



アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB (為替ヘッジあり)

[愛称：NK・コンパス (羅針盤)]

追加型投信／内外／債券

第263期(決算日2019年6月10日) 第264期(決算日2019年7月10日) 第265期(決算日2019年8月13日)
第266期(決算日2019年9月10日) 第267期(決算日2019年10月10日) 第268期(決算日2019年11月11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米国をはじめ世界中の公社債のなかから、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・ゲインの獲得をめざします。 ②債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的にウェイトをかけた資産配分を行い、アクティブに運用します。 ③外貨建資産については原則として為替ヘッジを行います。
主要運用対象	米国および米国外の投資適格国の国債・政府機関債、米国内のアセット・バック証券、米国内外の投資適格社債および高利回り社債、エマーシング・カンントリー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株式への投資割合は、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。また、繰越欠損金がある時は、これを控除します。)等の全額とします。 ②分配金は、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、分配対象収益が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。 ③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・ハイ・インカム・オープンB (為替ヘッジあり)」は、このたび第268期の決算を行いました。

ここに、第263期から第268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			ICEバンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・インデックス(米ドルベース)		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(米ドルベース)		JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル(米ドルヘッジベース)		債券組入比率	純資産総額
	(分配)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	%	百万円
239期(2017年6月12日)	7,135	20	0.9	1,232.19	1.0	827,900	1.8	382,039	1.2	89.7	2,239
240期(2017年7月10日)	7,058	20	△0.8	1,228.54	△0.3	811,551	△2.0	378,123	△1.0	93.4	2,199
241期(2017年8月10日)	7,098	20	0.9	1,241.46	1.1	827,137	1.9	382,992	1.3	90.4	2,202
242期(2017年9月11日)	7,110	20	0.5	1,247.90	0.5	846,712	2.4	386,250	0.9	88.9	2,190
243期(2017年10月10日)	7,054	20	△0.5	1,259.45	0.9	837,762	△1.1	381,935	△1.1	92.2	2,174
244期(2017年11月10日)	7,017	20	△0.2	1,251.70	△0.6	822,016	△1.9	384,748	0.7	93.7	2,155
245期(2017年12月11日)	7,021	20	0.3	1,259.09	0.6	832,650	1.3	385,981	0.3	95.5	2,138
246期(2018年1月10日)	6,990	20	△0.2	1,272.93	1.1	835,284	0.3	383,510	△0.6	95.9	2,097
247期(2018年2月13日)	6,862	20	△1.5	1,250.54	△1.8	809,053	△3.1	380,788	△0.7	91.9	2,057
248期(2018年3月12日)	6,848	20	0.1	1,256.54	0.5	815,212	0.8	382,208	0.4	94.4	2,033
249期(2018年4月10日)	6,845	20	0.2	1,256.04	△0.0	819,018	0.5	386,083	1.0	93.9	2,033
250期(2018年5月10日)	6,737	20	△1.3	1,259.86	0.3	787,289	△3.9	384,282	△0.5	96.2	2,000
251期(2018年6月11日)	6,698	20	△0.3	1,265.04	0.4	789,827	0.3	383,602	△0.2	93.6	1,979
252期(2018年7月10日)	6,696	20	0.3	1,266.25	0.1	799,745	1.3	387,890	1.1	95.5	1,978
253期(2018年8月10日)	6,669	20	△0.1	1,282.77	1.3	789,853	△1.2	386,237	△0.4	94.6	1,964
254期(2018年9月10日)	6,620	20	△0.4	1,284.81	0.2	776,018	△1.8	386,724	0.1	97.6	1,945
255期(2018年10月10日)	6,555	20	△0.7	1,284.55	△0.0	782,568	0.8	382,082	△1.2	96.6	1,923
256期(2018年11月12日)	6,498	15	△0.6	1,276.20	△0.6	783,697	0.1	384,558	0.6	96.6	1,910
257期(2018年12月10日)	6,488	15	0.1	1,259.74	△1.3	785,240	0.2	390,873	1.6	95.6	1,901
258期(2019年1月10日)	6,509	15	0.6	1,272.28	1.0	809,104	3.0	394,453	0.9	91.9	1,905
259期(2019年2月12日)	6,541	15	0.7	1,294.84	1.8	826,606	2.2	398,166	0.9	92.6	1,907
260期(2019年3月11日)	6,544	15	0.3	1,305.55	0.8	825,772	△0.1	400,416	0.6	93.9	1,909
261期(2019年4月10日)	6,580	15	0.8	1,333.20	2.1	838,630	1.6	404,097	0.9	95.5	1,919
262期(2019年5月10日)	6,566	15	0.0	1,336.46	0.2	834,023	△0.5	405,773	0.4	93.9	1,916
263期(2019年6月10日)	6,611	15	0.9	1,339.28	0.2	857,250	2.8	415,147	2.3	91.4	1,931
264期(2019年7月10日)	6,629	15	0.5	1,359.32	1.5	876,106	2.2	418,819	0.9	94.9	1,930
265期(2019年8月13日)	6,657	15	0.6	1,355.46	△0.3	867,721	△1.0	428,530	2.3	92.8	1,936
266期(2019年9月10日)	6,660	15	0.3	1,376.41	1.5	870,094	0.3	430,557	0.5	93.3	1,938
267期(2019年10月10日)	6,641	15	△0.1	1,369.40	△0.5	867,943	△0.2	432,052	0.3	95.2	1,908
268期(2019年11月11日)	6,579	15	△0.7	1,380.93	0.8	858,972	△1.0	423,716	△1.9	96.8	1,884

(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。

※参考指数について

- ・ICEバンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・インデックス^(*)(米ドルベース)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、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。詳細は次ページの(*)注記をご参照ください。
- ・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)は、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した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。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。
- ・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル(米ドルヘッジベース)は、ジェー・ピー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した先進国の債券市場の動きを表す指数で、先進国が発行する国債を対象に為替ヘッジにかかる費用相当分を考慮して算出されたものです。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		ICEバンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・インデックス（米ドルベース）		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（米ドルベース）		JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（米ドルヘッジベース）		債券組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第263期	(期首) 2019年5月10日	円 6,566	% —	1,336.46	% —	834.023	% —	405.773	% —	% 93.9
	5月末 (期末) 2019年6月10日	6,587	0.3	1,331.57	△0.4	843.131	1.1	410.769	1.2	92.1
	6月末 (期末) 2019年7月10日	6,626	0.9	1,339.28	0.2	857.250	2.8	415.147	2.3	91.4
第264期	(期首) 2019年6月10日	6,611	—	1,339.28	—	857.250	—	415.147	—	91.4
	6月末 (期末) 2019年7月10日	6,649	0.6	1,356.71	1.3	877.765	2.4	417.553	0.6	88.1
	7月末 (期末) 2019年8月13日	6,644	0.5	1,359.32	1.5	876.106	2.2	418.819	0.9	94.9
第265期	(期首) 2019年7月10日	6,629	—	1,359.32	—	876.106	—	418.819	—	94.9
	7月末 (期末) 2019年8月13日	6,631	0.0	1,364.47	0.4	883.423	0.8	420.188	0.3	95.1
	8月末 (期末) 2019年9月10日	6,672	0.6	1,355.46	△0.3	867.721	△1.0	428.530	2.3	92.8
第266期	(期首) 2019年8月13日	6,657	—	1,355.46	—	867.721	—	428.530	—	92.8
	8月末 (期末) 2019年9月10日	6,687	0.5	1,370.52	1.1	862.980	△0.5	434.078	1.3	93.2
	9月末 (期末) 2019年10月10日	6,675	0.3	1,376.41	1.5	870.094	0.3	430.557	0.5	93.3
第267期	(期首) 2019年9月10日	6,660	—	1,376.41	—	870.094	—	430.557	—	93.3
	9月末 (期末) 2019年10月10日	6,657	△0.0	1,375.82	△0.0	862.381	△0.9	431.305	0.2	95.2
	10月末 (期末) 2019年11月11日	6,656	△0.1	1,369.40	△0.5	867.943	△0.2	432.052	0.3	95.2
第268期	(期首) 2019年10月10日	6,641	—	1,369.40	—	867.943	—	432.052	—	95.2
	10月末 (期末) 2019年11月11日	6,610	△0.5	1,381.33	0.9	863.161	△0.6	426.937	△1.2	96.9
	11月末 (期末) 2019年11月11日	6,594	△0.7	1,380.93	0.8	858.972	△1.0	423.716	△1.9	96.8

(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) 月末は、各月の最終営業日です。

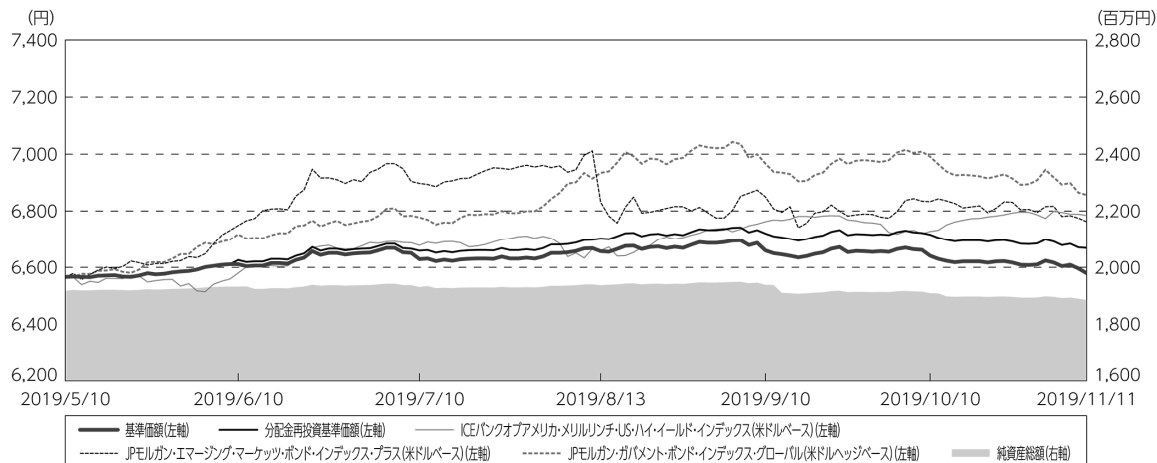
(*) ICEバンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・インデックス：ICE BofAML US High Yield Index
 ICE BofAML US High Yield Index®（以下この項目において「インデックス」といいます。）は、ICE Data Indices, LLC（以下「ICE Data」）の許可を得て使用されています。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者たる提供者は、明記されているかどうかに関わらず、インデックス、インデックス・データ及びそれらに関連する一切のデータや、インデックスを使用する特定の目的や使用される商品自体等について、一切保証しません。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者たる提供者は、インデックス、インデックス・データもしくはそれらの構成要素の妥当性、正確性、適時性又は完全性に関して、いかなる責任も負うものではありません。インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は現状のまま提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者たる提供者は、アラライアンス・バーンスタイン株式会社又はその商品もしくはサービスを推奨するものではありません。
 上記はICE Dataの英語のディスクリーマーを翻訳したものであり、英語版と日本語版の間に齟齬があった場合には、英語版が優先します。英語版をお求めの場合には、アラライアンス・バーンスタイン株式会社にお問合せください。

運用経過

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）（以下「当ファンド」といことがあります。）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

（2019年5月11日～2019年11月11日）



第263期首：6,566円

第268期末：6,579円（既払分配金（税込み）：90円）

騰落率：1.6%（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（2019年5月10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、ICEバンクオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・インデックス（米ドルベース）、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（米ドルベース）およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（米ドルヘッジベース）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1.6%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

<値上がり要因>

- ・保有債券の利息収入
- ・メキシコの国債や、ブラジルの食品/飲料/タバコ関連銘柄の債券の価格上昇
- ・イギリスや米国国債の価格上昇
- ・金融関連の投資適格社債の価格上昇

<値下がり要因>

- ・エネルギー関連のハイイールド社債の価格下落
- ・ベネズエラのエネルギー関連銘柄の債券の価格下落
- ・為替のヘッジ・コスト

投資環境

(2019年5月11日～2019年11月11日)

当作成期の債券市場については、おおむね堅調な展開となりました。また、為替市場では前作成期末比でやや円高ドル安となりました。

先進国の国債：

米国国債は、当作成期初から2019年9月初旬にかけては、米中貿易摩擦の長期化が意識されたことや、米国の長短金利が逆転したことなどをを受け、景気後退懸念が高まったことから金利は低下（価格は上昇）しました。その後、当作成期末にかけては、米中通商協議の動向に左右される展開となったものの、金利は上昇（価格は下落）基調で推移しました。

欧州の国債は、ドイツ国債については、当作成期初から2019年9月初旬にかけては、世界的な景気減速懸念が高まったことや、欧州中央銀行（ECB）が金融緩和策を導入するとの期待などから金利は低下しました。その後当作成期末にかけては、米中通商協議の進展の兆しや株高が進んだことから金利は上昇しました。

日本国債は、当作成期初から2019年9月初旬にかけては、中国やドイツの経済指標が弱含んだことなどから、世界的な景気減速懸念が強まり、金利は低下しました。その後当作成期末にかけては、企業決算の見通しがやや改善したことや、10月からの消費税増税の影響が軽微だったことなどから金利は上昇しました。

ハイイールド社債：

当作成期初から2019年5月末にかけては、米中貿易摩擦の長期化が意識されて下落しましたが、その後当作成期末にかけては、欧米の株式市場の上昇や企業決算が好調だったことからリスク選好の流れとなり、上昇基調で推移しました。

新興国債券：

当作成期初から2019年8月上旬にかけては、米国の利下げ観測の高まりを背景に米国金利が低下したことや、欧米の株式市場が回復したことなどをを受け、大きく上昇しました。しかし8月中旬には、アルゼンチンの予備選挙においてマクリ陣営が大敗し、債務再編懸念が高まったことなどから大きく下落しました。その後当作成期末にかけては、米国金利の上昇や原油価格の下落などに左右される展開となり、ほぼ横ばいで推移しました。

運用概況

（2019年5月11日～2019年11月11日）

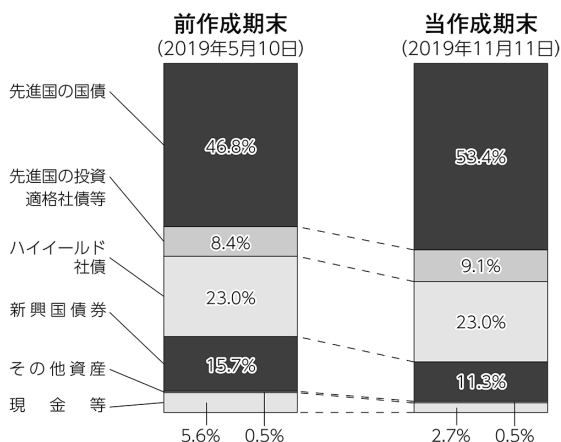
当ファンドは先進国の投資適格債をはじめ、ハイイールド債や新興国債券など世界中の公社債の中から、相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。運用にあたっては当作成期も引き続き債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的に資産配分を行いました。

その結果、先進国の国債については、米国国債を買い増した一方、イタリアの国債を全て売却しました。先進国の投資適格社債については、食料/飲料/タバコ関連銘柄を買い増した一方、通信やサービス関連銘柄などを一部売却しました。ハイイールド社債については、資産担保証券や商業用不動産担保証券などを買い増した一方、エネルギーやヘルスケア関連銘柄などを一部売却しました。新興国債券については、オマーンやケニアの国債およびコロンビアのエネルギー関連銘柄などを買い増した一方、ブラジルやトルコの金融関連銘柄などを全て売却しました。

通貨配分については、米ドルなどの組入比率を引き上げた一方、ユーロやカナダドルなどの組入比率を引き下げました。

なお、当ファンドの外貨建資産については、当作成期を通じ、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



（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合（それぞれ小数第2位を四捨五入）。

（注）「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

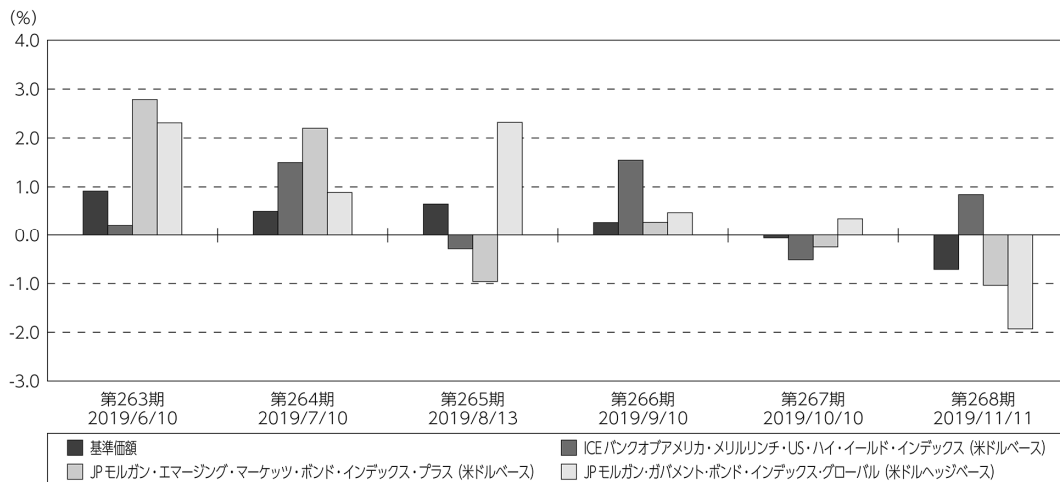
（注）格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2019年5月11日～2019年11月11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、ICEバנקオブアメリカ・メリルリンチ・US・ハイ・イールド・インデックス (米ドルベース)、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 (米ドルベース) およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル (米ドルヘッジベース) です。

分配金

（2019年5月11日～2019年11月11日）

当作成期間の収益分配については、配当等収益に基づき、基準価額水準、市場動向、為替のヘッジ・コスト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263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
	2019年5月11日～ 2019年6月10日	2019年6月11日～ 2019年7月10日	2019年7月11日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月10日	2019年9月11日～ 2019年10月10日	2019年10月11日～ 2019年11月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.226%	15 0.226%	15 0.225%	15 0.225%	15 0.225%	15 0.227%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,250	3,257	3,266	3,268	3,271	3,274

(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

世界経済は、米中貿易摩擦の拡大・長期化が主要国のセンチメントを低下させているものの、先進国および新興国ともに内需は比較的堅調に推移しています。世界経済の成長率は緩やかに減速してはいるものの、景気後退に陥るリスクは小さいとみています。

米国経済は、緩やかに減速しています。足もとでは、製造業、非製造業ともにセンチメントは低下の一途をたどっています。こうした影響は徐々に雇用や消費にも及ぶことが懸念されてはいるものの、過度な需給ギャップやレバレッジはみられないことから、大幅な生産調整やリストラを伴う景気後退に陥るリスクは少ないと考えます。

ハイイールド社債については、クレジット・サイクルは拡大局面の終盤にあり、一部では後退局面入りしたとみています。世界的な景気減速懸念が、今後ハイイールド社債市場のファンダメンタルズにも影響を及ぼす可能性が高まりつつある中、特に財務状況の小幅な悪化が見られるエネルギー、鉱業、自動車関連セクターについては警戒的な見方を強めています。運用にあたっては、慎重な銘柄選択を行い、十分に分散されたポートフォリオを維持していく方針です。

新興国債券については、米中貿易摩擦の再燃が世界経済の先行き懸念につながる中、米国の通商政策をめぐる不透明感など、外部環境要因を注視する状況が続いています。引き続き、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投資妙味があると考えています。

※将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

（2019年5月11日～2019年11月11日）

項 目	第263期～第268期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.862	(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)	(0.389)	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 ）	(30)	(0.445)	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) そ の 他 費 用	1	0.020	(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 ）	(1)	(0.011)	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)	(0.006)	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)	(0.004)	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	0.882	
作成期間中の平均基準価額は、6,636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。

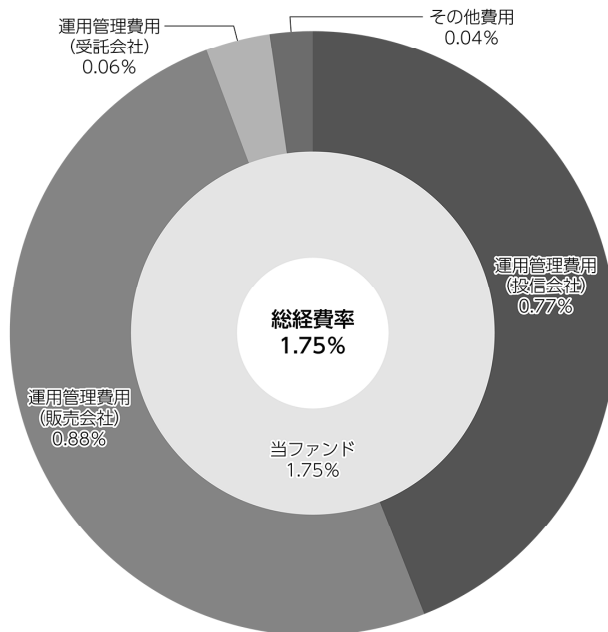
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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1.75%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

（2019年5月11日～2019年11月11日）

公社債

			第263期～第268期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 2,656	千米ドル 499 (1,099)
		社債券	1,049	885 (107)
国	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル -	千ブラジルレアル 726
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	国債証券	-	531
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド -	千南アフリカランド 2,800

- (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、上段の数字には含まれておりません。
- (注) 単位未満は切り捨て。
- (注) 一印は該当なし。

直物為替先渡取引状況

種 類 別		第263期～第268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
	(ブラジルレアル)	172	172	152	172

- (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。

○株式売買比率

（2019年5月11日～2019年11月11日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第263期～第268期
(a) 当作成期中の株式売買金額	一千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	7,506千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	-

- (注) 平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額（外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額）の単純平均。
- (注) 単位未満は切り捨て。
- (注) 一印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

（2019年5月11日～2019年11月11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

（2019年11月11日現在）

外国株式

銘柄	第262期末 株数	第268期末 株数	第268期末 評価額		業種等
			外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY PETROLEUM COMMON SHARES	百株 29	百株 29	32	3,563	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC COMMON SHARES	10	10	0.2725	29	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC	1	1	6	670	—
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	42 42 3	39 —	4,263 <0.2%>	
(カナダ…上場・店頭株式) TERVITA CORPORATION	64	64	47	3,929	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	64 1	64 —	3,929 <0.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	107 4	107 4	— <0.4%>	

(注) 邦貨換算金額は、第268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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) —印は該当なし。

外国新株予約権付社債（転換社債）

銘柄	第268期末 額面金額	第268期末 評価額	
		外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円
(アメリカ) CHC GRP LLC/CHC FIN LTD	35	8	973
合計	額面金額 銘柄数<比率>	35 1	8 <0.1%>

(注) 邦貨換算金額は、第268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) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(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268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	13,613	14,516	1,584,607	84.1	26.4	45.8	18.0	20.2
カナダ	千カナダドル 285	千カナダドル 307	25,349	1.3	—	0.3	1.0	—
メキシコ	千メキシコペソ 7,557	千メキシコペソ 7,975	45,540	2.4	—	2.0	0.4	—
ブラジル	千ブラジルリアル 600	千ブラジルリアル 639	16,735	0.9	0.9	0.1	—	0.8
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	50	6,040	0.3	—	0.3	—	—
フランス	49	78	9,426	0.5	—	0.5	—	—
スペイン	106	148	17,859	0.9	—	0.7	—	0.2
ベルギー	64	111	13,353	0.7	—	0.7	—	—
イギリス	千英ポンド 223	千英ポンド 339	47,346	2.5	—	2.5	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 1,500	千スウェーデンクローナ 1,584	17,828	0.9	—	—	—	0.9
オーストラリア	千オーストラリアドル 259	千オーストラリアドル 302	22,601	1.2	—	0.3	0.9	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 228	千ニュージーランドドル 266	18,443	1.0	—	0.3	0.7	—
合 計	—	—	1,825,133	96.8	27.3	53.6	21.1	22.2

(注) 邦貨換算金額は、第268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・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	額面金額	第268期末		償還年月日
				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	
国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	126	13,815	2037/1/20
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	80	86	9,387	2034/9/21
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.65	5	2	319	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.6	17	9	1,035	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.85	6	3	366	2027/3/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	220	24,062	2041/3/1
	REPUBLIC OF URUGUAY	7.875	41	60	6,617	2033/1/15
	REPUBLIC OF URUGUAY	7.625	75	109	11,999	2036/3/21
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	12	1	124	2023/5/7
	UNITED MEXICAN STATES	4.0	324	342	37,434	2023/10/2
	US TREASURY	—	471	470	51,406	2019/12/12
	US TREASURY	—	1,090	1,087	118,761	2019/12/26
	US TREASURY	3.625	787	790	86,325	2020/2/15
	US TREASURY	8.75	335	352	38,471	2020/8/15
	US TREASURY	2.125	84	85	9,301	2021/8/15
	US TREASURY	8.125	480	532	58,144	2021/8/15
	US TREASURY	8.0	408	458	50,020	2021/11/15
	US TREASURY	7.25	560	643	70,193	2022/8/15
	US TREASURY	7.125	466	546	59,647	2023/2/15
	US TREASURY	7.625	912	1,178	128,688	2025/2/15
	US TREASURY	6.0	351	437	47,762	2026/2/15
	US TREASURY	2.0	615	621	67,836	2026/11/15
	US TREASURY	2.25	106	109	11,928	2027/2/15
	US TREASURY	6.125	120	157	17,237	2027/11/15
	US TREASURY	4.375	36	49	5,374	2039/11/15
	US TREASURY	3.125	60	67	7,421	2044/8/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.95	55	55	6,108	2036/3/1
	CALIFORNIA ST	7.6	30	48	5,309	2040/11/1
普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	11	11	1,204	2028/1/15
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	10	10	1,125	2023/12/15
	ABC SUPPLY CO INC	4.0	5	4	541	2028/1/15
	ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	9	9	1,017	2024/3/1
	ACE CAPITAL TRUST II	9.7	15	22	2,472	2030/4/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	10	10	1,162	2024/2/15
	ADT CORP	4.125	33	33	3,664	2023/6/15
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	3	336	2027/9/30
	AK STEEL CORP	7.625	10	9	1,078	2021/10/1
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	25	26	2,863	2024/6/15
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	3	3	338	2025/3/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.75	7	7	798	2027/10/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	8	8	928	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	12	12	1,411	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	20	27	3,004	2031/11/1
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.75	14	13	1,462	2025/6/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘	柄	第268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					
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.875	30	27	3,042	2026/11/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	30	30	3,290	2024/4/1
	AMERICAN EXPRESS CO	4.9	4	4	440	2099/9/15
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	24	22	2,441	2021/11/1
	APX GROUP INC	7.875	12	11	1,304	2022/12/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.125	6	6	674	2024/1/15
	ARCELORMITTAL	7.0	25	29	3,266	2039/10/15
	AT&T INC	4.35	10	10	1,190	2029/3/1
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	3	338	2027/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	26	28	3,151	2099/9/5
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	17	19	2,111	2099/9/10
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	9	10	1,111	2099/10/23
	BANK OF NY MELLON CORP	4.95	6	6	663	2099/12/20
	BAT CAPITAL CORP	3.215	29	28	3,122	2026/9/6
	BBA US HOLDINGS INC	5.375	13	13	1,493	2026/5/1
	BCD ACQUISITION INC	9.625	17	17	1,905	2023/9/15
	BEAZER HOMES USA	5.875	4	3	425	2027/10/15
	BERRY PETROLEUM(ESCROW)	—	41	—	—	2022/9/15
	BERRY PLASTICS CORP	5.125	18	18	2,014	2023/7/15
	BFLD 2019-DPLO E	4.1535	10	9	1,091	2034/10/15
	BOMBARDIER INC	5.75	2	2	220	2022/3/15
	BOMBARDIER INC	6.125	7	7	767	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	7	7	765	2025/3/15
	BROADCOM INC	3.625	17	17	1,900	2024/10/15
	BROADCOM INC	4.25	19	19	2,157	2026/4/15
	BROADCOM INC	4.25	17	17	1,930	2026/4/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	17	1,918	2027/9/15
	CALPINE CORP	5.5	20	20	2,211	2024/2/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	12	11	1,205	2023/4/15
	CAS 2014-C04 2M2	6.82275	26	28	3,074	2024/11/25
	CAS 2015-C01 1M2	6.12275	35	37	4,095	2025/2/25
	CAS 2015-C02 1M2	5.82275	50	53	5,822	2025/5/25
	CAS 2015-C02 2M2	5.82275	31	32	3,562	2025/5/25
	CAS 2015-C03 1M2	6.82275	51	55	6,100	2025/7/25
	CAS 2015-C03 2M2	6.82275	15	16	1,854	2025/7/25
	CAS 2015-C04 1M2	7.52275	58	64	7,051	2028/4/25
	CAS 2016-C01 1M2	8.57275	25	28	3,083	2028/8/25
	CAS 2016-C01 2M2	8.77275	13	14	1,634	2028/8/25
	CAS 2016-C02 1M2	7.82275	52	57	6,271	2028/9/25
	CAS 2016-C03 2M2	7.72275	40	43	4,780	2028/10/25
	CAS 2016-C05 2M2	6.27275	29	30	3,350	2029/1/25
	CAS 2016-C07 2M2	6.17275	10	11	1,255	2029/4/25
	CAS 2018-R07 1M2	4.22275	10	10	1,096	2031/4/25
	CAS 2019-R01 2M2	4.27275	42	42	4,621	2031/7/25
	CAS 2019-R02 1M2	4.12275	35	35	3,842	2031/8/25
	CAS 2019-R05 1M2	3.82275	38	38	4,192	2039/7/25

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第268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					
	CAS 2019-R06 2M2	3.92275	60	60	6,564	2039/9/25
	CAS 2019-R07 1M2	3.871	43	43	4,705	2039/10/25
	CATALENT PHARMA SOLUTION	4.875	8	8	897	2026/1/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	4	4	455	2027/7/15
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	7	817	2029/7/15
	CENTURYLINK INC	6.45	27	28	3,102	2021/6/15
	CF INDUSTRIES INC	4.95	10	10	1,103	2043/6/1
	CFX ESCROW CORP	6.0	4	4	463	2024/2/15
	CFX ESCROW CORP	6.375	4	4	472	2026/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	20	21	2,396	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	3	3	353	2047/5/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	19	19	2,144	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	7	773	2029/10/1
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	7.0	27	16	1,793	2024/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	4	3	337	2024/6/30
	CITIGROUP INC	5.95	7	7	780	2099/8/15
	CITIGROUP INC	5.875	3	3	331	2099/9/27
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	5.5	3	3	330	2099/10/6
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	15	1,705	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	7	810	2029/7/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	16	1,818	2027/8/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	5	4	519	2023/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	9	9	1,004	2024/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	9	9	1,014	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	15	14	1,616	2027/3/1
	COOPER STANDARD AUTOMOTI	5.625	13	11	1,218	2026/11/15
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	19	14	1,584	2025/5/15
	COX COMMUNICATIONS INC	3.35	29	29	3,263	2026/9/15
	CVS HEALTH CORP	4.78	30	32	3,593	2038/3/25
	DELL INT LLC / EMC CORP	4.9	11	11	1,297	2026/10/1
	DENBURY RESOURCES INC	9.25	4	3	367	2022/3/31
	DENBURY RESOURCES INC	7.75	19	14	1,554	2024/2/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	19	19	2,152	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	4	4	445	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.0	28	28	3,089	2023/3/15
	ECOPETROL SA	5.875	20	22	2,510	2045/5/28
	ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	20	20	2,276	2023/3/15
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	10	9	1,013	2025/9/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1	65	75	8,198	2045/2/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN8	—	9	3	421	2024/11/29
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	3	3	354	2026/5/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	2	2	243	2026/11/15
	FIRSTCASH INC	5.375	5	5	565	2024/6/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	19	2,181	2027/9/15
	FORD MOTOR CO	7.45	7	8	882	2031/7/16
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	13	13	1,457	2027/9/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘	柄	第268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					
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.25	13	13	1,459	2029/9/1
	GARTNER INC	5.125	9	9	1,029	2025/4/1
	GENERAL ELECTRIC CO	5.0	118	114	12,522	2099/12/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	7	6	692	2026/5/15
	GEO GROUP INC	6.0	2	1	174	2026/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.375	2	1	218	2023/3/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	8	8	917	2027/8/1
	GOEASY LTD	7.875	8	8	908	2022/11/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.625	8	8	912	2024/2/20
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.375	30	30	3,311	2099/11/10
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.065	1	1	109	2099/11/10
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	12	1,388	2027/7/15
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	10	9	1,061	2023/12/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	12	7	851	2025/5/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	13	8	911	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	9	9	1,034	2025/9/1
	HADRIAN MERGER SUB	8.5	10	10	1,075	2026/5/1
	HANESBRANDS INC	4.625	15	15	1,724	2024/5/15
	HANESBRANDS INC	4.875	20	21	2,313	2026/5/15
	HARSCO CORP	5.75	16	16	1,833	2027/7/31
	HCA INC	5.25	18	19	2,175	2026/6/15
	HCA INC	4.5	10	10	1,163	2027/2/15
	HERC HOLDINGS INC	5.5	12	12	1,360	2027/7/15
	HERTZ CORP	5.5	26	26	2,927	2024/10/15
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	23	23	2,619	2026/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	10	10	1,146	2026/5/1
	HULK FINANCE CORP	7.0	5	5	560	2026/6/1
	IAA SPINCO INC	5.5	6	6	698	2027/6/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	15	15	1,687	2027/8/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	20	18	2,011	2026/2/15
	INFOR US INC	6.5	24	24	2,659	2022/5/15
	INRETAIL PHARMA SA	5.375	16	16	1,833	2023/5/2
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	4	458	2028/2/1
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.5	5	5	550	2024/10/15
	IRB HOLDING CORP	6.75	38	39	4,282	2026/2/15
	JELD-WEN INC	4.625	3	3	328	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	19	21	2,324	2099/8/1
	JPMORGAN CHASE & CO	5.3	1	1	110	2099/11/1
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	9	9	1,008	2025/6/1
	KB HOME	7.0	65	69	7,628	2021/12/15
	KINDER MORGAN ENER PART	3.95	18	18	2,040	2022/9/1
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	14	14	1,598	2025/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.75	37	37	4,099	2030/4/1
	L BRANDS INC	6.95	18	14	1,576	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.75	19	15	1,734	2036/7/1
	LAMB WESTON HLD	4.625	12	12	1,383	2024/11/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第268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					
	LAMB WESTON HLD	4.875	12	12	1,384	2026/11/1
	LENNAR CORP	4.75	64	65	7,151	2021/4/1
	LEVI STRAUSS & CO	5.0	21	21	2,377	2025/5/1
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	39	4,334	2037/3/15
	LPL HOLDINGS INC	5.75	8	8	912	2025/9/15
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	20	5	565	2023/10/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	24	26	2,839	2026/9/15
	MASCO CORP	5.95	27	29	3,165	2022/3/15
	MEDNAX INC	5.25	3	3	333	2023/12/1
	MEDNAX INC	6.25	5	5	553	2027/1/15
	MEREDITH CORP	6.875	7	7	788	2026/2/1
	MFT 2018-4A C	4.91	3	3	419	2028/12/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	5	5	560	2025/2/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	4.975	7	7	833	2026/2/6
	MICRON TECHNOLOGY INC	4.185	32	33	3,630	2027/2/15
	MINERVA LUXEMBOURG SA	6.5	295	310	33,852	2026/9/20
	MORGAN STANLEY	5.55	5	5	554	2099/7/15
	MPLX LP	4.5	10	10	1,156	2023/7/15
	MPLX LP	4.125	14	14	1,579	2027/3/1
	MSC 2019-BPR D	5.92125	13	12	1,419	2036/5/15
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	3	350	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	13	11	1,244	2023/1/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.1	10	8	882	2023/9/15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	11	10	1,160	2026/8/15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.875	12	12	1,366	2028/4/15
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	62	104	11,370	2039/8/15
	NAVIENT CORP	5.0	35	35	3,892	2020/10/26
	NAVIENT CORP	6.625	12	12	1,382	2021/7/26
	NCR CORP	5.75	9	9	1,006	2027/9/1
	NCR CORP	6.125	9	9	1,025	2029/9/1
	NETFLIX INC	4.375	29	29	3,200	2026/11/15
	NETFLIX INC	4.875	21	21	2,352	2028/4/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	10	1,154	2027/7/15
	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	17	16	1,782	2023/11/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	15	15	1,645	2022/4/15
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	12	8	930	2023/11/1
	NOBLE HOLDING INTL LTD	7.75	3	3	200	2024/1/15
	NOVELIS CORP	5.875	29	30	3,312	2026/9/30
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	3.875	9	9	1,024	2026/6/18
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	27	27	2,965	2024/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.2	8	8	875	2026/8/15
	OLIN CORP	5.625	20	20	2,276	2029/8/1
	ONEOK INC	4.35	26	27	2,991	2029/3/15
	OWENS CORNING	7.0	24	29	3,201	2036/12/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	16	17	1,859	2026/5/15
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	19	20	2,199	2026/4/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘	柄	第268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					
	PDC ENERGY INC	6.125	10	9	1,086	2024/9/15
	PDC ENERGY INC	5.75	21	19	2,160	2026/5/15
	PEABODY SEC FIN CORP	6.0	12	11	1,262	2022/3/31
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	8	8	928	2027/10/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.093	20	20	2,275	2030/1/15
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	18	1	144	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	99	7	769	2026/11/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	12	1,383	2027/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	10	10	1,124	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	13	13	1,494	2030/1/23
	POST HOLDINGS INC	5.0	28	29	3,173	2026/8/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	15	15	1,745	2028/1/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	12	12	1,376	2023/5/15
	PULTE GROUP INC	5.0	45	48	5,298	2027/1/15
	PULTE GROUP INC	7.875	3	3	416	2032/6/15
	PULTE GROUP INC	6.375	4	4	501	2033/5/15
	QEP RESOURCES INC	5.25	13	12	1,370	2023/5/1
	QEP RESOURCES INC	5.625	4	3	405	2026/3/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	7	6	675	2023/3/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	17	16	1,836	2027/4/1
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.0	17	18	1,965	2022/10/1
	REGIONS FINANCIAL	7.375	45	62	6,817	2037/12/10
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	8	8	913	2025/1/15
	ROWAN COMPANIES INC	5.85	10	4	459	2044/1/15
	SABRE GLBL INC	5.375	10	10	1,120	2023/4/15
	SABRE GLBL INC	5.25	10	10	1,118	2023/11/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	29	30	3,369	2027/7/13
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	18	18	2,030	2027/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.75	20	21	2,304	2025/1/1
	SEALED AIR CORP	6.875	48	56	6,138	2033/7/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	5.875	7	7	779	2023/4/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	6.125	11	11	1,242	2025/4/1
	SILVERSEA CRUISE FINANCE	7.25	25	26	2,906	2025/2/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	18	18	2,048	2024/7/15
	SM ENERGY CO	6.125	4	3	424	2022/11/15
	SM ENERGY CO	5.625	24	21	2,369	2025/6/1
	SM ENERGY CO	6.75	4	3	393	2026/9/15
	SOUTHERN STAR CENTRAL CO	5.125	18	18	1,986	2022/7/15
	SPECTRUM BRANDS INC	6.125	9	9	1,016	2024/12/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	5	5	570	2025/7/15
	SPRINT NEXTEL CORP	6.0	70	74	8,097	2022/11/15
	SRC ENERGY INC	6.25	6	5	637	2025/12/1
	STACR 2015-HQA1 M3	6.52275	250	266	29,048	2028/3/25
	STACR 2016-HQA1 M3	8.17275	250	275	30,041	2028/9/25
	STACR 2019-DNA3 M2	3.87275	17	17	1,881	2049/7/25
	STACR 2019-DNA4 M2	3.80025	37	37	4,128	2049/10/25

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第268期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千円ドル	千円ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	STACR 2019-HQA1 M2	4.17275	21	21	2,394	2049/2/25	
	STAPLES INC	7.5	21	21	2,384	2026/4/15	
	STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	18	19	2,120	2026/7/15	
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	4	4	470	2026/10/1	
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	14	1,621	2025/5/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	14	14	1,584	2026/2/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	12	1,383	2028/3/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	10	7	828	2025/6/1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	6	6	663	2027/5/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.75	20	20	2,267	2024/3/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	15	16	1,765	2027/7/15	
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	7	839	2027/6/15	
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.875	24	25	2,827	2023/4/15	
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.625	5	5	588	2024/3/1	
	TEGNA INC	5.0	25	25	2,769	2029/9/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	9	9	1,021	2026/1/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	9	1,026	2027/11/1	
	TENNECO INC	5.0	17	14	1,539	2026/7/15	
	TEREX CORP	5.625	8	8	881	2025/2/1	
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	6	6	686	2026/3/1	
	TRANSDIGM INC	6.25	25	26	2,916	2026/3/15	
	TRANSOCEAN INC	9.0	30	30	3,381	2023/7/15	
	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	16	16	1,828	2024/10/15	
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	10	10	1,146	2024/9/15	
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	10	10	1,120	2025/8/15	
	TYSON FOODS INC	4.0	7	7	824	2026/3/1	
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	7	7	829	2026/12/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	2	1	217	2023/5/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	7	6	737	2025/2/15	
	US WEST COMMUNICATIONS	6.875	76	76	8,356	2033/9/15	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	6.5	15	15	1,686	2022/3/15	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	20	20	2,204	2023/3/1	
	VALVOLINE INC	5.5	6	6	681	2024/7/15	
	VALVOLINE INC	4.375	15	15	1,672	2025/8/15	
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	7	2	286	2023/4/15	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	21	2,298	2027/2/15	
	VOC ESCROW LTD	5.0	16	16	1,817	2028/2/15	
	WELLCARE HEALTH PLANS	5.375	18	19	2,083	2026/8/15	
	WHITING PETROLEUM CORP	6.625	24	15	1,684	2026/1/15	
	WILLIAM CARTER	5.625	11	11	1,285	2027/3/15	
	WILLIAMS COS INC	3.7	25	25	2,812	2023/1/15	
	WYNDHAM HOTELS & RESORTS	5.375	10	10	1,154	2026/4/15	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	19	20	2,203	2025/3/1	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	16	1,831	2029/10/1	
	XEROX CORPORATION	4.125	12	12	1,335	2023/3/15	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘	柄	第268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 XPO LOGISTICS INC	6.125	13	13	1,468	2023/9/1
小	計				1,584,607	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券 CANADIAN GOVERNMENT	2.5	230	239	19,761	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	67	5,588	2048/12/1
小	計				25,349	
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	1,198	1,253	7,157	2023/12/7
	MEXICAN BONOS	10.0	3,644	4,150	23,700	2024/12/5
	MEXICAN BONOS	5.75	2,715	2,571	14,682	2026/3/5
小	計				45,540	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券 REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	556	587	15,398	2021/1/1
	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	44	51	1,337	2025/1/1
小	計				16,735	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ		
	ドイツ 国債証券 BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	30	50	6,040	2030/1/4
	フランス 国債証券 FRENCH TREASURY	3.25	49	78	9,426	2045/5/25
	スペイン 国債証券 SPANISH GOVERNMENT	4.85	31	32	3,921	2020/10/31
	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	115	13,938	2037/1/31
	ベルギー 国債証券 BELGIUM KINGDOM	3.75	64	111	13,353	2045/6/22
小	計				46,679	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券 UK TREASURY	4.25	170	264	36,953	2040/12/7
	UK TREASURY	3.25	53	74	10,393	2044/1/22
小	計				47,346	
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券 SWEDISH GOVERNMENT	5.0	1,500	1,584	17,828	2020/12/1
小	計				17,828	
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	5.75	209	235	17,647	2022/7/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	50	66	4,954	2037/4/21
小	計				22,601	
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	5.5	161	185	12,848	2023/4/15
	NEW ZEALAND I/L	2.1724	67	80	5,595	2025/9/20
小	計				18,443	
合	計				1,825,133	

(注) 邦貨換算金額は、第268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。

直物為替先渡取引残高

銘柄別	取引契約残高			
	第268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
(ブラジルリアル)	—	—	166	18

(注) 邦貨換算金額は、第268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

(2019年11月11日現在)

項目	第268期末	
	評価額	比率
株式	千円 8,192	% 0.4
新株予約権付社債(転換社債)	973	0.1
公社債	1,825,133	94.3
コール・ローン等、その他	100,171	5.2
投資信託財産総額	1,934,469	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第268期末における外貨建純資産（1,889,811千円）の投資信託財産総額（1,934,469千円）に対する比率は97.7%です。

(注) 外貨建資産は、第268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=109.16円、1カナダドル=82.52円、1メキシコペソ=5.71円、1ブラジルリアル=26.19円、1ペルーソル=32.51円、1ユーロ=120.25円、1英ポンド=139.65円、1スウェーデンクローナ=11.25円、1オーストラリアドル=74.82円、1ニュージーランドドル=69.19円、1南アフリカランド=7.34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・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）において行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2019年5月11日から2019年11月11日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）14件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引10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額のほか、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、価格の妥当性或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263期末	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末
	2019年6月10日現在	2019年7月10日現在	2019年8月13日現在	2019年9月10日現在	2019年10月10日現在	2019年11月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,873,174,818	3,831,705,481	3,805,026,390	7,040,656,534	3,785,839,079	3,806,220,209
コール・ローン等	94,599,748	103,629,542	85,716,939	128,857,516	83,804,655	73,797,286
株式(評価額)	7,568,099	7,396,263	6,695,341	7,181,241	7,548,502	8,192,965
公社債(評価額)	1,766,052,138	1,833,601,347	1,798,473,648	1,809,679,020	1,817,067,290	1,826,107,397
未収入金	1,980,526,730	1,860,710,883	1,884,273,667	5,075,889,780	1,858,207,773	1,874,186,835
未収配当金	—	34,777	—	—	34,254	—
未収利息	23,396,292	25,699,266	29,028,153	18,019,765	17,943,655	22,542,664
前払費用	659,451	74,884	91,851	74,089	104,299	62,208
その他未収収益	372,360	558,519	746,791	955,123	1,128,651	1,330,854
(B) 負債	1,941,293,392	1,901,377,116	1,868,568,745	5,102,635,307	1,877,450,491	1,921,519,659
未払金	1,934,164,725	1,894,336,455	1,861,181,011	5,095,764,971	1,870,479,617	1,914,375,611
未払収益分配金	4,383,427	4,367,964	4,363,217	4,364,887	4,310,376	4,296,782
未払信託報酬	2,726,593	2,653,982	3,003,454	2,488,413	2,642,412	2,828,098
未払利息	78	249	201	264	116	—
その他未払費用	18,569	18,466	20,862	16,772	17,970	19,168
(C) 純資産総額(A－B)	1,931,881,426	1,930,328,365	1,936,457,645	1,938,021,227	1,908,388,588	1,884,700,550
元本	2,922,284,710	2,911,976,095	2,908,811,381	2,909,924,879	2,873,584,439	2,864,521,402
次期繰越損益金	△ 990,403,284	△ 981,647,730	△ 972,353,736	△ 971,903,652	△ 965,195,851	△ 979,820,852
(D) 受益権総口数	2,922,284,710口	2,911,976,095口	2,908,811,381口	2,909,924,879口	2,873,584,439口	2,864,521,402口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,611円	6,629円	6,657円	6,660円	6,641円	6,579円

(注) 第263期首元本額2,919,381,395円、第263～第268期中追加設定元本額23,550,068円、第263～第268期中一部解約元本額78,410,061円。第268期末現在における1口当たり純資産額0.6579円。

(注) 第268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△979,820,852円です。

○損益の状況

項 目	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
	2019年5月11日～ 2019年6月10日	2019年6月11日～ 2019年7月10日	2019年7月11日～ 2019年8月13日	2019年8月14日～ 2019年9月10日	2019年9月11日～ 2019年10月10日	2019年10月11日～ 2019年11月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	8,671,783	8,158,335	8,894,084	7,495,630	7,630,045	8,237,357
受取配当金	—	35,293	—	—	34,254	—
受取利息	8,483,396	7,939,680	8,713,369	7,293,559	7,431,458	8,039,973
その他収益金	189,781	187,107	187,330	207,945	168,881	200,551
支払利息	△ 1,394	△ 3,745	△ 6,615	△ 5,874	△ 4,548	△ 3,167
(B) 有価証券売買損益	12,241,950	4,978,086	5,938,880	△ 239,214	△ 6,080,790	△ 18,939,850
売買益	41,569,848	90,133,351	81,372,623	58,113,071	31,243,717	38,861,803
売買損	△ 29,327,898	△ 85,155,265	△ 75,433,743	△ 58,352,285	△ 37,324,507	△ 57,801,653
(C) 先物取引等取引損益	△ 755,000	△ 795,701	869,194	469,414	19,593	224,526
取引益	805,043	201,222	1,266,376	736,040	269,448	803,995
取引損	△ 1,560,043	△ 996,923	△ 397,182	△ 266,626	△ 249,855	△ 579,469
(D) 信託報酬等	△ 2,791,873	△ 2,711,277	△ 3,111,679	△ 2,538,552	△ 2,688,051	△ 2,893,921
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	17,366,860	9,629,443	12,590,479	5,187,278	△ 1,119,203	△ 13,371,888
(F) 前期繰越損益金	△ 543,914,543	△ 528,333,121	△ 521,789,070	△ 513,058,672	△ 505,231,348	△ 508,333,109
(G) 追加信託差損益金	△ 459,472,174	△ 458,576,088	△ 458,791,928	△ 459,667,371	△ 454,534,924	△ 453,819,073
(配当等相当額)	(445,506,443)	(444,623,344)	(444,828,115)	(445,686,911)	(440,721,084)	(440,032,541)
(売買損益相当額)	(△ 904,978,617)	(△ 903,199,432)	(△ 903,620,043)	(△ 905,354,282)	(△ 895,256,008)	(△ 893,851,614)
(H) 計(E+F+G)	△ 986,019,857	△ 977,279,766	△ 967,990,519	△ 967,538,765	△ 960,885,475	△ 975,524,070
(I) 収益分配金	△ 4,383,427	△ 4,367,964	△ 4,363,217	△ 4,364,887	△ 4,310,376	△ 4,296,782
次期繰越損益金(H+I)	△ 990,403,284	△ 981,647,730	△ 972,353,736	△ 971,903,652	△ 965,195,851	△ 979,820,852
追加信託差損益金	△ 459,472,174	△ 458,576,088	△ 458,791,928	△ 459,667,371	△ 454,534,924	△ 453,819,073
(配当等相当額)	(445,506,443)	(444,623,344)	(444,828,115)	(445,686,911)	(440,721,084)	(440,032,541)
(売買損益相当額)	(△ 904,978,617)	(△ 903,199,432)	(△ 903,620,043)	(△ 905,354,282)	(△ 895,256,008)	(△ 893,851,614)
分配準備積立金	504,300,828	503,831,094	505,364,112	505,536,846	499,255,146	498,025,976
繰越損益金	△1,035,231,938	△1,026,902,736	△1,018,925,920	△1,017,773,127	△1,009,916,073	△1,024,027,755

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(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をいいます。

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

* 第263期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(7,470,719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(445,506,443円)および分配準備積立金額(501,213,536円)より分配対象収益額は954,190,698円(10,000口当たり3,265円)であり、うち4,383,427円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第264期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(6,365,910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(444,623,344円)および分配準備積立金額(501,833,148円)より分配対象収益額は952,822,402円(10,000口当たり3,272円)であり、うち4,367,964円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第265期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(7,131,629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(444,828,115円)および分配準備積立金額(502,595,700円)より分配対象収益額は954,555,444円(10,000口当たり3,281円)であり、うち4,363,217円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第266期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,941,994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(445,686,911円)および分配準備積立金額(504,869,006円)より分配対象収益額は955,588,644円(10,000口当たり3,283円)であり、うち4,364,887円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第267期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,343,436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(440,721,084円)および分配準備積立金額(498,623,528円)より分配対象収益額は944,286,606円(10,000口当たり3,286円)であり、うち4,310,376円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第268期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,296,782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(440,032,541円)および分配準備積立金額(496,979,322円)より分配対象収益額は942,355,299円(10,000口当たり3,289円)であり、うち4,296,782円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。）

◇分配金の内訳

	お客様の個別元本が各期の分配落ち後の基準価額に対して	
	超えるとき	同じかまたは下回るとき
元 本 払 戻 金 （ 特 別 分 配 金 ）	お客様の個別元本－分配落ち後の基準価額 (分配金を限度とします。)	0円
普 通 分 配 金	分配金－元本払戻金(特別分配金)	分配金
個 別 元 本 の 修 正	修正前の個別元本－元本払戻金(特別分配金)	ありません。

◇課税上の取扱い

- ①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戻しに当たるため、課税されません。
 ②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%、復興特別所得税0.315%、住民税5%）

※上記は、2019年11月11日現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※法人の場合は上記とは異なります。

※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。

◇分配金の受取方法

分配金には、受取方法が異なる「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」があります。

※「一般コース」の場合

各決算期の支払期日に、ご契約いただいております販売会社よりお支払い致しました。

※「自動けいぞく投資コース」の場合

- ・自動けいぞく投資契約に基づいて、販売会社が税引後のお手取り額を再投資いたしました。
- ・「購入時手数料」をご購入後にご負担いただく方法で購入された場合、「分割後取り手数料」をご負担いただく決算期には、販売会社が税引後の分配金から「分割後取り手数料」（消費税等相当額含む）を差し引いた後再投資いたしました。

*コースの名称は販売会社によって異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。