

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37作成期

第216期（決算日 2021年2月10日）
 第217期（決算日 2021年3月10日）
 第218期（決算日 2021年4月12日）
 第219期（決算日 2021年5月10日）
 第220期（決算日 2021年6月10日）
 第221期（決算日 2021年7月12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：<https://www.eastspring.co.jp/>

〒100-6905

東京都千代田区丸の内2-6-1丸の内パークビルディング

最近5作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配前)	税 込 金		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
			税 分 配	期 騰 落 中 率		
第33 作成期	192期(2019年2月12日)	円 6,175	円 20	% 3.8	% 96.2	百万円 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
第34 作成期	198期(2019年8月13日)	6,050	20	△ 3.1	97.7	20,613
	199期(2019年9月10日)	6,241	20	3.5	97.3	21,070
	200期(2019年10月10日)	6,181	20	△ 0.6	97.2	20,611
	201期(2019年11月11日)	6,305	20	2.3	97.8	20,797
	202期(2019年12月10日)	6,294	20	0.1	97.7	20,543
	203期(2020年1月10日)	6,419	20	2.3	98.3	20,779
第35 作成期	204期(2020年2月10日)	6,412	20	0.2	97.6	20,514
	205期(2020年3月10日)	5,677	20	△ 11.2	95.8	18,002
	206期(2020年4月10日)	5,736	20	1.4	96.4	18,055
	207期(2020年5月11日)	5,730	20	0.2	97.4	17,953
	208期(2020年6月10日)	6,076	20	6.4	96.5	18,986
	209期(2020年7月10日)	5,975	20	△ 1.3	96.8	18,567
第36 作成期	210期(2020年8月11日)	6,158	20	3.4	96.5	19,023
	211期(2020年9月10日)	6,123	20	△ 0.2	96.4	18,807
	212期(2020年10月12日)	6,105	20	0.0	96.1	18,642
	213期(2020年11月10日)	6,194	20	1.8	97.0	18,781
	214期(2020年12月10日)	6,188	20	0.2	96.7	18,640
	215期(2021年1月12日)	6,206	20	0.6	97.3	18,529
第37 作成期	216期(2021年2月10日)	6,278	20	1.5	97.2	18,599
	217期(2021年3月10日)	6,415	20	2.5	96.9	18,857
	218期(2021年4月12日)	6,546	20	2.4	96.6	19,053
	219期(2021年5月10日)	6,503	20	△ 0.4	96.0	18,800
	220期(2021年6月10日)	6,576	20	1.4	96.2	18,901
	221期(2021年7月12日)	6,646	20	1.4	96.3	18,935

(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216期	(期 首) 2021年1月12日	円 6,206	%	—	% 97.3
	1月末	6,234		0.5	96.6
	(期 末) 2021年2月10日	6,298		1.5	97.2
第217期	(期 首) 2021年2月10日	6,278		—	97.2
	2月末	6,342		1.0	96.8
	(期 末) 2021年3月10日	6,435		2.5	96.9
第218期	(期 首) 2021年3月10日	6,415		—	96.9
	3月末	6,556		2.2	96.9
	(期 末) 2021年4月12日	6,566		2.4	96.6
第219期	(期 首) 2021年4月12日	6,546		—	96.6
	4月末	6,514		△0.5	95.7
	(期 末) 2021年5月10日	6,523		△0.4	96.0
第220期	(期 首) 2021年5月10日	6,503		—	96.0
	5月末	6,559		0.9	96.8
	(期 末) 2021年6月10日	6,596		1.4	96.2
第221期	(期 首) 2021年6月10日	6,576		—	96.2
	6月末	6,661		1.3	96.9
	(期 末) 2021年7月12日	6,666		1.4	96.3

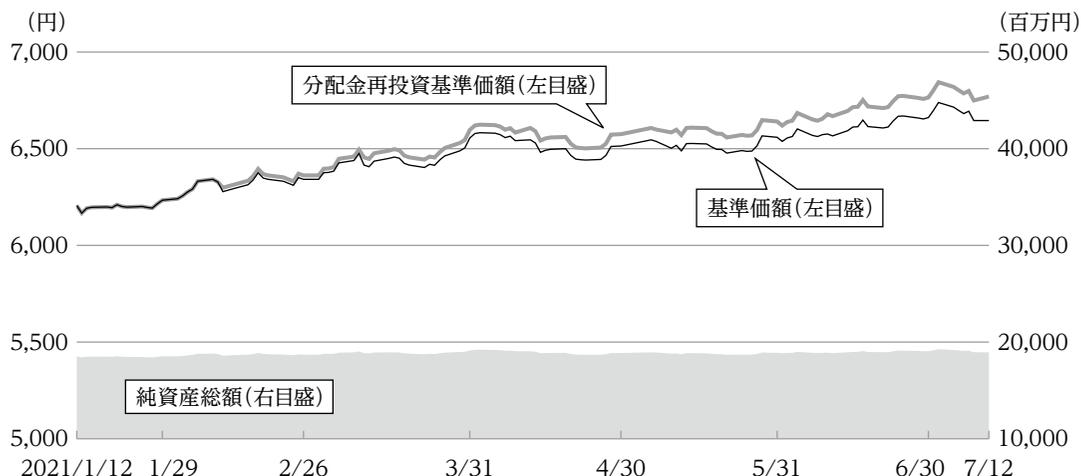
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2021年1月13日～2021年7月12日)



第216期首	6,206円
第221期末	6,646円 (既払分配金120円)
騰落率	9.1% (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

- ・債券価格が上昇(利回りは低下)したこと。
- ・為替市場でドルが上昇したこと。

米国高利回り社債市場

当作成期初から2021年3月下旬にかけて、米国債利回りは新型コロナウイルス感染拡大後の財政出動に伴う国債増発による需給バランス悪化懸念やインフレリスクなどが意識され大幅に上昇（価格は下落）しました。その一方で、米国高利回り社債の対国債スプレッドは景気回復への期待と市場予想を上回る企業収益や良好な経済指標などを背景に縮小しました。4月以降、米連邦準備制度理事会（FRB）は量的緩和の縮小を急がないとの見方が広がり米国債利回りの上昇に一服感が見られました。その後、米連邦公開市場委員会（FOMC）での量的緩和縮小の議論開始に関する言及を受けて一時上昇する局面もありましたが、作成期末にかけて低下しました。米国高利回り社債の対国債スプレッドは、デフォルト（債務不履行）率の低下などファンダメンタルズの改善を背景に引き続き縮小しました。米国高利回り社債の利回りはスプレッドの縮小を受けて通期では低下しました。

為替市場

当作成期初から2021年3月下旬にかけて米国債利回りの上昇を受け、日米金利差の拡大が意識されたことにより円安ドル高となりました。4月は米国債利回りが低下に転じたことやリスク選好地合いの一服などを受けて、下旬にかけて円高ドル安となりました。しかしその後は、米国の金融正常化の前倒し観測、リスク選好地合いの回復、日銀の緩和政策長期化観測に加えて、日本のワクチン接種の遅れなどが円売りを誘い、作成期末にかけて円安ドル高が進行しました。通期でもドルは対円で上昇しました。

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

の値上が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。

セクター別では特にエネルギー、消費財、メディアなどがプラスとなった一方で、公益は小幅の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。

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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
	2021年1月13日 ～2021年2月10日	2021年2月11日 ～2021年3月10日	2021年3月11日 ～2021年4月12日	2021年4月13日 ～2021年5月10日	2021年5月11日 ～2021年6月10日	2021年6月11日 ～2021年7月12日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	0.318	0.311	0.305	0.307	0.303	0.300
当期の収益 (円)	20	20	20	17	20	20
当期の収益以外 (円)	—	—	—	2	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	493	499	511	509	516	524

(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

米国高利回り社債のクレジットスプレッドは世界金融危機後の平均を下回る水準まで縮小しましたが、ファンダメンタルズの改善などを背景に今後も同水準を維持すると考えています。米国景気は本格的な経済活動の再開により回復傾向が続くとみており、企業の信

用力は増益やフリーキャッシュフローを活用した債務削減などにより改善しています。足元の市場環境の回復を受けて、投資適格債から格下げされる債券の減少とデフォルト（債務不履行）率は低下傾向であること、加えて相対的に高い利回りが期待できることなどから、米国高利回り社債に対する堅調な需要は継続すると考えています。今後も、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、市場の流動性などに留意するとともに、保守的な運用を行う方針です。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まいります。

1万口当たりの費用明細

(2021年1月13日～2021年7月12日)

項目	第216期～第221期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	58円	0.900%	(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、6,477円です。
(投信会社)	(30)	(0.464)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(25)	(0.382)	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)	(4)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.021	(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)	(0.015)	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)	(0.006)	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	59	0.921	

(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。

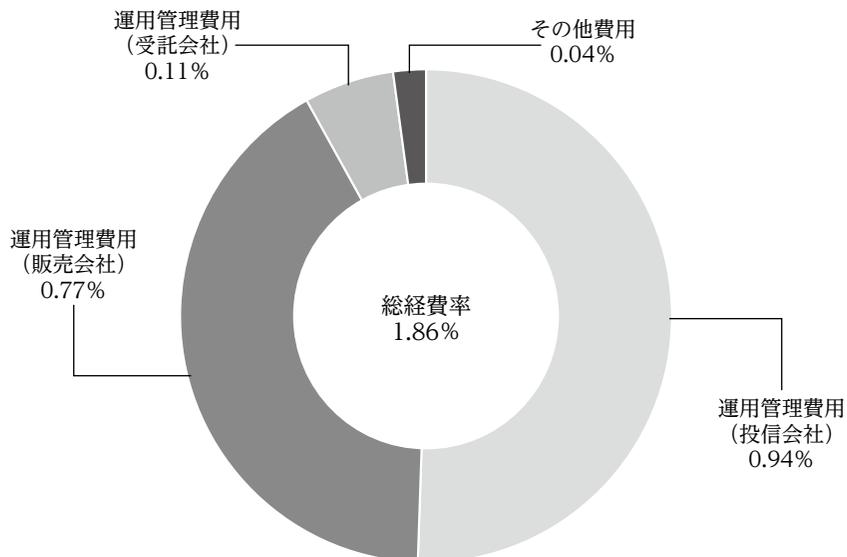
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

売買及び取引の状況

(2021年1月13日から2021年7月12日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

決 算 期	第 216 期 ～ 第 221 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 393	千円 1,097	千口 502,281	千円 1,403,414

(注) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2021年1月13日から2021年7月12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

(2021年7月12日現在)

親投資信託残高

種 類	前作成期末 (第215期末)	当 作 成 期 末 (第 221 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 6,996,992	千口 6,495,104	千円 19,023,512

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) マザーファンドの2021年7月12日現在の受益権総口数は、6,495,104千口です。

<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（6,495,104千口）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

（2021年7月12日現在）

区 分	当作成期末（第221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 155,074	千米ドル 165,538	千円 18,237,356	% 95.9	% 88.9	% 64.2	% 28.2	% 3.5
合 計	155,074	165,538	18,237,356	95.9	88.9	64.2	28.2	3.5

（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

（2021年7月12日現在）

銘 柄		当作成期末（第221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)	10.875% ROYAL CARIBBEAN	10.875	413	469	51,756	2023/06/01
	11.5% CARNIVAL CORP	11.5	622	706	77,862	2023/04/01
	11.75% AMERICAN AIRLINES	11.75	364	453	49,994	2025/07/15
	12.25% FOXTROT ESCROW IS	12.25	464	533	58,786	2026/11/15
	2.7% OCCIDENTAL PETROLEU	2.7	138	140	15,526	2023/02/15
	2.9% OCCIDENTAL PETROLEU	2.9	353	361	39,817	2024/08/15
	3.087% FORD MOTOR CREDIT	3.087	200	204	22,474	2023/01/09
	3.096% FORD MOTOR CREDIT	3.096	455	464	51,223	2023/05/04
	3.2% OCCIDENTAL PETROLEU	3.2	629	634	69,903	2026/08/15
	3.375% CENTENE CORP	3.375	230	241	26,644	2030/02/15
	3.375% PRIME SECSRVC BRW	3.375	176	171	18,905	2027/08/31
	3.375% SEAGATE HDD CAYMA	3.375	361	352	38,876	2031/07/15
	3.375% T-MOBILE USA INC	3.375	567	589	64,979	2029/04/15
	3.5% GFL ENVIRONMENTAL I	3.5	440	442	48,729	2028/09/01
	3.5% OCCIDENTAL PETROLEU	3.5	320	328	36,223	2025/06/15
	3.625% JBS FINANCE LUXEM	3.625	509	510	56,244	2032/01/15
3.625% LEVEL 3 FINANCING	3.625	447	436	48,076	2029/01/15	

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 221 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)	3.625% NEMAK SAB DE CV	3.625	209	209	23,060	2031/06/28
	3.625% SYNEOS HEALTH INC	3.625	210	207	22,904	2029/01/15
	3.664% FORD MOTOR CREDIT	3.664	450	472	52,040	2024/09/08
	3.75% CALPINE CORP	3.75	478	461	50,818	2031/03/01
	3.75% LEVEL 3 FINANCING	3.75	557	545	60,060	2029/07/15
	3.75% LIVE NATION ENTERT	3.75	126	126	13,950	2028/01/15
	3.75% VICI PROPERTIES /	3.75	200	205	22,667	2027/02/15
	3.8% CONTINENTAL RESOURC	3.8	331	350	38,623	2024/06/01
	3.875% CALRIV SCI HLD CO	3.875	426	429	47,296	2028/06/30
	3.875% INGEVITY CORP	3.875	158	157	17,359	2028/11/01
	3.875% KRAFT HEINZ FOODS	3.875	324	355	39,219	2027/05/15
	3.875% MERITAGE HOMES CO	3.875	328	339	37,400	2029/04/15
	3.875% MOLINA HEALTHCARE	3.875	218	228	25,217	2030/11/15
	3.875% OPEN TEXT CORP	3.875	377	383	42,209	2028/02/15
	3.875% TWILIO INC	3.875	557	577	63,604	2031/03/15
	3.9% EQT CORP	3.9	375	406	44,816	2027/10/01
	3.95% MARB BONDCO PLC	3.95	880	847	93,410	2031/01/29
	4% BOOZ ALLEN HAMILTON I	4.0	57	58	6,428	2029/07/01
	4% CABLE ONE INC	4.0	249	251	27,672	2030/11/15
	4% FORD MOTOR CREDIT CO	4.0	220	232	25,562	2030/11/13
	4% GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	285	282	31,162	2028/08/01
	4% KB HOME	4.0	450	456	50,320	2031/06/15
	4% TARGA RESOURCES PARTN	4.0	236	244	26,910	2032/01/15
	4.063% FORD MOTOR CREDIT	4.063	225	239	26,364	2024/11/01
	4.125% DT MIDSTREAM INC	4.125	430	439	48,402	2029/06/15
	4.125% EQM MIDSTREAM PAR	4.125	249	257	28,323	2026/12/01
	4.125% FORD MOTOR CREDIT	4.125	200	212	23,439	2027/08/17
	4.125% INTERNATIONAL GAM	4.125	204	213	23,514	2026/04/15
	4.125% ORGANON FINANCE 1	4.125	200	203	22,419	2028/04/30
	4.134% FORD MOTOR CREDIT	4.134	454	486	53,568	2025/08/04
	4.25% AIRCASTLE LTD	4.25	634	691	76,151	2026/06/15
	4.25% CENTENE CORP	4.25	624	657	72,416	2027/12/15
	4.25% KRAFT HEINZ FOODS	4.25	101	116	12,786	2031/03/01
	4.25% LEVEL 3 FINANCING	4.25	463	472	52,028	2028/07/01
	4.25% NOVA CHEMICALS COR	4.25	279	281	31,062	2029/05/15
	4.25% PILGRIM'S PRIDE CO	4.25	430	448	49,386	2031/04/15
4.25% ROYAL CARIBBEAN CR	4.25	512	507	55,906	2026/07/01	
4.25% VICI PROPERTIES /	4.25	234	243	26,846	2026/12/01	
4.25% VMED O2 UK FINANCI	4.25	515	504	55,602	2031/01/31	
4.271% FORD MOTOR CREDIT	4.271	250	268	29,614	2027/01/09	
4.3% OCCIDENTAL PETROLEU	4.3	551	546	60,248	2039/08/15	
4.346% FORD MOTOR COMPAN	4.346	480	517	57,060	2026/12/08	

銘柄		当作成期末(第221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% DT MIDSTREAM INC	4.375	317	328	36,233	2031/06/15	
	4.375% ENTEGRIS INC	4.375	273	284	31,367	2028/04/15	
	4.375% FMG RESOURCES AUG	4.375	430	463	51,044	2031/04/01	
	4.375% QVC INC	4.375	500	526	57,976	2023/03/15	
	4.375% UNITED AIRLINES I	4.375	178	184	20,272	2026/04/15	
	4.5% BUCKEYE PARTNERS LP	4.5	205	211	23,262	2028/03/01	
	4.5% CALPINE CORP	4.5	654	671	73,942	2028/02/15	
	4.5% CHENIERE ENERGY PAR	4.5	272	295	32,520	2029/10/01	
	4.5% CONTINENTAL RESOURC	4.5	80	83	9,188	2023/04/15	
	4.5% CORELOGIC INC	4.5	542	539	59,413	2028/05/01	
	4.5% CSC HOLDINGS LLC	4.5	847	858	94,597	2031/11/15	
	4.5% DEVON ENERGY CORPOR	4.5	201	220	24,245	2030/01/15	
	4.5% HUBBAY MINERALS INC	4.5	178	178	19,708	2026/04/01	
	4.5% MARRIOTT OWNERSHIP	4.5	179	180	19,879	2029/06/15	
	4.5% MGM GROWTH/MGM FINA	4.5	556	595	65,618	2026/09/01	
	4.5% MGM GROWTH/MGM FINA	4.5	92	97	10,756	2028/01/15	
	4.5% RADIATE HOLDCO / FI	4.5	219	226	24,952	2026/09/15	
	4.5% ZF NA CAPITAL	4.5	415	424	46,749	2022/04/29	
	4.625% ADAPTHEALTH LLC	4.625	169	171	18,882	2029/08/01	
	4.625% ALLIED UNI HLD /	4.625	375	375	41,316	2028/06/01	
	4.625% CENTENE CORP	4.625	443	487	53,685	2029/12/15	
	4.625% CHENIERE ENERGY I	4.625	440	466	51,383	2028/10/15	
	4.625% FIRSTCASH INC	4.625	294	305	33,685	2028/09/01	
	4.625% KRAFT HEINZ FOODS	4.625	1,199	1,417	156,194	2039/10/01	
	4.625% LEVEL 3 FINANCING	4.625	478	497	54,833	2027/09/15	
	4.625% LPL HOLDINGS INC	4.625	326	338	37,256	2027/11/15	
	4.625% MGM GROWTH/MGM FI	4.625	150	160	17,711	2025/06/15	
	4.625% POST HOLDINGS INC	4.625	257	261	28,844	2030/04/15	
	4.625% TENET HEALTHCARE	4.625	154	159	17,538	2028/06/15	
	4.625% TRAVEL & LEISURE	4.625	270	279	30,749	2030/03/01	
	4.625% UNITED AIR 2014-2	4.625	979	1,001	110,327	2022/09/03	
	4.625% UNITED AIRLINES I	4.625	245	253	27,902	2029/04/15	
	4.625% VICI PROPERTIES /	4.625	54	57	6,380	2029/12/01	
	4.625% WILLIAMS SCOTSMAN	4.625	83	85	9,464	2028/08/15	
	4.75% BOYD GAMING CORP	4.75	240	249	27,465	2031/06/15	
	4.75% CARGO AIRCRAFT MAN	4.75	473	483	53,225	2028/02/01	
	4.75% CHS/COMMUNITY HEAL	4.75	580	585	64,457	2031/02/15	
	4.75% CHURCHILL DOWNS IN	4.75	149	154	17,030	2028/01/15	
	4.75% DELTA AIR LINES/SK	4.75	131	145	16,054	2028/10/20	
	4.75% EQM MIDSTREAM PART	4.75	440	455	50,217	2031/01/15	
	4.75% EQT MIDSTREAM PART	4.75	199	207	22,855	2023/07/15	
	4.75% ICAHN ENTERPRISES/	4.75	293	306	33,772	2024/09/15	

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 221 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	
	4. 75% IHEARTCOMMUNICATIO	4. 75	85	88	9, 715	2028/01/15
	4. 75% IMOLA MERGER CORP	4. 75	570	589	64, 994	2029/05/15
	4. 75% MARRIOTT OWNERSHIP	4. 75	226	230	25, 366	2028/01/15
	4. 75% MGM CHINA HOLDINGS	4. 75	255	261	28, 841	2027/02/01
	4. 75% NIELSEN FINANCE LL	4. 75	226	227	25, 116	2031/07/15
	4. 75% PETSMA RT INC/PETSM	4. 75	503	523	57, 627	2028/02/15
	4. 75% SHEA HOMES LP/FNDG	4. 75	465	480	52, 921	2028/02/15
	4. 75% SHEA HOMES LP/FNDG	4. 75	289	297	32, 765	2029/04/01
	4. 75% WESTERN DIGIT AL CO	4. 75	400	443	48, 822	2026/02/15
	4. 8% KB HOME	4. 8	320	348	38, 381	2029/11/15
	4. 875% ADIENT GLOBAL HOL	4. 875	494	505	55, 648	2026/08/15
	4. 875% BAUSCH HEALTH COS	4. 875	114	116	12, 889	2028/06/01
	4. 875% ENERGEAN ISRAEL F	4. 875	432	443	48, 830	2026/03/30
	4. 875% HILTON GRAND VAC	4. 875	237	236	26, 012	2031/07/01
	4. 875% KRAFT HEINZ FOODS	4. 875	1, 484	1, 844	203, 221	2049/10/01
	4. 875% MIDWEST GAMING BO	4. 875	969	975	107, 421	2029/05/01
	4. 875% NAVIENT CORP	4. 875	181	181	20, 015	2028/03/15
	4. 875% NETFLIX INC	4. 875	184	213	23, 565	2028/04/15
	4. 875% NOVA CHEMICALS CO	4. 875	116	122	13, 530	2024/06/01
	4. 875% TARGA RESOURCES P	4. 875	167	182	20, 054	2031/02/01
	4. 875% TENET HEALTHCARE	4. 875	890	921	101, 483	2026/01/01
普通社債券 (信託投資法人債券)	5% ALTICE FINANCING SA	5. 0	198	196	21, 621	2028/01/15
	5% BAUSCH HEALTH COS INC	5. 0	135	130	14, 352	2028/01/30
	5% CCO HLDGS LLC/CAP COR	5. 0	453	475	52, 339	2028/02/01
	5% EQT CORP	5. 0	105	118	13, 021	2029/01/15
	5% FRONTIER COMMUNICATIO	5. 0	782	809	89, 168	2028/05/01
	5% HILTON GRAND VAC BOR	5. 0	562	573	63, 219	2029/06/01
	5% IQVIA INC	5. 0	228	238	26, 249	2027/05/15
	5% SCIENTIFIC GAMES INTE	5. 0	358	369	40, 673	2025/10/15
	5% STUDIO CITY FINANCE L	5. 0	425	428	47, 173	2029/01/15
	5% TARGA RESOURCES PARTN	5. 0	691	730	80, 504	2028/01/15
	5% TEGNA INC	5. 0	514	544	60, 025	2029/09/15
	5% TENNECO INC	5. 0	364	362	39, 951	2026/07/15
	5% TEREX CORP	5. 0	565	589	64, 969	2029/05/15
	5% VIRGIN MEDIA FINANCE	5. 0	122	122	13, 541	2030/07/15
	5% VOC ESCROW LTD	5. 0	605	605	66, 652	2028/02/15
	5. 125% ALTICE FRANCE SA	5. 125	573	583	64, 311	2029/07/15
	5. 125% CALPINE CORP	5. 125	180	184	20, 276	2028/03/15
	5. 125% CASCADES INC/USA	5. 125	83	88	9, 740	2026/01/15
	5. 125% CCO HLDGS LLC/CAP	5. 125	270	282	31, 158	2027/05/01
	5. 125% CENTURYLINK INC	5. 125	387	401	44, 268	2026/12/15
	5. 125% DISH DBS CORP	5. 125	557	551	60, 712	2029/06/01

銘柄		当作成期末(第221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	
	5.125% FORD MOTOR CREDIT	5.125	203	224	24,712	2025/06/16
	5.125% LCPR SR SECURED F	5.125	427	439	48,453	2029/07/15
	5.125% ORGANON FINANCE 1	5.125	200	205	22,639	2031/04/30
	5.125% TENET HEALTHCARE	5.125	389	407	44,917	2027/11/01
	5.125% TENNECO INC	5.125	937	970	106,909	2029/04/15
	5.125% UNIVAR SOLUTIONS	5.125	122	128	14,129	2027/12/01
	5.15% CF INDUSTRIES INC	5.15	428	528	58,249	2034/03/15
	5.25% AIR CANADA 2020-2A	5.25	59	65	7,185	2029/04/01
	5.25% AIRCASTLE LTD	5.25	171	192	21,160	2025/08/11
	5.25% ARDAGH PKG FIN/HLD	5.25	200	209	23,108	2025/04/30
	5.25% ARDAGH PKG FIN/HLD	5.25	425	435	47,956	2027/08/15
	5.25% ASSTEAD CAPITAL IN	5.25	89	92	10,203	2026/08/01
	5.25% ESH HOSPITALITY	5.25	323	327	36,129	2025/05/01
	5.25% ICAHN ENTERPRISES/	5.25	480	500	55,129	2027/05/15
	5.25% IHEARTCOMMUNICATIO	5.25	141	148	16,310	2027/08/15
	5.25% INTERNATIONAL GAME	5.25	364	389	42,909	2029/01/15
	5.25% MAGIC MERGERCO INC	5.25	287	297	32,725	2028/05/01
	5.25% NOVA CHEMICALS COR	5.25	1,385	1,493	164,569	2027/06/01
	5.25% SERVICE PROPERTIES	5.25	1,432	1,464	161,313	2026/02/15
	5.25% SUMMIT MATERIALS L	5.25	410	437	48,188	2029/01/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	5.25% VERTICAL US NEWCO	5.25	200	211	23,328	2027/07/15
	5.291% FORD MOTOR COMPAN	5.291	202	227	25,052	2046/12/08
	5.375% ANTERO RESOURCES	5.375	421	438	48,352	2029/06/15
	5.375% AVIS BUDGET CAR/F	5.375	423	439	48,465	2029/03/01
	5.375% CASCADES INC/USA	5.375	468	493	54,395	2028/01/15
	5.375% CCO HLDGS LLC/CAP	5.375	2,320	2,531	278,917	2029/06/01
	5.375% CENTENE CORP	5.375	208	217	23,975	2026/08/15
	5.375% CENTENE ESCROW I	5.375	426	444	48,997	2026/06/01
	5.375% CSC HOLDINGS LLC	5.375	1,174	1,237	136,301	2028/02/01
	5.375% HCA INC	5.375	452	509	56,145	2025/02/01
	5.375% HILTON DOMESTIC 0	5.375	104	109	12,044	2025/05/01
	5.375% LUMEN TECHNOLOGIE	5.375	401	409	45,061	2029/06/15
	5.375% MASONITE INTERNAT	5.375	284	302	33,282	2028/02/01
	5.375% MELCO RESORTS FIN	5.375	205	216	23,798	2029/12/04
	5.375% NEWFIELD EXPLORAT	5.375	264	299	33,003	2026/01/01
	5.375% VIPER ENERGY PART	5.375	153	160	17,635	2027/11/01
	5.45% QVC INC	5.45	185	193	21,349	2034/08/15
	5.5% AMERICAN AIRLINES/A	5.5	741	783	86,289	2026/04/20
	5.5% AMERIGAS PART/FIN C	5.5	500	550	60,593	2025/05/20
	5.5% EDGEWELL PERSONAL C	5.5	156	165	18,211	2028/06/01
	5.5% ENDEAVOR ENERGY RES	5.5	272	282	31,089	2026/01/30
	5.5% EQT MIDSTREAM PARTN	5.5	175	192	21,207	2028/07/15

銘柄		当作成期末(第221期末)					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				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% FORTRESS TRANS & IN	5.5	611	634	69,945	2028/05/01	
	5.5% LIONS GATE CAPITAL	5.5	858	904	99,606	2029/04/15	
	5.5% LOGAN MERGER SUB IN	5.5	436	451	49,715	2027/09/01	
	5.5% MERCER INTL INC	5.5	107	109	12,097	2026/01/15	
	5.5% OCCIDENTAL PETROLEU	5.5	450	500	55,123	2025/12/01	
	5.5% ROYAL CARIBBEAN CRU	5.5	228	237	26,154	2028/04/01	
	5.5% TARGA RESOURCES PAR	5.5	731	812	89,488	2030/03/01	
	5.5% TELENET FINANCE LUX	5.5	200	210	23,234	2028/03/01	
	5.5% ZIGGO SECURED FINAN	5.5	597	618	68,188	2027/01/15	
	5.55% OCCIDENTAL PETROLE	5.55	262	292	32,183	2026/03/15	
	5.6% BUCKEYE PARTNERS LP	5.6	172	170	18,759	2044/10/15	
	5.625% CHENIERE ENERGY P	5.625	770	798	88,012	2026/10/01	
	5.625% DANA INC	5.625	75	80	8,892	2028/06/15	
	5.625% HCA INC	5.625	1,516	1,805	198,959	2028/09/01	
	5.625% JAGUAR LAND ROVER	5.625	265	266	29,311	2023/02/01	
	5.625% MGM GROWTH/MGM FI	5.625	201	218	24,044	2024/05/01	
	5.625% NEWFIELD EXPLOR	5.625	485	541	59,608	2024/07/01	
	5.625% NEXSTAR ESCROW IN	5.625	467	496	54,695	2027/07/15	
	5.625% POST HOLDINGS INC	5.625	327	346	38,163	2028/01/15	
	5.625% TELESAT CANADA/TE	5.625	93	92	10,220	2026/11/06	
普通社債券 (含む投資法人債券)	5.625% TURNING POINT BRA	5.625	333	344	37,970	2026/02/15	
	5.625% VIASAT INC	5.625	361	374	41,283	2027/04/15	
	5.75% AMERICAN AIRLINES/	5.75	567	612	67,444	2029/04/20	
	5.75% BAUSCH HEALTH COS	5.75	325	340	37,565	2027/08/15	
	5.75% CARNIVAL CORP	5.75	402	419	46,253	2027/03/01	
	5.75% CHEMOURS CO	5.75	831	887	97,730	2028/11/15	
	5.75% COLT MERGER SUB IN	5.75	576	606	66,789	2025/07/01	
	5.75% CSC HOLDINGS LLC	5.75	787	830	91,472	2030/01/15	
	5.75% ENDEAVOR ENERGY RE	5.75	381	404	44,533	2028/01/30	
	5.75% HAWAIIAN BRAND INT	5.75	559	597	65,800	2026/01/20	
	5.75% HILTON DOMESTIC OP	5.75	104	112	12,374	2028/05/01	
	5.75% ION TRADING TECHNO	5.75	427	445	49,041	2028/05/15	
	5.75% LIFE TIME INC	5.75	433	448	49,373	2026/01/15	
	5.75% MGM RESORTS INTL	5.75	96	105	11,633	2025/06/15	
	5.75% MPH ACQUISITION HO	5.75	530	521	57,441	2028/11/01	
	5.75% MURPHY OIL CORP	5.75	352	362	39,943	2025/08/15	
	5.75% PRIME SECSRVC BRW/	5.75	485	535	59,042	2026/04/15	
	5.75% ROLLS-ROYCE PLC	5.75	733	808	89,031	2027/10/15	
	5.75% STENA INTERNATIONA	5.75	200	208	22,918	2024/03/01	
	5.75% TEMPO ACQUISITION	5.75	250	263	29,057	2025/06/01	
	5.75% VECTOR GROUP LTD	5.75	763	779	85,844	2029/02/01	
	5.85% BUCKEYE PARTNERS L	5.85	200	202	22,309	2043/11/15	

銘柄		当作成期末(第221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	
	5.875% ALBERTSONS COS LL	5.875	760	820	90,427	2028/02/15
	5.875% BEAZER HOMES USA	5.875	389	407	44,891	2027/10/15
	5.875% COLGATE ENERGY P	5.875	134	139	15,351	2029/07/01
	5.875% DEVON ENERGY CORP	5.875	123	136	15,038	2028/06/15
	5.875% DISH DBS CORP	5.875	368	396	43,633	2024/11/15
	5.875% FRONTIER COMMUNIC	5.875	41	44	4,850	2027/10/15
	5.875% MATTEL INC	5.875	243	267	29,422	2027/12/15
	5.875% MURPHY OIL CORP	5.875	300	312	34,455	2027/12/01
	5.875% NAVIENT CORP	5.875	411	444	48,958	2024/10/25
	5.875% NIELSEN FINANCE L	5.875	440	481	53,019	2030/10/01
	5.875% PILGRIM'S PRIDE C	5.875	406	432	47,692	2027/09/30
	5.95% QVC INC	5.95	400	409	45,059	2043/03/15
	6% CHS/COMMUNITY HEALTH	6.0	71	75	8,363	2029/01/15
	6% COMMSCOPE TECH LLC	6.0	150	153	16,856	2025/06/15
	6% INTELLIGENT PACKAGING	6.0	470	489	53,980	2028/09/15
	6% NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	330	358	39,537	2026/06/01
	6% PBF HOLDING CO LLC	6.0	280	184	20,359	2028/02/15
	6.125% ADAPTHEALTH LLC	6.125	146	156	17,213	2028/08/01
	6.125% BAUSCH HEALTH COS	6.125	44	45	4,963	2025/04/15
	6.125% CVR PARTNERS/CVR	6.125	169	173	19,084	2028/06/15
	6.125% ENDO LUX FIN CO I	6.125	224	215	23,688	2029/04/01
	6.125% HUBBAY MINERALS I	6.125	1,223	1,301	143,377	2029/04/01
	6.125% MARRIOTT OWNERSHI	6.125	167	177	19,502	2025/09/15
	6.125% NAVIENT CORP	6.125	910	983	108,400	2024/03/25
	6.125% PICASSO FINANCE S	6.125	141	149	16,427	2025/06/15
	6.125% STENA INTERNATION	6.125	561	584	64,432	2025/02/01
	6.25% AG ISSUER LLC	6.25	435	456	50,320	2028/03/01
	6.25% ARCHROCK PARTNERS	6.25	452	471	51,975	2028/04/01
	6.25% BAUSCH HEALTH COS	6.25	438	437	48,243	2029/02/15
	6.25% HILCORP ENERGY I/H	6.25	399	422	46,595	2028/11/01
	6.25% ICAHN ENTERPRISES/	6.25	906	962	106,039	2026/05/15
	6.25% MEDNAX INC	6.25	492	521	57,455	2027/01/15
	6.25% PRIME SECSRVC BRW/	6.25	548	582	64,218	2028/01/15
	6.25% UNITED STATES STEE	6.25	89	91	10,074	2026/03/15
	6.375% CITGO PETROLEUM C	6.375	134	139	15,390	2026/06/15
	6.375% ICAHN ENTERPRISES	6.375	190	195	21,560	2025/12/15
	6.375% NUSTAR LOGISTICS	6.375	441	491	54,161	2030/10/01
	6.375% RENT-A-CENTER INC	6.375	255	271	29,929	2029/02/15
	6.45% OCCIDENTAL PETROLE	6.45	766	936	103,167	2036/09/15
	6.5% ADVANTAGE SALES & M	6.5	669	699	77,020	2028/11/15
	6.5% CONSOLIDATED COMMUN	6.5	389	419	46,177	2028/10/01
	6.5% CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	221	24,347	2029/02/01

銘柄		当作成期末(第221期末)					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				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)	6.5% EQM MIDSTREAM PARTN	6.5	238	271	29,873	2027/07/01	
	6.5% EQM MIDSTREAM PARTN	6.5	263	285	31,437	2048/07/15	
	6.5% FORTRESS TRANS & IN	6.5	303	315	34,766	2025/10/01	
	6.5% ITT HOLDINGS LLC	6.5	426	434	47,871	2029/08/01	
	6.5% LIVE NATION ENTERTA	6.5	112	123	13,634	2027/05/15	
	6.5% MARRIOTT OWNERSHIP/	6.5	83	85	9,466	2026/09/15	
	6.5% MEG ENERGY CORP	6.5	480	496	54,666	2025/01/15	
	6.5% MILEAGE PLUS HLDING	6.5	285	313	34,529	2027/06/20	
	6.5% STUDIO CITY FINANCE	6.5	430	459	50,630	2028/01/15	
	6.5% TELESAT CANADA/TELE	6.5	610	573	63,171	2027/10/15	
	6.5% VIASAT INC	6.5	440	467	51,509	2028/07/15	
	6.5% WATCO COS LLC/FINAN	6.5	577	625	68,914	2027/06/15	
	6.6% OCCIDENTAL PETROLEU	6.6	163	202	22,274	2046/03/15	
	6.625% ALLIED UNIVERSAL	6.625	485	514	56,638	2026/07/15	
	6.625% BLUE RACER MID LL	6.625	161	168	18,579	2026/07/15	
	6.625% CHS/COMMUNITY HEA	6.625	74	78	8,611	2025/02/15	
	6.625% CLEAR CHANNEL INT	6.625	94	98	10,821	2025/08/01	
	6.625% ENDEAVOR ENERGY R	6.625	16	17	1,881	2025/07/15	
	6.625% FORD MOTOR CO	6.625	271	323	35,658	2028/10/01	
	6.625% FREEDOM MORTGAGE	6.625	430	429	47,361	2027/01/15	
	6.625% HUGHES SATELLITE	6.625	1,080	1,215	133,892	2026/08/01	
	6.625% L BRANDS INC	6.625	414	482	53,136	2030/10/01	
	6.625% SPRINGLEAF FINANC	6.625	147	170	18,745	2028/01/15	
	6.625% UNIVISION COMMUNI	6.625	587	635	70,040	2027/06/01	
	6.625% WYNDHAM DESTINATI	6.625	213	241	26,615	2026/07/31	
	6.75% AUDACY CAPITAL COR	6.75	742	764	84,224	2029/03/31	
	6.75% BUILDERS FIRSTSOUR	6.75	156	166	18,346	2027/06/01	
	6.75% CLEVELAND-CLIFFS I	6.75	423	456	50,330	2026/03/15	
	6.75% CONNECT FINCO SARL	6.75	160	169	18,642	2026/10/01	
	6.75% CUMULUS MEDIA NEW	6.75	902	950	104,708	2026/07/01	
	6.75% CUSHMAN & WAKEFIEL	6.75	296	319	35,178	2028/05/15	
	6.75% EG GLOBAL FINANCE	6.75	549	563	62,101	2025/02/07	
	6.75% JBS USA LUX/JBS US	6.75	602	663	73,121	2028/02/15	
	6.75% L BRANDS INC	6.75	500	637	70,233	2036/07/01	
	6.75% LCPR SR SECURED FI	6.75	572	613	67,585	2027/10/15	
	6.75% NAVIENT CORP	6.75	250	279	30,744	2026/06/15	
6.75% UNITED NATURAL FOO	6.75	560	601	66,303	2028/10/15		
6.875% HOWMET AEROSPACE	6.875	350	408	44,970	2025/05/01		
6.875% L BRANDS INC	6.875	533	687	75,767	2035/11/01		
6.875% PITNEY BOWES INC	6.875	945	1,004	110,640	2027/03/15		
6.875% PRECISION DRILLIN	6.875	181	187	20,663	2029/01/15		
6.875% TOWNSQUARE MEDIA	6.875	166	176	19,476	2026/02/01		

銘柄		当作成期末(第221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		
	6.875% UNITED STATES STE	6.875	883	941	103,773	2029/03/01	
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	304	319	35,164	2026/04/01	
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	268	286	31,592	2027/09/01	
	6.95% OCCIDENTAL PETROLE	6.95	1,012	1,139	125,517	2024/07/01	
	7% AMS AG	7.0	1,168	1,257	138,490	2025/07/31	
	7% ASCENT RESOURCES/ARU	7.0	410	425	46,888	2026/11/01	
	7% CITGO PETROLEUM CORP	7.0	432	448	49,392	2025/06/15	
	7% DELTA AIR LINES INC	7.0	541	633	69,839	2025/05/01	
	7% IRB HOLDING CORP	7.0	296	318	35,076	2025/06/15	
	7% SCIENTIFIC GAMES INTE	7.0	84	91	10,040	2028/05/15	
	7.125% BOXER PARENT CO I	7.125	152	162	17,918	2025/10/02	
	7.125% CALIFORNIA RESOUR	7.125	433	454	50,088	2026/02/01	
	7.125% MEG ENERGY CORP	7.125	295	315	34,734	2027/02/01	
	7.125% PRECISION DRILLIN	7.125	266	273	30,111	2026/01/15	
	7.125% SPRINGLEAF FINANC	7.125	822	959	105,728	2026/03/15	
	7.125% SPRINT CORP-WI	7.125	2,005	2,313	254,852	2024/06/15	
	7.25% BEAZER HOMES USA	7.25	67	73	8,137	2029/10/15	
	7.25% CNX RESOURCES CORP	7.25	279	298	32,889	2027/03/14	
	7.25% NAVIENT CORP	7.25	862	954	105,175	2023/09/25	
	7.25% WESCO DISTRIBUTION	7.25	179	198	21,889	2028/06/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)	7.45% FORD MOTOR COMPANY	7.45	525	693	76,434	2031/07/16	
	7.5% CENTURYLINK INC	7.5	963	1,084	119,488	2024/04/01	
	7.5% OCCIDENTAL PETROLEU	7.5	747	956	105,340	2031/05/01	
	7.5% PAR PHARMACEUTICAL	7.5	300	302	33,339	2027/04/01	
	7.5% SOUTHWESTERN ENERGY	7.5	49	51	5,695	2026/04/01	
	7.5% STAPLES INC	7.5	492	512	56,507	2026/04/15	
	7.5% TENET HEALTHCARE CO	7.5	395	426	46,946	2025/04/01	
	7.5% UBER TECHNOLOGIES I	7.5	524	575	63,357	2027/09/15	
	7.625% BLUE RACER MID LL	7.625	110	119	13,209	2025/12/15	
	7.625% CARNIVAL CORP	7.625	367	399	44,010	2026/03/01	
	7.625% FREEDOM MORTGAGE	7.625	885	920	101,400	2026/05/01	
	7.625% RAYONIER AM PROD	7.625	640	667	73,542	2026/01/15	
	7.75% DISH DBS CORP	7.75	843	957	105,469	2026/07/01	
	7.75% MGM RESORTS	7.75	1,000	1,040	114,576	2022/03/15	
	7.75% SOUTHWESTERN ENERG	7.75	680	736	81,148	2027/10/01	
	7.875% ANTERO MIDSTREAM	7.875	287	320	35,333	2026/05/15	
	7.875% FXI HOLDINGS INC	7.875	345	356	39,294	2024/11/01	
	7.875% HEXION INC	7.875	427	460	50,768	2027/07/15	
	7.875% SIGMA HOLDCO BV	7.875	740	756	83,360	2026/05/15	
	7.875% TENNECO INC	7.875	72	81	8,953	2029/01/15	
	7.95% OCCIDENTAL PETROLE	7.95	176	228	25,206	2039/06/15	
	7.995% EMBARQ CORP	7.995	407	467	51,489	2036/06/01	

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 221 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	
	8% CHS/COMMUNITY HEALTH	8.0	420	453	49,947	2026/03/15
	8% CHS/COMMUNITY HEALTH	8.0	235	260	28,673	2027/12/15
	8% SPIRIT LOYALTY KY LTD	8.0	266	301	33,177	2025/09/20
	8% TRANSDIGM INC	8.0	111	119	13,191	2025/12/15
	8.25% AETHON UN/AETHIN U	8.25	736	796	87,774	2026/02/15
	8.25% COMMSCOPE INC	8.25	416	444	48,981	2027/03/01
	8.25% SCIENTIFIC GAMES I	8.25	465	499	55,007	2026/03/15
	8.375% MACY'S INC	8.375	651	714	78,713	2025/06/15
	8.375% SOUTHWESTERN ENER	8.375	294	332	36,600	2028/09/15
	8.5% BAUSCH HEALTH AMERI	8.5	382	416	45,925	2027/01/31
	8.5% EG GLOBAL FINANCE P	8.5	397	415	45,801	2025/10/30
	8.5% FORD MOTOR COMPANY	8.5	210	233	25,767	2023/04/21
	8.5% GUITAR CENTER ESCRO	8.5	430	459	50,675	2026/01/15
	8.5% LIBERTY MEDIA CORP	8.5	1,000	1,140	125,593	2029/07/15
	8.75% BAYTEX ENERGY CORP	8.75	468	472	52,075	2027/04/01
	8.875% OCCIDENTAL PETROL	8.875	265	360	39,705	2030/07/15
	8.875% SHELF DRILL HOLD	8.875	242	249	27,460	2024/11/15
	8.875% SPRINGLEAF FINANC	8.875	167	184	20,371	2025/06/01
	8.875% TRIUMPH GROUP INC	8.875	148	164	18,139	2024/06/01
	9% ADIENT US LLC	9.0	117	128	14,142	2025/04/15
	9% FORD MOTOR COMPANY	9.0	210	259	28,578	2025/04/22
	9.125% ROYAL CARIBBEAN C	9.125	245	268	29,555	2023/06/15
	9.25% CVR PARTNERS/CVR N	9.25	131	131	14,462	2023/06/15
	9.25% PBF HOLDING CO LLC	9.25	282	284	31,378	2025/05/15
	9.5% PM GENERAL PURCHASE	9.5	680	714	78,746	2028/10/01
	9.625% FORD MOTOR COMPAN	9.625	210	301	33,162	2030/04/22
	9.75% SSL ROBOTICS LLC	9.75	106	116	12,883	2023/12/31
	9.875% CLEVELAND-CLIFFS	9.875	157	183	20,215	2025/10/17
	ENERGY TRANSFER L	7.125	224	233	25,776	—
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	263	263	28,974	—
	ENERGY TRANSFER LP	6.5	260	264	29,154	—
	EQT CORP	8.5	175	230	25,352	2030/02/01
	MARKEL CORP	6.0	421	469	51,715	—
	MDC PARTNERS INC	7.5	903	915	100,851	2024/05/01
	MURPHY OIL CORP	6.375	180	177	19,533	2042/12/01
合 計					18,237,356	

(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。

(注3) 償還年月日に「—」と表示されている銘柄は償還期限の定めのない永久債です。

投資信託財産の構成

(2021年7月12日現在)

項 目	当作成期末 (第221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	19,023,512	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	28,494	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	19,052,006	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(18,814,248千円)の投資信託財産総額(19,083,801千円)に対する比率は98.6%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、2021年7月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.17円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2021年2月10日)	(2021年3月10日)	(2021年4月12日)	(2021年5月10日)	(2021年6月10日)	(2021年7月12日)現在
	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末	第220期末	第221期末
(A) 資 産	18,696,515,978円	18,946,295,680円	19,154,997,309円	18,904,174,545円	18,999,150,699円	19,052,006,616円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	539,099	486,661	1,250,286	1,071,714	527,817	51,395
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)	18,685,788,083	18,942,726,646	19,142,984,104	18,885,685,421	18,988,549,793	19,023,512,694
未 収 入 金	10,188,796	3,082,373	10,762,919	17,417,410	10,073,089	28,442,527
(B) 負 債	96,922,491	88,848,699	101,945,283	103,316,661	98,086,399	116,951,613
未 払 収 益 分 配 金	59,255,745	58,794,238	58,217,130	57,820,351	57,482,912	56,979,257
未 払 解 約 金	10,727,895	3,569,034	12,013,205	18,489,124	10,599,773	28,492,789
未 払 信 託 報 酬	26,748,523	26,111,335	31,124,275	26,232,749	29,025,826	30,291,567
未 払 利 息	1	1	3	3	1	-
そ の 他 未 払 費 用	190,327	374,091	590,670	774,434	977,887	1,188,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	18,599,593,487	18,857,446,981	19,053,052,026	18,800,857,884	18,901,064,300	18,935,055,003
元 本	29,627,872,865	29,397,119,108	29,108,565,412	28,910,175,780	28,741,456,413	28,489,628,903
次 期 繰 越 損 益 金	△11,028,279,378	△10,539,672,127	△10,055,513,386	△10,109,317,896	△ 9,840,392,113	△ 9,554,573,900
(D) 受 益 権 総 口 数	29,627,872,865口	29,397,119,108口	29,108,565,412口	28,910,175,780口	28,741,456,413口	28,489,628,903口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,278円	6,415円	6,546円	6,503円	6,576円	6,646円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第216期首元本額は29,857,363,118円、第216～221期中追加設定元本額は90,095,661円、第216～221期中一部解約元本額は1,457,829,876円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第216期0.6278円、第217期0.6415円、第218期0.6546円、第219期0.6503円、第220期0.6576円、第221期0.6646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216期（自2021年1月13日至2021年2月10日）、第217期（自2021年2月11日至2021年3月10日）
 第218期（自2021年3月11日至2021年4月12日）、第219期（自2021年4月13日至2021年5月10日）
 第220期（自2021年5月11日至2021年6月10日）、第221期（自2021年6月11日至2021年7月12日）

項目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(A) 配当等収益	△ 69円	△ 52円	△ 80円	△ 63円	971円	△ 274円
その他収益金	-	-	-	-	1,133	-
支払利息	△ 69	△ 52	△ 80	△ 63	△ 162	△ 274
(B) 有価証券売買損益	297,870,598	487,322,160	469,638,710	△ 38,470,817	296,273,088	286,584,936
売買益	298,661,359	489,110,194	471,589,590	1,085,261	296,789,923	288,517,787
売買損	△ 790,761	△ 1,788,034	△ 1,950,880	△ 39,556,078	△ 516,835	△ 1,932,851
(C) 信託報酬等	△ 26,938,850	△ 26,295,099	△ 31,340,854	△ 26,416,513	△ 29,229,279	△ 30,501,680
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	270,931,679	461,027,009	438,297,776	△ 64,887,393	267,044,780	256,082,982
(E) 前期繰越損益金	△ 3,705,050,185	△ 3,464,002,271	△ 3,029,462,061	△ 2,629,954,676	△ 2,730,889,185	△ 2,497,692,938
(F) 追加信託差損益金	△ 7,534,905,127	△ 7,477,902,627	△ 7,406,131,971	△ 7,356,655,476	△ 7,319,064,796	△ 7,255,984,687
(配当等相当額)	(1,378,245)	(2,128,436)	(2,962,233)	(3,520,443)	(993,730)	(1,671,683)
(売買損益相当額)	(△ 7,536,283,372)	(△ 7,480,031,063)	(△ 7,409,094,204)	(△ 7,360,175,919)	(△ 7,320,058,526)	(△ 7,257,656,370)
(G) 計(D+E+F)	△ 10,969,023,633	△ 10,480,877,889	△ 9,997,296,256	△ 10,051,497,545	△ 9,782,909,201	△ 9,497,594,643
(H) 収益分配金	△ 59,255,745	△ 58,794,238	△ 58,217,130	△ 57,820,351	△ 57,482,912	△ 56,979,257
次期繰越損益金(G+H)	△ 11,028,279,378	△ 10,539,672,127	△ 10,055,513,386	△ 10,109,317,896	△ 9,840,392,113	△ 9,554,573,900
追加信託差損益金	△ 7,534,905,127	△ 7,477,902,627	△ 7,406,131,971	△ 7,360,193,060	△ 7,319,064,796	△ 7,255,984,687
(配当等相当額)	(1,399,735)	(2,149,524)	(2,994,189)	(-)	(1,032,644)	(1,694,911)
(売買損益相当額)	(△ 7,536,304,862)	(△ 7,480,052,151)	(△ 7,409,126,160)	(△ 7,360,193,060)	(△ 7,320,097,440)	(△ 7,257,679,598)
分配準備積立金	1,460,966,503	1,465,816,816	1,486,637,246	1,472,784,878	1,483,792,418	1,492,548,585
繰越損益金	△ 4,954,340,754	△ 4,527,586,316	△ 4,136,018,661	△ 4,221,909,714	△ 4,005,119,735	△ 3,791,137,798

- (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216期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(73,321,884円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,399,735円)および分配準備積立金(1,446,900,364円)より、分配対象収益は1,521,621,983円(10,000口当たり513円)であり、うち59,255,745円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第217期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(75,366,440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(2,149,524円)および分配準備積立金(1,449,244,614円)より、分配対象収益は1,526,760,578円(10,000口当たり519円)であり、うち58,794,238円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第218期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(93,746,626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(2,994,189円)および分配準備積立金(1,451,107,750円)より、分配対象収益は1,547,848,565円(10,000口当たり531円)であり、うち58,217,130円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第219期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(50,713,534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(3,537,584円)および分配準備積立金(1,476,354,111円)より、分配対象収益は1,530,605,229円(10,000口当たり529円)であり、うち57,820,351円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第220期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(77,741,855円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,032,644円)および分配準備積立金(1,463,533,475円)より、分配対象収益は1,542,307,974円(10,000口当たり536円)であり、うち57,482,912円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第221期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(78,942,163円)、費用控除後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,694,911円)および分配準備積立金(1,470,585,679円)より、分配対象収益は1,551,222,753円(10,000口当たり544円)であり、うち56,979,257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216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221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18期（決算日：2021年1月29日）
（計算期間：2020年1月30日～2021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18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
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
17期(2020年1月29日)	25,802	11.3	96.8	20,457
18期(2021年1月29日)	26,755	3.7	96.5	18,546

(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) 2020年1月29日	円 25,802	% —	% 96.8
1月末	25,790	△ 0.0	96.8
2月末	25,619	△ 0.7	95.8
3月末	22,628	△12.3	94.7
4月末	23,346	△ 9.5	96.8
5月末	24,554	△ 4.8	97.4
6月末	24,647	△ 4.5	96.0
7月末	25,207	△ 2.3	96.7
8月末	25,632	△ 0.7	96.0
9月末	25,385	△ 1.6	96.2
10月末	25,323	△ 1.9	96.5
11月末	26,099	1.2	96.2
12月末	26,397	2.3	96.7
(期末) 2021年1月29日	26,755	3.7	96.5

(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

(2020年1月30日～2021年1月29日)



第18期首	25,802円
第18期末	26,755円
騰落率	3.7%

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

上昇要因

- ・米国高利回り社債の利回りが低下（債券価格は上昇）したこと。
- ・米国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2020年2月中旬まで、米国高利回り社債の対国債スプレッドは縮小しましたが、その後3月下旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大を受けた都市封鎖や移動制限による経済活動停滞への懸念から、株式市場が急落するなど金融市場が混乱し、スプレッドは急拡大しました。金融市場の安定化に向けて米連邦準備制度理事会（FRB）は3月に2回にわたり緊急利下げを行ったほか、社債購入プログラムの開始に踏み切りました。4月上旬以降は投資家心理に改善が見られ、投資家の利回り追求の動きなどを背景に高利回り社債市場には記録的な資金流入が見られました。さらに11月初旬に行われた大統領選挙の結果を受けてスプレッドは縮小して期末を迎えました。

一方、米国債利回りは8月上旬にかけて、FRBのゼロ金利政策への回帰や低金利政策の長期継続観測を受けて低下（価格は上昇）しましたが、その後は財政拡大懸念から期末にかけて上昇しました。

為替市場

期初から2020年2月中旬にかけては、米国の良好な経済指標などを背景にドル高傾向となりましたが、3月上旬には新型コロナウイルス感染拡大により世界経済の先行き不透明感が意識されたほか、米国の緊急利下げなどを受けてドル安が加速しました。3月下旬には流動性低下への懸念からドルが急反発するなど値動きの荒い展開となりましたが、FRBの流動性供給などが支援材料となり7月中旬にかけては落ち着いた動きとなりました。その後、ドルは上値の重い展開が続き、一時的な買戻しの動きがみられたものの、2021年1月上旬にかけて上値を徐々に切り下げる動きとなりました。期を通じるとドルは対円で下落しました。

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、基礎産業における金属・鉱業や自動車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。

今後の運用方針について

米国高利回り社債のクレジットスプレッドは世界金融危機後の平均を下回る水準まで縮小し、ファンダメンタルズの改善などを背景に今後も同水準を維持すると考えています。企業の信用力については、増益やフリーキャッシュフローを活用した債務削減などにより改善しています。低金利環境であることに加え社債市場において社債スプレッドが縮小傾向にあることな

どから、米国高利回り社債に対する堅調な需要は継続すると考えています。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、市場の流動性などに留意するとともに、保守的な運用を行う方針です。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まいります。

1 万口当たりの費用明細

(2020年1月30日～2021年1月29日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	7円	0.028%	(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、25,052円です。
(保管費用)	(7)	(0.028)	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
合計	7	0.028	

(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

(2020年1月30日から2021年1月29日まで)

公社債

			買付額	売付額
			千米ドル	千米ドル
外国	アメリカ	特殊債券	268	276
		社債券 (投資法人債券を含む)	113,121 (575)	109,249 (18,546)

(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

(2020年1月30日から2021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

(2021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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	161,108	171,328	17,900,384	96.5	87.5	66.8	27.3	2.4
合 計	161,108	171,328	17,900,384	96.5	87.5	66.8	27.3	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

(2021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)	10.875% ROYAL CARIBBEAN	10.875	413	468	48,921	2023/06/01	
	11.5% CARNIVAL CORP	11.5	622	707	73,954	2023/04/01	
	11.5% ROYAL CARIBBEAN CR	11.5	160	185	19,375	2025/06/01	
	11.75% AMERICAN AIRLINES	11.75	435	498	52,038	2025/07/15	
	12% UNITED STATES STEEL	12.0	195	226	23,684	2025/06/01	
	12.25% FOXTROT ESCROW IS	12.25	464	523	54,720	2026/11/15	
	2.7% OCCIDENTAL PETROLEU	2.7	138	136	14,260	2023/02/15	
	2.9% OCCIDENTAL PETROLEU	2.9	353	342	35,774	2024/08/15	
	3% CENTENE CORP	3.0	230	241	25,231	2030/10/15	
	3.087% FORD MOTOR CREDIT	3.087	200	202	21,176	2023/01/09	
	3.096% FORD MOTOR CREDIT	3.096	455	461	48,230	2023/05/04	
	3.2% OCCIDENTAL PETROLEU	3.2	454	429	44,825	2026/08/15	
	3.25% AVOLON HOLDINGS FN	3.25	468	480	50,241	2027/02/15	
	3.375% CENTENE CORP	3.375	230	240	25,163	2030/02/15	
	3.375% INEOS QUATTRO FIN	3.375	450	452	47,309	2026/01/15	
	3.375% PRIME SECSRVC BRW	3.375	176	173	18,089	2027/08/31	
	3.375% SEAGATE HDD CAYMA	3.375	361	351	36,680	2031/07/15	
	3.5% GPL ENVIRONMENTAL I	3.5	440	435	45,511	2028/09/01	
	3.5% HCA INC	3.5	452	470	49,126	2030/09/01	
	3.5% OCCIDENTAL PETROLEU	3.5	320	310	32,430	2025/06/15	
3.625% LEVEL 3 FINANCING	3.625	447	446	46,644	2029/01/15		
3.625% SYNEOS HEALTH INC	3.625	210	209	21,913	2029/01/15		
3.664% FORD MOTOR CREDIT	3.664	450	464	48,519	2024/09/08		
3.7% VISTRA OPERATIONS C	3.7	420	462	48,348	2027/01/30		

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)	3.75% CALPINE CORP	3.75	478	464	48,568	2031/03/01
	3.75% LEVEL 3 FINANCING	3.75	557	561	58,628	2029/07/15
	3.75% LIVE NATION ENTERT	3.75	126	126	13,263	2028/01/15
	3.75% VICI PROPERTIES /	3.75	200	203	21,265	2027/02/15
	3.8% CONTINENTAL RESOURC	3.8	331	340	35,533	2024/06/01
	3.8% TOLL BROS FINANCE C	3.8	762	825	86,281	2029/11/01
	3.85% MDC HOLDINGS INC	3.85	423	461	48,172	2030/01/15
	3.875% INGEVITY CORP	3.875	158	158	16,549	2028/11/01
	3.875% KRAFT HEINZ FOODS	3.875	324	353	36,925	2027/05/15
	3.875% MOLINA HEALTHCARE	3.875	218	233	24,375	2030/11/15
	3.875% OPEN TEXT CORP	3.875	377	387	40,482	2028/02/15
	3.875% STERICYCLE INC	3.875	85	86	9,058	2029/01/15
	3.875% UNITED RENTALS NO	3.875	620	651	68,097	2027/11/15
	3.9% EQT CORP	3.9	375	386	40,423	2027/10/01
	3.95% MARB BONDCO PLC	3.95	880	876	91,620	2031/01/29
	4% CABLE ONE INC	4.0	249	256	26,823	2030/11/15
	4% FORD MOTOR CREDIT CO	4.0	220	226	23,617	2030/11/13
	4% GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	285	282	29,486	2028/08/01
	4% MPLX LP	4.0	56	63	6,648	2028/03/15
	4% RETAIL OPPORTUNITY IN	4.0	440	466	48,695	2024/12/15
	4% TARGA RESOURCES PARTN	4.0	236	233	24,402	2032/01/15
	4.063% FORD MOTOR CREDIT	4.063	225	235	24,654	2024/11/01
	4.125% EQM MIDSTREAM PAR	4.125	249	240	25,170	2026/12/01
	4.125% FORD MOTOR CREDIT	4.125	200	210	21,966	2027/08/17
	4.134% FORD MOTOR CREDIT	4.134	454	476	49,811	2025/08/04
	4.25% AIRCASTLE LTD	4.25	762	818	85,475	2026/06/15
	4.25% ARCHES BUYER INC	4.25	581	581	60,740	2028/06/01
	4.25% CENTENE CORP	4.25	624	661	69,121	2027/12/15
	4.25% KRAFT HEINZ FOODS	4.25	101	112	11,798	2031/03/01
	4.25% VICI PROPERTIES /	4.25	234	242	25,370	2026/12/01
	4.25% VMED O2 UK FINANCI	4.25	515	512	53,538	2031/01/31
	4.271% FORD MOTOR CREDIT	4.271	250	262	27,466	2027/01/09
	4.3% OCCIDENTAL PETROLEU	4.3	551	482	50,372	2039/08/15
	4.346% FORD MOTOR COMPAN	4.346	480	513	53,678	2026/12/08
	4.375% ENTEGRIS INC	4.375	273	288	30,091	2028/04/15
	4.375% ICAHN ENTERPRISES	4.375	285	285	29,776	2029/02/01
	4.375% LIFEPOINT HEALTH	4.375	274	277	29,021	2027/02/15
	4.375% NETFLIX INC	4.375	500	572	59,767	2026/11/15
	4.375% QVC INC	4.375	500	526	54,982	2023/03/15
	4.5% CALPINE CORP	4.5	233	240	25,150	2028/02/15
4.5% CHENIERE ENERGY PAR	4.5	272	291	30,427	2029/10/01	
4.5% CONTINENTAL RESOURC	4.5	80	81	8,525	2023/04/15	
4.5% MGM GROWTH/MGM FINA	4.5	556	589	61,576	2026/09/01	
4.5% MGM GROWTH/MGM FINA	4.5	92	96	10,068	2028/01/15	
4.5% RADIATE HOLDCO / FI	4.5	219	223	23,338	2026/09/15	
4.5% WPX ENERGY INC	4.5	309	325	33,991	2030/01/15	
4.5% ZF NA CAPITAL	4.5	415	428	44,768	2022/04/29	
4.55% FREEPORT-MCMORAN	4.55	1,552	1,704	178,078	2024/11/14	

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. 625% ADAPTHEALTH LLC	4. 625	169	173	18, 095	2029/08/01
	4. 625% CENTENE CORP	4. 625	443	490	51, 281	2029/12/15
	4. 625% CHENIERE ENERGY I	4. 625	440	458	47, 924	2028/10/15
	4. 625% FIRSTCASH INC	4. 625	294	303	31, 753	2028/09/01
	4. 625% KRAFT HEINZ FOODS	4. 625	1, 199	1, 306	136, 548	2039/10/01
	4. 625% LEVEL 3 FINANCING	4. 625	697	726	75, 951	2027/09/15
	4. 625% LPL HOLDINGS INC	4. 625	326	340	35, 540	2027/11/15
	4. 625% MGM GROWTH/MGM FI	4. 625	150	159	16, 654	2025/06/15
	4. 625% POST HOLDINGS INC	4. 625	257	268	28, 041	2030/04/15
	4. 625% TENET HEALTHCARE	4. 625	154	162	16, 946	2028/06/15
	4. 625% UNITED AIR 2014-2	4. 625	1, 070	1, 081	112, 977	2022/09/03
	4. 625% VICI PROPERTIES /	4. 625	54	57	6, 030	2029/12/01
	4. 625% WILLIAMS SCOTSMAN	4. 625	83	85	8, 942	2028/08/15
	4. 75% CARGO AIRCRAFT MAN	4. 75	473	493	51, 519	2028/02/01
	4. 75% CHS/COMMUNITY HEAL	4. 75	580	580	60, 674	2031/02/15
	4. 75% CHURCHILL DOWNS IN	4. 75	149	154	16, 190	2028/01/15
	4. 75% DELTA AIR LINES/SK	4. 75	131	145	15, 169	2028/10/20
	4. 75% EQM MIDSTREAM PART	4. 75	440	426	44, 530	2031/01/15
	4. 75% EQT MIDSTREAM PART	4. 75	199	207	21, 627	2023/07/15
	4. 75% ICAHN ENTERPRISES/	4. 75	568	599	62, 620	2024/09/15
	4. 75% IHEARTCOMMUNICATIO	4. 75	85	87	9, 104	2028/01/15
	4. 75% MARRIOTT OWNERSHIP	4. 75	226	227	23, 789	2028/01/15
	4. 75% MICHAELS STORES IN	4. 75	360	371	38, 816	2027/10/01
	4. 75% NOVELIS CORP	4. 75	285	300	31, 416	2030/01/30
	4. 75% SHEA HOMES LP/FNDG	4. 75	465	478	50, 040	2028/02/15
	4. 75% SHEA HOMES LP/FNDG	4. 75	289	297	31, 118	2029/04/01
	4. 75% US FOODS INC	4. 75	180	181	18, 947	2029/02/15
	4. 75% WESTERN DIGITAL CO	4. 75	400	442	46, 232	2026/02/15
	4. 8% KB HOME	4. 8	320	350	36, 609	2029/11/15
	4. 875% ADIENT GLOBAL HOL	4. 875	494	498	52, 064	2026/08/15
	4. 875% APACHE CORP	4. 875	222	229	23, 948	2027/11/15
	4. 875% KRAFT HEINZ FOODS	4. 875	1, 484	1, 676	175, 146	2049/10/01
	4. 875% LAMAR MEDIA CORP	4. 875	208	219	22, 981	2029/01/15
	4. 875% LIVE NATION ENTER	4. 875	280	281	29, 437	2024/11/01
	4. 875% NETFLIX INC	4. 875	184	218	22, 832	2028/04/15
	4. 875% NEWELL BRANDS INC	4. 875	143	157	16, 472	2025/06/01
	4. 875% NOVA CHEMICALS CO	4. 875	116	119	12, 437	2024/06/01
	4. 875% PRESIDIO HOLDING	4. 875	189	199	20, 795	2027/02/01
	4. 875% TENET HEALTHCARE	4. 875	890	930	97, 171	2026/01/01
	4. 875% ZIGGO BV	4. 875	475	498	52, 047	2030/01/15
	5% ALTICE FINANCING SA	5. 0	198	202	21, 178	2028/01/15
	5% BAUSCH HEALTH COS INC	5. 0	135	139	14, 566	2028/01/30
	5% CATALENT PHARMA SOLUT	5. 0	58	61	6, 377	2027/07/15
	5% CCO HLDGS LLC/CAP COR	5. 0	453	475	49, 697	2028/02/01
	5% EQT CORP	5. 0	105	113	11, 875	2029/01/15
	5% FRONTIER COMMUNICATIO	5. 0	291	301	31, 524	2028/05/01
	5% IQVIA INC	5. 0	228	240	25, 146	2027/05/15
	5% KRAFT HEINZ FOODS CO	5. 0	668	772	80, 728	2042/06/04

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% PG&E CORP	5.0	128	137	14,393	2028/07/01
	5% SCIENTIFIC GAMES INTE	5.0	358	369	38,593	2025/10/15
	5% SIRIUS XM RADIO INC	5.0	1,002	1,056	110,425	2027/08/01
	5% STUDIO CITY FINANCE L	5.0	200	201	21,100	2029/01/15
	5% TARGA RESOURCES PARTN	5.0	691	716	74,903	2028/01/15
	5% TEGNA INC	5.0	514	534	55,851	2029/09/15
	5% VIRGIN MEDIA FINANCE	5.0	342	353	36,893	2030/07/15
	5% VOC ESCROW LTD	5.0	605	591	61,811	2028/02/15
	5.125% CASCADES INC/USA	5.125	83	88	9,240	2026/01/15
	5.125% CCO HLDGS LLC/CAP	5.125	270	284	29,693	2027/05/01
	5.125% CENTURYLINK INC	5.125	387	411	43,036	2026/12/15
	5.125% FMG RESOURCES AUG	5.125	694	731	76,406	2023/03/15
	5.125% FMG RESOURCES AUG	5.125	288	313	32,741	2024/05/15
	5.125% FORD MOTOR CREDIT	5.125	203	221	23,124	2025/06/16
	5.125% HESS MIDSTREAM PA	5.125	223	231	24,179	2028/06/15
	5.125% MERCER INTL INC	5.125	219	223	23,310	2029/02/01
	5.125% REYNOLDS GRP ISS/	5.125	26	26	2,750	2023/07/15
	5.125% TARGA RESOURCES P	5.125	404	414	43,358	2025/02/01
	5.125% TENET HEALTHCARE	5.125	1,218	1,233	128,847	2025/05/01
	5.125% TENET HEALTHCARE	5.125	389	410	42,903	2027/11/01
	5.125% UNIVAR SOLUTIONS	5.125	122	128	13,383	2027/12/01
	5.15% CF INDUSTRIES INC	5.15	428	526	55,002	2034/03/15
	5.2% CEMEX SAB DE CV	5.2	149	162	16,944	2030/09/17
普通社債券 (含む投資法人債券)	5.25% AIR CANADA 2020-2A	5.25	64	69	7,215	2029/04/01
	5.25% AIRCASTLE LTD	5.25	171	190	19,878	2025/08/11
	5.25% ARDAGH PKG FIN/HLD	5.25	200	211	22,058	2025/04/30
	5.25% ARDAGH PKG FIN/HLD	5.25	425	440	45,997	2027/08/15
	5.25% ASHTEAD CAPITAL IN	5.25	89	93	9,810	2026/08/01
	5.25% BAUSCH HEALTH COS	5.25	275	284	29,729	2031/02/15
	5.25% CHENIERE ENERGY PA	5.25	509	522	54,605	2025/10/01
	5.25% ESH HOSPITALITY	5.25	323	327	34,253	2025/05/01
	5.25% ICAHN ENTERPRISES/	5.25	103	108	11,326	2027/05/15
	5.25% IHHEARTCOMMUNICATIO	5.25	141	146	15,347	2027/08/15
	5.25% INTERNATIONAL GAME	5.25	200	213	22,332	2029/01/15
	5.25% NCR CORP	5.25	255	267	27,907	2030/10/01
	5.25% NOVA CHEMICALS	5.25	177	177	18,539	2023/08/01
	5.25% NOVA CHEMICALS COR	5.25	1,385	1,447	151,216	2027/06/01
	5.25% PG&E CORP	5.25	591	650	67,922	2030/07/01
	5.25% SERVICE PROPERTIES	5.25	469	461	48,266	2026/02/15
	5.25% VERTICAL US NEWCO	5.25	200	209	21,914	2027/07/15
	5.25% WYNN LAS VEGAS LLC	5.25	500	508	53,088	2027/05/15
	5.375% ANTERO MIDSTREAM	5.375	376	374	39,088	2024/09/15
	5.375% CASCADES INC/USA	5.375	262	276	28,845	2028/01/15
	5.375% CCO HLDGS LLC/CAP	5.375	2,320	2,529	264,308	2029/06/01
	5.375% CENTENE CORP	5.375	208	218	22,872	2026/08/15
	5.375% CENTENE ESCROW I	5.375	426	448	46,872	2026/06/01
	5.375% DANA INC	5.375	122	128	13,463	2027/11/15
	5.375% DIAMOND SPORTS GR	5.375	348	285	29,814	2026/08/15

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	
	5.375% DIAMONDBACK ENERG	5.375	425	440	46,033	2025/05/31
	5.375% HILTON DOMESTIC O	5.375	104	109	11,441	2025/05/01
	5.375% MASONITE INTERNAT	5.375	284	303	31,749	2028/02/01
	5.375% MELCO RESORTS FIN	5.375	205	214	22,435	2029/12/04
	5.375% NEWFIELD EXPLORAT	5.375	264	289	30,199	2026/01/01
	5.375% T-MOBILE USA INC	5.375	500	533	55,700	2027/04/15
	5.375% VIPER ENERGY PART	5.375	153	160	16,744	2027/11/01
	5.4% CENOVUS ENERGY INC	5.4	250	292	30,567	2047/06/15
	5.45% CEMEX SAB DE CV	5.45	565	615	64,341	2029/11/19
	5.45% QVC INC	5.45	185	197	20,681	2034/08/15
	5.5% AMERIGAS PART/FIN C	5.5	500	550	57,464	2025/05/20
	5.5% CSC HOLDINGS LLC	5.5	781	825	86,205	2027/04/15
	5.5% EDGEWELL PERSONAL C	5.5	156	167	17,505	2028/06/01
	5.5% ENDEAVOR ENERGY RES	5.5	272	280	29,306	2026/01/30
	5.5% ENERGY TRANSFER OPE	5.5	307	363	37,953	2027/06/01
	5.5% EQT MIDSTREAM PARTN	5.5	175	182	19,015	2028/07/15
	5.5% LOGAN MERGER SUB IN	5.5	436	457	47,830	2027/09/01
	5.5% MERCER INTL INC	5.5	107	109	11,458	2026/01/15
	5.5% OCCIDENTAL PETROLEU	5.5	450	472	49,361	2025/12/01
	5.5% TARGA RESOURCES PAR	5.5	731	777	81,195	2030/03/01
	5.5% WILLIAM CARTER	5.5	158	167	17,551	2025/05/15
	5.5% ZIGGO SECURED FINAN	5.5	674	704	73,588	2027/01/15
	5.55% OCCIDENTAL PETROLE	5.55	262	273	28,605	2026/03/15
	5.596% FORD MOTOR CREDIT	5.596	419	433	45,263	2022/01/07
	5.6% BUCKEYE PARTNERS LP	5.6	172	165	17,341	2044/10/15
	5.625% CHENIERE ENERGY P	5.625	770	802	83,796	2026/10/01
	5.625% DANA INC	5.625	75	80	8,405	2028/06/15
	5.625% HCA INC	5.625	1,516	1,774	185,433	2028/09/01
	5.625% JAGUAR LAND ROVER	5.625	265	263	27,548	2023/02/01
	5.625% MGM GROWTH/MGM FI	5.625	201	216	22,635	2024/05/01
	5.625% NEWFIELD EXPLOR	5.625	485	527	55,101	2024/07/01
	5.625% NEXSTAR ESCROW IN	5.625	467	496	51,902	2027/07/15
	5.625% NUSTAR LOGISTICS	5.625	300	312	32,597	2027/04/28
	5.625% PARSLEY ENERGY LL	5.625	491	537	56,109	2027/10/15
	5.625% POST HOLDINGS INC	5.625	327	347	36,257	2028/01/15
	5.625% SALLY HOLDINGS/SA	5.625	251	258	27,011	2025/12/01
	5.625% VIASAT INC	5.625	361	379	39,700	2027/04/15
	5.75% ANTERO MIDSTREAM P	5.75	298	297	31,096	2028/01/15
	5.75% CHEMOURS CO	5.75	362	377	39,477	2028/11/15
	5.75% COLT MERGER SUB IN	5.75	576	605	63,227	2025/07/01
	5.75% CONTINENTAL RESOUR	5.75	316	344	35,993	2031/01/15
	5.75% CSC HOLDINGS LLC	5.75	787	853	89,214	2030/01/15
	5.75% ENDEAVOR ENERGY RE	5.75	381	405	42,394	2028/01/30
	5.75% HAWAIIAN BRAND INT	5.75	339	341	35,642	2026/01/20
	5.75% HILTON DOMESTIC OP	5.75	104	112	11,724	2028/05/01
	5.75% LIFE TIME INC	5.75	163	165	17,251	2026/01/15
	5.75% MGM RESORTS INTL	5.75	96	105	11,039	2025/06/15
	5.75% MPH ACQUISITION HO	5.75	530	525	54,889	2028/11/01

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	
	5.75% MURPHY OIL CORP	5.75	352	337	35,213	2025/08/15
	5.75% NCR CORP	5.75	379	398	41,676	2027/09/01
	5.75% PILGRIM'S PRIDE CO	5.75	727	743	77,665	2025/03/15
	5.75% PRIME SECSRVC BRW/	5.75	485	527	55,106	2026/04/15
	5.75% ROLLS-ROYCE PLC	5.75	575	619	64,709	2027/10/15
	5.75% STENA INTERNATIONAL	5.75	200	200	20,952	2024/03/01
	5.75% TEMPO ACQUISITION	5.75	250	265	27,752	2025/06/01
	5.75% VECTOR GROUP LTD	5.75	763	787	82,285	2029/02/01
	5.75% WPX ENERGY INC	5.75	323	339	35,458	2026/06/01
	5.85% BUCKEYE PARTNERS L	5.85	200	199	20,864	2043/11/15
	5.875% ALBERTSONS COS LL	5.875	760	820	85,773	2028/02/15
	5.875% BEAZER HOMES USA	5.875	389	410	42,928	2027/10/15
	5.875% CO HLDGS LLC	5.875	1,069	1,111	116,156	2027/05/01
	5.875% DISH DBS CORP	5.875	368	382	40,000	2024/11/15
	5.875% FRONTIER COMMUNIC	5.875	41	44	4,602	2027/10/15
	5.875% LIONS GATE CAPITA	5.875	608	622	65,064	2024/11/01
	5.875% MATTEL INC	5.875	243	268	28,022	2027/12/15
	5.875% MINERVA LUXEMBOUR	5.875	508	539	56,377	2028/01/19
	5.875% MURPHY OIL CORP	5.875	300	285	29,855	2027/12/01
	5.875% NAVIENT CORP	5.875	411	439	45,869	2024/10/25
	5.875% NETFLIX INC	5.875	416	525	54,872	2028/11/15
	5.875% NIELSEN FINANCE L	5.875	440	488	51,028	2030/10/01
	5.875% PILGRIM'S PRIDE C	5.875	406	432	45,229	2027/09/30
	5.875% WPX ENERGY INC	5.875	189	204	21,380	2028/06/15
	5.95% QVC INC	5.95	200	209	21,836	2043/03/15
	6% CHS/COMMUNITY HEALTH	6.0	71	75	7,881	2029/01/15
	6% COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	379	401	41,973	2026/03/01
	6% COMMSCOPE TECH LLC	6.0	150	153	15,985	2025/06/15
	6% INTELLIGENT PACKAGING	6.0	470	486	50,824	2028/09/15
	6% MDC HOLDINGS INC	6.0	465	630	65,830	2043/01/15
	6% NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	423	450	47,067	2026/06/01
	6% PBF HOLDING CO LLC	6.0	280	163	17,113	2028/02/15
	6.02% DIAMOND 1 FIN/DIAM	6.02	289	349	36,467	2026/06/15
	6.125% ADAPTHEALTH LLC	6.125	146	157	16,436	2028/08/01
	6.125% BAUSCH HEALTH COS	6.125	45	46	4,824	2025/04/15
	6.125% CORNERSTONE BUILD	6.125	466	488	51,061	2029/01/15
	6.125% HUBBAY MINERALS I	6.125	824	871	91,104	2029/04/01
	6.125% MARRIOTT OWNERSHI	6.125	167	176	18,451	2025/09/15
	6.125% PICASSO FINANCE S	6.125	174	185	19,361	2025/06/15
	6.125% STENA INTERNATION	6.125	561	551	57,624	2025/02/01
	6.25% AG ISSUER LLC	6.25	435	455	47,550	2028/03/01
	6.25% ARCHROCK PARTNERS	6.25	852	869	90,797	2028/04/01
	6.25% BAUSCH HEALTH COS	6.25	163	176	18,413	2029/02/15
	6.25% ICAHN ENTERPRISES/	6.25	906	958	100,101	2026/05/15
	6.25% MEDNAX INC	6.25	492	527	55,115	2027/01/15
	6.25% PRIME SECSRVC BRW/	6.25	438	463	48,393	2028/01/15
	6.375% BOYD GAMING CORP	6.375	476	493	51,597	2026/04/01
	6.375% CARPENTER TECHNOL	6.375	205	224	23,488	2028/07/15

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		
	6.375%	ICAHN ENTERPRISES	6.375	190	196	20,558	2025/12/15
	6.375%	LIONS GATE CAPITA	6.375	275	281	29,450	2024/02/01
	6.375%	NUSTAR LOGISTICS	6.375	441	485	50,712	2030/10/01
	6.45%	OCCIDENTAL PETROLE	6.45	766	840	87,864	2036/09/15
	6.5%	ADVANTAGE SALES & M	6.5	669	699	73,042	2028/11/15
	6.5%	ARD FINANCE SA-PIK	6.5	26	27	2,888	2027/06/30
	6.5%	CONSOLIDATED COMMUN	6.5	880	957	99,987	2028/10/01
	6.5%	CSC HOLDINGS LLC	6.5	200	223	23,345	2029/02/01
	6.5%	DANA FINANCING LUX	6.5	696	722	75,445	2026/06/01
	6.5%	DELL INC	6.5	180	222	23,272	2038/04/15
	6.5%	EQM MIDSTREAM PARTN	6.5	238	256	26,792	2027/07/01
	6.5%	EQM MIDSTREAM PARTN	6.5	263	255	26,722	2048/07/15
	6.5%	FORTRESS TRANS & IN	6.5	303	313	32,775	2025/10/01
	6.5%	LIVE NATION ENTERTA	6.5	112	124	13,035	2027/05/15
	6.5%	MARRIOTT OWNERSHIP/	6.5	250	260	27,197	2026/09/15
	6.5%	MDC PARTNERS INC	6.5	903	924	96,586	2024/05/01
	6.5%	MEG ENERGY CORP	6.5	480	493	51,529	2025/01/15
	6.5%	MILEAGE PLUS HLDING	6.5	285	313	32,710	2027/06/20
	6.5%	STUDIO CITY FINANCE	6.5	430	456	47,720	2028/01/15
	6.5%	TELESAT CANADA/TELE	6.5	526	556	58,119	2027/10/15
	6.5%	TRANSDIGM INC	6.5	1,119	1,148	119,982	2025/05/15
	6.5%	VIASAT INC	6.5	295	319	33,402	2028/07/15
	6.5%	WATCO COS LLC/FINAN	6.5	577	618	64,580	2027/06/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	6.625%	ALLIED UNIVERSAL	6.625	485	520	54,378	2026/07/15
	6.625%	CHS/COMMUNITY HEA	6.625	74	77	8,144	2025/02/15
	6.625%	CLEAR CHANNEL INT	6.625	94	98	10,312	2025/08/01
	6.625%	ENDEAVOR ENERGY R	6.625	16	17	1,785	2025/07/15
	6.625%	FORD MOTOR CO	6.625	271	314	32,879	2028/10/01
	6.625%	HUGHES SATELLITE	6.625	1,080	1,220	127,518	2026/08/01
	6.625%	L BRANDS INC	6.625	414	468	48,931	2030/10/01
	6.625%	NAVISTAR INTL COR	6.625	853	887	92,713	2025/11/01
	6.625%	SPRINGLEAF FINANC	6.625	147	171	17,969	2028/01/15
	6.625%	UNIVISION COMMUNI	6.625	587	619	64,702	2027/06/01
	6.625%	WYNDHAM DESTINATI	6.625	213	237	24,834	2026/07/31
	6.75%	BUILDERS FIRSTSOUR	6.75	175	188	19,655	2027/06/01
	6.75%	CLEVELAND-CLIFFS I	6.75	423	457	47,761	2026/03/15
	6.75%	CONNECT FINCO SARL	6.75	442	473	49,441	2026/10/01
	6.75%	CUMULUS MEDIA NEW	6.75	902	916	95,802	2026/07/01
	6.75%	CUSHMAN & WAKEFIEL	6.75	296	322	33,709	2028/05/15
	6.75%	EG GLOBAL FINANCE	6.75	549	565	59,080	2025/02/07
	6.75%	JBS USA LUX/JBS US	6.75	602	667	69,735	2028/02/15
	6.75%	L BRANDS INC	6.75	500	575	60,076	2036/07/01
	6.75%	LCPR SR SECURED FI	6.75	572	614	64,244	2027/10/15
	6.75%	NAVIENT CORP	6.75	250	277	28,964	2026/06/15
	6.75%	UNITED NATURAL FOO	6.75	677	714	74,644	2028/10/15
	6.875%	HOWMET AEROSPACE	6.875	350	408	42,693	2025/05/01
	6.875%	L BRANDS INC	6.875	533	620	64,876	2035/11/01
	6.875%	TOWNSQUARE MEDIA	6.875	166	171	17,950	2026/02/01

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	
	6.875% UNISYS CORP	6.875	348	384	40,176	2027/11/01
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	304	318	33,230	2026/04/01
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	268	286	29,886	2027/09/01
	6.95% OCCIDENTAL PETROLE	6.95	1,012	1,098	114,721	2024/07/01
	7% AMS AG	7.0	1,011	1,107	115,664	2025/07/31
	7% CITGO PETROLEUM CORP	7.0	432	436	45,643	2025/06/15
	7% DELTA AIR LINES INC	7.0	541	630	65,834	2025/05/01
	7% IRB HOLDING CORP	7.0	296	322	33,728	2025/06/15
	7% JBS INVESTMENTS II GM	7.0	489	522	54,539	2026/01/15
	7% KB HOME	7.0	1,000	1,036	108,267	2021/12/15
	7% SCIENTIFIC GAMES INTE	7.0	84	89	9,334	2028/05/15
	7.125% BOXER PARENT CO I	7.125	152	163	17,131	2025/10/02
	7.125% CALIFORNIA RESOUR	7.125	433	436	45,579	2026/02/01
	7.125% COMMSCOPE INC	7.125	435	462	48,332	2028/07/01
	7.125% MEG ENERGY CORP	7.125	295	304	31,864	2027/02/01
	7.125% PRECISION DRILLIN	7.125	266	258	27,029	2026/01/15
	7.125% SPRINGLEAF FINANC	7.125	822	963	100,694	2026/03/15
	7.125% SPRINT CORP-WI	7.125	2,005	2,335	244,044	2024/06/15
	7.25% BEAZER HOMES USA	7.25	67	75	7,891	2029/10/15
	7.25% CNX RESOURCES CORP	7.25	279	299	31,336	2027/03/14
	7.25% NAVIENT CORP	7.25	1,772	1,951	203,883	2023/09/25
	7.25% WESCO DISTRIBUTION	7.25	179	200	20,922	2028/06/15
	7.375% CEMEX SAB DE CV	7.375	200	226	23,627	2027/06/05
	7.375% NUMERICABLE-SFR S	7.375	671	704	73,614	2026/05/01
	7.375% SABRE GLBL INC	7.375	232	249	26,117	2025/09/01
	7.45% FORD MOTOR COMPANY	7.45	525	673	70,381	2031/07/16
	7.5% CENTURYLINK INC	7.5	963	1,090	113,945	2024/04/01
	7.5% L BRANDS INC	7.5	312	353	36,888	2029/06/15
	7.5% OCCIDENTAL PETROLEU	7.5	747	866	90,485	2031/05/01
	7.5% PAR PHARMACEUTICAL	7.5	300	324	33,857	2027/04/01
	7.5% SOUTHWESTERN ENERGY	7.5	49	51	5,356	2026/04/01
	7.5% STAPLES INC	7.5	492	503	52,566	2026/04/15
	7.5% TENET HEALTHCARE CO	7.5	395	428	44,725	2025/04/01
	7.5% UBER TECHNOLOGIES I	7.5	524	576	60,205	2027/09/15
	7.625% BLUE RACER MID LL	7.625	110	116	12,139	2025/12/15
	7.625% CARNIVAL CORP	7.625	293	312	32,602	2026/03/01
	7.625% FREEDOM MORTGAGE	7.625	429	454	47,511	2026/05/01
	7.625% RAYONIER AM PROD	7.625	445	470	49,203	2026/01/15
	7.75% DISH DBS CORP	7.75	843	923	96,494	2026/07/01
	7.75% MGM RESORTS	7.75	1,000	1,061	110,879	2022/03/15
	7.75% SOUTHWESTERN ENERG	7.75	680	722	75,531	2027/10/01
	7.75% WINDSTREAM ESCROW	7.75	220	223	23,330	2028/08/15
	7.875% ANTERO MIDSTREAM	7.875	287	305	31,941	2026/05/15
	7.875% FXI HOLDINGS INC	7.875	345	349	36,511	2024/11/01
	7.875% HEXION INC	7.875	427	456	47,680	2027/07/15
	7.875% SIGMA HOLDCO BV	7.875	580	594	62,113	2026/05/15
	7.875% TENNECO INC	7.875	72	80	8,433	2029/01/15
	7.95% OCCIDENTAL PETROLE	7.95	176	204	21,330	2039/06/15

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)		%	千円ドル	千円ドル	千円	
	7.995% EMBARQ CORP	7.995	259	316	33,072	2036/06/01
	8% CHS/COMMUNITY HEALTH	8.0	420	450	47,084	2026/03/15
	8% CHS/COMMUNITY HEALTH	8.0	235	255	26,731	2027/12/15
	8% MICHAELS STORES INC	8.0	380	408	42,680	2027/07/15
	8% SPIRIT LOYALTY KY LTD	8.0	444	504	52,729	2025/09/20
	8% TRANSDIGM INC	8.0	111	121	12,670	2025/12/15
	8.125% NCR CORP	8.125	159	173	18,148	2025/04/15
	8.25% AETHON UN/AETHIN U	8.25	270	276	28,844	2026/02/15
	8.25% COMMSCOPE INC	8.25	416	447	46,723	2027/03/01
	8.25% SCIENTIFIC GAMES I	8.25	465	495	51,741	2026/03/15
	8.375% MACY' S INC	8.375	651	719	75,209	2025/06/15
	8.375% SOUTHWESTERN ENER	8.375	221	237	24,821	2028/09/15
	8.5% BAUSCH HEALTH AMERI	8.5	1,295	1,441	150,607	2027/01/31
	8.5% EG GLOBAL FINANCE P	8.5	397	421	44,070	2025/10/30
	8.5% FORD MOTOR COMPANY	8.5	210	235	24,655	2023/04/21
	8.5% GUITAR CENTER ESCRO	8.5	430	450	47,060	2026/01/15
	8.5% LIBERTY MEDIA CORP	8.5	1,000	1,150	120,152	2029/07/15
	8.625% CHS/COMMUNITY HEA	8.625	1,000	1,044	109,098	2024/01/15
	8.75% BAYTEX ENERGY CORP	8.75	468	369	38,628	2027/04/01
	8.875% OCCIDENTAL PETROL	8.875	265	333	34,822	2030/07/15
	8.875% SPRINGLEAF FINANC	8.875	167	186	19,531	2025/06/01
	8.875% TRIUMPH GROUP INC	8.875	176	193	20,204	2024/06/01
	9% ADIENT US LLC	9.0	117	130	13,678	2025/04/15
	9% FORD MOTOR COMPANY	9.0	210	255	26,742	2025/04/22
	9.125% ROYAL CARIBBEAN C	9.125	245	267	27,906	2023/06/15
	9.25% CVR PARTNERS/CVR N	9.25	890	903	94,382	2023/06/15
	9.25% PBF HOLDING CO LLC	9.25	282	273	28,542	2025/05/15
	9.5% PM GENERAL PURCHASE	9.5	440	481	50,324	2028/10/01
	9.625% FORD MOTOR COMPAN	9.625	210	297	31,118	2030/04/22
	9.75% SSL ROBOTICS LLC	9.75	180	203	21,298	2023/12/31
	9.875% CLEVELAND-CLIFFS	9.875	237	278	29,145	2025/10/17
	DEUTSCHE BANK NY	3.729	219	218	22,854	2032/01/14
	ENERGY TRANSFER O	6.625	141	120	12,595	—
	ENERGY TRANSFER O	7.125	224	210	21,999	—
	ENERGY TRANSFER OP	6.75	473	438	45,771	—
	EQT CORP	8.75	175	222	23,220	2030/02/01
	MARKEL CORP	6.0	421	463	48,384	—
	MORGAN STANLEY	4.05125	285	285	29,821	—
	MURPHY OIL CORP	6.375	180	156	16,403	2042/12/01
	WELLS FARGO & COMPA	3.9	312	313	32,744	—
	WESTERN MIDSTREAM	6.25	551	623	65,093	2050/02/01
	WYNDHAM DESTINATIO	5.65	700	749	78,255	2024/04/01
合 計					17,900,384	

(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。

(注3) 償還年月日に「—」と表示されている銘柄は償還期限の定めのない永久債です。

投資信託財産の構成

(2021年1月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	17,900,384	94.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,029,633	5.4
投 資 信 託 財 産 総 額	18,930,017	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(18,386,074千円)の投資信託財産総額(18,930,017千円)に対する比率は97.1%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、2021年1月29日における邦貨換算レートは、1米ドル=104.48円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年1月29日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	18,930,017,077円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	689,108,888
公 社 債(評価額)	17,900,384,881
未 収 入 金	101,108,133
未 収 利 息	230,013,024
前 払 費 用	9,402,151
(B) 負 債	383,815,792
未 払 金	377,161,647
未 払 解 約 金	6,653,658
未 払 利 息	487
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	18,546,201,285
元 本	6,931,903,650
次 期 繰 越 損 益 金	11,614,297,635
(D) 受 益 権 総 口 数	6,931,903,650口
1万口当たり基準価額(C/D)	26.755円

(注1) 元本の状況

期首元本額 7,928,868,527円

期中追加設定元本額 862,922円

期中一部解約元本額 997,827,799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

6,931,903,650円

(注2) 1口当たり純資産額は2.6755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2020年1月30日 至2021年1月29日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,020,585,410円
受 取 利 息	1,005,163,086
そ の 他 収 益 金	15,585,689
支 払 利 息	△ 163,365
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 410,554,618
売 買 益	1,227,912,441
売 買 損	△ 1,638,467,059
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,246,607
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	604,784,185
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,529,028,316
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,218,182
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 1,520,733,048
(H) 計 (D+E+F+G)	11,614,297,635
次 期 繰 越 損 益 金(H)	11,614,297,635

(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

該当事項はありません。