

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。）に経費控除後の利子・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41作成期

第240期（決算日 2023年2月10日）
第241期（決算日 2023年3月10日）
第242期（決算日 2023年4月10日）
第243期（決算日 2023年5月10日）
第244期（決算日 2023年6月12日）
第245期（決算日 2023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りますよう、お願い申し上げます。

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

【お問い合わせ先】

電話番号：03-5224-3400

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで）

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

〒100-6905

東京都千代田区丸の内2-6-1丸の内パークビルディング

最近5作成期の運用実績

決 算 期		基準価額 (分配落)	税 込		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
			分 配	金		
第37作成期	216期(2021年2月10日)	円 6,278	円 20	% 1.5	% 97.2	百万円 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
第38作成期	222期(2021年8月10日)	6,606	20	△0.3	97.0	18,738
	223期(2021年9月10日)	6,620	20	0.5	96.9	18,638
	224期(2021年10月11日)	6,696	20	1.5	97.6	18,668
	225期(2021年11月10日)	6,761	20	1.3	97.1	18,720
	226期(2021年12月10日)	6,723	20	△0.3	96.9	18,470
	227期(2022年1月11日)	6,769	20	1.0	96.3	18,457
第39作成期	228期(2022年2月10日)	6,631	20	△1.7	96.9	17,985
	229期(2022年3月10日)	6,485	20	△1.9	96.5	17,511
	230期(2022年4月11日)	6,849	20	5.9	96.9	18,390
	231期(2022年5月10日)	6,796	20	△0.5	96.4	18,111
	232期(2022年6月10日)	7,041	20	3.9	96.5	18,603
	233期(2022年7月11日)	6,880	20	△2.0	95.9	18,091
第40作成期	234期(2022年8月10日)	7,129	20	3.9	95.6	18,632
	235期(2022年9月12日)	7,375	20	3.7	95.3	19,102
	236期(2022年10月11日)	7,218	20	△1.9	94.4	18,575
	237期(2022年11月10日)	7,247	20	0.7	96.3	18,467
	238期(2022年12月12日)	7,024	20	△2.8	95.5	17,823
	239期(2023年1月10日)	6,829	20	△2.5	95.8	17,228
第41作成期	240期(2023年2月10日)	6,848	20	0.6	96.3	17,215
	241期(2023年3月10日)	6,905	20	1.1	96.0	17,382
	242期(2023年4月10日)	6,828	20	△0.8	96.4	17,144
	243期(2023年5月10日)	6,929	20	1.8	96.7	17,334
	244期(2023年6月12日)	7,169	20	3.8	96.2	17,778
	245期(2023年7月10日)	7,281	20	1.8	96.5	17,939

(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240期	(期 首) 2023年1月10日	円 6,829		% —	% 95.8
	1月末	6,800		△0.4	96.5
	(期 末) 2023年2月10日	6,868		0.6	96.3
第241期	(期 首) 2023年2月10日	6,848		—	96.3
	2月末	6,957		1.6	95.2
	(期 末) 2023年3月10日	6,925		1.1	96.0
第242期	(期 首) 2023年3月10日	6,905		—	96.0
	3月末	6,829		△1.1	95.9
	(期 末) 2023年4月10日	6,848		△0.8	96.4
第243期	(期 首) 2023年4月10日	6,828		—	96.4
	4月末	6,929		1.5	96.3
	(期 末) 2023年5月10日	6,949		1.8	96.7
第244期	(期 首) 2023年5月10日	6,929		—	96.7
	5月末	7,138		3.0	96.5
	(期 末) 2023年6月12日	7,189		3.8	96.2
第245期	(期 首) 2023年6月12日	7,169		—	96.2
	6月末	7,446		3.9	95.7
	(期 末) 2023年7月10日	7,301		1.8	96.5

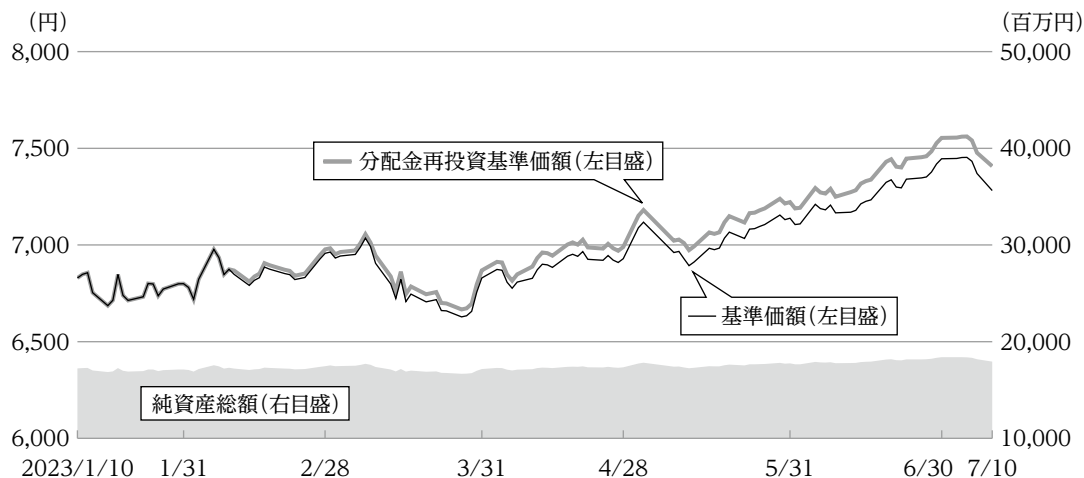
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2023年1月11日～2023年7月10日)



第240期首	6,829円
第245期末	7,281円 (既払分配金120円)
騰落率	8.5% (分配金再投資ベース)

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

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

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

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。

上昇要因

- ・為替市場で円安ドル高が進行したこと。
- ・債券のクーポン収入(利金)。

米国高利回り社債市場

作成期初から2023年3月上旬にかけて、インフレの長期化や米国経済の力強さを示唆する指標の発表などから金融引き締め姿勢の長期化が意識され、米国債利回りは上昇（価格は下落）しました。一方で、米国高利回り社債の対国債スプレッドは横ばいでの推移となりました。その後、米欧での銀行破綻などの影響が金融システム全体に波及する懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まり、スプレッドが大幅に拡大したため高利回り社債の利回りは上昇しました。しかし、3月後半には各国金融当局の迅速な対応により金融不安が和らいだことで市場は落ち着きを取り戻し、スプレッドは縮小しました。米国債利回りは景気減速懸念を背景に連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ停止が意識され低下しました。6月上旬から作成期末にかけては、再び利上げの継続が意識され米国債利回りは上昇しましたが、スプレッドは堅調な経済指標を受けて縮小し、高利回り社債の利回りは横ばいとなりました。

為替市場

作成期初から2023年3月上旬にかけて、日米の金利差が意識され円安ドル高が進行しました。しかし、欧米の銀行破綻などを受けてリスク回避姿勢が強まり、3月下旬にかけて円高ドル安となりました。その後、期末にかけては米国の利上げ継続観測を受けて日米金利差の拡大が再び意識され、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。

セクター別のパフォーマンスは、特にエネルギー、レジャー、ヘルスケアなどがプラスとなった一方で、銀行、不動産などは劣後しました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

分配金額は、基準価額水準・市況動向等を勘案して、以下の通りとさせていただきます。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240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2023年1月11日 ～2023年2月10日	2023年2月11日 ～2023年3月10日	2023年3月11日 ～2023年4月10日	2023年4月11日 ～2023年5月10日	2023年5月11日 ～2023年6月12日	2023年6月13日 ～2023年7月10日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	0.291	0.289	0.292	0.288	0.278	0.274
当期の収益 (円)	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	647	656	661	673	691	704

(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

米国高利回り社債市場は格下げや債務不履行が増加するクレジットサイクルが進行中であると考えています。足元では高利回り社債の発行企業の収益はインフレと金利上昇によ

り圧迫されています。今後は資金調達コスト上昇の環境に適応し、このサイクルを乗り切ることができるセクターや銘柄に投資機会があり、銘柄選別が重要になると考えています。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、引き続き保守的な運用を行う方針です。インフレに対するFRBの対応や景気後退の可能性については注意する必要があります。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

(2023年1月11日～2023年7月10日)

項目	第240期～第245期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	63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、7,016円です。
(投信会社)	(33)	(0.464)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(27)	(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	2	0.025	(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)	(0.019)	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)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	余資運用に係る費用（マイナス金利相当額）
合計	65	0.925	

(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。

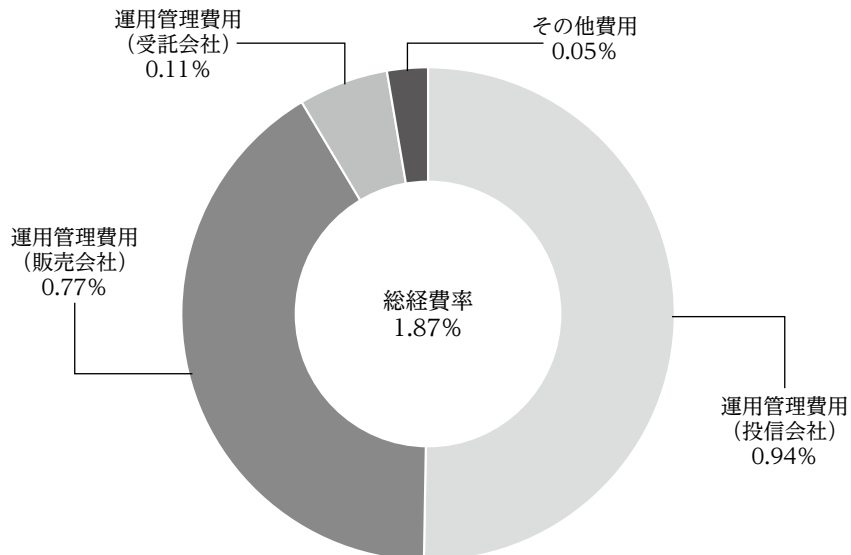
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(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1.87%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

(2023年1月11日から2023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 240 期 ～ 第 245 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 30,566	千円 101,542	千口 289,110	千円 973,167

(注) 単位未満は切捨てです。

利害関係人との取引状況等

(2023年1月11日から2023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

(2023年7月10日現在)

親投資信託残高

種 類	前作成期末 (第239期末)	当 作 成 期 末 (第 245 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 5,312,333	千口 5,053,789	千円 18,014,737

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) マザーファンドの2023年7月10日現在の受益権総口数は、5,053,789千口です。

<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（5,053,789千口）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

（2023年7月10日現在）

区 分	当 作 成 期 末 (第 245 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	133,944	121,449	17,311,473	96.1	81.3	51.4	35.6	9.1
合 計	133,944	121,449	17,311,473	96.1	81.3	51.4	35.6	9.1

(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

（2023年7月10日現在）

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 245 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)	10.5% BENTELER INTERNATI	10.5	313	314	44,874	2028/05/15	
	12.75% ODEON FINCO PLC	12.75	200	194	27,787	2027/11/01	
	2.2% ROYALTY PHARMA PLC	2.2	615	486	69,413	2030/09/02	
	2.5% CENTENE CORP	2.5	371	292	41,639	2031/03/01	
	2.625% CENTENE CORP	2.625	194	152	21,713	2031/08/01	
	2.9% FORD MOTOR CREDIT C	2.9	1,100	904	128,962	2029/02/10	
	3.2% OCCIDENTAL PETROLEU	3.2	379	342	48,822	2026/08/15	
	3.25% CHENIERE ENERGY PA	3.25	510	416	59,303	2032/01/31	
	3.25% PACIFIC GAS & ELEC	3.25	405	324	46,324	2031/06/01	
	3.5% HCA INC	3.5	149	129	18,417	2030/09/01	
	3.5% ONEMAIN FINANCE COR	3.5	727	617	88,011	2027/01/15	
	3.664% FORD MOTOR CREDIT	3.664	450	436	62,251	2024/09/08	
	3.75% DAVITA INC	3.75	1,005	797	113,711	2031/02/15	
	3.875% 180 MEDICAL INC	3.875	116	100	14,345	2029/10/15	
3.875% AIR CANADA	3.875	350	324	46,190	2026/08/15		

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 245 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	
	3. 875% INGEVITY CORP	3. 875	158	132	18, 922	2028/11/01
	3. 875% LEVEL 3 FINANCING	3. 875	530	428	61, 053	2029/11/15
	3. 875% MERITAGE HOMES CO	3. 875	328	287	41, 013	2029/04/15
	3. 875% MOLINA HEALTHCARE	3. 875	218	184	26, 295	2030/11/15
	3. 875% MOLINA HEALTHCARE	3. 875	230	188	26, 901	2032/05/15
	3. 875% MOZART DEBT MERGE	3. 875	431	368	52, 507	2029/04/01
	3. 875% ONEMAIN FINANCE C	3. 875	245	197	28, 199	2028/09/15
	3. 875% OPEN TEXT CORP	3. 875	377	326	46, 583	2028/02/15
	3. 875% OPEN TEXT/OPEN TE	3. 875	411	339	48, 458	2029/12/01
	3. 875% SIRIUS XM RADIO I	3. 875	526	405	57, 799	2031/09/01
	3. 875% TWILIO INC	3. 875	557	458	65, 355	2031/03/15
	3. 95% MARB BONDCO PLC	3. 95	1, 022	727	103, 757	2031/01/29
	4% BOOZ ALLEN HAMILTON I	4. 0	182	161	23, 004	2029/07/01
	4% CABLE ONE INC	4. 0	249	192	27, 392	2030/11/15
	4% CARNIVAL CORP	4. 0	1, 361	1, 192	169, 985	2028/08/01
	4% KB HOME	4. 0	368	313	44, 689	2031/06/15
	4% NORDSTROM INC	4. 0	835	734	104, 738	2027/03/15
	4% SENSATA TECHNOLOGIES	4. 0	525	460	65, 704	2029/04/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	4. 063% FORD MOTOR CREDIT	4. 063	225	217	30, 963	2024/11/01
	4. 125% ARDAGH PKG FIN/HL	4. 125	566	525	74, 846	2026/08/15
	4. 125% DPL INC	4. 125	543	519	74, 028	2025/07/01
	4. 125% DT MIDSTREAM INC	4. 125	430	373	53, 275	2029/06/15
	4. 125% EQM MIDSTREAM PAR	4. 125	249	228	32, 508	2026/12/01
	4. 125% FORD MOTOR CREDIT	4. 125	200	181	25, 840	2027/08/17
	4. 125% INTERNATIONAL GAM	4. 125	279	263	37, 495	2026/04/15
	4. 125% OPEN TEXT CORP	4. 125	410	343	48, 984	2030/02/15
	4. 125% SIRIUS XM RADIO I	4. 125	487	393	56, 106	2030/07/01
	4. 134% FORD MOTOR CREDIT	4. 134	454	428	61, 015	2025/08/04
	4. 25% APACHE CORP	4. 25	255	168	24, 074	2044/01/15
	4. 25% BUILDERS FIRSTSOUR	4. 25	704	600	85, 555	2032/02/01
	4. 25% CCO HLDGS LLC/CAP	4. 25	420	335	47, 875	2031/02/01
	4. 25% CCO HLDGS LLC/CAP	4. 25	409	304	43, 399	2034/01/15
	4. 25% DANA INC	4. 25	33	27	3, 952	2030/09/01
	4. 25% PILGRIM'S PRIDE CO	4. 25	1, 390	1, 175	167, 585	2031/04/15
	4. 25% TENET HEALTHCARE C	4. 25	474	422	60, 207	2029/06/01
	4. 25% VICI PROPERTIES /	4. 25	500	465	66, 347	2026/12/01
	4. 25% VMED O2 UK FINANCI	4. 25	735	593	84, 594	2031/01/31
	4. 271% FORD MOTOR CREDIT	4. 271	250	230	32, 798	2027/01/09

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 245 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. 3% OCCIDENTAL PETROLEU	4. 3	551	424	60, 573	2039/08/15
	4. 3% VISTRA OPERATIONS C	4. 3	66	58	8, 274	2029/07/15
	4. 375% DT MIDSTREAM INC	4. 375	197	167	23, 890	2031/06/15
	4. 375% FMG RESOURCES AUG	4. 375	825	697	99, 371	2031/04/01
	4. 375% ICAHN ENTERPRISES	4. 375	395	312	44, 479	2029/02/01
	4. 375% LIFEPOINT HEALTH	4. 375	142	110	15, 759	2027/02/15
	4. 375% LITHIA MOTORS INC	4. 375	500	429	61, 260	2031/01/15
	4. 375% TENET HEALTHCARE	4. 375	210	186	26, 615	2030/01/15
	4. 5% BERRY GLOBAL INC	4. 5	557	528	75, 287	2026/02/15
	4. 5% BUCKEYE PARTNERS LP	4. 5	205	182	26, 079	2028/03/01
	4. 5% CALPINE CORP	4. 5	654	585	83, 496	2028/02/15
	4. 5% DANA INC	4. 5	608	498	70, 987	2032/02/15
	4. 5% EQM MIDSTREAM PARTN	4. 5	215	189	27, 063	2029/01/15
	4. 5% MARRIOTT OWNERSHIP	4. 5	681	577	82, 358	2029/06/15
	4. 5% TRAVEL & LEISURE CO	4. 5	319	269	38, 428	2029/12/01
	4. 5% VIRGIN MEDIA SECURE	4. 5	86	71	10, 215	2030/08/15
	4. 625% KRAFT HEINZ FOODS	4. 625	141	124	17, 761	2039/10/01
	4. 625% SONIC AUTOMOTIVE	4. 625	414	343	48, 993	2029/11/15
	4. 625% TENET HEALTHCARE	4. 625	125	115	16, 470	2028/06/15
	4. 625% TRAVEL & LEISURE	4. 625	106	88	12, 618	2030/03/01
	4. 65% PFIZER INVESTMENT	4. 65	640	624	89, 029	2030/05/19
	4. 75% APACHE CORP	4. 75	652	471	67, 177	2043/04/15
	4. 75% CARGO AIRCRAFT MAN	4. 75	396	345	49, 248	2028/02/01
	4. 75% CCO HLDGS LLC/CAP	4. 75	765	614	87, 563	2032/02/01
	4. 75% CHURCHILL DOWNS IN	4. 75	149	136	19, 439	2028/01/15
	4. 75% DELTA AIR LINES/SK	4. 75	131	125	17, 927	2028/10/20
	4. 75% ENTEGRIS ESCROW CO	4. 75	281	257	36, 677	2029/04/15
	4. 75% EQM MIDSTREAM PART	4. 75	254	220	31, 396	2031/01/15
	4. 75% GRAY TELEVISION IN	4. 75	185	122	17, 462	2030/10/15
	4. 75% ICAHN ENTERPRISES/	4. 75	293	280	39, 959	2024/09/15
	4. 75% IHEARTCOMMUNICATIO	4. 75	85	64	9, 189	2028/01/15
	4. 75% IMOLA MERGER CORP	4. 75	587	508	72, 441	2029/05/15
	4. 75% PETSMA RT INC/PETSM	4. 75	503	462	65, 897	2028/02/15
	4. 75% SOUTHWESTERN ENER	4. 75	622	543	77, 505	2032/02/01
	4. 75% VMED O2 UK FINAN	4. 75	524	433	61, 822	2031/07/15
	4. 75% WESTERN DIGITAL CO	4. 75	400	379	54, 092	2026/02/15
	4. 75% ZF NA CAPITAL	4. 75	210	202	28, 924	2025/04/29
	4. 875% ENERGEAN ISRAEL F	4. 875	1, 028	951	135, 684	2026/03/30

普通社債券
(含む投資法人債券)

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 245 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% KRAFT HEINZ FOODS	4. 875	338	299	42, 759	2049/10/01
	4. 875% MIDWEST GAMING BO	4. 875	578	505	72, 092	2029/05/01
	4. 875% NOVA CHEMICALS CO	4. 875	360	350	49, 966	2024/06/01
	4. 875% TENET HEALTHCARE	4. 875	1, 240	1, 202	171, 343	2026/01/01
	4. 95% FORD MOTOR CREDIT	4. 95	78	73	10, 408	2027/05/28
	5% CALPINE CORP	5. 0	300	245	34, 936	2031/02/01
	5% FRONTIER COMMUNICATIO	5. 0	782	664	94, 788	2028/05/01
	5% HILLENBRAND INC	5. 0	350	339	48, 430	2026/09/15
	5% HILTON GRAND VAC BOR	5. 0	142	125	17, 867	2029/06/01
	5% IQVIA INC	5. 0	228	217	30, 937	2027/05/15
	5% PG&E CORP	5. 0	188	169	24, 204	2028/07/01
	5% TARGA RESOURCES PARTN	5. 0	691	653	93, 201	2028/01/15
	5% TEREX CORP	5. 0	345	317	45, 276	2029/05/15
	5% VISTRA OPERATIONS CO	5. 0	919	848	120, 887	2027/07/31
	5. 125% CALPINE CORP	5. 125	495	438	62, 533	2028/03/15
	5. 125% CCO HLDGS LLC/CAP	5. 125	442	409	58, 306	2027/05/01
	5. 125% FORD MOTOR CREDIT	5. 125	203	196	28, 031	2025/06/16
	5. 125% NCR CORP	5. 125	365	323	46, 086	2029/04/15
	5. 125% ORGANON FINANCE 1	5. 125	365	299	42, 633	2031/04/30
	5. 25% CSC HOLDINGS LLC	5. 25	140	128	18, 361	2024/06/01
	5. 25% ICAHN ENTERPRISES/	5. 25	620	534	76, 132	2027/05/15
	5. 25% IHEARTCOMMUNICATIO	5. 25	521	403	57, 561	2027/08/15
	5. 25% INTERNATIONAL GAME	5. 25	677	630	89, 890	2029/01/15
	5. 25% MAGIC MERGERCO INC	5. 25	400	319	45, 509	2028/05/01
	5. 25% MOZART DEBT MERGER	5. 25	156	133	19, 093	2029/10/01
	5. 25% NOVA CHEMICALS COR	5. 25	543	485	69, 272	2027/06/01
	5. 25% SUMMIT MATERIALS L	5. 25	439	409	58, 426	2029/01/15
	5. 291% FORD MOTOR COMPAN	5. 291	202	162	23, 184	2046/12/08
	5. 303% TELECOM ITALIA SP	5. 303	373	361	51, 510	2024/05/30
	5. 375% ANTERO RESOURCES	5. 375	606	557	79, 508	2029/06/15
	5. 375% CCO HLDGS LLC/CAP	5. 375	2, 673	2, 406	343, 015	2029/06/01
	5. 375% CSC HOLDINGS LLC	5. 375	589	466	66, 444	2028/02/01
	5. 375% DANA INC	5. 375	104	98	14, 021	2027/11/15
	5. 375% GRAY ESCROW II IN	5. 375	784	515	73, 530	2031/11/15
	5. 375% MASONITE INTERNAT	5. 375	325	306	43, 710	2028/02/01
	5. 375% MELCO RESORTS FIN	5. 375	702	574	81, 869	2029/12/04
	5. 375% ONEMAIN FINANCE	5. 375	287	241	34, 432	2029/11/15
	5. 375% PENNYMAC FIN SVCS	5. 375	410	384	54, 790	2025/10/15

銘柄		当作成期末(第245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)		%	千円ドル	千円ドル	千円	
	5.375% SOUTHWESTERN ENER	5.375	152	141	20,179	2029/02/01
	5.375% SOUTHWESTERN ENER	5.375	80	73	10,522	2030/03/15
	5.375% VIPER ENERGY PART	5.375	153	146	20,847	2027/11/01
	5.5% AMERIGAS PART/FIN C	5.5	500	482	68,707	2025/05/20
	5.5% ASHTEAD CAPITAL INC	5.5	340	324	46,223	2032/08/11
	5.5% CQP HOLDCO LP/BIP-V	5.5	1,071	952	135,707	2031/06/15
	5.5% EDGEWELL PERSONAL C	5.5	185	171	24,404	2028/06/01
	5.5% EQT MIDSTREAM PARTN	5.5	175	164	23,408	2028/07/15
	5.5% JAGUAR LAND ROVER A	5.5	485	414	59,150	2029/07/15
	5.5% MPH ACQUISITION HOL	5.5	299	249	35,503	2028/09/01
	5.5% OCCIDENTAL PETROLEU	5.5	450	444	63,355	2025/12/01
	5.5% VISTRA OPERATIONS	5.5	592	566	80,787	2026/09/01
	5.6% BUCKEYE PARTNERS LP	5.6	172	123	17,652	2044/10/15
	5.625% DANA INC	5.625	221	206	29,470	2028/06/15
	5.625% HCA INC	5.625	1,516	1,504	214,503	2028/09/01
	5.625% MIDAS OPCO HOLDIN	5.625	989	835	119,107	2029/08/15
	5.625% NUSTAR LOGISTICS	5.625	476	454	64,747	2027/04/28
	5.625% OLIN CORP	5.625	485	459	65,523	2029/08/01
	5.625% TELESAT CANADA/TE	5.625	93	56	8,000	2026/11/06
	5.65% OVINTIV INC	5.65	320	311	44,457	2028/05/15
	5.75% ALTICE FINANCING S	5.75	520	399	56,924	2029/08/15
	5.75% ANTERO MIDSTREAM P	5.75	247	237	33,915	2027/03/01
	5.75% CARNIVAL CORP	5.75	1,180	1,078	153,793	2027/03/01
	5.75% CDI ESCROW ISSUER	5.75	401	371	52,929	2030/04/01
	5.75% DANA FINANCING LUX	5.75	14	13	1,960	2025/04/15
	5.75% ENDEAVOR ENERGY RE	5.75	441	428	61,143	2028/01/30
	5.75% HAWAIIAN BRAND INT	5.75	885	831	118,584	2026/01/20
	5.75% NCR CORP	5.75	325	324	46,253	2027/09/01
	5.75% PENNYMAC FIN SVCS	5.75	787	638	91,068	2031/09/15
	5.75% ROLLS-ROYCE PLC	5.75	690	658	93,855	2027/10/15
	5.75% TEMPO ACQUISITION	5.75	250	248	35,365	2025/06/01
	5.85% BUCKEYE PARTNERS L	5.85	200	148	21,095	2043/11/15
	5.875% COLGATE ENERGY P	5.875	355	331	47,197	2029/07/01
	5.875% DIRECTV HOLDINGS/	5.875	1,164	1,051	149,841	2027/08/15
	5.875% KINETIK HOLDINGS	5.875	541	514	73,390	2030/06/15
	5.875% MACY'S RETAIL HLD	5.875	328	290	41,338	2030/03/15
	5.875% PILGRIM'S PRIDE C	5.875	406	396	56,516	2027/09/30
	5.9% PACIFIC GAS & ELECT	5.9	185	175	24,990	2032/06/15

普通社債券
(含む投資法人債券)

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 245 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)	5.95% CHENIERE ENERGY PA	5.95	156	154	22,001	2033/06/30
	5.95% ENTEGRIS ESCROW CO	5.95	590	560	79,832	2030/06/15
	5.95% HOWMET AEROSPACE I	5.95	200	201	28,724	2037/02/01
	5.95% QVC INC	5.95	400	196	27,937	2043/03/15
	6% HILCORP ENERGY I/HILC	6.0	187	169	24,094	2030/04/15
	6% HILCORP ENERGY I/HILC	6.0	215	191	27,308	2031/02/01
	6% IHO VERWALTUNGS G-PIK	6.0	298	278	39,712	2027/05/15
	6% INTELLIGENT PACKAGING	6.0	907	778	110,907	2028/09/15
	6% NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	395	382	54,575	2026/06/01
	6.05% REGAL REXNORD CORP	6.05	320	314	44,777	2028/04/15
	6.125% ALBION FINANCING	6.125	335	311	44,408	2026/10/15
	6.125% FMG RESOURCES AUG	6.125	352	332	47,375	2032/04/15
	6.125% MACY'S RETAIL HLD	6.125	481	419	59,741	2032/03/15
	6.125% NAVIENT CORP	6.125	910	900	128,404	2024/03/25
	6.125% NCR CORP	6.125	315	315	44,975	2029/09/01
	6.125% ONEMAIN FINANCE C	6.125	340	338	48,225	2024/03/15
	6.125% SEALED AIR CORP	6.125	123	121	17,292	2028/02/01
	6.125% STENA INTERNATIONAL	6.125	477	464	66,242	2025/02/01
	6.125% TENET HEALTHCARE	6.125	565	545	77,716	2030/06/15
	6.15% PACIFIC GAS & ELEC	6.15	109	105	15,047	2033/01/15
	6.25% AG ISSUER LLC	6.25	435	410	58,554	2028/03/01
	6.25% AMERICAN AXLE & MF	6.25	335	324	46,191	2026/03/15
	6.25% CAESARS ENTERTAIN	6.25	840	832	118,638	2025/07/01
	6.25% HILCORP ENERGY I/H	6.25	583	545	77,734	2028/11/01
	6.25% HILCORP ENERGY I/H	6.25	286	254	36,282	2032/04/15
	6.25% ICAHN ENTERPRISES/	6.25	1,046	952	135,773	2026/05/15
	6.25% LKQ CORP	6.25	168	166	23,711	2033/06/15
	6.25% OVINTIV INC	6.25	177	171	24,509	2033/07/15
	6.25% PRIME SECSRVC BRW/	6.25	471	433	61,780	2028/01/15
	6.25% TRANSDIGM INC	6.25	140	138	19,785	2026/03/15
6.375% CALLON PETROLEUM	6.375	570	553	78,962	2026/07/01	
6.375% CLEAN HARBORS INC	6.375	413	407	58,130	2031/02/01	
6.375% IHO VERWALTUN-PIK	6.375	298	273	38,951	2029/05/15	
6.375% VISTAJET MALTA/XO	6.375	380	303	43,287	2030/02/01	
6.45% OCCIDENTAL PETROLE	6.45	450	456	65,024	2036/09/15	
6.5% ENLINK MIDSTREAM LL	6.5	87	86	12,324	2030/09/01	
6.5% EQM MIDSTREAM PARTN	6.5	238	232	33,103	2027/07/01	
6.5% FORTRESS TRANS & IN	6.5	826	812	115,859	2025/10/01	

銘柄		当作成期末 (第245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)		%	千円ドル	千円ドル	千円	
	6.5% ITT HOLDINGS LLC	6.5	932	778	111,019	2029/08/01
	6.5% MILEAGE PLUS HLDING	6.5	332	331	47,320	2027/06/20
	6.5% VIASAT INC	6.5	415	347	49,509	2028/07/15
	6.5% WATCO COS LLC/FINAN	6.5	406	382	54,527	2027/06/15
	6.625% BLUE RACER MID LL	6.625	161	158	22,538	2026/07/15
	6.625% CLEAR CHANNEL INT	6.625	94	93	13,273	2025/08/01
	6.625% FORD MOTOR CO	6.625	271	274	39,111	2028/10/01
	6.625% HUGHES SATELLITE	6.625	345	301	43,029	2026/08/01
	6.625% OWENS & MINOR INC	6.625	959	859	122,543	2030/04/01
	6.75% CONNECT FINCO SARL	6.75	515	497	70,897	2026/10/01
	6.75% EG GLOBAL FINANCE	6.75	899	872	124,299	2025/02/07
	6.75% JACOBS ENTERTAINME	6.75	453	411	58,703	2029/02/15
	6.75% L BRANDS INC	6.75	345	308	43,953	2036/07/01
	6.75% LCPR SR SECURED FI	6.75	437	406	58,007	2027/10/15
	6.75% LEGACY LIFEPOINT H	6.75	733	681	97,131	2025/04/15
	6.75% NAVIENT CORP	6.75	1	0.9765	139	2025/06/25
	6.75% TENET HEALTHCARE C	6.75	640	635	90,630	2031/05/15
	6.75% TRANSDIGM INC	6.75	321	318	45,407	2028/08/15
	6.75% UNITED NATURAL FOO	6.75	735	599	85,385	2028/10/15
	6.8% FORD MOTOR CREDIT C	6.8	313	311	44,371	2028/05/12
	6.875% FIRST QUANTUM MIN	6.875	858	827	117,939	2027/10/15
	6.875% L BRANDS INC	6.875	208	188	26,928	2035/11/01
	6.875% ONEMAIN FINANCE C	6.875	103	101	14,408	2025/03/15
	6.875% PITNEY BOWES INC	6.875	523	389	55,475	2027/03/15
	6.875% TRANSDIGM UK HOLD	6.875	357	353	50,397	2026/05/15
	6.875% TRANSOCEAN POSEID	6.875	398	391	55,797	2027/02/01
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	248	240	34,282	2026/04/01
	6.95% FORD MOTOR CREDIT	6.95	258	258	36,779	2026/06/10
	6.95% OCCIDENTAL PETROLE	6.95	275	277	39,534	2024/07/01
	7% AMS AG	7.0	752	646	92,105	2025/07/31
	7% ASCENT RESOURCES/ARU	7.0	893	862	122,997	2026/11/01
	7% CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	322	319	45,570	2030/02/15
	7% CITGO PETROLEUM CORP	7.0	967	945	134,788	2025/06/15
	7% DELTA AIR LINES INC	7.0	317	323	46,097	2025/05/01
	7% ILIAD HOLDING SAS	7.0	627	577	82,256	2028/10/15
	7% IRB HOLDING CORP	7.0	296	296	42,195	2025/06/15
	7% NBM US HOLDINGS INC	7.0	150	145	20,727	2026/05/14
	7% SCIENTIFIC GAMES INTE	7.0	84	83	11,832	2028/05/15

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 245 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)	7.125% BOXER PARENT CO I	7.125	152	151	21,613	2025/10/02
	7.125% ONEMAIN FINANCE C	7.125	151	147	20,958	2026/03/15
	7.125% SPRINT CORP-WI	7.125	1,225	1,235	176,135	2024/06/15
	7.125% XPO INC	7.125	317	313	44,745	2031/06/01
	7.2% FORD MOTOR CREDIT C	7.2	200	200	28,579	2030/06/10
	7.25% AMERICAN AIRLINES	7.25	795	783	111,679	2028/02/15
	7.25% CNX RESOURCES CORP	7.25	26	25	3,651	2027/03/14
	7.25% OWENS-BROCKWAY	7.25	279	279	39,768	2031/05/15
	7.25% ROYAL CARIBBEAN CR	7.25	322	324	46,282	2030/01/15
	7.25% WESCO DISTRIBUTION	7.25	179	181	25,879	2028/06/15
	7.35% FORD MOTOR CREDIT	7.35	210	212	30,225	2027/11/04
	7.375% CCO HLDGS LLC/CAP	7.375	127	122	17,497	2031/03/01
	7.375% NABORS INDUSTRIES	7.375	591	559	79,820	2027/05/15
	7.45% FORD MOTOR COMPANY	7.45	525	554	79,000	2031/07/16
	7.5% EQM MIDSTREAM PARTN	7.5	212	213	30,413	2027/06/01
	7.5% NFP CORP	7.5	225	216	30,899	2030/10/01
	7.5% OCCIDENTAL PETROLEU	7.5	747	807	115,077	2031/05/01
	7.5% STAPLES INC	7.5	492	401	57,222	2026/04/15
	7.5% UBER TECHNOLOGIES I	7.5	524	532	75,912	2027/09/15
	7.625% BLUE RACER MID LL	7.625	250	252	35,999	2025/12/15
	7.75% JAGUAR LAND ROVER	7.75	645	648	92,387	2025/10/15
	7.75% PETSMAI INC/PETSM	7.75	400	391	55,808	2029/02/15
	7.875% VISTAJET MALTA/XO	7.875	213	189	26,988	2027/05/01
	7.95% OCCIDENTAL PETROLE	7.95	176	196	27,976	2039/06/15
	8% EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	487	468	66,806	2027/04/15
	8% NOBLE FINANCE II LLC	8.0	106	107	15,292	2030/04/15
	8% VAR ENERGI ASA	8.0	310	325	46,353	2032/11/15
	8.125% TEVA PHARMACEUTIC	8.125	402	418	59,647	2031/09/15
	8.125% VENTURE GLOBAL LN	8.125	320	320	45,702	2028/06/01
	8.25% ASCENT RESOURCES/A	8.25	135	131	18,691	2028/12/31
	8.25% SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	66	68	9,734	2029/12/15
	8.375% MACQUARIE AIRFINA	8.375	424	425	60,609	2028/05/01
	8.375% PRA GROUP INC	8.375	428	380	54,285	2028/02/01
8.375% SOUTHWESTERN ENER	8.375	294	304	43,450	2028/09/15	
8.375% TRANSOCEAN TITAN	8.375	508	516	73,586	2028/02/01	
8.375% VENTURE GLOBAL LN	8.375	320	318	45,364	2031/06/01	
8.5% BAYTEX ENERGY CORP	8.5	633	617	87,997	2030/04/30	
8.5% EG GLOBAL FINANCE P	8.5	462	450	64,222	2025/10/30	

銘 柄		当 作 成 期 末 (第 245 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. 5% LIBERTY INTERACTIVE	8. 5	730	270	38, 500	2029/07/15
	8. 5% RAND PARENT LLC	8. 5	475	424	60, 560	2030/02/15
	8. 5% SEAGATE HDD CAYMAN	8. 5	90	93	13, 325	2031/07/15
	8. 625% AG TTMT ESCROW IS	8. 625	139	141	20, 181	2027/09/30
	8. 75% ALBION FINANCING 2	8. 75	331	302	43, 188	2027/04/15
	8. 75% ALTERYX INC	8. 75	420	407	58, 136	2028/03/15
	8. 75% CIVITAS RESOURCES	8. 75	416	420	59, 873	2031/07/01
	8. 75% FRONTIER COMMUNICA	8. 75	292	281	40, 127	2030/05/15
	8. 75% TRANSOCEAN INC	8. 75	140	141	20, 205	2030/02/15
	8. 875% OCCIDENTAL PETROL	8. 875	265	300	42, 866	2030/07/15
	8. 875% SHELF DRILL HOLD	8. 875	462	460	65, 611	2024/11/15
	9% ENERFLEX LTD	9. 0	620	601	85, 765	2027/10/15
	9. 25% CITGO HOLDING INC	9. 25	380	379	54, 129	2024/08/01
	9. 29% NEPTUNE BIDCO US I	9. 29	688	623	88, 826	2029/04/15
	9. 5% LABL INC	9. 5	188	190	27, 199	2028/11/01
	9. 5% PM GENERAL PURCHASE	9. 5	690	669	95, 448	2028/10/01
	9. 625% FORD MOTOR COMPAN	9. 625	210	242	34, 516	2030/04/22
	9. 625% SEAGATE HDD CAYMA	9. 625	276	301	42, 982	2032/12/01
	9. 75% OLYMPUS WTR US HLD	9. 75	551	533	75, 987	2028/11/15
	CEMEX SAB DE CV	9. 125	320	321	45, 887	—
	CITIGROUP INC	5. 0	320	297	42, 402	—
	COREBRIDGE FINANC	6. 875	336	320	45, 678	2052/12/15
	DEUTSCHE BANK NY	7. 146	259	260	37, 153	2027/07/13
	DEUTSCHE BANK NY	4. 875	370	310	44, 296	2032/12/01
	MARKEL CORP	6. 0	463	445	63, 497	—
	MORGAN STANLEY	5. 25	420	406	57, 894	2034/04/21
	MURPHY OIL CORP	5. 875	180	149	21, 244	2042/12/01
	PERRIGO FINANCE UNL	4. 65	367	320	45, 708	2030/06/15
	PNC FINANCIAL SERV	6. 25	430	382	54, 527	—
	SANDS CHINA LTD	3. 35	415	343	48, 959	2029/03/08
	SANDS CHINA LTD	3. 75	385	309	44, 172	2031/08/08
	TORONTO-DOMINION BANK	8. 125	291	295	42, 127	2082/10/31
合 計					17, 311, 473	

(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。ただし、単位に満たない場合は小数で記載しております。

(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

(2023年7月10日現在)

項 目	当作成期末 (第245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	18,014,737	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,827	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	18,034,564	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 (17,867,745千円) の投資信託財産総額 (18,132,610千円) に対する比率は98.5%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、2023年7月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=142.54円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2023年2月10日)	(2023年3月10日)	(2023年4月10日)	(2023年5月10日)	(2023年6月12日)	(2023年7月10日)現在
	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末	第245期末
(A) 資 産	17,298,527,933円	17,460,008,689円	17,228,545,770円	17,416,755,238円	17,864,976,479円	18,034,564,847円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,998	67,798	305,927	541,458	715,099	469,457
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)	17,291,959,921	17,457,253,246	17,221,095,147	17,411,075,933	17,858,274,245	18,014,737,107
未 収 入 金	6,560,014	2,687,645	7,144,696	5,137,847	5,987,135	19,358,283
(B) 負 債	83,409,785	77,608,596	84,423,156	82,453,385	86,143,860	95,495,970
未 払 収 益 分 配 金	50,280,423	50,346,709	50,220,701	50,032,941	49,599,320	49,279,152
未 払 解 約 金	6,568,012	2,755,443	7,450,623	5,679,305	6,702,234	19,827,740
未 払 信 託 報 酬	26,357,897	24,119,227	26,161,162	25,953,578	28,838,165	25,201,077
未 払 利 息	-	-	-	1	2	1
そ の 他 未 払 費 用	203,453	387,217	590,670	787,560	1,004,139	1,188,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	17,215,118,148	17,382,400,093	17,144,122,614	17,334,301,853	17,778,832,619	17,939,068,877
元 本	25,140,211,774	25,173,354,735	25,110,350,628	25,016,470,688	24,799,660,035	24,639,576,013
次 期 繰 越 損 益 金	△ 7,925,093,626	△ 7,790,954,642	△ 7,966,228,014	△ 7,682,168,835	△ 7,020,827,416	△ 6,700,507,136
(D) 受 益 権 総 口 数	25,140,211,774口	25,173,354,735口	25,110,350,628口	25,016,470,688口	24,799,660,035口	24,639,576,013口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,848円	6,905円	6,828円	6,929円	7,169円	7,281円

(注1) 元本の状況

当ファンドの第240期首元本額は25,228,754,561円、第240～245期中追加設定元本額は212,799,515円、第240～245期中一部解約元本額は801,978,063円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第240期0.6848円、第241期0.6905円、第242期0.6828円、第243期0.6929円、第244期0.7169円、第245期0.7281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240期（自2023年1月11日至2023年2月10日）、第241期（自2023年2月11日至2023年3月10日）
 第242期（自2023年3月11日至2023年4月10日）、第243期（自2023年4月11日至2023年5月10日）
 第244期（自2023年5月11日至2023年6月12日）、第245期（自2023年6月13日至2023年7月10日）

項目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
(A) 配当等収益	△ 100円	△ 25円	△ 62円	△ 9円	△ 53円	△ 53円
支払利息	△ 100	△ 25	△ 62	△ 9	△ 53	△ 53
(B) 有価証券売買損益	123,892,955	217,859,612	△ 118,008,438	330,238,305	672,926,722	349,191,556
売買益	125,512,852	218,336,416	1,842,850	331,183,973	676,757,110	352,101,297
売買損	△ 1,619,897	△ 476,804	△ 119,851,288	△ 945,668	△ 3,830,388	△ 2,909,741
(C) 信託報酬等	△ 26,561,350	△ 24,302,991	△ 26,364,615	△ 26,150,468	△ 29,054,744	△ 25,384,938
(D) 当期損益金(A+B+C)	97,331,505	193,556,596	△ 144,373,115	304,087,828	643,871,925	323,806,565
(E) 前期繰越損益金	△ 1,548,668,206	△ 1,496,375,243	△ 1,346,969,094	△ 1,535,118,239	△ 1,269,023,757	△ 669,720,131
(F) 追加信託差損益金	△ 6,423,476,502	△ 6,437,789,286	△ 6,424,665,104	△ 6,401,105,483	△ 6,346,076,264	△ 6,305,314,418
(配当等相当額)	(12,378,563)	(20,018,672)	(23,237,989)	(23,800,310)	(24,326,744)	(25,135,115)
(売買損益相当額)	(△ 6,435,855,065)	(△ 6,457,807,958)	(△ 6,447,903,093)	(△ 6,424,905,793)	(△ 6,370,403,008)	(△ 6,330,449,533)
(G) 計(D+E+F)	△ 7,874,813,203	△ 7,740,607,933	△ 7,916,007,313	△ 7,632,135,894	△ 6,971,228,096	△ 6,651,227,984
(H) 収益分配金	△ 50,280,423	△ 50,346,709	△ 50,220,701	△ 50,032,941	△ 49,599,320	△ 49,279,152
次期繰越損益金(G+H)	△ 7,925,093,626	△ 7,790,954,642	△ 7,966,228,014	△ 7,682,168,835	△ 7,020,827,416	△ 6,700,507,136
追加信託差損益金	△ 6,423,476,502	△ 6,437,789,286	△ 6,424,665,104	△ 6,401,105,483	△ 6,346,076,264	△ 6,305,314,418
(配当等相当額)	(12,406,751)	(20,164,277)	(23,353,421)	(23,816,214)	(24,349,982)	(25,164,624)
(売買損益相当額)	(△ 6,435,883,253)	(△ 6,457,953,563)	(△ 6,448,018,525)	(△ 6,424,921,697)	(△ 6,370,426,246)	(△ 6,330,479,042)
分配準備積立金	1,614,500,581	1,631,680,977	1,638,054,018	1,661,140,828	1,691,485,563	1,710,238,025
繰越損益金	△ 3,116,117,705	△ 2,984,846,333	△ 3,179,616,928	△ 2,942,204,180	△ 2,366,236,715	△ 2,105,430,743

(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240期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(67,246,038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(12,406,751円)および分配準備積立金(1,597,534,966円)より、分配対象収益は1,677,187,755円(10,000口当たり667円)であり、うち50,280,423円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第241期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(72,835,246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(20,164,277円)および分配準備積立金(1,609,192,440円)より、分配対象収益は1,702,191,963円(10,000口当たり676円)であり、うち50,346,709円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第242期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(63,583,049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(23,353,421円)および分配準備積立金(1,624,691,670円)より、分配対象収益は1,711,628,140円(10,000口当たり681円)であり、うち50,220,701円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第243期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,599,783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(23,816,214円)および分配準備積立金(1,631,573,986円)より、分配対象収益は1,734,989,983円(10,000口当たり693円)であり、うち50,032,941円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第244期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(94,673,462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(24,349,982円)および分配準備積立金(1,646,411,421円)より、分配対象収益は1,765,434,865円(10,000口当たり711円)であり、うち49,599,320円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

第245期 計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,592,924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(25,164,624円)および分配準備積立金(1,679,924,253円)より、分配対象収益は1,784,681,801円(10,000口当たり724円)であり、うち49,279,152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240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245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20期（決算日：2023年1月30日）
（計算期間：2022年2月1日～2023年1月30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20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
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
19期(2022年1月31日)	30,104	12.5	96.8	18,069
20期(2023年1月30日)	32,463	7.8	95.9	17,126

(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) 2022年1月31日	円 30,104	% —	% 96.8
2月末	29,799	△ 1.0	95.7
3月末	31,343	4.1	96.7
4月末	31,966	6.2	96.2
5月末	31,702	5.3	94.9
6月末	31,620	5.0	95.3
7月末	32,655	8.5	96.0
8月末	33,335	10.7	95.7
9月末	33,204	10.3	94.7
10月末	35,207	17.0	95.2
11月末	33,436	11.1	94.9
12月末	31,836	5.8	95.2
(期末) 2023年1月30日	32,463	7.8	95.9

(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

(2022年2月1日～2023年1月30日)



第20期首	30,104円
第20期末	32,463円
騰落率	7.8%

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

- ・ドルが対円で上昇したこと。
- ・米国高利回り社債のクーポン収入(利金)。

米国高利回り社債市場

当期の米国高利回り社債の利回りは上昇（価格は下落）しました。期初から2022年6月中旬にかけて、米国債利回りはインフレ懸念の高まりを背景に上昇しました。一方、米国高利回り社債の対国債スプレッドは、連邦準備制度理事会（FRB）の金融引き締め姿勢の強化を受けて景気後退懸念が高まり、期初から拡大傾向となりました。7月の連邦公開市場委員会（FOMC）でパウエルFRB議長が先行きの利上げペースを緩める可能性に言及したことで、金利低下を好感しスプレッドは8月中旬にかけて縮小しました。しかし、10月下旬にかけては、消費者物価指数（CPI）の大幅な上昇を受けてFRBの金融引き締め姿勢が再び強まり、米国高利回り社債の利回りはさらに上昇しました。その後は、米国高利回り社債の発行体企業の好調な業績や需給環境の引き締まりを背景にスプレッドが縮小したほか、CPIの上昇が一服し米国債利回りが低下に転じたことから、米国高利回り社債の利回りは期末にかけて低下しました。

為替市場

期初から2022年10月下旬にかけては、米国のインフレ加速を背景にFRBの金融引き締め姿勢が強まり、日米金利差の拡大が意識され大幅な円安ドル高となりました。しかし、日銀が円買い介入を実施したことで反転し、その後は米国のCPIが市場予想を下回るなどインフレのピークアウトが意識されたことや、金融引き締めによる景気後退懸念などが台頭したことから、ドル安が加速しました。さらに12月には日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を決めたことで円を買い戻す動きが広がり、期末にかけて円高ドル安が進行しましたが、通期では円安ドル高となりました。

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、特に金融サービス、エネルギー、輸送、ヘルスケアなどが大きくプラスとなりました。

ベンチマークとの差異について

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

今後の運用方針について

米国高利回り社債市場は格下げや債務不履行が増加するクレジットサイクルの初期段階にあると思われませんが、そのペースは緩やかなものであるとみています。足元では高利回り社債の発行企業の収益はインフレと金利上昇により圧迫されています。今後は資金調達コスト上昇の環境に適応し、このサイクルを乗り切ることができるセクターや銘柄に投資機会があり、銘

柄選別が重要になると考えています。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、引き続き保守的な運用を行う方針です。インフレに対するFRBの対応や景気後退の可能性については注意する必要があります。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

(2022年2月1日～2023年1月30日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	11円	0.033%	(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、32,183円です。
(保管費用)	(11)	(0.033)	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	11	0.033	

(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

(2022年2月1日から2023年1月30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	国債証券	652	—
		社債証券 (投資法人債券を含む)	57,844 (969)	59,949 (9,696)

(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

(2022年2月1日から2023年1月30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

(2023年1月30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 137,046	千米ドル 126,257	千円 16,427,350	% 95.9	% 83.7	% 56.4	% 34.6	% 5.0
合 計	137,046	126,257	16,427,350	95.9	83.7	56.4	34.6	5.0

(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

(2023年1月30日現在)

銘 柄		当 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		
国債証券 普通社債券 (含む投資法人債券)	7.5% REPUBLIC OF COLOMBI	7.5	654	650	84,589	2034/02/02	
	12.75% ODEON FINCO PLC	12.75	200	185	24,134	2027/11/01	
	2.2% ROYALTY PHARMA PLC	2.2	615	499	65,023	2030/09/02	
	2.5% CENTENE CORP	2.5	371	303	39,489	2031/03/01	
	2.625% CENTENE CORP	2.625	194	158	20,616	2031/08/01	
	2.75% NISSAN MOTOR ACCEP	2.75	255	214	27,901	2028/03/09	
	3.2% OCCIDENTAL PETROLEU	3.2	379	353	46,039	2026/08/15	
	3.25% PACIFIC GAS & ELEC	3.25	405	342	44,562	2031/06/01	
	3.375% PRIME SECSRVC BRW	3.375	176	156	20,404	2027/08/31	
	3.375% T-MOBILE USA INC	3.375	567	515	67,134	2029/04/15	
	3.5% ALBERTSONS COS/SAFE	3.5	407	353	45,938	2029/03/15	
	3.5% HCA INC	3.5	149	133	17,361	2030/09/01	
	3.5% ONEMAIN FINANCE COR	3.5	552	479	62,368	2027/01/15	
	3.625% LEVEL 3 FINANCING	3.625	447	336	43,769	2029/01/15	
	3.664% FORD MOTOR CREDIT	3.664	450	433	56,360	2024/09/08	
	3.75% CALPINE CORP	3.75	300	251	32,671	2031/03/01	
	3.75% DAVITA INC	3.75	1,030	808	105,207	2031/02/15	
3.75% LEVEL 3 FINANCING	3.75	557	417	54,315	2029/07/15		
3.815% FORD MOTOR CREDIT	3.815	122	110	14,365	2027/11/02		
3.875% 180 MEDICAL INC	3.875	116	102	13,321	2029/10/15		

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)		%	千円ドル	千円ドル	千円	
	3. 875% AIR CANADA	3. 875	350	324	42, 224	2026/08/15
	3. 875% INGEVITY CORP	3. 875	158	140	18, 229	2028/11/01
	3. 875% MERITAGE HOMES CO	3. 875	328	290	37, 821	2029/04/15
	3. 875% MOLINA HEALTHCARE	3. 875	218	187	24, 412	2030/11/15
	3. 875% MOLINA HEALTHCARE	3. 875	230	192	25, 060	2032/05/15
	3. 875% MOZART DEBT MERGE	3. 875	431	370	48, 241	2029/04/01
	3. 875% NEWS CORP	3. 875	221	197	25, 755	2029/05/15
	3. 875% OPEN TEXT CORP	3. 875	377	329	42, 897	2028/02/15
	3. 875% OPEN TEXT/OPEN TE	3. 875	411	341	44, 409	2029/12/01
	3. 875% SIRIUS XM RADIO I	3. 875	526	431	56, 168	2031/09/01
	3. 875% TWILIO INC	3. 875	557	463	60, 332	2031/03/15
	3. 95% MARB BONDCO PLC	3. 95	812	640	83, 330	2031/01/29
	4% BOOZ ALLEN HAMILTON I	4. 0	182	163	21, 312	2029/07/01
	4% CABLE ONE INC	4. 0	249	204	26, 568	2030/11/15
	4% CARNIVAL CORP	4. 0	113	97	12, 644	2028/08/01
	4% FORD MOTOR CREDIT CO	4. 0	220	191	24, 951	2030/11/13
	4% KB HOME	4. 0	368	308	40, 142	2031/06/15
	4% NORDSTROM INC	4. 0	835	726	94, 518	2027/03/15
	4% SENSATA TECHNOLOGIES	4. 0	525	468	60, 955	2029/04/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	4. 063% FORD MOTOR CREDIT	4. 063	225	217	28, 314	2024/11/01
	4. 125% ARDAGH PKG FIN/HL	4. 125	566	519	67, 611	2026/08/15
	4. 125% DPL INC	4. 125	543	518	67, 476	2025/07/01
	4. 125% DT MIDSTREAM INC	4. 125	430	380	49, 513	2029/06/15
	4. 125% EQM MIDSTREAM PAR	4. 125	249	225	29, 400	2026/12/01
	4. 125% FORD MOTOR CREDIT	4. 125	200	184	23, 953	2027/08/17
	4. 125% INTERNATIONAL GAM	4. 125	279	264	34, 443	2026/04/15
	4. 125% OPEN TEXT CORP	4. 125	410	345	44, 931	2030/02/15
	4. 125% SIRIUS XM RADIO I	4. 125	487	416	54, 238	2030/07/01
	4. 134% FORD MOTOR CREDIT	4. 134	454	432	56, 277	2025/08/04
	4. 25% APACHE CORP	4. 25	255	187	24, 435	2044/01/15
	4. 25% BUILDERS FIRSTSOUR	4. 25	1, 324	1, 137	148, 042	2032/02/01
	4. 25% CCO HLDGS LLC/CAP	4. 25	420	348	45, 385	2031/02/01
	4. 25% CCO HLDGS LLC/CAP	4. 25	409	320	41, 640	2034/01/15
	4. 25% DANA INC	4. 25	33	27	3, 632	2030/09/01
	4. 25% LEVEL 3 FINANCING	4. 25	463	369	48, 135	2028/07/01
	4. 25% PILGRIM' S PRIDE CO	4. 25	1, 390	1, 204	156, 770	2031/04/15
	4. 25% TENET HEALTHCARE C	4. 25	474	422	54, 974	2029/06/01
	4. 25% VICI PROPERTIES /	4. 25	500	473	61, 656	2026/12/01
	4. 25% VMED O2 UK FINANCI	4. 25	735	619	80, 547	2031/01/31
	4. 271% FORD MOTOR CREDIT	4. 271	250	234	30, 512	2027/01/09

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. 3% OCCIDENTAL PETROLEU	4. 3	551	451	58,714	2039/08/15
	4. 3% VISTRA OPERATIONS C	4. 3	66	61	7,937	2029/07/15
	4. 346% FORD MOTOR COMPAN	4. 346	480	464	60,457	2026/12/08
	4. 375% DT MIDSTREAM INC	4. 375	197	172	22,461	2031/06/15
	4. 375% ENTEGRIS INC	4. 375	303	275	35,889	2028/04/15
	4. 375% FMG RESOURCES AUG	4. 375	825	731	95,184	2031/04/01
	4. 375% LIFEPOINT HEALTH	4. 375	142	124	16,258	2027/02/15
	4. 375% TENET HEALTHCARE	4. 375	210	186	24,317	2030/01/15
	4. 375% VISTRA OPERATIONS	4. 375	205	180	23,473	2029/05/01
	4. 4% PERRIGO FINANCE UNL	4. 4	367	321	41,767	2030/06/15
	4. 5% BERRY GLOBAL INC	4. 5	557	540	70,387	2026/02/15
	4. 5% BUCKEYE PARTNERS LP	4. 5	205	188	24,518	2028/03/01
	4. 5% CALPINE CORP	4. 5	654	605	78,817	2028/02/15
	4. 5% CORELOGIC INC	4. 5	542	434	56,503	2028/05/01
	4. 5% CSC HOLDINGS LLC	4. 5	427	312	40,597	2031/11/15
	4. 5% DANA INC	4. 5	433	367	47,755	2032/02/15
	4. 5% EQM MIDSTREAM PARTN	4. 5	555	482	62,823	2029/01/15
	4. 5% TRAVEL & LEISURE CO	4. 5	319	275	35,838	2029/12/01
	4. 5% UBER TECHNOLOGIES I	4. 5	251	224	29,209	2029/08/15
	4. 5% VIRGIN MEDIA SECURE	4. 5	86	74	9,635	2030/08/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	4. 625% KRAFT HEINZ FOODS	4. 625	351	322	42,005	2039/10/01
	4. 625% SONIC AUTOMOTIVE	4. 625	414	341	44,497	2029/11/15
	4. 625% TENET HEALTHCARE	4. 625	125	116	15,128	2028/06/15
	4. 625% TRAVEL & LEISURE	4. 625	270	229	29,864	2030/03/01
	4. 625% UNITED AIRLINES I	4. 625	795	729	94,874	2029/04/15
	4. 75% APACHE CORP	4. 75	652	514	66,885	2043/04/15
	4. 75% BOYD GAMING CORP	4. 75	285	256	33,373	2031/06/15
	4. 75% CARGO AIRCRAFT MAN	4. 75	396	363	47,337	2028/02/01
	4. 75% CCO HLDGS LLC/CAP	4. 75	765	647	84,304	2032/02/01
	4. 75% CHS/COMMUNITY HEAL	4. 75	454	351	45,689	2031/02/15
	4. 75% CHURCHILL DOWNS IN	4. 75	149	139	18,165	2028/01/15
	4. 75% DELTA AIR LINES/SK	4. 75	131	127	16,615	2028/10/20
	4. 75% ENTEGRIS ESCROW CO	4. 75	281	263	34,313	2029/04/15
	4. 75% EQM MIDSTREAM PART	4. 75	254	215	28,008	2031/01/15
	4. 75% ICAHN ENTERPRISES/	4. 75	293	284	37,063	2024/09/15
	4. 75% IHEARTCOMMUNICATIO	4. 75	85	72	9,455	2028/01/15
	4. 75% IMOLA MERGER CORP	4. 75	450	398	51,832	2029/05/15
	4. 75% PETSMA RT INC/PETSM	4. 75	503	467	60,867	2028/02/15
	4. 75% SHEA HOMES LP/FNDG	4. 75	359	319	41,571	2028/02/15
	4. 75% SOUTHWESTERN ENERG	4. 75	622	551	71,722	2032/02/01

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		
	4.75% VMED O2 UK FINAN	4.75	369	315	41,090	2031/07/15	
	4.75% WESTERN DIGITAL CO	4.75	400	388	50,489	2026/02/15	
	4.75% ZF NA CAPITAL	4.75	210	202	26,394	2025/04/29	
	4.81% NISSAN MOTOR CO	4.81	735	660	85,886	2030/09/17	
	4.875% BAUSCH HEALTH COS	4.875	343	228	29,789	2028/06/01	
	4.875% ENERGEAN ISRAEL F	4.875	1,028	966	125,727	2026/03/30	
	4.875% HILTON GRAND VAC	4.875	497	431	56,085	2031/07/01	
	4.875% KRAFT HEINZ FOODS	4.875	338	316	41,199	2049/10/01	
	4.875% MIDWEST GAMING BO	4.875	578	511	66,490	2029/05/01	
	4.875% NOVA CHEMICALS CO	4.875	360	352	45,858	2024/06/01	
	4.875% TARGA RESOURCES P	4.875	167	156	20,304	2031/02/01	
	4.875% TENET HEALTHCARE	4.875	1,240	1,209	157,302	2026/01/01	
	4.95% FORD MOTOR CREDIT	4.95	78	74	9,753	2027/05/28	
	5% FRONTIER COMMUNICATIO	5.0	782	703	91,487	2028/05/01	
	5% HERTZ CORP/THE	5.0	195	160	20,868	2029/12/01	
	5% HILLENBRAND INC	5.0	350	339	44,192	2026/09/15	
	5% HILTON GRAND VAC BOR	5.0	142	127	16,628	2029/06/01	
	5% IQVIA INC	5.0	228	221	28,784	2027/05/15	
	5% TARGA RESOURCES PARTN	5.0	691	670	87,231	2028/01/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)	5% TEREX CORP	5.0	565	524	68,288	2029/05/15	
	5% VISTRA OPERATIONS CO	5.0	919	863	112,378	2027/07/31	
	5.125% CALPINE CORP	5.125	495	451	58,689	2028/03/15	
	5.125% CCO HLDGS LLC/CAP	5.125	270	256	33,373	2027/05/01	
	5.125% CENTURYLINK INC	5.125	387	335	43,683	2026/12/15	
	5.125% FORD MOTOR CREDIT	5.125	203	198	25,839	2025/06/16	
	5.125% LCPR SR SECURED F	5.125	552	491	63,920	2029/07/15	
	5.125% NEWS CORP	5.125	149	139	18,146	2032/02/15	
	5.125% ORGANON FINANCE 1	5.125	220	198	25,784	2031/04/30	
	5.125% TRINSEO OP / TRIN	5.125	465	339	44,165	2029/04/01	
	5.25% CSC HOLDINGS LLC	5.25	140	135	17,623	2024/06/01	
	5.25% ICAHN ENTERPRISES/	5.25	620	579	75,424	2027/05/15	
	5.25% IHEARTCOMMUNICATIO	5.25	521	465	60,625	2027/08/15	
	5.25% INTERNATIONAL GAME	5.25	677	650	84,602	2029/01/15	
	5.25% MAGIC MERGERCO INC	5.25	640	537	69,947	2028/05/01	
	5.25% MOZART DEBT MERGER	5.25	306	258	33,598	2029/10/01	
	5.25% NOVA CHEMICALS COR	5.25	543	504	65,618	2027/06/01	
	5.25% SERVICE PROPERTIES	5.25	582	510	66,409	2026/02/15	
	5.25% SUMMIT MATERIALS L	5.25	439	415	54,076	2029/01/15	
	5.291% FORD MOTOR COMPAN	5.291	202	164	21,456	2046/12/08	
	5.303% TELECOM ITALIA SP	5.303	373	360	46,953	2024/05/30	

銘柄		当 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)		%	千円ドル	千円ドル	千円		
	5.375% ANTERO RESOURCES	5.375	606	566	73,761	2029/06/15	
	5.375% COO HLDGS LLC/CAP	5.375	2,673	2,465	320,830	2029/06/01	
	5.375% CSC HOLDINGS LLC	5.375	744	624	81,239	2028/02/01	
	5.375% DANA INC	5.375	104	98	12,872	2027/11/15	
	5.375% GRAY ESCROW II IN	5.375	784	590	76,885	2031/11/15	
	5.375% MASONITE INTERNAT	5.375	325	306	39,927	2028/02/01	
	5.375% ONEMAIN FINANCE	5.375	287	251	32,678	2029/11/15	
	5.375% PENNYMAC FIN SVCS	5.375	190	179	23,311	2025/10/15	
	5.375% SOUTHWESTERN ENER	5.375	152	144	18,787	2029/02/01	
	5.375% SOUTHWESTERN ENER	5.375	80	75	9,789	2030/03/15	
	5.375% VIPER ENERGY PART	5.375	153	147	19,247	2027/11/01	
	5.5% ALTICE FRANCE SA	5.5	160	133	17,382	2028/01/15	
	5.5% AMERIGAS PART/FIN C	5.5	500	487	63,428	2025/05/20	
	5.5% ASHTEAD CAPITAL INC	5.5	340	342	44,565	2032/08/11	
	5.5% CQP HOLDCO LP/BIP-V	5.5	696	635	82,706	2031/06/15	
	5.5% EDGEWELL PERSONAL C	5.5	185	175	22,846	2028/06/01	
	5.5% EQT MIDSTREAM PARTN	5.5	175	162	21,118	2028/07/15	
	5.5% FORTRESS TRANS & IN	5.5	404	358	46,589	2028/05/01	
	5.5% JAGUAR LAND ROVER A	5.5	270	203	26,522	2029/07/15	
	5.5% LOGAN MERGER SUB IN	5.5	516	270	35,246	2027/09/01	
	5.5% MPH ACQUISITION HOL	5.5	414	345	44,901	2028/09/01	
	5.5% OCCIDENTAL PETROLEU	5.5	450	451	58,706	2025/12/01	
	5.5% TARGA RESOURCES PAR	5.5	135	131	17,103	2030/03/01	
	5.5% TELENET FINANCE LUX	5.5	200	185	24,093	2028/03/01	
	5.5% VISTRA OPERATIONS	5.5	167	162	21,163	2026/09/01	
	5.55% ENERGY TRANSFER LP	5.55	232	235	30,622	2028/02/15	
	5.55% OCCIDENTAL PETROLE	5.55	262	265	34,514	2026/03/15	
	5.6% BUCKEYE PARTNERS LP	5.6	172	128	16,718	2044/10/15	
	5.6% GENERAL MOTORS CO	5.6	347	338	44,044	2032/10/15	
	5.625% DANA INC	5.625	221	208	27,090	2028/06/15	
	5.625% HCA INC	5.625	1,516	1,538	200,114	2028/09/01	
	5.625% MIDAS OPCO HOLDIN	5.625	989	867	112,929	2029/08/15	
	5.625% NUSTAR LOGISTICS	5.625	476	459	59,764	2027/04/28	
	5.625% OLIN CORP	5.625	485	471	61,330	2029/08/01	
	5.625% TELESAT CANADA/TE	5.625	93	39	5,133	2026/11/06	
	5.75% 1011778 BC / NEW R	5.75	135	134	17,562	2025/04/15	
	5.75% ALTICE FINANCING S	5.75	385	326	42,453	2029/08/15	
	5.75% ANTERO MIDSTREAM P	5.75	247	241	31,414	2027/03/01	
	5.75% CARNIVAL CORP	5.75	238	195	25,430	2027/03/01	
	5.75% CDI ESCROW ISSUER	5.75	401	381	49,676	2030/04/01	

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		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		
	5.75% DANA FINANCING LUX	5.75	28	27	3,595	2025/04/15	
	5.75% ENDEAVOR ENERGY RE	5.75	441	435	56,661	2028/01/30	
	5.75% HAWAIIAN BRAND INT	5.75	885	847	110,275	2026/01/20	
	5.75% NCR CORP	5.75	325	316	41,191	2027/09/01	
	5.75% PENNYMAC FIN SVCS	5.75	787	664	86,515	2031/09/15	
	5.75% PRIME SECSRVC BRW/	5.75	513	505	65,762	2026/04/15	
	5.75% ROLLS-ROYCE PLC	5.75	690	672	87,477	2027/10/15	
	5.75% STENA INTERNATIONA	5.75	200	196	25,519	2024/03/01	
	5.75% TEMPO ACQUISITION	5.75	250	251	32,707	2025/06/01	
	5.85% BUCKEYE PARTNERS L	5.85	200	152	19,841	2043/11/15	
	5.875% ALBERTSONS COS LL	5.875	353	345	45,010	2028/02/15	
	5.875% COLGATE ENERGY P	5.875	355	333	43,353	2029/07/01	
	5.875% DIRECTV HOLDINGS/	5.875	919	843	109,706	2027/08/15	
	5.875% FRONTIER COMMUNIC	5.875	41	38	5,068	2027/10/15	
	5.875% JAGUAR LAND ROVER	5.875	155	130	16,990	2028/01/15	
	5.875% KINETIK HOLDINGS	5.875	336	321	41,809	2030/06/15	
	5.875% MACY'S RETAIL HLD	5.875	328	298	38,828	2030/03/15	
	5.875% MURPHY OIL CORP	5.875	180	176	22,951	2027/12/01	
	5.875% PILGRIM'S PRIDE C	5.875	406	402	52,352	2027/09/30	
普通社債券 (含む投資法人債券)	5.9% PACIFIC GAS & ELECT	5.9	400	401	52,255	2032/06/15	
	5.95% ENTEGRIS ESCROW CO	5.95	590	569	74,070	2030/06/15	
	5.95% HOWMET AEROSPACE I	5.95	200	199	25,997	2037/02/01	
	5.95% QVC INC	5.95	400	207	27,055	2043/03/15	
	6% HILCORP ENERGY I/HILC	6.0	187	175	22,787	2030/04/15	
	6% HILCORP ENERGY I/HILC	6.0	215	199	25,945	2031/02/01	
	6% IHO VERWALTUNGS G-PIK	6.0	298	272	35,392	2027/05/15	
	6% INTELLIGENT PACKAGING	6.0	581	518	67,467	2028/09/15	
	6% NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	395	387	50,442	2026/06/01	
	6.05% REGAL REXNORD CORP	6.05	320	324	42,197	2028/04/15	
	6.125% FMG RESOURCES AUG	6.125	352	344	44,871	2032/04/15	
	6.125% MACY'S RETAIL HLD	6.125	481	428	55,735	2032/03/15	
	6.125% NAVIENT CORP	6.125	910	905	117,803	2024/03/25	
	6.125% ONEMAIN FINANCE C	6.125	340	338	44,038	2024/03/15	
	6.125% SEALED AIR CORP	6.125	123	123	16,131	2028/02/01	
	6.125% STENA INTERNATION	6.125	477	450	58,650	2025/02/01	
	6.125% TENET HEALTHCARE	6.125	698	652	84,913	2028/10/01	
	6.125% TENET HEALTHCARE	6.125	565	549	71,515	2030/06/15	
	6.15% PACIFIC GAS & ELEC	6.15	109	111	14,522	2033/01/15	
	6.25% AG ISSUER LLC	6.25	435	409	53,309	2028/03/01	
	6.25% AMERICAN AXLE & MF	6.25	17	15	2,075	2026/03/15	

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)		%	千円ドル	千円ドル	千円	
	6. 25% CAESARS ENTERTAIN	6. 25	840	837	109, 017	2025/07/01
	6. 25% HILCORP ENERGY I/H	6. 25	583	562	73, 201	2028/11/01
	6. 25% HILCORP ENERGY I/H	6. 25	286	266	34, 699	2032/04/15
	6. 25% ICAHN ENTERPRISES/	6. 25	1, 046	1, 027	133, 713	2026/05/15
	6. 25% PRIME SECSRVC BRW/	6. 25	471	447	58, 238	2028/01/15
	6. 25% TRANSDIGM INC	6. 25	140	139	18, 214	2026/03/15
	6. 25% TRANSOCEAN PROTEUS	6. 25	28	28	3, 733	2024/12/01
	6. 25% VENTURE GLOBAL CAL	6. 25	288	293	38, 221	2030/01/15
	6. 375% CALLON PETROLEUM	6. 375	570	549	71, 475	2026/07/01
	6. 375% CLEAN HARBORS INC	6. 375	413	420	54, 675	2031/02/01
	6. 375% IHO VERWALTUN-PIK	6. 375	298	261	33, 987	2029/05/15
	6. 375% NUSTAR LOGISTICS	6. 375	371	356	46, 336	2030/10/01
	6. 375% VISTAJET MALTA/XO	6. 375	380	332	43, 298	2030/02/01
	6. 45% OCCIDENTAL PETROLE	6. 45	450	471	61, 392	2036/09/15
	6. 5% EQM MIDSTREAM PARTN	6. 5	238	232	30, 210	2027/07/01
	6. 5% FORTRESS TRANS & IN	6. 5	826	796	103, 668	2025/10/01
	6. 5% ITT HOLDINGS LLC	6. 5	932	810	105, 517	2029/08/01
	6. 5% MILEAGE PLUS HLDING	6. 5	374	377	49, 087	2027/06/20
	6. 5% VIASAT INC	6. 5	415	334	43, 585	2028/07/15
	6. 5% WATCO COS LLC/FINAN	6. 5	406	383	49, 920	2027/06/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	6. 6% OCCIDENTAL PETROLEU	6. 6	163	172	22, 480	2046/03/15
	6. 625% BLUE RACER MID LL	6. 625	161	159	20, 736	2026/07/15
	6. 625% CLEAR CHANNEL INT	6. 625	94	91	11, 881	2025/08/01
	6. 625% CLYDESDALE ACQUIS	6. 625	305	301	39, 289	2029/04/15
	6. 625% FORD MOTOR CO	6. 625	271	280	36, 449	2028/10/01
	6. 625% HUGHES SATELLITE	6. 625	345	332	43, 229	2026/08/01
	6. 625% NEWELL BRANDS INC	6. 625	212	215	28, 022	2029/09/15
	6. 625% OWENS & MINOR INC	6. 625	674	611	79, 516	2030/04/01
	6. 75% CLEVELAND-CLIFFS I	6. 75	423	430	55, 999	2026/03/15
	6. 75% CONNECT FINCO SARL	6. 75	355	340	44, 283	2026/10/01
	6. 75% CUSHMAN & WAKEFIEL	6. 75	446	431	56, 202	2028/05/15
	6. 75% EG GLOBAL FINANCE	6. 75	549	511	66, 608	2025/02/07
	6. 75% JACOBS ENTERTAINME	6. 75	788	734	95, 626	2029/02/15
	6. 75% L BRANDS INC	6. 75	345	312	40, 679	2036/07/01
	6. 75% LCPR SR SECURED FI	6. 75	842	818	106, 510	2027/10/15
	6. 75% LEGACY LIFEPOINT H	6. 75	733	712	92, 665	2025/04/15
	6. 75% NAVIENT CORP	6. 75	1	0. 99526	129	2025/06/25
	6. 75% PEARL MERGER SUB I	6. 75	390	358	46, 678	2028/10/01
	6. 75% UNITED NATURAL FOO	6. 75	560	540	70, 311	2028/10/15
	6. 875% FIRST QUANTUM MIN	6. 875	1, 213	1, 163	151, 381	2027/10/15

銘柄		当 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)		%	千円ドル	千円ドル	千円		
	6.875% HOWMET AEROSPACE	6.875	11	11	1,474	2025/05/01	
	6.875% L BRANDS INC	6.875	533	487	63,448	2035/11/01	
	6.875% PITNEY BOWES INC	6.875	644	542	70,556	2027/03/15	
	6.875% TOWNSQUARE MEDIA	6.875	166	156	20,302	2026/02/01	
	6.875% TRANSDIGM UK HOLD	6.875	357	353	45,991	2026/05/15	
	6.875% TRANSOCEAN POSEID	6.875	428	424	55,226	2027/02/01	
	6.875% USA COM PART/USA	6.875	248	242	31,518	2026/04/01	
	6.95% OCCIDENTAL PETROLE	6.95	275	280	36,549	2024/07/01	
	7% AMS AG	7.0	1,337	1,281	166,688	2025/07/31	
	7% ASCENT RESOURCES/ARU	7.0	768	739	96,178	2026/11/01	
	7% CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	322	328	42,733	2030/02/15	
	7% CITGO PETROLEUM CORP	7.0	432	430	55,996	2025/06/15	
	7% DELTA AIR LINES INC	7.0	317	326	42,475	2025/05/01	
	7% ILIAD HOLDING SAS	7.0	770	721	93,907	2028/10/15	
	7% IRB HOLDING CORP	7.0	296	297	38,656	2025/06/15	
	7% NBM US HOLDINGS INC	7.0	150	149	19,516	2026/05/14	
	7% SCIENTIFIC GAMES INTE	7.0	84	83	10,888	2028/05/15	
	7% TAP ROCK RESOURCES LL	7.0	334	316	41,163	2026/10/01	
	7.125% BOXER PARENT CO I	7.125	152	150	19,527	2025/10/02	
普通社債券 (含む投資法人債券)	7.125% NMG HLD/CO/NEIMAN	7.125	335	321	41,773	2026/04/01	
	7.125% SPRINT CORP-WI	7.125	2,005	2,045	266,197	2024/06/15	
	7.25% CNX RESOURCES CORP	7.25	26	26	3,385	2027/03/14	
	7.25% KB HOME	7.25	206	205	26,758	2030/07/15	
	7.25% WESCO DISTRIBUTION	7.25	179	184	23,993	2028/06/15	
	7.35% FORD MOTOR CREDIT	7.35	210	219	28,593	2027/11/04	
	7.375% NABORS INDUSTRIES	7.375	456	454	59,157	2027/05/15	
	7.378% YARA INTERNATIONA	7.378	114	125	16,289	2032/11/14	
	7.45% FORD MOTOR COMPANY	7.45	525	563	73,295	2031/07/16	
	7.5% CALLON PETROLEUM CO	7.5	67	64	8,455	2030/06/15	
	7.5% CHART INDUSTRIES IN	7.5	162	165	21,568	2030/01/01	
	7.5% EQM MIDSTREAM PARTN	7.5	212	212	27,655	2027/06/01	
	7.5% NFP CORP	7.5	225	213	27,804	2030/10/01	
	7.5% OCCIDENTAL PETROLEU	7.5	747	830	107,994	2031/05/01	
	7.5% STAPLES INC	7.5	492	436	56,812	2026/04/15	
	7.5% UBER TECHNOLOGIES I	7.5	524	533	69,362	2027/09/15	
	7.625% BLUE RACER MID LL	7.625	250	254	33,056	2025/12/15	
	7.625% CARNIVAL CORP	7.625	797	718	93,484	2026/03/01	
	7.75% JAGUAR LAND ROVER	7.75	345	338	44,102	2025/10/15	
	7.75% PETSMA RT INC/PETSM	7.75	400	397	51,653	2029/02/15	
	7.75% SOUTHWESTERN ENERG	7.75	680	700	91,129	2027/10/01	

銘柄		当 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	
	7.75% TRANSALTA CORP	7.75	90	93	12,111	2029/11/15
	7.875% VISTAJET MALTA/XO	7.875	213	206	26,916	2027/05/01
	7.95% OCCIDENTAL PETROLE	7.95	176	198	25,819	2039/06/15
	8% EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	487	476	61,950	2027/04/15
	8% TRANSDIGM INC	8.0	111	113	14,749	2025/12/15
	8% VAR ENERGI ASA	8.0	310	332	43,294	2032/11/15
	8.375% PRA GROUP INC	8.375	428	431	56,104	2028/02/01
	8.375% SOUTHWESTERN ENER	8.375	294	306	39,828	2028/09/15
	8.375% TRANSOCEAN TITAN	8.375	508	525	68,409	2028/02/01
	8.5% EG GLOBAL FINANCE P	8.5	397	378	49,200	2025/10/30
	8.5% LIBERTY MEDIA CORP	8.5	730	361	47,015	2029/07/15
	8.625% AG TMT ESCROW IS	8.625	139	142	18,582	2027/09/30
	8.75% ALBION FINANCING 2	8.75	610	521	67,823	2027/04/15
	8.75% FRONTIER COMMUNICA	8.75	292	302	39,296	2030/05/15
	8.75% TRANSOCEAN INC	8.75	140	143	18,718	2030/02/15
	8.875% OCCIDENTAL PETROL	8.875	265	311	40,554	2030/07/15
	8.875% SHELF DRILL HOLD	8.875	462	463	60,336	2024/11/15
	8.875% TRIUMPH GROUP INC	8.875	137	139	18,183	2024/06/01
	9% ENERFLEX LTD	9.0	450	461	60,063	2027/10/15
	9.25% CITIG HOLDING INC	9.25	380	381	49,689	2024/08/01
	9.29% NEPTUNE BIDCO US I	9.29	578	562	73,137	2029/04/15
	9.5% CHART INDUSTRIES IN	9.5	135	141	18,472	2031/01/01
	9.5% PM GENERAL PURCHASE	9.5	395	302	39,315	2028/10/01
	9.625% FORD MOTOR COMPAN	9.625	210	244	31,756	2030/04/22
	9.625% SEAGATE HDD CAYMA	9.625	276	312	40,656	2032/12/01
	9.875% CARNIVAL CORP	9.875	1,248	1,281	166,789	2027/08/01
	COREBRIDGE FINANC INC	6.875	336	331	43,193	2052/12/15
	DEUTSCHE BANK NY	4.875	370	328	42,760	2032/12/01
	ENERGY TRANSFER L	7.125	224	202	26,358	—
	ENERGY TRANSFER LP	6.75	263	246	32,080	—
	ENERGY TRANSFER LP	6.5	96	89	11,642	—
	MARKEL CORP	6.0	463	460	59,888	—
	MURPHY OIL CORP	6.125	180	147	19,210	2042/12/01
	TORONTO-DOMINION BANK	8.125	291	308	40,181	2082/10/31
合 計					16,427,350	

(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。ただし、単位に満たない場合は小数で記載しております。

(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

(2023年1月30日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	16,427,350	94.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	917,315	5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	17,344,665	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(16,965,054千円)の投資信託財産総額(17,344,665千円)に対する比率は97.8%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、2023年1月30日における邦貨換算レートは、1米ドル=130.11円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年1月30日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,344,665,748円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	640,678,083
公 社 債(評価額)	16,427,350,502
未 収 利 息	258,891,369
前 払 費 用	17,745,794
(B) 負 債	218,116,712
未 払 金	217,204,804
未 払 解 約 金	911,435
未 払 利 息	473
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	17,126,549,036
元 本	5,275,700,782
次 期 繰 越 損 益 金	11,850,848,254
(D) 受 益 権 総 口 数	5,275,700,782口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,463円

(注1) 元本の状況

期首元本額 6,002,327,880円

期中追加設定元本額 10,485,988円

期中一部解約元本額 737,113,086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

5,275,700,782円

(注2) 1口当たり純資産額は3,2463円です。

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

損益の状況

当期(自2022年2月1日 至2023年1月30日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,062,262,282円
受 取 利 息	1,046,720,571
そ の 他 収 益 金	15,727,405
支 払 利 息	△ 185,694
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	359,501,006
売 買 益	2,492,164,208
売 買 損	△ 2,132,663,202
(C) 信 託 報 酬 等	△ 6,084,961
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,415,678,327
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,067,371,965
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	24,315,851
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 1,656,517,889
(H) 計 (D+E+F+G)	11,850,848,254
次 期 繰 越 損 益 金(H)	11,850,848,254

(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。