



# アライアンス・バーンスタイン・ グローバルESG・社債ファンド2021-02 (限定追加型)

追加型投信／内外／債券  
第1期(決算日2022年2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	2026年2月25日まで(信託設定日:2021年2月26日)
運用方針	<p>信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・主として、新興国を含む世界の社債等のうち、信託期間内に満期償還を迎える債券に投資します。</li> <li>・ポートフォリオの構築にあたっては、計量分析とファンダメンタル分析による徹底したリサーチを行い、ESG評価が一定基準を満たす銘柄群の中から、将来の信用力分析やリスク特性などを考慮して魅力的と判断される銘柄を選定して投資します。</li> <li>・外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。</li> <li>・信託期間は約5年の限定追加型投資信託です。</li> <li>・運用は、アライアンス・バーンスタインのグループ会社に委託します。</li> </ul>
主運用対象	主として世界各国の社債等に投資します。
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・外貨建資産への投資割合は、制限を設けません。</li> <li>・株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものならびに転換社債の転換および新株予約権を行使したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> </ul>
分配方針	<p>原則として毎決算時に、以下の方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>・収益分配金額は、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。ただし、分配可能額が少額の場合等には、分配を行わないこともあります。</li> <li>・留保金の運用については、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。</li> </ul>

## 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ESG・社債ファンド2021-02 (限定追加型)」は、このたび第1期の決算を行いました。

ここに、当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>

## ○設定以来の運用実績

決算期	基 準 価 額 (分配落)	準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	み 期 騰 落 率			
(設定日) 2021年2月26日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 13,125
1期(2022年2月25日)	9,710	0	△2.9	96.5	—	14,557

(注) 設定日の基準価額は、当初設定時の価額です。また設定日の純資産総額は、当初設定元本総額を表示しております。

(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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(設定日) 2021年2月26日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	% —
3月末	9,924	△0.8	99.0	—	—	—
4月末	9,928	△0.7	97.4	—	—	—
5月末	9,988	△0.1	98.0	—	—	—
6月末	10,021	0.2	98.3	—	—	—
7月末	10,010	0.1	97.2	—	—	—
8月末	10,083	0.8	97.2	—	—	—
9月末	10,028	0.3	98.6	—	—	—
10月末	9,995	△0.1	100.8	—	—	—
11月末	9,972	△0.3	97.8	—	—	—
12月末	9,982	△0.2	97.4	—	—	—
2022年1月末	9,838	△1.6	97.9	—	—	—
(期 末) 2022年2月25日	9,710	△2.9	96.5	—	—	—

(注) 設定日の基準価額は、当初設定時の価額です。

(注) 各騰落率は設定日比です。

(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。

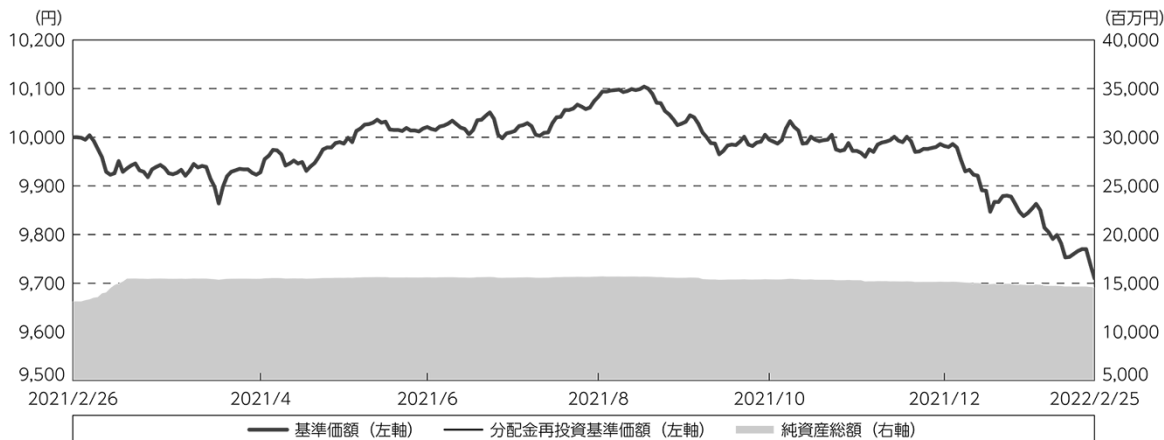
※ベンチマークおよび参考指数について  
当ファンドの運用方針と類似した適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## 運用経過

アラライアンス・バーンスタイン・グローバルESG・社債ファンド2021-02（限定追加型）（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。

### 期中の基準価額等の推移

（2021年2月26日～2022年2月25日）



設定日：10,000円

期末：9,710円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 2.9%（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は、当初設定日（2021年2月26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。

### ○基準価格の推移

基準価額（分配金（税込み）再投資）は当初設定日比2.9%の下落\*となりました。

※基準価額の騰落率は、税込み分配金を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

下落要因：保有している債券の価格下落  
為替のヘッジコスト

## 投資環境

(2021年2月26日～2022年2月25日)

当期のグローバル社債市場は、下落しました。

期初から2021年7月半ばにかけては、堅調な欧米の株式市場の流れを受けて上昇基調で推移しました。しかしその後は、中国の大手不動産開発業者の信用懸念の高まりや、米国における早期テーパリングの開始を受けて、下落に転じました。12月以降期末にかけては、欧米のインフレ高進への懸念を背景とした早期利上げ観測などが意識され、欧米の国債金利が上昇したことからさらに下落しました。

## 運用概況

(2021年2月26日～2022年2月25日)

当ファンドは、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。主として、新興国を含む世界の社債等のうち、信託期間内に満期償還を迎える債券に投資し、投資した債券は原則として各債券の満期償還日まで保有いたします。

運用にあたっては、計量分析とファンダメンタル分析による徹底したリサーチを行い、ESG\*評価が一定基準を満たす銘柄群の中から、将来の信用力分析やリスク特性等を考慮して魅力的と判断される銘柄を選定して投資しました。その結果、当期末のセクター配分においては、銀行、循環消費財、リートなどが組入比率上位となりました。

\*ESGとは、Environment（環境）、Social（社会）、Governance（ガバナンス）の頭文字をとったものです。ESG評価の高い企業は、事業環境等への対応能力やリスク管理に優れ、長期的に事業を継続できることが期待できると考えられます。

なお、当ファンドの外貨建資産については、期を通じて高い為替ヘッジ比率を維持しました。

### <公社債のセクター別組入比率>

当期末（2022年2月25日現在）

セクター	比率
銀行	23.5%
循環消費財	16.9%
リート	9.7%
コミュニケーション	6.7%
その他産業	5.5%
その他	34.1%
現金等	3.5%

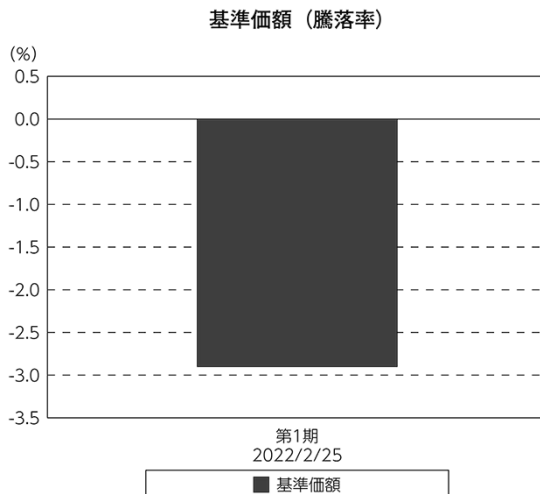
(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(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2月26日～2022年2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、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

（2021年2月26日～2022年2月25日）

当期の収益分配については、信託財産の成長を目指す観点から見送ることとしました。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1期
	2021年2月26日～ 2022年2月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	323

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の当期末基準価額（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

グローバル社債市場では、地政学リスクの高まりから下振れリスクがあることや、新型コロナウイルスの影響による不確実性が残るものの、ワクチン接種や治療薬の開発の進展を背景に、発行体のファンダメンタルズやクレジットスプレッドの動向は安定しています。足元、中国関連銘柄への懸念が高まる展開が続いているものの、中国政府は同国にとって打撃となるシステミック・リスクを引き起こすような事態を回避しつつ、政府運営方針の周知や国際競争力の低い企業の淘汰を進めるとみています。

ポストコロナの時代においては、各企業の財務面のみならず、ESGへの取り組みが一層重要視され、持続可能な成長にコミットすることがこれまで以上に求められると考えています。当ファンドではこうした取り組みに積極的な企業を選別し、発行体の信用リスクに十分に配慮しながら魅力的な銘柄に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行う方針です。

※上記は当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2月26日～2022年2月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	97	0.968	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 49)	(0.495)	委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 44)	(0.440)	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 ）	( 3)	(0.033)	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	3	0.028	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 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
（ そ の 他 ）	( 2)	(0.023)	その他は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受益権の管理事務に係る費用、計理業務関係費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成・印刷・交付および届出に係る費用等
合 計	100	0.996	
期中の平均基準価額は、9,980円です。			

(注) 期中の費用(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。

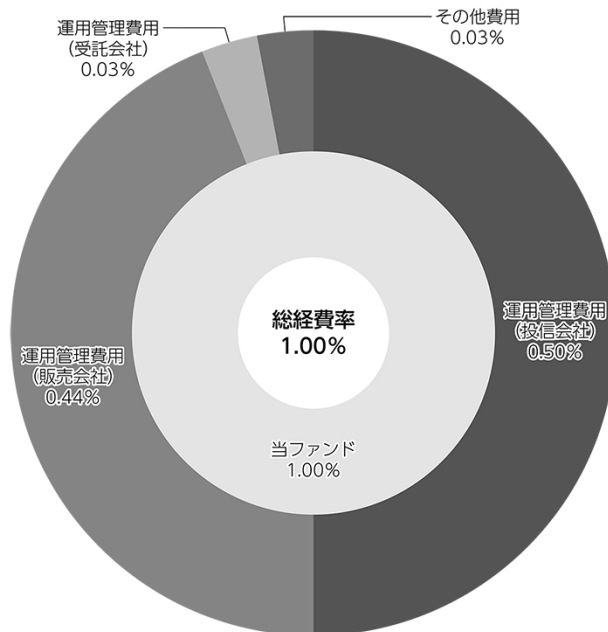
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.00%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2月26日～2022年2月25日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 7,033	千米ドル —
		社債券	118,854	3,838 (5,576)
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	社債券	253	—
	オランダ	社債券	202	—
	スペイン	社債券	200	—
	ルクセンブルク	社債券	196	—
	その他	社債券	3,610	—
	イギリス	社債券	千英ポンド 6,050	千英ポンド — ( 181)

(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、上段の数字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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年2月26日～2022年2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2月25日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	107,510	109,298	12,631,604	86.8	22.5	—	86.8	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
イタリア	250	246	31,920	0.2	—	—	0.2	—
オランダ	195	193	25,045	0.2	0.2	—	0.2	—
スペイン	200	195	25,289	0.2	—	—	0.2	—
ルクセンブルク	200	164	21,225	0.1	0.1	—	0.1	—
その他	3,525	3,484	450,996	3.1	3.1	—	3.1	—
イギリス	千英ポンド	千英ポンド						
	5,540	5,585	863,796	5.9	2.8	—	5.8	0.2
合 計	—	—	14,049,877	96.5	28.8	—	96.3	0.2

(注) 邦貨換算金額は、当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ESG・社債ファンド2021-02 (限定追加型)

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 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						
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.25	3,230	3,068	354,626	2025/10/6
		REPUBLIC OF COSTA RICA	4.375	3,700	3,741	432,366	2025/4/30
	普通社債券	ADANI GREEN ENERGY UP	6.25	220	231	26,696	2024/12/10
		AIRCASTLE LTD	5.25	3,280	3,476	401,791	2025/8/11
		BANCO SANTANDER MEXICO	5.375	220	232	26,908	2025/4/17
		BANCO SANTANDER SA	5.179	200	213	24,641	2025/11/19
		BARCLAYS PLC	4.375	220	231	26,733	2026/1/12
		BBVA BANCOMER SA TEXAS	1.875	245	235	27,168	2025/9/18
		BHARTI AIRTEL LTD	4.375	3,675	3,799	439,133	2025/6/10
		BNP PARIBAS	4.375	3,630	3,770	435,775	2025/9/28
		BOC AVIATION LTD	1.75	3,140	3,013	348,327	2026/1/21
		DDR	3.625	1,000	1,022	118,154	2025/2/1
		DELTA AIR LINES INC	7.0	2,645	2,927	338,363	2025/5/1
		DEUTSCHE BANK AG	4.5	915	934	107,948	2025/4/1
		EDISON INTERNATIONAL	4.95	220	231	26,778	2025/4/15
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.05	3,120	3,161	365,378	2025/6/15
		FIBRIA OVERSEAS FINANCE	4.0	290	296	34,317	2025/1/14
		FORD MOTOR CO	9.0	2,620	3,031	350,310	2025/4/22
		HANESBRANDS INC	4.625	115	116	13,434	2024/5/15
		HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.35	3,475	3,515	406,280	2025/6/8
		HOST HOTELS & RESORTS LP	4.5	3,810	3,959	457,613	2026/2/1
		HSBC HOLDINGS PLC	4.25	2,885	2,983	344,815	2025/8/18
		HUARONG FINANCE II	5.0	3,220	3,171	366,553	2025/11/19
		INTESA SANPAOLO SPA	5.71	220	230	26,676	2026/1/15
		JERSEY CENTRAL PWR & LT	4.3	2,240	2,353	272,007	2026/1/15
		KOC HOLDING AS	6.5	2,270	2,306	266,574	2025/3/11
		LEVIATHAN BOND LTD	6.125	225	230	26,609	2025/6/30
		LI & FUNG LTD	4.5	3,630	3,613	417,631	2025/8/18
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.582	3,705	3,876	447,994	2025/12/10
	LUMEN TECHNOLOGIES INC	5.625	400	392	45,304	2025/4/1	
	MACQUARIE BANK LTD	4.875	3,205	3,372	389,703	2025/6/10	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	3.75	3,550	3,657	422,647	2025/10/1	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	4.353	1,485	1,555	179,811	2025/10/20	
	NEW ORIENTAL EDU & TECH	2.125	3,560	3,346	386,743	2025/7/2	
	NISSAN MOTOR CO	3.522	3,200	3,228	373,126	2025/9/17	
	OMEGA HLTHCARE INVESTORS	5.25	3,580	3,814	440,819	2026/1/15	
	ONEOK INC	5.85	785	869	100,529	2026/1/15	
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	3.15	1,215	1,201	138,828	2026/1/1	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.25	230	233	26,963	2024/4/15	
	PROSUS NV	5.5	270	280	32,448	2025/7/21	
	PVH CORP	4.625	3,480	3,671	424,299	2025/7/10	
	RKPF OVERSEAS 2020 A LTD	5.2	3,100	2,596	300,048	2026/1/12	
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	1,550	1,620	187,312	2025/7/17	

アラライアンス・バーンスタイン・グローバルESG・社債ファンド2021-02（限定追加型）

銘	柄	当 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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券	SANTANDER UK GROUP HLDGS	4.75	3,320	3,481	402,355	2025/9/15
		SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.0	110	113	13,102	2025/10/1
		SIMON PROPERTY GROUP LP	3.3	205	209	24,188	2026/1/15
		SLM CORP	4.2	120	120	13,931	2025/10/29
		SOCIETE GENERALE	4.75	3,685	3,832	442,910	2025/11/24
		STANDARD CHARTERED PLC	1.214	1,420	1,378	159,271	2025/3/23
		STANDARD CHARTERED PLC	2.819	470	466	53,906	2026/1/30
		SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	220	229	26,561	2025/7/23
		TOWER BERSAMA INFRASTRUC	2.75	4,115	3,984	460,500	2026/1/20
		ULKER BISKUVI SANAYI AS	6.95	3,395	3,168	366,194	2025/10/30
		VORNADO REALTY LP	3.5	235	239	27,652	2025/1/15
		XEROX HOLDINGS CORP	5.0	2,090	2,106	243,393	2025/8/15
		ZF NA CAPITAL	4.75	150	150	17,439	2025/4/29
小	計					12,631,604	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
イタリア	普通社債券	UNICREDIT SPA	1.2	250	246	31,920	2026/1/20
オランダ	普通社債券	OI EUROPEAN GROUP BV	3.125	195	193	25,045	2024/11/15
スペイン	普通社債券	BANCO DE SABADELL SA	1.125	200	195	25,289	2025/3/27
ルクセンブルク	普通社債券	ADLER GROUP SA	1.875	200	164	21,225	2026/1/14
その他	普通社債券	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	3.5	200	197	25,528	2024/8/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	4.5	2,995	2,946	381,349	2026/1/15
		ROLLS-ROYCE PLC	4.625	330	340	44,119	2026/2/16
小	計					554,477	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	普通社債券	ANGLIAN WATER SERV FIN	4.5	155	168	26,031	2026/2/22
		COMMERZBANK AG	1.75	200	193	29,934	2025/1/22
		GATWICK FUNDING LIMITED	5.25	160	168	26,041	2024/1/23
		HEATHROW FINANCE PLC	6.25	2,425	2,505	387,423	2025/3/3
		MARKS & SPENCER PLC	6.0	155	163	25,281	2025/6/12
		TESCO PERSONAL FIN GROUP	3.5	165	166	25,762	2025/7/25
		WESTFIELD AMERICA MANAGE	2.125	2,280	2,219	343,322	2025/3/30
小	計					863,796	
合	計					14,049,877	

(注) 邦貨換算金額は、当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。

## ○投資信託財産の構成

(2022年2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 14,049,877	% 95.1
コール・ローン等、その他	723,670	4.9
投資信託財産総額	14,773,547	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(14,674,346千円)の投資信託財産総額(14,773,547千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、当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=115.57円、1ユーロ=129.42円、1英ポンド=154.66円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,252,339,640
コール・ローン等	531,205,727
公社債(評価額)	14,049,877,584
未収入金	20,519,258,019
未収利息	151,998,310
(B) 負債	20,694,902,498
未払金	20,609,841,099
未払解約金	9,609,585
未払信託報酬	74,441,444
未払利息	136
その他未払費用	1,010,234
(C) 純資産総額(A-B)	14,557,437,142
元本	14,992,033,742
次期繰越損益金	△ 434,596,600
(D) 受益権総口数	14,992,033,742口
1万円当たり基準価額(C/D)	9,710円

(注) 当初設定元本額13,125,477,814円、期中追加設定元本額2,438,918,547円、期中一部解約元本額572,362,619円。当期末現在における1口当たり純資産額0.9710円。

(注) 当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△434,596,600円です。

## ○損益の状況 (2021年2月26日～2022年2月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	636,614,713
受取利息	636,461,143
その他収益金	467,801
支払利息	△ 314,231
(B) 有価証券売買損益	△ 908,092,773
売買益	375,072,871
売買損	△1,283,165,644
(C) 信託報酬等	△ 152,109,242
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 423,587,302
(E) 追加信託差損益金	△ 11,009,298
(配当等相当額)	( 984,606)
(売買損益相当額)	(△ 11,993,904)
(F) 計(D+E)	△ 434,596,600
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 434,596,600
追加信託差損益金	△ 11,009,298
(配当等相当額)	( 984,606)
(売買損益相当額)	(△ 11,993,904)
分配準備積立金	484,505,471
繰越損益金	△ 908,092,773

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

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)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) 第1期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(484,505,471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)、および収益調整金額(984,606円)より分配対象収益額は485,490,077円(10,000口当たり323円)ですが、当期に分配した金額はありません。

## ○分配金のお知らせ

---

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----