



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270期(決算日2020年6月25日) 第271期(決算日2020年7月27日) 第272期(決算日2020年8月25日)
第273期(決算日2020年9月25日) 第274期(決算日2020年10月26日) 第275期(決算日2020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275期の決算を行いました。

ここに、第270期から第275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	債組入比率	債券先物比率	純資産額	
		税込み	分配金	期中騰落率					期騰落率
	円	円	円	%	%	%	%	百万円	
246期(2018年6月25日)	5,792		3	△0.1	372.595	0.5	109.2	△18.0	2,392
247期(2018年7月25日)	5,868		3	1.4	377.001	1.2	105.4	△9.2	2,412
248期(2018年8月27日)	5,855		3	△0.2	377.396	0.1	97.2	△4.0	2,379
249期(2018年9月25日)	5,908		3	1.0	380.402	0.8	99.8	6.1	2,386
250期(2018年10月25日)	5,786		3	△2.0	375.663	△1.2	100.4	10.2	2,328
251期(2018年11月26日)	5,823		3	0.7	376.424	0.2	101.2	15.1	2,324
252期(2018年12月25日)	5,740		3	△1.4	374.864	△0.4	107.3	8.7	2,281
253期(2019年1月25日)	5,758		3	0.4	375.109	0.1	107.8	3.8	2,256
254期(2019年2月25日)	5,843		3	1.5	381.019	1.6	107.0	△1.7	2,275
255期(2019年3月25日)	5,854		3	0.2	382.467	0.4	104.2	△0.7	2,257
256期(2019年4月25日)	5,926		3	1.3	387.102	1.2	107.6	2.1	2,266
257期(2019年5月27日)	5,819		3	△1.8	382.363	△1.2	105.8	6.5	2,214
258期(2019年6月25日)	5,839		3	0.4	385.637	0.9	106.0	5.0	2,222
259期(2019年7月25日)	5,870		3	0.6	387.537	0.5	105.3	2.2	2,223
260期(2019年8月26日)	5,775		3	△1.6	387.263	△0.1	104.5	△8.4	2,171
261期(2019年9月25日)	5,853		3	1.4	390.874	0.9	105.0	△19.9	2,113
262期(2019年10月25日)	5,909		3	1.0	393.728	0.7	101.6	△14.1	2,121
263期(2019年11月25日)	5,883		3	△0.4	392.839	△0.2	101.0	△13.7	2,102
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

(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・バークレイズ・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・バークレイズ・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		騰 落 率	率		
第270期	(期 首) 2020年 5月25日	5,753	—	395.896	—	101.9	△13.7	
	5月末	5,788	0.6	398.271	0.6	104.4	△13.5	
	(期 末) 2020年 6月25日	5,831	1.4	401.089	1.3	104.2	△12.6	
第271期	(期 首) 2020年 6月25日	5,828	—	401.089	—	104.2	△12.6	
	6月末	5,861	0.6	403.583	0.6	103.7	△12.6	
	(期 末) 2020年 7月27日	5,899	1.2	405.410	1.1	102.5	△ 8.3	
第272期	(期 首) 2020年 7月27日	5,896	—	405.410	—	102.5	△ 8.3	
	7月末	5,885	△0.2	405.789	0.1	103.4	△ 8.4	
	(期 末) 2020年 8月25日	5,933	0.6	407.932	0.6	102.7	△12.0	
第273期	(期 首) 2020年 8月25日	5,930	—	407.932	—	102.7	△12.0	
	8月末	5,892	△0.6	405.631	△0.6	102.3	△12.2	
	(期 末) 2020年 9月25日	5,879	△0.9	404.465	△0.8	99.0	△ 8.4	
第274期	(期 首) 2020年 9月25日	5,876	—	404.465	—	99.0	△ 8.4	
	9月末	5,908	0.5	406.595	0.5	104.0	△ 6.8	
	(期 末) 2020年10月26日	5,872	△0.1	405.270	0.2	104.1	△ 8.4	
第275期	(期 首) 2020年10月26日	5,869	—	405.270	—	104.1	△ 8.4	
	10月末	5,836	△0.6	403.226	△0.5	103.5	△ 8.4	
	(期 末) 2020年11月25日	5,922	0.9	408.500	0.8	101.7	△ 4.6	

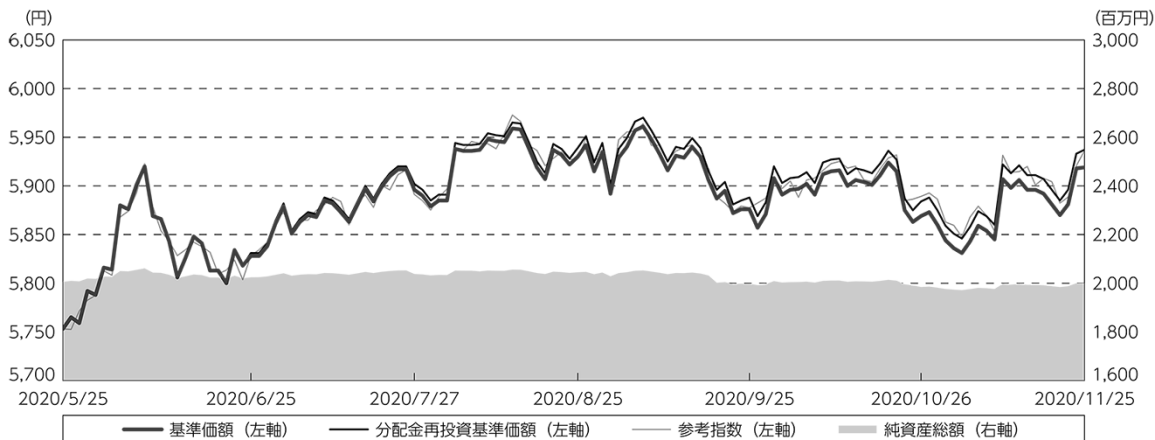
(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。
(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

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

(2020年5月26日～2020年11月25日)



第270期首：5,753円

第275期末：5,919円 (既払分配金(税込み)：18円)

騰落率：3.2% (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(2020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・バークレイズ・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3.2%の上昇※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。

○基準価額の変動要因

上昇要因

- ・保有債券の利息収入
- ・金融関連などの社債券の価格上昇
- ・モーゲージ証券の価格上昇
- ・円安ユーロ高の進行

下落要因

- ・米国国債の価格下落
- ・円高ドル安の進行

投資環境

(2020年5月26日～2020年11月25日)

当作成期間の債券市場については、投資適格社債は堅調に推移し、先進国国債は相対的に弱い動きとなりました。また、為替市場では前期末比で円高ドル安、円安ユーロ高となりました。

米国国債

当作成期初から2020年6月上旬にかけて、市場予想を上回る雇用統計を受け景気の早期回復への期待が高まったことから金利は上昇（価格は下落）しました。その後8月初旬にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大や米中関係の一段の悪化を懸念し金利は低下（価格は上昇）しましたが、その後当作成期末にかけては再び上昇基調で推移しました。

ドイツ国債

当作成期初から2020年6月上旬にかけては、米国国債金利の上昇に伴って金利は上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念が高まり景気の先行き不透明感などから、金利はおおむね低下基調で推移しました。当作成期末は、新型コロナウイルスのワクチン開発への期待から上昇しました。

投資適格社債

当作成期初から2020年6月上旬にかけて、堅調な欧米の株式市場の流れを受けて上昇した後、新型コロナウイルス感染拡大の第2波への懸念が強まり下落しました。8月中旬にかけては経済活動正常化への期待から再び上昇したものの、その後当作成期末にかけては弱含みました。

円ドル・レート

当作成期初から2020年6月上旬にかけては、米国国債金利が上昇したことに伴いドル高が進みました。その後は米国での新型コロナウイルスの新規感染者数の増加や、米中間の緊張の高まりなどを受けて、円高ドル安基調で推移しました。

円ユーロ・レート

当作成期初から2020年6月上旬にかけて、欧州金利の上昇に伴いユーロ高が進みました。その後は円高に転じましたが、欧州復興基金の創設への期待などから8月末にかけて再びユーロが上昇しました。当作成期末にかけては、緩和的な金融政策が継続されるとの見通しを背景に円高ユーロ安基調で推移しました。

運用概況

(2020年5月26日～2020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上昇した一方、モーゲージ証券の組入れは低下しました。

当作成期間中の売買では、国債・政府機関債等については、日本国債などを買い増した一方、イタ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買い増した一方、食品・飲料・タバコ関連銘柄などを一部売却しました。

なお、当ファンドは対円での為替ヘッジを行わず、外貨建資産の一部またはその大部分を実質的に他の通貨建てとなるように為替取引を行いました。

＜公社債のセクター別組入比率＞

前作成期末（2020年5月25日現在）

セクター	比率
国債・政府機関債	52.7%
社債券等	26.0%
モーゲージ証券	23.2%
現金等	-1.9%



当作成期末（2020年11月25日現在）

セクター	比率
国債・政府機関債	58.0%
社債券等	27.8%
モーゲージ証券	15.8%
現金等	-1.7%

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

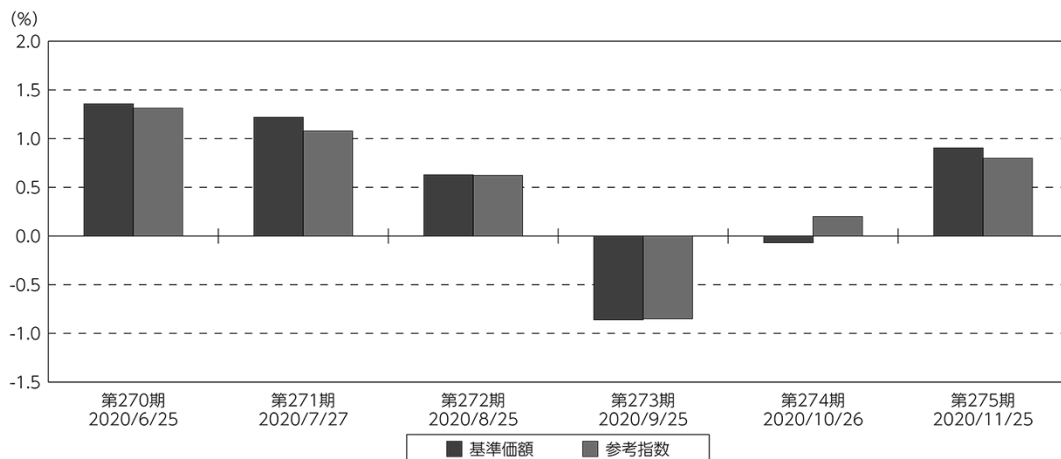
(注) 小数第2位を四捨五入。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2020年5月26日～2020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・バークレイズ・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

(2020年5月26日～2020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270期	第271期	第272期	第273期	第274期	第275期
	2020年5月26日～ 2020年6月25日	2020年6月26日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月25日	2020年8月26日～ 2020年9月25日	2020年9月26日～ 2020年10月26日	2020年10月27日～ 2020年11月25日
当期分配金	3	3	3	3	3	3
（対基準価額比率）	0.051%	0.051%	0.051%	0.051%	0.051%	0.051%
当期の収益	3	3	3	1	1	3
当期の収益以外	—	—	—	1	1	—
翌期繰越分配対象額	151	158	163	161	159	166

(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

欧米などの一部の地域で再びロックダウンが強化されたことから、引き続き慎重な見極めが必要ではあるものの、主要国が矢継ぎ早に繰り出している過去最大級の財政政策や金融政策などが経済活動回復の追い風となり、2021年はプラス成長となる見込みです。

米国経済

2020年7-9月期の実質国内総生産（GDP）成長率は大きく持ち直し、3四半期ぶりのプラスかつ過去最大の伸びとなりました。2021年は、現在までに打ち出されている3兆ドルを超える経済対策が後押しとなりプラス成長に回復すると予想しています。

欧州経済

欧州中央銀行（ECB）が次回2020年12月の理事会において追加緩和策を打ち出す可能性を示唆したこと、また、これまでに打ち出したパンデミック緊急購入プログラムの拡充や欧州連合（EU）が創設を決定した復興基金などから、2021年はプラス成長に回復すると予想しています。

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

(2020年5月26日～2020年11月25日)

項 目	第270期～第275期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	50	0.859	(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 ）	(24)	(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 ）	(24)	(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	0.002	(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)	(0.002)	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	0.069	(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)	(0.043)	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 ）	(1)	(0.019)	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	54	0.930	
作成期間中の平均基準価額は、5,861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。

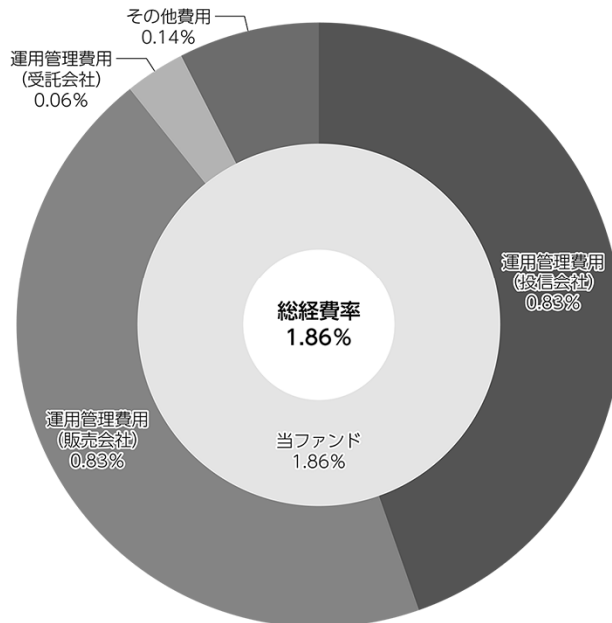
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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1.86%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

(2020年5月26日～2020年11月25日)

公社債

		第270期～第275期			
		買付額	売付額		
国内	国債証券	千円	千円		
		400,075	203,101 (19,750)		
外国	アメリカ	千米ドル	千米ドル		
		国債証券	2,717	2,887	
		地方債証券	96	207	
		特殊債券	11,238	11,513 (194)	
		社債券	1,147	2,228 (154)	
	カナダ	国債証券	千カナダドル	千カナダドル	
			961	303	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ	千メキシコペソ	
			—	1,072	
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ	
			1,538,237	332,167	
	ペルー	国債証券	千ペルーソル	千ペルーソル	
			334	—	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	349	634	
			特殊債券	—	182
			社債券	7	8
		イタリア	国債証券	1,321	2,344
				フランス	国債証券
			社債券	101	100
スペイン		国債証券	257	1,270	
ベルギー		国債証券	—	19	
オーストリア		国債証券	126	509	
フィンランド		国債証券	242	460	
			社債券	101	—
アイルランド		国債証券	—	161	
			社債券	59	—
	その他		国債証券	104	—
	特殊債券	155	54		
	社債券	458	355		
イギリス	国債証券	千英ポンド	千英ポンド		
		445	253		
スウェーデン	特殊債券	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
		—	642		

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

			第270期～第275期	
			買付額	売付額
外国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 1,062	千オーストラリアドル 457
	中国	国債証券	千中国元 1,600	千中国元 —
		特殊債券	6,588	—

- (注) 金額は受け渡し代金（経過利子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270期～第275期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 343	百万円 486	百万円 1,049	百万円 1,388

- (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。

直物為替先渡取引状況

種 類 別		第270期～第275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)	7	3	3	3
	(コロンビアペソ)	74	74	106	74
	(インドネシアルピア)	43	31	23	31
	(インドルピー)	14	—	—	—
	(韓国ウォン)	36	59	36	59
	(マレーシアリングット)	—	27	—	28
	(ペルーソル)	32	31	35	31
	(ロシアルーブル)	28	36	22	36
	(台湾ドル)	—	—	20	—

- (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

(2020年5月26日～2020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

(2020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275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	325,200	333,202	16.7	—	7.7	—	8.9
合 計	325,200	333,202	16.7	—	7.7	—	8.9

(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275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416回利付国債 (2年)	0.1	99,100	99,555	2022/9/1
第323回利付国債 (10年)	0.9	78,100	79,379	2022/6/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	16,050	16,214	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	44,950	45,379	2030/6/20
第62回利付国債 (30年)	0.5	15,700	15,283	2049/3/20
第65回利付国債 (30年)	0.4	5,850	5,505	2049/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	6,250	7,381	2033/3/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	25,400	29,637	2034/9/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	12,850	13,338	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	12,550	13,207	2036/12/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	8,400	8,319	2039/6/20
合 計		325,200	333,202	

(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275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 6,038	千米ドル 6,492	千円 678,397	% 33.9	% 2.3	% 28.8	% 5.1	% —
カナダ	千カナダドル 1,504	千カナダドル 1,675	134,748	6.7	—	3.8	2.9	—
メキシコ	千メキシコペソ 445	千メキシコペソ 498	2,600	0.1	—	0.1	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 1,160,600	千コロンビアペソ 1,222,239	35,078	1.8	—	1.8	—	—
ペルー	千ペルーソル 564	千ペルーソル 682	19,748	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	130	137	17,061	0.9	—	0.7	0.2	—
イタリア	408	451	56,095	2.8	—	2.8	—	—
フランス	515	542	67,406	3.4	—	1.4	1.9	—
オランダ	45	45	5,640	0.3	—	—	0.3	—
スペイン	148	182	22,671	1.1	—	1.1	—	—
ベルギー	60	79	9,939	0.5	—	0.5	—	—
ルクセンブルク	100	102	12,681	0.6	—	0.6	—	—
フィンランド	100	101	12,658	0.6	—	—	0.6	—
アイルランド	50	61	7,657	0.4	—	0.4	—	—
その他	1,745	1,812	225,242	11.3	0.6	3.3	7.4	0.6
イギリス	千英ポンド 768	千英ポンド 838	117,121	5.9	—	4.7	1.2	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,069	千オーストラリアドル 1,248	96,075	4.8	—	3.2	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 274	7,026	0.4	—	0.4	—	—
韓国	千韓国ウォン 446,040	千韓国ウォン 450,661	42,587	2.1	—	—	2.1	—
中国	千中国元 8,090	千中国元 8,173	130,034	6.5	—	6.5	—	—
合 計	—	—	1,700,473	85.0	2.9	61.1	23.3	0.6

(注) 邦貨換算金額は、第275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。

アラリアンス・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275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	EMIRATE OF ABU DHABI	2.5	200	213	22,282	2025/4/16
		REPUBLIC OF PANAMA	8.875	35	50	5,245	2027/9/30
		REPUBLIC OF PERU	2.392	46	48	5,070	2026/1/23
		US TREASURY	4.5	60	92	9,680	2039/8/15
		US TREASURY	4.625	25	39	4,111	2040/2/15
		US TREASURY	1.125	165	157	16,502	2040/5/15
		US TREASURY	1.125	490	467	48,880	2040/8/15
		US TREASURY	2.875	40	52	5,442	2049/5/15
	地方債証券	CALIFORNIA ST	3.05	45	50	5,297	2029/4/1
		LOS ANGELES CA CMNTY CLG	1.806	45	45	4,783	2030/8/1
		TEXAS ST TRANSN COMMN	5.178	100	128	13,400	2030/4/1
	特殊債券 (除く金融債)	FGLMC 30 YR Q59746	4.5	49	54	5,721	2048/11/1
		FGLMC 30 YR Q60355	4.0	51	55	5,794	2048/12/1
		FNMA 30 YR 357854	5.5	110	128	13,470	2035/7/1
		FNMA 30 YR CA 2187	4.0	34	37	3,895	2048/8/1
		FNMA 30 YR CA 2368	4.0	132	144	15,054	2048/9/1
		FNMA 30 YR CA 2370	4.5	117	128	13,459	2048/9/1
		GNMII30YR TBA 3.0 DEC20	3.0	313	326	34,149	2050/12/1
		UMBS 30 YR BN 6715	4.0	48	52	5,530	2049/6/1
		UMBS 30 YR BQ 3967	2.5	69	74	7,828	2050/10/1
		UMBS 30 YR CA 6404	2.5	112	121	12,729	2050/7/1
		UMBS 30 YR QA 0236	3.5	42	46	4,826	2049/6/1
		UMBS 30 YR QA 9825	2.5	73	77	8,133	2050/5/1
		UMBS 30 YR RA 1419	3.5	77	84	8,798	2049/9/1
		UMBS 30 YR RA 1573	3.5	51	54	5,735	2049/10/1
		UMBS 30YR TBA 1.5 DEC20	1.5	94	94	9,907	2050/12/1
		UMBS 30YR TBA 2.0 DEC20	2.0	356	368	38,523	2050/12/1
		UMBS 30YR TBA 2.5 DEC20	2.5	304	318	33,234	2050/12/1
	普通社債券	AHT1 2018-ASHF A	1.041	90	86	9,086	2035/4/15
		ALLEGHANY CORP	3.625	44	49	5,188	2030/5/15
		AMGEN INC	4.663	30	40	4,197	2051/6/15
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	5.55	35	49	5,211	2049/1/23
		AT&T INC	3.5	11	11	1,162	2053/9/15
AT&T INC		3.65	52	52	5,477	2059/9/15	
BANK OF AMERICA CORP		4.271	16	18	1,984	2029/7/23	
BANNER HEALTH		2.338	38	39	4,131	2030/1/1	
BAT CAPITAL CORP		4.906	20	24	2,511	2030/4/2	
BIOGEN INC		3.15	39	38	4,064	2050/5/1	
BON SECOURS MERCY		2.095	29	28	3,025	2031/6/1	
BP CAP MARKETS AMERICA		2.772	40	39	4,119	2050/11/10	
BRITISH TELECOM PLC		9.625	30	48	5,095	2030/12/15	
BROADCOM CRP / CAYMN FI		3.5	12	13	1,376	2028/1/15	
BROADCOM INC		4.11	31	35	3,676	2028/9/15	

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275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	BX 2019-IMC A	1.141	100	96	10,082	2034/4/15
	CAS 2014-C03 2M2	3.04925	15	15	1,611	2024/7/25
	CAS 2014-C04 1M2	5.04925	43	44	4,599	2024/11/25
	CAS 2014-C04 2M2	5.14925	24	24	2,610	2024/11/25
	CAS 2015-C01 2M2	4.69925	6	6	636	2025/2/25
	CAS 2016-C01 1M2	6.89925	18	19	2,025	2028/8/25
	CAS 2016-C01 2M2	7.09925	12	13	1,421	2028/8/25
	CAS 2016-C02 1M2	6.14925	46	48	5,097	2028/9/25
	CAS 2016-C04 1M2	4.39925	59	62	6,505	2029/1/25
	CAS 2016-C06 1M2	4.39925	20	21	2,195	2029/4/25
	CAS 2020-R02 2M1	0.89925	16	16	1,694	2040/1/25
	CBS CORP	5.5	20	25	2,643	2033/5/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	30	37	3,899	2047/5/1
	CITIGROUP INC	4.45	35	40	4,281	2027/9/29
	CITIGROUP INC	3.98	27	31	3,275	2030/3/20
	COMCAST CORP	4.049	2	2	265	2052/11/1
	COMMONSPIRIT HEALTH	3.91	27	28	2,971	2050/10/1
	CORNING INC	5.45	20	26	2,812	2079/11/15
	CVS HEALTH CORP	5.05	29	38	4,048	2048/3/25
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	4.2	8	8	898	2027/4/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	5.5	53	60	6,326	2027/6/1
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	20	20	2,136	2030/5/15
	FCAT 2018-3 D	4.15	36	37	3,957	2024/12/16
	FOX CORP	4.709	45	54	5,657	2029/1/25
	GENERAL ELECTRIC CO	3.45	45	49	5,141	2027/5/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	20	26	2,733	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	2.8	20	19	2,086	2050/10/1
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	30	33	3,466	2025/4/16
	GLENCORE FUNDING LLC	1.625	40	40	4,218	2025/9/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.6	41	43	4,587	2030/2/7
	GSMS 2011-GC5 D	5.554739	75	62	6,510	2044/8/10
	GSMS 2013-G1 A1	2.059	23	23	2,501	2031/4/10
	GSMS 2013-G1 A2	3.557	115	113	11,897	2031/4/10
	HUSKY ENERGY INC	4.4	50	53	5,540	2029/4/15
	IHSFR 2018-SFR4 A	1.236	92	92	9,717	2038/1/17
	JPMBB 2014-C21 B	4.3413	17	18	1,887	2047/8/15
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	50	51	5,424	2024/8/8
	LEAR CORP	4.25	3	3	352	2029/5/15
	LEAR CORP	3.5	3	3	335	2030/5/30
	LEIDOS INC	4.375	26	30	3,220	2030/5/15
	MASS MUTUAL LIFE INS CO	3.375	13	13	1,448	2050/4/15
	ONEOK INC	4.55	35	38	4,020	2028/7/15
	ORACLE CORP	3.6	20	23	2,408	2050/4/1
	ORACLE CORP	3.85	22	26	2,753	2060/4/1

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275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	普通社債券	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	25	21	2,237	2047/9/21
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.5	7	7	796	2026/12/15
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.55	4	4	422	2029/12/15
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.8	10	10	1,073	2030/9/15
		PMTCR 2019-1R A	2.1515	64	58	6,103	2024/3/27
		RALPH LAUREN CORP	2.95	42	44	4,618	2030/6/15
		ROSS STORES INC	4.7	9	10	1,102	2027/4/15
		SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	13	14	1,543	2027/7/13
		SBA TOWER TRUST	3.869	25	26	2,788	2049/10/15
		SHELL INTERNATIONAL FIN	3.25	45	50	5,258	2050/4/6
		SOUTHWEST AIRLINES CO	5.25	45	51	5,347	2025/5/4
		SURA ASSET MANAGEMENT	4.875	100	109	11,434	2024/4/17
		SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	45	50	5,265	2025/7/23
		SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	10	11	1,156	2027/12/1
		UBS GROUP FUNDING SWITZE	4.125	200	228	23,846	2025/9/24
		US BANCORP	5.3	30	33	3,487	2099/10/15
		VALERO ENERGY CORP	6.625	6	7	807	2037/6/15
		VIACOMCBS INC	3.7	3	3	353	2028/6/1
		VIACOMCBS INC	4.95	20	24	2,572	2031/1/15
		VIACOMCBS INC	4.2	6	7	736	2032/5/19
		VOYA FINANCIAL INC	5.65	26	27	2,852	2053/5/15
		WABTEC CORP	4.4	16	17	1,827	2024/3/15
		WALT DISNEY CO	3.6	25	29	3,054	2051/1/13
小	計					678,397	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.25	425	445	35,865	2030/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	175	210	16,905	2051/12/1
	地方債証券	PROVINCE OF ONTARIO	2.4	19	20	1,650	2026/6/2
		PROVINCE OF ONTARIO	6.5	190	267	21,496	2029/3/8
	特殊債券 (除く金融債)	CANADA HOUSING TRUST	1.8	575	603	48,512	2024/12/15
	普通社債券	BELL CANADA	4.7	20	21	1,763	2023/9/11
		MORGAN STANLEY	3.0	100	106	8,553	2024/2/7
小	計					134,748	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.0	445	498	2,600	2047/11/7
小	計					2,600	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.75	1,160,600	1,222,239	35,078	2027/11/3
小	計					35,078	
ペルー				千ペルーソル	千ペルーソル		
	国債証券	REPUBLIC OF PERU	5.94	564	682	19,748	2029/2/12
小	計					19,748	

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275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	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	60	63	7,832	2050/8/15
	普通社債券	VOLKSWAGEN BANK GMBH	1.25	45	47	5,872	2025/12/15
		VOLKSWAGEN LEASING GMBH	2.625	25	27	3,357	2024/1/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	124	140	17,406	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	284	311	38,689	2041/3/1
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	1.5	15	20	2,492	2050/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	CAISSE FRANCAISE DE FIN	0.5	100	104	13,037	2026/1/19
	普通社債券	BNP PARIBAS	0.5	100	101	12,617	2025/7/15
		BPCE SFH	1.75	100	108	13,443	2024/6/27
		DEXIA CREDIT LOCAL	0.25	100	101	12,665	2023/6/1
SNCF SA		0.625	100	105	13,149	2030/4/17	
オランダ	普通社債券	DAIMLER INTL FINANCE BV	0.25	45	45	5,640	2023/11/6
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	2.35	28	35	4,387	2033/7/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	30	47	5,933	2037/1/31
		SPANISH GOVERNMENT	1.2	90	99	12,350	2040/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.9	60	79	9,939	2038/6/22
ルクセンブルク	普通社債券	DH EUROPE FINANCE SA	0.45	100	102	12,681	2028/3/18
フィンランド	普通社債券	NORDEA MORTGAGE BANK PLC	0.25	100	101	12,658	2023/2/28
アイルランド	普通社債券	GE CAPITAL EURO FUNDING	4.625	50	61	7,657	2027/2/22
その他	国債証券	REPUBLIC OF CHILE	1.625	100	106	13,230	2025/1/30
		REPUBLIC OF INDONESIA	2.15	100	105	13,156	2024/7/18
	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	0.01	100	101	12,582	2024/10/15
	普通社債券	ALTRIA GROUP INC	3.125	100	118	14,725	2031/6/15
		ANZ BANKING GROUP	1.125	100	101	12,609	2029/11/21
		BANK OF AMERICA CORP	1.379	100	104	12,988	2025/2/7
		CHUBB INA HOLDINGS INC	0.3	100	101	12,572	2024/12/15
		CK HUTCHISON FINANCE 16	0.875	100	102	12,775	2024/10/3
		COMCAST CORP	0.75	100	103	12,882	2032/2/20
		COMMONWEALTH BANK AUSTRA	0.375	100	102	12,679	2023/4/24
		DNB BOLIGKREDITT AS	0.375	100	102	12,746	2023/11/14
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.375	45	51	6,380	2025/3/27
		HARLEY-DAVIDSON FINL SER	0.9	100	100	12,523	2024/11/19
		JPMORGAN CHASE & CO	1.09	100	104	13,047	2027/3/11
		MITSUBISHI UFJ FIN GRP	0.872	100	103	12,857	2024/9/7
TORONTO-DOMINION BANK		0.25	100	102	12,721	2024/3/26	
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	2.375	100	99	12,365	2021/5/4		
WELLS FARGO & CO	0.625	100	99	12,397	2030/8/14		
小	計					437,054	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	UK TREASURY	1.75	139	161	22,528	2037/9/7
		UK TREASURY	1.75	164	200	27,954	2049/1/22
		UK TREASURY	0.625	215	199	27,907	2050/10/22
	普通社債券	GATWICK FUNDING LIMITED	5.25	100	110	15,421	2024/1/23

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275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		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
	普通社債券	ING GROEP NV	3.0	100	110	15,417	2026/2/18
		YORKSHIRE WATER FINANCE	6.5876	50	56	7,890	2023/2/21
小	計					117,121	
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	3.25	315	356	27,449	2025/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	176	211	16,259	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	150	201	15,546	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	190	238	18,328	2047/3/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	190	184	14,196	2051/6/21
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.75	48	55	4,294	2024/8/7
小	計					96,075	
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	274	7,026	2030/4/15
小	計					7,026	
韓国			千韓国ウォン	千韓国ウォン			
	国債証券	REPUBLIC OF KOREA	1.5	446,040	450,661	42,587	2025/3/10
小	計					42,587	
中国			千中国元	千中国元			
	国債証券	CHINA GOVERNMENT	3.39	1,750	1,573	25,040	2050/3/16
	特殊債券	CHINA DEVELOPMENT BANK	3.43	200	198	3,152	2027/1/14
	(除く金融債)	CHINA DEVELOPMENT BANK	4.88	2,330	2,517	40,050	2028/2/9
		CHINA DEVELOPMENT BANK	4.04	3,810	3,883	61,791	2028/7/6
小	計					130,034	
合	計					1,700,473	

(注) 邦貨換算金額は、第275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275期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	10 ULTRA FUT	百万円 —	百万円 81
		EUR-BOBL	33	—
		EUR-BUND	—	43

(注) 邦貨換算金額は、第275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275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)	55	5	—	—
	(コロンビアペソ)	—	—	326	34
	(インドネシアルピア)	113	11	—	—
	(インドルピー)	143	14	—	—
	(韓国ウォン)	—	—	180	18
	(ペルーソル)	—	—	119	12
	(ロシアルーブル)	78	8	—	—
(台湾ドル)	—	—	191	20	

(注) 邦貨換算金額は、第275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

(2020年11月25日現在)

項 目	第275期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,033,676	% 92.1
コール・ローン等、その他	173,536	7.9
投資信託財産総額	2,207,212	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第275期末における外貨建純資産 (1,610,990千円) の投資信託財産総額 (2,207,212千円) に対する比率は73.0%です。

(注) 外貨建資産は、第275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=104.49円、1カナダドル=80.43円、1メキシコペソ=5.22円、100コロンビアペソ=2.87円、1ペルーソル=28.95円、1ユーロ=124.30円、1英ポンド=139.64円、1オーストラリアドル=76.97円、1マレーシアリングギット=25.59円、100韓国ウォン=9.45円、1南アフリカランド=6.87円、1中国元=15.91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

アラリアンス・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2020年5月26日から2020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。）55件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引16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270期末	第271期末	第272期末	第273期末	第274期末	第275期末
	2020年6月25日現在	2020年7月27日現在	2020年8月25日現在	2020年9月25日現在	2020年10月26日現在	2020年11月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,026,168,876	5,641,049,790	4,360,756,884	5,164,103,656	4,606,410,933	4,272,887,412
コール・ローン等	70,996,634	71,564,023	54,853,674	82,237,169	32,471,818	146,403,353
公社債(評価額)	2,108,669,544	2,089,055,839	2,099,862,267	1,976,981,987	2,065,850,938	2,033,676,142
未収入金	2,815,291,226	3,459,351,451	2,183,346,395	3,085,486,999	2,488,770,361	2,076,136,111
未収利息	6,795,159	8,161,214	9,119,934	8,190,769	7,866,720	8,943,363
前払費用	3,414,325	1,793,732	1,829,797	1,556,818	3,585,983	3,563,916
その他未収収益	477,792	720,118	967,755	1,205,889	1,437,200	1,674,738
差入委託証拠金	20,524,196	10,403,413	10,777,062	8,444,025	6,427,913	2,489,789
(B) 負債	3,002,142,732	3,603,282,988	2,315,781,610	3,166,353,286	2,622,161,695	2,272,601,513
未払金	2,993,539,802	3,591,721,017	2,311,953,802	3,162,366,507	2,609,302,532	2,268,284,005
未払収益分配金	1,041,874	1,036,774	1,034,528	1,019,982	1,014,234	1,013,757
未払解約金	4,598,058	7,451,895	—	—	8,920,213	499,999
未払信託報酬	2,938,933	3,049,062	2,771,365	2,943,264	2,901,332	2,781,000
未払利息	140	144	78	190	41	162
その他未払費用	23,925	24,096	21,837	23,343	23,343	22,590
(C) 純資産総額(A-B)	2,024,026,144	2,037,766,802	2,044,975,274	1,997,750,370	1,984,249,238	2,000,285,899
元本	3,472,915,722	3,455,913,544	3,448,428,579	3,399,941,468	3,380,780,804	3,379,190,178
次期繰越損益金	△1,448,889,578	△1,418,146,742	△1,403,453,305	△1,402,191,098	△1,396,531,566	△1,378,904,279
(D) 受益権総口数	3,472,915,722口	3,455,913,544口	3,448,428,579口	3,399,941,468口	3,380,780,804口	3,379,190,178口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,828円	5,896円	5,930円	5,876円	5,869円	5,919円

(注) 第270期首元本額3,485,348,484円、第270～275期中追加設定元本額5,271,097円、第270～275期中一部解約元本額111,429,403円。第275期末現在における1口当たり純資産額0.5919円。

(注) 第275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△1,378,904,279円です。

○損益の状況

項 目	第270期	第271期	第272期	第273期	第274期	第275期
	2020年5月26日～ 2020年6月25日	2020年6月26日～ 2020年7月27日	2020年7月28日～ 2020年8月25日	2020年8月26日～ 2020年9月25日	2020年9月26日～ 2020年10月26日	2020年10月27日～ 2020年11月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,625,622	3,687,875	3,446,159	3,509,426	3,520,637	3,681,503
受取利息	3,409,926	3,453,761	3,202,927	3,278,079	3,286,669	3,446,501
その他収益金	220,206	238,791	245,739	233,335	236,234	237,123
支払利息	△ 4,510	△ 4,677	△ 2,507	△ 1,988	△ 2,266	△ 2,121
(B) 有価証券売買損益	27,678,912	22,892,489	14,183,917	△ 16,354,730	△ 1,038,127	19,043,261
売買益	91,701,739	77,418,450	60,703,256	41,123,289	44,280,000	46,785,715
売買損	△ 64,022,827	△ 54,525,961	△ 46,519,339	△ 57,478,019	△ 45,318,127	△ 27,742,454
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,020,138	1,366,823	△ 1,999,771	△ 1,512,753	△ 609,438	△ 1,649,516
取引益	5,372,097	5,385,840	1,998,673	1,980,663	951,937	1,862,781
取引損	△ 6,392,235	△ 4,019,017	△ 3,998,444	△ 3,493,416	△ 1,561,375	△ 3,512,297
(D) 信託報酬等	△ 3,254,086	△ 3,260,488	△ 2,973,824	△ 3,092,752	△ 3,104,582	△ 3,091,326
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	27,030,310	24,686,699	12,656,481	△ 17,450,809	△ 1,231,510	17,983,922
(F) 前期繰越損益金	△ 368,104,075	△ 340,367,886	△ 315,964,881	△ 300,000,358	△ 316,529,940	△ 318,555,313
(G) 追加信託差損益金	△ 1,106,773,939	△ 1,101,428,781	△ 1,099,110,377	△ 1,083,719,949	△ 1,077,755,882	△ 1,077,319,131
(配当等相当額)	(3,835,456)	(3,827,105)	(3,829,593)	(3,786,685)	(3,789,487)	(3,798,803)
(売買損益相当額)	(△ 1,110,609,395)	(△ 1,105,255,886)	(△ 1,102,939,970)	(△ 1,087,506,634)	(△ 1,081,545,369)	(△ 1,081,117,934)
(H) 計(E+F+G)	△ 1,447,847,704	△ 1,417,109,968	△ 1,402,418,777	△ 1,401,171,116	△ 1,395,517,332	△ 1,377,890,522
(I) 収益分配金	△ 1,041,874	△ 1,036,774	△ 1,034,528	△ 1,019,982	△ 1,014,234	△ 1,013,757
次期繰越損益金(H+I)	△ 1,448,889,578	△ 1,418,146,742	△ 1,403,453,305	△ 1,402,191,098	△ 1,396,531,566	△ 1,378,904,279
追加信託差損益金	△ 1,106,773,939	△ 1,101,428,781	△ 1,099,110,377	△ 1,083,719,949	△ 1,077,755,882	△ 1,077,319,131
(配当等相当額)	(3,835,456)	(3,827,105)	(3,829,593)	(3,786,685)	(3,789,487)	(3,798,803)
(売買損益相当額)	(△ 1,110,609,395)	(△ 1,105,255,886)	(△ 1,102,939,970)	(△ 1,087,506,634)	(△ 1,081,545,369)	(△ 1,081,117,934)
分繰準備積立金	48,894,487	50,865,418	52,500,374	51,147,956	50,238,011	52,330,973
繰越損益金	△ 391,010,126	△ 367,583,379	△ 356,843,302	△ 369,619,105	△ 369,013,695	△ 353,916,121

(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270期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,236,108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 (3,835,456円) および分繰準備積立金額 (46,700,253円) より分配対象収益額は53,771,817円 (10,000口当たり154円) であり、うち1,041,874円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第271期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,257,491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 (3,827,105円) および分繰準備積立金額 (48,644,701円) より分配対象収益額は55,729,297円 (10,000口当たり161円) であり、うち1,036,774円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第272期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (2,790,431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 (3,829,593円) および分繰準備積立金額 (50,744,471円) より分配対象収益額は57,364,495円 (10,000口当たり166円) であり、うち1,034,528円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第273期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (416,674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 (3,786,685円) および分繰準備積立金額 (51,751,264円) より分配対象収益額は55,954,623円 (10,000口当たり164円) であり、うち1,019,982円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第274期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (416,055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 (3,789,487円) および分繰準備積立金額 (50,836,190円) より分配対象収益額は55,041,732円 (10,000口当たり162円) であり、うち1,014,234円 (10,000口当たり3円) を分配金額としております。

* 第275期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,141,448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 (3,798,803円) および分繰準備積立金額 (50,203,282円) より分配対象収益額は57,143,533円 (10,000口当たり169円) であり、うち1,013,757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270期	第271期	第272期	第273期	第274期	第275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

◆分配金は「普通分配金」「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。その区分の基準は、以下のとおりです。

◇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。