



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288期(決算日2021年12月27日) 第289期(決算日2022年1月25日) 第290期(決算日2022年2月25日)
第291期(決算日2022年3月25日) 第292期(決算日2022年4月25日) 第293期(決算日2022年5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293期の決算を行いました。

ここに、第288期から第293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)	標準価額			参考指数	債権組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込分配	み入金	期中騰落率				
	円	円	円	%	%	%	%	百万円
264期(2019年12月25日)	5,911	3	0.5	395.387	0.6	105.1	△12.7	2,100
265期(2020年1月27日)	5,952	3	0.7	399.804	1.1	104.1	△3.8	2,108
266期(2020年2月25日)	6,070	3	2.0	406.097	1.6	102.2	△2.5	2,137
267期(2020年3月25日)	5,633	3	△7.1	394.850	△2.8	97.8	3.5	1,978
268期(2020年4月27日)	5,700	3	1.2	393.451	△0.4	103.7	△9.9	1,995
269期(2020年5月25日)	5,753	3	1.0	395.896	0.6	101.9	△13.7	2,005
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

(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		参 考 指 数	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		円	騰 落 率			
第288期	(期 首) 2021年11月25日	6,201	—	432.965	99.1	△18.6
	11月末	6,161	△0.6	429.772	99.1	△18.7
	(期 末) 2021年12月27日	6,199	△0.0	432.710	100.0	△19.0
第289期	(期 首) 2021年12月27日	6,196	—	432.710	100.0	△19.0
	12月末	6,225	0.5	433.975	100.3	△19.1
	(期 末) 2022年 1 月25日	6,114	△1.3	426.348	101.6	△15.7
第290期	(期 首) 2022年 1 月25日	6,111	—	426.348	101.6	△15.7
	1 月末	6,124	0.2	427.120	101.1	△15.6
	(期 末) 2022年 2 月25日	6,013	△1.6	419.996	102.0	△12.3
第291期	(期 首) 2022年 2 月25日	6,010	—	419.996	102.0	△12.3
	2 月末	6,006	△0.1	421.532	101.9	△14.1
	(期 末) 2022年 3 月25日	6,164	2.6	431.308	103.2	△ 9.7
第292期	(期 首) 2022年 3 月25日	6,161	—	431.308	103.2	△ 9.7
	3 月末	6,194	0.5	432.426	101.0	△10.9
	(期 末) 2022年 4 月25日	6,235	1.2	435.489	102.4	△ 4.4
第293期	(期 首) 2022年 4 月25日	6,232	—	435.489	102.4	△ 4.4
	4 月末	6,212	△0.3	433.423	102.2	△ 3.3
	(期 末) 2022年 5 月25日	6,104	△2.1	427.956	102.1	△ 5.8

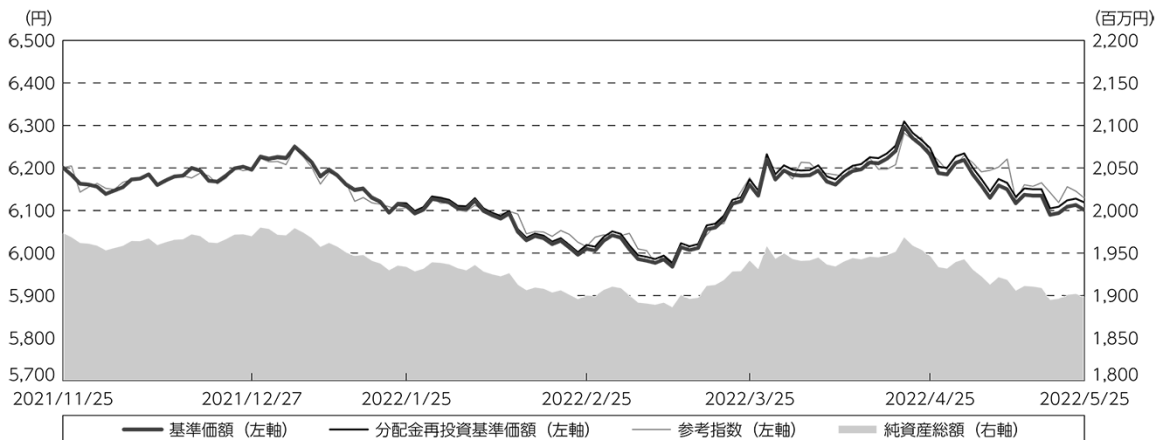
(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。
 (注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
 (注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。
 (注) 月末は、各月の最終営業日です。

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

(2021年11月26日～2022年5月25日)



第288期首：6,201円

第293期末：6,101円（既払分配金（税込み）：18円）

騰落率：△ 1.3%（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（2021年11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1.3%の下落※となりました。

※基準価額の騰落率は、各決算日の税込み分配金を当該決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合のパフォーマンスを示しています。税金、手数料等を考慮していませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。

○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
- ・円安ユーロ高

下落要因

- ・保有する国債の価格下落
- ・保有する金融関連の投資適格社債の価格下落

投資環境

(2021年11月26日～2022年5月25日)

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

米国国債

2022年2月中旬にかけては、早期利上げ観測を背景に金利はおおむね上昇（価格は下落）基調で推移しましたが、その後は緊迫するウクライナ情勢を背景に金利はやや低下（価格は上昇）しました。3月中旬以降は、ロシアのウクライナ侵攻に伴う資源高や供給制約の悪化などからインフレ懸念が強まる中、米国当局による積極的な金融引き締め観測を受けて金利は再び上昇しました。

ドイツ国債

インフレ懸念から欧州中央銀行（ECB）のタカ派色が強まる中、2022年2月中旬にかけて金利は上昇基調で推移しました。その後は緊迫するウクライナ情勢を背景に金利は低下したものの、3月中旬以降再び上昇しました。

投資適格社債市場

2022年3月上旬にかけて、米国における積極的な金融引き締め観測や緊迫するウクライナ情勢を背景に下落基調で推移しました。その後停戦交渉への期待から反転したものの、4月末以降は再び弱まりました。

為替市場

米ドル／円：円安米ドル高となりました。当作成期初から2022年3月上旬にかけてはレンジ内で推移しましたが、その後は米国当局による金融引き締めが加速するとの見方から米ドルが対円で急速に上昇しました。5月以降は米ドルがやや売られました。

ユーロ／円：円安ユーロ高となりました。当作成期初から2022年2月上旬にかけては、欧州国債金利の上昇につれてユーロ高基調で推移しました。その後円高ユーロ安に転じたものの、3月中旬以降は利上げ観測を背景に再びユーロ高が進行しました。当作成期末にかけてはユーロがやや売られました。

運用概況

(2021年11月26日～2022年5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、モーゲージ証券、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買い増した一方、日本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買い増した一方、エネルギー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ズ分析と、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(2021年11月25日現在)

セクター	比率
国債・政府機関債	64.0%
社債券等	25.9%
モーゲージ証券	9.2%
現金等	0.9%



当作成期末(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%

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

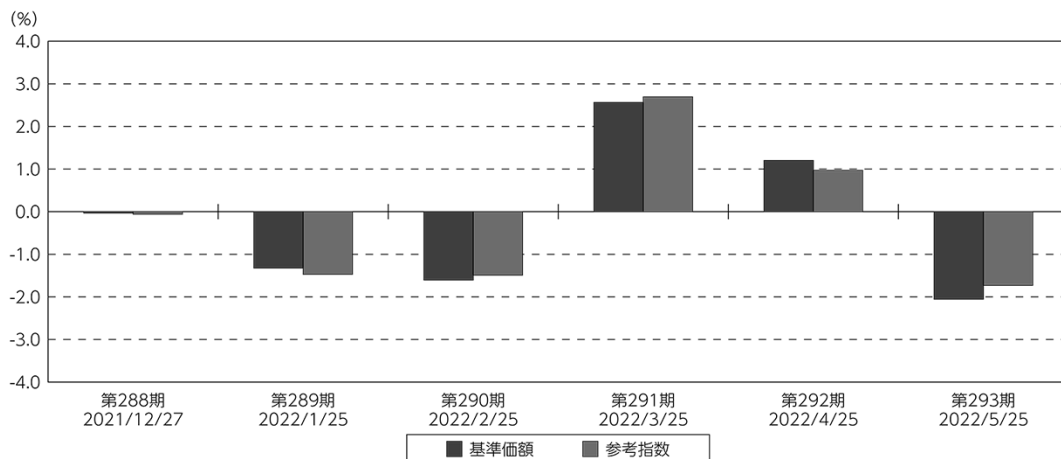
(注) 小数第2位を四捨五入。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年11月26日～2022年5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

(2021年11月26日～2022年5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288期	第289期	第290期	第291期	第292期	第293期
	2021年11月26日～ 2021年12月27日	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日	2022年4月26日～ 2022年5月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	3 0.048%	3 0.049%	3 0.050%	3 0.049%	3 0.048%	3 0.049%
当期の収益	—	—	—	3	3	1
当期の収益以外	3	3	3	—	—	1
翌期繰越分配対象額	189	186	183	188	194	192

(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、新型コロナウイルスの影響は徐々に落ち着きを取り戻すとみているものの、地政学リスクの高まりから下振れリスクが拡大しています。2022年、2023年と総需要の回復や成長は続き、低調ながら底堅い成長になるとみています。ただし、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減速する可能性もあります。

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

(2021年11月26日～2022年5月25日)

項 目	第288期～第293期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	52	0.845	(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 ）	(25)	(0.409)	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 ）	(25)	(0.409)	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)	(0.027)	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	0.001	(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)	(0.001)	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	3	0.047	(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 ）	(2)	(0.034)	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	55	0.893	
作成期間中の平均基準価額は、6,153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。

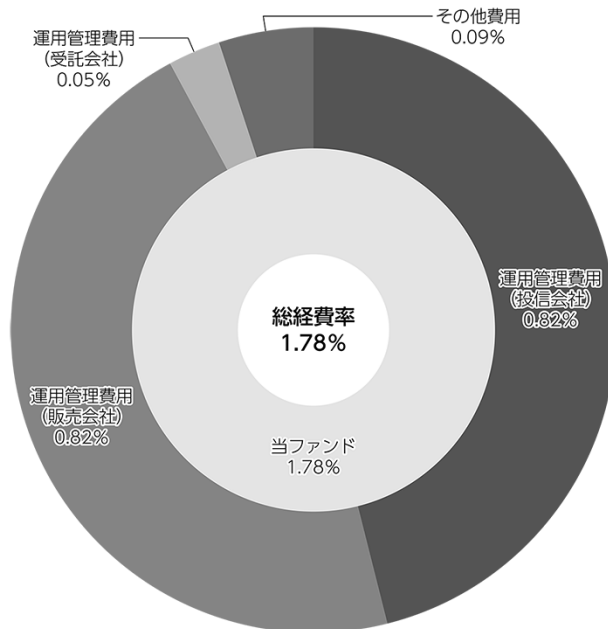
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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1.78%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2021年11月26日～2022年5月25日)

公社債

		第288期～第293期		
		買付額	売付額	
国内	国債証券	千円 72,966	千円 176,574	
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 3,952	千米ドル 3,967
		特殊債券	4,377	4,380 (31)
		社債券	911	473 (98)
	カナダ	国債証券	千カナダドル 43	千カナダドル 94
		地方債証券	134	104
		特殊債券	307	157
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	263	162
		特殊債券	—	36
		社債券	71	61
	イタリア	国債証券	209	543
		社債券	—	95
	フランス	社債券	—	98
	オランダ	社債券	98	96
	スペイン	国債証券	299	294
	ベルギー	国債証券	41	—
	オーストリア	国債証券	62	93
	フィンランド	国債証券	—	35
	アイルランド	国債証券	91	71
		社債券	—	61
	その他	国債証券	99	—
		特殊債券	93	24
		社債券	403	147
イギリス	国債証券	千英ポンド 312	千英ポンド 270	
オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 1,803	千オーストラリアドル 678	
	特殊債券	54	—	
インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 715,014	千インドネシアルピア —	
中国	国債証券	千中国元 —	千中国元 691	
	特殊債券	—	896	

- (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288期～第293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 14	百万円 —
外国	債券先物取引	384	259	990	1,143

(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288期～第293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)	204	170	165	170
	(コロンビアペソ)	100	115	99	115
	(インドネシアピア)	108	112	152	112
	(インドルピー)	78	83	99	83
	(韓国ウォン)	139	108	142	108
	(ペルーソル)	—	3	3	3
	(ロシアルーブル)	44	60	44	58
	(新台幣ドル)	57	40	58	40

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年11月26日～2022年5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5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293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	85,100	82,613	4.4	—	3.9	—	0.4
合 計	85,100	82,613	4.4	—	3.9	—	0.4

(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) ー印は該当なし。

(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293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426回利付国債 (2年)	0.005	7,800	7,808	2023/7/1
第62回利付国債 (30年)	0.5	8,100	7,305	2049/3/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	5,850	5,102	2049/12/20
第68回利付国債 (30年)	0.6	9,700	8,892	2050/9/20
第74回利付国債 (30年)	1.0	3,750	3,789	2052/3/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	12,850	12,945	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	12,550	12,798	2036/12/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	8,400	8,003	2039/6/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	6,000	5,692	2041/6/20
第180回利付国債 (20年)	0.8	10,100	10,275	2042/3/20
合 計		85,100	82,613	

(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293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 6,469	千米ドル 6,101	千円 774,753	% 40.8	% 0.1	% 28.1	% 6.7	% 6.0
カナダ	千カナダドル 440	千カナダドル 409	40,482	2.1	—	1.3	0.8	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	336	296	40,427	2.1	—	2.0	0.2	—
イタリア	682	598	81,500	4.3	—	4.3	—	—
フランス	200	197	26,881	1.4	—	—	1.4	—
オランダ	100	85	11,684	0.6	—	0.6	—	—
スペイン	546	490	66,781	3.5	—	1.4	2.1	—
ベルギー	69	66	9,060	0.5	—	0.5	—	—
オーストリア	204	182	24,781	1.3	—	1.3	—	—
アイルランド	208	181	24,654	1.3	—	1.3	—	—
その他	2,706	2,548	346,987	18.3	—	6.9	10.6	0.7
イギリス	千英ポンド 321	千英ポンド 295	47,042	2.5	—	2.0	—	0.4
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,255	千オーストラリアドル 2,155	194,129	10.2	—	6.6	3.6	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 365	千ニュージーランドドル 359	29,469	1.6	—	—	1.6	—
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 246	7,133	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 679,965	5,915	0.3	—	0.3	—	—
中国	千中国元 6,320	千中国元 6,518	124,223	6.5	3.2	6.5	—	—
合 計	—	—	1,855,908	97.8	3.3	63.6	27.1	7.1

(注) 邦貨換算金額は、第293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) —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293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		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	6.7	55	61	7,792	2036/1/26
		US TREASURY	0.125	133	129	16,434	2023/9/15
		US TREASURY	0.5	510	496	63,009	2023/11/30
		US TREASURY	0.375	175	168	21,360	2024/4/15
		US TREASURY	0.375	382	363	46,111	2024/9/15
		US TREASURY	0.25	16	14	1,888	2025/5/31
		US TREASURY	2.25	350	341	43,408	2027/2/15
		US TREASURY	2.875	255	255	32,491	2028/5/15
		US TREASURY	1.375	28	24	3,167	2031/11/15
		US TREASURY	4.5	10	12	1,531	2039/8/15
		US TREASURY	1.125	550	394	50,076	2040/8/15
		US TREASURY	1.75	12	9	1,206	2041/8/15
		US TREASURY	3.0	9	8	1,099	2045/11/15
		US TREASURY	1.875	186	144	18,392	2051/2/15
		US TREASURY	2.0	162	129	16,485	2051/8/15
		US TSY INFL IX N/B	0.125	80	85	10,836	2026/10/15
		US TSY INFL IX N/B	0.375	247	297	37,749	2027/7/15
	特殊債券 (除く金融債)	FNMA 30 YR CA 2370	4.5	45	46	5,959	2048/9/1
UMBS 30 YR CA 6404		2.5	97	90	11,555	2050/7/1	
UMBS 30 YR RA 1419		3.5	39	39	5,030	2049/9/1	
UMBS 30YR TBA 2.5 JUN22		2.5	304	279	35,507	2052/6/1	
UMBS 30YR TBA 3.0 JUN22		3.0	248	237	30,108	2052/6/1	
普通社債券	UMBS 30YR TBA 3.5 JUN22	3.5	80	79	10,080	2052/6/1	
	AHT1 2018-ASHF A	1.775	90	88	11,246	2035/4/15	
	AIR LEASE CORP	3.25	3	2	369	2025/3/1	
	AIR LEASE CORP	3.625	9	8	1,081	2027/4/1	
	AIR LEASE CORP	2.1	3	2	322	2028/9/1	
	AMGEN INC	3.0	23	21	2,751	2029/2/22	
	AT&T INC	3.65	52	40	5,142	2059/9/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.125	16	15	1,981	2025/8/1	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	8	1,138	2026/1/30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	14	12	1,554	2026/9/20	
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	45	40	5,201	2030/7/1	
	BANK OF AMERICA CORP	2.687	73	63	8,037	2032/4/22	
	BAT CAPITAL CORP	4.906	50	48	6,118	2030/4/2	
	BRITISH TELECOM PLC	9.625	16	20	2,617	2030/12/15	
	BROADCOM INC	4.0	9	8	1,078	2029/4/15	
	BROADCOM INC	4.75	3	2	377	2029/4/15	
	BROADCOM INC	4.15	28	25	3,271	2032/4/15	
BX 2019-IMC A	1.875	100	98	12,453	2034/4/15		
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	20	20	2,566	2028/5/10		
CAS 2014-C03 2M2	3.56786	5	5	681	2024/7/25		
CAS 2014-C04 1M2	5.56786	21	21	2,785	2024/11/25		

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293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-C04 2M2	5.66786	4	4	614	2024/11/25
	CAS 2016-C01 1M2	7.41786	12	13	1,652	2028/8/25
	CAS 2016-C01 2M2	7.61786	10	10	1,373	2028/8/25
	CAS 2016-C02 1M2	6.66786	28	29	3,749	2028/9/25
	CAS 2016-C06 1M2	4.91786	14	15	1,922	2029/4/25
	CAS 2021-R01 1M1	1.0387	6	5	761	2041/10/25
	CAS 2021-R01 1M2	1.8387	10	10	1,299	2041/10/25
	CAS 2021-R03 1M1	1.1387	83	82	10,424	2041/12/25
	CAS 2021-R03 1M2	1.9387	100	93	11,809	2041/12/25
	CAS 2022-R01 1M2	2.1887	100	95	12,128	2041/12/25
	CBS CORP	5.5	20	19	2,531	2033/5/15
	CHARLES SCHWAB CORP	4.0	46	40	5,118	2099/12/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	30	26	3,399	2047/5/1
	CITIGROUP INC	4.075	33	32	4,090	2029/4/23
	CITIGROUP INC	3.98	51	49	6,239	2030/3/20
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	17	17	2,200	2031/1/15
	CONTINENTAL RESOURCES	2.875	26	21	2,739	2032/4/1
	CORNING INC	5.45	20	19	2,476	2079/11/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	8.35	7	9	1,155	2046/7/15
	DEVON ENERGY CORP	5.6	28	29	3,693	2041/7/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.2	19	17	2,168	2047/9/20
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	5.3	11	10	1,274	2049/5/15
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.65	9	7	952	2050/5/15
	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS	7.375	32	39	5,051	2045/10/15
	ENERGY TRANSFER OPERATING	6.25	50	50	6,391	2049/4/15
	FCAT 2018-3 D	4.15	36	36	4,583	2024/12/16
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.64	33	30	3,877	2028/2/24
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.615	6	5	737	2028/3/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.6	41	35	4,559	2030/2/7
	GSMS 2013-G1 A1	2.059	6	6	766	2031/4/10
	GSMS 2013-G1 A2	3.557	115	114	14,483	2031/4/10
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.35	11	10	1,361	2025/6/8
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.05	17	15	2,006	2027/2/14
	HARLEY-DAVIDSON INC	3.5	16	15	1,995	2025/7/28
	IHSFR 2018-SFR4 A	1.987	89	88	11,264	2038/1/17
	JPMBB 2014-C21 B	4.3413	17	16	2,146	2047/8/15
	KYNDRYL HOLDINGS INC	2.05	26	22	2,904	2026/10/15
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.9	35	30	3,816	2029/8/8
	MAGALLANES INC	3.755	14	13	1,712	2027/3/15
	MAGALLANES INC	4.054	9	8	1,086	2029/3/15
	MDC HOLDINGS INC	6.0	30	27	3,444	2043/1/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	1.9	14	12	1,571	2028/6/15
	ORACLE CORP	3.6	18	13	1,765	2040/4/1
	ORACLE CORP	5.375	5	4	603	2040/7/15

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293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	ORACLE CORP	3.65	13	10	1,278	2041/3/25
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.55	4	3	466	2029/12/15
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.8	10	9	1,173	2030/9/15
		PULTE GROUP INC	6.375	11	11	1,523	2033/5/15
		RELX CAPITAL INC	4.75	6	6	778	2032/5/20
		SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	43	39	4,953	2028/1/6
		SBA TOWER TRUST	3.869	25	25	3,181	2049/10/15
		STACR 2021-DNA3 M2	2.3887	20	19	2,493	2033/10/25
		STACR 2021-DNA5 M2	1.9387	14	14	1,810	2034/1/25
		STACR 2021-HQA4 M1	1.2387	51	50	6,397	2041/12/25
		STACR 2022-DNA3 M1A	2.26703	100	99	12,657	2042/4/25
		SUNCOR ENERGY INC	6.5	9	10	1,303	2038/6/15
		SUNCOR ENERGY INC	6.85	15	17	2,253	2039/6/1
		SURA ASSET MANAGEMENT	4.875	100	99	12,663	2024/4/17
		SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	15	12	1,633	2031/1/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	10	9	1,210	2027/12/1
		SYNCHRONY FINANCIAL	2.875	32	25	3,295	2031/10/28
		TRANSCANADA PIPELINES	6.2	14	15	2,018	2037/10/15
		TRANSCANADA PIPELINES	7.625	10	12	1,621	2039/1/15
		US BANCORP	5.3	30	27	3,482	2099/10/15
VALERO ENERGY CORP	6.625	6	6	867	2037/6/15		
WESTERN DIGITAL CORP	2.85	7	5	748	2029/2/1		
WESTERN DIGITAL CORP	3.1	25	20	2,572	2032/2/1		
WORKDAY INC	3.7	7	6	849	2029/4/1		
WORKDAY INC	3.8	13	12	1,550	2032/4/1		
小計					774,753		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	44	42	4,221	2029/12/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	95	79	7,915	2051/12/1	
地方債証券	PROVINCE OF ONTARIO	2.7	105	100	9,946	2029/6/2	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.65	26	26	2,596	2032/5/20	
特殊債券 (除く金融債)	CANADA HOUSING TRUST	1.55	170	159	15,800	2026/12/15	
小計					40,482		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	58	53	7,284	2031/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	45	62	8,483	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	175	127	17,351	2050/8/15
普通社債券	VOLKSWAGEN BANK GMBH	1.25	23	22	3,021	2025/12/15	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	0.875	35	31	4,286	2028/1/31	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	50	46	6,396	2027/9/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	353	313	42,750	2028/3/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	240	209	28,544	2029/2/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	39	27	3,808	2045/4/30

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293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		
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
フランス	普通社債券	DEXIA CREDIT LOCAL	0.5	200	197	26,881	2025/1/17
オランダ	普通社債券	ENEL FINANCE INTL NV	0.875	100	85	11,684	2031/1/17
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	—	319	299	40,807	2027/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	1.0	127	96	13,194	2042/7/30
ベルギー	普通社債券	BANCO SANTANDER SA	1.125	100	93	12,779	2027/6/23
		国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.45	44	41	5,655
オーストリア	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.9	25	25	3,405	2038/6/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	—	64	57	7,876	2030/2/20
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	140	124	16,905	2031/2/20
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	—	208	181	24,654	2031/10/18
その他	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1.0	100	84	11,554	2029/7/28
		REPUBLIC OF PERU	3.75	100	102	13,887	2030/3/1
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3.375	134	127	17,295	2031/2/23
		地方債証券	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	0.01	100	91	12,485
その他	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	0.01	100	97	13,263	2024/10/15
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	0.5	100	96	13,177	2027/2/25
その他	普通社債券	INTL BK RECON & DEVELOP	—	41	38	5,289	2027/1/15
		INTL BK RECON & DEVELOP	—	31	27	3,768	2030/2/21
その他	普通社債券	ALTRIA GROUP INC	3.125	100	94	12,917	2031/6/15
		BANK OF NOVA SCOTIA	0.25	100	86	11,757	2028/11/1
		BARCLAYS PLC	0.577	100	85	11,674	2029/8/9
		CANADIAN IMP BK COMMERCE	0.01	100	94	12,845	2026/10/7
		CK HUTCHISON FINANCE 16	0.875	100	98	13,402	2024/10/3
		CREDIT SUISSE AG LONDON	0.25	100	92	12,550	2026/1/5
		DANSKE BANK AS	0.75	100	88	12,011	2029/6/9
		DNB BOLIGKREDITT AS	0.625	100	98	13,411	2025/6/19
		EXXON MOBIL CORP	0.835	100	84	11,540	2032/6/26
		FIDELITY NATIONAL INFORM	0.625	100	95	12,958	2025/12/3
		HSBC HOLDINGS PLC	0.309	100	93	12,670	2026/11/13
		JPMORGAN CHASE & CO	1.09	100	95	13,055	2027/3/11
		MORGAN STANLEY	0.406	100	91	12,450	2027/10/29
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.25	100	103	14,042	2025/6/6
		NATIONAL BANK OF CANADA	0.01	100	94	12,853	2026/9/29
		NATL WESTMINSTER BANK	0.5	100	99	13,495	2024/5/15
ROYAL BANK OF CANADA	0.625	100	97	13,280	2026/3/23		
STADSHYPOTEK AB	0.5	100	98	13,351	2025/7/11		
TORONTO-DOMINION BANK	0.5	100	92	12,596	2027/1/18		
WESTPAC BANKING CORP	0.5	100	98	13,402	2025/1/16		
小計						632,759	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
イギリス	国債証券	UK TREASURY	1.75	179	170	27,073	2037/9/7
		UK TREASURY	0.875	44	33	5,355	2046/1/31
		UK TREASURY	1.25	36	29	4,729	2051/7/31
		UK TREASURY	1.5	12	10	1,683	2053/7/31

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293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	
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	普通社債券 YORKSHIRE WATER FINANCE	6.5876	50	51	8,201	2023/2/21
小	計				47,042	
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	540	581	52,416	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	675	663	59,750	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	49	39	3,589	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	595	490	44,228	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	176	162	14,658	2035/6/21
	地方債証券 BRITISH COLUMBIA PROV OF	4.25	160	162	14,681	2024/11/27
	特殊債券 EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.8	25	23	2,078	2027/1/19
	(除く金融債) EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.75	35	30	2,725	2027/7/15
小	計				194,129	
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	359	29,469	2025/4/15
小	計				29,469	
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	246	7,133	2030/4/15
小	計				7,133	
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		
	国債証券 INDONESIA GOVERNMENT	6.5	715,000	679,965	5,915	2031/2/15
小	計				5,915	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券 CHINA GOVERNMENT	3.01	540	548	10,458	2028/5/13
	CHINA GOVERNMENT	2.68	780	770	14,678	2030/5/21
	CHINA GOVERNMENT	3.27	520	537	10,248	2030/11/19
	CHINA GOVERNMENT	3.39	1,510	1,513	28,846	2050/3/16
	特殊債券 CHINA DEVELOPMENT BANK	4.04	2,970	3,147	59,990	2028/7/6
小	計				124,223	
合	計				1,855,908	

(注) 邦貨換算金額は、第293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293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 14
外国	債券先物取引	2YR T-NOTES	53	—
		5YR T-NOTES	28	—
		CAN10YR BOND	—	12
		EUR-BOBL	—	52
		EUR-SCHATZ	—	120
		3YR KTB LONG GILT	63 —	— 56

(注) 邦貨換算金額は、第293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293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)	309	39	—	—
	(コロンビアペソ)	13	1	—	—
	(インドネシアルピア)	173	21	452	57
	(インドルピー)	155	19	153	19
	(韓国ウォン)	452	57	298	37
	(新台湾ドル)	151	19	151	19

(注) 邦貨換算金額は、第293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5月25日現在)

項 目	第293期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,938,522	% 95.6
コール・ローン等、その他	89,730	4.4
投資信託財産総額	2,028,252	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第293期末における外貨建純資産 (1,795,598千円) の投資信託財産総額 (2,028,252千円) に対する比率は88.5%です。

(注) 外貨建資産は、第293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=126.98円、1カナダドル=98.96円、1ユーロ=136.15円、1英ポンド=159.03円、1オーストラリアドル=90.08円、1ニュージーランドドル=81.86円、1マレーシアリングギット=28.9425円、100インドネシアルピア=0.87円、100韓国ウォン=10.06円、1中国元=19.0569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2021年11月26日から2022年5月25日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）83件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引7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288期末	第289期末	第290期末	第291期末	第292期末	第293期末
	2021年12月27日現在	2022年1月25日現在	2022年2月25日現在	2022年3月25日現在	2022年4月25日現在	2022年5月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,354,913,113	3,513,653,513	3,674,035,354	3,970,252,381	4,502,708,748	4,266,929,399
コール・ローン等	73,892,577	24,937,475	37,491,290	34,711,542	21,082,183	51,851,571
公社債(評価額)	1,970,597,391	1,965,625,691	1,938,518,234	2,002,582,853	1,993,973,050	1,938,522,070
未収入金	1,292,899,685	1,508,587,735	1,686,862,704	1,917,687,016	2,476,212,354	2,262,069,006
未収利息	7,488,566	8,835,334	7,852,248	7,834,425	8,255,268	8,301,846
前払費用	1,462,971	1,463,652	1,297,915	1,617,578	1,879,741	1,257,116
その他未収収益	1,871,498	2,109,201	2,331,313	2,571,948	2,790,022	3,036,305
差入委託証拠金	6,700,425	2,094,425	△ 318,350	3,247,019	△ 1,483,870	1,891,485
(B) 負債	1,385,219,416	1,579,899,007	1,774,021,458	2,029,185,765	2,555,905,342	2,368,607,539
未払金	1,380,467,057	1,575,170,871	1,770,266,264	2,024,255,514	2,552,128,214	2,364,958,626
未払収益分配金	953,731	949,286	948,434	945,156	937,206	933,436
未払解約金	837,799	1,103,548	—	1,475,301	—	—
未払信託報酬	2,936,610	2,653,408	2,783,406	2,488,673	2,816,427	2,692,492
未払利息	123	57	11	37	28	76
その他未払費用	24,096	21,837	23,343	21,084	23,467	22,909
(C) 純資産総額(A-B)	1,969,693,697	1,933,754,506	1,900,013,896	1,941,066,616	1,946,803,406	1,898,321,860
元本	3,179,106,119	3,164,289,698	3,161,449,307	3,150,522,077	3,124,022,044	3,111,454,841
次期繰越損益金	△1,209,412,422	△1,230,535,192	△1,261,435,411	△1,209,455,461	△1,177,218,638	△1,213,132,981
(D) 受益権総口数	3,179,106,119口	3,164,289,698口	3,161,449,307口	3,150,522,077口	3,124,022,044口	3,111,454,841口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,196円	6,111円	6,010円	6,161円	6,232円	6,101円

(注) 第288期首元本額3,182,415,146円、第288～293期中追加設定元本額5,756,475円、第288～293期中一部解約元本額76,716,780円。第293期末現在における1口当たり純資産額0.6101円。

(注) 第293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△1,213,132,981円です。

○損益の状況

項 目	第288期	第289期	第290期	第291期	第292期	第293期
	2021年11月26日～ 2021年12月27日	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日	2022年4月26日～ 2022年5月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,867,736	2,585,508	2,784,416	2,726,833	3,164,376	3,217,781
受取利息	2,606,535	2,351,679	2,564,985	2,490,915	2,958,232	2,974,143
その他収益金	264,194	235,866	221,290	237,432	208,283	244,863
支払利息	△ 2,993	△ 2,037	△ 1,859	△ 1,514	△ 2,139	△ 1,225
(B) 有価証券売買損益	148,385	△ 24,804,916	△ 34,168,465	45,314,697	19,156,736	△ 40,139,738
売買益	18,660,392	21,766,448	36,668,313	144,549,363	139,257,063	116,621,457
売買損	△ 18,512,007	△ 46,571,364	△ 70,836,778	△ 99,234,666	△ 120,100,327	△ 156,761,195
(C) 先物取引等取引損益	△ 744,689	△ 760,066	3,321,412	3,121,632	3,638,038	69,465
取引益	2,868,100	2,505,710	8,416,372	17,784,148	12,205,996	5,437,974
取引損	△ 3,612,789	△ 3,265,776	△ 5,094,960	△ 14,662,516	△ 8,567,958	△ 5,368,509
(D) 信託報酬等	△ 3,053,510	△ 2,830,215	△ 2,993,782	△ 2,598,164	△ 2,958,248	△ 2,860,071
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 782,078	△ 25,809,689	△ 31,056,419	48,564,998	23,000,902	△ 39,712,563
(F) 前期繰越損益金	△ 193,443,193	△ 194,228,691	△ 220,742,500	△ 251,818,050	△ 202,437,840	△ 179,511,237
(G) 追加信託差損益金	△ 1,014,233,420	△ 1,009,547,526	△ 1,008,688,058	△ 1,005,257,253	△ 996,844,494	△ 992,975,745
(配当等相当額)	(3,733,302)	(3,727,676)	(3,736,014)	(3,735,042)	(3,715,281)	(3,743,928)
(売買損益相当額)	(△ 1,017,966,722)	(△ 1,013,275,202)	(△ 1,012,424,072)	(△ 1,008,992,295)	(△ 1,000,559,775)	(△ 996,719,673)
(H) 計(E+F+G)	△ 1,208,458,691	△ 1,229,585,906	△ 1,260,486,977	△ 1,208,510,305	△ 1,176,281,432	△ 1,212,199,545
(I) 収益分配金	△ 953,731	△ 949,286	△ 948,434	△ 945,156	△ 937,206	△ 933,436
次期繰越損益金(H+I)	△ 1,209,412,422	△ 1,230,535,192	△ 1,261,435,411	△ 1,209,455,461	△ 1,177,218,638	△ 1,213,132,981
追加信託差損益金	△ 1,014,233,420	△ 1,009,547,526	△ 1,008,688,058	△ 1,005,257,253	△ 996,844,494	△ 992,975,745
(配当等相当額)	(3,733,302)	(3,727,676)	(3,736,014)	(3,735,042)	(3,715,281)	(3,743,928)
(売買損益相当額)	(△ 1,017,966,722)	(△ 1,013,275,202)	(△ 1,012,424,072)	(△ 1,008,992,295)	(△ 1,000,559,775)	(△ 996,719,673)
分配準備積立金	56,415,729	55,191,758	54,182,094	55,626,073	57,013,091	56,164,614
繰越損益金	△ 251,594,731	△ 276,179,424	△ 306,929,447	△ 259,824,281	△ 237,387,235	△ 276,321,850

(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288期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (0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 (3,733,302円) および分配準備積立金額 (57,369,460円) より分配対象収益額は61,102,762円 (10,000口当たり192円) であり、うち953,731円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第289期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (0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 (3,727,676円) および分配準備積立金額 (56,141,044円) より分配対象収益額は59,868,720円 (10,000口当たり189円) であり、うち949,286円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第290期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (0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 (3,736,014円) および分配準備積立金額 (55,130,528円) より分配対象収益額は58,866,542円 (10,000口当たり186円) であり、うち948,434円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第291期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (2,588,351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 (3,735,042円) および分配準備積立金額 (53,982,878円) より分配対象収益額は60,306,271円 (10,000口当たり191円) であり、うち945,156円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第292期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (2,803,766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 (3,715,281円) および分配準備積立金額 (55,146,531円) より分配対象収益額は61,665,578円 (10,000口当たり197円) であり、うち937,206円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第293期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (357,710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 (3,743,928円) および分配準備積立金額 (56,740,340円) より分配対象収益額は60,841,978円 (10,000口当たり195円) であり、うち933,436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288期	第289期	第290期	第291期	第292期	第293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。