

ABグローバル・ハイインカム・オープン（毎月分配型）為替ヘッジなし 〈愛称 ABコンパス〉

運用報告書（全体版）

第59期（決算日 2018年12月25日） 第61期（決算日 2019年2月22日） 第63期（決算日 2019年4月22日）
第60期（決算日 2019年1月22日） 第62期（決算日 2019年3月22日） 第64期（決算日 2019年5月22日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「ABグローバル・ハイインカム・オープン（毎月分配型）為替ヘッジなし」は、2019年5月22日に第64期の決算を行ないましたので、第59期から第64期の運用状況をまとめて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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2014年1月31日から2019年11月22日までです。
運用方針	主として、世界の債券を主要投資対象とする投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）の一部、またはすべてに投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）」受益証券 「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期は収益分配を行ないません。第2計算期以降、毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

お知らせ

当ファンドは、2019年11月22日で信託を終了し、償還を迎える予定です。

<654264>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	投 資 組 入 比	信 託 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金					
35期(2016年12月22日)	円 10,413		円 35			% —		% 97.0	百万円 37
36期(2017年1月23日)	10,205		35		△1.7	—	97.0	36	
37期(2017年2月22日)	10,257		35		0.9	—	97.0	35	
38期(2017年3月22日)	10,126		35		△0.9	—	97.0	35	
39期(2017年4月24日)	10,120		35		0.3	—	97.1	35	
40期(2017年5月22日)	10,287		35		2.0	—	97.0	35	
41期(2017年6月22日)	10,283		35		0.3	—	97.2	36	
42期(2017年7月24日)	10,350		35		1.0	—	97.0	36	
43期(2017年8月22日)	10,210		35		△1.0	—	97.1	35	
44期(2017年9月22日)	10,480		35		3.0	—	97.1	36	
45期(2017年10月23日)	10,565		35		1.1	—	97.2	37	
46期(2017年11月22日)	10,360		35		△1.6	—	97.3	25	
47期(2017年12月22日)	10,439		35		1.1	—	97.0	26	
48期(2018年1月22日)	10,270		35		△1.3	—	97.1	26	
49期(2018年2月22日)	9,853		35		△3.7	—	97.0	25	
50期(2018年3月22日)	9,667		35		△1.5	—	97.2	24	
51期(2018年4月23日)	9,805		35		1.8	—	97.0	25	
52期(2018年5月22日)	9,770		35		0.0	—	97.0	23	
53期(2018年6月22日)	9,640		35		△1.0	—	97.0	23	
54期(2018年7月23日)	9,741		35		1.4	—	97.2	23	
55期(2018年8月22日)	9,612		35		△1.0	—	97.1	23	
56期(2018年9月25日)	9,770		35		2.0	—	97.0	23	
57期(2018年10月22日)	9,602		35		△1.4	—	97.2	23	
58期(2018年11月22日)	9,521		35		△0.5	—	97.0	22	
59期(2018年12月25日)	9,256		35		△2.4	—	96.9	19	
60期(2019年1月22日)	9,357		35		1.5	—	97.1	20	
61期(2019年2月22日)	9,499		35		1.9	—	97.3	20	
62期(2019年3月22日)	9,568		35		1.1	—	97.0	20	
63期(2019年4月22日)	9,640		35		1.1	—	92.9	21	
64期(2019年5月22日)	9,479		35		△1.3	—	97.0	20	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

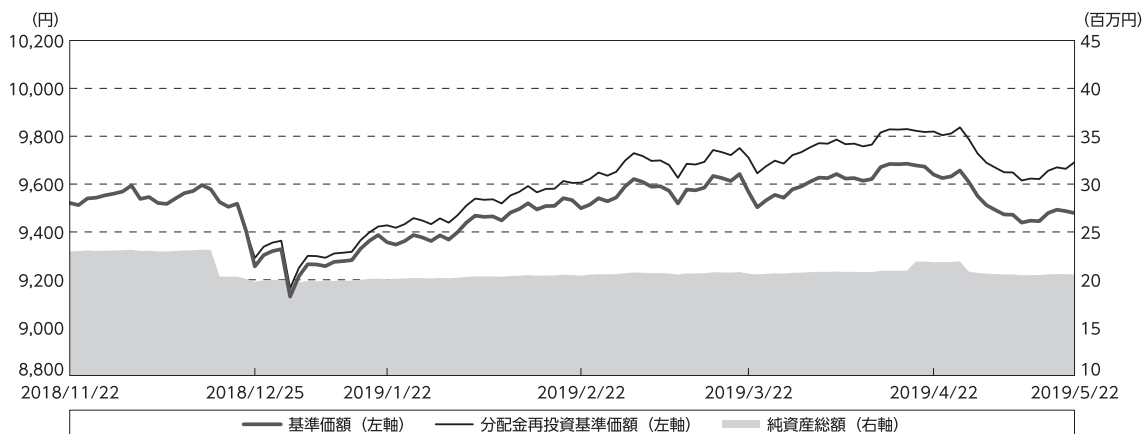
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
第59期	(期 首) 2018年11月22日	円 9,521	% —		% 97.0	
	11月末	9,560	0.4		97.0	
	(期 末) 2018年12月25日	9,291	△2.4		96.9	
第60期	(期 首) 2018年12月25日	9,256	—		96.9	
	12月末	9,328	0.8		96.7	
	(期 末) 2019年1月22日	9,392	1.5		97.1	
第61期	(期 首) 2019年1月22日	9,357	—		97.1	
	1月末	9,368	0.1		96.8	
	(期 末) 2019年2月22日	9,534	1.9		97.3	
第62期	(期 首) 2019年2月22日	9,499	—		97.3	
	2月末	9,544	0.5		97.0	
	(期 末) 2019年3月22日	9,603	1.1		97.0	
第63期	(期 首) 2019年3月22日	9,568	—		97.0	
	3月末	9,578	0.1		96.8	
	(期 末) 2019年4月22日	9,675	1.1		92.9	
第64期	(期 首) 2019年4月22日	9,640	—		92.9	
	4月末	9,609	△0.3		101.3	
	(期 末) 2019年5月22日	9,514	△1.3		97.0	

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○運用経過

(2018年11月23日～2019年5月22日)

作成期間中の基準価額等の推移



第59期首：9,521円

第64期末：9,479円 (既払分配金 (税込み)：210円)

騰落率：1.8% (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) 分配金再投資基準価額は、作成期首 (2018年11月22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) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、世界の債券を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・保有債券の利息収入を得たこと。
- ・ハイイールド社債の価格が上昇したこと。
- ・新興国債券の価格が上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・円高/アメリカドル安が進行したこと。

投資環境

（債券市況）

先進国の国債市場では、米国国債は、期間を通じて金利が低下（債券価格は上昇）基調で推移しました。期間の初めから2019年1月上旬にかけては、米中関係悪化への懸念などから米国株式市場が大きく下落したことを受け、金利も大きく低下しました。その後、米国連邦準備制度理事会（FRB）による市場懸念に配慮した発言から米国株式市場が反発したことに伴ない金利はやや上昇（債券価格は下落）したものの、3月にはFRBが年内利上げの見送りを示したことから金利は再び低下しました。4月から期間末にかけては、世界的な景気減速懸念が和らいだことで金利はやや上昇しました。ドイツ国債は、米中通商交渉の進展の期待から欧州株式市場が回復したことに伴ない一時的に金利が上昇する局面があったものの、欧州委員会がユーロ圏の2019年成長率見通しを引き下げたことに加え、欧州中央銀行（ECB）が利上げ開始時期の見通しを2020年以降に先延ばししたことで景気減速が再認識されたことなどから、期間を通じて金利は低下しました。日本国債は、期間を通じて、米中通商協議への懸念や、米国金利の低下、ECBが利上げ開始時期を先送りしたことなどから世界経済の減速が意識され、金利が低下しました。

ハイイールド社債は、2018年12月中旬にかけては、ハイテク株を中心に米国株式市場が下落したことや原油安を受けて下落しました。その後、期間末にかけては、米国金利の低下や堅調な米国株式市場の流れを受けて上昇しました。

新興国債券は、米国国債金利の低下や、原油高、欧米の株式市場の上昇に伴ない、期間を通じて上昇しました。

（国内短期金利市況）

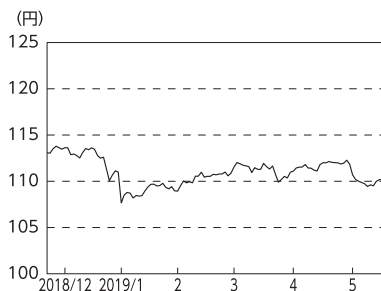
無担保コール翌日物金利は、期間の初めの -0.07% 近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、 -0.06% 近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの -0.31% 近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、 -0.15% 近辺で期間末を迎えました。

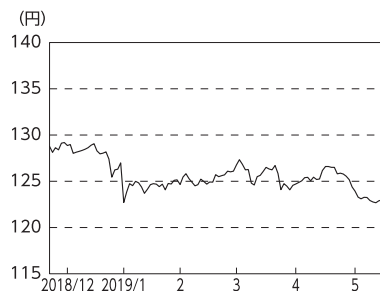
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



当ファンドのポートフォリオ

(当ファンド)

当ファンドは、収益性を追求するため、「適格機関投資家私募 アライアンス・バースタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

(適格機関投資家私募 アライアンス・バースタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジなし))

先進国の国債については、米国国債を一部売却しました。先進国の投資適格社債については、金融セクターやエネルギーセクターの銘柄などを買い増した一方、自動車セクターなどの銘柄を一部売却しました。ハイイールド社債については、商業不動産モーゲージ担保証券や資産担保証券などの銘柄を買い増した一方、エネルギーセクターなどの銘柄を一部売却しました。新興国債券については、インドネシアやブラジルの国債を買い増した一方、メキシコやアルゼンチンの国債を一部売却しました。

(マネー・アカウント・マザーファンド)

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2018年11月23日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月22日	2019年1月23日～ 2019年2月22日	2019年2月23日～ 2019年3月22日	2019年3月23日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月22日
当期分配金	35	35	35	35	35	35
(対基準価額比率)	0.377%	0.373%	0.367%	0.364%	0.362%	0.368%
当期の収益	32	35	35	35	35	35
当期の収益以外	2	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,452	1,464	1,473	1,473	1,478	1,484

(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点以下切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。

○今後の運用方針

(当ファンド)

引き続き、「適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・アカウント・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

(適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）)

先進国の国債のうち、米国については、FRBが世界経済の減速や金融市場の混乱などのリスクに大きく配慮し、2019年の利上げ予想回数をゼロに引き下げました。利上げは当面実施されないとみています。

ハイイールド社債については、クレジット・サイクルが拡大局面の終盤にさしかかりつつあるものの、企業業績は概ね底堅く推移しています。減税政策や良好なマクロ環境が下支えとなり、後退局面への転換が先送りされると考えています。デフォルト（債務不履行）率は長期平均を下回る水準で推移し、過去5年で最も低い水準にあります。レバレッジ比率も小幅ながら改善が続いています。しかし、今後、減税効果が薄れ、通商摩擦による影響が始めると、企業業績は緩やかに減速へ転じるとみています。運用にあたっては、慎重に発行体や銘柄選択を行ない、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、世界的にリスク回避姿勢が後退し、新興国債券市場は買戻しが優勢となっはいるものの、世界経済の先行き懸念や米中通商協議を巡る不透明感などの外部環境要因を受けて、値動きの大きな相場が続いています。一方で、これまでの高成長と直接投資の増加によって外貨準備・財政状況が改善していることから、新興国は以前に比べ外生的なショックに対する抵抗力が格段に強くなっていると考えています。引き続き政治改革や財政面などでの構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や、足元の激しい値動きで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。

(マネー・アカウント・マザーファンド)

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主な投資対象は、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

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。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2018年11月23日～2019年5月22日)

項 目	第59期～第64期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 49	% 0.517	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.145)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(34)	(0.359)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.013)	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	5	0.049	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	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
（ 印 刷 費 用 ）	(4)	(0.047)	印刷費用は、法定開示資料の印刷に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	54	0.566	
作成期間の平均基準価額は、9,497円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

○売買及び取引の状況

(2018年11月23日～2019年5月22日)

投資信託証券

銘 柄		第59期～第64期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	海神機関投資家信託 アライアンス・ホーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）	千口 1,640	千円 1,559	千口 3,982	千円 3,775

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第59期～第64期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
マネー・アカウント・マザーファンド	千口 2	千円 2	千口 4	千円 4

○利害関係人との取引状況等

(2018年11月23日～2019年5月22日)

利害関係人との取引状況

<ABグローバル・ハイインカム・オープン（毎月分配型）為替ヘッジなし>

区分	第59期～第64期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 1	百万円 1	% 100.0	百万円 3	百万円 3	% 100.0
金銭信託	4	4	100.0	4	4	100.0

<マネー・アカウント・マザーファンド>

区分	第59期～第64期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 2,984	百万円 2,984	% 100.0	百万円 2,984	百万円 2,984	% 100.0

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2018年11月23日～2019年5月22日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年11月23日～2019年5月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年5月22日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第58期末		第64期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			千口		千口	千円	%
	通格機関投資家私財 プライアンス・バースタイン・マルチセクター・ボンド・オープン (為替ヘッジなし)		23,491		21,149	19,958	97.0
	合 計		23,491		21,149	19,958	97.0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第58期末		第64期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
	マネー・アカウント・マザーファンド		23		20	20

(注) 親投資信託の2019年5月22日現在の受益権総口数は、440,961千口です。

○投資信託財産の構成

(2019年5月22日現在)

項 目	第64期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 19,958	% 96.6
マネー・アカウント・マザーファンド	20	0.1
コール・ローン等、その他	693	3.3
投資信託財産総額	20,671	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第59期末	第60期末	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末
	2018年12月25日現在	2019年1月22日現在	2019年2月22日現在	2019年3月22日現在	2019年4月22日現在	2019年5月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	19,880,083	20,156,474	20,530,290	20,744,618	21,929,113	20,671,576
コール・ローン等	613,622	579,078	639,209	611,039	1,623,506	612,865
投資信託受益証券(評価額)	19,174,772	19,471,333	19,871,266	20,033,041	20,283,757	19,958,950
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	20,395	19,817	19,815	19,815	21,850	20,421
未収入金	71,294	86,246	—	80,723	—	79,340
(B) 負債	97,937	94,401	98,336	98,627	106,043	103,709
未払収益分配金	74,799	75,043	75,286	75,526	79,236	75,945
未払信託報酬	21,131	15,911	17,961	16,511	18,519	17,847
未払利息	—	—	—	—	1	—
その他未払費用	2,007	3,447	5,089	6,590	8,287	9,917
(C) 純資産総額(A－B)	19,782,146	20,062,073	20,431,954	20,645,991	21,823,070	20,567,867
元本	21,371,272	21,441,131	21,510,494	21,579,075	22,639,054	21,698,644
次期繰越損益金	△ 1,589,126	△ 1,379,058	△ 1,078,540	△ 933,084	△ 815,984	△ 1,130,777
(D) 受益権総口数	21,371,272口	21,441,131口	21,510,494口	21,579,075口	22,639,054口	21,698,644口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,256円	9,357円	9,499円	9,568円	9,640円	9,479円

(注) 当ファンドの第59期首元本額は24,115,056円、第59～64期中追加設定元本額は1,395,590円、第59～64期中一部解約元本額は3,812,002円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第59期0.9256円、第60期0.9357円、第61期0.9499円、第62期0.9568円、第63期0.9640円、第64期0.9479円です。

(注) 2019年5月22日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,130,777円です。

○損益の状況

項 目	第59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
	2018年11月23日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月22日	2019年1月23日～ 2019年2月22日	2019年2月23日～ 2019年3月22日	2019年3月23日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	93,608	106,500	98,262	81,946	94,554	109,794
受取配当金	93,625	106,511	98,266	81,948	94,565	109,809
支払利息	△ 17	△ 11	△ 4	△ 2	△ 11	△ 15
(B) 有価証券売買損益	△ 562,012	201,234	301,665	160,550	156,151	△ 362,977
売買益	—	201,235	301,667	160,550	156,151	—
売買損	△ 562,012	△ 1	△ 2	—	—	△ 362,977
(C) 信託報酬等	△ 23,138	△ 17,426	△ 19,663	△ 18,078	△ 20,276	△ 19,549
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 491,542	290,308	380,264	224,418	230,429	△ 272,732
(E) 前期繰越損益金	△2,225,468	△2,791,795	△2,576,530	△2,271,552	△2,122,660	△1,884,602
(F) 追加信託差損益金	1,202,683	1,197,472	1,193,012	1,189,576	1,155,483	1,102,502
(配当等相当額)	(1,537,841)	(1,548,000)	(1,558,157)	(1,568,257)	(1,728,014)	(1,660,319)
(売買損益相当額)	(△ 335,158)	(△ 350,528)	(△ 365,145)	(△ 378,681)	(△ 572,531)	(△ 557,817)
(G) 計(D+E+F)	△1,514,327	△1,304,015	△1,003,254	△ 857,558	△ 736,748	△1,054,832
(H) 収益分配金	△ 74,799	△ 75,043	△ 75,286	△ 75,526	△ 79,236	△ 75,945
次期繰越損益金(G+H)	△1,589,126	△1,379,058	△1,078,540	△ 933,084	△ 815,984	△1,130,777
追加信託差損益金	1,202,683	1,197,472	1,193,012	1,189,576	1,155,483	1,102,502
(配当等相当額)	(1,537,841)	(1,548,000)	(1,558,157)	(1,568,257)	(1,728,014)	(1,660,319)
(売買損益相当額)	(△ 335,158)	(△ 350,528)	(△ 365,145)	(△ 378,681)	(△ 572,531)	(△ 557,817)
分配準備積立金	1,567,272	1,592,691	1,610,836	1,611,147	1,618,817	1,561,790
繰越損益金	△4,359,081	△4,169,221	△3,882,388	△3,733,807	△3,590,284	△3,795,069

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

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)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) 分配金の計算過程（2018年11月23日～2019年5月22日）は以下の通りです。

項 目	2018年11月23日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月22日	2019年1月23日～ 2019年2月22日	2019年2月23日～ 2019年3月22日	2019年3月23日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	70,470円	100,469円	93,431円	75,837円	86,906円	90,245円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金繰戻後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,537,841円	1,548,000円	1,558,157円	1,568,257円	1,728,014円	1,660,319円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,571,601円	1,567,265円	1,592,691円	1,610,836円	1,611,147円	1,547,490円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,179,912円	3,215,734円	3,244,279円	3,254,930円	3,426,067円	3,298,054円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	1,487円	1,499円	1,508円	1,508円	1,513円	1,519円
g. 分配金	74,799円	75,043円	75,286円	75,526円	79,236円	75,945円
h. 分配金(1万円当たり)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第59期	第60期	第61期	第62期	第63期	第64期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	35円

○お知らせ

約款変更について

2018年11月23日から2019年5月22日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当社ホームページにおいて、より高い安全性を確保するためのセキュリティ対策としてHTTPS化を実施することに伴ない、当ファンドの信託約款における当社ホームページURLの表示を「www.nikkoam.com/」へ変更するべく、2019年2月23日付けにて信託約款に所要の変更を行ないました。（第49条、第49条の2）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

種類・項目	適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン(為替ヘッジなし)
運用の基本方針	
基本方針	主として、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、信託財産の成長を図ることを目標に運用を行ないます。
主な投資対象	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてマザーファンドの受益証券への投資を通じて、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、エマージング・カンントリー公社債に投資を行ないます。 ・マザーファンドの受益証券の組入比率は、高位を維持することを原則とします。 ・当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市場動向等に急激な変化が生じたときまたは予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。 ・実質組入外貨建資産に対し、原則として対円での為替ヘッジを行ないません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ・株式への実質投資は、優先株および転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使、株主または社債権者割当等により取得するものに限ります。 ・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
収益分配	毎決算時に、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。
ファンドに係る費用	
信託報酬	純資産総額に対して年率0.4698%（税抜年0.435%）
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、監査費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アライアンス・バーンスタイン株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2014年1月27日設定）
決算日	毎月10日（休業日の場合は翌営業日）

種類・項目	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド
運用の基本方針	
基本方針	この投資信託は、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せん。
主な投資対象	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、エマージング・カンントリー公債を主な投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・米国をはじめ世界中の公債の中から、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。 ・分散投資と投資対象証券の相対的投資価値分析を基本としたアクティブな運用を行いません。 ・投資にあたっては、原則として次の範囲内で行いません。 <ul style="list-style-type: none"> ・投資適格債への投資割合には、制限を設けません。 ・BB格相当以下の格付が付与されている債券（格付がない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。 ・CCC格相当以下の格付が付与されている債券（格付がない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・同一発行体の発行する証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。ただし、わが国の国債証券および米国財務省の発行する財務省証券はこの限りではありません。 ・組入れ債券がデフォルト（元金支払いの不履行および遅延）した場合、委託者の判断により当該債券を速やかに売却することもあります。 ・外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。 ・当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市場動向等に急激な変化が生じたときまたは予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。 ・投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資金凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 ・投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合もあります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への投資は、優先株および転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使、株主または社債権者割当等により取得するものに限ります。 ・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。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ・同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アライアンス・バーンスタイン株式会社
投資顧問会社	(投資一任) アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー アライアンス・バーンスタイン・リミテッド アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2014年1月20日設定）
決算日	毎年11月10日（休業日の場合は翌営業日）

○組入資産の明細

(2019年5月10日現在)

<適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）>

親投資信託残高

銘柄	第58期末		第64期末	
	口数	千口	口数	千口
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	27,526		24,302	
		千円		千円
				30,725

(注) 単位未満は切り捨て。

<アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド>

外国株式

銘柄	株数	株数	第64期末		業種等
			評価額	金額	
アメリカ・・・(上場・店頭株式)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
DENBURY RESOURCES INC	66	—	—	—	エネルギー
BERRY PETROLEUM COMMON SHARES	132	281	322	35,417	エネルギー
アメリカ・・・(未上場・未登録株式)					
CHC GROUP LLC COMMON SHARES	30	30	0.3018	33	—
BERRY PETROLEUM PREF	134	—	—	—	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC	18	18	69	7,613	—
小計	株数・金額	株数	391	43,064	
	銘柄数<比率>	3	—	<0.3%>	
カナダ・・・(上場・店頭株式)			千カナダドル		
TERVITA CORPORATION	693	693	433	35,385	エネルギー
小計	株数・金額	693	433	35,385	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.2%>	
合計	株数・金額	1,075	—	78,449	
	銘柄数<比率>	6	—	<0.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、第64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各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄		第64期末		
		額 面 金 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) CHC GRP LLC/CHC FIN LTD		千アメリカドル 119	千アメリカドル 35	千円 3,927
合 計	額 面 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	119 1	35 -	3,927 <0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、第64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) < >内の比率は、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。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第64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	千アメリカドル 104,373	千アメリカドル 111,319	千円 12,229,595	74.8	% 36.6	% 51.4	% 22.5	% 0.9
カナダ	千カナダドル 3,900	千カナダドル 4,147	338,755	2.1	—	2.1	—	—
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 11,062	千アルゼンチンペソ 8,082	19,639	0.1	0.1	0.0	0.1	—
メキシコ	千メキシコペソ 68,070	千メキシコペソ 68,206	390,141	2.4	—	2.0	0.4	—
ブラジル	千ブラジルレアル 11,540	千ブラジルレアル 12,156	338,181	2.1	2.1	0.1	1.0	1.0
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 3,114	千ウルグアイペソ 3,054	9,561	0.1	—	—	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	300	503	62,063	0.4	—	0.4	—	—
イタリア	4,201	4,824	594,704	3.6	—	0.7	2.5	0.4
フランス	475	690	85,100	0.5	—	0.5	—	—
オランダ	129	127	15,761	0.1	0.2	0.1	—	—
スペイン	1,565	1,903	234,584	1.4	0.7	1.2	—	0.3
ベルギー	650	996	122,886	0.8	—	0.8	—	—
ルクセンブルク	509	495	61,051	0.4	—	—	0.4	—
その他	824	839	103,462	0.6	0.4	0.2	0.4	—
イギリス	千イギリスポンド 2,492	千イギリスポンド 3,462	494,598	3.0	0.4	2.9	0.1	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 14,075	千スウェーデンクローナ 15,309	174,227	1.1	—	—	—	1.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 500	千オーストラリアドル 625	48,105	0.3	—	0.3	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 2,047	千ニュージーランドドル 2,369	171,691	1.1	—	0.3	0.7	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 2,214	千マレーシアリンギット 2,221	58,768	0.4	—	—	—	0.4
インドネシア	千インドネシアルピア 34,840,000	千インドネシアルピア 35,420,936	269,199	1.6	—	1.6	0.1	—
南アフリカ	千南アフリカランド 22,143	千南アフリカランド 24,529	188,144	1.2	—	1.2	—	—
合 計	—	—	16,010,224	98.0	40.4	65.7	28.3	4.0

(注) 邦貨換算金額は、第64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の二社のうち最も高い格付を採用して集計したものです。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第64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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル			
アメリカ	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.125	539	543	59,658	2022/1/31
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.2004	360	360	39,648	2024/3/1
		DOMINICAN REPUBLIC	5.95	324	340	37,356	2027/1/25
		DOMINICAN REPUBLIC	7.45	380	426	46,902	2044/4/30
		KINGDOM OF BAHRAIN	6.75	200	208	22,933	2029/9/20
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	285	315	34,715	2025/11/12
		REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	595	598	65,716	2028/1/13
		REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,115	1,310	144,021	2037/1/20
		REPUBLIC OF COSTA RICA	4.37	146	145	16,015	2019/5/22
		REPUBLIC OF CROATIA	6.375	570	603	66,283	2021/3/24
		REPUBLIC OF ECUADOR	10.5	200	207	22,768	2020/3/24
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.75	55	57	6,338	2023/1/24
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.875	76	73	8,091	2025/1/30
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	67	69	7,581	2034/9/21
		REPUBLIC OF HONDURAS	6.25	170	179	19,680	2027/1/19
		REPUBLIC OF KENYA	5.875	224	224	24,608	2019/6/24
		REPUBLIC OF KENYA	7.25	200	195	21,450	2028/2/28
		REPUBLIC OF LEBANESE	6.65	45	37	4,127	2024/4/22
		REPUBLIC OF LEBANESE	6.2	86	69	7,652	2025/2/26
		REPUBLIC OF LEBANESE	6.6	46	37	4,065	2026/11/27
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	270	274	30,107	2032/2/16
		REPUBLIC OF PERU	8.75	2,604	4,033	443,140	2033/11/21
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	931	944	103,813	2041/3/1
		REPUBLIC OF SENEGAL	8.75	203	218	23,974	2021/5/13
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	211	199	21,876	2033/5/23
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	245	244	26,882	2024/3/14
		REPUBLIC OF SRI LANKA	7.85	250	251	27,605	2029/3/14
		REPUBLIC OF URUGUAY	7.875	53	73	8,115	2033/1/15
		REPUBLIC OF URUGUAY	7.625	400	543	59,731	2036/3/21
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	99	27	3,058	2023/5/7	
	UNITED MEXICAN STATES	4.0	4	4	451	2023/10/2	
	US TREASURY	8.125	1,105	1,246	136,911	2021/8/15	
	US TREASURY	8.0	2,556	2,910	319,763	2021/11/15	
US TREASURY	7.125	8,673	10,188	1,119,273	2023/2/15		
US TREASURY	7.625	8,072	10,367	1,138,970	2025/2/15		
US TREASURY	6.0	830	1,017	111,799	2026/2/15		
US TREASURY	6.5	515	659	72,481	2026/11/15		
US TREASURY	6.125	1,700	2,181	239,638	2027/11/15		
US TREASURY	3.125	640	671	73,760	2044/8/15		
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.95	640	667	73,310	2036/3/1	
	CALIFORNIA ST	7.6	225	352	38,742	2040/11/1	
普通社債券	ABC SUPPLY CO INC	5.75	97	100	10,990	2023/12/15	
	ABJA INVESTMENT CO	5.45	200	185	20,324	2028/1/24	
	ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	100	102	11,305	2024/3/1	

銘柄	柄	第64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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	ACE CAPITAL TRUST II	9.7	125	172	18,995	2030/4/1	
	ADT CORP	4.125	308	300	33,027	2023/6/15	
	AIB GROUP PLC	4.75	200	206	22,704	2023/10/12	
	AIB GROUP PLC	4.263	602	606	66,609	2025/4/10	
	AK STEEL CORP	7.625	114	113	12,451	2021/10/1	
	AKBANK TAS	5.0	150	136	15,033	2022/10/24	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	226	231	25,416	2024/6/15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	42	41	4,561	2025/3/15	
	ALFA SAB DE CV	5.25	320	334	36,792	2024/3/25	
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	200	203	22,403	2023/2/15	
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	66	67	7,409	2029/6/1	
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	200	255	28,021	2031/11/1	
	ALPEK SA DE CV	5.375	320	335	36,843	2023/8/8	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.75	174	163	18,000	2025/6/15	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.875	198	182	20,039	2026/11/15	
	AMC NETWORKS INC	5.0	285	286	31,482	2024/4/1	
	AMERICAN EXPRESS CO	4.9	41	40	4,494	2099/9/15	
	AMKOR TECHNOLOGY INC	6.625	149	149	16,430	2027/9/15	
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	276	30,350	2027/4/10	
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	163	163	17,991	2021/11/1	
	ANZ BANKING GROUP	4.5	365	378	41,575	2024/3/19	
	APX GROUP INC	7.875	150	145	16,022	2022/12/1	
	ARAMARK SERVICES INC	5.125	49	50	5,535	2024/1/15	
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	99	99	10,934	2028/2/1	
	ARCELORMITTAL	7.0	248	284	31,217	2039/10/15	
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	188	167	18,443	2023/3/15	
	ASHTREAD CAPITAL INC	5.625	245	253	27,837	2024/10/1	
	ASHTREAD CAPITAL INC	5.25	240	249	27,366	2026/8/1	
	AT&T INC	4.35	375	385	42,341	2029/3/1	
	AXALTA COATING SYSTEMS	4.875	453	454	49,879	2024/8/15	
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	170	186	20,484	2099/9/10	
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	4	4	479	2099/10/23	
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	33	32	3,620	2099/12/17	
	BANK OF NY MELLON CORP	4.95	49	49	5,434	2099/12/20	
	BBA US HOLDINGS INC	5.375	105	107	11,833	2026/5/1	
	BCD ACQUISITION INC	9.625	279	293	32,241	2023/9/15	
	BEAZER HOMES USA	5.875	109	95	10,489	2027/10/15	
	BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	92	89	9,833	2026/2/15	
	BERRY PETROLEUM(ESCROW)	—	391	—	—	2022/9/15	
	BERRY PLASTICS CORP	5.125	184	186	20,456	2023/7/15	
	BMIR 2019-1A M2	5.17663	175	176	19,342	2029/3/25	
	BMIR 2019-2A MIC	4.48313	411	411	45,165	2029/4/25	
	BOMBARDIER INC	5.75	18	18	1,995	2022/3/15	
	BOMBARDIER INC	6.125	79	77	8,530	2023/1/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	73	71	7,902	2025/3/15	

銘柄		第64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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券	BPCE SA	5.7	411	440	48,439	2023/10/22
		BROADCOM INC	3.625	150	147	16,244	2024/10/15
		BROADCOM INC	4.25	150	148	16,311	2026/4/15
		BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	158	146	16,070	2023/8/1
		C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	200	21,980	2027/9/15
		CANARA BANK LONDON	3.875	200	199	21,918	2024/3/28
		CARLSON TRAVEL INC	6.75	200	202	22,210	2023/12/15
		CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	212	204	22,515	2023/4/15
		CAS 2013-C01 M2	7.72663	111	125	13,806	2023/10/25
		CAS 2014-C01 M2	6.87663	30	33	3,673	2024/1/25
		CAS 2015-C01 1M2	6.77663	396	430	47,260	2025/2/25
		CAS 2015-C02 1M2	6.47663	310	334	36,747	2025/5/25
		CAS 2015-C02 2M2	6.47663	231	245	26,982	2025/5/25
		CAS 2015-C03 1M2	7.47663	47	52	5,821	2025/7/25
		CAS 2015-C03 2M2	7.47663	180	198	21,812	2025/7/25
		CAS 2016-C01 1M2	9.22663	306	354	38,950	2028/8/25
		CAS 2016-C01 2M2	9.42663	123	143	15,737	2028/8/25
		CAS 2016-C02 1M2	8.47663	441	501	55,063	2028/9/25
		CAS 2016-C03 2M2	8.37663	420	474	52,162	2028/10/25
		CAS 2016-C04 1M2	6.72663	478	525	57,743	2029/1/25
		CAS 2016-C05 2M2	6.92663	254	276	30,399	2029/1/25
		CAS 2016-C07 2M2	6.82663	144	157	17,257	2029/4/25
		CAS 2018-C01 1M2	4.72663	35	35	3,884	2030/7/25
		CAS 2018-RO7 1M2	4.87663	108	110	12,092	2031/4/25
		CAS 2019-R01 2M2	4.92663	270	274	30,181	2031/7/25
		CAS 2019-R02 1M2	4.77663	166	168	18,539	2031/8/25
		CATALENT PHARMA SOLUTION	4.875	66	66	7,273	2026/1/15
		CENTURYLINK INC	6.45	243	252	27,781	2021/6/15
		CF INDUSTRIES INC	4.95	98	86	9,463	2043/6/1
		CFX ESCROW CORP	6.0	23	23	2,615	2024/2/15
		CFX ESCROW CORP	6.375	25	26	2,891	2026/2/15
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	205	216	23,805	2025/7/23
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	55	54	6,003	2047/5/1
		CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	141	158	17,366	2024/6/30
		CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	181	194	21,422	2025/3/31
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.625	61	62	6,875	2026/10/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	390	263	28,920	2022/2/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	43	32	3,535	2024/6/30
		CITIGROUP INC	5.95	54	54	6,034	2099/8/15
		CITIGROUP INC	5.875	31	31	3,442	2099/9/27
		CITIZENS FINANCIAL GROUP	5.5	13	13	1,439	2099/10/6
		CLEAVER-BROOKS INC	7.875	42	41	4,507	2023/3/1
		CNTL AMR BOTTLING CORP	5.75	270	277	30,521	2027/1/31
		COMMONWEALTH BANK AUSTRA	4.5	360	372	40,890	2025/12/9
		COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	58	59	6,484	2024/3/1

銘柄	銘柄	第64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		
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円				
アメリカ	普通社債券	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	76	78	8,578	2026/3/1
		COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	109	113	12,456	2027/3/1
		CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.875	200	205	22,601	2025/6/15
		COOPER STANDARD AUTOMOTI	5.625	109	100	11,024	2026/11/15
		COSAN LTD	5.95	265	271	29,804	2024/9/20
		COX COMMUNICATIONS INC	3.35	234	228	25,121	2026/9/15
		CREDIT SUISSE GROUP	6.25	252	255	28,024	2099/12/18
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	83	83	9,219	2026/2/1
		CVS HEALTH CORP	4.78	255	250	27,482	2038/3/25
		DELL INC	6.5	52	52	5,768	2038/4/15
		DELL INT LLC / EMC CORP	4.9	100	102	11,223	2026/10/1
		DENBURY RESOURCES INC	9.25	68	68	7,510	2022/3/31
		DENBURY RESOURCES INC	7.5	130	117	12,946	2024/2/15
		DISH DBS CORP	5.0	265	241	26,493	2023/3/15
		ECOPETROL SA	5.875	175	180	19,777	2045/5/28
		ELDORADO GOLD CORP	6.125	124	122	13,446	2020/12/15
		EMBARQ CORP	7.995	11	10	1,176	2036/6/1
		EMIR 2018-1 M1	4.17663	151	150	16,588	2028/11/25
		ENDO FINANCE LLC	6.0	262	208	22,931	2023/7/15
		ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	180	184	20,232	2023/3/15
		ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	75	73	8,033	2025/9/15
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1	615	665	73,070	2045/2/15
		FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	20	20	2,238	2026/5/15
		FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	20	20	2,208	2026/11/15
		FIRST QUALITY FINANCE CO	4.625	350	349	38,388	2021/5/15
		FIRSTCASH INC	5.375	45	45	5,039	2024/6/1
		FORD MOTOR CO	7.45	81	92	10,154	2031/7/16
		FRONTIER COMMUNICATIONS	7.625	348	196	21,589	2024/4/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	7.875	172	89	9,820	2027/1/15
		GARTNER INC	5.125	80	81	8,957	2025/4/1
		GENERAL ELECTRIC CO	5.0	843	791	86,933	2099/12/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	17	16	1,825	2025/10/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	152	144	15,878	2026/5/15
		GEO GROUP INC	5.875	95	93	10,255	2022/1/15
		GEO GROUP INC	5.125	29	27	2,981	2023/4/1
		GEO GROUP INC	5.875	24	22	2,444	2024/10/15
		GEO GROUP INC	6.0	31	28	3,105	2026/4/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	5.375	11	10	1,183	2023/3/1
		GOEASY LTD	7.875	75	78	8,638	2022/11/1
		GOLD FIELDS OROGEN HOLD	5.125	375	375	41,197	2024/5/15
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.375	323	327	35,929	2099/11/10
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	4	4	439	2099/11/10
		GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	69	66	7,352	2023/12/15
		GTL TRADE FINANCE INC	5.893	384	411	45,222	2024/4/29
		GTL TRADE FINANCE INC	7.25	218	246	27,092	2044/4/16

銘柄		第64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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	129	113	12,488	2025/5/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	141	121	13,339	2026/1/15	
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	71	71	7,900	2025/9/1	
	HADRIAN MERGER SUB	8.5	123	118	12,967	2026/5/1	
	HANESBRANDS INC	4.625	147	146	16,085	2024/5/15	
	HCA INC	5.25	118	126	13,852	2026/6/15	
	HCA INC	4.5	68	69	7,679	2027/2/15	
	HERTZ 2019-1A C	4.99	125	126	13,926	2023/3/25	
	HERTZ CORP	5.5	487	420	46,171	2024/10/15	
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	115	117	12,868	2026/2/15	
	HILL ROM HOLDINGS INC	5.75	46	47	5,222	2023/9/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	85	86	9,530	2026/5/1	
	HMIR 2018-1 M1	4.07663	150	149	16,466	2028/10/25	
	HSBC HOLDINGS PLC	6.5	699	858	94,315	2036/5/2	
	HULK FINANCE CORP	7.0	60	58	6,396	2026/6/1	
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	175	160	17,669	2026/2/15	
	INDIKA ENERGY III PTE	5.875	245	229	25,166	2024/11/9	
	INFOR US INC	6.5	165	167	18,437	2022/5/15	
	INRETAIL PHARMA SA	5.375	258	268	29,548	2023/5/2	
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.5	45	43	4,786	2024/10/15	
	INTERNATIONAL GAME TECH	6.25	340	353	38,864	2022/2/15	
	IRB HOLDING CORP	6.75	308	303	33,375	2026/2/15	
	ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	6.125	200	197	21,699	2099/12/12	
	JELD-WEN INC	4.625	22	20	2,285	2025/12/15	
	JELD-WEN INC	4.875	30	28	3,106	2027/12/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	5.0	2	2	219	2099/7/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	187	206	22,643	2099/8/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	5.3	7	7	779	2099/11/1	
	JSW STEEL LTD	5.95	200	199	21,950	2024/4/18	
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	76	75	8,278	2025/6/1	
	KB HOME	7.0	520	555	61,060	2021/12/15	
	KOC HOLDING AS	6.5	230	220	24,259	2025/3/11	
	L BRANDS INC	6.95	165	136	15,013	2033/3/1	
	L BRANDS INC	6.75	196	168	18,485	2036/7/1	
	LAMB WESTON HLD	4.625	95	95	10,495	2024/11/1	
	LAMB WESTON HLD	4.875	96	97	10,657	2026/11/1	
	LEVI STRAUSS & CO	5.0	207	213	23,438	2025/5/1	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	410	510	56,136	2037/3/15	
	LPL HOLDINGS INC	5.75	65	65	7,249	2025/9/15	
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	18	14	1,547	2023/10/15	
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.5	4	2	319	2025/4/15	
	MARFRIG HOLDING EUROPE B	8.0	480	495	54,446	2023/6/8	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	189	195	21,499	2026/9/15	
	MEDCO PLATINUM ROAD PTE	6.75	200	194	21,340	2025/1/30	
	MEDNAX INC	5.25	76	76	8,421	2023/12/1	

銘柄	銘柄	第64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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	MEREDITH CORP	6.875	57	59	6,496	2026/2/1	
	MFT 2018-4A C	4.91	33	34	3,744	2028/12/15	
	MGM RESORTS INTL	5.5	301	307	33,820	2027/4/15	
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	52	53	5,853	2025/2/1	
	MILlicom INTL CELLULAR	5.125	200	198	21,811	2028/1/15	
	MINERVA LUXEMBOURG SA	6.5	296	294	32,300	2026/9/20	
	MINERVA LUXEMBOURG SA	6.5	2,650	2,632	289,176	2026/9/20	
	MINSUR SA	6.25	187	202	22,264	2024/2/7	
	MORGAN STANLEY	5.55	50	50	5,599	2099/7/15	
	MOTOROLA INC	7.5	475	556	61,106	2025/5/15	
	MPLX LP	4.125	106	106	11,740	2027/3/1	
	MSC 2019-BPR D	6.5	75	75	8,239	2036/5/15	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	13	13	1,478	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.0	53	53	5,876	2020/9/15	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	142	135	14,936	2023/1/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	107	103	11,365	2026/8/15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	586	920	101,074	2039/8/15	
	NAVIENT CORP	6.625	121	126	13,919	2021/7/26	
	NAVIENT CORP	7.25	179	193	21,239	2023/9/25	
	NETFLIX INC	4.375	251	247	27,181	2026/11/15	
	NETFLIX INC	4.875	195	193	21,309	2028/4/15	
	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	240	248	27,264	2023/11/1	
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	163	159	17,563	2022/4/15	
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	84	85	9,418	2023/11/1	
	NOBLE HOLDING INTL LTD	7.75	29	25	2,784	2024/1/15	
	NORDEA BANK AB	6.625	525	532	58,539	2099/9/26	
	NOVELIS CORP	5.875	281	283	31,142	2026/9/30	
	NUMERICABLE-SFR SA	6.25	200	204	22,499	2024/5/15	
	NUMERICABLE-SFR SA	7.375	200	200	21,998	2026/5/1	
	OIL & GAS HOLDING	8.375	200	223	24,518	2028/11/7	
	ONEOK INC	4.35	237	243	26,706	2029/3/15	
	OWENS CORNING	7.0	313	357	39,262	2036/12/1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	136	139	15,374	2026/5/15	
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	179	183	20,105	2026/4/1	
	PDC ENERGY INC	6.125	83	83	9,150	2024/9/15	
	PDC ENERGY INC	5.75	211	206	22,714	2026/5/15	
	PEABODY SEC FIN CORP	6.0	106	106	11,726	2022/3/31	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	349	376	41,350	2024/3/17	
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	186	38	4,256	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	905	185	20,381	2026/11/15	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	27	26	2,910	2029/1/23	
	PMTCR 2019-1R A	4.49863	242	243	26,714	2024/3/27	
	POST HOLDINGS INC	5.0	213	209	23,061	2026/8/15	
	POST HOLDINGS INC	5.625	134	133	14,663	2028/1/15	
	PPL ENERGY SUPPLY LLC	4.6	3	3	334	2021/12/15	

銘柄		第64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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券	STACR 2014-HQ2 M3	6.22663	270	298	32,755	2024/9/25
		STACR 2014-HQ3 M3	7.22663	330	362	39,784	2024/10/25
		STACR 2015-DNA1 M3	5.77663	250	270	29,725	2027/10/25
		STACR 2015-DNA2 M2	5.07663	224	226	24,931	2027/12/25
		STACR 2015-DNA3 M3	7.17663	497	572	62,895	2028/4/25
		STACR 2015-HQA1 M3	7.17663	250	280	30,792	2028/3/25
		STACR 2015-HQA2 M2	5.27663	174	177	19,510	2028/5/25
		STACR 2015-HQA2 M3	7.27663	485	547	60,129	2028/5/25
		STACR 2016-DNA1 M3	8.02663	475	555	61,008	2028/7/25
		STACR 2016-DNA2 B	12.97663	248	338	37,181	2028/10/25
		STACR 2016-DNA2 M3	7.12663	475	528	58,054	2028/10/25
		STACR 2016-DNA3 M3	7.47663	734	832	91,407	2028/12/25
		STACR 2016-DNA4 M3	6.27663	485	530	58,285	2029/3/25
		STACR 2016-HQA1 M3	8.82663	820	979	107,600	2028/9/25
		STACR 2017-DNA2 M2	5.92663	450	487	53,528	2029/10/25
		STACR 2019-HQA1 M2	4.82663	168	170	18,732	2049/2/25
		STANDARD CHARTERED PLC	5.2	220	232	25,528	2024/1/26
		STAPLES INC	7.5	180	176	19,395	2026/4/15
		STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	156	164	18,035	2026/7/15
		STEVENS HOLDING CO INC	6.125	23	24	2,657	2026/10/1
		SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	115	113	12,419	2025/5/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	132	133	14,690	2026/2/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	9	9	1,018	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	94	95	10,543	2028/3/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	60	52	5,770	2025/6/1
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	50	50	5,493	2027/5/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.75	100	104	11,457	2024/3/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.875	57	59	6,549	2026/4/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	165	176	19,403	2027/7/15
		TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.875	238	245	27,000	2023/4/15
		TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.625	13	13	1,450	2024/3/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	60	61	6,755	2027/2/1
		TENN MERGER SUB INC	6.375	140	116	12,821	2025/2/1
		TENNECO INC	5.0	157	121	13,399	2026/7/15
		TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	47	47	5,176	2026/3/1
		TONON LUXEMBOURG SA 7.25	—	321	7	790	2020/1/24
		TRANSDIGM INC	6.25	208	216	23,741	2026/3/15
		TRANSOCEAN INC	9.0	290	306	33,664	2023/7/15
		TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	151	160	17,631	2024/10/15
		TRAVELPORT CORP FIN	6.0	73	79	8,701	2026/3/15
		TRIUMPH GROUP INC	7.75	80	79	8,729	2025/8/15
		TURK SISE VE CAM FABRIKA	6.95	225	212	23,358	2026/3/14
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	5.75	260	227	25,031	2023/1/30
		TYSON FOODS INC	4.0	56	57	6,345	2026/3/1
		TYSON FOODS INC	4.35	60	62	6,883	2029/3/1

銘柄		第64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		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券	UBS GROUP AG	6.875	472	484	53,176	2099/3/22
		UNIFIN FINANCIERA SAB	7.0	200	189	20,780	2025/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	68	72	7,958	2026/12/15
		UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	356	367	40,375	2025/1/15
		UPCB FINANCE IV LTD	5.375	315	319	35,071	2025/1/15
		US WEST COMMUNICATIONS	6.875	701	698	76,737	2033/9/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	6.5	143	148	16,259	2022/3/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	248	248	27,342	2023/3/1
		VALVOLINE INC	5.5	47	48	5,276	2024/7/15
		VALVOLINE INC	4.375	149	143	15,795	2025/8/15
		VEDANTA RESOURCES LTD	6.375	212	204	22,475	2022/7/30
		VEDANTA RESOURCES LTD	8.0	375	372	40,888	2023/4/23
		VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	825	37	4,082	2049/1/28
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	210	215	23,624	2027/2/15
		VOC ESCROW LTD	5.0	169	167	18,358	2028/2/15
		WELLCARE HEALTH PLANS	5.375	171	177	19,467	2026/8/15
		WHITING PETROLEUM CORP	5.75	46	46	5,085	2021/3/15
		WHITING PETROLEUM CORP	6.25	53	53	5,867	2023/4/1
		WHITING PETROLEUM CORP	6.625	176	169	18,649	2026/1/15
		WILLIAM CARTER	5.625	86	88	9,721	2027/3/15
		WPX ENERGY INC	5.75	40	40	4,455	2026/6/1
		WYNDHAM HOTELS & RESORTS	5.375	85	86	9,524	2026/4/15
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	169	168	18,543	2025/3/1
		XEROX CORPORATION	4.125	113	111	12,260	2023/3/15
XPO LOGISTICS INC	6.125	94	96	10,585	2023/9/1		
ZF NA CAPITAL	4.75	170	171	18,808	2025/4/29		
小	計				12,229,595		
カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	3,390	3,543	289,392	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	510	604	49,363	2048/12/1
小	計				338,755		
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA15.5	—	2,155	1,535	3,731	2026/10/17
		REPUBLIC OF ARGENTINA16	—	8,906	6,546	15,908	2023/10/17
小	計				19,639		
メキシコ	国債証券	MEXICAN BONOS	8.0	10,787	10,807	61,816	2023/12/7
		MEXICAN BONOS	10.0	33,268	36,302	207,648	2024/12/5
		MEXICAN BONOS	5.75	24,015	21,097	120,676	2026/3/5
小	計				390,141		
ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	5,371	5,611	156,104	2021/1/1
		REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	5,740	6,087	169,346	2023/1/1
		REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	429	457	12,730	2025/1/1
小	計				338,181		

銘柄	柄	第64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		
ウルグアイ		%	千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ	千円		
	国債証券	REPUBLIC OF URUGUAY	9.875	3,114	3,054	9,561	2022/6/20
小	計					9,561	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	300	503	62,063	2030/1/4
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	551	584	72,028	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	2,850	3,254	401,213	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	800	985	121,462	2040/9/1
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	475	690	85,100	2045/5/25
オランダ	普通社債券	SUNSHINE MID BV	6.5	129	127	15,761	2026/5/15
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.85	315	339	41,807	2020/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	750	1,046	129,043	2037/1/31
	普通社債券	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	5.875	200	195	24,062	2099/12/24
		BANCO SANTANDER SA	6.75	300	321	39,672	2099/10/25
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	650	996	122,886	2045/6/22
ルクセンブルク	普通社債券	EDREAMS ODIGEO SA	5.5	100	100	12,330	2023/9/1
		LECTA SA	6.5	140	116	14,307	2023/8/1
		LHMC FINCO SARL	6.25	135	142	17,558	2023/12/20
		LINCOLN FINANCING SARL	3.625	134	136	16,854	2024/4/1
その他	普通社債券	BWAY HOLDING CO	4.75	205	208	25,661	2024/4/15
		DKT FINANCE APS	7.0	104	111	13,779	2023/6/17
		HSBC HOLDINGS PLC	4.75	315	317	39,121	2099/7/4
		VALEANT PHARMACEUTICALS	4.5	200	201	24,900	2023/5/15
小	計					1,279,614	
イギリス			千イギリスポンド	千イギリスポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.25	1,765	2,617	373,864	2040/12/7
UK TREASURY		3.25	331	437	62,527	2044/1/22	
	普通社債券	BARCLAYS PLC	7.25	246	255	36,547	2099/12/15
		STONEGATE PUB CO FIN PLC	4.875	150	151	21,659	2022/3/15
小	計					494,598	
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	14,075	15,309	174,227	2020/12/1
小	計					174,227	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	500	625	48,105	2037/4/21
小	計					48,105	
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	1,459	1,681	121,800	2023/4/15
		NEW ZEALAND I/L	2.1628	588	688	49,891	2025/9/20
小	計					171,691	
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	5.734	950	955	25,263	2019/7/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.654	1,264	1,266	33,505	2019/10/31
小	計					58,768	
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	1,507,000	1,546,370	11,752	2024/3/15

銘柄	第64期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
インドネシア	%	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア	千円		
国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.125	20,407,000	20,794,733	158,039	2024/5/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,511,000	2,551,715	19,393	2026/9/15
	INDONESIA GOVERNMENT	8.25	10,415,000	10,528,117	80,013	2029/5/15
小計					269,199	
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	10.5	22,143	24,529	188,144	2026/12/21
小計					188,144	
合計					16,010,224	

(注) 邦貨換算金額は、第64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) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(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。

※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64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
アメリカドル	千アメリカドル	百万円	千アメリカドル	百万円
(ブラジルレアル)	—	—	3,222	354
(インドネシアルピア)	—	—	2,450	269
(インドルピー)	2,950	324	2,209	242
(韓国ウォン)	2,511	275	2,510	275
(ロシアルーブル)	7	0	—	—
(新台湾ドル)	2	0	1,493	164

(注) 邦貨換算金額は、第64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。

○損益の状況

(2019年4月11日～2019年5月10日)

<適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジなし）>

項	目	第64期	円
(A)	有価証券売買損益	△	311,801
	売買益		9,958
	売買損	△	321,759
(B)	信託報酬等	△	14,955
(C)	当期損益金(A+B)	△	326,756
(D)	前期繰越損益金	△	2,456,089
(E)	追加信託差損益金		963,388
	(配当等相当額)	(3,117,860)
	(売買損益相当額)	(△)	154,472)
(F)	計(C+D+E)	△	1,819,457
(G)	収益分配金	△	170,282
	次期繰越損益金(F+G)	△	1,989,739
	追加信託差損益金		963,388
	(配当等相当額)	(3,120,751)
	(売買損益相当額)	(△)	157,363)
	分配準備積立金		947,317
	繰越損益金	△	3,900,444

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

(注) 損益の状況の中で(B)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) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益額(140,074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(3,120,751円)および分配準備積立金額(977,525円)より分配対象収益額は4,238,350円(10,000口当たり1,294円)であり、うち170,282円(10,000口当たり52円)を分配金額としております。

マネー・アカウント・マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日 2018年10月12日）
（2017年10月13日～2018年10月12日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月30日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行いません。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。

ファンド概要

主として、わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行いません。ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
5期(2014年10月14日)	円		%	%	百万円
	10,042		0.1	60.8	707
6期(2015年10月13日)	10,043		0.0	62.9	620
7期(2016年10月12日)	10,042		△0.0	—	483
8期(2017年10月12日)	10,038		△0.0	—	661
9期(2018年10月12日)	10,032		△0.1	—	595

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	
		騰 落	率
(期 首) 2017年10月12日	円		%
	10,038		—
10月末	10,038		0.0
11月末	10,037		△0.0
12月末	10,037		△0.0
2018年1月末	10,037		△0.0
2月末	10,036		△0.0
3月末	10,036		△0.0
4月末	10,035		△0.0
5月末	10,035		△0.0
6月末	10,034		△0.0
7月末	10,034		△0.0
8月末	10,033		△0.0
9月末	10,033		△0.0
(期 末) 2018年10月12日	10,032		△0.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2017年10月13日～2018年10月12日)

基準価額の推移

期間の初め10,038円の基準価額は、期間末に10,032円となり、騰落率は△0.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値下がり要因>

- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.02%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.04%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.17%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.31%近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

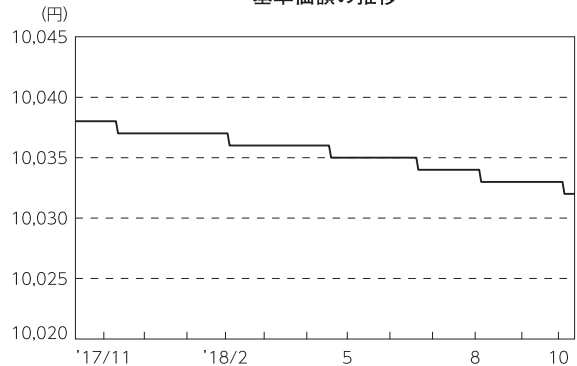
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

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。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2017/10/12	2017/10/13	2018/10/04	2018/10/12
10,038円	10,038円	10,032円	10,032円

○1万口当たりの費用明細

(2017年10月13日～2018年10月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 1 (1)	% 0.006 (0.006)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	1	0.006	
期中の平均基準価額は、10,035円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年10月13日～2018年10月12日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月13日～2018年10月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
金銭信託	百万円 11,132	百万円 11,132	% 100.0	百万円 11,132	百万円 11,132	% 100.0

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2017年10月13日～2018年10月12日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2018年10月12日現在)

2018年10月12日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2018年10月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	605,858	100.0
投資信託財産総額	605,858	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年10月12日現在)

項	目	当	期	末
(A) 資産				605,858,725
	コール・ローン等			605,858,725
(B) 負債				9,859,302
	未払解約金			9,858,703
	未払利息			599
(C) 純資産総額(A-B)				595,999,423
	元本			594,074,221
	次期繰越損益金			1,925,202
(D) 受益権総口数				594,074,221口
	1万口当たり基準価額(C/D)			10,032円

(注) 当ファンドの期首元本額は658,910,922円、期中追加設定元本額は304,155,041円、期中一部解約元本額は368,991,742円です。

(注) 2018年10月12日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・中華圏株式ファンド (毎月分配型)	358,147,422円	・グローバルC o C o 債ファンド 新興国高金利通貨コース	725,751円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルレアル・コース> (毎月分配型)	36,196,956円	・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・資源国3通貨コース	723,023円
・アジア社債ファンド Bコース (為替ヘッジなし)	26,256,562円	・グローバルC o C o 債ファンド ヘッジなしコース	691,513円
・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(マネーパールファンド)	19,096,921円	・日興ハイブリッド3分法ファンド毎月分配型(円ヘッジコース)	635,335円
・インデックスファンドMLP (毎月分配型)	18,570,537円	・グローバルC o C o 債ファンド 先進国高金利通貨コース	544,823円
・アジア・ヘルスケア株式ファンド	15,981,965円	・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・円コース	463,986円
・エマージング・ハイ・イールド・ボンド・ファンド・ブラジルレアルコース	12,364,787円	・世界標準債券ファンド (1年決算型)	460,453円
・世界標準債券ファンド	12,050,910円	・アジア・ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジあり)	381,841円
・エマージング・プラス(マネーパールファンド)	10,591,675円	・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランド・コース> (毎月分配型)	356,561円
・ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型) 為替ヘッジなし	9,431,195円	・世界のサイフ2 (毎月分配型)	233,801円
・アジア社債ファンド Aコース (為替ヘッジあり)	9,152,201円	・インデックスファンドMLP・為替ヘッジあり(適格機関投資家向け)	215,785円
・エマージング・プラス・成長戦略コース	8,702,715円	・ノーロード世界株式トップフォーカス	127,193円
・アジアリートファンド (毎月分配型)	7,421,881円	・日興ハイブリッド3分法ファンド毎月分配型(通貨プレミアムコース)	116,742円
・RS豪ドル債券ファンド	5,978,333円	・ABグローバル・ハイインカム・オープン(1年決算型) 為替ヘッジあり	99,919円
・グリーン世銀債ファンド	4,236,231円	・上場インデックスファンド海外新興国株式(MSCIエマージング)	99,902円
・オーストラリア・インカム株式ファンド(毎月分配型)	3,764,914円	・グローバル・ハイブリッド・プレミア(為替ヘッジあり)	72,778円
・日興ハイブリッド3分法ファンド毎月分配型(新興国通貨戦略コース)	3,251,660円	・ノーロード・シンガポール高配当株式フォーカス(毎月分配型)	47,478円
・グローバルC o C o 債ファンド 円ヘッジコース	3,051,032円	・日興ハイブリッド3分法ファンド毎月分配型(ヘッジなしコース)	40,587円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<米ドル・コース>(毎月分配型)	3,035,103円	・グローバル・ハイブリッド・プレミア(為替ヘッジなし)	38,995円
・資源株ファンド 通貨選択シリーズ<オーストラリアドル・コース>(毎月分配型)	2,956,103円	・ABグローバル・ハイインカム・オープン(毎月分配型) 為替ヘッジなし	23,036円
・アジアREITオープン (毎月分配型)	2,052,394円	・上場インデックスファンド海外先進国株式(MSCI-KOKUSAI)	19,997円
・エマージング・プラス・円戦略コース	2,037,236円	・上場インデックスファンドNifty50先物(インド株式)	19,983円
・SMB C・日興 世銀債ファンド	1,967,219円	・上場インデックスファンド米国株式(S&P500)	19,983円
・インデックスファンドMLP (1年決算型)	1,694,896円	・上場インデックスファンド豪州リート(S&P/ASX200 A-REIT)	19,977円
・高金利成長通貨ファンド (毎月分配型)	1,671,472円	・アジア債券ファンド (毎月分配型)	16,193円
・ピムコUSハイインカム・ローン・ファンド(毎月分配型) 為替ヘッジあり	1,646,511円	・ABグローバル・ハイインカム・オープン(1年決算型) 為替ヘッジなし	12,325円
・欧州社債ファンド Bコース (為替ヘッジなし)	1,507,644円	・上場インデックスファンド新興国債券	9,981円
・日興マナー・アカウント・ファンド	1,146,753円	・上場インデックスファンド米国株式(S&P500) 為替ヘッジあり	9,967円
・ノーロード・インド株式フォーカス(毎月分配型)	1,062,998円	・上場インデックスファンド米国債券(為替ヘッジなし)	9,958円
・日興グラビティ・ファンド	1,051,712円	・上場インデックスファンド米国債券(為替ヘッジあり)	9,958円
・アジア・ハイイールド債券ファンド(為替ヘッジなし)	957,814円	・ABグローバル・ハイインカム・オープン(毎月分配型) 為替ヘッジあり	4,133円
・欧州社債ファンド Aコース (為替ヘッジあり)	786,512円		

(注) 1口当たり純資産額は1,0032円です。

○損益の状況

(2017年10月13日～2018年10月12日)

項	目	当	期
(A) 配当等収益			円
	受取利息	△	361,869
	支払利息		1,241
(B) 保管費用等		△	363,110
(C) 当期損益金(A+B)		△	44,086
(D) 前期繰越損益金			405,955
(E) 追加信託差損益金			2,493,348
(F) 解約差損益金			1,111,221
(G) 計(C+D+E+F)		△	1,273,412
	次期繰越損益金(G)		1,925,202

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2017年10月13日から2018年10月12日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。