

# 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330期(決算日2025年6月25日) 第331期(決算日2025年7月25日) 第332期(決算日2025年8月25日)  
第333期(決算日2025年9月25日) 第334期(決算日2025年10月27日) 第335期(決算日2025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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
主 要 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	<p>①外貨建資産への投資については、制限を設けません。</p> <p>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。</p>
分 配 方 針	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>③収益分配金（税引き後）は自動けいぞく投資契約に基づき再投資されます。</p> <p>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。</p>

### 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335期の決算を行いました。

ここに、第330期から第335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 (分配額)	参考指數			債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込分配金	期騰落率	中率			
306期(2023年6月26日)	円 6,418	円 3	% 3.2	463.445	% 3.9	% 106.4	% △ 0.2 百万円 1,866
307期(2023年7月25日)	6,369	3	△0.7	458.638	△1.0	103.6	△ 4.2 1,847
308期(2023年8月25日)	6,392	3	0.4	462.133	0.8	107.9	△10.7 1,837
309期(2023年9月25日)	6,406	3	0.3	463.373	0.3	108.9	△ 8.8 1,827
310期(2023年10月25日)	6,335	3	△1.1	460.637	△0.6	108.0	△ 2.0 1,803
311期(2023年11月27日)	6,554	3	3.5	475.792	3.3	108.2	△ 6.0 1,852
312期(2023年12月25日)	6,537	3	△0.2	474.809	△0.2	107.7	△ 4.4 1,841
313期(2024年1月25日)	6,653	3	1.8	480.889	1.3	107.6	△ 0.3 1,870
314期(2024年2月26日)	6,752	3	1.5	490.878	2.1	109.2	△ 3.4 1,891
315期(2024年3月25日)	6,820	3	1.1	495.872	1.0	110.3	△ 4.4 1,904
316期(2024年4月25日)	6,835	3	0.3	496.770	0.2	111.1	△12.3 1,902
317期(2024年5月27日)	6,966	3	2.0	509.054	2.5	109.9	△ 6.9 1,937
318期(2024年6月25日)	7,115	3	2.2	521.359	2.4	109.3	△ 9.7 1,954
319期(2024年7月25日)	6,896	3	△3.0	505.288	△3.1	112.9	△17.9 1,885
320期(2024年8月26日)	6,711	3	△2.6	498.172	△1.4	112.2	△20.0 1,833
321期(2024年9月25日)	6,761	5	0.8	499.138	0.2	112.3	1.0 1,845
322期(2024年10月25日)	6,924	5	2.5	511.451	2.5	113.1	△ 2.3 1,885
323期(2024年11月25日)	6,896	5	△0.3	512.277	0.2	112.9	△ 1.3 1,863
324期(2024年12月25日)	6,973	5	1.2	518.345	1.2	114.7	△ 0.2 1,869
325期(2025年1月27日)	6,910	5	△0.8	515.329	△0.6	113.5	△ 0.6 1,847
326期(2025年2月25日)	6,761	5	△2.1	500.382	△2.9	112.5	△ 7.9 1,803
327期(2025年3月25日)	6,815	5	0.9	507.243	1.4	114.4	△ 7.6 1,814
328期(2025年4月25日)	6,628	5	△2.7	493.501	△2.7	112.1	△ 3.5 1,765
329期(2025年5月26日)	6,597	5	△0.4	492.203	△0.3	113.6	△ 1.2 1,747
330期(2025年6月25日)	6,815	5	3.4	508.769	3.4	113.7	△ 1.0 1,802
331期(2025年7月25日)	6,904	5	1.4	515.682	1.4	114.9	△ 2.5 1,818
332期(2025年8月25日)	6,920	5	0.3	517.899	0.4	115.2	△ 3.6 1,797
333期(2025年9月25日)	7,018	5	1.5	527.896	1.9	113.5	△ 1.4 1,822
334期(2025年10月27日)	7,228	5	3.1	544.220	3.1	114.4	△ 0.2 1,873
335期(2025年11月25日)	7,331	5	1.5	554.435	1.9	113.2	△ 0.4 1,893

(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。

## ※参考指數について

当ファンドの参考指数はブルームバーグ・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・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以前日付の数値を採用しています。

当該指數に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指數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	債券先物比率
			騰落率	騰落率			
第330期	(期首) 2025年5月26日	円 6,597	% —	492.203	% —	% 113.6	% △1.2
	5月末	6,669	1.1	500.150	1.6	112.8	△1.3
	(期末) 2025年6月25日	6,820	3.4	508.769	3.4	113.7	△1.0
第331期	(期首) 2025年6月25日	6,815	—	508.769	—	113.7	△1.0
	6月末	6,823	0.1	510.693	0.4	115.2	△1.0
	(期末) 2025年7月25日	6,909	1.4	515.682	1.4	114.9	△2.5
第332期	(期首) 2025年7月25日	6,904	—	515.682	—	114.9	△2.5
	7月末	6,932	0.4	519.289	0.7	115.4	△2.4
	(期末) 2025年8月25日	6,925	0.3	517.899	0.4	115.2	△3.6
第333期	(期首) 2025年8月25日	6,920	—	517.899	—	115.2	△3.6
	8月末	6,910	△0.1	518.966	0.2	115.0	△8.0
	(期末) 2025年9月25日	7,023	1.5	527.896	1.9	113.5	△1.4
第334期	(期首) 2025年9月25日	7,018	—	527.896	—	113.5	△1.4
	9月末	7,020	0.0	527.831	△0.0	115.5	△0.6
	(期末) 2025年10月27日	7,233	3.1	544.220	3.1	114.4	△0.2
第335期	(期首) 2025年10月27日	7,228	—	544.220	—	114.4	△0.2
	10月末	7,249	0.3	547.127	0.5	114.7	△0.2
	(期末) 2025年11月25日	7,336	1.5	554.435	1.9	113.2	△0.4

(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。

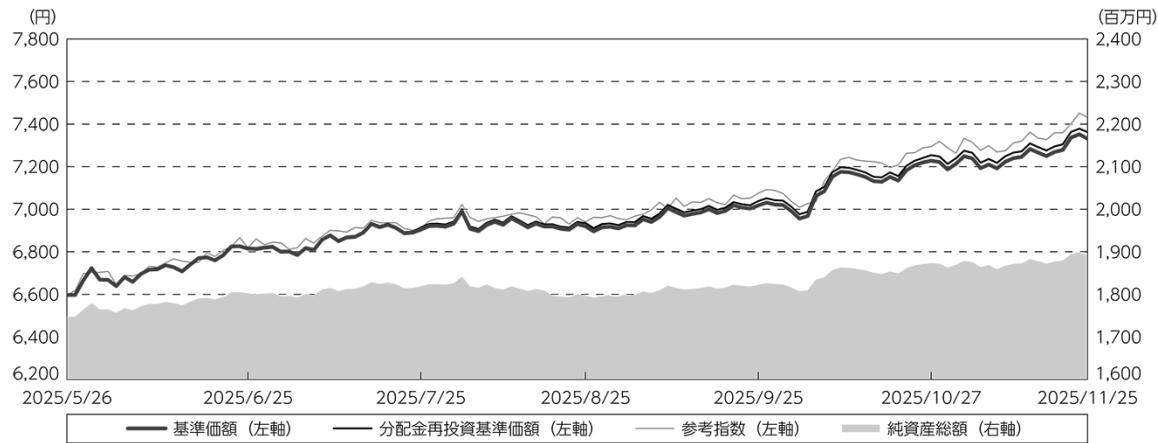
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

## 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」といいます。)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

(2025年5月27日～2025年11月25日)



第330期首：6,597円

第335期末：7,331円 (既払分配金(税込み)：30円)

騰 落 率： 11.6% (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數は、作成期首(2025年5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。

(注) 参考指數は、ブルームバーグ・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、前作成期末比で上昇しました。

## ○基準価額の主な変動要因

## 上昇要因

- ・保有債券の利息収入
- ・保有している米国国債や投資適格社債の価格上昇
- ・円安米ドル高、円安ユーロ高

## 下落要因

- 保有しているドイツ国債の価格下落

## 投資環境

(2025年5月27日～2025年11月25日)

当作成期の債券市場については、米国国債および投資適格社債の価格は、いずれも前作成期末比で上昇しました。一方、ドイツ国債の価格は下落しました。また、為替市場では円安米ドル高、円安ユーロ高となりました。

### 【債券市場】

米国国債金利は前作成期末比で低下(価格は上昇)しました。

2025年10月中旬にかけては、中東情勢を巡る地政学リスクの高まりを背景に安全資産としての需要が高まったことや、低調な経済指標を受けて米連邦準備理事会(FRB)が9月に利下げを再開するとの期待を背景に、金利は低下基調で推移しました。10月下旬から11月中旬にかけては、FRBが利下げを決定したものの、先行きに對して慎重な姿勢を表明したことから、金利は上昇(価格は下落)しました。その後11月下旬に発表された9月の雇用統計での予想以上の失業率上昇を受けて12月の利下げ観測が高まったことから、金利は低下しました。

ドイツ国債金利は前作成期末比で上昇しました。

2025年6月中旬にかけては、米国の関税政策に対する不透明感から、金利は低下基調となりました。その後8月末にかけては、欧州連合(EU)と米国の関税交渉合意を受けて景気後退懸念が和らいだことや、欧州中央銀行(ECB)が政策金利の据え置きを決定したことなどを背景に、金利は上昇しました。9月以降10月中旬にかけては、米国長期金利低下の影響やフランスの政治不安などから、金利は低下したものの、10月下旬以降は、堅調な域内景気や米中貿易摩擦を巡る懸念が和らいだことなどを背景に、金利は再び上昇しました。

投資適格社債市場は前作成期末比で上昇しました。

当市場は、当作成期を通じて、米国金利の低下を背景とする投資家のリスク選好を受けて、おおむね堅調に推移しました。依然として魅力的な利回り水準とみている投資家が多く、需給環境は比較的良好でした。

### 【為替市場】

米ドル円は、前作成期末比で円安米ドル高となりました。当作成期初から2025年7月にかけては、米国の関税による日本国内のインフレ圧力や参議院議員選挙後の財政悪化が懸念され、円が売られる展開となりましたが、8月以降は、米国の利下げ期待が高まり円高米ドル安となりました。10月に入ると、高市政権の財政運営が拡張的になるとの思惑から円安米ドル高が進みました。その後当作成期末にかけては、日本銀行(日銀)による追加利上げの見送りに加えて植田総裁の発言がハト派的と受け止められたこと、政府の総合経済対策に対する懸念、為替介入に対する警戒感の後退などから、さらに円安米ドル高が進みました。

ユーロ円は、前作成期末比で円安ユーロ高となりました。当作成期初から7月にかけては、対ユーロでも円が売られる展開となりました。8月以降当作成期末にかけては、ECBによる利下げ打ち止め観測の一方で、日銀の利上げ観測が後退したことなどを背景に、さらに円安ユーロ高が進みました。

## 運用概況

(2025年5月27日～2025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ライン運用を行います。外貨建資産については原則として為替ヘッジは行いません。

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、社債券等の組入れは上昇した一方、国債・政府機関債やモーゲージ証券の組入れは低下しました。

## &lt;公社債のセクター別組入比率&gt;

前作成期末(2025年5月26日現在)

セクター	比率
国債・政府機関債	57.6%
社債券等	30.4%
モーゲージ証券	25.7%
現金等	-13.6%

当作成期末(2025年11月25日現在)

セクター	比率
国債・政府機関債	54.2%
社債券等	34.6%
モーゲージ証券	24.4%
現金等	-13.2%



(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

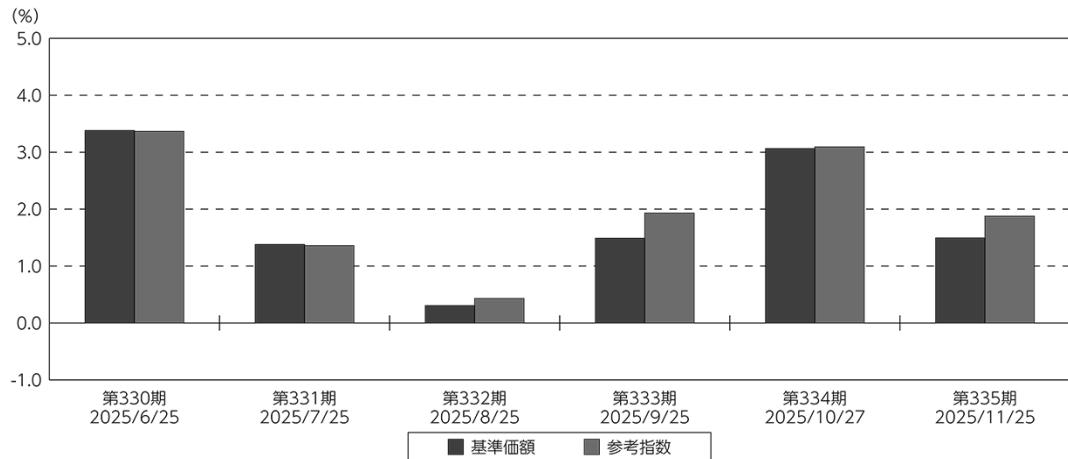
(注) 小数第2位を四捨五入。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2025年5月27日～2025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・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

(2025年5月27日～2025年11月25日)

当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(当成期間合計：30円)。なお、収益分配に充てなかつた利益については、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330期	第331期	第332期	第333期	第334期	第335期
	2025年5月27日～ 2025年6月25日	2025年6月26日～ 2025年7月25日	2025年7月26日～ 2025年8月25日	2025年8月26日～ 2025年9月25日	2025年9月26日～ 2025年10月27日	2025年10月28日～ 2025年11月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.073%	5 0.072%	5 0.072%	5 0.071%	5 0.069%	5 0.068%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	485	497	506	520	536	550

(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

2025年および2026年の世界経済は、力強さに欠け、やや低迷する見通しです。米国による関税政策に備えて一部の国・地域で駆け込み生産を進めたため、世界経済は予想以上に堅調に推移しています。しかし、米国国内製造の復興により構造的なインフレ懸念が現実味を帯びることや、軟調な中国経済が世界の製造業に与える悪影響、同国の過剰生産による影響などが懸念されます。

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。

※将来の市場環境の変動等により、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

(2025年5月27日～2025年11月25日)

項 目	第330期～第335期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 59	% 0.855	(a)信託報酬＝作成期間中の平均基準額×信託報酬率 委託した資金の運用、基準額の算出、法定書類作成等の対価
（投信会社）	(29)	(0.414)	
（販売会社）	(29)	(0.414)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の提供等、口座内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	0.004	(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 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
（先物・オプション）	( 0 )	(0.004)	
(c) その他の費用	5	0.077	(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
（保管費用）	( 4 )	(0.052)	
（監査費用）	( 1 )	(0.008)	
（その他）	( 1 )	(0.017)	
合計	64	0.936	
作成期間中の平均基準額は、6,933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。

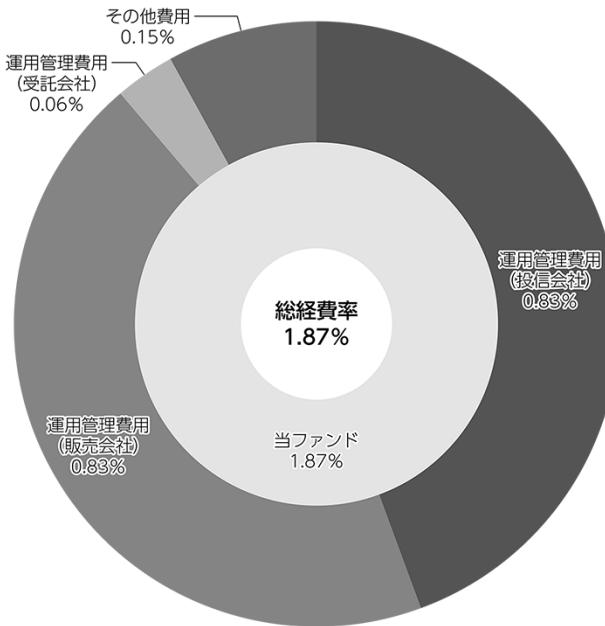
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入しております。ただし、平均基準額は円未満切り捨て。

(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おります。

(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1.87%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

(2025年5月27日～2025年11月25日)

## 公社債

		第330期～第335期	
		買付額	売付額
国内	国債証券	千円	千円
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,778
		地方債証券	24
		特殊債券	13,068
		社債券	1,098
	カナダ	国債証券	千カナダドル 760
		地方債証券	42
		特殊債券	—
		社債券	63
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 3,950
		コロンビア	千コロンビアペソ —
	ペルー	国債証券	千ペルーソル 248
		ユーロ	千ユーロ
外 国	ドイツ	国債証券	393
		社債券	29
	イタリア	国債証券	—
		フランス	80
	オランダ	社債券	89
		スペイン	238
	その他	国債証券	159
		社債券	410
	イギリス	千英ポンド	千英ポンド
		国債証券	490
外 国	ハンガリー	社債券	13
		千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント
	ポーランド	国債証券	56,089
		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ
	オーストラリア	国債証券	311
		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル
		社債券	177
		—	—
		51	159

			第330期～第335期	
			買付額	売付額
外 国	中国	国債証券	千中国元 1,473	千中国元 3,516
		社債券	999	—
	タイ	国債証券	千タイバーツ 1,746	千タイバーツ —

(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) 一印は該当なし。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		第330期～第335期			
		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国 内	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 137	百万円 179
外 国	債券先物取引	1,141	1,197	1,054	1,086

(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。

(注) 一印は該当なし。

## スワップ及び先渡取引状況

種 類	第330期～第335期	
	取引契約金額	百万円
直物為替先渡取引		201

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年5月27日～2025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

(2025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335期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちB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
国債証券	千円 138,100	千円 119,384	% 6.3	% —	% 3.9	% 2.4	% —
合計	138,100	119,384	6.3	—	3.9	2.4	—

(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	利 率	第335期末			
		額面金額	評価額	償還年月日	
国債証券	%	千円	千円		
第176回利付国債（5年）	1.0	46,150	45,712	2029/12/20	
第4回利付国債（40年）	2.2	12,300	10,147	2051/3/20	
第379回利付国債（10年）	1.5	7,300	7,127	2035/6/20	
第62回利付国債（30年）	0.5	8,100	4,685	2049/3/20	
第68回利付国債（30年）	0.6	2,250	1,264	2050/9/20	
第82回利付国債（30年）	1.8	26,450	19,104	2054/3/20	
第88回利付国債（30年）	3.2	9,900	9,700	2055/9/20	
第159回利付国債（20年）	0.6	5,400	4,687	2036/12/20	
第183回利付国債（20年）	1.4	20,250	16,956	2042/12/20	
合計		138,100	119,384		

(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	額面金額	第335期末						
		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年末満
アメリカ	千米ドル 6,536	千米ドル 6,198	千円 972,299	% 51.4	% 2.4	% 38.7	% 12.3	% 0.4
カナダ	千カナダドル 870	千カナダドル 792	88,086	4.7	—	4.5	0.2	—
メキシコ	千メキシコペソ 6,157	千メキシコペソ 5,770	48,875	2.6	—	1.1	1.4	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	257	206	37,294	2.0	—	2.0	—	—
イタリア	173	182	32,901	1.7	—	1.7	—	—
フランス	483	464	83,943	4.4	—	1.7	1.8	0.9
オランダ	400	395	71,402	3.8	—	1.8	2.0	—
スペイン	263	262	47,450	2.5	—	2.5	—	—
ベルギー	46	45	8,151	0.4	—	0.4	—	—
オーストリア	82	72	13,119	0.7	—	0.7	—	—
フィンランド	20	18	3,337	0.2	—	0.2	—	—
その他	1,165	1,173	211,999	11.2	—	9.3	1.0	0.9
イギリス	千英ポンド 587	千英ポンド 524	107,763	5.7	—	3.3	2.4	—
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 55,550	千ハンガリーフォリント 55,142	26,052	1.4	—	1.4	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 319	千ポーランドズロチ 315	13,456	0.7	—	0.7	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 666	千オーストラリアドル 669	67,803	3.6	—	2.9	0.5	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 258	千ニュージーランドドル 264	23,282	1.2	—	1.2	—	—
中国	千中国元 5,900	千中国元 6,044	133,370	7.0	1.2	5.9	1.2	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 260	千マレーシアリンギット 274	10,396	0.5	—	0.3	0.2	—
タイ	千タイバーツ 1,652	千タイバーツ 1,756	8,516	0.4	—	0.4	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 1,364,000	千インドネシアルピア 1,427,426	13,417	0.7	—	—	0.7	—
合計	—	—	2,022,925	106.8	3.6	80.8	23.6	2.4

(注) 邦貨換算金額は、第335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&amp;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・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335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	
国債証券	REPUBLIC OF PANAMA ROMANIA US TREASURY US TREASURY US TREASURY US TREASURY US TREASURY US TREASURY US TSY INFLX N/B	9.375 5.75 1.0 1.125 4.25 1.125 1.75 2.5 1.625	25 26 236 322 173 588 13 115 330	28 26 221 302 176 375 8 83 340	4,446 4,162 34,686 47,404 27,647 58,938 1,410 13,062 53,385	2029/4/1 2030/9/16 2028/7/31 2028/8/31 2035/8/15 2040/8/15 2041/8/15 2045/2/15 2030/4/15
地方債証券	CALIFORNIA ST CMWLTH FING AUTH PA FL ST BRD ADMIN FIN-A FLORIDA ST BRD OF ADM NJ ECON-SER A	7.6 4.144 5.526 2.154 7.425	45 5 11 4 14	55 4 11 3 14	8,782 742 1,817 578 2,301	2040/11/1 2038/6/1 2034/7/1 2030/7/1 2029/2/15
特殊債券 (除く金融債)	GNMAII 30 YR MA 8428 GNMAII30YR TBA 2.5 DEC25 GNMAII30YR TBA 3.0 DEC25 GNMAII30YR TBA 4.0 DEC25 GNMAII30YR TBA 4.5 DEC25 GNMAII30YR TBA 5.0 DEC25 GNMAII30YR TBA 5.5 DEC25 GNMAII30YR TBA 6.0 DEC25 UMBS 30YR TBA 2.0 DEC25 UMBS 30YR TBA 2.5 DEC25 UMBS 30YR TBA 5.5 DEC25	5.0 2.5 3.0 4.0 4.5 5.0 5.5 6.0 2.0 2.5 5.5	57 159 140 102 134 563 607 86 80 146 62	57 138 126 97 130 562 612 87 65 124 62	9,041 21,656 19,777 15,248 20,525 88,183 96,144 13,761 10,304 19,461 9,834	2052/11/20 2055/12/1 2055/12/1 2055/12/1 2055/12/1 2055/12/1 2055/12/1 2055/12/1 2055/12/1 2055/12/1 2055/12/1
普通社債券	1345T 2025-AOA A ADVENTIST HEALTH SYS/W AFFRM 2024-B A AHTI 2018-ASHF A ALLY FINANCIAL INC ALLY FINANCIAL INC ALPHABET INC ALTRIA GROUP INC AOMT 2025-10 A1 AOMT 2025-4 A1 AS MILEAGE PLAN IP LTD ASCENSION HEALTH ATHENE GLOBAL FUNDING ATHENE GLOBAL FUNDING ATHENE GLOBAL FUNDING AUTONATION INC AVALONBAY COMMUNITIES AVIATION CAPITAL GROUP	5.55896 5.757 4.62 5.031 6.848 5.543 5.7 5.25 4.96 5.855 5.021 4.294 5.38 5.033 5.526 4.45 4.35 1.95	13 43 100 25 5 7 12 37 48 44 8 11 4 14 29 9 16 10	13 44 100 25 5 7 12 37 48 44 8 11 4 14 29 9 16 9	2,073 6,986 15,723 3,929 828 1,118 1,926 5,873 7,651 6,973 1,258 1,737 640 2,222 4,644 1,414 2,518 1,561	2030/6/15 2034/12/1 2029/9/15 2035/4/15 2030/1/3 2031/1/17 2075/11/15 2035/8/6 2070/9/25 2070/4/25 2029/10/20 2030/11/15 2030/1/7 2030/7/17 2031/7/11 2029/1/15 2030/12/1 2026/1/30

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	利 率	額面金額	第335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			
普通社債券	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	14	13	2,155	2026/9/20	
	BANK OF AMERICA CORP	3.846	54	50	7,984	2037/3/8	
	BANK OF MONTREAL	3.088	56	50	7,864	2037/1/10	
	BANK OF NOVA SCOTIA	4.588	53	51	8,097	2037/5/4	
	BAT CAPITAL CORP	5.35	15	15	2,444	2032/8/15	
	BRIXMOR OPERATING PART	4.85	11	10	1,724	2033/2/15	
	BROADRIDGE FINANCIAL SOL	2.6	40	36	5,698	2031/5/1	
	BVABS 2023-CAR3 A2	6.291	5	6	945	2032/7/26	
	BX 2019-IMC A	5.0053	94	93	14,693	2034/4/15	
	CAS 2016-C01 1M2	11.04727	2	2	378	2028/8/25	
	CAS 2016-C01 2M2	11.24727	1	1	260	2028/8/25	
	CAS 2016-C02 1M2	10.29727	2	2	360	2028/9/25	
	CAS 2021-R01 1M2	5.73279	5	5	902	2041/10/25	
	CAS 2021-R03 1M1	5.03279	6	6	1,040	2041/12/25	
	CAS 2021-R03 1M2	5.83279	100	100	15,750	2041/12/25	
	CAS 2023-R02 1M1	6.48279	30	30	4,824	2043/1/25	
	CAS 2024-R02 1M2	5.98279	23	23	3,654	2044/2/25	
	CAS 2024-R06 1M1	5.23279	3	3	589	2044/9/25	
	CAS 2025-R02 1A1	5.18279	11	11	1,838	2045/2/25	
	CENOVUS ENERGY INC	4.65	13	13	2,044	2031/3/20	
	CENOVUS ENERGY INC	5.4	9	9	1,422	2036/3/20	
	CITIGROUP INC	4.542	24	24	3,796	2030/9/19	
	CITIGROUP INC	5.592	36	36	5,798	2034/11/19	
	CODELCO INC	5.625	50	51	8,027	2035/9/21	
	COMMONSPIRIT HEALTH	5.318	39	40	6,283	2034/12/1	
	CONTINENTAL RESOURCES	2.875	45	39	6,156	2032/4/1	
	DEUTSCHE BANK NY	3.547	150	142	22,388	2031/9/18	
	DEVON ENERGY CORP	7.95	18	20	3,284	2032/4/15	
	EOG RESOURCES INC	4.4	17	17	2,677	2031/1/15	
	EPR PROPERTIES	4.5	19	19	2,981	2027/6/1	
	EQT CORP	7.5	28	30	4,841	2030/6/1	
	ESA 2025-ESH A	5.25896	37	37	5,813	2042/10/15	
	ESSENTIAL PROPER	2.95	34	30	4,859	2031/7/15	
	FISERV INC	5.625	37	38	5,978	2033/8/21	
	GCAT 2025-NQM2 A1	5.604	85	86	13,583	2070/4/25	
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.4	6	5	902	2028/4/10	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.2	17	16	2,665	2028/10/27	
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.5	10	10	1,572	2028/11/15	
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.875	13	13	2,043	2030/11/15	
	GLP CAPITAL LP / FIN II	4.0	19	18	2,851	2031/1/15	
	GRUPO TELEVISASAB	8.5	22	24	3,813	2032/3/11	
	GWT 2024-WLF2 A	5.6502	25	25	3,926	2041/5/15	
	GWT 2024-WOLF A	5.50096	23	23	3,610	2039/3/15	
	HINTT 2024-A A	5.49	23	24	3,814	2043/3/15	

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	利 率	額面金額	第335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			
普通社債券	5.60046	100	100	15,714	2041/6/15		
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	1.8	20	2,984	2028/1/10		
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	2.1	16	2,366	2028/9/15		
	IQVIA INC	6.25	30	4,957	2029/2/1		
	MDC HOLDINGS INC	6.0	20	2,924	2043/1/15		
	META PLATFORMS INC	5.5	12	1,873	2045/11/15		
	META PLATFORMS INC	5.625	12	1,868	2055/11/15		
	META PLATFORMS INC	5.75	14	2,177	2065/11/15		
	NIAGARA MOHAWK POWER	4.647	17	2,683	2030/10/3		
	NIAGARA MOHAWK POWER	5.29	19	3,035	2034/1/17		
	NRG ENERGY INC	4.734	8	1,249	2030/10/15		
	OMEGA HLTHCARE INVESTORS	5.2	32	5,103	2030/7/1		
	ONEOK INC	5.4	2	316	2035/10/15		
	ONEOK PARTNERS LP	6.65	26	4,456	2036/10/1		
	ORACLE CORP	5.375	10	1,331	2054/9/27		
	ORACLE CORP	5.95	30	4,369	2055/9/26		
	OVINTIV INC	7.2	5	869	2031/11/1		
	OVINTIV INC	7.375	28	4,901	2031/11/1		
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	5.6	18	2,856	2036/1/15		
	ROSS STORES INC	1.875	35	4,822	2031/4/15		
	SFUEL 2025-AA B	4.74	105	16,663	2029/4/20		
	SOUTHWEST AIRLINES CO	4.375	10	1,567	2028/11/15		
	STACR 2021-DNA5 M2	5.83279	3	612	2034/1/25		
	STACR 2024-DNA3 M1	5.18279	2	339	2044/10/25		
	STACR 2025-DNA2 A1	5.28279	14	2,335	2045/5/25		
	STACR 2025-HQA1 A1	5.13279	7	1,240	2045/2/25		
	SUTTER HEALTH	5.164	9	1,459	2033/8/15		
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.935	12	1,951	2030/8/2		
	TARGA RESOURCES CORP	5.65	6	967	2036/2/15		
	TR FINANCE LLC	5.5	16	2,616	2035/8/15		
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	6	863	2032/3/15		
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	4	473	2052/3/15		
	WELLS FARGO & CO	5.389	48	7,853	2034/4/24		
	XCAP 2023-1A A2	6.18	23	3,756	2028/12/15		
小 計				972,299			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	298	277	30,854	2031/6/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	104	102	11,342	2033/6/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	134	112	12,491	2055/12/1	
地方債証券	CALGARY (CITY OF)	4.2	8	8	926	2034/6/1	
	PROVINCE OF ALBERTA	3.1	13	10	1,156	2050/6/1	
	PROVINCE OF QUEBEC	2.85	44	32	3,633	2053/12/1	
	QHEL GENERIC STRIP	—	13	6	712	2042/2/15	
	QHEL GENERIC STRIP	—	13	6	694	2042/8/15	

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335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	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
地方債証券	QHEL GENERIC STRIP		—	13	5	641	2044/ 2/ 15
	QHEL GENERIC STRIP		—	13	5	625	2044/ 8/ 15
	REGIONAL MUNI OF YORK		3.9	32	32	3,574	2035/12/ 2
特殊債券 (除く金融債)	CANADA HOUSING TRUST		3.55	65	66	7,408	2032/ 9/ 15
普通社債券	BELL CANADA		3.0	5	4	537	2031/ 3/ 17
	BELL CANADA		5.85	21	23	2,578	2032/11/10
	ELECTRICITE DE FRANCE SA		5.993	27	29	3,255	2030/ 5/ 23
	GENERAL MOTORS FINL CO		5.1	3	3	347	2028/ 7/ 14
	GLENCORE FINANCE CANADA		4.045	38	37	4,210	2032/10/10
	TELUS CORP		5.25	26	27	3,093	2032/11/15
小 計						88,086	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	MEXICAN BONOS		8.5	3,205	3,225	27,316	2030/ 2/ 28
	MEXICAN BONOS		8.0	2,952	2,545	21,558	2053/ 7/ 31
小 計						48,875	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	120	93	16,964	2035/ 5/ 15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	17	16	2,901	2041/ 5/ 15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	16	16	2,947	2042/ 7/ 4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	73	50	9,071	2048/ 8/ 15
	普通社債券	FRESENIUS MEDICAL CARE A	3.25	30	29	5,410	2030/11/24
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	18	18	3,358	2031/ 7/ 15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	112	119	21,685	2034/ 3/ 1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.05	26	27	4,902	2037/10/30
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	17	16	2,954	2038/ 3/ 1
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	1.25	21	18	3,272	2034/ 5/ 25
		FRENCH TREASURY	3.5	62	62	11,252	2035/11/25
	普通社債券	BPCE SFH - SOCIETE DE FICIE FINANCEMENT FONCIER	1.0	100	94	17,128	2029/ 6/ 8
		SNCF RESEAU	0.01	100	95	17,293	2027/10/25
		TOTALENERGIES CAPITAL IN	0.875	100	94	17,106	2029/ 1/ 22
			3.16	100	98	17,889	2033/ 3/ 3
オランダ	普通社債券	BP CAPITAL MARKETS BV	3.36	100	100	18,228	2031/ 9/ 12
		ENEL FINANCE INTL NV	0.875	100	89	16,209	2031/ 1/ 17
		ING GROEP NV	4.5	100	104	18,801	2029/ 5/ 23
		PFIZER NETHERLANDS INTL	2.875	100	100	18,163	2029/ 5/ 19
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	3.2	239	238	43,193	2035/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	3.5	24	23	4,256	2041/ 1/ 31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.85	13	13	2,460	2034/10/22
		BELGIUM KINGDOM	3.45	33	31	5,690	2042/ 6/ 22
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	53	46	8,400	2031/ 2/ 20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	29	26	4,719	2032/ 2/ 20
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1.5	20	18	3,337	2032/ 9/ 15
その他	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT	5.375	30	32	5,857	2033/ 9/ 12

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335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	
その他	国債証券	REPUBLIC OF CHILE	3.8	28	28	5,076 2035/7/1
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN UNION EUROPEAN UNION	3.75 3.375	77 130	76 116	13,818 2045/10/12 21,028 2054/10/5
	普通社債券	ALPHABET INC	2.5	100	99	18,031 2029/5/6
		BARCLAYS PLC	4.506	100	105	19,018 2033/1/31
		CAIDENT FINANCE PLC	3.75	100	101	18,265 2033/4/16
		GACI FIRST INVESTMENT	3.375	100	99	17,917 2032/10/14
		HONEYWELL INTERNATIONAL	3.75	100	101	18,433 2032/5/17
		HSBC HOLDINGS PLC	6.364	100	106	19,217 2032/11/16
		JPMORGAN CHASE & CO	4.457	100	106	19,189 2031/11/13
		MORGAN STANLEY	3.521	100	101	18,341 2031/5/22
		WESTPAC BANKING CORP	1.079	100	98	17,802 2027/4/5
小 計					509,601	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	1.0	224	186	38,423	2032/1/31
	UK TREASURY	4.25	19	17	3,623	2040/12/7
	UK TREASURY	3.5	35	28	5,823	2045/1/22
	UK TREASURY	0.875	44	20	4,247	2046/1/31
普通社債券	ANGLIAN WATER SERV FIN	6.293	13	13	2,804	2030/7/30
	BPCE SA	6.0	100	102	21,020	2028/9/29
	CREDIT AGRICOLE SA	5.75	100	101	20,809	2027/11/29
	HEATHROW FUNDING LTD	6.45	50	53	11,010	2031/12/10
小 計					107,763	
ハンガリー			千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント		
国債証券	HUNGARY GOVERNMENT	7.0	55,550	55,142	26,052	2035/10/24
					26,052	
小 計						
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
国債証券	POLAND GOVERNMENT	5.0	319	315	13,456	2034/10/25
					13,456	
小 計						
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	4.5	415	422	42,824	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	121	114	11,634	2054/6/21
普通社債券	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	5.05	50	50	5,147	2029/6/28
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.25	40	39	4,026	2027/11/22
	ROYAL BK CANADA TORONTO	5.7	40	41	4,170	2028/10/4
小 計					67,803	
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	4.5	258	264	23,282	2035/5/15
					23,282	
小 計						
中国			千中国元	千中国元		
国債証券	CHINA GOVERNMENT	2.12	1,100	1,127	24,867	2031/6/25
	CHINA GOVERNMENT	1.49	890	879	19,410	2031/12/25
	CHINA GOVERNMENT	2.11	1,570	1,609	35,514	2034/8/25
	CHINA GOVERNMENT	2.04	470	479	10,574	2034/11/25

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335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		
中国		%	千中国元	千中国元	千円	
国債証券	CHINA GOVERNMENT	2.49	250	261	5,767	2044/5/25
	CHINA GOVERNMENT	3.19	360	432	9,553	2053/4/15
	CHINA GOVERNMENT	2.15	260	258	5,704	2055/8/25
普通社債券	GZ MTR FIN BVI	2.15	1,000	996	21,977	2028/8/19
小計					133,370	
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	3.885	121	124	4,704	2029/8/15
	MALAYSTAN GOVERNMENT	4.642	139	150	5,691	2033/11/7
小計					10,396	
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ		
国債証券	THAILAND GOVERNMENT	2.41	1,652	1,756	8,516	2035/3/17
小計					8,516	
インドネシア			千インドネシアルビア	千インドネシアルビア		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	6.875	1,364,000	1,427,426	13,417	2029/4/15
小計					13,417	
合計					2,022,925	

(注) 邦貨換算金額は、第335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。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	第335期末	
		買建額	売建額
国内	債券先物取引	海外市場JGB (SGX) min	百万円
国外	債券先物取引	SFE 3YR TBON	10
		CAN10YR BOND	—
		EUR-BTP	21
		EUR-BUND	—
		EUR-SCHATZ	—
		5YR T-NOTES	120
		10YR KTB	24
		EURO-OAT	22
		2YR T-NOTES	163
		30YR T-BOND	—
		10 ULTRA FUT	—

(注) 邦貨換算金額は、第335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) 一印は該当なし。

## スワップ及び先渡取引残高

種類	取引契約残高
	第335期末想定元本額
直物為替先渡取引	百万円 40

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月25日現在)

項目	第335期末	
	評価額	比率
公社債	千円 2,142,310	% 95.6
コール・ローン等、その他	97,811	4.4
投資信託財産総額	2,240,121	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第335期末における外貨建純資産（1,750,767千円）の投資信託財産総額（2,240,121千円）に対する比率は78.2%です。

(注) 外貨建資産は、第335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=156.87円、1カナダドル=111.14円、1メキシコペソ=8.4703円、1ユーロ=180.73円、1英ポンド=205.61円、100ハンガリーフォント=47.2463円、1ポーランドズロチ=42.6487円、1オーストラリアドル=101.34円、1ニュージーランドドル=88.00円、1中国元=22.0649円、1マレーシアリンギット=37.9334円、1タイバーツ=4.85円、100インドネシアルピア=0.94円、100韓国ウォン=10.65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2025年5月27日から2025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。）37件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引6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330期末	第331期末	第332期末	第333期末	第334期末	第335期末
	2025年6月25日現在	2025年7月25日現在	2025年8月25日現在	2025年9月25日現在	2025年10月27日現在	2025年11月25日現在
(A) 資産	円	円	円	円	円	円
コール・ローン等	2,665,720,783	2,946,780,223	3,026,002,097	2,824,041,332	2,999,519,288	2,861,108,511
公社債(評価額)	9,839,385	39,150,668	34,293,714	40,551,961	24,342,733	14,768,599
未収入金	2,049,807,795	2,089,177,338	2,071,676,444	2,069,084,201	2,144,048,462	2,142,310,556
未収利息	573,268,811	787,354,235	891,516,096	684,482,231	800,945,323	679,061,971
前払費用	12,219,802	12,352,402	14,151,721	13,883,064	14,093,983	13,100,287
その他未収益	4,954,338	5,282,728	4,635,080	4,349,539	4,482,357	3,350,226
差入委託証拠金	468,130	694,409	925,066	1,164,005	1,402,246	1,652,808
(B) 負債	円	円	円	円	円	円
未払金	863,413,714	1,128,075,694	1,228,092,167	1,001,738,977	1,126,169,610	967,830,116
未払収益分配金	859,579,633	1,124,198,625	1,224,122,370	997,796,561	1,122,093,338	963,974,699
未払解約金	1,322,349	1,317,168	1,298,987	1,298,349	1,295,908	1,291,198
未払信託報酬	—	—	19,052	—	—	—
その他未払費用	2,489,082	2,537,251	2,628,353	2,620,662	2,756,204	2,542,324
(C) 純資産総額(A-B)	1,802,307,069	1,818,704,529	1,797,909,930	1,822,302,355	1,873,349,678	1,893,278,395
元本	2,644,698,639	2,634,336,583	2,597,975,424	2,596,698,771	2,591,816,408	2,582,396,618
次期繰越損益金	△ 842,391,570	△ 815,632,054	△ 800,065,494	△ 774,396,416	△ 718,466,730	△ 689,118,223
(D) 受益権総口数	2,644,698,639口	2,634,336,583口	2,597,975,424口	2,596,698,771口	2,591,816,408口	2,582,396,618口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,815円	6,904円	6,920円	7,018円	7,228円	7,331円

(注) 第330期首元本額2,648,571,085円、第330～335期中追加設定元本額5,279,322円、第330～335期中一部解約元本額71,453,789円。第335期末現在における1口当たり純資産額0.7331円。

(注) 第335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△689,118,223円です。

## ○損益の状況

項目	第330期	第331期	第332期	第333期	第334期	第335期
	2025年5月27日～ 2025年6月25日	2025年6月26日～ 2025年7月25日	2025年7月26日～ 2025年8月25日	2025年8月26日～ 2025年9月25日	2025年9月26日～ 2025年10月27日	2025年10月28日～ 2025年11月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,325,530	5,131,875	5,323,196	5,331,784	5,738,179	5,403,652
受取利息	5,057,380	4,829,796	5,082,638	5,059,344	5,475,382	5,136,672
その他収益金	268,150	302,079	240,558	272,440	262,797	266,980
(B) 有価証券売買損益	58,992,562	20,947,244	4,919,910	26,592,732	55,557,383	25,515,244
売買益	73,231,812	48,702,219	20,444,306	41,610,016	68,385,004	62,212,858
売買損	△ 14,239,250	△ 27,754,975	△ 15,524,396	△ 15,017,284	△ 12,827,621	△ 36,697,614
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,773,197	1,710,338	△ 1,843,404	△ 2,542,255	△ 2,621,032	△ 152,826
取引益	2,671,156	4,751,527	1,836,656	1,393,842	1,830,305	2,912,667
取引損	△ 5,444,353	△ 3,041,189	△ 3,680,060	△ 3,936,097	△ 4,451,337	△ 3,065,493
(D) 信託報酬等	△ 2,714,723	△ 3,013,343	△ 2,791,939	△ 2,807,948	△ 2,904,935	△ 2,737,520
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	58,830,172	24,776,114	5,607,763	26,574,313	55,769,595	28,028,550
(F) 前期継越損益金	△ 55,205,035	2,292,992	25,388,049	29,672,245	54,826,752	108,867,295
(G) 追加信託差損益金	△844,694,358	△841,383,992	△829,762,319	△829,344,625	△827,767,169	△824,722,870
(配当等相当額)	( 4,101,679)	( 4,127,384)	( 4,112,092)	( 4,152,950)	( 4,188,386)	( 4,217,463)
(売買損益相当額)	(△848,796,037)	(△845,511,376)	(△833,874,411)	(△833,497,575)	(△831,955,555)	(△828,940,333)
(H) 計(E+F+G)	△841,069,221	△814,314,886	△798,766,507	△773,098,067	△717,170,822	△687,827,025
(I) 収益分配金	△ 1,322,349	△ 1,317,168	△ 1,298,987	△ 1,298,349	△ 1,295,908	△ 1,291,198
次期継越損益金(H+I)	△842,391,570	△815,632,054	△800,065,494	△774,396,416	△718,466,730	△689,118,223
追加信託差損益金	△844,694,358	△841,383,992	△829,762,319	△829,344,625	△827,767,169	△824,722,870
(配当等相当額)	( 4,101,679)	( 4,127,384)	( 4,112,092)	( 4,152,950)	( 4,188,386)	( 4,217,463)
(売買損益相当額)	(△848,796,037)	(△845,511,376)	(△833,874,411)	(△833,497,575)	(△831,955,555)	(△828,940,333)
分配準備積立金	124,331,118	127,060,346	127,519,873	130,938,120	134,806,863	137,904,385
繰越損益金	△122,028,330	△101,308,408	△ 97,823,048	△ 75,989,911	△ 25,506,424	△ 2,299,738

(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おります。

(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330期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,090,706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(4,101,679円)および分配準備積立金額(120,562,761円)より分配対象収益額は129,755,146円(10,000口当たり490円)であり、うち1,322,349円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

\* 第331期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,575,311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(4,127,384円)および分配準備積立金額(123,802,203円)より分配対象収益額は132,504,898円(10,000口当たり502円)であり、うち1,317,168円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

\* 第332期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(3,553,944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(4,112,092円)および分配準備積立金額(125,264,916円)より分配対象収益額は132,930,952円(10,000口当たり511円)であり、うち1,298,987円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

\* 第333期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,822,141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(4,152,950円)および分配準備積立金額(127,414,328円)より分配対象収益額は136,389,419円(10,000口当たり525円)であり、うち1,298,349円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

\* 第334期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,454,076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(4,188,386円)および分配準備積立金額(130,648,695円)より分配対象収益額は140,291,157円(10,000口当たり541円)であり、うち1,295,908円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

\* 第335期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,922,943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(4,217,463円)および分配準備積立金額(134,272,640円)より分配対象収益額は143,413,046円(10,000口当たり555円)であり、うち1,291,198円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

## ○分配金のお知らせ

	第330期	第331期	第332期	第333期	第334期	第335期
1万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5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。）

### ◇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。