



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258期(決算日2019年6月25日) 第259期(決算日2019年7月25日) 第260期(決算日2019年8月26日)
第261期(決算日2019年9月25日) 第262期(決算日2019年10月25日) 第263期(決算日2019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263期の決算を行いました。

ここに、第258期から第263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)	税込み 分配金	期騰落 率	参 考 指 数 期騰落 中 率	債 券 債 券 組 入 先 物 比 率	純 資 産 総 額		
							円	円
234期(2017年6月26日)	5,969	15	0.1	373.855	0.2	104.0	△12.6	2,855
235期(2017年7月25日)	6,027	5	1.1	377.248	0.9	107.1	△10.8	2,847
236期(2017年8月25日)	5,986	5	△0.6	374.905	△0.6	106.3	△8.1	2,797
237期(2017年9月25日)	6,122	5	2.4	384.166	2.5	105.2	△8.2	2,825
238期(2017年10月25日)	6,122	5	0.1	386.566	0.6	105.0	△12.6	2,806
239期(2017年11月27日)	6,067	5	△0.8	383.735	△0.7	101.3	△12.9	2,757
240期(2017年12月25日)	6,102	5	0.7	387.373	0.9	111.6	△7.1	2,758
241期(2018年1月25日)	6,020	5	△1.3	380.688	△1.7	111.3	△15.4	2,688
242期(2018年2月26日)	5,831	5	△3.1	369.501	△2.9	111.1	△6.9	2,589
243期(2018年3月26日)	5,760	5	△1.1	366.640	△0.8	111.9	△8.8	2,554
244期(2018年4月25日)	5,864	5	1.9	375.815	2.5	112.4	△14.5	2,528
245期(2018年5月25日)	5,803	5	△1.0	370.580	△1.4	107.8	△18.0	2,423
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

(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 円	騰 落 率 %	参 考 指 数 騰 落 率 %	債 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %	
							騰 落 率 %
第258期	(期 首) 2019年5月27日	5,819	—	382.363	—	105.8	6.5
	5月末	5,811	△0.1	384.222	0.5	105.3	3.9
	(期 末) 2019年6月25日	5,842	0.4	385.637	0.9	106.0	5.0
第259期	(期 首) 2019年6月25日	5,839	—	385.637	—	106.0	5.0
	6月末	5,859	0.3	386.706	0.3	105.1	5.6
	(期 末) 2019年7月25日	5,873	0.6	387.537	0.5	105.3	2.2
第260期	(期 首) 2019年7月25日	5,870	—	387.537	—	105.3	2.2
	7月末	5,875	0.1	388.557	0.3	106.0	2.1
	(期 末) 2019年8月26日	5,778	△1.6	387.263	△0.1	104.5	△8.4
第261期	(期 首) 2019年8月26日	5,775	—	387.263	—	104.5	△8.4
	8月末	5,848	1.3	389.606	0.6	100.8	△8.3
	(期 末) 2019年9月25日	5,856	1.4	390.874	0.9	105.0	△19.9
第262期	(期 首) 2019年9月25日	5,853	—	390.874	—	105.0	△19.9
	9月末	5,870	0.3	391.910	0.3	103.6	△13.8
	(期 末) 2019年10月25日	5,912	1.0	393.728	0.7	101.6	△14.1
第263期	(期 首) 2019年10月25日	5,909	—	393.728	—	101.6	△14.1
	10月末	5,919	0.2	394.236	0.1	101.2	△14.0
	(期 末) 2019年11月25日	5,886	△0.4	392.839	△0.2	101.0	△13.7

(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。

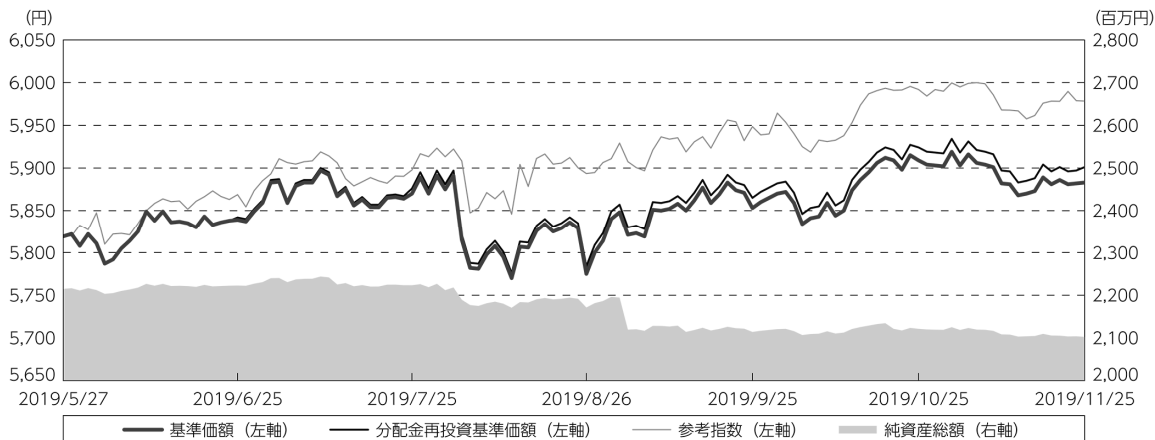
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アラリアンス・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

（2019年5月28日～2019年11月25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) 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27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1.4%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
- ・イタリアなどの国債の価格上昇
- ・投資適格社債における金融関連銘柄などの価格上昇

<下落要因>

- ・円高ドル安、および円高ユーロ安の進行
- ・資産担保証券の価格下落

投資環境

(2019年5月28日～2019年11月25日)

当作成期間の債券市場については、先進国の国債の金利は低下（価格は上昇）しました。また、為替市場では、前作成期末比でやや円高ドル安、円高ユーロ安となりました。

米国国債

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受け、景気後退懸念が高まったこと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

欧州の国債のうち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を受けて金利は上昇しました。

投資適格社債

当作成期を通じて、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。

円ドル・レート

やや円高ドル安となりました。当作成期初から2019年8月中旬にかけては、米中貿易摩擦長期化への懸念や中東における地政学リスクの高まりなどから安全資産である円が買われ、105円台まで円高ドル安が進行しました。しかしその後当作成期末にかけては、米中貿易摩擦の緊張が緩和されたことや、堅調な米国株式市場の流れから円安ドル高基調で推移しました。

円ユーロ・レート

円高ユーロ安となりました。期初から2019年9月初旬にかけては、ECBの利下げ期待や、米中通商協議への不透明感から116円台まで円高ユーロ安が進みました。その後、当作成期末にかけては、米中貿易摩擦の緊張が緩和されたことや、堅調な欧州株式市場の流れから円安ユーロ高基調で推移しました。

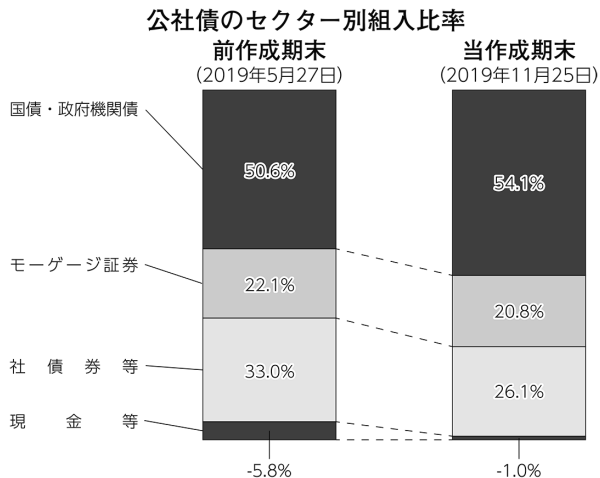
運用概況

(2019年5月28日～2019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、政府機関債等（含むモーゲージ証券）については、フランスやオランダの国債などを買増した一方、ポーランドの国債は全て売却し、カナダの国債は一部売却しました。投資適格社債については、食品/飲料/タバコ・セクターやヘルスケア・セクターの銘柄などを買増した一方、金融セクターやエネルギー・セクターの銘柄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。



(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

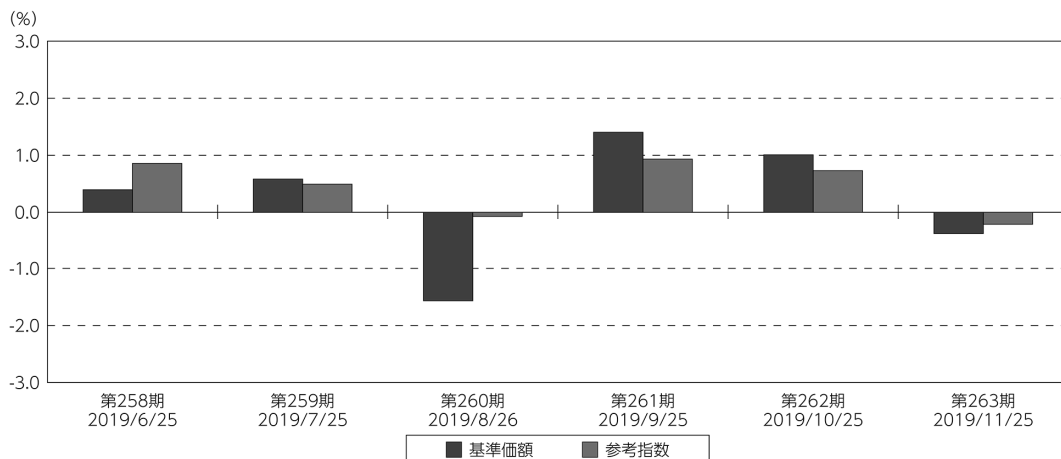
(注) 小数第2位を四捨五入。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2019年5月28日～2019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

(2019年5月28日～2019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258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
	2019年5月28日～ 2019年6月25日	2019年6月26日～ 2019年7月25日	2019年7月26日～ 2019年8月26日	2019年8月27日～ 2019年9月25日	2019年9月26日～ 2019年10月25日	2019年10月26日～ 2019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%	0.052%	0.051%	0.051%	0.051%
当期の収益	3	3	3	3	3	3
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	86	93	93	101	109	109

(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

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

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おり、緩やかに減速しています。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。

欧州経済

世界的な貿易量の落ち込みから景況感が悪化しているため、2019年の経済成長率は減速すると予想しています。インフレは穏やかに推移し、個人消費など内需による景気の下支えは持続するとみてはいるものの、投資や雇用に対する企業の慎重姿勢に変化はなく、2020年前半においてもしばらく低成長が続くと予想しています。

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直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

(2019年5月28日～2019年11月25日)

項 目	第258期～第263期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	50	0.848	(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)	(0.410)	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)	(0.410)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(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	3	0.051	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.030)	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 ）	(1)	(0.015)	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	53	0.901	
作成期間中の平均基準価額は、5,863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。

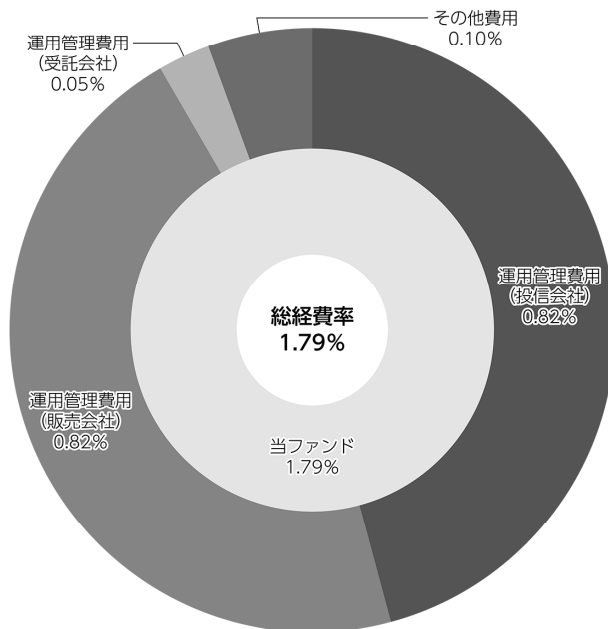
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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1.79%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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28日～2019年11月25日)

		第258期～第263期			
		買付額	売付額		
国内	国債証券	千円	千円		
		16,557	16,209		
外国	アメリカ	千米ドル	千米ドル		
		国債証券	942	719	
		特殊債券	11,123	11,380 (99)	
	カナダ	社債券	1,272	1,167 (104)	
			千カナダドル	千カナダドル	
		国債証券	268	662	
	メキシコ	地方債証券	524	305	
		社債券	—	178	
	ペルー	国債証券	—	—	
			千メキシコペソ	千メキシコペソ	
	ウルグアイ	国債証券	4,040	—	
			千ペルーソル	千ペルーソル	
	ユーロ	国債証券	—	337	
			千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ	
	国	ドイツ	千ユーロ	千ユーロ	
			国債証券	689	662
			特殊債券	58	—
		イタリア	社債券	—	41
			国債証券	536	661
		フランス	国債証券	737	353
			社債券	200	276
		オランダ	国債証券	419	70
			社債券	—	218
		スペイン	国債証券	297	387
			社債券	—	102
		ベルギー	国債証券	—	178
社債券			—	28	
ルクセンブルク		社債券	206	209	
フィンランド		社債券	—	115	
アイルランド		社債券	108	107	
その他		特殊債券	—	118	
		社債券	305	1,426	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド	
		国債証券	586	571	
		社債券	222	63	

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

			第258期～第263期	
			買付額	売付額
外国	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ -	千ポーランドズロチ 2,548
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 24,986	千ロシアルーブル 10,463
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル 55	千オーストラリアドル -
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル -	千ニュージーランドドル 100
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル -	千シンガポールドル 199
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングgit 610	千マレーシアリングgit -
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 1,227	千南アフリカランド 3,471

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数値には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) -印は該当なし。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第258期～第263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 871	百万円 1,359	百万円 1,453	百万円 1,517

(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258期～第263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)	54	62	63	62
(コロンビアペソ)	20	31	31	31
(インドネシアルピア)	15	32	29	32
(インドルピー)	21	55	20	54
(韓国ウォン)	102	99	94	99
(マレーシアリンギット)	27	27	63	27
(ペルーソル)	22	22	22	22
(ロシアルーブル)	143	120	154	120
(新台幣ドル)	142	152	119	152

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月28日～2019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

(2019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263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	262,350 (139,800)	278,270 (145,838)	13.2 (6.9)	— (—)	13.2 (6.9)	— (—)	— (—)	
合 計	262,350 (139,800)	278,270 (145,838)	13.2 (6.9)	— (—)	13.2 (6.9)	— (—)	— (—)	

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(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。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第263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354回利付国債 (10年)	0.1	35,650	36,388	2029/3/20	
第62回利付国債 (30年)	0.5	15,700	16,027	2049/3/20	
第143回利付国債 (20年)	1.6	12,000	14,459	2033/3/20	
第150回利付国債 (20年)	1.4	25,400	30,198	2034/9/20	
第158回利付国債 (20年)	0.5	12,850	13,510	2036/9/20	
第159回利付国債 (20年)	0.6	12,550	13,400	2036/12/20	
第169回利付国債 (20年)	0.3	8,400	8,446	2039/6/20	
第20回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	12,100	12,582	2025/3/10	
第21回利付国債 (物価連動・10年)	0.1	127,700	133,256	2026/3/10	
合 計		262,350	278,270		

(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263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 7,093	千米ドル 7,568	千円 823,519	% 39.2	% 2.0	% 30.7	% 6.6	% 1.9
カナダ	千カナダドル 884	千カナダドル 973	79,676	3.8	—	1.1	2.7	—
メキシコ	千メキシコペソ 3,907	千メキシコペソ 4,018	22,623	1.1	—	1.1	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	615	822	98,594	4.7	—	4.5	0.2	—
イタリア	814	941	112,967	5.4	—	3.1	2.3	—
フランス	926	1,020	122,418	5.8	—	4.7	—	1.2
オランダ	510	537	64,457	3.1	—	0.7	2.4	—
スペイン	284	359	43,073	2.0	—	2.0	—	—
ベルギー	59	63	7,674	0.4	—	0.4	—	—
オーストリア	173	182	21,938	1.0	—	1.0	—	—
ルクセンブルク	100	98	11,763	0.6	—	0.6	—	—
フィンランド	167	176	21,203	1.0	—	1.0	—	—
アイルランド	149	160	19,252	0.9	—	0.9	—	—
その他	1,067	1,104	132,483	6.3	0.6	2.8	2.9	0.6
イギリス	千英ポンド 599	千英ポンド 660	92,442	4.4	—	2.6	1.8	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,650	千スウェーデンクローナ 3,800	42,950	2.0	—	1.0	1.0	—
ロシア	千ロシアルーブル 16,722	千ロシアルーブル 17,422	29,617	1.4	—	—	1.4	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 48	千オーストラリアドル 55	4,121	0.2	—	—	0.2	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 2,601	千マレーシアリンギット 2,672	69,632	3.3	—	1.6	1.7	—
インドネシア	千インドネシアルピア 1,762,000	千インドネシアルピア 1,904,722	14,856	0.7	—	0.7	—	—
南アフリカ	千南アフリカランド 1,600	千南アフリカランド 1,463	10,813	0.5	—	0.5	—	—
合 計	—	—	1,846,080	87.8	2.6	60.9	23.3	3.6

(注) 邦貨換算金額は、第263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263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					
	US TREASURY	—	292	292	31,830	2019/12/24
	US TSY INFL IX N/B	0.125	385	416	45,295	2024/7/15
	US TSY INFL IX N/B	2.375	40	60	6,581	2025/1/15
	US TSY INFL IX N/B	0.125	167	179	19,503	2026/7/15
	地方債証券					
	CALIFORNIA ST	7.625	90	145	15,782	2040/3/1
	TEXAS ST TRANSN COMMN	5.178	100	120	13,150	2030/4/1
	特殊債券 (除く金融債)					
	FGLMC 30 YR Q59746	4.5	84	90	9,815	2048/11/1
	FGLMC 30 YR Q60355	4.0	85	90	9,851	2048/12/1
	FNMA 30 YR 357854	5.5	134	151	16,467	2035/7/1
	FNMA 30 YR CA 2187	4.0	54	57	6,247	2048/8/1
	FNMA 30 YR CA 2368	4.0	222	234	25,547	2048/9/1
	FNMA 30 YR CA 2370	4.5	180	192	20,938	2048/9/1
	UMBS 30 YR BN 6715	4.0	59	63	6,893	2049/6/1
	UMBS 30 YR CA 4430	3.5	93	97	10,587	2049/10/1
	UMBS 30 YR QA 0236	3.5	47	50	5,454	2049/6/1
	UMBS 30 YR RA 1419	3.5	93	97	10,659	2049/9/1
	UMBS 30 YR RA 1573	3.5	63	65	7,172	2049/10/1
	UMBS 30YR TBA 3.5 DEC19	3.5	312	320	34,842	2049/12/1
	UMBS 30YR TBA 4.5 DEC19	4.5	717	753	81,941	2049/12/1
	UMBS 30YR TBA 5.0 DEC19	5.0	147	156	17,082	2049/12/1
	普通社債券					
	3M COMPANY	3.25	35	34	3,731	2049/8/26
	ABBVIE INC	2.95	37	37	4,062	2026/11/21
	AHT1 2018-ASHF A	2.66538	90	90	9,889	2035/4/15
	AMGEN INC	4.663	30	34	3,786	2051/6/15
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	5.55	20	26	2,844	2049/1/23
	APPLE INC	4.65	20	24	2,705	2046/2/23
	AT&T INC	4.55	30	32	3,527	2049/3/9
	BAKER HUGHES LLC/CO-OBL	4.08	30	30	3,290	2047/12/15
	BAT CAPITAL CORP	3.222	60	60	6,624	2024/8/15
	BAT CAPITAL CORP	3.215	56	55	6,066	2026/9/6
	BRITISH TELECOM PLC	9.625	24	36	3,983	2030/12/15
	BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.625	10	10	1,118	2024/1/15
	BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.875	27	27	2,984	2027/1/15
	BROADCOM INC	3.625	30	30	3,352	2024/10/15
	BROADCOM INC	4.25	15	15	1,702	2026/4/15
	BX 2019-IMC A	2.76538	100	100	10,890	2034/4/15
	CAS 2014-C04 2M2	6.82275	39	42	4,611	2024/11/25
	CAS 2016-C01 1M2	8.57275	30	33	3,697	2028/8/25
	CAS 2016-C02 1M2	7.82275	58	63	6,958	2028/9/25
	CAS 2016-C04 1M1	3.27275	4	4	461	2029/1/25
	CAS 2016-C04 1M2	6.07275	90	95	10,395	2029/1/25
	CAS 2017-C02 2M1	2.97275	15	15	1,664	2029/9/25
	CBS CORP	4.0	11	11	1,278	2026/1/15

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263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					
	CBS CORP	4.2	30	32	3,532	2029/6/1
	CBS CORP	5.5	20	24	2,622	2033/5/15
	CGCMT 2013-GC11 B	3.732	60	62	6,785	2046/4/10
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	65	71	7,758	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	30	32	3,566	2047/5/1
	COMM 2013-CR6 D	4.217203	100	100	10,972	2046/3/10
	CREDIT AGRICOLE CIB	2.71363	74	74	8,065	2021/10/3
	CVS HEALTH CORP	4.3	50	54	5,927	2028/3/25
	CVS HEALTH CORP	3.25	18	18	1,988	2029/8/15
	DBWF 2018-GLKS A	2.76325	100	100	10,887	2035/11/19
	DUPONT DE NEMOURS INC	5.419	20	24	2,677	2048/11/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	5.5	11	12	1,320	2027/6/1
	EQUIFAX INC	3.3	85	87	9,479	2022/12/15
	FCAT 2018-3 D	4.15	36	37	4,078	2024/12/16
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.1	103	111	12,086	2024/1/17
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	20	23	2,588	2044/4/1
	GLENORE FUNDING LLC	4.0	30	31	3,404	2025/4/16
	GSMS 2011-GC5 D	5.556152	75	74	8,126	2044/8/10
	GSMS 2013-G1 A1	2.059	34	34	3,793	2031/4/10
	GSMS 2013-G1 A2	3.557	115	117	12,757	2031/4/10
	HESS CORP	4.3	50	52	5,709	2027/4/1
	IHS MARKIT LTD	3.625	15	15	1,699	2024/5/1
	IHSFR 2018-SFR4 A	2.8625	95	96	10,460	2038/1/17
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	16	16	1,824	2025/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.75	46	46	5,092	2030/4/1
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.2	50	50	5,533	2024/8/8
	LAS VEGAS SANDS CORP	3.5	20	20	2,221	2026/8/18
	LOWE'S COS INC	4.55	30	34	3,760	2049/4/5
	MSBAM 2013-C11 AS	4.498679	110	116	12,712	2046/8/15
	MYLAN NV	3.95	60	62	6,786	2026/6/15
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	3.875	23	24	2,623	2026/6/18
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	25	25	2,733	2024/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.2	7	7	765	2026/8/15
	ORACLE CORP	6.125	15	21	2,296	2039/7/8
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	25	24	2,651	2047/9/21
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	3.6	64	65	7,097	2024/11/1
	PMTCR 2019-1R A	4.05363	94	94	10,252	2024/3/27
	QUALCOMM INC	4.8	20	24	2,620	2045/5/20
	REYNOLDS AMERICAN INC	4.45	60	64	6,966	2025/6/12
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	65	69	7,591	2027/7/13
	SBA TOWER TRUST	3.869	25	26	2,843	2049/10/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.75	14	14	1,607	2025/1/1
	STACR 2014-DN3 M3	5.82275	173	184	20,119	2024/8/25
	STARBUCKS CORP	4.45	20	22	2,501	2049/8/15

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

銘柄			第263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	SURA ASSET MANAGEMENT	4.875	100	106	11,605	2024/4/17
		SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	45	48	5,250	2025/7/23
		SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	10	10	1,134	2027/12/1
		TYSON FOODS INC	4.0	16	17	1,886	2026/3/1
		TYSON FOODS INC	4.55	25	28	3,095	2047/6/2
		UBS GROUP FUNDING SWITZE	4.125	200	216	23,518	2025/9/24
		UNITEDHEALTH GROUP INC	4.75	20	24	2,660	2045/7/15
		US BANCORP	5.3	30	32	3,566	2099/10/15
		VDC 2018-1A A2	4.072	73	76	8,296	2043/2/16
		VERIZON COMMUNICATIONS	5.012	25	31	3,477	2049/4/15
		VODAFONE GROUP PLC	4.25	16	16	1,792	2050/9/17
		WABTEC CORP	4.4	16	16	1,845	2024/3/15
		WFRBS 2014-C20 AS	4.176	55	58	6,389	2047/5/15
		WILLIAMS PARTNERS LP	3.9	25	26	2,836	2025/1/15
小	計					823,519	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	555	571	46,788	2024/3/1
	地方債証券	PROVINCE OF ONTARIO	2.4	19	19	1,593	2026/6/2
		PROVINCE OF ONTARIO	6.5	190	259	21,222	2029/3/8
	普通社債券	BELL CANADA	4.7	20	21	1,760	2023/9/11
		MORGAN STANLEY	3.0	100	101	8,311	2024/2/7
小	計					79,676	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS	7.5	3,907	4,018	22,623	2027/6/3
小	計					22,623	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	77	143	17,256	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	71	117	14,093	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	237	313	37,543	2048/8/15
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.05	59	57	6,939	2034/9/29
	普通社債券	MUENCHENER RUECKVERSICHE	3.25	100	116	13,984	2049/5/26
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	1.25	45	46	5,525	2025/12/15
		VOLKSWAGEN LEASING GMBH	2.625	25	27	3,252	2024/1/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	180	185	22,251	2022/4/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	155	177	21,255	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	40	42	5,087	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	124	135	16,236	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	172	209	25,107	2035/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	143	192	23,029	2049/9/1
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	1.25	105	120	14,468	2034/5/25
		FRENCH TREASURY	1.75	105	130	15,680	2039/6/25
		FRENCH TREASURY	1.5	216	260	31,277	2050/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	CAISSE FRANCAISE DE FIN	0.5	100	103	12,464	2026/1/19

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

銘		柄		第263期末				
				利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
フランス	普通社債券	BNP PARIBAS	0.5	100	99	11,987	2025/7/15	
		CNP ASSURANCES	2.0	100	99	11,884	2050/7/27	
		DEXIA CREDIT LOCAL	2.0	200	205	24,655	2021/1/22	
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	—	410	419	50,318	2024/1/15	
	普通社債券	ASR NEDERLAND NV	5.125	100	117	14,139	2045/9/29	
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	1.95	108	120	14,474	2026/4/30	
		SPANISH GOVERNMENT	2.35	89	108	12,973	2033/7/30	
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	65	100	11,994	2037/1/31	
		SPANISH GOVERNMENT	2.9	22	30	3,631	2046/10/31	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	41	44	5,358	2027/6/22	
		BELGIUM KINGDOM	0.9	17	19	2,315	2029/6/22	
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	173	182	21,938	2029/2/20	
ルクセンブルク	普通社債券	DH EUROPE FINANCE SA	0.45	100	98	11,763	2028/3/18	
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.5	167	176	21,203	2029/9/15	
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	1.0	149	160	19,252	2026/5/15	
その他	普通社債券	ALTRIA GROUP INC	1.7	100	102	12,288	2025/6/15	
		BANK OF AMERICA CORP	1.379	100	104	12,530	2025/2/7	
		CK HUTCHISON FINANCE 16	0.875	100	101	12,211	2024/10/3	
		GENERAL ELECTRIC CO	0.875	100	100	12,015	2025/5/17	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.0	42	45	5,497	2028/3/22	
		HARLEY-DAVIDSON FINL SER	0.9	100	100	12,084	2024/11/19	
		MITSUBISHI UFJ FIN GRP	0.872	100	102	12,263	2024/9/7	
		MORGAN STANLEY	1.375	100	105	12,622	2026/10/27	
		ORSTED A/S	6.25	25	29	3,513	3013/6/26	
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	2.375	100	100	12,101	2021/5/4	
		US BANCORP	0.85	100	103	12,361	2024/6/7	
		WELLS FARGO & CO	2.125	100	108	12,992	2024/6/4	
小 計						655,826		
イギリス			千英ポンド	千英ポンド				
国債証券	UK TREASURY	UK TREASURY	1.0	100	102	14,289	2024/4/22	
		UK TREASURY	1.75	94	103	14,430	2037/9/7	
		UK TREASURY	1.5	55	57	8,113	2047/7/22	
普通社債券	AT&T INC	AT&T INC	4.375	100	117	16,391	2029/9/14	
		GATWICK FUNDING LIMITED	5.25	100	115	16,116	2024/1/23	
		ING GROEP NV	3.0	100	106	14,905	2026/2/18	
		YORKSHIRE WATER FINANCE	6.5876	50	58	8,195	2023/2/21	
小 計						92,442		
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				
特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK KOMMUNINVEST I SVERIGE	EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.25	1,800	1,888	21,342	2025/5/12	
		KOMMUNINVEST I SVERIGE	1.0	1,850	1,912	21,608	2024/10/2	
小 計						42,950		
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル				
国債証券	RUSSIAN GOVERNMENT	7.0	10,515	10,878	18,493	2023/8/16		

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263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		
ロシア		%	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル	千円		
	国債証券	RUSSIAN GOVERNMENT	7.4	6,207	6,543	11,124	2024/7/17
小	計					29,617	
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			
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.75	48	55	4,121	2024/8/7
小	計					4,121	
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	3.48	1,150	1,160	30,251	2023/3/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.757	91	92	2,416	2023/4/20
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.181	49	50	1,327	2024/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.059	49	50	1,321	2024/9/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.906	204	210	5,491	2026/7/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.9	191	196	5,123	2026/11/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.885	626	649	16,921	2029/8/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	241	260	6,779	2030/4/15
小	計					69,632	
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア			
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	1,762,000	1,904,722	14,856	2034/3/15
小	計					14,856	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド			
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	1,330	1,229	9,082	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	270	234	1,730	2048/2/28
小	計					10,813	
合	計					1,846,080	

(注) 邦貨換算金額は、第263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263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
		2YR T-NOTES	—	92
		30YR T-BOND	—	70
		5YR T-NOTES	69	—
		SFE 3YR TBON	—	103
		CAN10YR BOND	42	—
		EUR-BOBL	—	11
		EUR-BUND	—	112
		EURO-BUXL30Y	—	41
		US ULTRA BON	81	49
			—	

(注) 邦貨換算金額は、第263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263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)	10	1	—	—	
(インドネシアルピア)	—	—	71	7	
(韓国ウォン)	248	27	—	—	
(マレーシアリングット)	—	—	601	65	
(ロシアルーブル)	208	22	362	39	

(注) 邦貨換算金額は、第263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25日現在)

項 目	第263期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,124,350	% 93.7
コール・ローン等、その他	142,238	6.3
投資信託財産総額	2,266,588	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第263期末における外貨建純資産 (1,747,648千円) の投資信託財産総額 (2,266,588千円) に対する比率は77.1%です。

(注) 外貨建資産は、第263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=108.81円、1カナダドル=81.86円、1メキシコペソ=5.63円、1ユーロ=119.94円、1英ポンド=139.91円、1スウェーデンクローナ=11.30円、1ロシアルーブル=1.70円、1オーストラリアドル=73.88円、1マレーシアリングgit=26.06円、100インドネシアルピア=0.78円、1南アフリカランド=7.39円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2019年5月28日から2019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。）69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258期末	第259期末	第260期末	第261期末	第262期末	第263期末
	2019年6月25日現在	2019年7月25日現在	2019年8月26日現在	2019年9月25日現在	2019年10月25日現在	2019年11月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,658,276,459	3,993,773,601	4,524,537,943	4,202,677,146	3,711,122,991	3,461,910,131
コール・ローン等	29,710,708	20,472,998	30,117,818	18,381,033	78,588,584	82,615,454
公社債(評価額)	2,355,787,379	2,340,066,336	2,267,946,401	2,220,159,162	2,155,409,621	2,124,350,623
未収入金	2,250,688,349	1,611,209,628	2,196,481,820	1,942,898,846	1,454,559,109	1,230,311,862
未収利息	11,753,631	11,396,911	11,433,517	9,247,954	9,834,896	10,742,236
前払費用	2,534,563	2,104,038	2,255,411	2,438,787	1,882,186	2,014,975
その他未収収益	452,762	654,877	863,467	1,078,692	1,275,888	1,503,673
差入委託証拠金	7,349,067	7,868,813	15,439,509	8,472,672	9,572,707	10,371,308
(B) 負債	2,435,637,785	1,770,443,509	2,353,383,652	2,088,725,550	1,589,924,435	1,359,579,413
未払金	2,431,522,313	1,763,160,342	2,349,019,138	2,083,466,235	1,585,753,513	1,353,558,099
未払収益分配金	1,142,016	1,136,229	1,127,930	1,083,456	1,076,849	1,072,081
未払解約金	9,999	3,064,935	—	1,219,359	118,300	1,873,866
未払信託報酬	2,941,557	3,059,200	3,212,353	2,933,844	2,952,944	3,051,378
未払利息	5	45	71	6	179	197
その他未払費用	21,895	22,758	24,160	22,650	22,650	23,792
(C) 純資産総額(A-B)	2,222,638,674	2,223,330,092	2,171,154,291	2,113,951,596	2,121,198,556	2,102,330,718
元本	3,806,720,739	3,787,430,295	3,759,768,574	3,611,522,869	3,589,497,937	3,573,605,346
次期繰越損益金	△1,584,082,065	△1,564,100,203	△1,588,614,283	△1,497,571,273	△1,468,299,381	△1,471,274,628
(D) 受益権総口数	3,806,720,739口	3,787,430,295口	3,759,768,574口	3,611,522,869口	3,589,497,937口	3,573,605,346口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,839円	5,870円	5,775円	5,853円	5,909円	5,883円

(注) 第258期首元本額3,806,149,734円、第258～263期中追加設定元本額4,773,366円、第258～263期中一部解約元本額237,317,754円。第263期末現在における1口当たり純資産額0.5883円。

(注) 第263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△1,471,274,628円です。

○損益の状況

項 目	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
	2019年5月28日～ 2019年6月25日	2019年6月26日～ 2019年7月25日	2019年7月26日～ 2019年8月26日	2019年8月27日～ 2019年9月25日	2019年9月26日～ 2019年10月25日	2019年10月26日～ 2019年11月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,528,492	4,469,062	4,647,848	4,390,321	4,461,067	4,535,968
受取利息	4,295,787	4,258,238	4,434,065	4,194,714	4,267,834	4,315,108
その他収益金	234,882	211,504	214,778	197,914	195,591	224,559
支払利息	△ 2,177	△ 680	△ 995	△ 2,307	△ 2,358	△ 3,699
(B) 有価証券売買損益	7,599,501	17,460,495	△ 31,917,377	30,066,037	16,910,819	△ 9,862,488
売買益	54,105,952	65,551,061	64,206,131	73,209,375	73,985,930	20,495,735
売買損	△ 46,506,451	△ 48,090,566	△ 96,123,508	△ 43,143,338	△ 57,075,111	△ 30,358,223
(C) 先物取引等取引損益	△ 433,572	△ 5,665,834	△ 4,064,131	△ 1,911,067	△ 2,926,179	△ 312,666
取引益	8,447,753	1,299,575	12,277,777	6,429,964	7,996,975	5,000,777
取引損	△ 8,881,325	△ 6,965,409	△ 16,341,908	△ 8,341,031	△ 5,070,796	△ 4,688,111
(D) 信託報酬等	△ 3,090,275	△ 3,173,561	△ 3,475,547	△ 3,060,088	△ 3,082,895	△ 3,390,032
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	8,604,146	13,090,162	△ 34,809,207	29,485,203	21,215,170	△ 8,403,886
(F) 前期繰越損益金	△ 379,337,421	△ 369,912,651	△ 355,269,100	△ 375,696,463	△ 345,104,239	△ 323,457,925
(G) 追加信託差損益金	△1,212,206,774	△1,206,141,485	△1,197,408,046	△1,150,276,557	△1,143,333,463	△1,138,340,736
(配当等相当額)	(4,102,097)	(4,087,372)	(4,064,089)	(3,910,524)	(3,893,482)	(3,883,772)
(売買損益相当額)	(△1,216,308,871)	(△1,210,228,857)	(△1,201,472,135)	(△1,154,187,081)	(△1,147,226,945)	(△1,142,224,508)
(H) 計(E+F+G)	△1,582,940,049	△1,562,963,974	△1,587,486,353	△1,496,487,817	△1,467,222,532	△1,470,202,547
(I) 収益分配金	△ 1,142,016	△ 1,136,229	△ 1,127,930	△ 1,083,456	△ 1,076,849	△ 1,072,081
次期繰越損益金(H+I)	△1,584,082,065	△1,564,100,203	△1,588,614,283	△1,497,571,273	△1,468,299,381	△1,471,274,628
追加信託差損益金	△1,212,206,774	△1,206,141,485	△1,197,408,046	△1,150,276,557	△1,143,333,463	△1,138,340,736
(配当等相当額)	(4,102,097)	(4,087,372)	(4,064,089)	(3,910,524)	(3,893,482)	(3,883,772)
(売買損益相当額)	(△1,216,308,871)	(△1,210,228,857)	(△1,201,472,135)	(△1,154,187,081)	(△1,147,226,945)	(△1,142,224,508)
分配準備積立金	28,901,356	31,209,561	31,019,430	32,683,691	35,295,744	35,205,811
繰越損益金	△ 400,776,647	△ 389,168,279	△ 422,225,667	△ 379,978,407	△ 360,261,662	△ 368,139,703

(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258期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,331,938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 (4,102,097円) および分配準備積立金額 (26,711,434円) より分配対象収益額は34,145,469円 (10,000円当たり89円) であり、うち1,142,016円 (10,000円当たり3円) を分配金額としております。

* 第259期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,596,967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 (4,087,372円) および分配準備積立金額 (28,748,823円) より分配対象収益額は36,433,162円 (10,000円当たり96円) であり、うち1,136,229円 (10,000円当たり3円) を分配金額としております。

* 第260期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (1,172,301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 (4,064,089円) および分配準備積立金額 (30,975,059円) より分配対象収益額は36,211,449円 (10,000円当たり96円) であり、うち1,127,930円 (10,000円当たり3円) を分配金額としております。

* 第261期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,977,515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 (3,910,524円) および分配準備積立金額 (29,789,632円) より分配対象収益額は37,677,671円 (10,000円当たり104円) であり、うち1,083,456円 (10,000円当たり3円) を分配金額としております。

* 第262期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,895,047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 (3,893,482円) および分配準備積立金額 (32,477,546円) より分配対象収益額は40,266,075円 (10,000円当たり112円) であり、うち1,076,849円 (10,000円当たり3円) を分配金額としております。

* 第263期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (1,145,936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 (3,883,772円) および分配準備積立金額 (35,131,956円) より分配対象収益額は40,161,664円 (10,000円当たり112円) であり、うち1,072,081円 (10,000円当たり3円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263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。

◇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)	お客様の個別元本一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。

(注) お客様の個別元本：原則として、お客さまの当ファンドの取得金額（手数料は含まれません）の平均価格から元本払戻金（特別分配金）を控除した額（1万口当たり）をいいます。個別元本は、お客様が当ファンドを取得のときおよび元本払戻金（特別分配金）が発生したときに、取得の申込をされた販売会社によって再計算されます。

◇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25日現在のものです。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。