



アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

愛称：グローバル・チャンピオン

追加型投信／内外／債券

第294期(決算日2022年6月27日) 第295期(決算日2022年7月25日) 第296期(決算日2022年8月25日)
第297期(決算日2022年9月26日) 第298期(決算日2022年10月25日) 第299期(決算日2022年11月25日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	無期限
運用方針	①インカム・ゲインの確保とともに信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。 ②世界中の公社債の中から、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタル・ゲインの獲得を目指します。 ③分散投資と投資対象証券の相対価値分析を基本とした、アクティブな運用を行います。
主要運用対象	世界各国の投資適格格付けの公社債を主な投資対象とします。
組入制限	①外貨建資産への投資については、制限を設けません。 ②株式への投資制限は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準や市場動向等を勘案して決定します。 ③収益分配金(税引き後)は自動払いぞく投資契約に基づき再投資されます。 ④留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド」は、このたび第299期の決算を行いました。

ここに、第294期から第299期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：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.alliancebernstein.co.jp>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			参考指数	債券 組入比率	債先物 比率	純資産 総額
		税込み 分配	み 金	期騰落 率				
	円	円	%		%	%	%	百万円
270期(2020年6月25日)	5,828	3	1.4	401.089	1.3	104.2	△12.6	2,024
271期(2020年7月27日)	5,896	3	1.2	405.410	1.1	102.5	△8.3	2,037
272期(2020年8月25日)	5,930	3	0.6	407.932	0.6	102.7	△12.0	2,044
273期(2020年9月25日)	5,876	3	△0.9	404.465	△0.8	99.0	△8.4	1,997
274期(2020年10月26日)	5,869	3	△0.1	405.270	0.2	104.1	△8.4	1,984
275期(2020年11月25日)	5,919	3	0.9	408.500	0.8	101.7	△4.6	2,000
276期(2020年12月25日)	5,931	3	0.3	409.574	0.3	102.6	△4.4	1,995
277期(2021年1月25日)	5,929	3	0.0	409.349	△0.1	103.5	△1.2	1,989
278期(2021年2月25日)	5,964	3	0.6	411.134	0.4	101.9	△8.8	1,984
279期(2021年3月25日)	6,004	3	0.7	415.991	1.2	103.2	△22.6	1,992
280期(2021年4月26日)	6,007	3	0.1	416.828	0.2	103.6	△24.8	1,978
281期(2021年5月25日)	6,072	3	1.1	420.648	0.9	99.8	△18.4	1,985
282期(2021年6月25日)	6,150	3	1.3	426.447	1.4	101.0	△12.1	2,000
283期(2021年7月26日)	6,156	3	0.1	428.113	0.4	101.0	△12.4	1,993
284期(2021年8月25日)	6,119	3	△0.6	425.795	△0.5	101.1	△17.5	1,968
285期(2021年9月27日)	6,117	3	0.0	425.242	△0.1	99.3	△14.9	1,965
286期(2021年10月25日)	6,204	3	1.5	431.726	1.5	100.4	△14.6	1,987
287期(2021年11月25日)	6,201	3	0.0	432.965	0.3	99.1	△18.6	1,973
288期(2021年12月27日)	6,196	3	△0.0	432.710	△0.1	100.0	△19.0	1,969
289期(2022年1月25日)	6,111	3	△1.3	426.348	△1.5	101.6	△15.7	1,933
290期(2022年2月25日)	6,010	3	△1.6	419.996	△1.5	102.0	△12.3	1,900
291期(2022年3月25日)	6,161	3	2.6	431.308	2.7	103.2	△9.7	1,941
292期(2022年4月25日)	6,232	3	1.2	435.489	1.0	102.4	△4.4	1,946
293期(2022年5月25日)	6,101	3	△2.1	427.956	△1.7	102.1	△5.8	1,898
294期(2022年6月27日)	6,229	3	2.1	440.471	2.9	101.8	△10.0	1,921
295期(2022年7月25日)	6,363	3	2.2	447.550	1.6	101.7	△15.1	1,954
296期(2022年8月25日)	6,283	3	△1.2	440.161	△1.7	101.7	△9.5	1,921
297期(2022年9月26日)	6,215	3	△1.0	437.608	△0.6	101.9	△13.0	1,873
298期(2022年10月25日)	6,249	3	0.6	442.117	1.0	103.8	△14.7	1,872
299期(2022年11月25日)	6,211	3	△0.6	440.986	△0.3	101.9	△8.9	1,845

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

※参考指数について

当ファンドの参考指数はブルームバーグ・グローバル総合インデックス(ヘッジなし、円ベース)です。ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(ヘッジなし、円ベース)は、原則として基準価額計算日前日付の数値を採用しています。

当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額 騰 落 率	参 考 指 数 率 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率		
						円	%
第294期	(期 首) 2022年 5月25日	6,101	—	427.956	—	102.1	△ 5.8
	5月末	6,167	1.1	431.806	0.9	102.4	△ 7.7
	(期 末) 2022年 6月27日	6,232	2.1	440.471	2.9	101.8	△10.0
第295期	(期 首) 2022年 6月27日	6,229	—	440.471	—	101.8	△10.0
	6月末	6,290	1.0	443.901	0.8	101.4	△ 9.8
	(期 末) 2022年 7月25日	6,366	2.2	447.550	1.6	101.7	△15.1
第296期	(期 首) 2022年 7月25日	6,363	—	447.550	—	101.7	△15.1
	7月末	6,345	△0.3	446.093	△0.3	99.9	△16.1
	(期 末) 2022年 8月25日	6,286	△1.2	440.161	△1.7	101.7	△ 9.5
第297期	(期 首) 2022年 8月25日	6,283	—	440.161	—	101.7	△ 9.5
	8月末	6,318	0.6	444.339	0.9	101.8	△ 9.5
	(期 末) 2022年 9月26日	6,218	△1.0	437.608	△0.6	101.9	△13.0
第298期	(期 首) 2022年 9月26日	6,215	—	437.608	—	101.9	△13.0
	9月末	6,210	△0.1	437.441	△0.0	102.2	△19.8
	(期 末) 2022年10月25日	6,252	0.6	442.117	1.0	103.8	△14.7
第299期	(期 首) 2022年10月25日	6,249	—	442.117	—	103.8	△14.7
	10月末	6,336	1.4	447.036	1.1	103.1	△14.4
	(期 末) 2022年11月25日	6,214	△0.6	440.986	△0.3	101.9	△ 8.9

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

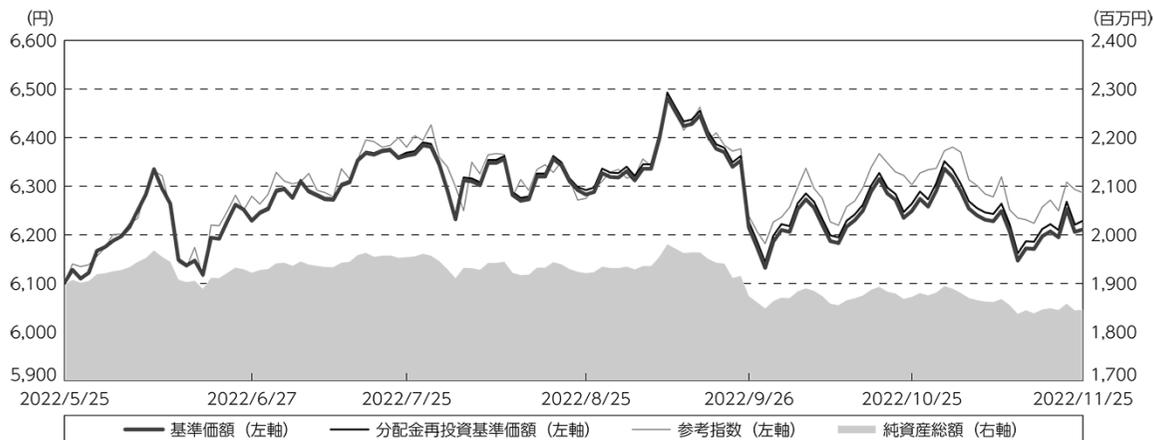
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド(以下「当ファンド」ということがあります。)の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

(2022年5月26日～2022年11月25日)



第294期首：6,101円

第299期末：6,211円 (既払分配金(税込み)：18円)

騰落率：2.1% (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) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首(2022年5月25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) 参考指数は、ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(ヘッジなし、円ベース)です。

○基準価額の推移

基準価額(分配金(税込み)再投資)は前作成期末比で上昇しました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・保有債券の利息収入
- ・円安米ドル高および円安ユーロ高

下落要因

- ・保有する国債の価格下落
- ・保有する金融関連やエネルギー関連の投資適格社債の価格下落

投資環境

(2022年5月26日～2022年11月25日)

当作成期間の債券市場については、先進国国債の価格は下落した一方、投資適格社債の価格は上昇しました。また、為替市場では円安米ドル高、円安ユーロ高が進行しました。

米国国債

2022年6月半ばにかけては、金利は早期利上げ観測を背景に上昇(価格は下落)したものの、その後8月にかけては原油などの資源価格の軟化を背景に景気後退懸念が強まり、金利は低下(価格は上昇)しました。11月初旬にかけては、米連邦準備理事会(FRB)のインフレ抑制を最優先する積極的利上げを背景に金利は急速に上昇しました。しかし当作成期末には10月の消費者物価指数(CPI)が市場予想以上にインフレ鈍化を示す内容だったことを受け、金利はやや低下しました。

ドイツ国債

2022年6月半ばにかけては、インフレ懸念から欧州中央銀行(ECB)のタカ派色が強まり、金利は上昇しました。その後8月にかけては、ロシアからのガス供給削減などを背景に景気後退リスクが意識され、金利は低下しました。しかしその後は、インフレ高進の長期化を懸念するECBが大幅な利上げを継続したことから、金利は上昇に転じました。10月以降はECBの利上げペース減速への期待が浮上したことから、金利はやや低下しました。

投資適格社債市場

2022年9月上旬にかけては、株式市場の反発や資源価格の下落でインフレ懸念が和らいだことなどを背景に、おおむね上昇基調で推移しました。しかしその後は、景気減速懸念が強まったことなどから下落基調で推移しました。

為替市場

米ドル/円：米国国債金利の下落を背景に円高米ドル安となる場面もありましたが、日米金利差の拡大を背景に、当作成期を通じて、おおむね円安米ドル高基調で推移しました。

ユーロ/円：欧州の景気後退懸念が強まったことから円高ユーロ安となる場面もありましたが、ECBの大幅利上げ見通しを背景に、当作成期を通じて、おおむね円安ユーロ高基調で推移しました。

運用概況

(2022年5月26日～2022年11月25日)

当ファンドは、世界各国の投資適格債を対象に、調査チームによる相対的投資価値分析を基本としたアクティブ運用を行います。運用にあたっては、当作成期間も引き続き、ファンダメンタル分析と計量分析を融合した運用判断に基づき、相対的に高い収益が期待される国、債券セクターや銘柄に対して機動的に資産配分を行いました。

その結果、国債・政府機関債の組入れは低下した一方、社債券等の組入れは上昇しました。

当作成期間中の売買では、国債・政府機関債等については、オーストラリア国債などを一部売却しました。投資適格社債については、金融関連銘柄などを一部売却しました。

なお、当ファンドはファンダメンタル分析と、自社開発モデルを利用した計量分析をもとに為替の運用を行いました。

<公社債のセクター別組入比率>

前作成期末(2022年5月25日現在)

セクター	比率
国債・政府機関債	64.0%
社債券等	26.3%
モーゲージ証券	11.8%
現金等	-2.1%



当作成期末(2022年11月25日現在)

セクター	比率
国債・政府機関債	59.6%
社債券等	30.5%
モーゲージ証券	11.7%
現金等	-1.8%

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

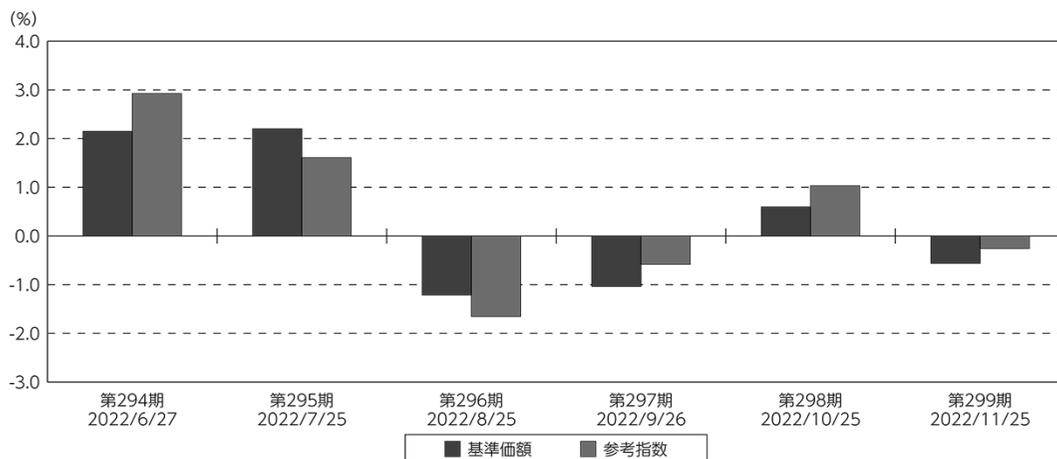
(注) 小数第2位を四捨五入。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年5月26日～2022年11月25日)

当ファンドは、特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ブルームバーグ・グローバル総合インデックス（ヘッジなし、円ベース）です。

分配金

(2022年5月26日～2022年11月25日)

当作成期間の収益分配については、基準価額水準や市場動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください。(当期作成期間合計:18円)なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第294期	第295期	第296期	第297期	第298期	第299期
	2022年5月26日～ 2022年6月27日	2022年6月28日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月25日	2022年8月26日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月25日	2022年10月26日～ 2022年11月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	3 0.048%	3 0.047%	3 0.048%	3 0.048%	3 0.048%	3 0.048%
当期の収益	3	3	2	2	3	3
当期の収益以外	—	—	0	0	—	—
翌期繰越分配対象額	200	207	206	205	212	213

(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」は小数以下切り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) 上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

今後の運用方針

世界経済については、2022年、2023年は低調ながら底堅い成長になるとみています。ただし、地政学リスクによるコモディティ価格の高止まりなどからインフレが高位に推移する場合は、各国中央銀行による利上げ継続を受けて景気後退に陥り、下方に修正される可能性があります。

このような見通しの下、国債や投資適格社債の種別・銘柄など、投資機会を見極めて組み入れる方針です。

※上記は当作成期末時点での見通しおよび運用方針であり、今後予告なしに変更することがあります。また、市況の変動等により方針どおりの運用が行われない場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月26日～2022年11月25日)

項 目	第294期～第299期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	54	0.860	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(26)	(0.416)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(26)	(0.416)	購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	4	0.059	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.044)	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)	(0.007)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	58	0.922	
作成期間中の平均基準価額は、6,277円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）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。

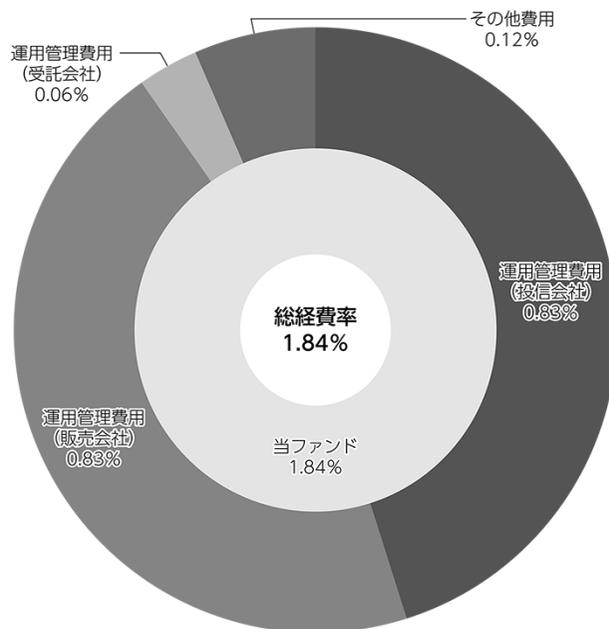
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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。

(参考情報)

○総経費率

作成対象期間の運用・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。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象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1.84%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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

(2022年5月26日～2022年11月25日)

公社債

			第294期～第299期	
			買付額	売付額
国内	国債証券		千円 122,993	千円 131,823
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 3,092	千米ドル 2,517
		特殊債券	3,837	3,729 (19)
		社債券	982	696 (117)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 148	千カナダドル -
		特殊債券	-	156
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	1,715	1,567
	イタリア	国債証券	382	911
	フランス	特殊債券	99	-
		社債券	89	-
	オランダ	特殊債券	91	-
		社債券	99	-
	スペイン	国債証券	298	557
	ベルギー	国債証券	72	-
	オーストリア	国債証券	236	-
	フィンランド	社債券	99	-
	アイルランド	国債証券	-	168
	その他	国債証券	37	-
		地方債証券	96	-
		特殊債券	60	-
		社債券	272	808
	イギリス	国債証券	千英ポンド 249	千英ポンド 216
		社債券	164	-
デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 2,872	千デンマーククローネ 2,916	
ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 371	千ポーランドズロチ 396	
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル -	千オーストラリアドル 1,576	
	特殊債券	291	-	
	社債券	28	-	
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 252	千ニュージーランドドル -	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

			第294期～第299期	
			買付額	売付額
外国	中国		千中国元	千中国元
		国債証券	675	1,853
		特殊債券	—	3,145

- (注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
 (注) ()内は償還等による増減分で、上段の数値には含まれておりません。
 (注) 単位未満は切り捨て。
 (注) —印は該当なし。

先物取引の種類別取引状況

種類別		第294期～第299期			
		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 178	百万円 163
外国	債券先物取引	785	729	1,355	1,276

- (注) 金額は受け渡し代金。
 (注) 取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。
 (注) 単位未満は切り捨て。
 (注) —印は該当なし。

直物為替先渡取引状況

種類別		第294期～第299期			
		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
米ドル		百万円	百万円	百万円	百万円
	(チリペソ)	251	227	293	226
	(コロンビアペソ)	23	21	24	21
	(インドネシアルピア)	65	84	24	84
	(インドルピー)	212	161	251	161
	(韓国ウォン)	260	228	264	228
	(新台湾ドル)	138	157	136	156

- (注) 取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。
 (注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月26日～2022年11月25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

(2022年11月25日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第299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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	76,550	68,696	3.7	—	3.2	—	0.5
合 計	76,550	68,696	3.7	—	3.2	—	0.5

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第299期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第15回利付国債(40年)	1.0	14,050	11,691	2062/3/20
第332回利付国債(10年)	0.6	9,700	9,771	2023/12/20
第62回利付国債(30年)	0.5	8,100	6,547	2049/3/20
第65回利付国債(30年)	0.4	5,850	4,576	2049/12/20
第68回利付国債(30年)	0.6	9,700	7,878	2050/9/20
第74回利付国債(30年)	1.0	3,750	3,347	2052/3/20
第158回利付国債(20年)	0.5	12,850	12,526	2036/9/20
第159回利付国債(20年)	0.6	12,550	12,357	2036/12/20
合 計		76,550	68,696	

(注) 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第299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
アメリカ	千米ドル 7,265	千米ドル 6,602	千円 918,526	% 49.8	% 0.0	% 29.7	% 9.4	% 10.7
カナダ	千カナダドル 432	千カナダドル 394	41,110	2.2	—	1.4	0.8	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	447	401	58,071	3.1	—	3.0	0.2	—
イタリア	40	40	5,926	0.3	—	0.3	—	—
フランス	400	383	55,461	3.0	—	—	3.0	—
オランダ	300	269	38,973	2.1	—	2.1	—	—
スペイン	200	193	27,997	1.5	—	0.8	0.7	—
ベルギー	141	133	19,314	1.0	—	1.0	—	—
オーストリア	459	393	56,875	3.1	—	3.1	—	—
フィンランド	100	99	14,429	0.8	—	—	0.8	—
その他	2,307	2,095	303,271	16.4	—	7.1	7.1	2.2
イギリス	千英ポンド 567	千英ポンド 479	80,810	4.4	—	3.9	—	0.5
オーストラリア	千オーストラリアドル 879	千オーストラリアドル 871	81,902	4.4	—	0.6	3.9	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 653	千ニュージーランドドル 611	53,180	2.9	—	1.2	1.6	—
中国	千中国元 2,170	千中国元 2,213	42,907	2.3	—	2.3	—	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 241	千マレーシアリンギット 243	7,575	0.4	—	0.4	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 715,000	千インドネシアルピア 691,405	6,153	0.3	—	0.3	—	—
合 計	—	—	1,812,487	98.2	0.0	57.3	27.5	13.4

(注) 邦貨換算金額は、第299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。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第299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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	POLAND GOVERNMENT	5.75	26	27	3,761	2032/11/16
		US TREASURY	0.875	164	156	21,801	2024/1/31
		US TREASURY	0.375	175	164	22,929	2024/4/15
		US TREASURY	2.5	587	568	79,054	2024/5/31
		US TREASURY	2.375	75	72	10,058	2024/8/15
		US TREASURY	0.375	28	26	3,706	2024/9/15
		US TREASURY	0.25	16	14	2,013	2025/5/31
		US TREASURY	1.25	255	229	31,875	2026/11/30
		US TREASURY	2.25	347	324	45,107	2027/2/15
		US TREASURY	2.875	180	171	23,807	2028/5/15
		US TREASURY	2.875	181	169	23,593	2032/5/15
		US TREASURY	4.5	10	10	1,516	2039/8/15
		US TREASURY	1.125	615	392	54,539	2040/8/15
		US TREASURY	1.75	12	8	1,170	2041/8/15
		US TREASURY	3.0	9	7	1,061	2045/11/15
		US TREASURY	1.875	186	124	17,282	2051/2/15
		US TREASURY	2.0	192	131	18,358	2051/8/15
	US TSY INFL IX N/B	0.125	273	330	46,012	2024/7/15	
	US TSY INFL IX N/B	0.125	402	412	57,396	2026/10/15	
	特殊債券 (除く金融債)	FNMA 30 YR CA 2370	4.5	37	37	5,167	2048/9/1
		GNMAII30YR TBA 4.5 DEC22	4.5	107	104	14,533	2052/12/1
		UMBS 30 YR CA 6404	2.5	89	77	10,820	2050/7/1
		UMBS 30 YR RA 1419	3.5	35	33	4,650	2049/9/1
		UMBS 30YR TBA 2.5 DEC22	2.5	264	225	31,325	2052/12/1
		UMBS 30YR TBA 3.0 DEC22	3.0	171	151	21,082	2052/12/1
		UMBS 30YR TBA 3.5 DEC22	3.5	80	73	10,289	2052/12/1
	UMBS 30YR TBA 4.5 DEC22	4.5	109	106	14,823	2052/12/1	
	普通社債券	AHT1 2018-ASHF A	4.775	90	88	12,263	2035/4/15
		AIR LEASE CORP	3.25	3	2	394	2025/3/1
		AIR LEASE CORP	3.625	9	8	1,146	2027/4/1
		AIR LEASE CORP	2.1	3	2	336	2028/9/1
		AIRCASTLE LTD	5.25	22	21	2,921	2025/8/11
		AVIATION CAPITAL GROUP	4.125	16	14	2,057	2025/8/1
		AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	8	1,205	2026/1/30
		AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	14	11	1,625	2026/9/20
		BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	45	40	5,642	2030/7/1
		BANK OF AMERICA CORP	3.559	60	56	7,870	2027/4/23
		BANK OF AMERICA CORP	3.974	6	5	768	2030/2/7
		BANK OF AMERICA CORP	3.194	6	5	728	2030/7/23
		BANK OF AMERICA CORP	2.884	6	5	711	2030/10/22
		BRITISH TELECOM PLC	9.625	16	19	2,666	2030/12/15
		BROADCOM INC	4.15	28	24	3,448	2032/4/15
BX 2019-IMC A	4.873	100	97	13,534	2034/4/15		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

銘	柄	第299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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	CAS 2014-C03 2M2	6.48557	4	4	588	2024/7/25
	CAS 2014-C04 1M2	8.48557	18	19	2,685	2024/11/25
	CAS 2014-C04 2M2	8.58557	2	2	336	2024/11/25
	CAS 2016-C01 1M2	10.33557	9	10	1,393	2028/8/25
	CAS 2016-C01 2M2	10.53557	7	8	1,115	2028/8/25
	CAS 2016-C02 1M2	9.58557	21	21	3,043	2028/9/25
	CAS 2021-R01 1M1	3.74682	3	3	510	2041/10/25
	CAS 2021-R01 1M2	4.54682	10	10	1,396	2041/10/25
	CAS 2021-R03 1M1	3.84682	65	64	8,979	2041/12/25
	CAS 2021-R03 1M2	4.64682	100	92	12,838	2041/12/25
	CAS 2022-R01 1M2	4.89682	100	92	12,903	2041/12/25
	CBS CORP	5.5	20	18	2,537	2033/5/15
	CHARLES SCHWAB CORP	4.0	46	39	5,430	2099/12/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	30	25	3,488	2047/5/1
	CITIGROUP INC	4.075	33	30	4,272	2029/4/23
	CITIGROUP INC	3.98	51	46	6,500	2030/3/20
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	17	16	2,236	2031/1/15
	CONTINENTAL RESOURCES	2.875	26	19	2,759	2032/4/1
	CORNING INC	5.45	20	18	2,544	2079/11/15
	COX COMMUNICATIONS INC	1.8	37	28	3,928	2030/10/1
	DELL INT LLC / EMC CORP	8.35	7	8	1,142	2046/7/15
	DEVON ENERGY CORP	5.6	28	27	3,814	2041/7/15
	DISCOVER FINANCIAL SVS	6.7	11	11	1,549	2032/11/29
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	9	7	1,104	2029/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.2	19	15	2,093	2047/9/20
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.3	11	8	1,223	2049/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.65	9	6	920	2050/5/15
	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS	7.375	23	26	3,643	2045/10/15
	ENERGY TRANSFER OPERATING	6.25	35	33	4,710	2049/4/15
	FCAT 2018-3 D	4.15	31	31	4,394	2024/12/16
	FISERV INC	3.5	20	18	2,504	2029/7/1
	FISERV INC	2.65	13	10	1,524	2030/6/1
	GLOBAL PAYMENTS INC	2.9	35	27	3,856	2031/11/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.615	6	5	773	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.6	41	34	4,787	2030/2/7
	GSMS 2013-G1 A2	3.557	60	60	8,350	2031/4/10
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.35	3	2	391	2025/6/8
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.05	27	23	3,307	2027/2/14
	HP INC	5.5	30	28	3,962	2033/1/15
	HSBC HOLDINGS PLC	5.21	200	192	26,782	2028/8/11
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	1.8	20	16	2,250	2028/1/10
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	2.1	14	11	1,566	2028/9/15
	IHSFR 2018-SFR4 A	5.004	88	87	12,128	2038/1/17
	INTEL CORP	5.05	22	20	2,816	2062/8/5

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

銘柄		第299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			
		%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券	JPMBB 2014-C21 B	4.3413	17	16	2,225	2047/8/15	
		JPMORGAN CHASE & CO	4.851	20	19	2,719	2028/7/25	
		JPMORGAN CHASE & CO	4.565	52	49	6,886	2030/6/14	
		KYNDRYL HOLDINGS INC	2.05	26	21	2,938	2026/10/15	
		LEAR CORP	3.5	33	28	3,917	2030/5/30	
		MAGALLANES INC	3.755	14	12	1,772	2027/3/15	
		MDC HOLDINGS INC	6.0	30	24	3,390	2043/1/15	
		OMNICOM GROUP INC	2.45	33	27	3,807	2030/4/30	
		ONEOK INC	6.35	20	20	2,860	2031/1/15	
		ONEOK INC	6.1	5	5	704	2032/11/15	
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.55	4	3	486	2029/12/15	
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.8	10	8	1,222	2030/9/15	
		PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5.625	20	19	2,753	2043/6/15	
		PUBLIC SERVICE ENTERPRIS	5.85	25	25	3,570	2027/11/15	
		PULTE GROUP INC	6.375	11	10	1,523	2033/5/15	
		QUALCOMM INC	6.0	20	22	3,067	2053/5/20	
		ROSS STORES INC	1.875	35	27	3,844	2031/4/15	
		SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	43	37	5,199	2028/1/6	
		SBA TOWER TRUST	3.869	25	24	3,341	2049/10/15	
		STACR 2021-DNA3 M2	5.09682	20	19	2,656	2033/10/25	
		STACR 2021-DNA5 M2	4.64682	12	12	1,692	2034/1/25	
		SUNCOR ENERGY INC	6.5	9	9	1,306	2038/6/15	
		SUNCOR ENERGY INC	6.85	15	16	2,240	2039/6/1	
		SURA ASSET MANAGEMENT	4.875	100	98	13,644	2024/4/17	
		SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	10	8	1,242	2027/12/1	
		SYNCHRONY FINANCIAL	2.875	32	24	3,345	2031/10/28	
		SYSCO CORPORATION	5.95	27	28	3,947	2030/4/1	
		THOMSON REUTERS CORP	5.5	26	24	3,468	2035/8/15	
		TRANSCANADA PIPELINES	7.625	10	11	1,633	2039/1/15	
		US BANCORP	5.3	30	25	3,562	2099/10/15	
		VALERO ENERGY CORP	6.625	6	6	893	2037/6/15	
		WESTERN DIGITAL CORP	2.85	7	5	772	2029/2/1	
		WESTERN DIGITAL CORP	3.1	40	29	4,062	2032/2/1	
		WILLIAMS COMPANIES INC	8.75	22	26	3,670	2032/3/15	
小	計					918,526		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	162	149	15,549	2027/3/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.25	44	42	4,400	2029/12/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	95	77	8,056	2051/12/1	
	地方債証券	PROVINCE OF ONTARIO	2.7	105	99	10,394	2029/6/2	
		PROVINCE OF QUEBEC	3.65	26	25	2,709	2032/5/20	
小	計					41,110		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	207	188	27,214	2029/2/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

銘柄		銘柄	第299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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	80	97	14,167	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	102	63	9,239	2050/8/15
	普通社債券	VOLKSWAGEN BANK GMBH	1.25	23	21	3,109	2025/12/15
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	0.875	35	29	4,340	2028/1/31
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	40	40	5,926	2035/4/30
フランス	特殊債券 (除く金融債)	CAISSE FRANCAISE DE FIN	3.125	100	101	14,731	2027/11/16
	普通社債券	CIE FINANCEMENT FONCIER	0.01	100	90	13,119	2026/7/15
		DEXIA CREDIT LOCAL	0.5	200	190	27,610	2025/1/17
オランダ	特殊債券 (除く金融債)	ENG BANK NV	—	100	86	12,545	2028/8/31
	普通社債券	COOPERATIEVE RABOBANK UA	4.625	100	102	14,824	2028/1/27
		ENEL FINANCE INTL NV	0.875	100	80	11,603	2031/1/17
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	3.45	100	103	15,040	2043/7/30
	普通社債券	BANCO SANTANDER SA	1.125	100	89	12,957	2027/6/23
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.45	44	37	5,464	2037/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.9	25	22	3,284	2038/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.75	72	73	10,565	2039/4/22
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	64	54	7,834	2030/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	140	115	16,699	2031/2/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	255	223	32,341	2032/2/20
フィンランド	普通社債券	NORDEA KIINNITSLOUTTO	2.625	100	99	14,429	2025/12/1
その他	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT	5.0	38	37	5,478	2027/2/22
		REPUBLIC OF INDONESIA	1.0	100	79	11,556	2029/7/28
		REPUBLIC OF PERU	3.75	100	95	13,886	2030/3/1
		UNITED MEXICAN STATES	3.375	134	125	18,090	2031/2/23
	地方債証券	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	0.01	100	86	12,558	2028/2/2
		PROVINCE OF QUEBEC	0.875	100	92	13,387	2027/5/4
	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	0.01	100	94	13,705	2024/10/15
		EUROPEAN FINANCIAL STABI	2.375	20	19	2,863	2032/6/21
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	0.5	100	92	13,314	2027/2/25
		INTL BK RECON & DEVELOP	—	41	37	5,358	2027/1/15
		INTL BK RECON & DEVELOP	0.01	43	37	5,441	2028/4/24
		INTL BK RECON & DEVELOP	—	31	25	3,748	2030/2/21
	普通社債券	ALTRIA GROUP INC	3.125	100	86	12,540	2031/6/15
		CADENT FINANCE PLC	0.625	100	80	11,589	2030/3/19
		CK HUTCHISON FINANCE 16	0.875	100	95	13,754	2024/10/3
CREDIT SUISSE AG LONDON		0.25	100	87	12,596	2026/1/5	
DANSKE BANK AS		0.75	100	82	11,900	2029/6/9	
DNB BOLIGKREDITT AS		0.625	100	94	13,714	2025/6/19	
EXXON MOBIL CORP		0.835	100	79	11,500	2032/6/26	
FIDELITY NATIONAL INFORM		0.625	100	91	13,298	2025/12/3	
HONEYWELL INTERNATIONAL		4.125	100	103	15,045	2034/11/2	
MORGAN STANLEY		0.406	100	87	12,598	2027/10/29	
NATIONAL AUSTRALIA BANK		2.25	100	98	14,230	2025/6/6	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

銘柄			第299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		
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ	その他	普通社債券	NATL WESTMINSTER BANK	0.5	100	96	13,985	2024/5/15
			ROYAL BANK OF CANADA	0.625	100	93	13,472	2026/3/23
			STADSHYPOTEK AB	0.5	100	94	13,654	2025/7/11
小計							580,321	
イギリス					千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券		UK TREASURY	1.75	48	39	6,707	2037/9/7
			UK TREASURY	3.75	33	35	5,903	2038/1/29
			UK TREASURY	1.25	125	88	14,922	2041/10/22
			UK TREASURY	0.875	91	55	9,263	2046/1/31
			UK TREASURY	1.25	11	7	1,239	2051/7/31
			UK TREASURY	1.5	36	24	4,115	2053/7/31
	普通社債券		ANGLIAN WATER SERV FIN	6.293	30	33	5,567	2030/7/30
			E.ON INTL FINANCE BV	6.25	20	21	3,605	2030/6/3
			HEATHROW FUNDING LTD	6.45	50	53	8,975	2031/12/10
			SOUTHERN GAS NETWORK PLC	4.875	50	50	8,432	2029/3/21
			THAMES WATER UTIL FIN	6.75	20	21	3,617	2028/11/16
			YORKSHIRE WATER FINANCE	6.5876	50	50	8,460	2023/2/21
小計							80,810	
オーストラリア					千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	237	250	23,555	2027/4/21
			AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	96	86	8,163	2035/6/21
	地方債証券		BRITISH COLUMBIA PROV OF	4.25	160	160	15,037	2024/11/27
	特殊債券 (除く金融債)		BNG BANK NV	3.5	101	97	9,156	2027/7/19
			EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.8	25	22	2,141	2027/1/19
			EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.75	35	30	2,819	2027/7/15
			INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.25	33	33	3,113	2026/6/11
			INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	18	17	1,627	2026/10/19
			INTL FINANCE CORP	4.45	48	48	4,570	2027/5/14
			KFW	4.1	96	96	9,054	2026/2/20
	普通社債券		VODAFONE GROUP PLC	4.2	30	28	2,661	2027/12/13
小計							81,902	
ニュージーランド					千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	365	349	30,430	2025/4/15
			NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	98	81	7,109	2032/5/15
			NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	190	179	15,641	2033/4/14
小計							53,180	
中国					千中国元	千中国元		
	国債証券		CHINA GOVERNMENT	3.01	1,200	1,221	23,673	2028/5/13
			CHINA GOVERNMENT	3.39	970	992	19,233	2050/3/16
小計							42,907	
マレーシア					千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	241	243	7,575	2030/4/15
小計							7,575	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

銘柄		第299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		
インドネシア		%	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア	千円		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	6.5	715,000	691,405	6,153	2031/2/15
小計						6,153	
合計						1,812,487	

(注) 邦貨換算金額は、第299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) 単位未満は切り捨て。

※償還日が「2099年」の証券は永久債であり、永久債には償還日がないため、仮置きの日付けを入れております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第299期末	
			買建額	売建額
国内	債券先物取引	海外市場JGB (SGX) min	百万円	百万円
			—	29
外国	債券先物取引	CAN5YR BOND	82	—
		EUR-BOBL	—	69
		EUR-BTP	—	17
		EUR-SCHATZ	—	139
		3YR KTB	119	—
		LONG GILT	—	89
		EURO-OAT	—	19

(注) 邦貨換算金額は、第299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) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

直物為替先渡取引残高

銘柄別		取引契約残高			
		第299期末想定元本額			
		買建額		売建額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル		千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
	(チリペソ)	393	54	389	54
	(コロンビアペソ)	9	1	—	—
	(インドネシアルピア)	24	3	—	—
	(インドルピー)	521	72	779	108
	(韓国ウォン)	648	90	545	75

(注) 邦貨換算金額は、第299期末の外貨建金額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) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2022年11月25日現在)

項目	第299期末	
	評価額	比率
公社債	千円 1,881,183	% 91.6
コール・ローン等、その他	171,571	8.4
投資信託財産総額	2,052,754	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第299期末における外貨建純資産 (1,748,651千円) の投資信託財産総額 (2,052,754千円) に対する比率は85.2%です。

(注) 外貨建資産は、第299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、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=139.11円、1カナダドル=104.23円、1ユーロ=144.70円、1英ポンド=168.38円、1オーストラリアドル=93.93円、1ニュージーランドドル=86.97円、1中国元=19.3814円、1マレーシアリングギット=31.0459円、100インドネシアルピア=0.89円、100韓国ウォン=10.45円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2022年5月26日から2022年11月25日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）106件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引3件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関して、有価証券取引については比較可能な価格のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第294期末	第295期末	第296期末	第297期末	第298期末	第299期末
	2022年6月27日現在	2022年7月25日現在	2022年8月25日現在	2022年9月26日現在	2022年10月25日現在	2022年11月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,890,677,327	4,539,205,545	6,013,104,772	5,139,202,983	6,103,080,525	6,835,770,360
コール・ローン等	35,349,231	44,312,227	42,163,498	44,931,302	32,368,305	42,504,687
公社債(評価額)	1,955,613,448	1,988,053,902	1,954,356,443	1,909,855,509	1,942,555,198	1,881,183,571
未収入金	2,886,543,872	2,488,796,105	3,998,226,435	3,163,497,218	4,093,021,115	4,881,752,558
未収利息	7,154,491	8,078,748	8,106,446	9,673,052	8,977,038	10,316,299
前払費用	1,664,988	1,469,989	959,913	963,964	2,324,464	1,665,078
その他未収収益	482,240	740,491	960,107	1,199,155	1,446,647	1,674,353
差入委託証拠金	3,869,057	7,754,083	8,331,930	9,082,783	22,387,758	16,673,814
(B) 負債	2,968,714,689	2,585,182,607	4,092,072,340	3,265,488,780	4,230,890,043	4,989,884,116
未払金	2,964,742,598	2,581,695,777	4,088,327,470	3,261,661,579	4,227,432,360	4,986,270,657
未払収益分配金	925,682	921,329	917,286	904,415	898,781	891,578
未払解約金	59,259	—	629	—	—	—
未払信託報酬	2,962,242	2,544,017	2,803,367	2,898,671	2,537,004	2,698,432
未払利息	59	51	116	19	61	106
その他未払費用	24,849	21,433	23,472	24,096	21,837	23,343
(C) 純資産総額(A-B)	1,921,962,638	1,954,022,938	1,921,032,432	1,873,714,203	1,872,190,482	1,845,886,244
元本	3,085,607,525	3,071,098,752	3,057,620,123	3,014,718,651	2,995,939,256	2,971,928,875
次期繰越損益金	△1,163,644,887	△1,117,075,814	△1,136,587,691	△1,141,004,448	△1,123,748,774	△1,126,042,631
(D) 受益権総口数	3,085,607,525口	3,071,098,752口	3,057,620,123口	3,014,718,651口	2,995,939,256口	2,971,928,875口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,229円	6,363円	6,283円	6,215円	6,249円	6,211円

(注) 第294期首元本額3,111,454,841円、第294～299期中追加設定元本額4,838,284円、第294～299期中一部解約元本額144,364,250円。第299期末現在における1口当たり純資産額0.6211円。

(注) 第299期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△1,126,042,631円です。

○損益の状況

項 目	第294期	第295期	第296期	第297期	第298期	第299期
	2022年5月26日～ 2022年6月27日	2022年6月28日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月25日	2022年8月26日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月25日	2022年10月26日～ 2022年11月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,592,701	3,184,972	3,623,575	3,900,298	3,702,094	3,979,853
受取利息	3,368,337	2,929,870	3,406,896	3,676,369	3,458,601	3,756,790
その他収益金	225,955	256,105	218,124	225,880	246,018	225,504
支払利息	△ 1,591	△ 940	△ 1,445	△ 2,421	△ 2,525	△ 2,441
(B) 有価証券売買損益	36,103,561	45,262,387	△ 29,927,717	△ 20,849,946	15,916,909	△ 10,708,157
売買益	154,450,491	117,542,596	43,148,445	118,177,762	169,009,231	177,783,345
売買損	△ 118,346,930	△ 72,280,209	△ 73,076,162	△ 139,027,708	△ 153,092,322	△ 188,491,502
(C) 先物取引等取引損益	3,867,545	△ 3,739,609	5,744,387	599,500	△ 5,884,935	△ 765,814
取引益	16,429,288	15,188,851	10,508,295	23,603,889	7,596,905	20,896,054
取引損	△ 12,561,743	△ 18,928,460	△ 4,763,908	△ 23,004,389	△ 13,481,840	△ 21,661,868
(D) 信託報酬等	△ 3,228,156	△ 2,689,425	△ 2,937,554	△ 3,108,655	△ 2,688,707	△ 2,914,321
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	40,335,651	42,018,325	△ 23,497,309	△ 19,458,803	11,045,361	△ 10,408,439
(F) 前期繰越損益金	△ 218,280,745	△ 177,982,870	△ 136,256,907	△ 158,384,041	△ 177,549,279	△ 166,025,713
(G) 追加信託差損益金	△ 984,774,111	△ 980,189,940	△ 975,916,189	△ 962,257,189	△ 956,346,075	△ 948,716,901
(配当等相当額)	(3,724,977)	(3,722,690)	(3,718,682)	(3,678,783)	(3,683,761)	(3,666,929)
(売買損益相当額)	(△ 988,499,088)	(△ 983,912,630)	(△ 979,634,871)	(△ 965,935,972)	(△ 960,029,836)	(△ 952,383,830)
(H) 計(E+F+G)	△ 1,162,719,205	△ 1,116,154,485	△ 1,135,670,405	△ 1,140,100,033	△ 1,122,849,993	△ 1,125,151,053
(I) 次期分配金	△ 925,682	△ 921,329	△ 917,286	△ 904,415	△ 898,781	△ 891,578
当期繰越損益金(H+I)	△ 1,163,644,887	△ 1,117,075,814	△ 1,136,587,691	△ 1,141,004,448	△ 1,123,748,774	△ 1,126,042,631
追加信託差損益金	△ 984,774,111	△ 980,189,940	△ 975,916,189	△ 962,257,189	△ 956,346,075	△ 948,716,901
(配当等相当額)	(3,724,977)	(3,722,690)	(3,718,682)	(3,678,783)	(3,683,761)	(3,666,929)
(売買損益相当額)	(△ 988,499,088)	(△ 983,912,630)	(△ 979,634,871)	(△ 965,935,972)	(△ 960,029,836)	(△ 952,383,830)
分繰準備積立金	58,086,598	59,870,415	59,364,056	58,406,126	60,093,123	59,772,775
繰越損益金	△ 236,957,374	△ 196,756,289	△ 220,035,558	△ 237,153,385	△ 227,495,822	△ 237,098,505

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は、売買による損益のほか、各期末における評価損益、外国為替の売買および期末評価換えによる損益を含んでおります。

(注) (D) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (G) 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) 分配金計算過程は以下のとおりです。

* 第294期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,326,378円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (3,724,977円) および分配準備積立金額 (55,685,902円) より分配対象収益額は62,737,257円 (10,000口当たり203円) であり、うち925,682円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第295期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (2,993,485円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (3,722,690円) および分配準備積立金額 (57,798,259円) より分配対象収益額は64,514,434円 (10,000口当たり210円) であり、うち921,329円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第296期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (686,021円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (3,718,682円) および分配準備積立金額 (59,595,321円) より分配対象収益額は64,000,024円 (10,000口当たり209円) であり、うち917,286円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第297期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (791,643円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (3,678,783円) および分配準備積立金額 (58,518,898円) より分配対象収益額は62,989,324円 (10,000口当たり208円) であり、うち904,415円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第298期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (2,977,219円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (3,683,761円) および分配準備積立金額 (58,014,685円) より分配対象収益額は64,675,665円 (10,000口当たり215円) であり、うち898,781円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第299期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (1,065,532円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (3,666,929円) および分配準備積立金額 (59,598,821円) より分配対象収益額は64,331,282円 (10,000口当たり216円) であり、うち891,578円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第294期	第295期	第296期	第297期	第298期	第299期
1万口当たり分配金（税込み）	3円	3円	3円	3円	3円	3円

◆分配金の内訳、税金の取扱いは、以下のとおりです。（各決算期ごとに計算されます。）

◇課税上の取扱い

①分配金の課税について

- ・分配金は「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に区分され、普通分配金に課税されます。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額または受益者の個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。ただし分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回り、かつ分配金と分配落ち後の基準価額を加えたものが受益者の個別元本と同額か下回る場合には、分配金の全額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

②個人の課税上の取扱い

- ・元本払戻金（特別分配金）：元本払戻金（特別分配金）は、お客様の取得元本の一部の払い戻しに当たるため、課税されません。
- ・普通分配金：個人の受益者の源泉徴収時には、配当所得として以下のように課税されます。
20.315%（所得税15.315%、地方税5%）
※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には上記の内容が変更されることがあります。詳しくは販売会社へお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、普通分配金から源泉徴収される税額が上記と異なる場合があります。

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