日から2019年7月10日まで)

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

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

組入資産の明細

(2019年7月10日現在)

親投資信託残高

種 類	前作成期末 (第191期末)	当 作 成 期 末 (第 197 期 末)	
	口 数	口 数	評 価 額
イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド	千口 9,653,331	千口 8,858,709	千円 21,849,122

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) マザーファンドの2019年7月10日現在の受益権総口数は、8,858,709千口です。

<参考情報>

下記は、イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド全体（8,858,709千口）の内容です。

公社債

(A) 種類別開示

外国（外貨建）公社債

組入有価証券明細表

（2019年7月10日現在）

区 分	当 作 成 期 末 (第 197 期 末)							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 188,627	千米ドル 193,035	千円 21,042,802	% 96.3	% 82.7	% 60.5	% 32.1	% 3.7
合 計	188,627	193,035	21,042,802	96.3	82.7	60.5	32.1	3.7

(注1) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) BB格以下組入比率の計算においては、S&Pおよびムーディーズの格付けをもとに、当社が独自の基準で採用した格付けを用いています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

組入有価証券明細表

（2019年7月10日現在）

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 197 期 末)					
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	10% ASCENT RESOURCES/ARU	10.0	250	256	28,001	2022/04/01	
	3.36% SPRINT SPECTRUM /	3.36	168	168	18,395	2021/09/20	
	3.45% CF INDUSTRIES INC	3.45	700	703	76,688	2023/06/01	
	3.7% WILLIAMS COMPANIES	3.7	500	514	56,111	2023/01/15	
	3.75% ANGLO AMERICAN CAP	3.75	476	486	53,025	2022/04/10	
	3.8% CONTINENTAL RESOURC	3.8	500	511	55,783	2024/06/01	
	3.875% NXP BV/NXP FDG/NX	3.875	654	669	72,932	2026/06/18	
	4% MPLX LP	4.0	56	57	6,315	2028/03/15	
	4% T-MOBILE USA INC	4.0	250	255	27,797	2022/04/15	
	4.125% AIRCASTLE LTD	4.125	700	713	77,770	2024/05/01	
	4.125% ASHTEAD CAPITAL I	4.125	264	267	29,138	2025/08/15	
	4.125% HCA INC	4.125	986	1,003	109,348	2029/06/15	
	4.125% MPLX LP	4.125	38	39	4,319	2027/03/01	
	4.25% AIRCASTLE LTD	4.25	490	494	53,852	2026/06/15	
	4.25% ALLY FINANCIAL INC	4.25	1,750	1,785	194,657	2021/04/15	
4.25% CROWN AMER/CAP COR	4.25	363	370	40,362	2026/09/30		
4.25% ENERGY TRANSFER OP	4.25	1,000	1,039	113,339	2023/03/15		
4.25% HILTON DOMESTIC OP	4.25	1,231	1,252	136,547	2024/09/01		

銘柄		当作成期末(第197期末)					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	4.3% CVS HEALTH CORP	4.3	500	524	57,208	2028/03/25	
	4.375% ASHTEAD CAPITAL I	4.375	150	150	16,433	2027/08/15	
	4.375% HOLOGIC INC	4.375	498	502	54,829	2025/10/15	
	4.375% QVC INC	4.375	500	506	55,248	2023/03/15	
	4.375% TOLL BROS FINANCE	4.375	250	257	28,036	2023/04/15	
	4.5% BERRY GLOBAL INC	4.5	764	758	82,659	2026/02/15	
	4.5% CNH INDUSTRIAL NV	4.5	250	261	28,530	2023/08/15	
	4.5% CROWN AMER/CAP CORP	4.5	1,000	1,037	113,097	2023/01/15	
	4.5% MGM GROWTH/MGM FINA	4.5	556	569	62,124	2026/09/01	
	4.5% MPLX LP	4.5	750	793	86,489	2023/07/15	
	4.5% PARK AEROSPACE HOLD	4.5	426	440	47,966	2023/03/15	
	4.5% TENET HEALTHCARE CO	4.5	500	506	55,254	2021/04/01	
	4.5% ZF NA CAPITAL	4.5	364	372	40,560	2022/04/29	
	4.55% FREEPORT-MCMORAN	4.55	2,927	2,956	322,262	2024/11/14	
	4.6% SANDS CHINA LTD	4.6	398	416	45,395	2023/08/08	
	4.625% AERCAP IRELAND CA	4.625	500	524	57,199	2022/07/01	
	4.625% ALLY FINANCIAL IN	4.625	1,500	1,558	169,851	2022/05/19	
	4.625% HANESBRANDS INC	4.625	250	259	28,240	2024/05/15	
	4.625% INTL LEASE FINANC	4.625	250	257	28,101	2021/04/15	
	4.625% NXP BV/NXP FUNDIN	4.625	431	453	49,481	2023/06/01	
	4.625% SIRIUS XM RADIO I	4.625	140	143	15,604	2024/07/15	
	4.625% UNITED AIR 2014-2	4.625	1,345	1,379	150,396	2022/09/03	
	4.75% ARAMARK SERVICES I	4.75	571	579	63,178	2026/06/01	
	4.75% CENTENE CORP	4.75	535	545	59,486	2022/05/15	
	4.75% CENTENE CORP	4.75	242	248	27,039	2025/01/15	
	4.75% CHURCHILL DOWNS IN	4.75	641	643	70,137	2028/01/15	
	4.75% CIT GROUP INC	4.75	543	575	62,699	2024/02/16	
	4.75% CROWN AMER/CAP COR	4.75	302	311	33,933	2026/02/01	
	4.75% DIAMONDBACK ENERGY	4.75	299	307	33,490	2024/11/01	
	4.75% EQT MIDSTREAM PART	4.75	750	774	84,456	2023/07/15	
	4.75% FMG RESOURCES AUG	4.75	672	692	75,456	2022/05/15	
	4.75% KFC HLD/PIZZA HUT/	4.75	608	628	68,514	2027/06/01	
	4.75% NCL CORP LTD	4.75	271	274	29,947	2021/12/15	
	4.75% NEMAK SAB DE CV	4.75	613	620	67,691	2025/01/23	
4.75% SCHAEFFLER VER PIK	4.75	200	193	21,093	2026/09/15		
4.75% STANDARD INDUSTRIE	4.75	504	497	54,254	2028/01/15		
4.75% T-MOBILE USA INC	4.75	375	386	42,156	2028/02/01		
4.75% WESTERN DIGITAL CO	4.75	630	620	67,646	2026/02/15		
4.875% ANGLO AMERICAN CA	4.875	234	250	27,350	2025/05/14		
4.875% BERRY GLOBAL ESCR	4.875	487	499	54,481	2026/07/15		
4.875% LAMB WESTON HLD	4.875	150	155	16,923	2026/11/01		
4.875% LIVE NATION ENTER	4.875	1,068	1,102	120,206	2024/11/01		

銘 柄		当 成 期 末 (第 197 期 末)					償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)		%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円		
	4. 875% NGPL PIPECO LLC	4. 875	750	791	86, 254	2027/08/15	
	4. 875% NOVA CHEMICALS CO	4. 875	116	119	13, 056	2024/06/01	
	4. 875% RANGE RESOURCES C	4. 875	250	215	23, 437	2025/05/15	
	4. 875% SOTHEBY'S	4. 875	400	406	44, 258	2025/12/15	
	4. 875% TOLL BROS FINANCE	4. 875	727	760	82, 915	2027/03/15	
	4. 875% UNITED RENTALS NO	4. 875	2, 106	2, 152	234, 597	2028/01/15	
	5% 1011778 BC / NEW RED	5. 0	1, 000	1, 010	110, 100	2025/10/15	
	5% ALLISON TRANSMISSION	5. 0	250	254	27, 763	2024/10/01	
	5% ANTERO RESOURCES CORP	5. 0	750	677	73, 826	2025/03/01	
	5% ARAMARK SERVICES INC	5. 0	158	163	17, 804	2028/02/01	
	5% CATALENT PHARMA SOLUT	5. 0	58	59	6, 464	2027/07/15	
	5% CCO HLDGS LLC/CAP COR	5. 0	453	460	50, 183	2028/02/01	
	5% COMMSCOPE INC	5. 0	1, 000	1, 000	109, 078	2021/06/15	
	5% DELPHI JERSEY HOLDING	5. 0	399	351	38, 357	2025/10/01	
	5% DISH DBS CORP	5. 0	750	732	79, 828	2023/03/15	
	5% FIRST DATA CORPORATIO	5. 0	2, 500	2, 559	279, 005	2024/01/15	
	5% HCA INC	5. 0	1, 000	1, 084	118, 238	2024/03/15	
	5% IQVIA INC	5. 0	228	234	25, 537	2027/05/15	
	5% JAMES HARDIE INTL FIN	5. 0	434	430	46, 955	2028/01/15	
	5% KFC HLD/PIZZA HUT/TAC	5. 0	53	54	5, 929	2024/06/01	
普通社債券 (含む投資法人債券)	5% OLIN CORP	5. 0	493	485	52, 969	2030/02/01	
	5% PULTEGROUP INC	5. 0	235	244	26, 706	2027/01/15	
	5% SCIENTIFIC GAMES INTE	5. 0	594	599	65, 318	2025/10/15	
	5% SIRIUS XM RADIO INC	5. 0	250	253	27, 661	2027/08/01	
	5% VISTRA OPERATIONS CO	5. 0	110	114	12, 455	2027/07/31	
	5% WOLVERINE WORLD WIDE	5. 0	429	424	46, 297	2026/09/01	
	5. 125% AES CORP/VA	5. 125	1, 000	1, 052	114, 733	2027/09/01	
	5. 125% ANTERO RESOURC-WI	5. 125	500	471	51, 370	2022/12/01	
	5. 125% BERRY PLASTICS CO	5. 125	1, 000	1, 022	111, 462	2023/07/15	
	5. 125% CCO HLDGS LLC/CAP	5. 125	812	831	90, 618	2023/05/01	
	5. 125% CHENIERE CORP CHR	5. 125	2, 000	2, 172	236, 824	2027/06/30	
	5. 125% FMG RESOURCES AUG	5. 125	694	714	77, 922	2023/03/15	
	5. 125% FMG RESOURCES AUG	5. 125	529	548	59, 828	2024/05/15	
	5. 125% HEALTHSOUTH CORP	5. 125	1, 000	1, 017	110, 917	2023/03/15	
	5. 125% HILTON DOMESTIC O	5. 125	387	402	43, 927	2026/05/01	
	5. 125% LEVEL 3 FINANCING	5. 125	1, 000	1, 010	110, 100	2023/05/01	
	5. 125% OLIN CORP	5. 125	680	690	75, 238	2027/09/15	
	5. 125% REYNOLDS GRP ISS/	5. 125	500	509	55, 526	2023/07/15	
	5. 125% SANDS CHINA LTD	5. 125	511	553	60, 291	2025/08/08	
	5. 125% SINCLAIR TELEVISI	5. 125	700	689	75, 162	2027/02/15	
	5. 125% STEEL DYNAMICS	5. 125	449	452	49, 373	2021/10/01	
	5. 125% T-MOBILE USA INC	5. 125	500	518	56, 480	2025/04/15	

銘柄		当作成期末(第197期末)					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	5.125% TENET HEALTHCARE	5.125	2,000	1,998	217,883	2025/05/01	
	5.25% ACCO BRANDS CORP	5.25	433	437	47,673	2024/12/15	
	5.25% ASHTREAD CAPITAL IN	5.25	454	476	51,965	2026/08/01	
	5.25% AVOLON HOLDINGS FN	5.25	500	533	58,184	2024/05/15	
	5.25% CHENIERE ENERGY PA	5.25	1,000	1,033	112,689	2025/10/01	
	5.25% CIT GROUP INC	5.25	300	329	35,865	2025/03/07	
	5.25% ESH HOSPITALITY	5.25	323	330	36,073	2025/05/01	
	5.25% FIAT CHRYSLER AUTO	5.25	273	287	31,322	2023/04/15	
	5.25% KFC HLD/PIZZA HUT/	5.25	536	562	61,350	2026/06/01	
	5.25% LENNAR CORP	5.25	500	530	57,843	2026/06/01	
	5.25% NOVA CHEMICALS COR	5.25	752	800	87,303	2027/06/01	
	5.25% PARSLEY ENERGY LLC	5.25	261	265	28,913	2025/08/15	
	5.25% WELLCARE HEALTH PL	5.25	1,221	1,266	138,092	2025/04/01	
	5.25% WYNN LAS VEGAS LLC	5.25	500	505	55,050	2027/05/15	
	5.375% ANTERO MIDSTREAM	5.375	500	492	53,687	2024/09/15	
	5.375% CCO HLDGS LLC/CAP	5.375	972	1,003	109,401	2025/05/01	
	5.375% CCO HLDGS LLC/CAP	5.375	2,320	2,380	259,541	2029/06/01	
	5.375% CENTENE ESCROW I	5.375	748	783	85,412	2026/06/01	
	5.375% CHEMOURS CO	5.375	251	225	24,625	2027/05/15	
	5.375% DIAMONDBACK ENERG	5.375	750	788	85,947	2025/05/31	
	5.375% ENLINK MIDSTREAM	5.375	425	435	47,487	2029/06/01	
	5.375% EQUINIX INC	5.375	1,500	1,609	175,418	2027/05/15	
	5.375% GLP CAPITAL LP /	5.375	1,110	1,201	130,959	2026/04/15	
	5.375% LEVEL 3 FINANCING	5.375	500	509	55,526	2024/01/15	
	5.375% MGM CHINA HOLDING	5.375	146	150	16,353	2024/05/15	
	5.375% PARSLEY ENERGY LL	5.375	500	508	55,458	2025/01/15	
	5.375% SIRIUS XM RADIO I	5.375	1,000	1,033	112,689	2025/04/15	
	5.375% SIRIUS XM RADIO I	5.375	1,000	1,038	113,234	2026/07/15	
	5.375% T-MOBILE USA INC	5.375	500	534	58,252	2027/04/15	
	5.375% TRINSEO OP / TRIN	5.375	535	508	55,404	2025/09/01	
	5.375% WELLCARE HEALTH P	5.375	208	219	23,977	2026/08/15	
	5.45% DIAMOND 1 FIN/DIAM	5.45	813	872	95,099	2023/06/15	
	5.45% FREEPORT-MCMORAN	5.45	500	450	49,122	2043/03/15	
	5.5% AES CORP	5.5	1,571	1,622	176,820	2025/04/15	
	5.5% AMERIGAS PART/FIN C	5.5	500	523	57,093	2025/05/20	
	5.5% BERRY GLOBAL INC	5.5	250	252	27,559	2022/05/15	
	5.5% BWAY HOLDING CO	5.5	1,500	1,500	163,515	2024/04/15	
	5.5% CASCADES INC	5.5	222	222	24,275	2022/07/15	
	5.5% COTT CORP	5.5	591	603	65,793	2025/04/01	
	5.5% ENERGY TRANSFER OPE	5.5	307	342	37,305	2027/06/01	
	5.5% EQT MIDSTREAM PARTN	5.5	750	783	85,433	2028/07/15	
	5.5% GANNETT CO	5.5	500	515	56,208	2024/09/15	

銘柄		当作成期末(第197期末)					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	5.5% HERTZ CORP	5.5	500	475	51,779	2024/10/15	
	5.5% NABORS INDUSTRIES I	5.5	1,000	931	101,539	2023/01/15	
	5.5% PULTEGROUP INC	5.5	500	538	58,661	2026/03/01	
	5.5% SIRIUS XM RADIO INC	5.5	268	274	29,945	2029/07/01	
	5.5% VALEANT PHARMACEUTI	5.5	208	216	23,609	2025/11/01	
	5.5% ZIGGO SECURED FINAN	5.5	750	760	82,898	2027/01/15	
	5.6% ENLINK MIDSTREAM PA	5.6	500	445	48,509	2044/04/01	
	5.625% ADVANCED DISPOSAL	5.625	500	524	57,162	2024/11/15	
	5.625% BERRY GLOBAL ESCR	5.625	337	353	38,527	2027/07/15	
	5.625% CENTURY LINK INC	5.625	500	506	55,238	2020/04/01	
	5.625% CENTURLINK INC	5.625	1,000	1,017	110,917	2025/04/01	
	5.625% CHENIERE ENERGY P	5.625	279	294	32,124	2026/10/01	
	5.625% CROWNROCK LP/CROW	5.625	750	751	81,901	2025/10/15	
	5.625% HCA INC	5.625	2,991	3,256	354,985	2028/09/01	
	5.625% HESS INF PART / F	5.625	545	565	61,638	2026/02/15	
	5.625% LEVEL 3 FINANCING	5.625	473	475	51,883	2023/02/01	
	5.625% LIVE NATION ENTER	5.625	287	302	32,928	2026/03/15	
	5.625% MGM GROWTH/MGM FI	5.625	201	215	23,528	2024/05/01	
	5.625% NEXSTAR ESCROW CO	5.625	1,500	1,546	168,624	2024/08/01	
	5.625% NEXSTAR ESCROW IN	5.625	178	182	19,901	2027/07/15	
	5.625% POST HOLDINGS INC	5.625	500	511	55,731	2028/01/15	
	5.625% SALLY HOLDINGS/SA	5.625	1,000	980	106,829	2025/12/01	
	5.625% SENSATA TECH BV	5.625	273	295	32,177	2024/11/01	
	5.625% VIASAT INC	5.625	187	195	21,302	2027/04/15	
	5.75% ANTERO MIDSTREAM P	5.75	500	481	52,501	2028/01/15	
	5.75% BAUSCH HEALTH COS	5.75	497	521	56,819	2027/08/15	
	5.75% BOMBARDIER INC	5.75	172	175	19,077	2022/03/15	
	5.75% CALPINE CORP	5.75	375	371	40,521	2025/01/15	
	5.75% CSC HOLDINGS LLC	5.75	1,000	1,001	109,146	2030/01/15	
	5.75% LAMAR MEDIA CORP	5.75	441	464	50,597	2026/02/01	
	5.75% MURPHY OIL CORP	5.75	284	294	32,119	2025/08/15	
	5.75% NABORS INDUSTRIES	5.75	499	424	46,236	2025/02/01	
	5.75% NETFLIX INC	5.75	500	542	59,137	2024/03/01	
	5.75% PILGRIM'S PRIDE CO	5.75	654	669	72,985	2025/03/15	
	5.75% QUEBECOR MEDIA INC	5.75	1,420	1,519	165,629	2023/01/15	
	5.75% RANGE RESOURCES CO	5.75	750	752	82,064	2021/06/01	
	5.75% SABINE PASS LIQUEF	5.75	500	554	60,432	2024/05/15	
	5.75% SPECTRUM BRANDS IN	5.75	195	201	21,947	2025/07/15	
	5.75% SUMMIT MID HLDS LL	5.75	1,140	980	106,873	2025/04/15	
	5.75% WPX ENERGY INC	5.75	499	513	55,959	2026/06/01	
	5.75% ZAYO GROUP LLC/ZAY	5.75	250	254	27,763	2027/01/15	
	5.875% BEAZER HOMES USA	5.875	510	441	48,089	2027/10/15	

普通社債券
(含む投資法人債券)

銘柄		当作成期末(第197期末)					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	5.875% CALPINE	5.875	450	459	50,035	2024/01/15	
	5.875% CCO HLDGS LLC	5.875	1,200	1,257	137,025	2027/05/01	
	5.875% CNX RESOURCES COR	5.875	250	240	26,162	2022/04/15	
	5.875% ENERGY TRANSFER O	5.875	1,000	1,107	120,715	2024/01/15	
	5.875% HCA INC	5.875	172	190	20,770	2029/02/01	
	5.875% JC PENNEY CORP IN	5.875	350	291	31,762	2023/07/01	
	5.875% LIONS GATE CAPITA	5.875	500	518	56,480	2024/11/01	
	5.875% MGM CHINA HOLDING	5.875	387	402	43,847	2026/05/15	
	5.875% MINERVA LUXEMBOUR	5.875	508	509	55,515	2028/01/19	
	5.875% NAVIENT CORP	5.875	411	414	45,139	2024/10/25	
	5.875% NETFLIX INC	5.875	500	552	60,211	2028/11/15	
	5.875% OWENS-BROKWAY	5.875	250	267	29,160	2023/08/15	
	5.875% PILGRIM'S PRIDE C	5.875	442	459	50,109	2027/09/30	
	5.875% TARGA RESOURCES P	5.875	627	668	72,863	2026/04/15	
	5.875% TAYLOR MORRISON C	5.875	494	508	55,399	2027/06/15	
	5.875% TRANSOCEAN GUARDI	5.875	219	223	24,377	2024/01/15	
	5.875% VALEANT PHARMACEU	5.875	298	302	32,931	2023/05/15	
	5.875% VIKING CRUISES LT	5.875	624	634	69,127	2027/09/15	
	6% ARDAGH PKG FIN/HLDGS	6.0	1,000	1,032	112,552	2025/02/15	
	6% CALPINE CORP	6.0	500	505	55,050	2022/01/15	
	6% COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	379	389	42,502	2026/03/01	
	6% IHO VERWALTUNGS GMBH	6.0	250	250	27,252	2027/05/15	
	6% KOPPERS INC	6.0	194	181	19,773	2025/02/15	
	6% STANDARD INDUSTRIES I	6.0	500	525	57,230	2025/10/15	
	6% T-MOBILE USA INC	6.0	1,000	1,041	113,506	2024/04/15	
	6.02% DIAMOND 1 FIN/DIAM	6.02	663	723	78,848	2026/06/15	
	6.125% AMC ENTERTAINMENT	6.125	798	702	76,551	2027/05/15	
	6.125% BOMBARDIER INC	6.125	500	504	55,022	2023/01/15	
	6.125% CENTENE ESCROW CO	6.125	1,242	1,300	141,821	2024/02/15	
	6.125% RESIDEO FUNDING I	6.125	195	202	22,107	2026/11/01	
	6.125% RIVERS PITTSBURGH	6.125	313	317	34,661	2021/08/15	
	6.125% SPRINGLEAF FINANC	6.125	322	344	37,514	2024/03/15	
	6.125% VALEANT PHARMACEU	6.125	45	46	5,028	2025/04/15	
	6.25% AMERICAN AXLE & MF	6.25	500	495	53,959	2025/04/01	
6.25% ICAHN ENTERPRISES/	6.25	1,068	1,084	118,169	2026/05/15		
6.25% MEDNAX INC	6.25	730	723	78,880	2027/01/15		
6.25% OASIS PETROLEUM IN	6.25	750	718	78,282	2026/05/01		
6.25% SENSATA TECH UK FI	6.25	750	798	87,071	2026/02/15		
6.25% TENET HEALTHCARE C	6.25	943	963	104,980	2027/02/01		
6.25% TRANSOCEAN PROTEUS	6.25	750	768	83,801	2024/12/01		
6.25% WHITING PETROLEUM	6.25	296	293	32,024	2023/04/01		
6.375% CALLON PETROLEUM	6.375	600	600	65,406	2026/07/01		

銘 柄		当作成期末(第197期末)					償還年月日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	6.375% ICAHN ENTERPRISES	6.375	490	507	55,284	2025/12/15	
	6.375% NETFLIX INC	6.375	806	912	99,503	2029/05/15	
	6.5% AMERICAN AXLE & MFG	6.5	250	249	27,184	2027/04/01	
	6.5% COTY INC	6.5	500	475	51,800	2026/04/15	
	6.5% CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	217	23,736	2029/02/01	
	6.5% DANA FINANCING LUX	6.5	500	525	57,277	2026/06/01	
	6.5% JBS USA/FOOD/FINANC	6.5	273	297	32,438	2029/04/15	
	6.5% MARRIOTT OWNERSHIP/	6.5	500	536	58,456	2026/09/15	
	6.5% MDC PARTNERS INC	6.5	768	693	75,557	2024/05/01	
	6.5% UNITED RENTALS NORT	6.5	119	129	14,123	2026/12/15	
	6.5% VALEANT PHARMACEUTI	6.5	500	516	56,344	2022/03/15	
	6.625% ALLIED UNIVERSAL	6.625	269	273	29,763	2026/07/15	
	6.625% ALTICE FINANCING	6.625	750	770	84,005	2023/02/15	
	6.625% HUGHES SATELLITE	6.625	1,362	1,426	155,524	2026/08/01	
	6.625% PARTY CITY HOLDIN	6.625	479	453	49,409	2026/08/01	
	6.625% SPRINGLEAF FINANC	6.625	147	155	16,905	2028/01/15	
	6.625% WHITING PETROLEUM	6.625	246	233	25,475	2026/01/15	
	6.75% CSC HOLDINGS LLC	6.75	1,000	1,072	116,913	2021/11/15	
	6.75% JBS USA LUX/JBS US	6.75	602	653	71,284	2028/02/15	
	6.75% L BRANDS INC	6.75	500	440	47,964	2036/07/01	
	6.75% M/I HOMES INC	6.75	1,000	1,010	110,100	2021/01/15	
	6.875% PBF LOGISTICS LP/	6.875	750	769	83,885	2023/05/15	
	6.875% REYNOLDS GROUP HO	6.875	639	638	69,571	2021/02/15	
	6.875% SABLE INTL FINANC	6.875	200	207	22,619	2022/08/01	
	6.875% TRANSOCEAN POSEID	6.875	277	292	31,932	2027/02/01	
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	380	399	43,580	2026/04/01	
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	268	279	30,456	2027/09/01	
	6.875% VTR FINANCE BV	6.875	762	788	85,972	2024/01/15	
	6.875% WILLIAMS SCOTSMAN	6.875	226	237	25,868	2023/08/15	
	7% ADIENT US LLC	7.0	504	509	55,593	2026/05/15	
	7% BAUSCH HEALTH COS INC	7.0	93	97	10,581	2028/01/15	
	7% JBS INVESTMENTS II GM	7.0	489	527	57,549	2026/01/15	
	7% KB HOME	7.0	1,000	1,072	116,913	2021/12/15	
	7% MEN'S WEARHOUSE INC	7.0	250	245	26,766	2022/07/01	
	7% SPRINT COMMUNICATIONS	7.0	500	511	55,799	2020/03/01	
	7% STARS GRP HLDS/STARS	7.0	426	449	49,035	2026/07/15	
	7% VALEANT PHARMACEUTICA	7.0	1,000	1,063	115,899	2024/03/15	
	7.125% DELL INT LLC / EM	7.125	421	444	48,417	2024/06/15	
	7.125% MPH ACQUISITION H	7.125	240	228	24,854	2024/06/01	
	7.125% PRECISION DRILLIN	7.125	424	413	45,064	2026/01/15	
	7.125% SPRINGLEAF FINANC	7.125	1,011	1,108	120,885	2026/03/15	
	7.125% SPRINT CORP-WI	7.125	2,000	2,130	232,191	2024/06/15	

銘柄		当作成期末(第197期末)					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		外貨換算金額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	7.25% JBS INVESTMENTS GM	7.25	1,799	1,866	203,463	2024/04/03	
	7.25% NAVIENT CORP	7.25	2,608	2,775	302,564	2023/09/25	
	7.375% EXTRACTION OIL &	7.375	250	215	23,500	2024/05/15	
	7.375% NUMERICABLE-SFR S	7.375	671	692	75,522	2026/05/01	
	7.5% BOMBARDIER INC	7.5	80	80	8,764	2025/03/15	
	7.5% CENTURLINK INC	7.5	1,738	1,916	208,878	2024/04/01	
	7.5% EAGLE INT GLO/RUYI	7.5	200	186	20,275	2025/05/01	
	7.5% L BRANDS INC	7.5	398	403	44,009	2029/06/15	
	7.5% STAPLES INC	7.5	492	486	52,996	2026/04/15	
	7.5% TRANSOCEAN INC	7.5	309	291	31,747	2026/01/15	
	7.625% HERTZ CORP	7.625	500	518	56,548	2022/06/01	
	7.75% CSC HOLDINGS LLC	7.75	1,000	1,071	116,776	2025/07/15	
	7.75% DISH DBS CORP	7.75	500	498	54,368	2026/07/01	
	7.75% ENERGIZER HOLDINGS	7.75	484	521	56,816	2027/01/15	
	7.75% MGM RESORTS	7.75	1,000	1,115	121,578	2022/03/15	
	7.75% SOUTHWESTERN ENERG	7.75	385	357	38,926	2027/10/01	
	7.875% FXI HOLDINGS INC	7.875	975	906	98,844	2024/11/01	
	7.875% MOHEGAN TRIBAL GA	7.875	931	910	99,204	2024/10/15	
	7.875% NOBLE HOLDING INT	7.875	500	428	46,738	2026/02/01	
	7.875% SIGMA HOLDCO BV	7.875	1,250	1,165	127,064	2026/05/15	
	8% CB ESCROW CORP	8.0	1,000	830	90,478	2025/10/15	
	8% CHESAPEAKE ENERGY COR	8.0	750	656	71,537	2025/01/15	
	8.25% COMMSCOPE INC	8.25	500	511	55,731	2027/03/01	
	8.25% INTL LEASE FIN	8.25	379	407	44,473	2020/12/15	
	8.25% SCIENTIFIC GAMES I	8.25	500	524	57,225	2026/03/15	
	8.5% FRONTIER COMMUNICAT	8.5	1,006	978	106,648	2026/04/01	
	8.5% LIBERTY MEDIA CORP	8.5	1,000	1,020	111,190	2029/07/15	
	8.5% PANTHER BF AGGREGAT	8.5	235	238	26,049	2027/05/15	
	8.5% VALEANT PHARMACEUTI	8.5	614	680	74,211	2027/01/31	
	8.625% CHS/COMMUNITY HEA	8.625	1,000	1,000	109,010	2024/01/15	
	8.75% BEAZER HOMES USA	8.75	500	522	56,957	2022/03/15	
	8.875% TELESAT CANADA/TE	8.875	699	754	82,293	2024/11/15	
	9% TRANSOCEAN INC	9.0	422	448	48,934	2023/07/15	
	9.25% PRIME SECSRVC BRW/ WYNDHAM DESTINATIO	9.25	150	157	17,148	2023/05/15	
	5.4	700	732	79,836	2024/04/01		
合 計	—	—	—	—	21,042,802	—	

(注1) 邦貨換算金額は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2019年7月10日現在)

項 目	当作成期末 (第197期末)	
	評 価 額	比 率
イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド	21,849,122	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,764	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	21,871,886	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(21,561,762千円)の投資信託財産総額(22,079,565千円)に対する比率は97.7%です。

(注3) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.01円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2019年2月12日)	(2019年3月11日)	(2019年4月10日)	(2019年5月10日)	(2019年6月10日)	(2019年7月10日)現在
	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
(A) 資 産	22,664,225,724円	22,542,147,841円	22,643,336,618円	22,109,561,136円	21,753,321,663円	21,871,886,149円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	493,525	426,836	6,113,408	7,148	450,916	515,341
イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド(評価額)	22,644,536,636	22,524,161,052	22,632,642,911	22,101,989,320	21,731,688,523	21,849,122,309
未 収 入 金	19,195,563	17,559,953	4,580,299	7,564,668	21,182,224	22,248,499
(B) 負 債	128,772,642	120,533,660	115,452,795	111,869,578	125,552,390	124,985,093
未 払 収 益 分 配 金	72,990,036	72,277,626	71,226,207	70,547,960	70,024,487	69,402,027
未 払 解 約 金	19,689,088	17,986,789	10,693,707	7,571,816	21,633,140	22,763,840
未 払 信 託 報 酬	35,880,865	29,882,604	32,952,904	32,976,522	32,921,718	31,652,825
未 払 利 息	1	1	17	-	1	1
そ の 他 未 払 費 用	212,652	386,640	579,960	773,280	973,044	1,166,400
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	22,535,453,082	22,421,614,181	22,527,883,823	21,997,691,558	21,627,769,273	21,746,901,056
元 本	36,495,018,468	36,138,813,329	35,613,103,661	35,273,980,302	35,012,243,603	34,701,013,676
次 期 繰 越 損 益 金	△13,959,565,386	△13,717,199,148	△13,085,219,838	△13,276,288,744	△13,384,474,330	△12,954,112,620
(D) 受 益 権 総 口 数	36,495,018,468口	36,138,813,329口	35,613,103,661口	35,273,980,302口	35,012,243,603口	34,701,013,676口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,175円	6,204円	6,326円	6,236円	6,177円	6,267円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第192期首元本額は36,764,563,884円、第192～197期中追加設定元本額は84,703,091円、第192～197期中一部解約元本額は2,148,253,299円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第192期0.6175円、第193期0.6204円、第194期0.6326円、第195期0.6236円、第196期0.6177円、第197期0.6267円です。

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

損益の状況

第192期（自2019年1月11日至2019年2月12日）、第193期（自2019年2月13日至2019年3月11日）
 第194期（自2019年3月12日至2019年4月10日）、第195期（自2019年4月11日至2019年5月10日）
 第196期（自2019年5月11日至2019年6月10日）、第197期（自2019年6月11日至2019年7月10日）

項目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
(A) 配当等収益	△ 20円	△ 61円	△ 182円	△ 125円	△ 74円	△ 133円
支払利息	△ 20	△ 61	△ 182	△ 125	△ 74	△ 133
(B) 有価証券売買損益	854,595,552	207,848,719	535,779,579	△ 212,587,693	△ 104,008,179	412,084,766
売買益	857,573,242	210,095,676	539,576,313	2,308,648	1,120,744	413,237,030
売買損	△ 2,977,690	△ 2,246,957	△ 3,796,734	△ 214,896,341	△ 105,128,923	△ 1,152,264
(C) 信託報酬等	△ 36,093,517	△ 30,056,592	△ 33,146,224	△ 33,169,842	△ 33,121,482	△ 31,846,181
(D) 当期損益金(A+B+C)	818,502,015	177,792,066	502,633,173	△ 245,757,660	△ 137,129,735	380,238,452
(E) 前期繰越損益金	△ 5,502,397,363	△ 4,708,566,456	△ 4,532,530,377	△ 4,059,570,510	△ 4,339,895,069	△ 4,504,669,939
(F) 追加信託差損益金	△ 9,202,680,002	△ 9,114,147,132	△ 8,984,096,427	△ 8,900,412,614	△ 8,837,425,039	△ 8,760,279,106
(配当等相当額)	(18,129,174)	(18,397,606)	(19,048,290)	(19,621,850)	(18,956,484)	(19,294,033)
(売買損益相当額)	(△ 9,220,809,176)	(△ 9,132,544,738)	(△ 9,003,144,717)	(△ 8,920,034,464)	(△ 8,856,381,523)	(△ 8,779,573,139)
(G) 計(D+E+F)	△ 13,886,575,350	△ 13,644,921,522	△ 13,013,993,631	△ 13,205,740,784	△ 13,314,449,843	△ 12,884,710,593
(H) 収益分配金	△ 72,990,036	△ 72,277,626	△ 71,226,207	△ 70,547,960	△ 70,024,487	△ 69,402,027
次期繰越損益金(G+H)	△ 13,959,565,386	△ 13,717,199,148	△ 13,085,219,838	△ 13,276,288,744	△ 13,384,474,330	△ 12,954,112,620
追加信託差損益金	△ 9,202,680,002	△ 9,114,147,132	△ 8,984,096,427	△ 8,901,607,175	△ 8,837,425,039	△ 8,760,279,106
(配当等相当額)	(18,148,817)	(18,412,314)	(19,081,921)	(18,451,323)	(18,985,651)	(19,312,938)
(売買損益相当額)	(△ 9,220,828,819)	(△ 9,132,559,446)	(△ 9,003,178,348)	(△ 8,920,058,498)	(△ 8,856,410,690)	(△ 8,779,592,044)
分配準備積立金	1,537,471,256	1,530,299,912	1,542,132,434	1,527,306,934	1,516,422,963	1,526,370,025
繰越損益金	△ 6,294,356,640	△ 6,133,351,928	△ 5,643,255,845	△ 5,901,988,503	△ 6,063,472,254	△ 5,720,203,539

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) マザーファンドの信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に年10,000分の35を上限とする固定率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注5) 分配金の計算過程

第192期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(108,957,035円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(18,148,817円)および分配準備積立金(1,501,504,257円)より、分配対象収益は1,628,610,109円(10,000口当たり446円)であり、うち72,990,036円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第193期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,967,829円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(18,412,314円)および分配準備積立金(1,522,609,709円)より、分配対象収益は1,620,989,852円(10,000口当たり448円)であり、うち72,277,626円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第194期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(105,380,614円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(19,081,921円)および分配準備積立金(1,507,978,027円)より、分配対象収益は1,632,440,562円(10,000口当たり458円)であり、うち71,226,207円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第195期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(69,353,399円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(19,645,884円)および分配準備積立金(1,527,306,934円)より、分配対象収益は1,616,306,217円(10,000口当たり458円)であり、うち70,547,960円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第196期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(70,628,284円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(18,985,651円)および分配準備積立金(1,515,819,166円)より、分配対象収益は1,605,433,101円(10,000口当たり458円)であり、うち70,024,487円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第197期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(92,776,691円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(19,312,938円)および分配準備積立金(1,502,995,361円)より、分配対象収益は1,615,084,990円(10,000口当たり465円)であり、うち69,402,027円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

分配金のお知らせ

決算期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
1万口当たり分配金(税引前)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

※法人の受益者に対する課税は異なります。

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

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

お知らせ

該当事項はありません。

イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日：2019年1月29日）
（計算期間：2018年1月30日～2019年1月29日）

「イーストスプリング米国高利回り社債オープン マザーファンド」の第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として米国の高利回り社債に投資することにより、高い金利収入の確保とともに、証券の値上り益を追求し信託財産の成長を図ることを目指した運用を行います。
主要投資対象	米国の高利回り社債を主要投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none">・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%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。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
12期(2015年1月29日)	20,959	17.8	94.5	47,783
13期(2016年1月29日)	20,272	△ 3.3	93.1	35,524
14期(2017年1月30日)	22,736	12.2	94.7	32,470
15期(2018年1月29日)	22,873	0.6	96.6	27,276
16期(2019年1月29日)	23,192	1.4	96.7	22,202

(注1) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注2) 当ファンドは公表されている適切な指数が存在しないためベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率
		騰落率	
(期首) 2018年1月29日	円 22,873	% —	% 96.6
1月末	22,789	△0.4	97.2
2月末	22,265	△2.7	96.0
3月末	21,915	△4.2	96.5
4月末	22,632	△1.1	95.9
5月末	22,487	△1.7	96.2
6月末	22,861	△0.1	95.9
7月末	23,216	1.5	96.3
8月末	23,496	2.7	96.9
9月末	24,082	5.3	96.7
10月末	23,617	3.3	96.8
11月末	23,596	3.2	96.3
12月末	22,578	△1.3	95.5
(期末) 2019年1月29日	23,192	1.4	96.7

(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

基準価額の推移について

(2018年1月30日～2019年1月29日)



第16期首	22,873円
第16期末	23,192円
騰落率	1.4%

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

上昇要因



・高利回り社債からのクーポン収入(利金)。

米国高利回り社債市場

期初から2018年10月初旬まで、株高や原油高などを背景に米国債利回りが上昇する中で社債スプレッドは縮小し、米国高利回り社債市場は狭い値幅ながら堅調（利回りは低下）に推移しました。しかし、その後は米国経済指標が好調だったことや米連邦準備制度理事会（FRB）パウエル議長の「現在の政策金利は中立金利から程遠い」との発言がFRBの積極的な金融引き締め姿勢と受け止められたことから、金利上昇を嫌気して株式市場は下落に転じ、景気後退懸念が高まり米国高利回り社債市場は下落しました。その後も、原油価格が需給の緩み観測から下落傾向となったこともあり、2019年初めまで続落しました。期末にかけては、パウエル議長が金融政策正常化の見直しに言及するなど金融緩和姿勢を示したことから市場センチメントが改善し社債スプレッドは縮小、米国高利回り社債市場は回復傾向となりました。

為替市場

期初から2018年3月下旬にかけては、日銀の超金融緩和政策の出口戦略が意識されたことや、米国の金利急騰を背景とした世界株安からリスク回避の円買いが強まり、一時1米ドル104円台まで円高ドル安が進みました。しかし、その後は10月上旬にかけて良好な米国経済を受けて株高になると、世界的にリスク選好の動きが強まり、円安ドル高となりました。しかし、10月初めのパウエル議長のタカ派発言をきっかけに米国株が下落し始めると、一転してリスク回避姿勢は強まり、円高ドル安となりました。2019年初めには、一時急激に円高が進む場面が見られましたが、期末にかけて堅調な米国雇用統計の結果やパウエル議長の発言を受けて、リスク回避姿勢が和らぎ、1米ドル109円台まで回復しました。

ポートフォリオについて

主として米国の高利回り社債に投資することにより、高い金利収入の確保とともに証券の値上り益の獲得を目指した運用を行いました。クレジット・アナリスト・チームによる徹底した個別銘柄の調査・分析とバリュエーションを重

視するとともに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した。セクター別ではヘルスケア、通信などがプラスとなった一方で、自動車、保険などはマイナスとなりました。

ベンチマークとの差異について

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

今後の運用方針について

2019年の米国高利回り社債については、米国の経済成長の鈍化が予想される中でも底堅い展開になるとみています。税制改革法による大型減税の効果が低下するにつれて、経済や企業収益のある程度の減速は予想されますが、依然として消費は堅調を維持すると考えています。足元の高利回り社債の利回りは相対的に高く、市場参加者にとって魅力的な投資対象となっています。また、高利回り社債発行企業の財務状況は健全であり、世界金融危機が起こった2008年のような不均衡は見られません。デフォルトレートも過去平均を下回り、今後も低

位で推移するとみています。需給に関しては、2018年は大きな資金流出が見られたことから、2019年は回復傾向になると予想しています。エネルギーセクターは原油価格の低迷を背景に、2018年後半大きく下落しましたが、2015-16年の下落時と比較すると、社債発行企業の財務体質は改善しています。市場センチメントが悪化し、優良企業の債券が下落するような局面は投資の好機と考えます。引き続き市場環境を注視し、企業のクレジット分析を徹底して行っていく方針です。

1 万口当たりの費用明細

(2018年1月30日～2019年1月29日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	5円	0.021%	(a) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数 期中の平均基準価額は、22,961円です。
(保管費用)	(5)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他1)	(0)	(0.000)	信託管理事務に係る手数料
(その他)	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用 (マイナス金利相当額)
合計	5	0.021	

(注1) 期中の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

売買及び取引の状況

(2018年1月30日から2019年1月29日まで)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	千米ドル 62,948 (2,061)	千米ドル 78,756 (20,808)

(注1) 金額は受渡し代金です (経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨てです。

(注3) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債券 (投資法人債券を含む) には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

利害関係人との取引状況等

(2018年1月30日から2019年1月29日まで)

当期中における利害関係人との取引はありません。

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

組入資産の明細

公社債

(A) 種類別開示

外国（外貨建）公社債

組入有価証券明細表

(2019年1月29日現在)

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年 以上	2年 以上	2年 未満
ア メ リ カ	千米ドル 201,811	千米ドル 196,598	千円 21,464,630	% 96.7	% 83.5	% 66.3	% 28.0	% 2.4
合 計	201,811	196,598	21,464,630	96.7	83.5	66.3	28.0	2.4

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注4) BB格以下組入比率の計算においては、S&Pおよびムーディーズの格付けをもとに、当社が独自の基準で採用した格付けを用いています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債

組入有価証券明細表

(2019年1月29日現在)

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	3.36% SPRINT SPECTRUM /	3.36	206	204	22,321	2021/09/20	
	3.45% CF INDUSTRIES INC	3.45	700	671	73,273	2023/06/01	
	3.5% ANDEAVOR LOGIS LP/C	3.5	137	133	14,574	2022/12/01	
	3.7% WILLIAMS COMPANIES	3.7	500	494	54,020	2023/01/15	
	3.75% ANGLO AMERICAN CAP	3.75	476	469	51,228	2022/04/10	
	3.8% CONTINENTAL RESOURC	3.8	500	490	53,556	2024/06/01	
	3.875% NXP BV/NXP FUNDIN	3.875	500	495	54,145	2022/09/01	
	4% BALL CORP	4.0	500	495	54,044	2023/11/15	
	4% T-MOBILE USA INC	4.0	250	246	26,885	2022/04/15	
	4.125% AIRCASTLE LTD	4.125	500	475	51,881	2024/05/01	
	4.125% ANGLO AMERICAN CA	4.125	500	495	54,099	2022/09/27	
	4.125% ASHTEAD CAPITAL I	4.125	264	254	27,782	2025/08/15	
	4.125% SCHAEFFLER VE PIK	4.125	200	194	21,180	2021/09/15	
	4.125% TARGA RESOURCES	4.125	1,000	1,000	109,180	2019/11/15	
	4.15% ENTERPRISE PRODUCT	4.15	750	755	82,498	2028/10/16	
	4.25% ALLY FINANCIAL INC	4.25	1,750	1,750	191,065	2021/04/15	
	4.25% ANDEAVOR LOGIS LP/	4.25	121	116	12,733	2027/12/01	
	4.25% ENERGY TRANSFER EQ	4.25	1,000	993	108,497	2023/03/15	
	4.25% HILTON DOMESTIC OP	4.25	1,231	1,187	129,696	2024/09/01	
	4.3% CVS HEALTH CORP	4.3	500	500	54,609	2028/03/25	
4.375% ASHTEAD CAPITAL I	4.375	150	142	15,517	2027/08/15		
4.375% HOLOGIC INC	4.375	498	484	52,876	2025/10/15		
4.375% QVC INC	4.375	500	487	53,183	2023/03/15		
4.375% SANMINA CORP	4.375	1,354	1,352	147,644	2019/06/01		

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	4. 375% TOLL BROS FINANCE	4. 375	250	244	26, 680	2023/04/15
	4. 45% CENOVUS ENERGY INC	4. 45	500	417	45, 536	2042/09/15
	4. 5% BERRY GLOBAL INC	4. 5	764	723	79, 034	2026/02/15
	4. 5% CNH INDUSTRIAL NV	4. 5	250	251	27, 507	2023/08/15
	4. 5% CROWN AMER/CAP CORP	4. 5	1, 000	996	108, 770	2023/01/15
	4. 5% ENSCO PLC	4. 5	331	235	25, 658	2024/10/01
	4. 5% MGM GROWTH/MGM FINA	4. 5	556	522	56, 995	2026/09/01
	4. 5% MPLX LP	4. 5	750	767	83, 743	2023/07/15
	4. 5% PARK AEROSPACE HOLD	4. 5	426	414	45, 221	2023/03/15
	4. 5% SCHAEFFLER VERW PIK	4. 5	238	224	24, 490	2023/09/15
	4. 5% TENET HEALTHCARE CO	4. 5	500	498	54, 459	2021/04/01
	4. 5% ZF NA CAPITAL	4. 5	364	362	39, 582	2022/04/29
	4. 55% FREEPORT-MCMORAN	4. 55	3, 589	3, 400	371, 275	2024/11/14
	4. 55% WILLIAMS COMPANIES	4. 55	1, 000	1, 021	111, 540	2024/06/24
	4. 6% SANDS CHINA LTD	4. 6	398	396	43, 342	2023/08/08
	4. 625% AERCAP IRELAND CA	4. 625	500	499	54, 549	2022/07/01
	4. 625% ALLY FINANCIAL IN	4. 625	1, 500	1, 511	164, 998	2022/05/19
	4. 625% HANESBRANDS INC	4. 625	250	244	26, 646	2024/05/15
	4. 625% INTL LEASE FINANC	4. 625	250	252	27, 568	2021/04/15
	4. 625% NXP BV/NXP FUNDIN	4. 625	431	436	47, 656	2023/06/01
	4. 625% UNITED AIR 2014-2	4. 625	1, 437	1, 443	157, 638	2022/09/03
	4. 75% ARAMARK SERVICES I	4. 75	571	559	61, 094	2026/06/01
	4. 75% ASHLAND INC	4. 75	500	501	54, 794	2022/08/15
	4. 75% CENTENE CORP	4. 75	535	536	58, 557	2022/05/15
	4. 75% CENTENE CORP	4. 75	242	239	26, 157	2025/01/15
	4. 75% CHURCHILL DOWNS IN	4. 75	641	607	66, 310	2028/01/15
	4. 75% CIT GROUP INC	4. 75	543	540	59, 006	2024/02/16
	4. 75% CROWN AMER/CAP COR	4. 75	302	294	32, 148	2026/02/01
	4. 75% DIAMONDBACK ENERGY	4. 75	299	298	32, 563	2024/11/01
	4. 75% EQT MIDSTREAM PART	4. 75	750	753	82, 237	2023/07/15
	4. 75% FMG RESOURCES AUG	4. 75	672	661	72, 176	2022/05/15
	4. 75% GRAPHIC PACKAGING	4. 75	200	201	21, 972	2021/04/15
	4. 75% KFC HLD/PIZZA HUT/	4. 75	801	766	83, 736	2027/06/01
	4. 75% NCL CORP LTD	4. 75	271	271	29, 661	2021/12/15
	4. 75% NEMAK SAB DE CV	4. 75	915	882	96, 403	2025/01/23
	4. 75% SCHAEFFLER VER PIK	4. 75	200	181	19, 761	2026/09/15
	4. 75% SILGAN HOLDINGS IN	4. 75	500	476	51, 996	2025/03/15
	4. 75% STANDARD INDUSTRIE	4. 75	504	452	49, 386	2028/01/15
	4. 75% T-MOBILE USA INC	4. 75	375	355	38, 793	2028/02/01
	4. 75% WESTERN DIGITAL CO	4. 75	770	700	76, 502	2026/02/15
	4. 875% ANGLO AMERICAN CA	4. 875	234	235	25, 669	2025/05/14
	4. 875% CATALENT PHARMA S	4. 875	112	107	11, 739	2026/01/15
	4. 875% GANNETT CO	4. 875	198	196	21, 455	2021/09/15
	4. 875% HILTON WORLDWIDE	4. 875	392	382	41, 728	2027/04/01
	4. 875% LIVE NATION ENTER	4. 875	1, 068	1, 054	115, 146	2024/11/01
	4. 875% NGPL PIPECO LLC	4. 875	750	738	80, 656	2027/08/15
	4. 875% NOVA CHEMICALS CO	4. 875	116	108	11, 841	2024/06/01
	4. 875% RANGE RESOURCES C	4. 875	250	224	24, 497	2025/05/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	4. 875% SOTHEYBYS	4. 875	800	765	83, 562	2025/12/15
	4. 875% TOLL BROS FINANCE	4. 875	727	694	75, 802	2027/03/15
	4. 875% UNITED RENTALS NO	4. 875	2, 106	1, 958	213, 837	2028/01/15
	5% 1011778 BC / NEW RED	5. 0	1, 000	958	104, 676	2025/10/15
	5% ALLISON TRANSMISSION	5. 0	250	244	26, 646	2024/10/01
	5% ANTERO RESOURCES CORP	5. 0	750	714	77, 971	2025/03/01
	5% ARAMARK SERVICES INC	5. 0	158	154	16, 862	2028/02/01
	5% COMMSCOPE INC	5. 0	1, 000	990	108, 088	2021/06/15
	5% COMMSCOPE TECH LLC	5. 0	500	410	44, 763	2027/03/15
	5% CONTINENTAL RES	5. 0	1, 400	1, 405	153, 406	2022/09/15
	5% DELPHI JERSEY HOLDING	5. 0	399	337	36, 810	2025/10/01
	5% DISH DBS CORP	5. 0	1, 500	1, 275	139, 204	2023/03/15
	5% FIRST DATA CORPORATIO	5. 0	2, 500	2, 559	279, 432	2024/01/15
	5% HCA INC	5. 0	3, 623	3, 730	407, 346	2024/03/15
	5% JAMES HARDIE INTL FIN	5. 0	434	388	42, 408	2028/01/15
	5% KFC HLD/PIZZA HUT/TAC	5. 0	53	52	5, 743	2024/06/01
	5% OLIN CORP	5. 0	192	174	19, 075	2030/02/01
	5% PULTEGROUP INC	5. 0	235	225	24, 566	2027/01/15
	5% SCIENTIFIC GAMES INTE	5. 0	594	558	60, 961	2025/10/15
	5% SIRIUS XM RADIO INC	5. 0	250	240	26, 203	2027/08/01
	5% SM ENERGY CO	5. 0	750	701	76, 562	2024/01/15
	5% STATION CASINOS LLC	5. 0	500	477	52, 127	2025/10/01
	5% VOC ESCROW LTD	5. 0	621	594	64, 919	2028/02/15
	5% WOLVERINE WORLD WIDE	5. 0	429	402	43, 969	2026/09/01
普通社債券 (含む投資法人債券)	5. 125% AECOM	5. 125	300	278	30, 420	2027/03/15
	5. 125% AES CORP/VA	5. 125	1, 000	1, 020	111, 363	2027/09/01
	5. 125% ANTERO RESOURC-WI	5. 125	500	496	54, 237	2022/12/01
	5. 125% ARAMARK SERVICES	5. 125	111	111	12, 209	2024/01/15
	5. 125% BERRY PLASTICS CO	5. 125	1, 000	1, 000	109, 180	2023/07/15
	5. 125% CCO HLDGS LLC/CAP	5. 125	812	813	88, 764	2023/05/01
	5. 125% CCO HLDGS LLC/CAP	5. 125	1, 213	1, 152	125, 813	2027/05/01
	5. 125% CCO HOLDINGS LLC	5. 125	2, 857	2, 867	313, 096	2023/02/15
	5. 125% CHENIERE CORP CHR	5. 125	2, 000	1, 997	218, 087	2027/06/30
	5. 125% FMG RESOURCES AUG	5. 125	694	678	74, 066	2023/03/15
	5. 125% FMG RESOURCES AUG	5. 125	529	507	55, 445	2024/05/15
	5. 125% HEALTHSOUTH CORP	5. 125	1, 000	997	108, 907	2023/03/15
	5. 125% LEVEL 3 FINANCING	5. 125	1, 000	988	107, 951	2023/05/01
	5. 125% OLIN CORP	5. 125	1, 000	966	105, 495	2027/09/15
	5. 125% REYNOLDS GRP ISS/	5. 125	500	497	54, 317	2023/07/15
	5. 125% SANDS CHINA LTD	5. 125	511	509	55, 633	2025/08/08
	5. 125% SEALED AIR CORP	5. 125	750	753	82, 294	2024/12/01
	5. 125% SINCLAIR TELEVISI	5. 125	700	630	68, 783	2027/02/15
	5. 125% STEEL DYNAMICS	5. 125	449	450	49, 144	2021/10/01
	5. 125% T-MOBILE USA INC	5. 125	500	496	54, 180	2025/04/15
	5. 125% TENET HEALTHCARE	5. 125	2, 000	1, 935	211, 263	2025/05/01
	5. 2% ENSCO PLC	5. 2	169	121	13, 284	2025/03/15
	5. 25% ACCO BRANDS CORP	5. 25	433	422	46, 093	2024/12/15
	5. 25% ASHTEAD CAPITAL IN	5. 25	454	458	50, 063	2026/08/01

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	5.25% CHENIERE ENERGY PA	5.25	1,000	983	107,405	2025/10/01
	5.25% CIT GROUP INC	5.25	300	304	33,245	2025/03/07
	5.25% ESH HOSPITALITY	5.25	323	312	34,119	2025/05/01
	5.25% FIAT CHRYSLER AUTO	5.25	209	211	23,045	2023/04/15
	5.25% KFC HLD/PIZZA HUT/	5.25	343	341	37,297	2026/06/01
	5.25% L BRANDS INC	5.25	800	696	75,989	2028/02/01
	5.25% NOVA CHEMICALS COR	5.25	945	852	93,115	2027/06/01
	5.25% PARSLEY ENERGY LLC	5.25	261	253	27,641	2025/08/15
	5.25% TAYLOR MORRISON CO	5.25	500	497	54,317	2021/04/15
	5.25% WELLCARE HEALTH PL	5.25	1,221	1,227	133,975	2025/04/01
	5.25% WYNN LAS VEGAS LLC	5.25	500	459	50,217	2027/05/15
	5.375% CCO HLDGS LLC/CAP	5.375	972	968	105,688	2025/05/01
	5.375% CENTENE ESCROW I	5.375	748	761	83,095	2026/06/01
	5.375% CHEMOURS CO	5.375	500	474	51,792	2027/05/15
	5.375% DIAMONDBACK ENERG	5.375	750	755	82,499	2025/05/31
	5.375% ENDO FIN LLC/ENDO	5.375	1,164	942	102,939	2023/01/15
	5.375% EQUINIX INC	5.375	1,500	1,505	164,336	2027/05/15
	5.375% GLP CAPITAL LP /	5.375	1,110	1,117	122,006	2026/04/15
	5.375% HCA INC	5.375	2,877	2,920	318,822	2025/02/01
	5.375% LEVEL 3 FINANCING	5.375	500	496	54,218	2024/01/15
	5.375% NEWFIELD EXPLORAT	5.375	1,750	1,787	195,182	2026/01/01
	5.375% PARSLEY ENERGY LL	5.375	500	485	52,952	2025/01/15
	5.375% SIRIUS XM RADIO I	5.375	1,000	1,003	109,589	2025/04/15
	5.375% SIRIUS XM RADIO I	5.375	1,000	985	107,564	2026/07/15
	5.375% T-MOBILE USA INC	5.375	500	502	54,862	2027/04/15
	5.375% TRINSEO OP / TRIN	5.375	535	476	51,986	2025/09/01
	5.375% WELLCARE HEALTH P	5.375	208	209	22,908	2026/08/15
	5.45% DIAMOND 1 FIN/DIAM	5.45	813	844	92,236	2023/06/15
	5.45% FREEPORT-MCMORAN	5.45	500	412	45,036	2043/03/15
	5.5% AES CORP	5.5	1,571	1,612	176,024	2025/04/15
	5.5% AIRCASTLE LTD	5.5	206	210	23,023	2022/02/15
	5.5% AMERIGAS PART/FIN C	5.5	500	487	53,225	2025/05/20
	5.5% BMC EAST LLC	5.5	118	111	12,142	2024/10/01
	5.5% BWAY HOLDING CO	5.5	2,000	1,942	212,082	2024/04/15
	5.5% CASCADES INC	5.5	222	220	24,056	2022/07/15
	5.5% CHARLES RIVER LABOR	5.5	384	390	42,658	2026/04/01
	5.5% COTT CORP	5.5	431	424	46,350	2025/04/01
	5.5% ENERGY TRANSFER EQU	5.5	307	314	34,289	2027/06/01
	5.5% EQT MIDSTREAM PARTN	5.5	750	743	81,208	2028/07/15
	5.5% GANNETT CO	5.5	500	491	53,634	2024/09/15
	5.5% HERTZ CORP	5.5	500	405	44,217	2024/10/15
	5.5% NABORS INDUSTRIES I	5.5	1,000	887	96,894	2023/01/15
	5.5% NAVIENT CORP	5.5	2,608	2,497	272,639	2023/01/25
	5.5% PARK AEROSPACE HOLD	5.5	74	74	8,099	2024/02/15
	5.5% PULTEGROUP INC	5.5	500	497	54,317	2026/03/01
	5.5% VALEANT PHARMACEUTI	5.5	598	590	64,473	2025/11/01
	5.5% ZIGGO SECURED FINAN	5.5	750	697	76,153	2027/01/15
	5.625% ADVANCED DISPOSAL	5.625	500	493	53,907	2024/11/15

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	5.625% BUILDERS FIRSTSOU	5.625	73	69	7,561	2024/09/01
	5.625% CENTURY LINK INC	5.625	500	503	54,999	2020/04/01
	5.625% CENTURYLINK INC	5.625	1,000	901	98,424	2025/04/01
	5.625% CHENIERE ENERGY P	5.625	279	274	29,966	2026/10/01
	5.625% CROWNROCK LP/CROW	5.625	750	712	77,803	2025/10/15
	5.625% EXTRACTION OIL &	5.625	300	252	27,554	2026/02/01
	5.625% HCA INC	5.625	114	115	12,645	2028/09/01
	5.625% HESS INF PART / F	5.625	545	536	58,610	2026/02/15
	5.625% LEVEL 3 FINANCING	5.625	473	474	51,771	2023/02/01
	5.625% LIVE NATION ENTER	5.625	287	288	31,491	2026/03/15
	5.625% MGM GROWTH/MGM FI	5.625	201	205	22,384	2024/05/01
	5.625% NEXSTAR ESCROW CO	5.625	1,500	1,443	157,595	2024/08/01
	5.625% POST HOLDINGS INC	5.625	500	481	52,611	2028/01/15
	5.625% SALLY HOLDINGS/SA	5.625	1,000	957	104,539	2025/12/01
	5.625% SENSATA TECH BV	5.625	273	282	30,878	2024/11/01
	5.625% SM ENERGY CO	5.625	500	476	51,980	2025/06/01
	5.75% BOMBARDIER INC	5.75	172	162	17,746	2022/03/15
	5.75% CALPINE CORP	5.75	750	695	75,948	2025/01/15
	5.75% LAMAR MEDIA CORP	5.75	441	453	49,532	2026/02/01
	5.75% NABORS INDUSTRIES	5.75	499	420	45,877	2025/02/01
	5.75% NETFLIX INC	5.75	500	515	56,295	2024/03/01
	5.75% PDC ENERGY INC	5.75	238	221	24,165	2026/05/15
	5.75% QUEBECOR MEDIA INC	5.75	1,420	1,465	160,051	2023/01/15
	5.75% RANGE RESOURCES CO	5.75	750	747	81,577	2021/06/01
	5.75% SABINE PASS LIQUEF	5.75	500	533	58,206	2024/05/15
	5.75% SPECTRUM BRANDS IN	5.75	635	620	67,769	2025/07/15
	5.75% ST MARYS CEMENT IN	5.75	750	764	83,420	2027/01/28
	5.75% STENA INTERNATIONA	5.75	346	316	34,565	2024/03/01
	5.75% SUMMIT MID HLDS LL	5.75	1,140	1,057	115,441	2025/04/15
	5.75% WPX ENERGY INC	5.75	499	487	53,255	2026/06/01
	5.75% ZAYO GROUP LLC/ZAY	5.75	250	242	26,476	2027/01/15
	5.875% BEAZER HOMES USA	5.875	510	428	46,772	2027/10/15
	5.875% CALPINE	5.875	450	444	48,516	2024/01/15
	5.875% CCO HLDGS LLC	5.875	1,200	1,186	129,542	2027/05/01
	5.875% CDK GLOBAL INC	5.875	289	297	32,460	2026/06/15
	5.875% CHENIERE CORP CHR	5.875	761	790	86,305	2025/03/31
	5.875% DELL INT LLC/EM	5.875	79	79	8,731	2021/06/15
	5.875% ENERGY TRANSFER E	5.875	1,000	1,052	114,857	2024/01/15
	5.875% HCA INC	5.875	172	176	19,248	2029/02/01
	5.875% JC PENNEY CORP IN	5.875	350	287	31,430	2023/07/01
	5.875% LIONS GATE CAPITA	5.875	1,000	985	107,564	2024/11/01
	5.875% MINERVA LUXEMBOUR	5.875	508	456	49,847	2028/01/19
	5.875% NETFLIX INC	5.875	500	495	54,044	2028/11/15
	5.875% OWENS-BROKWAY	5.875	250	257	28,113	2023/08/15
	5.875% PILGRIM'S PRIDE C	5.875	1,096	1,045	114,126	2027/09/30
	5.875% SEMINOLE HARD ROC	5.875	598	606	66,249	2021/05/15
	5.875% TRANSOCEAN GUARDI	5.875	219	217	23,757	2024/01/15
	6% ARDAGH PKG FIN/HLDS	6.0	1,000	960	104,812	2025/02/15

普通社債券
(含む投資法人債券)

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	6% CALPINE CORP	6.0	500	502	54,862	2022/01/15
	6% DELTA MERGER SUB	6.0	263	261	28,570	2026/09/15
	6% KOPPERS INC	6.0	194	173	18,950	2025/02/15
	6% STANDARD INDUSTRIES I	6.0	500	497	54,317	2025/10/15
	6% T-MOBILE USA INC	6.0	1,000	1,025	111,909	2024/04/15
	6.125% AMC ENTERTAINMENT	6.125	798	706	77,106	2027/05/15
	6.125% CENTENE ESCROW CO	6.125	1,242	1,290	140,856	2024/02/15
	6.125% RESIDEO FUNDING I	6.125	195	198	21,715	2026/11/01
	6.125% RIVERS PITTSBURGH	6.125	313	311	34,002	2021/08/15
	6.125% VALEANT PHARMACEU	6.125	181	168	18,353	2025/04/15
	6.25% AMERICAN AXLE & MF	6.25	500	477	52,133	2025/04/01
	6.25% MEDNAX INC	6.25	730	731	79,900	2027/01/15
	6.25% OASIS PETROLEUM IN	6.25	750	690	75,334	2026/05/01
	6.25% SENSATA TECH UK FI	6.25	750	772	84,341	2026/02/15
	6.25% TENET HEALTHCARE C	6.25	943	941	102,828	2027/02/01
	6.25% TRANSOCEAN PROTEUS	6.25	800	794	86,688	2024/12/01
	6.375% CALLON PETROLEUM	6.375	600	597	65,180	2026/07/01
	6.375% ICAHN ENTERPRISES	6.375	1,245	1,248	136,268	2025/12/15
	6.375% NETFLIX INC	6.375	806	819	89,429	2029/05/15
	6.375% PRESTIGE BRANDS I	6.375	107	105	11,492	2024/03/01
	6.5% AMERICAN AXLE & MFG	6.5	250	236	25,827	2027/04/01
	6.5% COTY INC	6.5	500	452	49,393	2026/04/15
	6.5% CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	201	21,958	2029/02/01
	6.5% DANA FINANCING LUX	6.5	500	497	54,317	2026/06/01
	6.5% MATTAMY GROUP CORP	6.5	121	111	12,153	2025/10/01
	6.5% MDC PARTNERS INC	6.5	1,278	1,162	126,974	2024/05/01
	6.5% UNITED RENTALS NORT	6.5	119	121	13,300	2026/12/15
	6.5% VALEANT PHARMACEUTI	6.5	500	515	56,295	2022/03/15
	6.625% ALTICE FINANCING	6.625	750	746	81,475	2023/02/15
	6.625% HUGHES SATELLITE	6.625	1,362	1,312	143,269	2026/08/01
	6.625% SM ENERGY CO	6.625	186	179	19,545	2027/01/15
	6.625% TRINIDAD DRILLING	6.625	177	178	19,518	2025/02/15
	6.625% WHITING PETROLEUM	6.625	246	234	25,649	2026/01/15
	6.75% CSC HOLDINGS LLC	6.75	1,000	1,043	113,956	2021/11/15
	6.75% JBS USA LUX/JBS US	6.75	602	603	65,910	2028/02/15
	6.75% L BRANDS INC	6.75	500	420	45,855	2036/07/01
	6.75% M/I HOMES INC	6.75	1,000	1,005	109,725	2021/01/15
	6.75% NAVIENT CORP	6.75	411	378	41,283	2026/06/15
	6.875% REYNOLDS GROUP HO	6.875	639	639	69,767	2021/02/15
	6.875% SABLE INTL FINANC	6.875	206	212	23,164	2022/08/01
	6.875% TRANSOCEAN POSEID	6.875	277	278	30,431	2027/02/01
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	380	380	41,488	2026/04/01
	6.875% VTR FINANCE BV	6.875	762	778	85,009	2024/01/15
	7% JBS INVESTMENTS II GM	7.0	489	493	53,837	2026/01/15
	7% KB HOME	7.0	1,000	1,045	114,093	2021/12/15
	7% SPRINT COMMUNICATIONS	7.0	500	515	56,234	2020/03/01
	7% STARS GRP HLDS/STARS	7.0	426	430	46,985	2026/07/15
	7% VALEANT PHARMACEUTICA	7.0	500	521	56,899	2024/03/15

銘柄	当 期 末				償還年月日		
	利 率	額面金額	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円			
	7.125%	DELL INT LLC / EM	7.125	421	441	48,157	2024/06/15
	7.125%	MPH ACQUISITION H	7.125	240	233	25,515	2024/06/01
	7.125%	PRECISION DRILLIN	7.125	424	382	41,720	2026/01/15
	7.125%	SPRINGLEAF FINANC	7.125	559	527	57,598	2026/03/15
	7.125%	SPRINT CORP-WI	7.125	2,000	2,014	219,995	2024/06/15
	7.25%	JBS INVESTMENTS GM	7.25	1,799	1,851	202,110	2024/04/03
	7.375%	EXTRACTION OIL &	7.375	500	458	50,086	2024/05/15
	7.375%	NUMERICABLE-SFR S	7.375	671	638	69,667	2026/05/01
	7.5%	BOMBARDIER INC	7.5	80	75	8,243	2025/03/15
	7.5%	CENTURYLINK INC	7.5	1,738	1,749	190,999	2024/04/01
	7.5%	DENBURY RESOURCES I	7.5	500	422	46,128	2024/02/15
	7.5%	EAGLE INT GLO/RUYI	7.5	200	194	21,262	2025/05/01
	7.5%	TRANSOCEAN INC	7.5	309	293	32,040	2026/01/15
	7.625%	DYNEGY INC	7.625	488	516	56,410	2024/11/01
	7.625%	HERTZ CORP	7.625	500	493	53,907	2022/06/01
	7.75%	DISH DBS CORP	7.75	500	426	46,537	2026/07/01
	7.75%	ENERGIZER HOLDINGS	7.75	119	120	13,187	2027/01/15
	7.75%	MGM RESORTS	7.75	1,000	1,081	118,110	2022/03/15
	7.75%	SOUTHWESTERN ENERG	7.75	1,000	1,009	110,203	2027/10/01
普通社債券 (含む投資法人債券)	7.875%	ALTA MESA HLDGS/F	7.875	1,600	1,088	118,787	2024/12/15
	7.875%	FXI HOLDINGS INC	7.875	975	916	100,063	2024/11/01
	7.875%	MOHEGAN TRIBAL GA	7.875	1,000	955	104,266	2024/10/15
	7.875%	NOBLE HOLDING INT	7.875	500	449	49,062	2026/02/01
	7.875%	SIGMA HOLDCO BV	7.875	1,250	1,112	121,462	2026/05/15
	8%	CB ESCROW CORP	8.0	1,000	865	94,440	2025/10/15
	8%	CHESAPEAKE ENERGY COR	8.0	750	735	80,349	2025/01/15
	8%	EP ENER/EVEREST ACQ F	8.0	500	395	43,126	2024/11/29
	8.25%	INTL LEASE FIN	8.25	379	405	44,285	2020/12/15
	8.5%	FRONTIER COMMUNICAT	8.5	1,006	902	98,576	2026/04/01
	8.5%	LIBERTY MEDIA CORP	8.5	1,000	1,005	109,725	2029/07/15
	8.5%	VALEANT PHARMACEUTI	8.5	187	193	21,080	2027/01/31
	8.625%	CHS/COMMUNITY HEA	8.625	1,000	1,020	111,363	2024/01/15
	8.75%	BEAZER HOMES USA	8.75	500	516	56,364	2022/03/15
	8.75%	BOMBARDIER INC	8.75	500	523	57,183	2021/12/01
	8.875%	TELESAT CANADA/TE	8.875	699	730	79,728	2024/11/15
	9%	TRANSOCEAN INC	9.0	147	152	16,689	2023/07/15
	9.25%	PRIME SECSRVC BRW/ WYNDHAM DESTINATIO	9.25	422	445	48,608	2023/05/15
	5.4%		5.4	700	673	73,560	2024/04/01
合 計		—	—	—	—	21,464,630	—

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

投資信託財産の構成

(2019年1月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	21,464,630	95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	977,087	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	22,441,717	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注2) 外貨建純資産 (22,054,606千円) の投資信託財産総額 (22,441,717千円) に対する比率は98.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年1月29日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.18円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年1月29日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,441,717,854円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	642,624,563
公 社 債 (評価額)	21,464,630,328
未 収 入 金	35,020,987
未 収 利 息	287,142,465
前 払 費 用	12,299,511
(B) 負 債	239,026,700
未 払 金	222,699,086
未 払 解 約 金	16,327,134
未 払 利 息	480
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	22,202,691,154
元 本	9,573,341,020
次 期 繰 越 損 益 金	12,629,350,134
(D) 受 益 権 総 口 数	9,573,341,020口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,192円

(注1) 元本の状況

期首元本額	11,925,219,072円
期中追加設定元本額	26,551,407円
期中一部解約元本額	2,378,429,459円
期末における元本の内訳	
イーストスプリング米国高利回り社債オープン	9,573,341,020円

(注2) 1口当たり純資産額は2,3192円です。

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

損益の状況

当期(自2018年1月30日 至2019年1月29日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,395,009,366円
受 取 利 息	1,334,004,860
そ の 他 収 益 金	61,213,084
支 払 利 息	△ 208,578
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,048,208,956
売 買 益	262,233,546
売 買 損	△ 1,310,442,502
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,189,180
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	341,611,230
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	15,350,873,775
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	35,279,239
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 3,098,414,110
(H) 計 (D + E + F + G)	12,629,350,134
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	12,629,350,134

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等は保管費用等です。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、一部解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

お知らせ

○マザーファンドの追加信託、一部解約について、マザーファンド申込日の前営業日の基準価額をもって設定・解約を行う方法とするため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2018年8月13日)