



アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

追加型投信／海外／債券

第292期(決算日2021年6月21日) 第293期(決算日2021年7月20日) 第294期(決算日2021年8月20日)
第295期(決算日2021年9月21日) 第296期(決算日2021年10月20日) 第297期(決算日2021年11月22日)
作成対象期間(2021年5月21日～2021年11月22日)

第297期末(2021年11月22日)	
基準価額	3,532円
純資産総額	11,498百万円
第292期～第297期	
騰落率	6.1%
分配金(税込み)合計	90円

(注) 騰落率は分配金(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、小数第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

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・ハイ・イールド・オープン」は、このたび第297期の決算を行いました。

当ファンドは、主として米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマーシング・カントリー公社債に分散投資し、高水準のインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得をめざすアクティブ運用を行います。第292期から第297期もこれに沿った運用を行ってまいりましたので、そ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>

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。

○運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。書面での交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

○当ファンドは、信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、アライアンス・バーンスタイン株式会社のホームページにて閲覧・ダウンロードいただけます。

<「運用報告書(全体版)」の閲覧・ダウンロード方法>

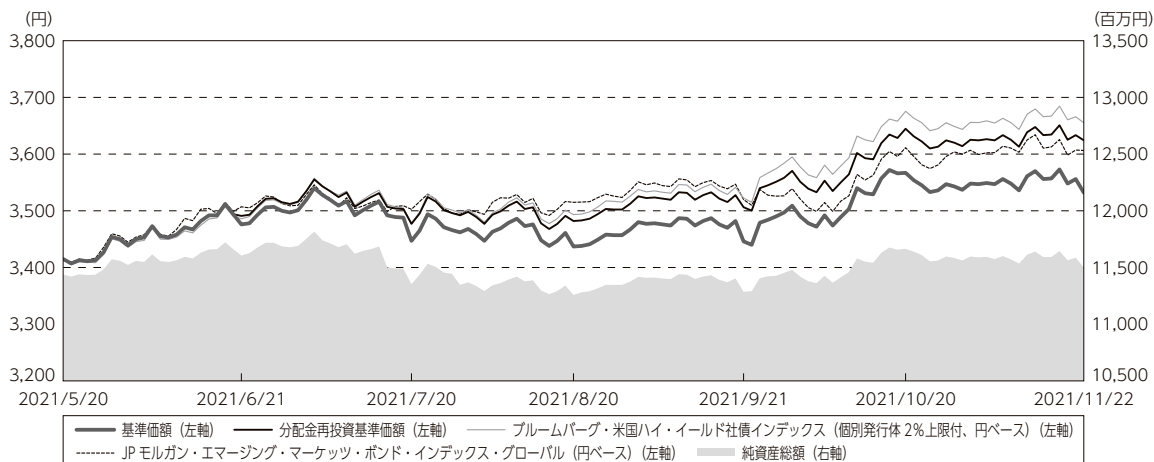
上記ホームページアドレスにアクセス ➡ 「基準価額一覧(国内投資信託)」を選択 ➡ 「債券型」の表内の当ファンド名を選択 ➡ 「運用報告書(全体版)」のリンクを選択

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン(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5月21日～2021年11月22日)



第292期首：3,415円

第297期末：3,532円 (既払分配金 (税込み) : 90円)

騰 落 率： 6.1% (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 (2021 年 5 月 20 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・米国ハイ・イールド社債インデックス (個別発行体 2%上限付、円ベース) および JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円ベース) です。詳細は P 5 をご参照ください。

○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 6.1% の上昇* となりました。

※基準価額の騰落率は、各決算期末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おりませんので、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
- ・保有している金融関連などの投資適格社債の価格上昇
- ・円安ドル高の進行

下落要因：
・保有しているガーナ国債やブラジル国債などの価格下落

1 万口当たりの費用明細

(2021 年 5 月 21 日～2021 年 11 月 22 日)

項 目	第292期～第297期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	30	0.869	(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)	(20)	(0.561)	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)	(10)	(0.280)	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)	(1)	(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) そ の 他 費 用	0	0.009	(b) 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)	(0)	(0.005)	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)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	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	30	0.878	
作成期間中の平均基準価額は、3,487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。

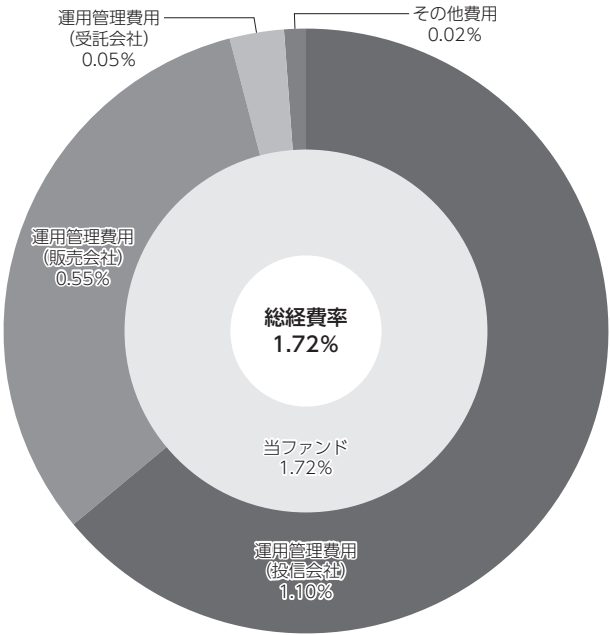
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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

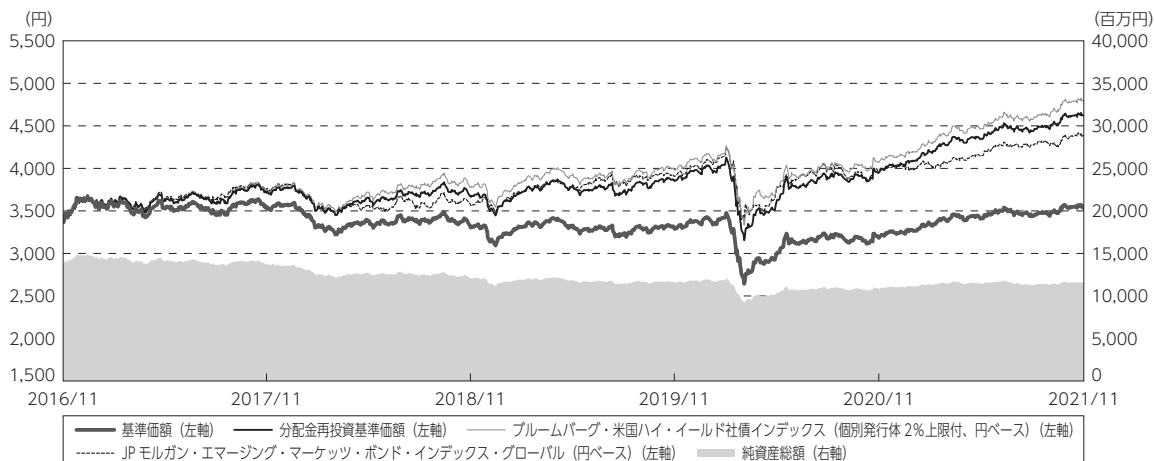
作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.72%です。



(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。

最近5年間の基準価額等の推移

(2016年11月21日～2021年11月22日)



- (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および参考指数は、2016年11月21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。

	2016年11月21日 決算日	2017年11月20日 決算日	2018年11月20日 決算日	2019年11月20日 決算日	2020年11月20日 決算日	2021年11月22日 決算日
基準価額 (円)	3,375	3,528	3,308	3,295	3,182	3,532
期間分配金合計(税込み) (円)	—	180	180	180	180	180
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	10.0	△ 1.1	5.2	2.3	17.0
ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス(円ベース)騰落率 (%)	—	10.8	0.9	5.6	1.3	—
JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円ベース)騰落率 (%)	—	10.1	△ 5.6	6.8	3.9	—
ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス(個別発行体2%上限付、円ベース)騰落率 (%)	—	10.7	1.1	5.6	2.1	17.6
JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円ベース)騰落率 (%)	—	11.1	△ 4.6	9.2	1.7	10.4
純資産総額 (百万円)	13,805	13,691	12,050	11,572	10,832	11,498

- (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) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。
 (注) 騰落率は1年前の決算当日との比較です。
 (注) 参考指数は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス(個別発行体2%上限付、円ベース)およびJPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円ベース)です。詳細はP5をご参照ください。
 (注) より運用の実態に沿った指数を参考とするため、当作成期から「ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス(個別発行体2%上限付、円ベース)」および「JPモルガン・エマーシング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円ベース)」を、これまでの指数に代わり使用することといたしました。なお、この変更に伴うファンドの投資哲学や運用プロセス等の変更は一切ありません。

●参考指数に関して

より運用の実態に沿った指数を参考とするため、当作成期から「ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）」および「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）」を、これまでの指数に代わり使用することといたしました。

なお、この変更に伴うファンドの投資哲学や運用プロセス等の変更は一切ありません。

<新>

○ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）

ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、米ドルベース）をもとに、我が国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が円ベースに換算したものです。

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。

○JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）

JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（米ドルベース）をもとに、我が国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が円ベースに換算したものです。

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。

<旧>

○ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（円ベース）

ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス^(*)は米ドル建てで発行されたハイ・イールド・ボンド市場の動きを示す指数です。ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス^(*)（円ベース）は、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス^(*)（米ドルベース）をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が円ベースに換算したものです。

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。

(*)ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス：ICE BofA US High Yield Index

○JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ベース）

JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスは、エマージングの債券市場の動きを表す指数で、新興国が発行する米ドル建ての国債を対象に時価総額ベースで算出されたものです。JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ベース）は、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が円ベースに換算したものです。

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。

投資環境

(2021年5月21日～2021年11月22日)

当作成期の債券市場については、先進国国債、新興国債券、ハイイールド社債はともに上昇しました。また、為替市場では円安ドル高が進行しました。

米国国債

デルタ株の世界的な感染拡大など新型コロナウイルスをめぐる懸念などを受けて2021年8月初旬にかけて金利は低下(価格は上昇)しました。その後は、政策金利引き上げ時期の前倒しの可能性や早期のテーパリング開始が意識されたことから金利は上昇(価格は下落)基調で推移しました。10月下旬以降はやや低下しました。

高利回り社債

投資家のリスク選好や堅調な需給環境を背景に、期を通じておおむね上昇基調で推移しました。

エマージング・カンントリー公社債

米国が利上げを急がない姿勢を示していたことから2021年9月半ばにかけて堅調に推移しました。その後は、米国における年内のテーパリング開始が意識され米国国債金利が大きく上昇したことから下落しましたが、10月以降やや戻しました。

円ドル相場

円ドル・レートは、円安ドル高となりました。2021年7月月初にかけて円安ドル高基調で推移しました。その後はレンジ内で推移し、9月下旬以降米国国債金利の上昇に伴い円安ドル高が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

(2021年5月21日～2021年11月22日)

当ファンドは、主として米ドル建て高利回り社債およびエマージング・カンントリー公社債に分散投資を行います。運用にあたっては、当作成期間も引き続き、高利回り社債については、個別銘柄の信用状況の調査・分析に注力し、魅力度が高いと判断した銘柄への投資を行いました。また、エマージング・カンントリー公社債については、各国の経済ファンダメンタルズや政情などに注目し投資を行いました。

その結果、投資適格債の組入比率は上昇した一方、エマージング・カンントリー公社債の組入比率は低下しました。

当作成期間中の売買では、高利回り社債では、ヘルスケア関連などの銘柄を買い増した一方、金融関連などの銘柄を一部売却しました。エマージング・カンントリー公社債では、ポーランドのその他製造関連銘柄を新規で買い付けた一方、コスタリカの国債などを一部売却しました。

なお、当ファンドの外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

＜公社債のセクター別組入比率＞

前作成期末(2021年5月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	75.1%
投資適格債	14.6%
エマージング・カンントリー公社債	9.9%
その他資産	0.0%
現金等	0.4%



当作成期末(2021年11月22日現在)

セクター	比率
高利回り社債	75.2%
投資適格債	15.1%
エマージング・カンントリー公社債	9.7%
その他資産	0.0%
現金等	0.0%

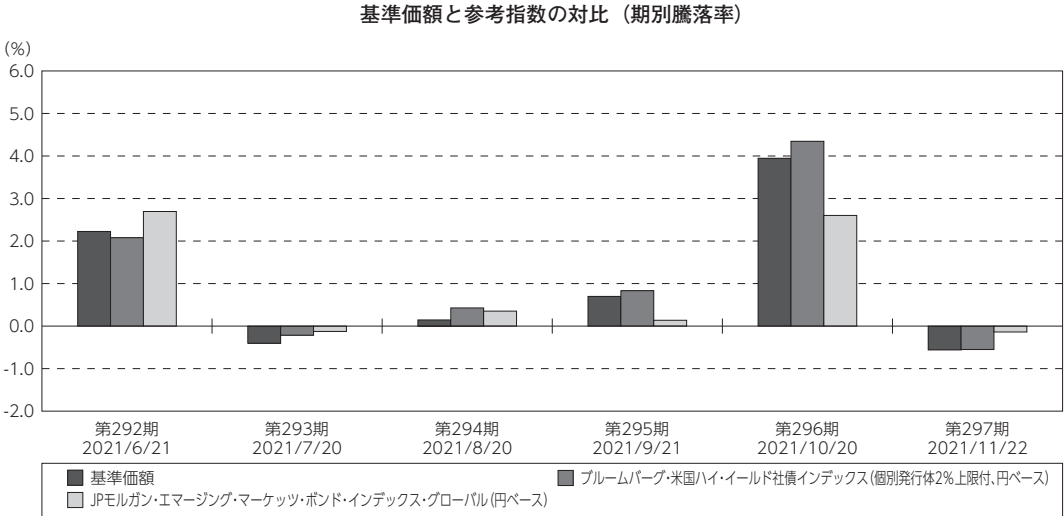
(注) 一般にエマージング・カンントリーと称される国で発行される債券であっても、その格付けが投資適格 (BBB 格以上) であれば、「投資適格債」に区分しております。

(注) 格付けはムーディーズと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。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年5月21日～2021年11月22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。



(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・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）およびJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）です。詳細はP5をご参照ください。

分配金

(2021年5月21日～2021年11月22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。(当作成期間合計：90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292期 2021年5月21日～ 2021年6月21日	第293期 2021年6月22日～ 2021年7月20日	第294期 2021年7月21日～ 2021年8月20日	第295期 2021年8月21日～ 2021年9月21日	第296期 2021年9月22日～ 2021年10月20日	第297期 2021年10月21日～ 2021年11月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.430%	15 0.433%	15 0.435%	15 0.433%	15 0.419%	15 0.423%
当期の収益	15	10	10	13	14	11
当期の収益以外	—	4	4	1	0	3
翌期繰越分配対象額	970	965	961	960	959	956

(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。

今後の運用方針

米国経済

引き続き新型コロナウイルスの影響への注視が必要ですが、追加経済対策などを背景に社会・経済が徐々に通常の状態に戻り始める過程で、製造業、消費、雇用などで幅広いペントアップデマンド(繰越需要)がみられることから、2021年および2022年はプラス成長になると予想しています。

高利回り社債

経済成長を背景に発行体の売上高や利益率は改善しており、信用力は改善傾向にあります。デフォルト率の低下も続いており、2021年末には1%を切る水準になると思われます。一方、インフレ率の高止まりや金融政策の動向などをめぐり、短期的にはボラティリティが高い展開が続くとみられます。運用にあたっては、金利上昇局面で相対的に堅調さを維持しやすいデュレーションの短い銘柄を選好し、十分に分散されたポートフォリオを維持します。バリュエーションを見極めながら銘柄入れ替えを進め、新発債市場も活用しつつ、割安な機会で選別した投資を続ける方針です。

エマージング・カントリー公社債

引き続き新型コロナウイルスなどをめぐる不確実性があるものの、ワクチン接種の進展や、堅調なコモディティ需要がエマージング諸国の経済を支援する環境であると考えています。また、主要20カ国・地域(G20)や国際通貨基金(IMF)による債務の返済猶予や緊急融資制度なども、エマージング諸国の経済を支えるとみています。引き続き、各国固有の状況を勘案した投資判断が重要と考えており、構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や悪材料を十分に織り込み、価格面での魅力が出てきた国に注目しています。

※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、今後予告なく変更することがあります。また、市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

お知らせ

2021年5月21日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

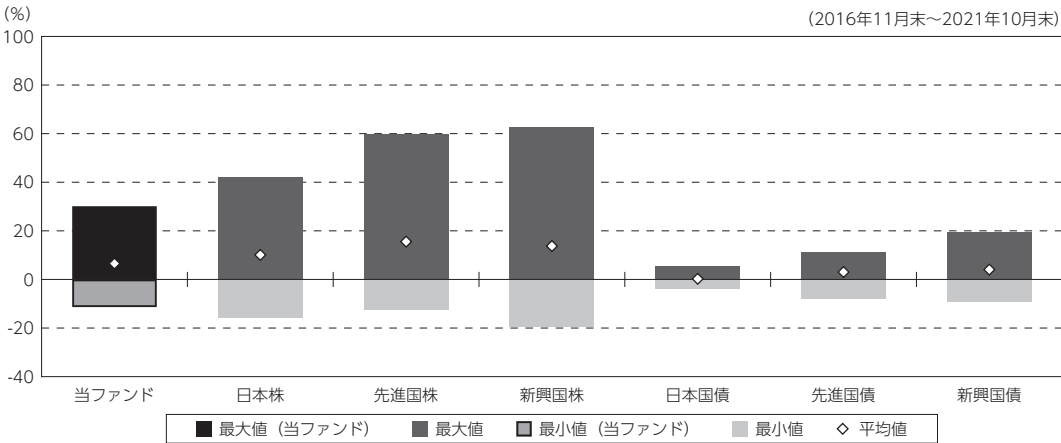
運用の指図に関する権限を委託するアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの所在の場所を、「アメリカ合衆国、ニューヨーク州、ニューヨーク市」から、「アメリカ合衆国、テネシー州、ナッシュビル市」に変更しました。(変更日：2021年7月6日)

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	高水準の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。
主要投資対象	米ドル建ての高利回り社債および米ドル建てエマージング・カントリー公社債を主要投資対象とします。
運 用 方 法	①主として米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマージング・カントリー公社債へ投資し、高水準のインカムゲインの確保とともに金利低下や格付け上昇にともなうキャピタルゲインの獲得をめざします。 ②分散投資とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。 ③運用は、アライアンス・バーンスタイン（ＡＢ）のグループ会社に委託します。 ④米ドル建ての高利回りを享受するため、外貨建資産については原則として為替ヘッジは行いません。 ⑤毎月決算を行い、投資する公社債のインカムゲイン等をもとに分配します。
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、市場動向等を勘案して決定します。 ③分配金（税引き後）は自動けいぞく投資契約に基づいて再投資されます。 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。

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	30.1	42.1	59.8	62.7	5.4	11.4	19.3
最小値	△ 11.4	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 4.0	△ 7.9	△ 9.4
平均値	6.5	10.1	15.6	13.7	0.2	3.0	4.1

(注) 上記グラフは、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、2016年11月～2021年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示し、定量的に比較できるように作成したものです。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率ですので、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

《各資産クラスの指数》

日本株……TOPIX (東証株価指数、配当込み)

先進国株……MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株……MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債……NOMURA - BPI 国債

先進国債……FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、P13の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2021年11月22日現在)

○組入上位10銘柄

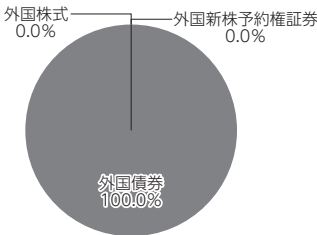
	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	CCO HLDGS LLC/CAP CORP 4.5% 2033/6/1	普通社債券	米ドル	アメリカ	1.1
2	REPUBLIC OF BRAZIL 7.125% 2037/1/20	国債証券	米ドル	ブラジル	1.0
3	OCCIDENTAL PETROLEUM COR 5.55% 2026/3/15	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.8
4	CENTENE CORP 2.5% 2031/3/1	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.8
5	REPUBLIC OF INDONESIA 8.5% 2035/10/12	国債証券	米ドル	インドネシア	0.8
6	NATIONWIDE MUTUAL INSURA 9.375% 2039/8/15	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.8
7	CSC HOLDINGS LLC 3.375% 2031/2/15	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.7
8	TENET HEALTHCARE CORP 4.375% 2030/1/15	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.7
9	VERITAS US INC/BERMUDA L 7.5% 2025/9/1	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.7
10	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.219% 2022/1/9	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.6
組入銘柄数			563銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

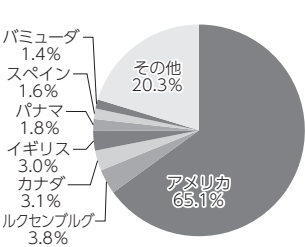
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

(注) 国（地域）につきましては発行国を表示しております。

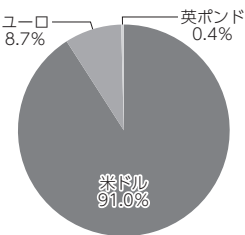
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

純資産等

項目	第292期末	第293期末	第294期末	第295期末	第296期末	第297期末
	2021年6月21日	2021年7月20日	2021年8月20日	2021年9月21日	2021年10月20日	2021年11月22日
純資産総額	11,604,441,505円	11,353,384,144円	11,257,363,141円	11,285,824,889円	11,664,731,873円	11,498,340,832円
受益権総口数	33,380,907,782口	32,936,666,113口	32,754,957,460口	32,749,606,871口	32,702,126,080口	32,558,627,726口
1万口当たり基準価額	3,476円	3,447円	3,437円	3,446円	3,567円	3,532円

(注) 当作成期間（第292期～第297期）中における追加設定元本額は643,409,255円、同一部解約元本額は1,572,341,229円です。

<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

○TOPIX（東証株価指数、配当込み）

TOPIX（東証株価指数、配当込み）は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

○MSCI – KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI – KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○NOMURA – BPI国債

NOMURA – BPI国債は、野村證券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA – BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村證券株式会社に帰属します。

○FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。