

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 〈愛称 ABコンパス〉

運用報告書（全体版）

第5期（決算日 2018年11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（1年決算型）為替ヘッジあり」は、2018年11月22日に第5期の決算を行いましたので、期中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。

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（為替ヘッジあり）」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	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わないこともあります。

お知らせ

当ファンドは、2018年8月23日付で信託期間短縮に関する約款変更を行ないました。
これに伴ない、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。

<654299>

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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 務 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	騰 落 率				
(設定日)	円	円	%	%	%	百万円	
2014年1月31日	10,000	—	—	—	—	1	
1期(2014年11月25日)	10,417	35	4.5	0.1	97.3	58	
2期(2015年11月24日)	10,129	35	△2.4	0.1	97.0	138	
3期(2016年11月22日)	10,315	35	2.2	—	97.0	102	
4期(2017年11月22日)	10,824	35	5.3	—	97.0	106	
5期(2018年11月22日)	10,159	35	△5.8	—	97.0	98	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

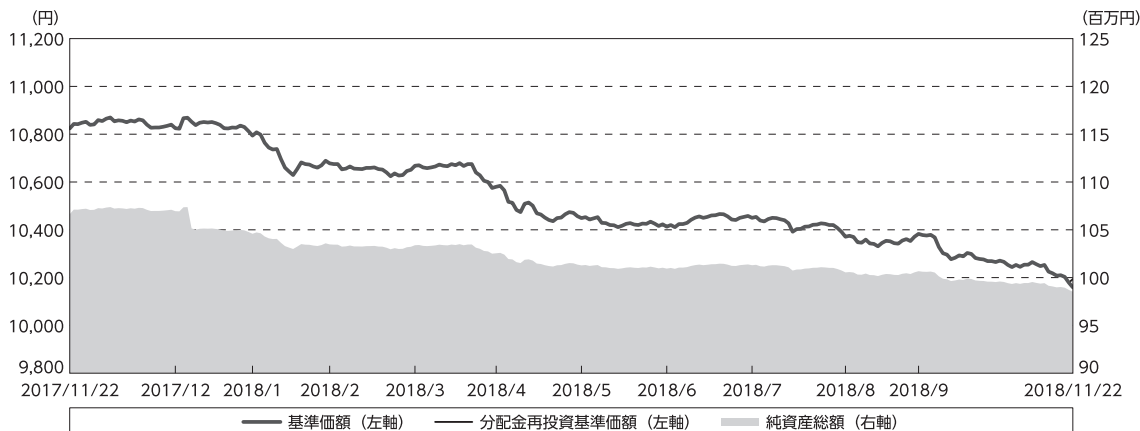
年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 組 入 比
	騰 落 率	率	
(期 首)	円	%	%
2017年11月22日	10,824	—	97.0
11月末	10,839	0.1	96.8
12月末	10,825	0.0	96.9
2018年1月末	10,794	△0.3	97.1
2月末	10,678	△1.3	97.1
3月末	10,668	△1.4	97.2
4月末	10,580	△2.3	97.3
5月末	10,449	△3.5	97.0
6月末	10,413	△3.8	97.1
7月末	10,450	△3.5	97.2
8月末	10,371	△4.2	97.3
9月末	10,383	△4.1	97.1
10月末	10,253	△5.3	97.1
(期 末)			
2018年11月22日	10,194	△5.8	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

(2017年11月23日～2018年11月22日)

期中の基準価額等の推移



期 首：10,824円

期 末：10,159円（既払分配金（税込み）：35円）

騰落率：△5.8%（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、期首（2017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。実質外貨建資産については、為替ヘッジを行なうことにより、為替変動リスクの低減を図っております。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。
- ・投資適格社債のうち通信関連銘柄などの価格が上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・新興国債券のうちアルゼンチンの国債やブラジルの社債などの価格が下落したこと。
- ・米国などの先進国国債の価格が下落したこと。
- ・投資適格社債やハイイールド社債のうち金融関連銘柄などの価格が下落したこと。
- ・為替のヘッジコスト。

投資環境

(債券市況)

先進国の国債市場では、米回国債は、期間の初めから2018年2月中旬にかけてトランプ米国政権の拡張的な財政政策を背景に金利が上昇（債券価格は下落）しました。その後は、米中貿易摩擦への懸念やトルコリラの急落などによる市場心理の悪化から金利は一時的に低下（債券価格は上昇）する局面があったものの、堅調な経済指標や米国の株高などを背景に概ね上昇基調で推移しました。ドイツ国債は、期間の初めから2018年1月にかけて市場で想定より早めの金融緩和縮小の可能性が意識されたことなどから金利は上昇したものの、2月から5月にかけては、ユーロ高が警戒されて金融緩和縮小の思惑が後退したことやイタリア連立政権樹立に伴う混乱から金利は大きく低下しました。その後、8月にかけては、ドイツの移民政策を巡る政治への不透明感やトルコリラの急落などに左右される不安定な展開となりました。10月上旬にかけては、ドイツの景況感指数が市場を上回ったことなどを背景にリスク選好の流れから金利は上昇したものの、期間末にかけてはイタリアの財政赤字を巡る政局の混乱から金利は低下に転じました。日本国債は、期間の初めから2018年7月中旬にかけては、日銀の長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）が続くなかで、極めて限定的な推移となりました。7月下旬から期間末にかけては、日銀が金融緩和と政策を修正するとの報道や米国金利の上昇などに伴ない金利は上昇しました。

ハイイールド社債は、期間の初めから2018年1月下旬にかけて上昇しましたが、2月上旬に、米国金利の上昇を背景に米国株式市場が下落したことから、ハイイールド社債も下落しました。しかし、その後は反発し、10月上旬にかけては、米国の通商政策に対する警戒感や米中貿易摩擦への懸念から一時的に下落する局面があったものの、好調な米国株式市場の流れを受けて堅調に推移しました。その後、期間末にかけては、米国金利の上昇や米国株式市場の乱高下を受けて下落しました。

新興国債券は、期間の初めから2018年1月にかけてはほぼ横ばいの推移でしたが、2月前半に米国金利の上昇を受けて大きく下落しました。その後若干反発したものの、4月中旬から6月中旬にかけては、米国金利の上昇や、米中貿易摩擦の激化、アルゼンチンやトルコなど一部のエマージング諸国の通貨懸念が高まったことから再び大きく下落しました。その後、7月にかけては、米中貿易摩擦への懸念が緩和されたことで投資家のリスク志向が高まり、売られていたエマージング債券が買い戻されました。しかし、8月から9月にかけては、トルコリラの急落がマイナス材料となる一方、米国を中心とした世界的な株高がプラス材料となり一進一退の展開となりました。期間末にかけては、再び米中貿易摩擦への懸念から下落しました。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの一0.05%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、一0.07%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、期間の初めの一0.25%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、一0.31%近辺で期間末を迎えました。

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・バーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）」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・バーンスタイン・マルチセクター・ボンド・オープン（為替ヘッジあり）)

先進国の国債については、米国国債やオランダ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、サービスや金融関連銘柄などを買い増した一方、通信や運輸関連の銘柄などを一部売却しました。ハイイールド社債については、エネルギー関連銘柄などを買い増した一方、メディア・エンターテインメントや通信関連の銘柄などを一部売却しました。新興国債券については、メキシコや南アフリカの国債およびメキシコの化学関連銘柄などを買い増した一方、メキシコの鉱業／金属関連銘柄などを一部売却しました。

外貨建資産については、為替ヘッジを行なうことにより、為替変動リスクの低減を図りました。

(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5期
	2017年11月23日～ 2018年11月22日
当期分配金	35
(対基準価額比率)	0.343%
当期の収益	35
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,886

(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（為替ヘッジあり）」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（為替ヘッジあり）)

先進国の国債のうち、米国については、米国連邦準備制度理事会（FRB）による金融政策の正常化が続く一方で、減税や歳出拡大により底堅い成長が持続すると予想しています。金融政策については、景気回復とインフレ上昇を背景にFRBは利上げを継続し、緩やかにバランスシートの縮小を進めるとみています。

ハイイールド社債については、米国の通商政策を巡る懸念や欧州での政治リスクの高まりなど、ボラティリティ（変動性）が高まるリスクは続いているとみています。しかし新規発行が低位で推移していることや、ファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）が安定していることから、スプレッド（利回り格差）の拡大が継続する局面は想定しづらいとみており、引き続き投資妙味があると考えます。運用にあたっては、企業を選別し、十分に分散されたポートフォリオを維持する方針です。

新興国債券については、米国の金利上昇、通商摩擦を巡る懸念、アメリカドル高による金融環境の悪化やエマージング諸国向けの資金動向の鈍化などを背景にボラティリティが高まる局面もあると予想しています。一方で、エマージング諸国は以前に比べ格段に外生的なショックに対する抵抗力が強くなっていると考えています。したがって、価格面での魅力が増している側面も意識しながら、足もとは外部要因の落ち着きを見計らう局面とみています。また、政治改革や財政改善が見込める国、資源価格の上昇により恩恵を受ける国に投資妙味があると考えています。運用にあたっては、市場の変動に注意を払いつつ、割安な投資機会について選別的な組入れを検討する方針です。

円／アメリカドル相場については、米中貿易摩擦や新興国経済への懸念などが円高要因になるものの、2019年もFRBによる利上げが続くとみており、緩やかな円安／アメリカドル高基調を予想しています。

外貨建資産については、為替ヘッジを行なうことにより、為替変動リスクの低減を図ります。

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。

(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、よろしくごお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2017年11月23日～2018年11月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 110	% 1.042	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(31)	(0.292)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(76)	(0.724)	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 ）	(3)	(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) そ の 他 費 用	11	0.100	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.005)	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 ）	(10)	(0.094)	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	121	1.142	
期中の平均基準価額は、10,558円です。			

(注) 期中の費用（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。

(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

(2017年11月23日～2018年11月22日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内 道徳機関投資家基準 71アリス・ホーンSTEIN・マルチセクター・ボンド・オープン (為替ヘッジあり)	千口 6,492	千円 5,786	千口 3,289	千円 2,990

(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	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 -	千円 -	千口 3	千円 3

○利害関係人との取引状況等

(2017年11月23日～2018年11月22日)

利害関係人との取引状況

<ABグローバル・ハインカム・オープン（1年決算型）為替ヘッジあり>

区分	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	49	49	100.0	49	49	100.0

<マネー・アカウント・マザーファンド>

区分	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	$\frac{D}{C}$

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 (2017年11月23日～2018年11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

(2017年11月23日～2018年11月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年11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	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
通格機関投資家私株	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 (為替ヘッジあり)	109,906	113,109	95,566	97.0
合	計	109,906	113,109	95,566	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	期首(前期末)	当 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		101	98	98

(注) 親投資信託の2018年11月22日現在の受益権総口数は、552,623千口です。

○投資信託財産の構成

(2018年11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 95,566	% 96.1
マネー・アカウント・マザーファンド	98	0.1
コール・ローン等、その他	3,822	3.8
投資信託財産総額	99,486	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11月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	99,486,645
コール・ローン等	3,344,227
投資信託受益証券(評価額)	95,566,259
マネー・アカウント・マザーファンド(評価額)	98,731
未収入金	477,428
(B) 負債	967,417
未払収益分配金	339,410
未払信託報酬	528,462
未払利息	5
その他未払費用	99,540
(C) 純資産総額(A-B)	98,519,228
元本	96,974,464
次期繰越損益金	1,544,764
(D) 受益権総口数	96,974,464口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,159円

(注) 当ファンドの期首元本額は98,523,694円、期中追加設定元本額は365,504円、期中一部解約元本額は1,914,734円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.0159円です。

○損益の状況（2017年11月23日～2018年11月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,779,639
受取配当金	5,781,057
受取利息	2
支払利息	△ 1,420
(B) 有価証券売買損益	△10,709,289
売買益	471
売買損	△10,709,760
(C) 信託報酬等	△ 1,170,301
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,099,951
(E) 前期繰越損益金	4,554,686
(F) 追加信託差損益金	3,429,439
(配当等相当額)	(2,628,843)
(売買損益相当額)	(800,596)
(G) 計(D+E+F)	1,884,174
(H) 収益分配金	△ 339,410
次期繰越損益金(G+H)	1,544,764
追加信託差損益金	3,429,439
(配当等相当額)	(2,628,843)
(売買損益相当額)	(800,596)
分配準備積立金	15,665,889
繰越損益金	△17,550,564

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

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額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（2017年11月23日～2018年11月22日）は以下の通りです。

項 目	2017年11月23日～ 2018年11月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	4,609,330円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,628,843円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	11,395,969円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	18,634,142円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,921円
g. 分配金	339,410円
h. 分配金(1万口当たり)	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処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	35円
-----------------	-----

○お知らせ

約款変更について

2017年11月23日から2018年11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。

- 当ファンドについて、2014年1月にその運用を開始いたしましたが、設定来、当ファンドの純資産総額は伸び悩み、10億円を下回る水準が継続しております。また、当ファンドが投資対象とする投資信託証券（以下、投資対象ファンドといいます。）の運用会社は、「設定来、純資産総額が伸び悩んでいることから、投資対象ファンドを繰上償還させたい」との意向を弊社に対して示しております。こうした状況を踏まえ、弊社では当ファンドを早期に繰上償還させることも検討いたしましたが、販売会社との協議を踏まえ、受益者の解約機会を十分に確保するため、信託終了日を2019年11月22日とするべく、2018年8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4条）

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(為替ヘッジあり)
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。 ・実質外貨建資産については、対円でのが替ヘッジを行ない、為替リスクの低減を図ります。
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
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・カントリー公社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。 ・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

(2018年11月12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（為替ヘッジあり）>

親投資信託残高

銘柄	第52期末		第58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	85,567		79,818	
				千円
				99,685

(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58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	66	19	2,240	エネルギー
BERRY PETROLEUM COMMON SHARES	—	132	185	21,100	エネルギー
アメリカ・・・(未上場・未登録株式)					
CHC GROUP LLC COMMON SHARES	30	30	19	2,235	—
BERRY PETROLEUM COMMON SHARES	153	—	—	—	—
BERRY PETROLEUM PREF	134	134	188	21,446	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC	—	18	69	7,949	—
IPAYMENT HOLDINGS INC COMMON SHARES	2,890	—	—	—	—
IPAYMENT HOLDINGS INC PREF	17	—	—	—	—
小計	株数・金額	株数	482	54,973	
	銘柄数<比率>	5	—	<0.3%>	
カナダ・・・(上場・店頭株式)			千カナダドル		
TERVITA CORPORATION	—	693	537	46,386	エネルギー
カナダ・・・(未上場・未登録株式)					
TERVITA CORPORATION CLASS A VOTING PREF	693	—	—	—	—
小計	株数・金額	693	537	46,386	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.3%>	
合計	株数・金額	3,985	1,075	101,359	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<0.6%>

(注) 邦貨換算金額は、第58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58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 113	千円 12,897
合 計	額 面 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	119 1	113 -	12,897 <0.1%>

(注) 邦貨換算金額は、第58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58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 108,656	千アメリカドル 112,883	千円 12,861,966	% 75.0	% 37.1	% 53.0	% 21.1	% 0.9
カナダ	千カナダドル 3,900	千カナダドル 3,931	339,436	2.0	—	2.0	—	—
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 44,413	千アルゼンチンペソ 39,234	126,335	0.7	0.7	0.1	0.5	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 126,060	千メキシコペソ 116,583	661,027	3.9	—	3.9	—	—
ブラジル	千ブラジルレアル 5,800	千ブラジルレアル 5,986	182,829	1.1	1.1	0.1	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 3,067	10,704	0.1	—	—	0.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	300	489	63,135	0.4	—	0.4	—	—
イタリア	4,201	4,680	603,653	3.5	—	0.7	2.8	—
フランス	475	648	83,581	0.5	—	0.5	—	—
オランダ	234	230	29,728	0.2	0.2	0.1	0.1	—
スペイン	1,565	1,840	237,296	1.4	0.4	1.1	—	0.3
ベルギー	650	937	120,859	0.7	—	0.7	—	—
ルクセンブルク	375	385	49,715	0.3	0.3	0.1	0.2	—
その他	1,084	1,131	145,971	0.9	0.6	0.4	0.5	—
イギリス	千イギリスポンド 2,492	千イギリスポンド 3,325	490,074	2.9	0.3	2.7	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 15,642	196,155	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 545	44,870	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 2,323	178,271	1.0	—	0.3	0.7	—
マレーシア	千マレーシアリンギット 2,900	千マレーシアリンギット 2,918	79,503	0.5	—	—	—	0.5
南アフリカ	千南アフリカランド 11,824	千南アフリカランド 12,686	100,731	0.6	—	0.6	—	—
合 計	—	—	16,605,849	96.9	40.7	66.8	28.2	1.9

(注) 邦貨換算金額は、第58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58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	536	61,106	2022/1/31
		DOMINICAN REPUBLIC	5.95	324	322	36,722	2027/1/25
		DOMINICAN REPUBLIC	7.45	380	394	44,910	2044/4/30
		KINGDOM OF BAHRAIN	6.75	200	192	21,961	2029/9/20
		REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	277	236	26,890	2027/1/26
		REPUBLIC OF ARGENTINA	8.28	853	762	86,828	2033/12/31
		REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	595	557	63,523	2028/1/13
		REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,115	1,233	140,541	2037/1/20
		REPUBLIC OF COSTA RICA	4.37	146	142	16,216	2019/5/22
		REPUBLIC OF CROATIA	6.375	570	598	68,193	2021/3/24
		REPUBLIC OF ECUADOR	10.5	200	204	23,300	2020/3/24
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.75	55	56	6,423	2023/1/24
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.875	76	69	7,923	2025/1/30
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	67	67	7,700	2034/9/21
		REPUBLIC OF GHANA	7.625	300	286	32,601	2029/5/16
		REPUBLIC OF HONDURAS	6.25	170	168	19,200	2027/1/19
		REPUBLIC OF KENYA	5.875	224	224	25,618	2019/6/24
		REPUBLIC OF KENYA	7.25	200	186	21,192	2028/2/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	270	258	29,494	2032/2/16
		REPUBLIC OF PERU	8.75	2,604	3,726	424,651	2033/11/21
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	931	837	95,470	2041/3/1
		REPUBLIC OF SENEGAL	8.75	203	215	24,546	2021/5/13
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	211	181	20,705	2033/5/23
		REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	260	258	29,476	2019/1/14
		REPUBLIC OF URUGUAY	7.875	53	68	7,846	2033/1/15
		REPUBLIC OF URUGUAY	7.625	400	507	57,824	2036/3/21
		REPUBLIC OF VENEZ 9	—	99	24	2,770	2023/5/7
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	4	3	448	2023/10/2
		US TREASURY	8.125	1,105	1,254	142,900	2021/8/15
		US TREASURY	8.0	2,556	2,921	332,913	2021/11/15
	US TREASURY	7.125	9,773	11,358	1,294,150	2023/2/15	
	US TREASURY	7.625	8,072	10,136	1,154,971	2025/2/15	
	US TREASURY	6.0	830	984	112,198	2026/2/15	
US TREASURY	2.0	2,000	1,836	209,222	2026/11/15		
US TREASURY	6.5	515	636	72,578	2026/11/15		
US TREASURY	6.125	1,700	2,089	238,036	2027/11/15		
US TREASURY	5.375	1,600	1,946	221,784	2031/2/15		
US TREASURY	3.125	640	610	69,605	2044/8/15		
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.95	640	678	77,356	2036/3/1	
	CALIFORNIA ST	7.6	225	323	36,849	2040/11/1	
	PROVINCIA DE CORDOBA	7.125	174	161	18,388	2021/6/10	
普通社債券	ABC SUPPLY CO INC	5.75	97	96	10,998	2023/12/15	
	ABJA INVESTMENT CO	5.45	200	175	19,967	2028/1/24	
	ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	100	103	11,744	2024/3/1	

銘柄	銘柄	第58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	19,686	2030/4/1	
	ADIANT GLOBAL HOLDINGS	4.875	494	404	46,082	2026/8/15	
	ADT CORP	4.125	308	288	32,835	2023/6/15	
	AK STEEL CORP	7.625	114	114	13,023	2021/10/1	
	AKBANK TAS	5.0	150	137	15,702	2022/10/24	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	6.625	226	216	24,627	2024/6/15	
	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW	5.75	42	37	4,329	2025/3/15	
	ALFA SAB DE CV	5.25	320	314	35,822	2024/3/25	
	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	200	199	22,687	2023/2/15	
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	200	240	27,444	2031/11/1	
	ALPEK SA DE CV	5.375	320	318	36,340	2023/8/8	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.75	174	162	18,483	2025/6/15	
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.875	198	181	20,637	2026/11/15	
	AMC NETWORKS INC	5.0	285	274	31,251	2024/4/1	
	AMERICAN EXPRESS CO	4.9	41	40	4,662	2099/9/15	
	AMERICAN INTL GROUP	5.75	146	138	15,743	2048/4/1	
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	260	29,736	2027/4/10	
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	163	163	18,621	2021/11/1	
	APX GROUP INC	7.875	150	149	17,031	2022/12/1	
	ARAMARK SERVICES INC	5.125	49	49	5,587	2024/1/15	
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	99	94	10,808	2028/2/1	
	ARCELORMITTAL	7.0	392	433	49,368	2039/10/15	
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	188	131	14,949	2023/3/15	
	ASHTREAD CAPITAL INC	5.625	245	252	28,769	2024/10/1	
	ASHTREAD CAPITAL INC	5.25	240	236	26,994	2026/8/1	
	AXALTA COATING SYSTEMS	4.875	453	435	49,640	2024/8/15	
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	170	179	20,508	2099/9/10	
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	4	4	484	2099/10/23	
	BANK OF AMERICA CORP	5.125	33	33	3,773	2099/12/17	
	BANK OF NY MELLON CORP	4.95	49	49	5,619	2099/12/20	
	BBA US HOLDINGS INC	5.375	105	103	11,812	2026/5/1	
	BCD ACQUISITION INC	9.625	279	294	33,587	2023/9/15	
	BEAZER HOMES USA	5.875	109	89	10,143	2027/10/15	
	BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	92	91	10,377	2026/2/15	
	BERRY PETROLEUM(ESCROW)	—	391	—	—	2022/9/15	
	BERRY PLASTICS CORP	5.125	184	183	20,883	2023/7/15	
	BOMBARDIER INC	5.75	18	17	1,988	2022/3/15	
	BOMBARDIER INC	6.125	79	76	8,709	2023/1/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	73	70	8,007	2025/3/15	
	BPCE SA	5.7	411	424	48,387	2023/10/22	
	BRISTOW GROUP INC	8.75	42	39	4,518	2023/3/1	
	BRUIN E&P PARTNERS LLC	8.875	158	156	17,806	2023/8/1	
	C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	189	21,598	2027/9/15	
	CARLSON TRAVEL INC	6.75	200	200	22,795	2023/12/15	
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	212	207	23,677	2023/4/15	

銘柄	第58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	CAS 2013-C01 M2	7.53138	117	133	15,223	2023/10/25
	CAS 2014-C01 M2	6.68138	30	33	3,857	2024/1/25
	CAS 2015-C01 1M2	6.58138	428	469	53,529	2025/2/25
	CAS 2015-C02 1M2	6.28138	331	361	41,215	2025/5/25
	CAS 2015-C02 2M2	6.28138	256	275	31,345	2025/5/25
	CAS 2015-C03 1M2	7.28138	51	57	6,606	2025/7/25
	CAS 2015-C03 2M2	7.28138	198	220	25,118	2025/7/25
	CAS 2016-C01 1M2	9.03138	315	378	43,071	2028/8/25
	CAS 2016-C01 2M2	9.23138	135	159	18,172	2028/8/25
	CAS 2016-C02 1M2	8.28138	451	525	59,892	2028/9/25
	CAS 2016-C03 2M2	8.18138	450	517	58,940	2028/10/25
	CAS 2016-C04 1M2	6.53138	478	535	61,057	2029/1/25
	CAS 2016-C05 2M2	6.73138	254	283	32,251	2029/1/25
	CAS 2016-C07 2M2	6.63138	144	160	18,318	2029/4/25
	CAS 2018-R07 1M2	4.716	108	108	12,418	2031/4/25
	CATALENT PHARMA SOLUTION	4.875	66	62	7,105	2026/1/15
	CENTURYLINK INC	6.45	243	249	28,467	2021/6/15
	CF INDUSTRIES INC	4.95	98	82	9,350	2043/6/1
	CHARLES RIVER LABORATORI	5.5	39	39	4,486	2026/4/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	205	205	23,462	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	55	50	5,704	2047/5/1
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	141	153	17,505	2024/6/30
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	181	188	21,446	2025/3/31
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.625	61	60	6,913	2026/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.875	390	196	22,440	2022/2/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	43	34	3,877	2024/6/30
	CIT GROUP INC	6.125	95	99	11,310	2028/3/9
	CITIGROUP INC	5.95	54	54	6,242	2099/8/15
	CITIGROUP INC	5.875	31	31	3,586	2099/9/27
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	5.5	13	13	1,493	2099/10/6
	CLEAN HARBORS INC	5.125	380	379	43,263	2021/6/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	131	132	15,130	2022/11/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	6.5	369	374	42,639	2022/11/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	81	81	9,300	2023/3/1
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.75	270	266	30,340	2027/1/31
	COMCEL TRUST (CAYMAN ISL	6.875	385	395	45,018	2024/2/6
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.875	200	202	23,093	2025/6/15
	COOPER STANDARD AUTOMOTI	5.625	109	100	11,471	2026/11/15
	COSAN LTD	5.95	265	258	29,439	2024/9/20
	COX COMMUNICATIONS INC	3.35	234	215	24,524	2026/9/15
	CREDIT SUISSE GROUP	6.25	252	246	28,113	2099/12/18
	CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	83	80	9,115	2026/2/1
	CVS HEALTH CORP	4.78	255	246	28,132	2038/3/25
	DANA FINANCING LUX SARL	6.5	111	109	12,504	2026/6/1
	DELL INC	6.5	52	48	5,508	2038/4/15

銘柄	柄	第58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					
	DENBURY RESOURCES INC	9.25	68	69	7,951	2022/3/31
	DENBURY RESOURCES INC	7.5	130	125	14,285	2024/2/15
	DISH DBS CORP	5.0	265	233	26,575	2023/3/15
	DYNEGY INC	7.375	200	207	23,686	2022/11/1
	DYNEGY INC	7.625	132	140	16,012	2024/11/1
	ECOPETROL SA	5.875	175	166	18,973	2045/5/28
	ELDORADO GOLD CORP	6.125	73	68	7,807	2020/12/15
	ELEMENTIA SA	5.5	350	322	36,738	2025/1/15
	EMBARQ CORP	7.995	11	10	1,176	2036/6/1
	EMIR 2018-1 M1	3.87963	151	151	17,204	2028/11/25
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	7.625	387	396	45,175	2019/7/29
	ENDO FINANCE LLC	6.0	320	271	30,926	2023/7/15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	180	177	20,238	2023/3/15
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	75	70	8,033	2025/9/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1	615	613	69,953	2045/2/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	20	19	2,278	2026/5/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	20	19	2,238	2026/11/15
	FIRST QUALITY FINANCE CO	4.625	350	345	39,382	2021/5/15
	FIRSTCASH INC	5.375	45	44	5,085	2024/6/1
	FORD MOTOR CO	7.45	417	440	50,156	2031/7/16
	FRONTIER COMMUNICATIONS	7.625	348	200	22,887	2024/4/15
	FRONTIER COMMUNICATIONS	7.875	172	91	10,400	2027/1/15
	GARTNER INC	5.125	80	79	9,028	2025/4/1
	GENERAL ELECTRIC CO	5.0	843	715	81,473	2099/12/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	17	15	1,795	2025/10/1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	152	136	15,586	2026/5/15
	GEO GROUP INC	5.875	95	94	10,742	2022/1/15
	GEO GROUP INC	5.125	29	27	3,098	2023/4/1
	GEO GROUP INC	5.875	24	22	2,543	2024/10/15
	GEO GROUP INC	6.0	31	28	3,261	2026/4/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.375	11	10	1,157	2023/3/1
	GOEASY LTD	7.875	75	77	8,865	2022/11/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.375	323	326	37,244	2099/11/10
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	4	4	459	2099/11/10
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	69	71	8,118	2023/12/15
	GTL TRADE FINANCE INC	5.893	836	858	97,873	2024/4/29
	GTL TRADE FINANCE INC	7.25	218	229	26,111	2044/4/16
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	129	121	13,867	2025/5/15
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	141	131	14,997	2026/1/15
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	71	67	7,727	2025/9/1
	HADRIAN MERGER SUB	8.5	123	118	13,549	2026/5/1
	HANESBRANDS INC	4.625	147	141	16,165	2024/5/15
	HCA INC	5.25	118	120	13,681	2026/6/15
	HCA INC	4.5	68	66	7,534	2027/2/15
	HERTZ CORP	5.5	487	388	44,280	2024/10/15

銘柄	銘柄	第58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						
	HESS INF PART / FIN CORP	5.625	115	115	13,192	2026/2/15	
	HILL ROM HOLDINGS INC	5.75	46	47	5,356	2023/9/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	85	83	9,528	2026/5/1	
	HMIR 2018-1 M1	3.89669	150	150	17,111	2028/10/25	
	HSBC HOLDINGS PLC	6.5	699	808	92,152	2036/5/2	
	HULK FINANCE CORP	7.0	60	55	6,342	2026/6/1	
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	175	166	18,993	2026/2/15	
	INDIKA ENERGY III PTE	5.875	245	225	25,682	2024/11/9	
	INFOR US INC	6.5	165	166	18,955	2022/5/15	
	INRETAIL PHARMA SA	5.375	281	283	32,305	2023/5/2	
	INTELSAT JACKSON HLDG	8.5	45	44	5,106	2024/10/15	
	INTERNATIONAL GAME TECH	6.25	340	350	39,948	2022/2/15	
	IRB HOLDING CORP	6.75	308	291	33,198	2026/2/15	
	ITAU UNIBANCO HLDG SA/KY	6.125	200	192	21,904	2099/12/12	
	JELD-WEN INC	4.625	22	19	2,262	2025/12/15	
	JELD-WEN INC	4.875	30	26	2,982	2027/12/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	5.0	2	2	229	2099/7/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	187	200	22,833	2099/8/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	5.3	7	7	809	2099/11/1	
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	76	72	8,220	2025/6/1	
	KB HOME	7.0	520	541	61,651	2021/12/15	
	L BRANDS INC	6.95	165	131	14,953	2033/3/1	
	L BRANDS INC	6.75	196	165	18,816	2036/7/1	
	LAMB WESTON HLD	4.625	95	92	10,579	2024/11/1	
	LAMB WESTON HLD	4.875	96	93	10,600	2026/11/1	
	LEVI STRAUSS & CO	5.0	207	204	23,267	2025/5/1	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	410	469	53,518	2037/3/15	
	LPL HOLDINGS INC	5.75	65	63	7,244	2025/9/15	
	LUNDIN MINING	7.875	152	158	18,024	2022/11/1	
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	21	18	2,113	2023/10/15	
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.5	9	7	839	2025/4/15	
	MALLINCKRODT INTL FIN	4.75	42	35	4,008	2023/4/15	
	MARFRIG HOLDING EUROPE B	8.0	480	492	56,058	2023/6/8	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	189	190	21,668	2026/9/15	
	MEDCO PLATINUM ROAD PTE	6.75	200	182	20,750	2025/1/30	
	MEDNAX INC	5.25	76	75	8,584	2023/12/1	
	MEREDITH CORP	6.875	57	57	6,598	2026/2/1	
	MFT 2018-4A C	4.91	33	33	3,793	2028/12/15	
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.5	52	52	6,014	2025/2/1	
	MILLICOM INTL CELLULAR	5.125	200	181	20,623	2028/1/15	
	MINERVA LUXEMBOURG SA	6.5	296	275	31,399	2026/9/20	
	MINERVA LUXEMBOURG SA	6.5	2,650	2,467	281,107	2026/9/20	
	MINSUR SA	6.25	187	190	21,711	2024/2/7	
	MORGAN STANLEY	5.55	50	50	5,789	2099/7/15	
	MOTOROLA INC	7.5	475	533	60,786	2025/5/15	

銘柄	柄	第58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					
	MPLX LP	4.5	62	62	7,155	2023/7/15
	MPLX LP	4.125	106	101	11,527	2027/3/1
	MULTI-COLOR CORP	4.875	157	143	16,304	2025/11/1
	MURPHY OIL USA INC	5.625	13	12	1,459	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES INC	5.0	53	53	6,042	2020/9/15
	NABORS INDUSTRIES INC	5.5	142	133	15,182	2023/1/15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	107	100	11,466	2026/8/15
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	586	886	100,972	2039/8/15
	NATURA COSMETICOS SA	5.375	200	198	22,581	2023/2/1
	NAVIENT CORP	6.625	300	309	35,301	2021/7/26
	NETFLIX INC	4.375	251	232	26,509	2026/11/15
	NETFLIX INC	4.875	195	181	20,673	2028/4/15
	NEW GOLD INC	6.25	42	36	4,174	2022/11/15
	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	240	237	27,060	2023/11/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	163	159	18,212	2022/4/15
	NINE ENERGY SERVICE INC	8.75	84	85	9,708	2023/11/1
	NOBLE HOLDING INTL LTD	7.75	201	183	20,897	2024/1/15
	NOVELIS CORP	5.875	281	270	30,823	2026/9/30
	NRG ENERGY INC	5.75	120	119	13,648	2028/1/15
	NUFARM AUSTRALIA/AMERICA	5.75	77	72	8,230	2026/4/30
	NUMERICABLE-SFR SA	6.25	200	194	22,134	2024/5/15
	NUMERICABLE-SFR SA	7.375	200	192	21,944	2026/5/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	5.25	175	176	20,110	2022/2/15
	OWENS CORNING	7.0	313	348	39,694	2036/12/1
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	179	175	19,967	2026/4/1
	PDC ENERGY INC	6.125	83	81	9,296	2024/9/15
	PDC ENERGY INC	5.75	211	199	22,686	2026/5/15
	PEABODY SEC FIN CORP	6.0	106	105	12,029	2022/3/31
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	17	17	2,009	2022/1/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	349	356	40,588	2024/3/17
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	186	31	3,616	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	905	150	17,142	2026/11/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	27	25	2,925	2029/1/23
	POST HOLDINGS INC	5.0	307	282	32,196	2026/8/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	134	125	14,341	2028/1/15
	PPL ENERGY SUPPLY LLC	4.6	154	144	16,454	2021/12/15
	PRECISION DRILLING CORP	7.125	126	124	14,141	2026/1/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	9.25	225	238	27,184	2023/5/15
	PULTE GROUP INC	5.0	390	364	41,538	2027/1/15
	PULTE GROUP INC	7.875	20	21	2,404	2032/6/15
	PULTE GROUP INC	6.375	54	50	5,722	2033/5/15
	QEP RESOURCES INC	5.25	117	113	12,941	2023/5/1
	QEP RESOURCES INC	5.625	32	29	3,417	2026/3/1
	QUINTILES IMS INC	4.875	204	202	23,078	2023/5/15
	RABOBANK NEDERLAND	11.0	139	145	16,569	2099/12/31

銘柄	柄	第58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					
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.875	74	71	8,115	2023/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	45	44	5,038	2022/8/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	133	128	14,639	2023/3/15
	RAS LAFFAN LNG III	5.838	539	580	66,096	2027/9/30
	REGIONS FINANCIAL	7.375	425	533	60,766	2037/12/10
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	62	61	6,995	2025/1/15
	ROWAN COMPANIES INC	5.4	91	62	7,154	2042/12/1
	RUMO LUXEMBOURG SARL	7.375	560	581	66,215	2024/2/9
	SABLE INTL FINANCE LTD	6.875	210	219	25,041	2022/8/1
	SABRE GBL INC	5.375	98	98	11,252	2023/4/15
	SANCHEZ ENERGY CORP	7.25	130	120	13,734	2023/2/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	267	250	28,514	2027/7/13
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.75	355	329	37,523	2025/1/1
	SEALED AIR CORP	6.875	413	423	48,269	2033/7/15
	SEMGROUP CORP	6.375	95	92	10,487	2025/3/15
	SEMGROUP CORP	7.25	87	84	9,681	2026/3/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	5.875	76	71	8,134	2023/4/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	6.125	117	108	12,397	2025/4/1
	SILVERSEA CRUISE FINANCE	7.25	231	248	28,346	2025/2/1
	SM ENERGY CO	6.125	44	44	5,063	2022/11/15
	SM ENERGY CO	5.625	139	133	15,159	2025/6/1
	SM ENERGY CO	6.75	55	54	6,221	2026/9/15
	SM ENERGY CO	6.625	135	133	15,222	2027/1/15
	SOCIETE GENERALE	8.0	200	205	23,357	2099/9/29
	SOFTBANK GROUP CORP	6.125	268	270	30,870	2025/4/20
	SOUTHERN STAR CENTRAL CO	5.125	250	247	28,185	2022/7/15
	SPCM SA	4.875	270	250	28,524	2025/9/15
	SPECTRUM BRANDS INC	6.125	80	80	9,115	2024/12/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	186	180	20,585	2025/7/15
	SPRINT NEXTEL CORP	9.0	128	128	14,584	2018/11/15
	SPRINT NEXTEL CORP	6.0	400	405	46,197	2022/11/15
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	255	255	29,066	2025/3/20
	SRC ENERGY INC	6.25	131	123	14,125	2025/12/1
	STACR 2013-DN1 M2	9.43138	250	296	33,781	2023/7/25
	STACR 2013-DN2 M2	6.53138	463	511	58,230	2023/11/25
	STACR 2014-DN1 M3	6.78138	255	292	33,322	2024/2/25
	STACR 2014-HQ2 M3	6.0365	270	306	34,954	2024/9/25
	STACR 2014-HQ3 M3	7.03138	359	396	45,218	2024/10/25
	STACR 2015-DNA1 M3	5.58138	250	277	31,607	2027/10/25
	STACR 2015-DNA2 M2	4.88138	297	303	34,585	2027/12/25
	STACR 2015-DNA3 M3	6.98138	497	587	66,976	2028/4/25
	STACR 2015-HQA1 M3	6.98138	250	284	32,425	2028/3/25
	STACR 2015-HQA2 M2	5.08138	218	223	25,482	2028/5/25
	STACR 2015-HQA2 M3	7.08138	485	560	63,866	2028/5/25
	STACR 2016-DNA1 M3	7.8365	475	570	65,010	2028/7/25

銘柄	柄	第58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	STACR 2016-DNA2 B	12.78138	249	339	38,736	2028/10/25
		STACR 2016-DNA2 M3	6.93138	475	541	61,670	2028/10/25
		STACR 2016-DNA3 M3	7.28138	734	851	97,067	2028/12/25
		STACR 2016-DNA4 M3	6.08138	485	539	61,455	2029/3/25
		STACR 2016-HQA1 M3	8.63138	820	1,001	114,090	2028/9/25
		STACR 2017-DNA2 M2	5.73138	450	490	55,932	2029/10/25
		STANDARD CHARTERED PLC	5.2	220	222	25,364	2024/1/26
		STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	156	156	17,835	2026/7/15
		STEVENS HOLDING CO INC	6.125	23	23	2,623	2026/10/1
		SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	115	108	12,415	2025/5/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	132	126	14,440	2026/2/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	103	96	11,024	2028/3/15
		SUNTRUST BANKS INC	5.125	87	80	9,116	2099/12/15
		SUNTRUST BANKS INC	5.625	29	29	3,343	2099/12/15
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	60	44	5,067	2025/6/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6.75	100	104	11,883	2024/3/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.875	57	57	6,595	2026/4/15
		TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.875	238	234	26,745	2023/4/15
		TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.625	13	12	1,434	2024/3/1
		TECK RESOURCES LIMITED	8.5	37	40	4,592	2024/6/1
		TEGNA	6.375	209	213	24,343	2023/10/15
		TENET HEALTHCARE CORP	7.5	82	85	9,741	2022/1/1
		TENN MERGER SUB INC	6.375	140	119	13,579	2025/2/1
		TENNECO INC	5.0	157	130	14,853	2026/7/15
		TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	47	43	5,012	2026/3/1
		TONON LUXEMBOURG SA 7.25	—	321	7	840	2020/1/24
		TRANSOCEAN INC	9.0	290	299	34,112	2023/7/15
		TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	161	167	19,067	2024/10/15
		TRAVELPORT CORP FIN	6.0	95	96	10,946	2026/3/15
		TURKIYE GARANTI BANKASI	5.875	200	187	21,363	2023/3/16
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	5.75	260	228	25,995	2023/1/30
		UBS GROUP AG	6.875	472	481	54,913	2099/3/22
		UNIFIN FINANCIERA SAB	7.0	200	180	20,594	2025/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	68	68	7,853	2026/12/15
		UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	356	367	41,818	2025/1/15
		UPCB FINANCE IV LTD	5.375	315	308	35,128	2025/1/15
		US WEST COMMUNICATIONS	6.875	701	673	76,748	2033/9/15
		VALE OVERSEAS LIMITED	6.25	315	342	39,031	2026/8/10
		VALEANT PHARMACEUTICALS	6.5	143	148	16,907	2022/3/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	248	239	27,239	2023/3/1
		VALVOLINE INC	5.5	47	46	5,332	2024/7/15
		VALVOLINE INC	4.375	149	137	15,686	2025/8/15
		VEDANTA RESOURCES PLC	6.375	212	202	23,038	2022/7/30
		VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.25	434	429	48,928	2022/2/15
		VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	825	50	5,731	2049/1/28

銘柄			第58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			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券	VOC ESCROW LTD	5.0	169	157	17,958	2028/2/15
		WELLCARE HEALTH PLANS	5.375	171	173	19,715	2026/8/15
		WHITING PETROLEUM CORP	5.75	46	45	5,240	2021/3/15
		WHITING PETROLEUM CORP	6.25	53	52	5,988	2023/4/1
		WHITING PETROLEUM CORP	6.625	214	209	23,836	2026/1/15
		WINDSTREAM SRVC / FIN	9.0	261	197	22,515	2025/6/30
		WPX ENERGY INC	5.75	40	39	4,489	2026/6/1
		WYNDHAM HOTELS & RESORTS	5.375	85	83	9,489	2026/4/15
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	169	160	18,248	2025/3/1
		XEROX CORPORATION	3.625	113	103	11,786	2023/3/15
		XPO LOGISTICS INC	6.125	94	96	10,964	2023/9/1
小計						12,861,966	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	3,390	3,397	293,351	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	510	533	46,085	2048/12/1
小計						339,436	
アルゼンチン				千アルゼンチンペソ	千アルゼンチンペソ		
	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA26.25	—	8,746	10,483	33,755	2020/6/21
		REPUBLIC OF ARGENTINA15.5	—	5,171	3,942	12,696	2026/10/17
		REPUBLIC OF ARGENTINA18.2	—	18,963	15,265	49,154	2021/10/3
		REPUBLIC OF ARGENTINA16	—	11,532	9,543	30,729	2023/10/17
小計						126,335	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.0	10,787	10,468	59,358	2023/12/7
		MEXICAN BONOS	10.0	33,268	35,121	199,138	2024/12/5
		MEXICAN BONOS	5.75	50,130	41,841	237,238	2026/3/5
		MEXICAN BONOS	7.5	31,875	29,151	165,291	2027/6/3
小計						661,027	
ブラジル				千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	5,371	5,556	169,693	2021/1/1
		REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	429	430	13,136	2025/1/1
小計						182,829	
ウルグアイ				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
	国債証券	REPUBLIC OF URUGUAY	9.875	3,114	3,067	10,704	2022/6/20
小計						10,704	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	300	489	63,135	2030/1/4
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	551	578	74,616	2021/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	2,850	3,183	410,589	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	800	918	118,447	2040/9/1
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	475	648	83,581	2045/5/25
オランダ	普通社債券	HERTZ HOLDGS NETHERLANDS	5.5	105	107	13,800	2023/3/30
		SUNSHINE MID BV	6.5	129	123	15,928	2026/5/15
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.85	315	345	44,614	2020/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	750	970	125,111	2037/1/31

銘柄			第58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	
			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ユーロ							
スペイン	普通社債券	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	5.875	200	201	25,981	2099/11/24
		BANCO SANTANDER SA	6.75	300	322	41,589	2099/10/25
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	650	937	120,859	2045/6/22
ルクセンブルク	普通社債券	EDREAMS ODIGEO SA	5.5	100	100	12,963	2023/9/1
		LECTA SA	6.5	140	144	18,612	2023/8/1
		LHMC FINCO SARL	6.25	135	140	18,138	2023/12/20
その他	普通社債券	BWAY HOLDING CO	4.75	205	206	26,659	2024/4/15
		DKT FINANCE APS	7.0	104	112	14,484	2023/6/17
		HSBC HOLDINGS PLC	6.0	270	299	38,562	2099/9/29
		LINCOLN FINANCE LTD	6.875	305	315	40,720	2021/4/15
		VALEANT PHARMACEUTICALS	4.5	200	198	25,544	2023/5/15
小計					1,333,941		
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	2,506	369,421	2040/12/7
		UK TREASURY	3.25	331	415	61,270	2044/1/22
	普通社債券	BARCLAYS PLC	7.25	246	255	37,620	2099/12/15
		STONEGATE PUB CO FIN PLC	4.875	150	147	21,762	2022/3/15
小計					490,074		
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	15,642	196,155	2020/12/1
小計					196,155		
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	545	44,870	2037/4/21
小計					44,870		
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	1,660	127,449	2023/4/15
		NEW ZEALAND I/L	2.1386	588	662	50,822	2025/9/20
小計					178,271		
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	3.759	686	686	18,713	2019/3/15
		MALAYSIAN GOVERNMENT	5.734	950	965	26,296	2019/7/30
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.654	1,264	1,266	34,493	2019/10/31
小計					79,503		
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	11,824	12,686	100,731	2026/12/21
小計					100,731		
合計					16,605,849		

(注) 邦貨換算金額は、第58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58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
(アルゼンチンペソ)	—	—	339	38
(ブラジルレアル)	324	36	1,034	117
(チリペソ)	2,292	261	1,146	130
(コロンビアペソ)	730	83	730	83
(インドネシアルピア)	—	—	207	23
(インドルピー)	2,978	339	1,445	164
(韓国ウォン)	1,560	177	1,560	177
(マレーシアリングgit)	—	—	699	79
(ロシアルーブル)	13	1	6	0
(ウルグアイペソ)	—	—	96	10

(注) 邦貨換算金額は、第58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) ー印は該当なし。

○損益の状況

(2018年10月11日～2018年11月12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（為替ヘッジあり）>

項	目	第58期	円
(A)	配当等収益	△	37
	支払利息	△	37
(B)	有価証券売買損益	△	318,692
	売買益		523,205
	売買損	△	841,897
(C)	信託報酬等	△	62,586
(D)	当期損益金(A+B+C)	△	381,315
(E)	前期繰越損益金	△	14,423,477
(F)	追加信託差損益金	△	2,359,592
	(配当等相当額)	(423,538)
	(売買損益相当額)	(△	2,783,130)
(G)	計(D+E+F)	△	17,164,384
(H)	収益分配金	△	564,315
	次期繰越損益金(G+H)	△	17,728,699
	追加信託差損益金	△	2,445,046
	(配当等相当額)	(339,895)
	(売買損益相当額)	(△	2,784,941)
	繰越損益金	△	15,283,653

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

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬、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(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益額(478,861円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、および収益調整金額(425,349円)より分配対象収益額は904,210円(10,000口当たり76円)であり、うち564,315円(10,000口当たり48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

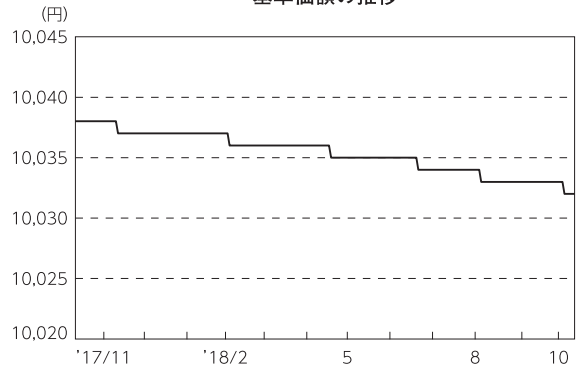
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

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