

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276期（決算日 2026年2月10日）
第277期（決算日 2026年3月10日）
第278期（決算日 2026年4月10日）
第279期（決算日 2026年5月11日）
第280期（決算日 2026年6月10日）
第281期（決算日 2026年7月10日）

受益者のみなさまへ

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

イーストスプリング・インベストメンツ株式会社

【お問い合わせ先】

電話番号：03-5224-3400

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時まで）

ホームページアドレス：<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30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円		円			%	百万円
252期(2024年2月13日)	8,039		20	4.1		96.3	19,009
253期(2024年3月11日)	7,925		20	△1.2		95.9	18,656
254期(2024年4月10日)	8,179		20	3.5		94.7	19,164
255期(2024年5月10日)	8,403		20	3.0		96.3	19,610
256期(2024年6月10日)	8,491		20	1.3		96.3	19,790
257期(2024年7月10日)	8,791		20	3.8		95.6	20,419
258期(2024年8月13日)	8,087		20	△7.8		95.2	18,721
259期(2024年9月10日)	7,977		20	△1.1		95.9	18,399
260期(2024年10月10日)	8,295		20	4.2		95.4	18,952
261期(2024年11月11日)	8,522		20	3.0		96.9	19,328
262期(2024年12月10日)	8,474		20	△0.3		96.3	19,052
263期(2025年1月10日)	8,749		20	3.5		96.9	19,558
264期(2025年2月10日)	8,475		20	△2.9		95.5	18,905
265期(2025年3月10日)	8,220		20	△2.8		94.1	18,272
266期(2025年4月10日)	7,902		20	△3.6		94.5	17,461
267期(2025年5月12日)	8,032		20	1.9		92.9	17,714
268期(2025年6月10日)	8,086		20	0.9		93.1	17,779
269期(2025年7月10日)	8,235		20	2.1		95.3	17,959
270期(2025年8月12日)	8,429		20	2.6		95.7	18,295
271期(2025年9月10日)	8,456		20	0.6		95.2	18,242
272期(2025年10月10日)	8,765		20	3.9		95.2	18,705
273期(2025年11月10日)	8,816		20	0.8		96.3	18,626
274期(2025年12月10日)	9,018		20	2.5		96.9	18,887
275期(2026年1月13日)	9,158		20	1.8		95.8	19,036
276期(2026年2月10日)	9,041		20	△1.1		94.9	18,653
277期(2026年3月10日)	9,055		20	0.4		94.1	18,585
278期(2026年4月10日)	9,176		20	1.6		94.0	18,701
279期(2026年5月11日)	9,052		20	△1.1		95.1	18,318
280期(2026年6月10日)	9,222		20	2.1		95.0	18,617
281期(2026年7月10日)	9,354		20	1.6		95.5	18,750

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

(注) 当ファンドは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) 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。

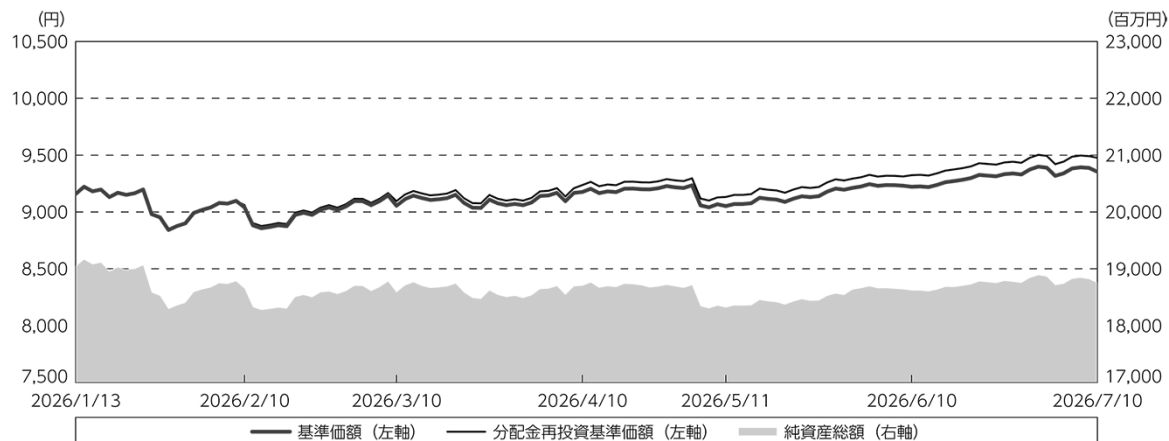
○当作成期中の基準価額等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 組 入 比 率
			騰 落 率	
第276期	(期 首)	円	%	%
	2026年 1 月13日	9,158	—	95.8
	1 月末	8,900	△2.8	95.3
	(期 末)			
第277期	2026年 2 月10日	9,061	△1.1	94.9
	(期 首)			
	2026年 2 月10日	9,041	—	94.9
	2 月末	9,018	△0.3	93.8
第278期	(期 末)			
	2026年 3 月10日	9,075	0.4	94.1
	(期 首)			
	2026年 3 月10日	9,055	—	94.1
第279期	3 月末	9,071	0.2	93.9
	(期 末)			
	2026年 4 月10日	9,196	1.6	94.0
	(期 首)			
第280期	2026年 4 月10日	9,176	—	94.0
	4 月末	9,235	0.6	94.1
	(期 末)			
	2026年 5 月11日	9,072	△1.1	95.1
第281期	(期 首)			
	2026年 5 月11日	9,052	—	95.1
	5 月末	9,196	1.6	95.0
	(期 末)			
第282期	2026年 6 月10日	9,242	2.1	95.0
	(期 首)			
	2026年 6 月10日	9,222	—	95.0
	6 月末	9,374	1.6	95.2
第283期	(期 末)			
	2026年 7 月10日	9,374	1.6	95.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 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。

基準価額等の推移について



第276期首：9,158円

第281期末：9,354円 (既払分配金 (税込み) : 120円)

騰落率：3.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首 (2026年1月13日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドにおいては、運用の基本方針に適合した、公表されている指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額は上昇しました。

(上昇要因)

- ・米ドルが対円で上昇したこと。

投資環境について

米国高利回り社債市場

当作成期は社債利回りが上昇（価格は下落）しました。米国債利回りは当作成期初から2026年2月末にかけて、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ期待から利回りは低下しました。その後は、中東情勢の緊迫化に伴うインフレ懸念の再燃に加え、米国の財政赤字拡大への警戒感などから上昇基調に転じました。当作成期末にかけては、FRBによる追加利上げ観測の高まりを背景に利回りの上昇圧力が継続し、米国債利回りは当作成期初を上回る水準で期末を迎えました。一方、社債スプレッドは、3月末にかけて拡大した後、縮小に転じ、当作成期を通してみると縮小しました。

為替市場

米ドル円相場は、円安ドル高となりました。

当作成期初には、日銀の追加利上げ観測の高まりや米国景気の減速懸念を背景に、円高が先行しました。その後、中東情勢の緊迫化に伴う原油価格の上昇やインフレ再燃懸念の高まりを受けて、市場で織り込まれていたFRBによる利下げ期待が後退し、ドルは対主要通貨で上昇しました。日銀は2026年6月に利上げを実施したものの、その後の追加利上げ観測の高まりは限定的となりました。一方、ウォーシュFRB議長がタカ派的な姿勢を示したことで日米金利差は拡大し、当作成期を通してみると、円安ドル高となりました。

ポートフォリオについて

当ファンド

当ファンドは、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し、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。当作成期は、通信インフラ企業やクルーズ船運営企業、放射線診断に強みを持つ医療サービス企業などの保有がプラス要因となった一方で、通信サービス企業や金融サービス企業などの保有がマイナス要因となりました。

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。

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

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第276期	第277期	第278期	第279期	第280期	第281期
	2026年1月14日～ 2026年2月10日	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日	2026年4月11日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月10日	2026年6月11日～ 2026年7月10日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.221%	0.220%	0.217%	0.220%	0.216%	0.213%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,750	1,762	1,788	1,805	1,833	1,935

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注) —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

マクロ経済指標では、労働市場の状況にはばらつきが見られるものの、実質国内総生産(GDP)成長率や個人消費は堅調であり、全体としては概ね良好な状況にあります。高利回り社債市場は、信用格付の改善および長期平均を下回るデフォルト率などを背景に、ファンダメンタルズは引き続き堅調です。今後は、企業の合併・買収(M&A)が活発化する可能性があり、高利回り社債発行企業に恩恵をもたらすと考えられます。一方、AI導入に伴う一部セクターに対する市場のネガティブな反応や、プライベートクレジットに対する懸念、中東情勢の緊張などを理由に市場参加者が企業のファンダメンタルズから乖離してリスク資産回避姿勢を取る環境下では、そのミスマプライスを投資機会と捉えています。引き続き市場環境を注視し、企業のクレジット分析を徹底して行ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026 年 1 月14日～2026年 7 月10日)

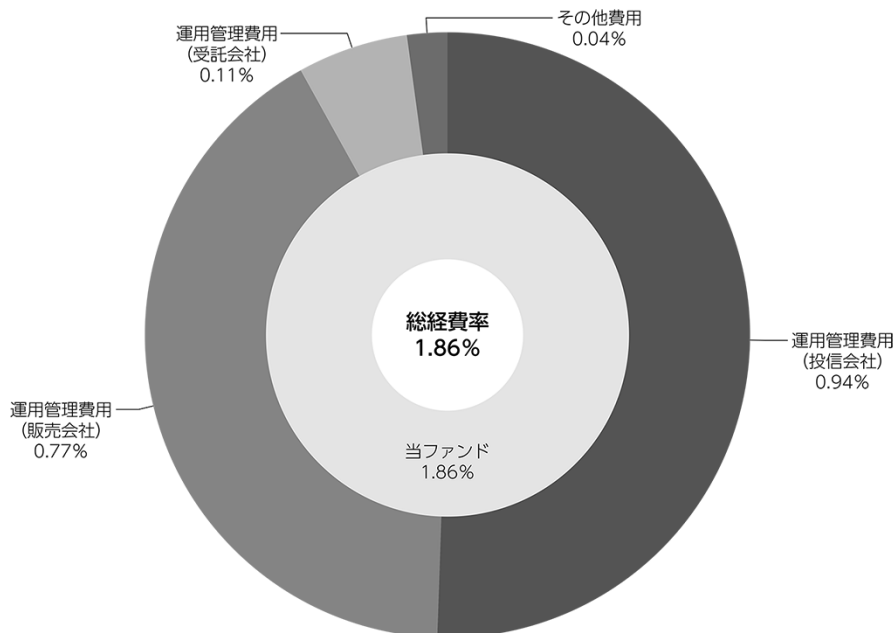
項 目	第276期～第281期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	81	0.885	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(42)	(0.456)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(34)	(0.376)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(5)	(0.054)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.021	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.015)	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)	(1)	(0.006)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	83	0.906	
作成期間の平均基準価額は、9,132円です。			

- (注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。
- (注) 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

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(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

(2026年 1 月14日～2026年 7 月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第276期～第281期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
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	12, 214	62, 837	227, 168	1, 154, 943

(注) 単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2026年 1 月14日～2026年 7 月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年 7 月10日現在)

親投資信託残高

銘柄	第275期末	第281期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
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	3, 787, 736	3, 572, 781	18, 819, 269

(注) 単位未満は切捨てです。

(注) マザーファンドの2026年 7 月10日現在の受益権総口数は、3, 572, 781千口です。

○投資信託財産の構成

(2026年 7 月10日現在)

項 目	第281期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
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, 819, 269	99. 9
コール・ローン等、その他	13, 432	0. 1
投資信託財産総額	18, 832, 701	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 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, 579, 308千円）の投資信託財産総額（18, 879, 832千円）に対する比率は98. 4%です。

(注) 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、2026年 7 月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=162. 14円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第276期末	第277期末	第278期末	第279期末	第280期末	第281期末
	2026年2月10日現在	2026年3月10日現在	2026年4月10日現在	2026年5月11日現在	2026年6月10日現在	2026年7月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	18,731,528,220	18,660,934,679	18,775,178,076	18,395,836,103	18,687,471,085	18,832,701,337
コール・ローン等	246,323	248,547	6,926	692,151	245,960	7,038
イーストアジア債権類及び債券オプション・ファンド(併録)	18,720,883,259	18,652,405,667	18,771,622,291	18,388,179,011	18,686,411,400	18,819,269,436
未収入金	10,398,634	8,280,461	3,548,859	6,964,930	813,721	13,424,863
未収利息	4	4	—	11	4	—
(B) 負債	78,268,779	75,748,933	73,614,161	77,568,144	70,034,714	82,654,844
未払収益分配金	41,265,185	41,048,519	40,763,151	40,472,167	40,377,351	40,089,702
未払解約金	10,644,957	8,529,008	3,555,785	7,657,081	1,059,681	13,431,901
未払信託報酬	26,171,765	25,797,662	28,714,587	28,651,364	27,609,930	27,945,269
その他未払費用	186,872	373,744	580,638	787,532	987,752	1,187,972
(C) 純資産総額(A－B)	18,653,259,441	18,585,185,746	18,701,563,915	18,318,267,959	18,617,436,371	18,750,046,493
元本	20,632,592,627	20,524,259,651	20,381,575,907	20,236,083,599	20,188,675,634	20,044,851,162
次期繰越損益金	△ 1,979,333,186	△ 1,939,073,905	△ 1,680,011,992	△ 1,917,815,640	△ 1,571,239,263	△ 1,294,804,669
(D) 受益権総口数	20,632,592,627口	20,524,259,651口	20,381,575,907口	20,236,083,599口	20,188,675,634口	20,044,851,162口
1万口当たり基準価額(C／D)	9.041円	9.055円	9.176円	9.052円	9.222円	9.354円

(注) 元本の状況

当ファンドの第276期首元本額は20,786,705,543円、第276～281期中追加設定元本額は108,661,273円、第276～281期中一部解約元本額は850,515,654円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第276期0.9041円、第277期0.9055円、第278期0.9176円、第279期0.9052円、第280期0.9222円、第281期0.9354円です。

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

○損益の状況

項 目	第276期	第277期	第278期	第279期	第280期	第281期
	2026年1月14日～ 2026年2月10日	2026年2月11日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年4月10日	2026年4月11日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月10日	2026年6月11日～ 2026年7月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	381	317	75	223	503	734
受取利息	381	317	75	223	503	734
(B) 有価証券売買損益	△ 175,151,056	96,611,878	314,875,019	△ 180,856,096	408,798,847	333,074,857
売買益	1,192,057	97,852,178	315,947,204	612,411	410,370,044	335,034,554
売買損	△ 176,343,113	△ 1,240,300	△ 1,072,185	△ 181,468,507	△ 1,571,197	△ 1,959,697
(C) 信託報酬等	△ 26,358,637	△ 25,984,534	△ 28,921,481	△ 28,858,258	△ 27,810,150	△ 28,145,489
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 201,509,312	70,627,661	285,953,613	△ 209,714,131	380,989,200	304,930,102
(E) 前期繰越損益金	3,499,221,058	3,238,724,450	3,245,205,831	3,465,086,931	3,194,485,193	3,509,493,000
(F) 追加信託差損益金	△5,235,779,747	△5,207,377,497	△5,170,408,285	△5,132,716,273	△5,106,336,305	△5,069,138,069
(配当等相当額)	(90,562,683)	(91,101,255)	(91,302,532)	(91,470,157)	(105,914,282)	(106,145,159)
(売買損益相当額)	(△5,326,342,430)	(△5,298,478,752)	(△5,261,710,817)	(△5,224,186,430)	(△5,212,250,587)	(△5,175,283,228)
(G) 計 (D + E + F)	△1,938,068,001	△1,898,025,386	△1,639,248,841	△1,877,343,473	△1,530,861,912	△1,254,714,967
(H) 収益分配金	△ 41,265,185	△ 41,048,519	△ 40,763,151	△ 40,472,167	△ 40,377,351	△ 40,089,702
次期繰越損益金 (G + H)	△1,979,333,186	△1,939,073,905	△1,680,011,992	△1,917,815,640	△1,571,239,263	△1,294,804,669
追加信託差損益金	△5,235,779,747	△5,207,377,497	△5,170,408,285	△5,132,716,273	△5,106,336,305	△5,069,138,069
(配当等相当額)	(90,575,861)	(91,115,668)	(91,317,367)	(91,484,451)	(106,085,023)	(106,159,343)
(売買損益相当額)	(△5,326,355,608)	(△5,298,493,165)	(△5,261,725,652)	(△5,224,200,724)	(△5,212,421,328)	(△5,175,297,412)
分配準備積立金	3,521,418,038	3,526,838,423	3,553,865,276	3,562,705,770	3,594,824,482	3,774,333,400
繰越損益金	△ 264,971,477	△ 258,534,831	△ 63,468,983	△ 347,805,137	△ 59,727,440	—

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

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

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

(注) マザーファンドの信託財産の運用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) 分配金の計算過程

第276期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (63,462,165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 (90,575,861円) および分配準備積立金 (3,499,221,058円) より分配対象収益は3,653,259,084円 (10,000口当たり1,770円) であり、うち41,265,185円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第277期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (65,657,573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 (91,115,668円) および分配準備積立金 (3,502,229,369円) より分配対象収益は3,659,002,610円 (10,000口当たり1,782円) であり、うち41,048,519円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第278期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (92,745,262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 (91,317,367円) および分配準備積立金 (3,501,883,165円) より分配対象収益は3,685,945,794円 (10,000口当たり1,808円) であり、うち40,763,151円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第279期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (75,089,466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 (91,484,451円) および分配準備積立金 (3,528,088,471円) より分配対象収益は3,694,662,388円 (10,000口当たり1,825円) であり、うち40,472,167円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第280期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (95,155,851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 (106,085,023円) および分配準備積立金 (3,540,045,982円) より分配対象収益は3,741,286,856円 (10,000口当たり1,853円) であり、うち40,377,351円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

第281期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (93,318,514円)、費用控除後の有価証券売買等損益 (152,323,203円)、信託約款に規定する収益調整金 (106,159,343円) および分配準備積立金 (3,568,781,385円) より分配対象収益は3,920,582,445円 (10,000口当たり1,955円) であり、うち40,089,702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

	第276期	第277期	第278期	第279期	第280期	第281期
1 万口当たり分配金（税込み）	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。
- ◇「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合、分配金は、税金を差引いた後、決算日の基準価額に基づいて自動的に無手数料で再投資いたしました。

○お知らせ

2026年4月1日付で一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会が統合し、「一般社団法人資産運用業協会」となりましたので、投資信託約款に所要の変更を行いました。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細 （2026年7月10日現在）

<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>

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(3,572,781千口)の内容です。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第281期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		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	110,566	110,479	17,913,224	95.2	80.0	46.6	44.4	4.3
合 計	110,566	110,479	17,913,224	95.2	80.0	46.6	44.4	4.3

- (注) 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) 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) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。
- (注) 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) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		第281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		
	国債証券	8.075% IVORY COAST	8.075	264	286	46,484	2036/4/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	0% SERVICE PROPERTIES TR	—	349	324	52,617	2027/9/30
		10% 1261229 BC LTD	10.0	737	748	121,346	2032/4/15
		10% ARETEC ESCROW ISSUER	10.0	300	316	51,357	2030/8/15
		10.5% GRAY TELEVISION IN	10.5	518	546	88,622	2029/7/15
		10.75% STAPLES INC	10.75	300	286	46,427	2029/9/1
		10.875% CHS/COMMUNITY HE	10.875	340	366	59,388	2032/1/15
		12.25% FREEDOM MORTGAGE	12.25	276	297	48,227	2030/10/1
		2.5% CENTENE CORP	2.5	371	323	52,427	2031/3/1
		3.15% TEVA PHARMACEUTICA	3.15	134	133	21,644	2026/10/1
		3.5% PILGRIM'S PRIDE COR	3.5	105	95	15,418	2032/3/1
		3.75% CONSTELLATION EN G	3.75	137	130	21,114	2031/3/1
		3.875% 180 MEDICAL INC	3.875	116	111	18,118	2029/10/15
		3.875% AIR CANADA	3.875	565	564	91,487	2026/8/15
		3.875% INGEVITY CORP	3.875	158	153	24,825	2028/11/1
		3.875% MERITAGE HOMES CO	3.875	328	318	51,651	2029/4/15
		3.875% OPEN TEXT CORP	3.875	517	503	81,656	2028/2/15
		3.95% MARB BONDCO PLC	3.95	1,199	1,049	170,232	2031/1/29
		4% CARNIVAL CORP	4.0	1,759	1,724	279,632	2028/8/1
		4% ONEMAIN FINANCE CORP	4.0	318	294	47,762	2030/9/15
		4.125% OPEN TEXT CORP	4.125	315	289	46,871	2030/2/15
		4.125% SEAGATE DATA STOR	4.125	101	96	15,622	2031/1/15
		4.25% CCO HLDGS LLC/CAP	4.25	342	307	49,857	2031/2/1
		4.25% CCO HLDGS LLC/CAP	4.25	219	183	29,690	2034/1/15
		4.25% PENNYMAC FIN SVCS	4.25	321	307	49,892	2029/2/15
		4.25% PILGRIM'S PRIDE CO	4.25	770	737	119,523	2031/4/15
		4.25% TENET HEALTHCARE C	4.25	1,114	1,084	175,814	2029/6/1
		4.25% VMED 02 UK FINANCI	4.25	366	305	49,567	2031/1/31
		4.279% DISCOVERY HOLDING	4.279	455	407	66,127	2032/3/15
		4.3% OCCIDENTAL PETROLEU	4.3	413	359	58,248	2039/8/15
		4.3% VISTRA OPERATIONS C	4.3	66	64	10,468	2029/7/15
		4.375% ENTEGRIS INC	4.375	320	315	51,079	2028/4/15
		4.375% FMG RESOURCES AUG	4.375	543	518	84,053	2031/4/1
		4.375% LITHIA MOTORS INC	4.375	500	473	76,701	2031/1/15
		4.375% TENET HEALTHCARE	4.375	210	203	32,990	2030/1/15
		4.375% VISTRA OPERATIONS	4.375	95	93	15,095	2029/5/1
		4.5% BUCKEYE PARTNERS LP	4.5	205	202	32,902	2028/3/1
		4.5% FMC CORP	4.5	480	324	52,617	2049/10/1
		4.5% MACY'S RETAIL HLDGS	4.5	110	99	16,059	2034/12/15
		4.625% SONIC AUTOMOTIVE	4.625	414	404	65,598	2029/11/15
		4.625% TENET HEALTHCARE	4.625	125	123	20,105	2028/6/15
		4.75% APA CORP	4.75	113	91	14,783	2043/4/15
		4.75% CCO HLDGS LLC/CAP	4.75	130	122	19,868	2030/3/1
		4.75% CCO HLDGS LLC/CAP	4.75	798	712	115,496	2032/2/1
		4.75% ENTEGRIS ESCROW CO	4.75	281	277	45,063	2029/4/15

銘 柄			第281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	4.75% GRIFOLS SA	4.75	495	486	78,832	2028/10/15
	(含む投資法人債券)	4.75% INGRAM MICRO INC	4.75	928	908	147,346	2029/5/15
		4.75% NEXSTAR MEDIA INC	4.75	163	159	25,848	2028/11/1
		4.75% TEVA PHARMACEUTICA	4.75	387	386	62,603	2027/5/9
		4.875% BAUSCH HEALTH COS	4.875	137	126	20,569	2028/6/1
		4.875% KRAFT HEINZ FOODS	4.875	224	185	30,102	2049/10/1
		4.875% UNITED AIRLINES H	4.875	277	273	44,264	2029/3/1
		5% HILTON GRAND VAC BOR	5.0	142	138	22,452	2029/6/1
		5% ION PLAT FIN US/SARL	5.0	180	168	27,261	2028/5/1
		5.125% CARNIVAL CORP	5.125	261	260	42,221	2029/5/1
		5.125% CITADEL SECURITIE	5.125	290	285	46,359	2032/1/27
		5.125% NEWS CORP	5.125	865	846	137,257	2032/2/15
		5.125% WYNN MACAU LTD	5.125	418	408	66,314	2029/12/15
		5.25% BRIGHTSTAR LOTTERY	5.25	967	960	155,732	2029/1/15
		5.375% CCO HLDGS LLC/CAP	5.375	1,611	1,573	255,186	2029/6/1
		5.375% ONEMAIN FINANCE	5.375	287	282	45,760	2029/11/15
		5.375% UNITED AIRLINES H	5.375	295	292	47,457	2031/3/1
		5.5% ALBERTSONS COS INC	5.5	300	292	47,470	2031/3/31
		5.5% CQP HOLDCO LP/BIP-V	5.5	604	592	96,103	2031/6/15
		5.5% EDGEWELL PERSONAL C	5.5	185	184	29,909	2028/6/1
		5.625% GLOBAL INFRASTRUC	5.625	700	698	113,276	2029/6/1
		5.625% GRAHAM HOLDINGS C	5.625	353	349	56,624	2033/12/1
		5.625% MIDAS OPCO HOLDIN	5.625	395	384	62,323	2029/8/15
		5.625% SUNOCO LP	5.625	610	607	98,535	2031/3/15
		5.75% ALBERTSONS COS INC	5.75	300	284	46,112	2034/3/31
		5.75% BRIGHTSTAR LOT/BRI	5.75	300	293	47,663	2033/1/15
		5.75% CARNIVAL CORP	5.75	1,150	1,156	187,576	2032/8/1
		5.75% CITADEL SECURITIES	5.75	290	285	46,318	2036/3/27
		5.75% MPH ACQUISITION HO	5.75	360	303	49,201	2030/12/31
		5.75% PENNYMAC FIN SVCS	5.75	289	273	44,397	2031/9/15
		5.75% RHP HOTEL PPTY/RHP	5.75	185	183	29,694	2034/3/15
		5.875% ADT SEC CORP	5.875	574	561	90,963	2033/10/15
		5.875% DIRECTV HOLDINGS/	5.875	71	70	11,493	2027/8/15
		5.875% FMG RESOURCES AUG	5.875	61	61	10,042	2030/4/15
		5.875% HESS MIDSTREAM OP	5.875	157	158	25,664	2028/3/1
		5.875% HOWARD HUGHES COR	5.875	276	274	44,469	2032/3/1
		5.875% JH NORTH AMERICA	5.875	38	38	6,166	2031/1/31
		5.875% KINETIK HOLDINGS	5.875	296	297	48,231	2030/6/15
		5.875% NRG ENERGY INC	5.875	145	143	23,283	2034/5/15
		5.875% SUNOCO LP	5.875	610	602	97,666	2034/3/15
		5.875% SV RNO PROPERTY O	5.875	408	400	64,910	2031/3/1
		5.95% ENTEGRIS ESCROW CO	5.95	693	699	113,484	2030/6/15
		6% CHS/COMMUNITY HEALTH	6.0	340	336	54,600	2029/1/15
		6% COMMERCIAL METALS CO	6.0	576	571	92,692	2035/12/15
		6% HERC HOLDINGS INC	6.0	172	169	27,543	2034/3/15
		6% HILCORP ENERGY I/HILC	6.0	351	340	55,212	2031/2/1

銘 柄			第281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)	6% MINERAL RESOURCES LTD	6.0	172	170	27,623	2032/ 5 / 1	
	6% SMYRNA READY MIX CONC	6.0	116	115	18,807	2028/11/ 1	
	6% TRANSDIGM INC	6.0	160	161	26,164	2033/ 1 /15	
	6.125% CYPRIUM CORP/CYPR	6.125	269	266	43,278	2031/ 4 /15	
	6.125% HOWARD HUGHES COR	6.125	321	317	51,533	2034/ 3 / 1	
	6.125% JH NORTH AMERICA	6.125	55	55	8,933	2032/ 7 /31	
	6.125% MACY' S RETAIL HLD	6.125	247	249	40,412	2032/ 3 /15	
	6.125% NRG ENERGY INC	6.125	145	144	23,466	2036/ 5 /15	
	6.125% ROCKET COS INC	6.125	447	454	73,759	2030/ 8 / 1	
	6.125% ROCKET COS INC	6.125	207	211	34,258	2031/ 8 / 1	
	6.125% VENTURE GLOBAL PL	6.125	128	131	21,277	2030/12/15	
	6.192% HUT 8 DC LLC	6.192	450	452	73,332	2042/11/15	
	6.2% CITADEL SECURITIES	6.2	275	280	45,451	2035/ 6 /18	
	6.25% GENESEE & WYOMING	6.25	311	316	51,291	2032/ 4 /15	
	6.25% IQVIA INC	6.25	600	610	99,020	2032/ 6 / 1	
	6.25% MERIDIAN ARC HOLDC	6.25	57	56	9,219	2031/ 4 /30	
	6.25% MINERAL RESOURCES	6.25	222	218	35,409	2034/ 5 / 1	
	6.25% RIVERS ENTERPRISE	6.25	304	307	49,836	2030/10/15	
	6.25% TALEN ENERGY SUPPL	6.25	452	450	73,006	2034/ 2 / 1	
	6.266% BEACON FUNDING TR	6.266	310	309	50,258	2054/ 8 /15	
	6.375% BUILDERS FIRSTSOU	6.375	208	208	33,809	2034/ 3 / 1	
	6.375% CLEAN HARBORS INC	6.375	413	417	67,745	2031/ 2 / 1	
	6.375% CYPRIUM CORP/CYPR	6.375	24	23	3,855	2034/ 4 /15	
	6.375% FIRST QUANTUM MIN	6.375	570	557	90,405	2036/ 2 /15	
	6.375% GLOBAL INFRASTRUC	6.375	58	58	9,439	2034/ 7 /15	
	6.375% GRAPHIC PACKAGING	6.375	620	625	101,382	2032/ 7 /15	
	6.375% IHO VERWALTUN-PIK	6.375	302	303	49,276	2029/ 5 /15	
	6.375% ROCKET COS INC	6.375	327	333	54,006	2033/ 8 / 1	
	6.375% TRANSDIGM INC	6.375	382	387	62,883	2029/ 3 / 1	
	6.375% VENTURE GLOBAL LN	6.375	160	157	25,583	2034/12/15	
	6.375% WESCO DISTRIBUTIO	6.375	234	238	38,722	2029/ 3 /15	
	6.375% WESCO DISTRIBUTIO	6.375	244	249	40,529	2033/ 3 /15	
	6.4% MACQUARIE AIRFINANC	6.4	72	74	12,006	2029/ 3 /26	
	6.4% REGAL REXNORD CORP	6.4	344	363	58,902	2033/ 4 /15	
	6.5% ALLIANT HOLD / CO-I	6.5	371	370	60,067	2031/10/ 1	
	6.5% CAESARS ENTERTAIN I	6.5	587	568	92,128	2032/ 2 /15	
	6.5% CLOUD SOFTWARE GRP	6.5	615	600	97,361	2029/ 3 /31	
	6.5% CROSSCOUNTRY INTER	6.5	751	740	120,070	2030/10/ 1	
	6.5% ITT HOLDINGS LLC	6.5	588	582	94,483	2029/ 8 / 1	
	6.5% KODIAK GAS SERVICES	6.5	280	283	45,987	2033/10/ 1	
	6.5% MACQUARIE AIRFINANC	6.5	142	148	24,015	2031/ 3 /26	
	6.5% NEXSTAR MEDIA INC	6.5	382	383	62,109	2033/ 9 /15	
	6.5% PR RNO PROPERTY OWN	6.5	580	577	93,616	2031/ 5 / 1	
	6.5% QXO BUILDING PRODUC	6.5	26	26	4,278	2031/ 7 /15	
	6.5% RHP HOTEL PPTY/RHP	6.5	629	642	104,136	2032/ 4 / 1	
	6.5% RHP HOTEL PPTY/RHP	6.5	119	121	19,763	2033/ 6 /15	

銘 柄			第281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)	6. 5% ROCKET COS INC	6. 5	61	62	10,113	2034/ 6 /15	
	6. 5% TALEN ENERGY SUPPLY	6. 5	342	344	55,786	2036/ 2 / 1	
	6. 5% VENTURE GLOBAL PLAQ	6. 5	162	169	27,405	2034/ 1 /15	
	6. 625% COTY/HFC PRESTIGE	6. 625	319	321	52,095	2030/ 7 /15	
	6. 625% CREDIT ACCEPTANC	6. 625	745	746	121,011	2030/ 3 /15	
	6. 625% FREEDOM MORTGAGE	6. 625	130	130	21,104	2027/ 1 /15	
	6. 625% HILTON GRAND VAC	6. 625	575	579	93,971	2032/ 1 /15	
	6. 625% SM ENERGY CO	6. 625	691	686	111,336	2034/ 4 /15	
	6. 625% TRANSDIGM INC	6. 625	382	390	63,330	2032/ 3 / 1	
	6. 625% VENTURE GLOBAL LN	6. 625	160	158	25,684	2036/ 6 /15	
	6. 75% ACRISURE LLC / FIN	6. 75	55	48	7,939	2032/ 7 / 1	
	6. 75% BRINK' S CO/THE	6. 75	400	408	66,174	2032/ 6 /15	
	6. 75% CROSSCOUNTRY INTER	6. 75	175	169	27,435	2032/11/30	
	6. 75% JACOBS ENTERTAINME	6. 75	412	402	65,215	2029/ 2 /15	
	6. 75% KODIAK GAS SERVICE	6. 75	273	280	45,441	2035/10/ 1	
	6. 75% L BRANDS INC	6. 75	345	344	55,811	2036/ 7 / 1	
	6. 75% OSAIC HOLDINGS INC	6. 75	286	288	46,823	2032/ 8 / 1	
	6. 75% QUEEN MERGERCO INC	6. 75	315	324	52,604	2032/ 4 /30	
	6. 75% TRANSDIGM INC	6. 75	321	323	52,466	2028/ 8 /15	
	6. 75% WEEKLEY HOMES LLC/	6. 75	736	739	119,913	2034/ 1 /15	
	6. 75% WYNN MACAU LTD	6. 75	466	464	75,259	2034/ 2 /15	
	6. 75% ZF NA CAPITAL	6. 75	403	400	64,920	2030/ 4 /23	
	6. 875% ALLIED UNIVERSAL	6. 875	632	648	105,127	2030/ 6 /15	
	6. 875% HILCORP ENERGY I/	6. 875	403	393	63,851	2034/ 5 /15	
	6. 875% L BRANDS INC	6. 875	208	212	34,440	2035/11/ 1	
	6. 875% LEVEL 3 FINANCING	6. 875	314	321	52,173	2033/ 6 /30	
	6. 875% QXO BUILDING PROD	6. 875	44	44	7,253	2034/ 7 /15	
	6. 875% RAVEN ACQUISITION	6. 875	589	577	93,698	2031/11/15	
	6. 875% VISTRA OPERATIONS	6. 875	614	636	103,161	2032/ 4 /15	
	7% ADVANCE AUTO PARTS	7. 0	157	161	26,108	2030/ 8 / 1	
	7% CARNIVAL CORP	7. 0	229	237	38,464	2029/ 8 /15	
	7% CCO HLDGS LLC/CAP COR	7. 0	470	455	73,910	2033/ 2 / 1	
	7% CELANESE US HOLDINGS	7. 0	242	249	40,467	2031/ 2 /15	
7% FORTRESS TRANS & INFR	7. 0	205	211	34,362	2031/ 5 / 1		
7% FORTRESS TRANS & INFR	7. 0	122	125	20,398	2032/ 6 /15		
7% HERC HOLDINGS ESCROW	7. 0	136	140	22,829	2030/ 6 /15		
7% ILIAD HOLDING SAS	7. 0	118	118	19,211	2028/10/15		
7% ILIAD HOLDING SAS	7. 0	178	181	29,442	2032/ 4 /15		
7% SYNERGY INFRASTRUCTUR	7. 0	458	462	75,009	2034/ 7 /15		
7. 125% BOND US BIDCO 1/2	7. 125	273	275	44,622	2033/ 6 /15		
7. 125% CATURUS ENERGY LL	7. 125	487	482	78,181	2031/ 5 /15		
7. 125% CIPHER COMPUTE LL	7. 125	597	619	100,515	2030/11/15		
7. 125% COLUMBUS MCKINNON	7. 125	567	558	90,554	2033/ 2 / 1		
7. 125% JANE STREET GRP/J	7. 125	652	676	109,639	2031/ 4 /30		
7. 125% WATCO COS LLC/FIN	7. 125	293	301	48,896	2032/ 8 / 1		
7. 25% AMENTUM HOLDINGS I	7. 25	435	449	72,859	2032/ 8 / 1		

銘 柄			第281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	7.25% HERC HOLDINGS ESCR	7.25	136	141	22,949	2033/6/15
	(含む投資法人債券)	7.25% JBS USA HOLD/FOOD/	7.25	267	287	46,598	2053/11/15
		7.25% NEXSTAR MEDIA INC	7.25	226	226	36,667	2034/4/15
		7.25% OAK-EAGLE ACQUIREC	7.25	68	71	11,541	2033/7/1
		7.25% OLYMPUS WTR US HLD	7.25	295	291	47,275	2033/2/15
		7.25% STONEPEAK NILE PAR	7.25	224	231	37,593	2032/3/15
		7.35% FORD MOTOR CREDIT	7.35	210	215	34,957	2027/11/4
		7.375% ADVANCE AUTO PART	7.375	387	400	64,882	2033/8/1
		7.375% CIMPRESS PLC	7.375	629	638	103,563	2032/9/15
		7.375% GLOBAL MEDICAL RE	7.375	440	456	74,033	2032/10/1
		7.375% HYBAR LLC	7.375	640	644	104,478	2034/7/1
		7.375% IHO VERWALTUN-PIK	7.375	200	206	33,494	2033/5/15
		7.375% MACY'S RETAIL HLD	7.375	610	639	103,678	2033/8/1
		7.45%FORD MOTOR COMPANY	7.45	525	567	92,058	2031/7/16
		7.5% A&K TRAVEL GROUP HO	7.5	574	578	93,825	2033/5/15
		7.5% ACRISURE LLC / FIN	7.5	499	477	77,421	2030/11/6
		7.5% AETHON UN/AETHIN UN	7.5	391	406	65,940	2029/10/1
		7.5% BRUNDAGE-BONE CONCR	7.5	577	599	97,280	2032/2/1
		7.5% FORTRESS INTERMEDIA	7.5	563	570	92,441	2031/6/1
		7.5% PETSMART INC/PETSM	7.5	810	816	132,308	2032/9/15
		7.5% VENTURE GLOBAL PLAQ	7.5	118	129	21,006	2033/5/1
		7.5% VIASAT INC	7.5	174	174	28,343	2031/5/30
		7.5% ZF NA CAPITAL	7.5	374	375	60,900	2031/3/24
		7.625% GAIA PURCHASER IN	7.625	284	286	46,519	2033/7/15
		7.625% INFINITY NATURAL	7.625	754	752	121,998	2031/4/1
		7.721% FIBERCOP SPA	7.721	845	889	144,291	2038/6/4
		7.75% GREYSTAR REAL ESTA	7.75	423	439	71,276	2030/9/1
		7.75% HLF FIN SARL LLC/H	7.75	571	578	93,813	2033/5/1
		7.75% IHO VERWALTUNG-PIK	7.75	235	243	39,421	2030/11/15
		7.75% MAXAM PRILL SARL	7.75	380	391	63,494	2030/7/15
		7.75% TRANSPORT DE GAS D	7.75	278	285	46,233	2035/11/20
		7.75% VENTURE GLOBAL PLA	7.75	129	144	23,480	2035/5/1
		7.75% VISTRA OPERATIONS	7.75	112	116	18,961	2031/10/15
		7.75% WULF COMPUTE LLC	7.75	365	382	62,063	2030/10/15
		7.8%LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	300	333	54,105	2037/3/15
		7.875% CLEAR CHANNEL OUT	7.875	415	432	70,110	2030/4/1
		7.875% ION PLATFORM FINA	7.875	200	153	24,899	2032/9/30
		8% EXCELERATE ENERGY LP	8.0	273	287	46,636	2030/5/15
		8% FIVE POINT OPERATING	8.0	740	757	122,817	2030/10/1
		8% FMC CORP	8.0	360	375	60,945	2031/6/1
		8% GRUPO NUTRESA SA	8.0	224	237	38,571	2030/5/12
		8% NOBLE FINANCE II LLC	8.0	83	85	13,928	2030/4/15
		8% TENNECO INC	8.0	406	405	65,822	2028/11/17
		8% TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	54	55	9,062	2028/9/30
		8.125% NGL ENERGY PARTNE	8.125	459	475	77,074	2029/2/15
		8.25% TRIVIUM PACKAGING	8.25	180	189	30,781	2030/7/15

銘 柄			第281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	8.375% CHAMP ACQUISITION	8.375	306	320	51,912	2031/12/ 1
	(含む投資法人債券)	8.375% CITGO PETROLEUM C	8.375	1,135	1,167	189,279	2029/ 1 /15
		8.375% CRESCENT ENERGY F	8.375	269	277	44,922	2034/ 1 /15
		8.375% FREEDOM MORTGAGE	8.375	691	706	114,619	2032/ 4 / 1
		8.375% PRA GROUP INC	8.375	458	464	75,384	2028/ 2 / 1
		8.5% ILIAD HOLDING SAS	8.5	533	565	91,639	2031/ 4 /15
		8.5% KIMMERIDGE TEXAS GA	8.5	572	593	96,254	2030/ 2 /15
		8.5% RADIOLOGY PARTNERS	8.5	433	453	73,527	2032/ 7 /15
		8.5% RAND PARENT LLC	8.5	824	852	138,181	2030/ 2 /15
		8.5% TKC HOLDINGS INC	8.5	654	671	108,915	2030/ 8 /15
		8.5% UNIVISION COMMUNICA	8.5	272	276	44,754	2031/ 7 /31
		8.5% VIRGIN MEDI 02 VI D	8.5	599	471	76,383	2033/ 3 /15
		8.625% FIRST QUANTUM MIN	8.625	275	286	46,416	2031/ 6 / 1
		8.75% BOMBARDIER INC	8.75	308	325	52,768	2030/11/15
		8.75% GLOBAL AIR LEASE C	8.75	570	579	93,914	2027/ 9 / 1
		8.75% OAK-EAGLE ACQUIREC	8.75	67	71	11,569	2034/ 7 / 1
		8.875% DIRECTV FINANCING	8.875	307	312	50,742	2030/ 2 / 1
		8.875% OCCIDENTAL PETROL	8.875	265	297	48,246	2030/ 7 /15
		8.875% ONESKY FLIGHT LLC	8.875	488	516	83,710	2029/12/15
		8.875% SERVICE PROPRTIE	8.875	435	448	72,763	2032/ 6 /15
		8.875% SMYRNA READY MIX	8.875	529	557	90,398	2031/11/15
		8.875% UNIVISION COMMUNI	8.875	310	308	50,082	2033/ 4 /15
		9% ADVANTAGE SALES & MAR	9.0	340	302	49,038	2030/11/15
		9% CLOUD SOFTWARE GRP IN	9.0	580	569	92,416	2029/ 9 /30
		9% CONNECT FINCO SARL/CO	9.0	280	293	47,661	2029/ 9 /15
		9% GRUPO NUTRESA SA	9.0	111	123	19,949	2035/ 5 /12
		9% ROCKET SOFTWARE INC	9.0	1,152	1,157	187,648	2028/11/28
		9% STAR PARENT INC	9.0	270	282	45,804	2030/10/ 1
		9.25% CREDIT ACCEPTANC	9.25	115	119	19,393	2028/12/15
		9.25% DIRECTV FIN LLC/CO	9.25	558	568	92,101	2032/ 6 / 1
		9.25% MANITOWOC COMPANY	9.25	377	404	65,637	2031/10/ 1
		9.25% MINERAL RESOURCES	9.25	477	491	79,707	2028/10/ 1
		9.25% VOYAGER PARENT LLC	9.25	524	557	90,358	2032/ 7 / 1
		9.5% VENTURE GLOBAL LNG	9.5	1,017	1,097	177,910	2029/ 2 / 1
		9.5% VISTAJET MALTA/VM H	9.5	288	292	47,359	2028/ 6 / 1
		9.625% COREWEAVE INC	9.625	286	277	45,057	2032/ 7 /15
		9.625% FORD MOTOR COMPAN	9.625	210	237	38,520	2030/ 4 /22
		9.625% SEAGATE DATA STOR	9.625	276	305	49,494	2032/12/ 1
		9.75% CHS/COMMUNITY HEAL	9.75	450	469	76,169	2034/ 1 /15
		9.75% COREWEAVE INC	9.75	291	287	46,619	2031/10/ 1
		9.875% LIFEPOINT HEALTH	9.875	271	284	46,121	2030/ 8 /15
		9.875% PHH ESCROW ISS LC	9.875	759	755	122,423	2029/11/ 1
		9.875% VENTURE GLOBAL LN	9.875	227	242	39,332	2032/ 2 / 1
		ALLY FINANCIAL IN	6.646	391	386	62,698	2040/ 1 /17
		ALLY FINANCIAL INC	4.7	205	198	32,128	—
		BARCLAYS PLC	9.625	204	225	36,562	—

銘柄			第281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)	BREAD FINANCIAL H	8.375	293	304	49,316	2035/ 6 /15
		CITIGROUP INC	6.875	400	408	66,213	—
		ENERGY TRANSFER LP	6.75	300	301	48,904	2056/ 2 /15
		ENERGY TRANSFER LP	6.55	290	289	46,932	2057/ 1 /15
		EXTERA ENERGY CAPI	6.2	145	144	23,419	2056/10/ 1
		FIRST CITIZENS BA	6.254	285	279	45,383	2040/ 3 /12
		GLOBAL ATLANTIC FI	7.95	776	782	126,848	2054/10/15
		GOLDMAN SACHS GROUP	7.5	410	429	69,606	—
		HUMANA INC	6.625	295	294	47,691	2056/ 9 /15
		NEXTERA ENERGY CAPITA	6.0	98	97	15,847	2056/10/ 1
		PG&E CORP	6.85	580	578	93,832	2056/ 9 /15
		PHILLIPS 66 CO	6.2	166	166	26,998	2056/ 3 /15
		PHILLIPS 66 CO	5.875	456	452	73,391	2056/ 3 /15
		SEMPRA	6.4	285	285	46,269	2054/10/ 1
		SLM CORP	6.495	576	577	93,574	2032/ 5 /15
		TORONTO-DOMINION BANK	8.125	291	301	48,828	2082/10/31
		UBS GROUP AG	6.875	380	380	61,617	—
		VENTURE GLOBAL LNG IN	9.0	404	401	65,087	—
		VISTRA CORP	8.0	403	405	65,708	—
		合	計				17,913,224

(注) 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) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 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。

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23期（決算日：2026年1月29日）
（計算期間：2025年1月30日～2026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23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	・ 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 組 入 比	券 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
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
21期(2024年 1 月29日)	40, 101		23. 5		96. 4	18, 953
22期(2025年 1 月29日)	45, 721		14. 0		95. 4	19, 436
23期(2026年 1 月29日)	48, 941		7. 0		95. 0	18, 369

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てです。

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

○当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2025年 1 月29日	45, 721		—		95. 4
1 月末	45, 417		△0. 7		95. 2
2 月末	44, 347		△3. 0		94. 3
3 月末	43, 976		△3. 8		93. 8
4 月末	41, 944		△8. 3		94. 0
5 月末	42, 887		△6. 2		92. 8
6 月末	43, 933		△3. 9		93. 6
7 月末	45, 626		△0. 2		95. 6
8 月末	45, 492		△0. 5		94. 4
9 月末	46, 548		1. 8		94. 8
10月末	48, 394		5. 8		95. 2
11月末	49, 404		8. 1		94. 8
12月末	49, 718		8. 7		96. 2
(期 末)					
2026年 1 月29日	48, 941		7. 0		95. 0

(注) 騰落率は期首比です。

基準価額の推移について



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)

- ・債券価格の上昇（利回りは低下）。

投資環境について

米国高利回り社債市場

当期は社債利回りが低下（社債価格は上昇）しました。

当期初から2025年4月にかけて、米トランプ政権の関税政策をめぐるリスクオフの動き、軟調な経済指標や米国株の下落などを受けて、米国債利回りは低下しました。しかし、その後相互関税の90日停止が発表され、リセッション入り懸念が後退したことや、国債入札不調などにより、米国債利回りは大きく上昇しました。5月から10月にかけては、米国の経済指標が悪化し、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ期待が高まったことなどにより、米国債利回りは低下しました。10月後半以降は、12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）における金融政策への思惑や、FRB高官らの発言に左右され、米国債利回りは上昇しました。社債スプレッドは、2025年4月にかけて、米トランプ政権の関税政策が、経済成長の鈍化やインフレを招くとの懸念が投資家心理に悪影響を及ぼしたことなどにより、大きく拡大しましたが、その後、米中の報復関税の動きが緩和したことによりリセッション入りは免れるとの期待感から縮小しました。6月には、米トランプ政権の減税案が企業収益に恩恵をもたらすとの期待感から投資家心理が改善し、社債スプレッドは一段と縮小しました。その後は当期末まで、おおむね歴史的に狭い水準で推移しました。

為替市場

2025年1月に日銀が利上げを行いました。市場の追加利上げへの思惑から、日本国債利回りはその後も上昇し続け、日米金利差の縮小を背景に円高米ドル安が進みました。4月に米トランプ政権の関税政策により市場がリスクオフとなると、米国の金融政策の方向性に不透明感が漂い、米ドル円は一時大きく円高米ドル安に進みました。しかし5月以降は、再び円安ドル高方向に転じました。日銀は11月までトランプ関税の経済への影響や日本国内の賃金・物価動向を慎重に見極めるとして利上げを先送りした一方で、FRBは9月以降、数回利下げを実施しました。しかし、日本政府による積極的な財政運営に対する財政悪化懸念などから長期金利が上昇したことなどを受け、円は対米ドルで下落基調をたどりました。2026年1月下旬には、日本の金融当局による為替介入警戒を背景に、円高米ドル安が急激に進む局面もありました。通期では、小幅な円高ドル安となりました。

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し、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。当期は、クルーズ船事業運営会社や石油会社、ヘルスケア事業などの保有がプラス要因となった一方で、自動車部品会社や小売、通信事業などの保有がマイナス要因となりました。

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

足元の米国の経済指標は強弱が混在しており、実質国内総生産（GDP）成長率や消費動向は堅調である一方、労働市場は鈍化傾向にあります。高利回り社債市場は、信用格付の改善および長期平均を下回るデフォルト率などを背景に、ファンダメンタルズは引き続き堅調です。高利回り社債の対国債スプレッドは現在低水準にあり、さらなるスプレッドの縮小によって獲得できる追加リターンは限定的と考えられるものの、利回り水準は依然として魅力的です。また、企業のM&A活動が増加傾向にあることは、経営統合による業界再編やシナジー効果による競争優位性強化や財務改善期待などにより、高利回り社債の価格上昇要因になると考えられます。引き続き市場環境を注視し、企業のクレジット分析を徹底して行ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 1 月 30 日～2026 年 1 月 29 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 13	% 0.029	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(13)	(0.029)	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	13	0.029	
期中の平均基準価額は、45,640円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2025 年 1 月 30 日～2026 年 1 月 29 日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ		千米ドル	千米ドル
		国債証券	1,328	655
		社債券（投資法人債券を含む）	62,444 (218)	51,743 (19,166)

(注) 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) 単位未満は切捨てです。
(注) ()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) 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

(2025 年 1 月 30 日～2026 年 1 月 29 日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年 1 月29日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		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	112, 678	113, 968	17, 454, 321	95. 0	81. 3	49. 6	41. 6	3. 8
合 計	112, 678	113, 968	17, 454, 321	95. 0	81. 3	49. 6	41. 6	3. 8

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 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) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

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	
国債証券 普通社債券 (含む投資法人債券)	8. 075% IVORY COAST	8. 075	409	438	67, 129	2036/ 4 / 1	
	8. 6308% REPUBLIC OF NIGE	8. 6308	300	320	49, 153	2036/ 1 /13	
	0% SERVICE PROPERTIES TR	—	349	316	48, 494	2027/ 9 /30	
	10% 1261229 BC LTD	10. 0	260	267	40, 949	2032/ 4 /15	
	10% ARETEC ESCROW ISSUER	10. 0	300	323	49, 485	2030/ 8 /15	
	10% BORR IHC LTD / BORR	10. 0	298	306	46, 900	2028/11/15	
	10% DIRECTV FIN LLC/COIN	10. 0	310	319	49, 003	2031/ 2 /15	
	10. 5% GRAY TELEVISION IN	10. 5	518	556	85, 255	2029/ 7 /15	
	10. 75% STAPLES INC	10. 75	525	517	79, 212	2029/ 9 / 1	
	10. 875% CHS/COMMUNITY HE	10. 875	531	572	87, 712	2032/ 1 /15	
	12% EG GLOBAL FINANCE PL	12. 0	127	137	21, 102	2028/11/30	
	12. 25% AMS-OSRAM AG	12. 25	430	456	69, 949	2029/ 3 /30	
	12. 25% FREEDOM MORTGAGE	12. 25	276	304	46, 709	2030/10/ 1	
	2. 5% CENTENE CORP	2. 5	371	319	48, 954	2031/ 3 / 1	
	3. 15% TEVA PHARMACEUTICA	3. 15	134	132	20, 351	2026/10/ 1	
	3. 5% PILGRIM'S PRIDE COR	3. 5	105	96	14, 840	2032/ 3 / 1	
	3. 75% CONSTELLATION EN G	3. 75	137	131	20, 197	2031/ 3 / 1	
	3. 875% 180 MEDICAL INC	3. 875	116	112	17, 279	2029/10/15	
	3. 875% AIR CANADA	3. 875	565	562	86, 138	2026/ 8 /15	
	3. 875% INGEVITY CORP	3. 875	158	153	23, 522	2028/11/ 1	
	3. 875% MERITAGE HOMES CO	3. 875	328	322	49, 407	2029/ 4 /15	
	3. 875% OPEN TEXT CORP	3. 875	517	501	76, 861	2028/ 2 /15	
	3. 95% MARB BONDCO PLC	3. 95	1, 199	1, 090	166, 977	2031/ 1 /29	
	4% CABLE ONE INC	4. 0	746	537	82, 264	2030/11/15	
	4% CARNIVAL CORP	4. 0	1, 874	1, 852	283, 701	2028/ 8 / 1	
4% ONEMAIN FINANCE CORP	4. 0	318	298	45, 658	2030/ 9 /15		
4. 125% OPEN TEXT CORP	4. 125	410	382	58, 593	2030/ 2 /15		

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				
普通社債券 (含む投資法人債券)	4.125% SEAGATE DATA STOR	4.125	101	96	14,807	2031/ 1 /15				
	4.25% CCO HLDGS LLC/CAP	4.25	342	308	47,196	2031/ 2 / 1				
	4.25% CCO HLDGS LLC/CAP	4.25	494	409	62,791	2034/ 1 /15				
	4.25% NOVA CHEMICALS COR	4.25	401	392	60,104	2029/ 5 /15				
	4.25% PENNYMAC FIN SVCS	4.25	321	313	48,048	2029/ 2 /15				
	4.25% PILGRIM'S PRIDE CO	4.25	770	748	114,657	2031/ 4 /15				
	4.25% TENET HEALTHCARE C	4.25	1,114	1,094	167,671	2029/ 6 / 1				
	4.25% VMED 02 UK FINANCI	4.25	366	333	51,077	2031/ 1 /31				
	4.279% WARNERMEDIA HOLDI	4.279	455	400	61,321	2032/ 3 /15				
	4.3% OCCIDENTAL PETROLEU	4.3	413	355	54,468	2039/ 8 /15				
	4.3% VISTRA OPERATIONS C	4.3	66	65	10,041	2029/ 7 /15				
	4.375% ENTEGRIS INC	4.375	320	317	48,664	2028/ 4 /15				
	4.375% FMG RESOURCES AUG	4.375	543	525	80,532	2031/ 4 / 1				
	4.375% LITHIA MOTORS INC	4.375	500	481	73,818	2031/ 1 /15				
	4.375% TENET HEALTHCARE	4.375	210	206	31,614	2030/ 1 /15				
	4.375% VISTRA OPERATIONS	4.375	95	93	14,389	2029/ 5 / 1				
	4.5% BUCKEYE PARTNERS LP	4.5	205	203	31,223	2028/ 3 / 1				
	4.5% CALPINE CORP	4.5	377	376	57,724	2028/ 2 /15				
	4.5% MACY'S RETAIL HLDGS	4.5	110	98	15,134	2034/12/15				
	4.625% RESORTS WORLD/RWL	4.625	200	182	27,919	2029/ 4 /16				
	4.625% SONIC AUTOMOTIVE	4.625	414	406	62,275	2029/11/15				
	4.625% TENET HEALTHCARE	4.625	125	124	19,112	2028/ 6 /15				
	4.75% APA CORP	4.75	113	88	13,612	2043/ 4 /15				
	4.75% CCO HLDGS LLC/CAP	4.75	130	123	18,840	2030/ 3 / 1				
	4.75% CCO HLDGS LLC/CAP	4.75	798	715	109,515	2032/ 2 / 1				
	4.75% COTY/HFC PRESTIGE/	4.75	62	61	9,373	2029/ 1 /15				
	4.75% ENTEGRIS ESCROW CO	4.75	281	280	43,031	2029/ 4 /15				
	4.75% GRIFOLS SA	4.75	495	487	74,700	2028/10/15				
	4.75% IMOLA MERGER CORP	4.75	928	913	139,832	2029/ 5 /15				
	4.75% NEXSTAR MEDIA INC	4.75	163	162	24,838	2028/11/ 1				
	4.75% TEVA PHARMACEUTICA	4.75	387	387	59,286	2027/ 5 / 9				
	4.875% BAUSCH HEALTH COS	4.875	460	427	65,477	2028/ 6 / 1				
	4.875% KRAFT HEINZ FOODS	4.875	224	192	29,517	2049/10/ 1				
	5% HILTON GRAND VAC BOR	5.0	142	138	21,145	2029/ 6 / 1				
	5% IQVIA INC	5.0	342	341	52,362	2027/ 5 /15				
	5% VISTRA OPERATIONS CO	5.0	519	518	79,470	2027/ 7 /31				
	5.05% WARNERMEDIA HOLDIN	5.05	405	288	44,193	2042/ 3 /15				
	5.125% CARNIVAL CORP	5.125	261	263	40,398	2029/ 5 / 1				
	5.125% NEWS CORP	5.125	865	859	131,679	2032/ 2 /15				
	5.125% WYNN MACAU LTD	5.125	418	415	63,629	2029/12/15				
5.25% BRIGHTSTAR LOTTERY	5.25	967	965	147,809	2029/ 1 /15					
5.25% MICHAELS COS INC/T	5.25	620	615	94,287	2028/ 5 / 1					
5.375% CCO HLDGS LLC/CAP	5.375	1,611	1,585	242,873	2029/ 6 / 1					
5.375% MELCO RESORTS FIN	5.375	300	296	45,475	2029/12/ 4					
5.375% ONEMAIN FINANCE	5.375	287	287	43,958	2029/11/15					
5.375% UNITED AIRLINES H	5.375	295	297	45,496	2031/ 3 / 1					

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	5.5% ALBERTSONS COS INC	5.5	300	300	46,069	2031/ 3/31	
	5.5% CQP HOLDCO LP/BIP-V	5.5	604	602	92,211	2031/ 6/15	
	5.5% EDGEWELL PERSONAL C	5.5	185	185	28,341	2028/ 6/ 1	
	5.6% COTY/HFC PRESTIGE/I	5.6	351	355	54,387	2031/ 1/15	
	5.625% GLOBAL INFRASTRUC	5.625	700	698	106,993	2029/ 6/ 1	
	5.625% GRAHAM HOLDINGS C	5.625	353	354	54,263	2033/12/ 1	
	5.625% MIDAS OPCO HOLDIN	5.625	430	421	64,490	2029/ 8/15	
	5.625% NEXSTAR ESCROW IN	5.625	94	94	14,399	2027/ 7/15	
	5.625% SUNOCO LP	5.625	610	614	94,133	2031/ 3/15	
	5.75% ALBERTSONS COS INC	5.75	300	295	45,259	2034/ 3/31	
	5.75% BRIGHTSTAR LOT/BRI	5.75	300	298	45,725	2033/ 1/15	
	5.75% CARNIVAL CORP	5.75	920	944	144,670	2032/ 8/ 1	
	5.75% COMMERCIAL METALS	5.75	136	138	21,228	2033/11/15	
	5.75% MPH ACQUISITION HO	5.75	435	376	57,639	2030/12/31	
	5.75% PENNYMAC FIN SVCS	5.75	479	481	73,774	2031/ 9/15	
	5.75% QNITY ELECTRONICS	5.75	220	224	34,352	2032/ 8/15	
	5.875% ADT SEC CORP	5.875	409	415	63,560	2033/10/15	
	5.875% DIRECTV HOLDINGS/	5.875	468	470	72,029	2027/ 8/15	
	5.875% FMG RESOURCES AUG	5.875	61	62	9,625	2030/ 4/15	
	5.875% HESS MIDSTREAM OP	5.875	157	160	24,508	2028/ 3/ 1	
	5.875% JH NORTH AMERICA	5.875	38	38	5,932	2031/ 1/31	
	5.875% KINETIK HOLDINGS	5.875	296	299	45,917	2030/ 6/15	
	5.875% NCL CORPORATION L	5.875	123	123	18,886	2031/ 1/15	
	5.875% SUNOCO LP	5.875	610	612	93,790	2034/ 3/15	
	5.9% FOUNDRY JV HOLDCO L	5.9	285	298	45,715	2033/ 1/25	
	5.95% ENTEGRIS ESCROW CO	5.95	693	706	108,217	2030/ 6/15	
	6% CAESARS ENTERTAIN INC	6.0	315	306	46,971	2032/10/15	
	6% CHS/COMMUNITY HEALTH	6.0	340	338	51,861	2029/ 1/15	
	6% COMMERCIAL METALS CO	6.0	451	460	70,550	2035/12/15	
	6% HERC HOLDINGS INC	6.0	172	173	26,507	2034/ 3/15	
	6% HILCORP ENERGY I/HILC	6.0	351	338	51,852	2031/ 2/ 1	
	6% LAS VEGAS SANDS CORP	6.0	204	213	32,645	2030/ 6/14	
	6% SMYRNA READY MIX CONC	6.0	121	121	18,621	2028/11/ 1	
	6% TRANSDIGM INC	6.0	160	163	24,996	2033/ 1/15	
	6.125% CARNIVAL CORP	6.125	307	315	48,380	2033/ 2/15	
	6.125% JANE STREET GRP/J	6.125	181	184	28,208	2032/11/ 1	
	6.125% JH NORTH AMERICA	6.125	55	56	8,623	2032/ 7/31	
	6.125% MACY' S RETAIL HLD	6.125	247	249	38,256	2032/ 3/15	
	6.125% ONEMAIN FINANCE C	6.125	308	314	48,175	2030/ 5/15	
	6.125% ROCKET COS INC	6.125	447	461	70,725	2030/ 8/ 1	
6.125% VENTURE GLOBAL PL	6.125	128	131	20,149	2030/12/15		
6.2% CITADEL SECURITIES	6.2	600	631	96,784	2035/ 6/18		
6.25% EDISON INTERNATION	6.25	60	62	9,624	2030/ 3/15		
6.25% GENESEE & WYOMING	6.25	311	320	49,128	2032/ 4/15		
6.25% HILLENBRAND INC	6.25	232	234	35,928	2029/ 2/15		
6.25% ICAHN ENTERPRISES/	6.25	127	126	19,442	2026/ 5/15		

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	6.25% IQVIA INC	6.25	600	624	95,637	2032/6/1	
	6.25% PERMIAN RESOURC OP	6.25	240	247	37,837	2033/2/1	
	6.25% RIVERS ENTERPRISE	6.25	304	308	47,292	2030/10/15	
	6.25% TALEN ENERGY SUPPL	6.25	452	459	70,377	2034/2/1	
	6.25% XPO INC	6.25	305	310	47,524	2028/6/1	
	6.266% BEACON FUNDING TR	6.266	310	317	48,604	2054/8/15	
	6.375% BUILDERS FIRSTSOU	6.375	208	215	33,018	2034/3/1	
	6.375% CLEAN HARBORS INC	6.375	413	423	64,916	2031/2/1	
	6.375% GRAPHIC PACKAGING	6.375	620	627	96,123	2032/7/15	
	6.375% IHO VERWALTUN-PIK	6.375	302	306	46,902	2029/5/15	
	6.375% ROCKET COS INC	6.375	327	341	52,295	2033/8/1	
	6.375% TRANSDIGM INC	6.375	382	393	60,205	2029/3/1	
	6.375% WESCO DISTRIBUTIO	6.375	234	241	36,930	2029/3/15	
	6.375% WESCO DISTRIBUTIO	6.375	244	254	38,939	2033/3/15	
	6.4% MACQUARIE AIRFINANC	6.4	72	75	11,558	2029/3/26	
	6.4% REGAL REXNORD CORP	6.4	344	367	56,341	2033/4/15	
	6.5% ALLIANT HOLD / CO-I	6.5	371	382	58,597	2031/10/1	
	6.5% CAESARS ENTERTAIN I	6.5	290	297	45,521	2032/2/15	
	6.5% CLOUD SOFTWARE GRP	6.5	615	613	93,968	2029/3/31	
	6.5% CROSSCOUNTRY INTER	6.5	571	583	89,430	2030/10/1	
	6.5% ITT HOLDINGS LLC	6.5	613	592	90,785	2029/8/1	
	6.5% KODIAK GAS SERVICES	6.5	286	293	44,873	2033/10/1	
	6.5% MACQUARIE AIRFINANC	6.5	142	151	23,231	2031/3/26	
	6.5% RHP HOTEL PPTY/RHP	6.5	629	651	99,741	2032/4/1	
	6.5% RHP HOTEL PPTY/RHP	6.5	119	123	18,929	2033/6/15	
	6.5% TALEN ENERGY SUPPLY	6.5	342	350	53,755	2036/2/1	
	6.5% VENTURE GLOBAL PLAQ	6.5	320	331	50,769	2034/1/15	
	6.625% BLUE RACER MID LL	6.625	161	161	24,687	2026/7/15	
	6.625% COTY/HFC PRESTIGE	6.625	319	327	50,110	2030/7/15	
	6.625% CREDIT ACCEPTANC	6.625	980	982	150,507	2030/3/15	
	6.625% FREEDOM MORTGAGE	6.625	130	130	19,909	2027/1/15	
	6.625% HILTON GRAND VAC	6.625	415	424	65,051	2032/1/15	
	6.625% TRANSDIGM INC	6.625	382	395	60,552	2032/3/1	
	6.75% ACRISURE LLC / FIN	6.75	395	406	62,290	2032/7/1	
	6.75% BREAD FINANCIAL HL	6.75	208	212	32,560	2031/5/15	
	6.75% BRINK'S CO/THE	6.75	400	417	63,864	2032/6/15	
	6.75% CROSSCOUNTRY INTER	6.75	175	178	27,340	2032/11/30	
	6.75% JACOBS ENTERTAINME	6.75	412	406	62,290	2029/2/15	
	6.75% JANE STREET GRP/JS	6.75	321	333	51,108	2033/5/1	
	6.75% KODIAK GAS SERVICE	6.75	332	343	52,596	2035/10/1	
6.75% L BRANDS INC	6.75	345	344	52,776	2036/7/1		
6.75% NCL CORPORATION LT	6.75	260	265	40,736	2032/2/1		
6.75% ORGANON & CO/ORGAN	6.75	195	190	29,215	2034/5/15		
6.75% OSAIC HOLDINGS INC	6.75	286	296	45,439	2032/8/1		
6.75% QUEEN MERGERCO INC	6.75	315	324	49,683	2032/4/30		
6.75% TRANSDIGM INC	6.75	321	326	50,041	2028/8/15		

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	6.75% WAYFAIR INC	6.75	402	416	63,790	2032/11/15	
	6.75% WEEKLEY HOMES LLC/	6.75	581	585	89,730	2034/ 1 /15	
	6.75% WYNN MACAU LTD	6.75	466	472	72,389	2034/ 2 /15	
	6.75% ZF NA CAPITAL	6.75	403	402	61,616	2030/ 4 /23	
	6.875% ALLIED UNIVERSAL	6.875	632	656	100,590	2030/ 6 /15	
	6.875% ENERFLEX INC	6.875	426	440	67,521	2031/ 1 /15	
	6.875% L BRANDS INC	6.875	208	210	32,304	2035/11/ 1	
	6.875% LEVEL 3 FINANCING	6.875	314	324	49,725	2033/ 6 /30	
	6.875% PENNYMAC FIN SVCS	6.875	398	415	63,654	2032/ 5 /15	
	6.875% RAVEN ACQUISITION	6.875	479	478	73,324	2031/11/15	
	6.875% VISTRA OPERATIONS	6.875	614	645	98,911	2032/ 4 /15	
	7% ADVANCE AUTO PARTS	7.0	157	159	24,470	2030/ 8 / 1	
	7% BOMBARDIER INC	7.0	298	313	48,077	2032/ 6 / 1	
	7% CARNIVAL CORP	7.0	229	239	36,721	2029/ 8 /15	
	7% CCO HLDGS LLC/CAP COR	7.0	295	292	44,754	2033/ 2 / 1	
	7% CELANESE US HOLDINGS	7.0	242	249	38,228	2031/ 2 /15	
	7% FORTRESS TRANS & INFR	7.0	205	215	33,019	2031/ 5 / 1	
	7% FORTRESS TRANS & INFR	7.0	122	128	19,663	2032/ 6 /15	
	7% HERC HOLDINGS ESCROW	7.0	136	142	21,888	2030/ 6 /15	
	7% ILIAD HOLDING SAS	7.0	118	119	18,340	2028/10/15	
	7% ILIAD HOLDING SAS	7.0	178	183	28,037	2032/ 4 /15	
	7% LINDBLAD EXPEDITIONS	7.0	300	313	47,943	2030/ 9 /15	
	7% NOVA CHEMICALS CORP	7.0	570	607	93,054	2031/12/ 1	
	7% PERMIAN RESOURC OPTG	7.0	500	522	80,056	2032/ 1 /15	
	7.125% CIPHER COMPUTE LL	7.125	597	615	94,298	2030/11/15	
	7.125% COLUMBUS MCKINNON	7.125	387	389	59,577	2033/ 2 / 1	
	7.125% JANE STREET GRP/J	7.125	652	685	104,963	2031/ 4 /30	
	7.125% ONEMAIN FINANCE C	7.125	414	429	65,818	2032/ 9 /15	
	7.125% WATCO COS LLC/FIN	7.125	293	307	47,103	2032/ 8 / 1	
	7.25% BOMBARDIER INC	7.25	317	337	51,669	2031/ 7 / 1	
	7.25% GRAY MEDIA INC	7.25	182	186	28,552	2033/ 8 /15	
	7.25% HERC HOLDINGS ESCR	7.25	136	144	22,056	2033/ 6 /15	
	7.25% JBS USA HOLD/FOOD/	7.25	267	303	46,438	2053/11/15	
	7.25% LIGHTNING POWER LL	7.25	384	408	62,551	2032/ 8 /15	
	7.25% STONEPEAK NILE PAR	7.25	224	236	36,240	2032/ 3 /15	
	7.25% WESCO DISTRIBUTION	7.25	179	181	27,765	2028/ 6 /15	
	7.35% FORD MOTOR CREDIT	7.35	210	219	33,573	2027/11/ 4	
	7.375% ADVANCE AUTO PART	7.375	157	159	24,455	2033/ 8 / 1	
	7.375% CELANESE US HOLDI	7.375	194	199	30,558	2034/ 2 /15	
	7.375% CIMPRESS PLC	7.375	629	644	98,740	2032/ 9 /15	
7.375% GLOBAL MEDICAL RE	7.375	615	637	97,706	2032/10/ 1		
7.375% MACY' S RETAIL HLD	7.375	610	644	98,650	2033/ 8 / 1		
7.45%FORD MOTOR COMPANY	7.45	525	582	89,250	2031/ 7 /16		
7.5% ACRISURE LLC / FIN	7.5	499	519	79,490	2030/11/ 6		
7.5% AETHON UN/AETHIN UN	7.5	391	411	63,033	2029/10/ 1		
7.5% BRUNDAGE-BONE CONCR	7.5	747	753	115,373	2032/ 2 / 1		

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	7.5% CLEAR CHANNEL OUTDO	7.5	180	190	29,227	2033/ 3 /15	
	7.5% FORTRESS INTERMEDIA	7.5	553	570	87,385	2031/ 6 / 1	
	7.5% PETSMART INC/PETSMA	7.5	810	827	126,805	2032/ 9 /15	
	7.5% VENTURE GLOBAL PLAQ	7.5	118	129	19,824	2033/ 5 / 1	
	7.5% VIASAT INC	7.5	324	314	48,187	2031/ 5 /30	
	7.5% ZF NA CAPITAL	7.5	374	382	58,558	2031/ 3 /24	
	7.75% GREYSTAR REAL ESTA	7.75	423	445	68,283	2030/ 9 / 1	
	7.75% IHO VERWALTUNG-PIK	7.75	235	247	37,918	2030/11/15	
	7.75% MAXAM PRILL SARL	7.75	380	398	60,988	2030/ 7 /15	
	7.75% TRANSPORT DE GAS D	7.75	398	398	61,014	2035/11/20	
	7.75% VENTURE GLOBAL PLA	7.75	129	143	22,024	2035/ 5 / 1	
	7.75% VISTRA OPERATIONS	7.75	112	118	18,126	2031/10/15	
	7.75% WULF COMPUTE LLC	7.75	580	604	92,616	2030/10/15	
	7.8%LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	300	343	52,614	2037/ 3 /15	
	7.875% ALLIED UNIVERSAL	7.875	289	303	46,501	2031/ 2 /15	
	7.875% CLEAR CHANNEL OUT	7.875	415	436	66,846	2030/ 4 / 1	
	7.875% FREEDOM MORTGAGE	7.875	308	319	48,998	2033/ 4 / 1	
	7.875% SYNERGY INFRASTRU	7.875	291	304	46,605	2030/12/ 1	
	8% CNT PRNT/CDK GLO II/F	8.0	656	543	83,201	2029/ 6 /15	
	8% EARTHSTONE ENERGY HOL	8.0	487	491	75,242	2027/ 4 /15	
	8% EXCELERATE ENERGY LP	8.0	373	399	61,146	2030/ 5 /15	
	8% FIVE POINT OPERATING	8.0	595	620	94,960	2030/10/ 1	
	8% GRUPO NUTRESA SA	8.0	224	239	36,696	2030/ 5 /12	
	8% NOBLE FINANCE II LLC	8.0	106	110	16,910	2030/ 4 /15	
	8% TENNECO INC	8.0	406	408	62,638	2028/11/17	
	8% TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	64	66	10,121	2028/ 9 /30	
	8.125% NGL ENERGY PARTNE	8.125	459	477	73,079	2029/ 2 /15	
	8.125% VENTURE GLOBAL LN	8.125	320	327	50,128	2028/ 6 / 1	
	8.25% TRIVIUM PACKAGING	8.25	180	192	29,416	2030/ 7 /15	
	8.375% CHAMP ACQUISITION	8.375	306	327	50,224	2031/12/ 1	
	8.375% CITGO PETROLEUM C	8.375	1,135	1,179	180,610	2029/ 1 /15	
	8.375% CRESCENT ENERGY F	8.375	589	594	91,001	2034/ 1 /15	
	8.375% FREEDOM MORTGAGE	8.375	315	332	50,957	2032/ 4 / 1	
	8.375% PRA GROUP INC	8.375	458	466	71,515	2028/ 2 / 1	
8.375% TRANSOCEAN TITAN	8.375	285	291	44,662	2028/ 2 / 1		
8.45% RESORTS WORLD/RWLV	8.45	209	212	32,510	2030/ 7 /27		
8.5% ILIAD HOLDING SAS	8.5	287	308	47,259	2031/ 4 /15		
8.5% KIMMERIDGE TEXAS GA	8.5	572	596	91,331	2030/ 2 /15		
8.5% RADIOLOGY PARTNERS	8.5	632	664	101,839	2032/ 7 /15		
8.5% RAND PARENT LLC	8.5	589	615	94,309	2030/ 2 /15		
8.5% UNIVISION COMMUNICA	8.5	542	566	86,772	2031/ 7 /31		
8.5% VIRGIN MEDI O2 VI D	8.5	599	597	91,516	2033/ 3 /15		
8.625% FIRST QUANTUM MIN	8.625	545	572	87,674	2031/ 6 / 1		
8.625% FRONTIER COMMUNIC	8.625	260	272	41,767	2031/ 3 /15		
8.75% BOMBARDIER INC	8.75	308	330	50,637	2030/11/15		
8.75% FRONTIER COMMUNICA	8.75	284	293	44,937	2030/ 5 /15		

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	8.75% GLOBAL AIR LEASE C	8.75	570	591	90,519	2027/9/1
		8.875% DIRECTV FINANCING	8.875	307	310	47,602	2030/2/1
		8.875% OCCIDENTAL PETROL	8.875	265	305	46,764	2030/7/15
		8.875% ONESKY FLIGHT LLC	8.875	488	522	79,980	2029/12/15
		8.875% SMYRNA READY MIX	8.875	879	939	143,891	2031/11/15
		9% CLOUD SOFTWARE GRP IN	9.0	580	585	89,658	2029/9/30
		9% CONNECT FINCO SARL/CO	9.0	280	296	45,455	2029/9/15
		9% GRUPO NUTRESA SA	9.0	111	124	19,013	2035/5/12
		9% ROCKET SOFTWARE INC	9.0	617	632	96,821	2028/11/28
		9.25% CREDIT ACCEPTANC	9.25	115	120	18,446	2028/12/15
		9.25% ENCORE CAPITAL GRO	9.25	283	297	45,562	2029/4/1
		9.25% FREEDOM MORTGAGE H	9.25	376	393	60,328	2029/2/1
		9.25% MANITOWOC COMPANY	9.25	377	409	62,791	2031/10/1
		9.25% MINERAL RESOURCES	9.25	699	734	112,520	2028/10/1
		9.25% VOYAGER PARENT LLC	9.25	554	588	90,195	2032/7/1
		9.5% VENTURE GLOBAL LNG	9.5	1,017	1,080	165,506	2029/2/1
		9.5% VISTAJET MALTA/VM H	9.5	448	463	71,023	2028/6/1
		9.625% FORD MOTOR COMPAN	9.625	210	244	37,405	2030/4/22
		9.625% SEAGATE DATA STOR	9.625	276	312	47,839	2032/12/1
		9.75% CHS/COMMUNITY HEAL	9.75	180	187	28,761	2034/1/15
		9.875% LIFEPOINT HEALTH	9.875	576	618	94,759	2030/8/15
		9.875% PHH ESCROW ISS LC	9.875	369	382	58,577	2029/11/1
		9.875% VENTURE GLOBAL LN	9.875	227	238	36,546	2032/2/1
		ALLY FINANCIAL IN	6.646	281	281	43,066	2040/1/17
		ALLY FINANCIAL INC	4.7	205	197	30,203	—
		ALLY FINANCIAL INC	4.7	365	363	55,623	—
		BARCLAYS PLC	9.625	204	232	35,536	—
		BREAD FINANCIAL H	8.375	293	299	45,943	2035/6/15
		CITIGROUP INC	6.875	400	409	62,740	—
		CVS HEALTH CORP	7.0	348	364	55,761	2055/3/10
		ENERGY TRANSFER LP	6.75	300	302	46,382	2056/2/15
		GLOBAL ATLANTIC FI	7.95	776	802	122,908	2054/10/15
		GLOBAL ATLANTIC FI	7.25	400	404	61,945	2056/3/1
GOLDMAN SACHS GROUP	7.5	410	434	66,540	—		
PHILLIPS 66 CO	6.2	166	167	25,690	2056/3/15		
PHILLIPS 66 CO	5.875	456	454	69,537	2056/3/15		
SEMPRA	6.4	410	414	63,498	2054/10/1		
TORONTO-DOMINION BANK	8.125	291	305	46,742	2082/10/31		
VALE OVERSEAS LIMITED	6.0	397	398	61,103	2056/2/25		
VENTURE GLOBAL LNG IN	9.0	574	504	77,311	—		
VISTRA CORP	8.0	403	410	62,880	—		
合	計				17,454,321		

(注) 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) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 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

(2026年 1 月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	17,454,321	93.8
コール・ローン等、その他	1,161,951	6.2
投資信託財産総額	18,616,272	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 外貨建純資産 (18,227,163千円) の投資信託財産総額 (18,616,272千円) に対する比率は97.9%です。

(注) 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、2026年 1 月29日における邦貨換算レートは、1米ドル=153.15円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年 1 月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,616,272,218
コール・ローン等	765,728,748
公社債(評価額)	17,454,321,751
未収入金	73,956,136
未収利息	307,744,588
前払費用	14,520,995
(B) 負債	247,025,734
未払金	237,499,876
未払解約金	9,525,858
(C) 純資産総額(A－B)	18,369,246,484
元本	3,753,329,416
次期繰越損益金	14,615,917,068
(D) 受益権総口数	3,753,329,416口
1万口当たり基準価額(C／D)	48,941円

(注) 元本の状況

期首元本額 4,251,101,475円

期中追加設定元本額 13,599,488円

期中一部解約元本額 511,371,547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
 3,753,329,416円

(注) 1口当たり純資産額は4,8941円です。

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

○損益の状況 (2025年 1 月30日～2026年 1 月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,219,755,526
受取利息	1,204,392,203
その他収益金	15,363,323
(B) 有価証券売買損益	13,490,070
売買益	603,387,426
売買損	△ 589,897,356
(C) 保管費用等	△ 5,326,819
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,227,918,777
(E) 前期繰越損益金	15,185,212,180
(F) 追加信託差損益金	43,101,425
(G) 解約差損益金	△ 1,840,315,314
(H) 計(D＋E＋F＋G)	14,615,917,068
次期繰越損益金(H)	14,615,917,068

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

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

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

○お知らせ

2023年11月の「投資信託及び投資法人に関する法律(以下「投信法」といいます。)」の一部改正に伴い、2025年4月1日付で「運用報告書に記載すべき事項の提供」にかかる条文を「運用状況に係る情報の提供」に変更するため信託約款に所要の変更を行いました。