

世界高金利債券 ファンド

【愛称:債券万博】

【運用報告書(全体版)】

■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 | 無期限（設定日：2006年6月30日） |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、実質的に、世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 高利回り先進国債券マザーファンド 世界の主要国の公社債 アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB（適格機関投資家専用） 新興国の公社債 |
| 当ファンドの運用方法 | ■主として世界の先進国および新興国の債券に分散投資します。 ■先進国と新興国の債券の投資割合はおおむね7：3を基本とします。 ■実質的に組み入れる外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 |
| 組入制限 | ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | ■毎月18日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 |

第30作成期（2020年12月19日から2021年6月18日まで）


第 175 期 / 第 176 期 / 第 177 期
決算日2021年1月18日 決算日2021年2月18日 決算日2021年3月18日

第 178 期 / 第 179 期 / 第 180 期
決算日2021年4月19日 決算日2021年5月18日 決算日2021年6月18日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、実質的に、世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 準 価 額 | | | 債 券 組 入 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 | 純 資 産 額 |
|--------------------|---------|-------|-------------|-----------|-------------------|---------|
| | (分配落) | 税 分 配 | 込 金 騰 落 中 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 151期 (2019年 1月18日) | 6,845 | 25 | △ 1.6 | 66.0 | 28.9 | 3,038 |
| 152期 (2019年 2月18日) | 6,961 | 25 | 2.1 | 66.6 | 29.6 | 3,055 |
| 153期 (2019年 3月18日) | 7,049 | 25 | 1.6 | 66.1 | 28.9 | 3,083 |
| 154期 (2019年 4月18日) | 7,057 | 25 | 0.5 | 65.9 | 29.2 | 3,069 |
| 155期 (2019年 5月20日) | 6,857 | 25 | △ 2.5 | 66.1 | 29.2 | 2,966 |
| 156期 (2019年 6月18日) | 6,812 | 25 | △ 0.3 | 66.4 | 29.6 | 2,921 |
| 157期 (2019年 7月18日) | 6,871 | 15 | 1.1 | 66.8 | 29.2 | 2,925 |
| 158期 (2019年 8月19日) | 6,706 | 15 | △ 2.2 | 66.6 | 28.7 | 2,835 |
| 159期 (2019年 9月18日) | 6,764 | 15 | 1.1 | 66.1 | 29.2 | 2,814 |
| 160期 (2019年10月18日) | 6,791 | 15 | 0.6 | 66.4 | 28.8 | 2,794 |
| 161期 (2019年11月18日) | 6,773 | 15 | △ 0.0 | 67.1 | 28.8 | 2,773 |
| 162期 (2019年12月18日) | 6,863 | 15 | 1.6 | 65.8 | 29.1 | 2,752 |
| 163期 (2020年 1月20日) | 6,948 | 15 | 1.5 | 66.0 | 28.9 | 2,775 |
| 164期 (2020年 2月18日) | 6,883 | 15 | △ 0.7 | 66.4 | 29.8 | 2,711 |
| 165期 (2020年 3月18日) | 6,118 | 15 | △10.9 | 68.8 | 27.6 | 2,368 |
| 166期 (2020年 4月20日) | 6,291 | 15 | 3.1 | 68.0 | 27.7 | 2,396 |
| 167期 (2020年 5月18日) | 6,310 | 15 | 0.5 | 61.7 | 28.4 | 2,397 |
| 168期 (2020年 6月18日) | 6,615 | 15 | 5.1 | 67.6 | 29.1 | 2,508 |
| 169期 (2020年 7月20日) | 6,740 | 15 | 2.1 | 68.2 | 29.6 | 2,526 |
| 170期 (2020年 8月18日) | 6,798 | 15 | 1.1 | 67.7 | 30.0 | 2,532 |
| 171期 (2020年 9月18日) | 6,740 | 15 | △ 0.6 | 67.8 | 29.8 | 2,503 |
| 172期 (2020年10月19日) | 6,673 | 15 | △ 0.8 | 67.9 | 30.0 | 2,471 |
| 173期 (2020年11月18日) | 6,684 | 15 | 0.4 | 68.0 | 30.2 | 2,466 |
| 174期 (2020年12月18日) | 6,816 | 15 | 2.2 | 68.1 | 29.1 | 2,490 |
| 175期 (2021年 1月18日) | 6,798 | 15 | △ 0.0 | 68.5 | 28.9 | 2,479 |
| 176期 (2021年 2月18日) | 6,913 | 15 | 1.9 | 69.1 | 29.1 | 2,501 |
| 177期 (2021年 3月18日) | 7,040 | 15 | 2.1 | 69.3 | 28.6 | 2,535 |
| 178期 (2021年 4月19日) | 7,006 | 15 | △ 0.3 | 68.4 | 28.9 | 2,539 |
| 179期 (2021年 5月18日) | 7,102 | 15 | 1.6 | 68.1 | 28.7 | 2,569 |
| 180期 (2021年 6月18日) | 7,069 | 15 | △ 0.3 | 67.8 | 29.6 | 2,542 |

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 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 | | 債 券 組 入 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|---------|-------|---|-----------|---------------------|
| | | | 円 | % | | |
| 第175期 | (期 首) 2020年12月18日 | 6,816 | — | % | 68.1 | 29.1 |
| | 12月末 | 6,831 | 0.2 | % | 68.0 | 29.2 |
| | (期 末) 2021年1月18日 | 6,813 | △0.0 | % | 68.5 | 28.9 |
| 第176期 | (期 首) 2021年1月18日 | 6,798 | — | % | 68.5 | 28.9 |
| | 1月末 | 6,845 | 0.7 | % | 68.6 | 29.2 |
| | (期 末) 2021年2月18日 | 6,928 | 1.9 | % | 69.1 | 29.1 |
| 第177期 | (期 首) 2021年2月18日 | 6,913 | — | % | 69.1 | 29.1 |
| | 2月末 | 6,893 | △0.3 | % | 68.6 | 28.8 |
| | (期 末) 2021年3月18日 | 7,055 | 2.1 | % | 69.3 | 28.6 |
| 第178期 | (期 首) 2021年3月18日 | 7,040 | — | % | 69.3 | 28.6 |
| | 3月末 | 7,024 | △0.2 | % | 68.1 | 28.4 |
| | (期 末) 2021年4月19日 | 7,021 | △0.3 | % | 68.4 | 28.9 |
| 第179期 | (期 首) 2021年4月19日 | 7,006 | — | % | 68.4 | 28.9 |
| | 4月末 | 7,073 | 1.0 | % | 68.1 | 28.6 |
| | (期 末) 2021年5月18日 | 7,117 | 1.6 | % | 68.1 | 28.7 |
| 第180期 | (期 首) 2021年5月18日 | 7,102 | — | % | 68.1 | 28.7 |
| | 5月末 | 7,129 | 0.4 | % | 68.0 | 29.0 |
| | (期 末) 2021年6月18日 | 7,084 | △0.3 | % | 67.8 | 29.6 |

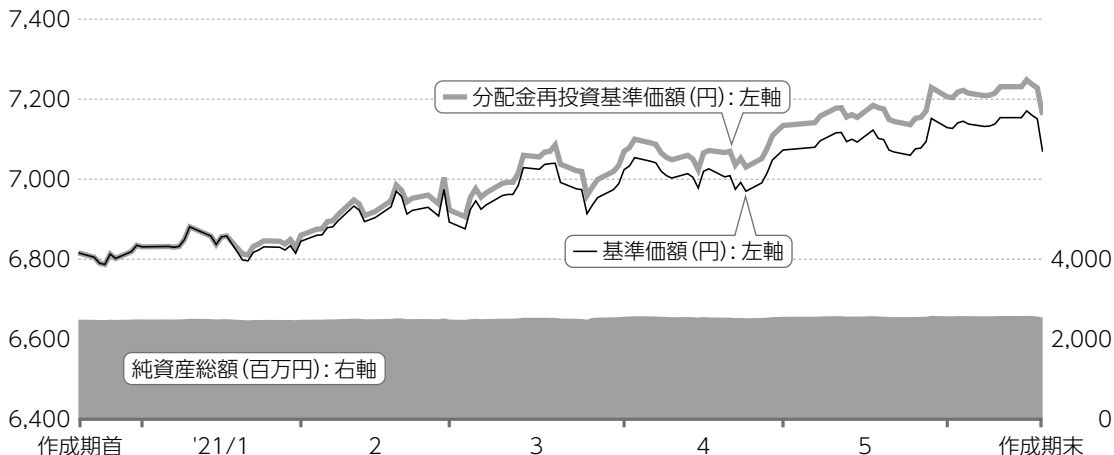
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2020年12月19日から2021年6月18日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

| | |
|------|--------------------------------------|
| 作成期首 | 6,816円 |
| 作成期末 | 7,159円 (当作成期分配金90円(税引前)込み) |
| 騰落率 | +5.1% (分配金再投資ベース) |

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2020年12月19日から2021年6月18日まで)

当ファンドは、マザーファンドおよび投資信託証券への投資を通じて、実質的に世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行いました。先進国および新興国の債券への実質投資割合は概ね7：3を基本としました。実質組入れ外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 投資家のリスク選好の動きから、主要通貨が対円で上昇したこと

下落要因

- 先進国債券市場、エマージング債券市場ともに下落したこと

組入れファンドの状況

| 組入れファンド | 投資資産 | 作成期末組入比率 |
|---|------|----------|
| 高利回り先進国債券マザーファンド | 外国債券 | 68.8% |
| アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用) | 外国債券 | 29.6% |

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2020年12月19日から2021年6月18日まで)

先進国債券市場、エマージング債券市場ともに下落しました。為替市場では、米ドルやカナダドルを中心に主要通貨が円に対して上昇しました。

債券市場

先進国債券市場では、年明けから3月末にかけて、米国の大規模な財政政策やワクチン接種の進展による景気の先行き期待を背景に米国長期金利が大きく上昇したことに伴い、グローバルに長期金利は上昇(債券価格は下落)しました。4月以降は、多くの国で金利上昇要因の織り込みが進展したことに伴い、長期金利の上昇に歯止めがかかりました。但し、ワクチン接種の遅延や感染再拡大による制限措置強化から景気回復の遅れが懸念されていたユーロ圏では、4月以降、ワクチン接種が進展するにつれて、景気回復期待が高まり、長期金利は水準を切り上げました。当作成期の市場の動きを米国10年国債利回りで見ると、作成期首0.93%から作成期末1.50%へと上昇しました。

エマージング債券市場は、2020年12月末にかけては、リスク選好の動きから出遅れていた低格付けのアフリカ諸国や中南米の国を中心に上昇基調で推移しました。年明けから2021年3月上旬にかけては米ドル高および米国国債金利の上昇を受けて下落し

ました。その後は米国金利が緩やかに低下したことを受けて作成期末まで上昇基調で推移しました。

エマージング債券市場についてJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(米ドルベース)の利回りで見ると、作成期首4.36%から作成期末4.67%へ上昇しました。

為替市場

為替市場では、ワクチン接種の進展などに伴うグローバルな景気回復期待や株価上昇などを受けたリスク選好の動きから、米ドルやカナダドルを中心に主要通貨が円に対して上昇しました。

当作成期の米ドル・円は、作成期首103円26銭から作成期末110円33銭と7円07銭の米ドル高・円安となりました。カナダドル・円は、作成期首81円06銭から作成期末89円38銭と8円32銭のカナダドル高・円安となりました。

ポートフォリオについて(2020年12月19日から2021年6月18日まで)

当ファンド

当作成期を通じて「高利回り先進国債券マザーファンド」および「アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)」を概ね7:3の比率で組み入れました。

高利回り先進国債券マザーファンド

引き続き、OECD(経済協力開発機構)加盟国の中で、相対的に高利回りかつ高格付国の国債や国際機関債、地方政府債を中心とした運用を行うとの投資方針を継続し、ニュージーランド、オーストラリア、アメリカ、カナダ、ノルウェー、スウェーデン、ユーロ圏、イギリスの組入れを継続しました。なお、市場や景気動向、金利水準等を勘案し、当作成期はノルウェー、オーストラリア、ユーロ圏の組入れを減らし、ニュージーランド、イギリスの組入れを増やしました。

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)

国別選択では、IMF(国際通貨基金)の支援を受けてファンダメンタルズ(基礎的条件)が改善したエジプトの国債や、魅力的な価格で発行されたコロンビアの国債、割安となったブラジルの国債を追加購入しました。一方、議会選挙を経て経済見通しの不透明感が高まったチリの社債や、これまで価格が上昇してきたメキシコの社債などは一部売却しました。種別・銘柄選択では、グローバルに事業を展開する銘柄を中心としたエマージング社債への投資を選別的に行いました。通貨別配分では、米ドル建て債券の組入比率については、若干引き上げました。

ベンチマークとの差異について(2020年12月19日から2021年6月18日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2020年12月19日から2021年6月18日まで)

当作成期の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、それぞれ15円とい
たしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

| 項目 | 第175期 | 第176期 | 第177期 | 第178期 | 第179期 | 第180期 |
|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 当期分配金 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |
| (対基準価額比率) | (0.220%) | (0.217%) | (0.213%) | (0.214%) | (0.211%) | (0.212%) |
| 当期の収益 | 12 | 15 | 15 | 11 | 15 | 15 |
| 当期の収益以外 | 2 | — | — | 3 | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 189 | 194 | 198 | 195 | 200 | 200 |

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「高利回り先進国債券マザーファンド」および「アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)」への投資を通じて、世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行います。先進国および新興国の債券への実質投資割合は概ね7：3を基本とします。

高利回り先進国債券マザーファンド

先進国債券市場は、米国ではワクチン接種の進展や経済対策による景気の回復を背景に、金融緩和政策の縮小も意識されていく中で、長期金利は水準を切り上げていく見通しです。但し、金利の上昇要因に対する市場の織り込みも進んできていることから上昇ペースは緩やかなものとなる見通しです。ユーロ圏でも、ワクチンの普及やEU(欧州連合)復興基金による景気の回復とともに長期金利は水準を切り上げていく見通しです。引き続きECB(欧州中央銀行)

による資産購入策は需給面でのサポート要因となるため金利の上昇ペースは緩やかなものになると想定しますが、一方で資産購入ペースの減速が意識されていくことは金利上昇圧力となっていく見通しです。

為替市場は、ワクチン普及などによるグローバル景気の先行き期待に加えて、日銀の金融緩和政策や日本からの根強い対外証券投資による資金フローなどを背景に、相対的に金利水準の高い通貨は円に対して底堅く推移していくものと見込んでいます。

こうした見通しを背景に、今後も相対的に高格付けでかつ高利回りである国や国際機関等の債券を中心に組入れを行い、安定した収益の確保をめざすべく機動的なファンド運営を行います。

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB (適格機関投資家専用)

エマージング債券市場では、引き続き新型コロナウイルスなどをめぐる不確実性はあるものの、ワクチン接種が進展していることや、コモディティ(商品)需要が堅調であることなどからエマージング諸国の経済を支援する経済環境であると考えています。先進国のみならず、エマージング諸国でも選別的ながら金融緩和による景気刺激を継続することで経済成長の持続を図るとみています。G20(主要20カ国・地域)やIMFによる債務の返済猶予や緊急融資制度など

も、エマージング諸国の経済を支えるともっています。また、エマージング諸国の対米関係に係る不透明感も後退しています。低金利環境で投資家の高利回り債券への需要が強まる中で、当市場への資金流入は継続すると予想しますが、米中関係の変化などを注視し、各国固有の状況を勘案した投資判断が重要と考えています。運用にあたっては、市場の変動に注意を払いつつ構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や、悪材料を十分に織り込み、価格面での魅力が出てきた国に注目しています。

個別国では、債務再編交渉の合意により価格が回復したアルゼンチンやエクアドルの国債については、バリュエーション(投資価値評価)の観点からポジション削減を検討・開始しています。またトルコでは予想外の中央銀行総裁更迭が起こるなど経済政策をめぐる不透明感が増したとみています。一方、引き続きバリュエーション上の魅力があると判断するアフリカ地域で、経済指標に回復がみられる南アフリカやコートジボワールなどを強気にみています。また、米国経済の回復から恩恵を受ける中南米では、2021年から2022年にかけて選挙を予定する国が多く、選挙前後のボラティリティ(価格変動性)から投資機会が生まれるとみて注視します。

エマージング社債については、国債対比の利回りに着目して強気にみる中でも、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)動向を

注視しながら銘柄を選別する方針です。とりわけ、グローバル経済の回復や米国の大型インフラ投資計画から恩恵を受けるコモディティ関連銘柄、観光需要の回復で恩恵を受ける地域に注目しています。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

1万口当たりの費用明細(2020年12月19日から2021年6月18日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-------------|------|---------|--|
| (a) 信託報酬 | 45円 | 0.642% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は6,965円です。 |
| (投信会社) | (17) | (0.247) | 投信会社:ファンド運用の指図等の対価 |
| (販売会社) | (25) | (0.357) | 販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受託会社) | (3) | (0.038) | 受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | － | － | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (株式) | (－) | (－) | |
| (投資信託証券) | (－) | (－) | |
| (先物・オプション) | (－) | (－) | |
| (c) 有価証券取引税 | － | － | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (－) | (－) | |
| (公社債) | (－) | (－) | |
| (投資信託証券) | (－) | (－) | |
| (d) その他費用 | 2 | 0.030 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用 |
| (保管費用) | (1) | (0.010) | |
| (監査費用) | (1) | (0.020) | |
| (その他) | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 47 | 0.672 | |

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

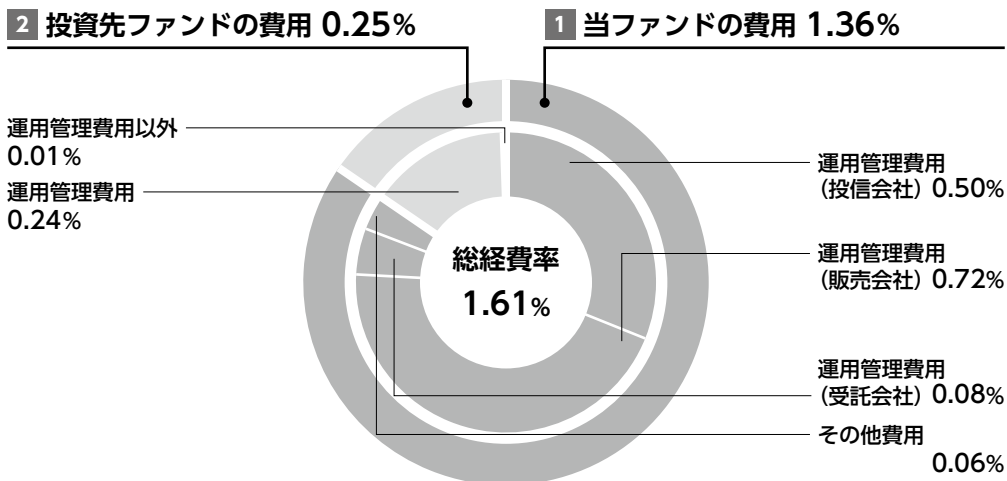
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



| | |
|------------------------------|--------------|
| 総経費率(1 + 2) | 1.61% |
| 1 当ファンドの費用の比率 | 1.36% |
| 投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.24% |
| 2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.01% |

※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の各費用は、投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の「1万口当たりの費用明細」をもとに、委託会社が年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.61%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2020年12月19日から2021年6月18日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 当 作 | | 成 期 | |
|------------------|---------|---------|--------------|--------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 高利回り先進国債券マザーファンド | 千口 - | 千円 - | 千口 43,858 | 千円 72,000 |

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年12月19日から2021年6月18日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 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
(2020年12月19日から2021年6月18日まで)

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。

■ 組入れ資産の明細 (2021年6月18日現在)

(1) 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

| フ ァ ン ド 名 | 作 成 期 首 | 作 成 期 末 | | 組 入 比 率 |
|--|------------------|------------------|---------------|-----------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | |
| アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB (適格機関投資家専用) | 口 811,162,528 | 口 811,162,528 | 千円 752,353 | % 29.6 |
| 合 計 | 811,162,528 | 811,162,528 | 752,353 | 29.6 |

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 作 成 期 首 | 作 成 期 末 | |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| 高利回り先進国債券マザーファンド | 千口 1,103,675 | 千口 1,059,817 | 千円 1,748,698 |

※高利回り先進国債券マザーファンドの作成期末の受益権総口数は1,059,817千口です。

■ 投資信託財産の構成

(2021年6月18日現在)

| 項 目 | 作 成 期 末 | |
|------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 752,353 | 29.4 |
| 高利回り先進国債券マザーファンド | 1,748,698 | 68.4 |
| コール・ローン等、その他 | 54,347 | 2.2 |
| 投資信託財産総額 | 2,555,398 | 100.0 |

※高利回り先進国債券マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産（1,747,407千円）の投資信託財産総額（1,789,748千円）に対する比率は97.6%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=110.33円、1カナダドル=89.38円、1ユーロ=131.38円、1英ポンド=153.74円、1スウェーデンクローナ=12.91円、1ノルウェークローネ=12.93円、1オーストラリアドル=83.30円、1ニュージーランドドル=77.34円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年1月18日) (2021年2月18日) (2021年3月18日) (2021年4月19日) (2021年5月18日) (2021年6月18日)

| 項 目 | 第175期末 | 第176期末 | 第177期末 | 第178期末 | 第179期末 | 第180期末 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 資 産 | 2,487,741,574円 | 2,511,291,202円 | 2,548,928,145円 | 2,559,586,566円 | 2,577,414,440円 | 2,555,398,009円 |
| コール・ローン等 | 40,685,533 | 16,840,570 | 34,129,322 | 50,556,517 | 28,326,291 | 13,346,608 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 716,824,325 | 728,018,368 | 726,396,043 | 734,507,669 | 738,563,481 | 752,353,244 |
| 高利回り先進国債券マザーファンド(評価額) | 1,730,231,716 | 1,766,432,264 | 1,788,402,780 | 1,774,522,380 | 1,810,524,668 | 1,748,698,157 |
| 未収入金 | — | — | — | — | — | 41,000,000 |
| (B) 負 債 | 8,616,096 | 10,106,425 | 13,506,464 | 19,954,858 | 8,264,024 | 12,721,936 |
| 未払収益分配金 | 5,470,664 | 5,427,124 | 5,401,872 | 5,437,568 | 5,426,041 | 5,395,775 |
| 未払解約金 | 333,803 | 1,870,114 | 5,544,442 | 11,559,900 | 141,886 | 4,430,527 |
| 未払信託報酬 | 2,727,728 | 2,725,723 | 2,479,984 | 2,872,964 | 2,612,993 | 2,812,159 |
| 未払利息 | 108 | 48 | 86 | 138 | 77 | 20 |
| その他未払費用 | 83,793 | 83,416 | 80,080 | 84,288 | 83,027 | 83,455 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,479,125,478 | 2,501,184,777 | 2,535,421,681 | 2,539,631,708 | 2,569,150,416 | 2,542,676,073 |
| 元 本 | 3,647,109,643 | 3,618,083,267 | 3,601,248,460 | 3,625,045,551 | 3,617,360,827 | 3,597,183,612 |
| 次期繰越損益金 | △1,167,984,165 | △1,116,898,490 | △1,065,826,779 | △1,085,413,843 | △1,048,210,411 | △1,054,507,539 |
| (D) 受益権総口数 | 3,647,109,643口 | 3,618,083,267口 | 3,601,248,460口 | 3,625,045,551口 | 3,617,360,827口 | 3,597,183,612口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,798円 | 6,913円 | 7,040円 | 7,006円 | 7,102円 | 7,069円 |

※当作成期における作成期首元本額3,653,392,491円、作成期中追加設定元本額61,241,356円、作成期中一部解約元本額117,450,235円です。
 ※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

■ 損益の状況

〔自2020年12月19日〕
〔至2021年1月18日〕
〔自2021年1月19日〕
〔至2021年2月18日〕
〔自2021年2月19日〕
〔至2021年3月18日〕
〔自2021年3月19日〕
〔至2021年4月19日〕
〔自2021年4月20日〕
〔至2021年5月18日〕
〔自2021年5月19日〕
〔至2021年6月18日〕

| 項 目 | 第 175 期 | 第 176 期 | 第 177 期 | 第 178 期 | 第 179 期 | 第 180 期 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 2,592,242円 | 2,755,568円 | 2,593,264円 | 2,186,515円 | 2,998,498円 | 3,241,351円 |
| 受 取 配 当 金 | 2,595,318 | 2,757,296 | 2,594,485 | 2,189,965 | 3,000,385 | 3,242,649 |
| 支 払 利 息 | △ 3,076 | △ 1,728 | △ 1,221 | △ 3,450 | △ 1,887 | △ 1,298 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 1,247,326 | 47,239,171 | 51,225,885 | △ 5,665,655 | 40,013,286 | △ 7,121,834 |
| 売 買 益 | 7,618,118 | 47,393,618 | 52,973,662 | 8,210,236 | 40,062,349 | 13,790,679 |
| 売 買 損 | △ 8,865,444 | △ 154,447 | △ 1,747,777 | △ 13,875,891 | △ 49,063 | △ 20,912,513 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 2,811,665 | △ 2,809,221 | △ 2,560,064 | △ 2,957,275 | △ 2,696,352 | △ 2,895,695 |
| (D) 当 期 損 益 (A + B + C) | △ 1,466,749 | 47,185,518 | 51,259,085 | △ 6,436,415 | 40,315,432 | △ 6,776,178 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 786,923,433 | △ 787,445,500 | △ 742,139,532 | △ 689,850,944 | △ 700,079,527 | △ 661,285,497 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 374,123,319 | △ 371,211,384 | △ 369,544,460 | △ 383,688,916 | △ 383,020,275 | △ 381,050,089 |
| (配当等相当額) | (1,349,038) | (1,345,247) | (1,344,824) | (2,459,585) | (2,501,834) | (2,506,477) |
| (売買損益相当額) | (△ 375,472,357) | (△ 372,556,631) | (△ 370,889,284) | (△ 386,148,501) | (△ 385,522,109) | (△ 383,556,566) |
| (G) 計 (D + E + F) | △ 1,162,513,501 | △ 1,111,471,366 | △ 1,060,424,907 | △ 1,079,976,275 | △ 1,042,784,370 | △ 1,049,111,764 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 5,470,664 | △ 5,427,124 | △ 5,401,872 | △ 5,437,568 | △ 5,426,041 | △ 5,395,775 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G + H) | △ 1,167,984,165 | △ 1,116,898,490 | △ 1,065,826,779 | △ 1,085,413,843 | △ 1,048,210,411 | △ 1,054,507,539 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 374,123,319 | △ 371,211,384 | △ 369,544,460 | △ 383,688,916 | △ 383,020,275 | △ 381,050,089 |
| (配当等相当額) | (1,350,298) | (1,345,413) | (1,345,012) | (2,492,521) | (2,502,370) | (2,507,197) |
| (売買損益相当額) | (△ 375,473,617) | (△ 372,556,797) | (△ 370,889,472) | (△ 386,181,437) | (△ 385,522,645) | (△ 383,557,286) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 67,834,636 | 69,053,015 | 70,068,460 | 68,355,390 | 70,042,216 | 69,664,190 |
| 繰 越 損 益 金 | △ 861,695,482 | △ 814,740,121 | △ 766,350,779 | △ 770,080,317 | △ 735,232,352 | △ 743,121,640 |

※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。

※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。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

| | 第 175 期 | 第 176 期 | 第 177 期 | 第 178 期 | 第 179 期 | 第 180 期 |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (a) 費用控除後の配当等収益 | 4,528,232円 | 7,160,752円 | 6,727,385円 | 4,322,217円 | 7,263,400円 | 5,402,645円 |
| (b) 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益 | — | — | — | — | — | — |
| (c) 収益調整金 | 1,350,298 | 1,345,413 | 1,345,012 | 2,492,521 | 2,502,370 | 2,507,197 |
| (d) 分配準備積立金 | 68,777,068 | 67,319,387 | 68,742,947 | 69,470,741 | 68,204,857 | 69,657,320 |
| (e) 分配可能額(a+b+c+d) | 74,655,598 | 75,825,552 | 76,815,344 | 76,285,479 | 77,970,627 | 77,567,162 |
| 1万口当たり分配可能額 | 204 | 209 | 213 | 210 | 215 | 215 |
| (f) 分配金額 | 5,470,664 | 5,427,124 | 5,401,872 | 5,437,568 | 5,426,041 | 5,395,775 |
| 1万口当たり分配金額(税引前) | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 | 15 |

■ 分配金のお知らせ

| 1万口当たり分配金(税引前) | 第175期 | 第176期 | 第177期 | 第178期 | 第179期 | 第180期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 | 15円 |

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

次ページ以降には、投資対象としている以下の投資信託証券の直近計算期間の末日の情報を記載していません。

| 名 称 | 記 載 内 容 |
|---|---|
| 高利回り先進国債券マザーファンド | 委託会社で作成した直近の計算期間の末日の情報 |
| アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB（適格機関投資家専用） | アライアンス・バーンスタイン株式会社より入手したデータを元に、委託会社で作成した直近の計算期間の末日の情報 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド | アライアンス・バーンスタイン株式会社より入手した情報 |

高利回り先進国債券マザーファンド

第30作成期（2020年12月19日から2021年6月18日まで）

| | |
|------|--|
| 信託期間 | 無期限（設定日：2006年6月30日） |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none"> ・主として、世界の主要国のソブリン債等を中心に投資します。 ※ソブリン債等には国債や政府機関が発行する債券のほか、地方債、世界銀行、アジア開発銀行などの国際機関が発行する債券も含まれます。 ・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。 |

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------|-------|-----|-----------|---------|
| | | 期 騰 落 | 中 率 | | |
| | 円 | | % | % | 百万円 |
| 151期（2019年1月18日） | 14,613 | △1.9 | | 98.2 | 2,042 |
| 152期（2019年2月18日） | 14,861 | 1.7 | | 98.0 | 2,077 |
| 153期（2019年3月18日） | 15,097 | 1.6 | | 98.1 | 2,079 |
| 154期（2019年4月18日） | 15,146 | 0.3 | | 98.2 | 2,058 |
| 155期（2019年5月20日） | 14,729 | △2.8 | | 98.0 | 2,001 |
| 156期（2019年6月18日） | 14,657 | △0.5 | | 97.3 | 1,992 |
| 157期（2019年7月18日） | 14,816 | 1.1 | | 98.5 | 1,983 |
| 158期（2019年8月19日） | 14,487 | △2.2 | | 98.4 | 1,919 |
| 159期（2019年9月18日） | 14,651 | 1.1 | | 95.8 | 1,941 |
| 160期（2019年10月18日） | 14,745 | 0.6 | | 98.1 | 1,892 |
| 161期（2019年11月18日） | 14,780 | 0.2 | | 98.1 | 1,896 |
| 162期（2019年12月18日） | 14,970 | 1.3 | | 98.7 | 1,836 |
| 163期（2020年1月20日） | 15,166 | 1.3 | | 98.4 | 1,860 |
| 164期（2020年2月18日） | 14,945 | △1.5 | | 98.2 | 1,833 |
| 165期（2020年3月18日） | 13,818 | △7.5 | | 96.2 | 1,695 |
| 166期（2020年4月20日） | 14,331 | 3.7 | | 96.2 | 1,693 |
| 167期（2020年5月18日） | 14,302 | △0.2 | | 87.6 | 1,689 |
| 168期（2020年6月18日） | 14,929 | 4.4 | | 96.1 | 1,763 |
| 169期（2020年7月20日） | 15,222 | 2.0 | | 97.9 | 1,759 |
| 170期（2020年8月18日） | 15,369 | 1.0 | | 97.9 | 1,750 |
| 171期（2020年9月18日） | 15,336 | △0.2 | | 97.2 | 1,746 |
| 172期（2020年10月19日） | 15,192 | △0.9 | | 96.9 | 1,730 |
| 173期（2020年11月18日） | 15,233 | 0.3 | | 98.2 | 1,708 |
| 174期（2020年12月18日） | 15,608 | 2.5 | | 98.5 | 1,722 |
| 175期（2021年1月18日） | 15,677 | 0.4 | | 98.2 | 1,730 |
| 176期（2021年2月18日） | 16,005 | 2.1 | | 97.9 | 1,766 |
| 177期（2021年3月18日） | 16,492 | 3.0 | | 98.2 | 1,788 |
| 178期（2021年4月19日） | 16,364 | △0.8 | | 97.9 | 1,774 |
| 179期（2021年5月18日） | 16,696 | 2.0 | | 96.7 | 1,810 |
| 180期（2021年6月18日） | 16,500 | △1.2 | | 98.6 | 1,748 |

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

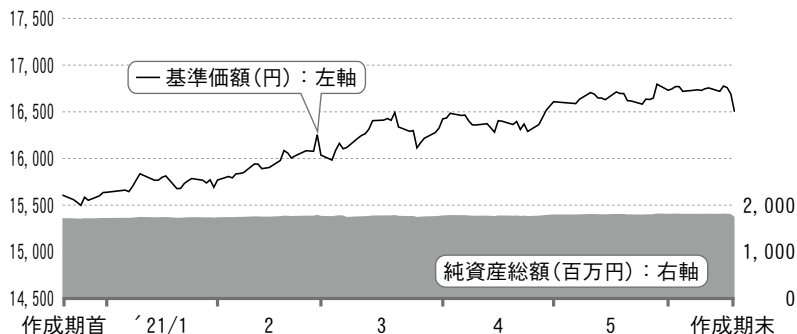
| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 | 価 額 | | 債 券 組 入 率 |
|-------|----------------------|--------|-------|---|-----------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | |
| 第175期 | (期 首) 2020年12月18日 | 円 | | % | % |
| | 12月末 | 15,608 | — | | 98.5 |
| | | 15,638 | 0.2 | | 98.3 |
| 第176期 | (期 末) 2021年1月18日 | 15,677 | 0.4 | | 98.2 |
| | (期 首) 2021年1月18日 | 15,677 | — | | 98.2 |
| | 1月末 | 15,769 | 0.6 | | 98.1 |
| 第177期 | (期 末) 2021年2月18日 | 16,005 | 2.1 | | 97.9 |
| | (期 首) 2021年2月18日 | 16,005 | — | | 97.9 |
| | 2月末 | 16,036 | 0.2 | | 96.6 |
| 第178期 | (期 末) 2021年3月18日 | 16,492 | 3.0 | | 98.2 |
| | (期 首) 2021年3月18日 | 16,492 | — | | 98.2 |
| | 3月末 | 16,425 | △0.4 | | 98.1 |
| 第179期 | (期 末) 2021年4月19日 | 16,364 | △0.8 | | 97.9 |
| | (期 首) 2021年4月19日 | 16,364 | — | | 97.9 |
| | 4月末 | 16,608 | 1.5 | | 96.8 |
| 第180期 | (期 末) 2021年5月18日 | 16,696 | 2.0 | | 96.7 |
| | (期 首) 2021年5月18日 | 16,696 | — | | 96.7 |
| | 5月末 | 16,731 | 0.2 | | 96.6 |
| | (期 末) 2021年6月18日 | 16,500 | △1.2 | | 98.6 |

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2020年12月19日から2021年6月18日まで）

基準価額等の推移



| | |
|------|---------|
| 作成期首 | 15,608円 |
| 作成期末 | 16,500円 |
| 騰落率 | +5.7% |

▶ 基準価額の主な変動要因（2020年12月19日から2021年6月18日まで）

世界の先進主要国のソブリン債（政府や政府機関、国際機関などが発行する債券）等を中心に投資しました。外貨建資産については、為替ヘッジを行っていません。

上昇要因 ・ 投資家のリスク選好の動きから、主要通貨が対円で上昇したこと

下落要因 ・ 景気回復期待を背景に、先進国債券市場が下落したこと

▶ 投資環境について（2020年12月19日から2021年6月18日まで）

先進国債券市場は下落しました。為替市場では、米ドルやカナダドルなどを中心に主要通貨が円に対して上昇しました。

債券市場

先進国債券市場では、年明けから3月末にかけて、米国の大規模な財政政策やワクチン接種の進展による景気の先行き期待を背景に米国長期金利が大きく上昇したことに伴い、グローバルに長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。4月以降は、多くの国で金利上昇要因の織り込みが進展したことに伴い、長期金利の上昇に歯止めがかかりました。但し、ワクチン接種の遅延や感染再拡大による制限措置強化から景気回復の遅れが懸念されていたユーロ圏では、4月以降、ワクチン接種が進展するにつれて、景気回復期待が高まり、長期金利は水準を切り上げました。当作成期の市場の動きを米国10年国債利回りで見ると、作成期首0.93%から作成期末1.50%へと上昇しました。

為替市場

為替市場では、ワクチン接種の進展などに伴うグローバルな景気回復期待や株価上昇などを受けたリスク選好の動きから、米ドルやカナダドルを中心に主要通貨が円に対して上昇しました。

当作成期の米ドル・円は、作成期首103円26銭から作成期末110円33銭と7円07銭の米ドル高・円安となりました。カナダドル・円は、作成期首81円06銭から作成期末89円38銭と8円32銭のカナダドル高・円安となりました。

▶ ポートフォリオについて（2020年12月19日から2021年6月18日まで）

引き続き、OECD（経済協力開発機構）加盟国の中で、相対的に高利回りがかつ高格付国の国債や国際機関債、地方政府債を中心とした運用を行うとの投資方針を継続し、ニュージーランド、オーストラリア、アメリカ、カナダ、ノルウェー、スウェーデン、ユーロ圏、イギリスの組入れを継続しました。なお、市場や景気動向、金利水準等を勘案し、当作成期はノルウェー、オーストラリア、ユーロ圏の組入れを減らし、ニュージーランド、イギリスの組入れを増やしました。

▶ ベンチマークとの差異について (2020年12月19日から2021年6月18日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

先進国債券市場は、米国ではワクチン接種の進展や経済対策による景気の回復を背景に、金融緩和政策の縮小も意識されていく中で、長期金利は水準を切り上げていく見通しです。但し、金利の上昇要因に対する市場の織り込みも進んできていることから上昇ペースは緩やかなものとなる見通しです。ユーロ圏でも、ワクチンの普及やEU（欧州連合）復興基金による景気の回復とともに長期金利は水準を切り上げていく見通しです。引き続きECB（欧州中央銀行）による資産購入策は需給面でのサポート要因となるため金利の上昇ペースは緩やかなものになると想定しますが、一方で資産購入ペースの減速が意識されていくことは金利上昇圧力となっていく見通しです。

為替市場は、ワクチン普及などによるグローバル景気の先行き期待に加えて、日銀の金融緩和政策や日本からの根強い対外証券投資による資金フローなどを背景に、相対的に金利水準の高い通貨は円に対して底堅く推移していくものと見込んでいます。

こうした見通しを背景に、今後も相対的に高格付けでかつ高利回りである国や国際機関等の債券を中心に組入れを行い、安定した収益の確保をめざすべく機動的なファンド運営を行います。

■ 1万口当たりの費用明細 (2020年12月19日から2021年6月18日まで)

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|-----------|-----|---------|---|
| (a) その他費用 | 2円 | 0.015% | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用 |
| （保管費用） | (2) | (0.015) | |
| （その他） | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 2 | 0.015 | |

期中の平均基準価額は16,201円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

高利回り先進国債券マザーファンド

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2020年12月19日から2021年6月18日まで)

公社債

| | | | 当 作 成 期 | |
|---|---|---------|-------------|-------------|
| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 外 | カ | ナ | 千カナダドル | 千カナダドル |
| | ダ | 国 債 証 券 | 309 | 529 |
| | ユ | ー | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | ロ | 国 債 証 券 | - | 207 |
| | フ | ラ | 千英ポンド | 千英ポンド |
| | ン | ス | 147 | - |
| 国 | イ | ギ | 千スウェーデンクローナ | 千スウェーデンクローナ |
| | リ | ス | 858 | - |
| | ス | ウ | 千ノルウェークローネ | 千ノルウェークローネ |
| | ウ | エ | 315 | 3,415 |
| | エ | ー | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル |
| | ノ | ル | 55 | 499 |
| | ウ | エ | 千ニュージーランドドル | 千ニュージーランドドル |
| エ | ー | 631 | - | |

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年12月19日から2021年6月18日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 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 (2020年12月19日から2021年6月18日まで)

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。

高利回り先進国債券マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2021年6月18日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分 | 作 成 | | | 組入比率 | 期 うちBB格以下 組入比率 | 末 残存期間別組入比率 | | |
|-------------|----------------------|----------------------|---------------|-----------|----------------------|----------------|--------|----------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | | | |
| ア メ リ カ | 千米ドル 2,090 | 千米ドル 2,572 | 千円 283,825 | % 16.2 | % - | % 12.6 | % - | % 3.7 |
| カ ナ ダ | 千カナダドル 2,910 | 千カナダドル 3,515 | 314,199 | 18.0 | - | 9.6 | - | 8.4 |
| ユ ー ロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| フ ラ ン ス | 130 | 134 | 17,652 | 1.0 | - | 1.0 | - | - |
| イ ギ リ ス | 千英ポンド 950 | 千英ポンド 1,003 | 154,213 | 8.8 | - | 3.1 | 5.7 | - |
| ス ウ ェ ー デ ン | 千スウェーデンクローナ 3,870 | 千スウェーデンクローナ 4,085 | 52,747 | 3.0 | - | 3.0 | - | - |
| ノ ル ウ ェ ー | 千ノルウェークローネ 23,520 | 千ノルウェークローネ 24,140 | 312,139 | 17.8 | - | - | 17.8 | - |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル 3,060 | 千オーストラリアドル 3,450 | 287,468 | 16.4 | - | 2.9 | 13.5 | - |
| ニュージーランド | 千ニュージーランドドル 3,770 | 千ニュージーランドドル 3,908 | 302,267 | 17.3 | - | - | 7.4 | 9.8 |
| 合 計 | - | - | 1,724,515 | 98.6 | - | 32.2 | 44.5 | 21.9 |

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。
 ※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

高利回り先進国債券マザーファンド

B 個別銘柄開示 外国（外貨建）公社債

| 種 類 | 銘 柄 | 作 成 期 末 | | | | | |
|--------------|-----------------|------------------------|---------|-----------|-------------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 | | |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | | | | 千 米 ド ル | 千 米 ド ル | 千 円 | |
| (ア メ リ カ) | 国債証券 | US TREASURY N/B 1.625 | 1.625 | 570 | 581 | 64,202 | 2022/11/15 |
| | | US TREASURY N/B 6.125 | 6.125 | 1,520 | 1,990 | 219,623 | 2027/11/15 |
| 小 計 | | | — | — | — | 283,825 | — |
| (カ ナ ダ) | 国債証券 | CANADA-GOV' T 5.75 | 5.75 | 926 | 1,241 | 110,952 | 2029/6/1 |
| | | CANADA-GOV' T 8 | 8.0 | 630 | 722 | 64,597 | 2023/6/1 |
| | | CANADA-GOV' T 8 | 8.0 | 454 | 635 | 56,757 | 2027/6/1 |
| | 地方債証券 | QUEBEC PROVINCE 4.25 | 4.25 | 900 | 916 | 81,892 | 2021/12/1 |
| 小 計 | | | — | — | — | 314,199 | — |
| (ユ ー ロ) | | | | 千 ユーロ | 千 ユーロ | | |
| (フ ラ ン ス) | 国債証券 | FRANCE O. A. T. 0.25 | 0.25 | 130 | 134 | 17,652 | 2026/11/25 |
| (イ ギ リ ス) | 国債証券 | UK TSY GILT 0.875 | 0.875 | 350 | 354 | 54,477 | 2029/10/22 |
| | | UK TSY GILT 2.75 | 2.75 | 600 | 648 | 99,736 | 2024/9/7 |
| 小 計 | | | — | — | — | 154,213 | — |
| (ス ウ ェー デ ン) | 国債証券 | SWEDISH GOVRNMNT 1 | 1.0 | 3,870 | 4,085 | 52,747 | 2026/11/12 |
| (ノ ル ウ ェー) | 国債証券 | NORWEGIAN GOV' T 1.75 | 1.75 | 23,520 | 24,140 | 312,139 | 2025/3/13 |
| (オーストラリア) | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVT. 2.75 | 2.75 | 550 | 610 | 50,868 | 2029/11/21 |
| | 地方債証券 | NSWTC-DOMESTIC 5 | 5.0 | 900 | 1,028 | 85,675 | 2024/8/20 |
| | 特殊債券 (除く金融債) | KFW 5 | 5.0 | 1,610 | 1,811 | 150,924 | 2024/3/19 |
| 小 計 | | | — | — | — | 287,468 | — |
| (ニュージーランド) | 国債証券 | NEW ZEALAND GVT 2.75 | 2.75 | 1,570 | 1,683 | 130,178 | 2025/4/15 |
| | 特殊債券 (除く金融債) | INT BK RECON&DEV 4.625 | 4.625 | 2,200 | 2,225 | 172,089 | 2021/10/6 |
| 小 計 | | | — | — | — | 302,267 | — |
| 合 計 | | | — | — | — | 1,724,515 | — |

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本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。

高利回り先進国債券マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2021年6月18日現在)

| 項 目 | 作 成 期 末 | |
|-------------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 1,724,515 | % 96.4 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 65,233 | 3.6 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 1,789,748 | 100.0 |

※作成期末における外貨建資産（1,747,407千円）の投資信託財産総額（1,789,748千円）に対する比率は97.6%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=110.33円、1カナダドル=89.38円、1ユーロ=131.38円、1英ポンド=153.74円、1スウェーデンクローナ=12.91円、1ノルウェークローネ=12.93円、1オーストラリアドル=83.30円、1ニュージーランドドル=77.34円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年1月18日) (2021年2月18日) (2021年3月18日) (2021年4月19日) (2021年5月18日) (2021年6月18日)

| 項 目 | 第175期末 | 第176期末 | 第177期末 | 第178期末 | 第179期末 | 第180期末 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,730,271,667円 | 1,766,400,370円 | 1,788,423,662円 | 1,774,482,582円 | 1,810,535,078円 | 1,789,748,979円 |
| コール・ローン等 | 15,211,640 | 15,313,049 | 15,079,091 | 23,896,347 | 47,139,637 | 55,774,656 |
| 公社債(評価額) | 1,698,769,217 | 1,729,476,686 | 1,755,810,095 | 1,737,179,829 | 1,750,180,418 | 1,724,515,197 |
| 未 収 利 息 | 15,112,887 | 20,398,735 | 17,075,632 | 13,326,016 | 12,511,990 | 9,443,921 |
| 前 払 費 用 | 1,177,923 | 1,211,900 | 458,844 | 80,390 | 703,033 | 15,205 |
| (B) 負 債 | 119 | 29 | 1 | 7 | 101 | 41,000,101 |
| 未 払 解 約 金 | — | — | — | — | — | 41,000,000 |
| 未 払 利 息 | 27 | 29 | 1 | 1 | 47 | 63 |
| その他未払費用 | 92 | — | — | 6 | 54 | 38 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,730,271,548 | 1,766,400,341 | 1,788,423,661 | 1,774,482,575 | 1,810,534,977 | 1,748,748,878 |
| 元 本 | 1,103,675,267 | 1,103,675,267 | 1,084,406,246 | 1,084,406,246 | 1,084,406,246 | 1,059,817,065 |
| 次期繰越損益金 | 626,596,281 | 662,725,074 | 704,017,415 | 690,076,329 | 726,128,731 | 688,931,813 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,103,675,267口 | 1,103,675,267口 | 1,084,406,246口 | 1,084,406,246口 | 1,084,406,246口 | 1,059,817,065口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 15,677円 | 16,005円 | 16,492円 | 16,364円 | 16,696円 | 16,500円 |

※当作成期における作成期首元本額1,103,675,267円、作成期中追加設定元本額0円、作成期中一部解約元本額43,858,202円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※作成期末における元本の内訳は、世界高金利債券ファンド1,059,817,065円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

高利回り先進国債券マザーファンド

■ 損益の状況

| 項 目 | 〔自2020年12月19日〕 | 〔自2021年1月19日〕 | 〔自2021年2月19日〕 | 〔自2021年3月19日〕 | 〔自2021年4月20日〕 | 〔自2021年5月19日〕 |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 至2021年1月18日) | 至2021年2月18日) | 至2021年3月18日) | 至2021年4月19日) | 至2021年5月18日) | 至2021年6月18日) |
| | 第 175 期 | 第 176 期 | 第 177 期 | 第 178 期 | 第 179 期 | 第 180 期 |
| (A) 配 当 等 収 益 | 4,761,250円 | 4,876,573円 | 4,516,432円 | 5,094,809円 | 4,765,166円 | 5,039,149円 |
| 受 取 利 息 | 4,762,050 | 4,877,353 | 4,517,270 | 5,094,837 | 4,765,982 | 5,040,543 |
| 支 払 利 息 | △ 800 | △ 780 | △ 838 | △ 28 | △ 816 | △ 1,394 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 2,960,327 | 31,290,414 | 48,552,298 | △ 18,980,509 | 31,339,145 | △ 25,782,314 |
| 売 買 益 | 10,768,440 | 45,482,084 | 68,358,830 | 2,916,024 | 38,353,487 | 4,468,275 |
| 売 買 損 | △ 7,808,113 | △ 14,191,670 | △ 19,806,532 | △ 21,896,533 | △ 7,014,342 | △ 30,250,589 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 31,874 | △ 38,194 | △ 45,410 | △ 55,386 | △ 51,909 | △ 42,934 |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C) | 7,689,703 | 36,128,793 | 53,023,320 | △ 13,941,086 | 36,052,402 | △ 20,786,099 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 618,906,578 | 626,596,281 | 662,725,074 | 704,017,415 | 690,076,329 | 726,128,731 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | — | — | △ 11,730,979 | — | — | △ 16,410,819 |
| (G) 計 (D+E+F) | 626,596,281 | 662,725,074 | 704,017,415 | 690,076,329 | 726,128,731 | 688,931,813 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | 626,596,281 | 662,725,074 | 704,017,415 | 690,076,329 | 726,128,731 | 688,931,813 |

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB（適格機関投資家専用）

第174期、第175期、第176期、第177期、第178期、第179期（計算期間：2020年12月8日～2021年6月7日）

| | |
|---------|---|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／債券 |
| 主要投資対象 | アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券 |
| 運用の基本方針 | マザーファンドへの投資を通じて、主としてエマージング・カントリーの政府、政府機関および企業の発行する債券（エマージング・マーケット債）に分散投資することにより、高水準のインカム・ゲインを確保するとともに、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権を行使したものに限り、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。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ・同一発行体の発行する債券への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の35%以内とします。 |

■ 1万口当たりの費用明細（2020年12月8日から2021年6月7日まで）

| 項目 | 金額 | 比率 | 項目の概要 |
|--|---------------------------|---|---|
| (a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社) | 38円 (35) (0) (2) | 0.417% (0.384) (0.005) (0.027) | (a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価 購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売買委託手数料 (先物・オプション) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | (b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他) | 1 (0) (1) (0) | 0.013 (0.004) (0.008) (0.001) | (c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 39 | 0.430 | |

期中の平均基準価額は9,000円です。

※作成期間中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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

※売買委託手数料およびその他費用は、当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。

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

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB（適格機関投資家専用）

■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2020年12月8日から2021年6月7日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 当 作 成 期 | | | |
|-----------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド | 千口 4,182 | 千円 11,902 | 千口 67,153 | 千円 194,160 |

※単位未満は切り捨て。

■ 組入れ資産の明細（2021年6月7日現在）

親投資信託残高

| 種 類 | 作 成 期 首 | | 作 成 期 末 | |
|-----------------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 口 数 | 評 価 額 | 口 数 | 評 価 額 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド | 千口 399,844 | 千円 1,013,920 | 千口 336,873 | 千円 1,013,920 |

※単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年1月7日) (2021年2月8日) (2021年3月8日) (2021年4月7日) (2021年5月7日) (2021年6月7日)

| 項 目 | 第174期末 | 第175期末 | 第176期末 | 第177期末 | 第178期末 | 第179期末 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資 産 | 1,106,207,598円 | 1,132,507,572円 | 1,091,934,079円 | 996,629,986円 | 1,008,410,903円 | 1,019,130,665円 |
| コール・ローン等 | 10,000 | 10,001 | 9,994 | 18,303 | 10,000 | 10,000 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド(評価額) | 1,095,397,598 | 1,124,597,571 | 1,084,644,085 | 992,811,683 | 1,003,600,903 | 1,013,920,665 |
| 未 収 入 金 | 10,800,000 | 7,900,000 | 7,280,000 | 3,800,000 | 4,800,000 | 5,200,000 |
| (B) 負 債 | 10,763,365 | 7,838,467 | 7,209,612 | 3,726,834 | 4,787,648 | 5,151,080 |
| 未払収益分配金 | 3,956,156 | 4,213,522 | 3,907,217 | 2,984,131 | 4,089,365 | 4,420,935 |
| 未払解約金 | 6,000,000 | 2,800,000 | 2,579,999 | - | - | - |
| 未払信託報酬 | 793,197 | 810,481 | 709,740 | 729,123 | 684,723 | 716,133 |
| その他未払費用 | 14,012 | 14,464 | 12,656 | 13,580 | 13,560 | 14,012 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,095,444,233 | 1,124,669,105 | 1,084,724,467 | 992,903,152 | 1,003,623,255 | 1,013,979,585 |
| 元 本 | 1,236,298,800 | 1,239,271,470 | 1,221,005,468 | 1,105,233,788 | 1,105,233,788 | 1,105,233,788 |
| 次期繰越損益金 | △ 140,854,567 | △ 114,602,365 | △ 136,281,001 | △ 112,330,636 | △ 101,610,533 | △ 91,254,203 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,236,298,800口 | 1,239,271,470口 | 1,221,005,468口 | 1,105,233,788口 | 1,105,233,788口 | 1,105,233,788口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,861円 | 9,075円 | 8,884円 | 8,984円 | 9,081円 | 9,174円 |

※当作成期における作成期首元本額1,277,864,396円、作成期中追加設定元本額15,317,813円、作成期中一部解約元本額187,948,421円です。
 ※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

〔自2020年12月8日〕〔自2021年1月8日〕〔自2021年2月9日〕〔自2021年3月9日〕〔自2021年4月8日〕〔自2021年5月8日〕
〔至2021年1月7日〕〔至2021年2月8日〕〔至2021年3月8日〕〔至2021年4月7日〕〔至2021年5月7日〕〔至2021年6月7日〕

| 項 目 | 第 174 期 | 第 175 期 | 第 176 期 | 第 177 期 | 第 178 期 | 第 179 期 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | －円 | －円 | △ 8円 | －円 | －円 | －円 |
| 支 払 利 息 | － | － | △ 8 | － | － | － |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △ 1,305,978 | 31,614,068 | △ 18,749,859 | 14,519,558 | 15,507,751 | 15,507,410 |
| 売 買 益 | 108,671 | 31,713,338 | 324,219 | 15,447,956 | 15,507,751 | 15,507,410 |
| 売 買 損 | △ 1,414,649 | △ 99,270 | △ 19,074,078 | △ 928,398 | － | － |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △ 807,209 | △ 824,945 | △ 722,396 | △ 742,703 | △ 698,283 | △ 730,145 |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C) | △ 2,113,187 | 30,789,123 | △ 19,472,263 | 13,776,855 | 14,809,468 | 14,777,265 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △ 78,164,662 | △ 83,686,725 | △ 56,122,092 | △ 71,727,701 | △ 60,934,977 | △ 50,214,874 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 56,620,562 | △ 57,491,241 | △ 56,779,429 | △ 51,395,659 | △ 51,395,659 | △ 51,395,659 |
| (配当等相当額) | (137,049,942) | (138,657,207) | (136,895,994) | (123,918,045) | (123,918,045) | (123,918,045) |
| (売買損益相当額) | (△193,670,504) | (△196,148,448) | (△193,675,423) | (△175,313,704) | (△175,313,704) | (△175,313,704) |
| (G) 計 (D+E+F) | △136,898,411 | △110,388,843 | △132,373,784 | △109,346,505 | △ 97,521,168 | △ 86,833,268 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △ 3,956,156 | △ 4,213,522 | △ 3,907,217 | △ 2,984,131 | △ 4,089,365 | △ 4,420,935 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △140,854,567 | △114,602,365 | △136,281,001 | △112,330,636 | △101,610,533 | △ 91,254,203 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △ 56,620,562 | △ 57,491,241 | △ 56,779,429 | △ 51,395,659 | △ 51,395,659 | △ 51,395,659 |
| (配当等相当額) | (137,055,314) | (138,680,051) | (136,898,639) | (123,918,045) | (123,918,045) | (123,918,045) |
| (売買損益相当額) | (△193,675,876) | (△196,171,292) | (△193,678,068) | (△175,313,704) | (△175,313,704) | (△175,313,704) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 146,007,741 | 144,982,940 | 141,952,266 | 129,690,382 | 129,564,403 | 129,349,665 |
| 繰 越 損 益 金 | △230,241,746 | △202,094,064 | △221,453,838 | △190,625,359 | △179,779,277 | △169,208,209 |

※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。

※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。

※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。

※分配金計算過程は以下のとおりです。

* 第174期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,198,547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 (137,055,314円) および分配準備積立金額 (146,765,350円) より分配対象収益額は287,019,211円 (10,000口当たり2,321円) であり、うち3,956,156円 (10,000口当たり32円) を分配金額としております。

* 第175期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (4,094,180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 (138,680,051円) および分配準備積立金額 (145,102,282円) より分配対象収益額は287,876,513円 (10,000口当たり2,322円) であり、うち4,213,522円 (10,000口当たり34円) を分配金額としております。

* 第176期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,228,837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 (136,898,639円) および分配準備積立金額 (142,630,646円) より分配対象収益額は282,758,122円 (10,000口当たり2,315円) であり、うち3,907,217円 (10,000口当たり32円) を分配金額としております。

* 第177期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,946,411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 (123,918,045円) および分配準備積立金額 (128,728,102円) より分配対象収益額は256,592,558円 (10,000口当たり2,321円) であり、うち2,984,131円 (10,000口当たり27円) を分配金額としております。

* 第178期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,963,386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 (123,918,045円) および分配準備積立金額 (129,690,382円) より分配対象収益額は257,571,813円 (10,000口当たり2,330円) であり、うち4,089,365円 (10,000口当たり37円) を分配金額としております。

* 第179期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (4,206,197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 (123,918,045円) および分配準備積立金額 (129,564,403円) より分配対象収益額は257,688,645円 (10,000口当たり2,331円) であり、うち4,420,935円 (10,000口当たり40円) を分配金額としております。

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

第15期(計算期間：2019年10月8日～2020年10月7日)

○当期の運用経過

- (1) 債券の組入比率は、期を通じておおむね90%台と高位を維持し、当期末は92.1%としました。
- (2) エマージング各国の経済ファンダメンタルズや債券価格の水準などの調査・分析をもとに投資を行いました。国別では、ブラジルについては年金に続き税制や民営化の改革に取り組む点を評価していました。また、バリュエーションが改善したチリや、国債対比では割安なメキシコについても、妙味があると考えていました。アルゼンチンは債権団との債務再編交渉が合意に至ったことで、今後債券価格の上昇余地があるとみていた一方、トルコについては引き続き外交と経済政策の両面でリスクが高いとみていました。
- (3) エマージング・マーケット債券市場は、米国金利の低下に伴い、期を通じて上昇しました。当ファンドの当期末の基準価額は前期末比+2.5%となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2019年10月8日～2020年10月7日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|-------------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション) | 0 (0) | 0.001 (0.001) | (a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 30 (3) (26) | 0.111 (0.012) (0.099) | (b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計 | 30 | 0.112 | |
| 期中の平均基準価額は、26,843円です。 | | | |

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

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

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を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。

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 | | 買 建 | | 売 建 | |
|-------|--------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 外国 | 債券先物取引 | 百万円 11,291 | 百万円 13,845 | 百万円 1,132 | 百万円 1,164 |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注) 単位未満は切り捨て。

直物為替先渡取引状況

| 種 類 別 | | 当 期 | | | |
|-------|-------------|-------|-------|-------|-------|
| | | 買 建 | | 売 建 | |
| | | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 米ドル | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| | (ブラジルリアル) | 1,834 | 2,313 | 2,344 | 2,312 |
| | (チリペソ) | 174 | 164 | 167 | 164 |
| | (コロンビアペソ) | 258 | 256 | 257 | 256 |
| | (インドネシアルピア) | 3,723 | 3,564 | 2,300 | 3,564 |
| | (インドルピー) | 955 | 1,076 | 795 | 1,076 |
| | (韓国ウォン) | 465 | 231 | 466 | 231 |
| | (ロシアルーブル) | 3,567 | 3,563 | 3,095 | 3,570 |

(注) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月8日～2020年10月7日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

○組入資産の明細

(2020年10月7日現在)

外国新株予約権付社債(転換社債)

| 銘柄 | 当 期 末 | | |
|---------------------------------|------------|-----------|---------------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) DIGICEL GROUP 0.5 LTD | 千米ドル 54 | 千米ドル 6 | 千円 735 |
| 合 計 | 54 | 6 | 735 |
| 額 面 ・ 金 額 銘柄数<比率> | 54 1 | 6 - | 735 <0.0%> |

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|--------|--------------------------|--------------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|----------|----------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| アメリカ | 千米ドル 311,305 | 千米ドル 269,568 | 千円 28,488,049 | % 90.2 | % 38.5 | % 79.9 | % 9.3 | % 0.9 |
| コロンビア | 千コロンビアペソ 1,462,235 | 千コロンビアペソ 1,372,570 | 37,882 | 0.1 | - | 0.1 | - | - |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| その他 | 3,288 | 3,062 | 379,615 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | - | - |
| インドネシア | 千インドネシアルピア 17,460,000 | 千インドネシアルピア 15,769,545 | 113,540 | 0.4 | 0.4 | - | - | 0.4 |
| インド | 千インドルピー 50,000 | 千インドルピー 49,125 | 71,231 | 0.2 | - | - | 0.2 | - |
| 合 計 | - | - | 29,090,320 | 92.1 | 40.1 | 81.2 | 9.5 | 1.3 |

(注) 邦貨換算金額は、当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。

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 | 柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|------|-------------------------|--------|--------|-------|---------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 国債証券 | | | | | |
| | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 8.5 | 1,224 | 1,207 | 127,614 | 2047/1/31 |
| | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 7.903 | 1,034 | 980 | 103,604 | 2048/2/21 |
| | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 8.7002 | 670 | 669 | 70,739 | 2049/3/1 |
| | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 8.875 | 871 | 880 | 93,054 | 2050/5/29 |
| | BERMUDA GOVERNMENT | 3.375 | 407 | 424 | 44,866 | 2050/8/20 |
| | CBB INTL SUKUK PRGM SPC | 4.5 | 647 | 655 | 69,293 | 2027/3/30 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 7.5 | 59 | 61 | 6,527 | 2021/5/6 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 5.875 | 1,082 | 1,148 | 121,385 | 2024/4/18 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 5.5 | 135 | 144 | 15,252 | 2025/1/27 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 8.625 | 622 | 732 | 77,380 | 2027/4/20 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 6.5 | 645 | 663 | 70,102 | 2048/2/15 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 6.4 | 796 | 811 | 85,724 | 2049/6/5 |
| | DOMINICAN REPUBLIC | 5.875 | 2,150 | 2,068 | 218,620 | 2060/1/30 |
| | EMIRATE OF ABU DHABI | 1.7 | 1,635 | 1,618 | 171,058 | 2031/3/2 |
| | EMIRATE OF ABU DHABI | 3.125 | 3,010 | 3,219 | 340,264 | 2049/9/30 |
| | EMIRATE OF ABU DHABI | 3.875 | 1,729 | 2,100 | 222,005 | 2050/4/16 |
| | EMIRATE OF SHARJAH | 4.0 | 374 | 382 | 40,463 | 2050/7/28 |
| | GABONESE REPUBLIC | 6.375 | 879 | 837 | 88,469 | 2024/12/12 |
| | GABONESE REPUBLIC | 6.95 | 399 | 375 | 39,715 | 2025/6/16 |
| | GABONESE REPUBLIC | 6.625 | 1,273 | 1,136 | 120,068 | 2031/2/6 |
| | GOVERNMENT OF JAMAICA | 7.625 | 812 | 927 | 98,040 | 2025/7/9 |
| | GOVERNMENT OF JAMAICA | 7.875 | 1,653 | 2,151 | 227,423 | 2045/7/28 |
| | IVORY COAST | 6.375 | 1,115 | 1,127 | 119,121 | 2028/3/3 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 7.0 | 356 | 392 | 41,443 | 2028/10/12 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 6.75 | 771 | 834 | 88,150 | 2029/9/20 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 7.375 | 200 | 221 | 23,447 | 2030/5/14 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 5.625 | 969 | 958 | 101,283 | 2031/9/30 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 5.45 | 1,418 | 1,375 | 145,358 | 2032/9/16 |
| | KINGDOM OF BAHRAIN | 6.0 | 1,963 | 1,840 | 194,484 | 2044/9/19 |
| | KINGDOM OF SAUDI ARABIA | 3.25 | 1,233 | 1,350 | 142,747 | 2030/10/22 |
| | KINGDOM OF SAUDI ARABIA | 4.625 | 308 | 375 | 39,710 | 2047/10/4 |
| | KINGDOM OF SAUDI ARABIA | 5.0 | 1,896 | 2,450 | 258,977 | 2049/4/17 |
| | KINGDOM OF SAUDI ARABIA | 5.25 | 4,235 | 5,688 | 601,122 | 2050/1/16 |
| | MONGOLIA GOVERNMENT | 5.625 | 672 | 691 | 73,080 | 2023/5/1 |
| | OMAN GOV INTERNL BOND | 6.75 | 578 | 499 | 52,760 | 2048/1/17 |
| | REPUBLIC OF ANGOLA | 8.25 | 715 | 575 | 60,803 | 2028/5/9 |
| | REPUBLIC OF ANGOLA | 8.0 | 1,277 | 1,029 | 108,848 | 2029/11/26 |
| | REPUBLIC OF ANGOLA | 9.375 | 3,070 | 2,440 | 257,927 | 2048/5/8 |
| | REPUBLIC OF ARGENTINA | 1.0 | 1,283 | 564 | 59,702 | 2029/7/9 |
| | REPUBLIC OF ARGENTINA | 0.125 | 9,611 | 3,772 | 398,680 | 2030/7/9 |
| | REPUBLIC OF ARGENTINA | 0.125 | 14,369 | 5,101 | 539,078 | 2035/7/9 |
| | REPUBLIC OF ARGENTINA | 0.125 | 2,307 | 920 | 97,310 | 2038/1/9 |
| | REPUBLIC OF ARGENTINA | 0.125 | 1,512 | 556 | 58,840 | 2041/7/9 |

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

| 銘柄 | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|--------------------|--------------------------|--------|-------|---------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 国債証券 | | | | | |
| | REPUBLIC OF AZERBAIJAN | 4.75 | 1,190 | 1,255 | 132,715 | 2024/3/18 |
| | REPUBLIC OF BRAZIL | 2.875 | 1,910 | 1,938 | 204,876 | 2025/6/6 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 3.875 | 1,144 | 1,242 | 131,295 | 2027/4/25 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 3.125 | 1,152 | 1,180 | 124,786 | 2031/4/15 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 7.375 | 477 | 673 | 71,171 | 2037/9/18 |
| | REPUBLIC OF COLOMBIA | 5.0 | 1,310 | 1,540 | 162,797 | 2045/6/15 |
| | REPUBLIC OF ECUADOR | 0.5 | 1,636 | 1,132 | 119,734 | 2030/7/31 |
| | REPUBLIC OF ECUADOR | — | 540 | 256 | 27,111 | 2030/7/31 |
| | REPUBLIC OF ECUADOR | 0.5 | 4,104 | 2,426 | 256,434 | 2035/7/31 |
| | REPUBLIC OF ECUADOR | 0.5 | 1,810 | 955 | 100,949 | 2040/7/31 |
| | REPUBLIC OF EL SALVADOR | 5.875 | 263 | 231 | 24,458 | 2025/1/30 |
| | REPUBLIC OF EL SALVADOR | 8.625 | 225 | 213 | 22,603 | 2029/2/28 |
| | REPUBLIC OF EL SALVADOR | 7.65 | 476 | 414 | 43,811 | 2035/6/15 |
| | REPUBLIC OF EL SALVADOR | 7.1246 | 1,891 | 1,504 | 158,998 | 2050/1/20 |
| | REPUBLIC OF GHANA | 7.875 | 1,155 | 1,107 | 117,063 | 2027/3/26 |
| | REPUBLIC OF GHANA | 7.875 | 1,090 | 943 | 99,676 | 2035/2/11 |
| | REPUBLIC OF GHANA | 8.627 | 210 | 181 | 19,134 | 2049/6/16 |
| | REPUBLIC OF GHANA | 8.95 | 1,141 | 1,007 | 106,487 | 2051/3/26 |
| | REPUBLIC OF GHANA | 8.75 | 218 | 188 | 19,870 | 2061/3/11 |
| | REPUBLIC OF GUATEMALA | 4.5 | 329 | 353 | 37,376 | 2026/5/3 |
| | REPUBLIC OF GUATEMALA | 5.375 | 306 | 355 | 37,603 | 2032/4/24 |
| | REPUBLIC OF GUATEMALA | 6.125 | 1,672 | 2,036 | 215,183 | 2050/6/1 |
| | REPUBLIC OF HONDURAS | 7.5 | 1,395 | 1,525 | 161,244 | 2024/3/15 |
| | REPUBLIC OF HONDURAS | 6.25 | 355 | 389 | 41,209 | 2027/1/19 |
| | REPUBLIC OF HONDURAS | 5.625 | 573 | 621 | 65,720 | 2030/6/24 |
| | REPUBLIC OF INDONESIA | 4.15 | 860 | 973 | 102,927 | 2027/3/29 |
| | REPUBLIC OF INDONESIA | 8.5 | 929 | 1,495 | 158,003 | 2035/10/12 |
| | REPUBLIC OF INDONESIA | 6.625 | 382 | 538 | 56,946 | 2037/2/17 |
| | REPUBLIC OF INDONESIA | 5.125 | 3,819 | 4,831 | 510,543 | 2045/1/15 |
| | REPUBLIC OF LEBANESE6 | — | 126 | 19 | 2,030 | 2023/1/27 |
| | REPUBLIC OF LEBANESE6.1 | — | 994 | 159 | 16,807 | 2022/10/4 |
| | REPUBLIC OF LEBANESE6.2 | — | 540 | 80 | 8,488 | 2025/2/26 |
| | REPUBLIC OF LEBANESE6.65 | — | 1,467 | 216 | 22,867 | 2024/4/22 |
| | REPUBLIC OF LEBANESE6.65 | — | 2,107 | 310 | 32,843 | 2028/11/3 |
| | REPUBLIC OF NIGERIA | 6.5 | 287 | 278 | 29,477 | 2027/11/28 |
| | REPUBLIC OF NIGERIA | 7.696 | 292 | 272 | 28,794 | 2038/2/23 |
| | REPUBLIC OF NIGERIA | 7.625 | 373 | 344 | 36,363 | 2047/11/28 |
| | REPUBLIC OF PAKISTAN | 6.875 | 590 | 583 | 61,669 | 2027/12/5 |
| | REPUBLIC OF PANAMA | 3.75 | 1,020 | 1,097 | 115,979 | 2026/4/17 |
| | REPUBLIC OF PANAMA | 3.875 | 298 | 338 | 35,773 | 2028/3/17 |
| REPUBLIC OF PANAMA | 9.375 | 465 | 714 | 75,508 | 2029/4/1 | |
| REPUBLIC OF PANAMA | 3.16 | 2,222 | 2,417 | 255,441 | 2030/1/23 | |
| REPUBLIC OF PANAMA | 2.252 | 996 | 1,012 | 106,974 | 2032/9/29 | |
| REPUBLIC OF PANAMA | 4.5 | 1,587 | 1,986 | 209,904 | 2050/4/16 | |

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

| 銘柄 | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|------|--------------------------|--------------------------|-------|-------|---------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 国債証券 | | | | | | |
| | | REPUBLIC OF PARAGUAY | 4.95 | 472 | 548 | 57,986 | 2031/4/28 |
| | | REPUBLIC OF PERU | 2.783 | 957 | 1,035 | 109,409 | 2031/1/23 |
| | | REPUBLIC OF PHILIPPINES | 3.7 | 420 | 485 | 51,334 | 2042/2/2 |
| | | REPUBLIC OF SENEGAL | 6.75 | 1,521 | 1,463 | 154,711 | 2048/3/13 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 5.375 | 418 | 361 | 38,169 | 2044/7/24 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 5.0 | 829 | 677 | 71,565 | 2046/10/12 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 5.65 | 1,122 | 975 | 103,047 | 2047/9/27 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 5.75 | 2,652 | 2,303 | 243,478 | 2049/9/30 |
| | | REPUBLIC OF SRI LANKA | 6.125 | 703 | 460 | 48,708 | 2025/6/3 |
| | | REPUBLIC OF SRI LANKA | 6.75 | 358 | 222 | 23,539 | 2028/4/18 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 4.25 | 3,310 | 3,084 | 325,970 | 2025/3/13 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 6.875 | 1,386 | 1,326 | 140,155 | 2036/3/17 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 4.875 | 2,159 | 1,642 | 173,617 | 2043/4/16 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 6.625 | 447 | 402 | 42,588 | 2045/2/17 |
| | | REPUBLIC OF TURKEY | 5.75 | 2,698 | 2,185 | 230,950 | 2047/5/11 |
| | | REPUBLIC OF VENEZ 11.95 | — | 801 | 64 | 6,779 | 2031/8/5 |
| | | REPUBLIC OF VENEZ 12.75 | — | 2,020 | 161 | 17,085 | 2022/8/23 |
| | | REPUBLIC OF VENEZ 7.75 | — | 1,267 | 101 | 10,716 | 2049/10/13 |
| | | REPUBLIC OF VENEZ 9 | — | 1,166 | 93 | 9,862 | 2023/5/7 |
| | | REPUBLIC OF VENEZ 9.25 | — | 3,042 | 243 | 25,718 | 2027/9/15 |
| | | REPUBLIC OF VENEZ 9.25 | — | 2,020 | 161 | 17,085 | 2028/5/7 |
| | | REPUBLIC OF ZAMBIA | 8.97 | 841 | 405 | 42,883 | 2027/7/30 |
| | | RUSSIAN FEDERATION | 4.75 | 2,000 | 2,290 | 242,007 | 2026/5/27 |
| | | RUSSIAN FEDERATION | 5.625 | 200 | 267 | 28,269 | 2042/4/4 |
| | | RUSSIAN FEDERATION | 5.875 | 200 | 277 | 29,339 | 2043/9/16 |
| | | RUSSIAN FEDERATION | 5.25 | 4,800 | 6,384 | 674,661 | 2047/6/23 |
| | | STATE OF ISRAEL | 3.875 | 861 | 1,011 | 106,913 | 2050/7/3 |
| | | STATE OF ISRAEL | 4.5 | 433 | 578 | 61,103 | 2120/4/3 |
| | | STATE OF QATAR | 4.5 | 2,290 | 2,748 | 290,484 | 2028/4/23 |
| | | STATE OF QATAR | 5.103 | 1,706 | 2,366 | 250,039 | 2048/4/23 |
| | | STATE OF QATAR | 4.817 | 1,571 | 2,112 | 223,249 | 2049/3/14 |
| | STATE OF QATAR | 4.4 | 4,514 | 5,789 | 611,803 | 2050/4/16 | |
| | UKRAINE GOV (GDP LINKED) | — | 2,093 | 1,882 | 198,931 | 2040/5/31 | |
| | UKRAINE GOVERNMENT | 7.75 | 1,314 | 1,345 | 142,196 | 2023/9/1 | |
| | UKRAINE GOVERNMENT | 7.75 | 332 | 333 | 35,208 | 2025/9/1 | |
| | UKRAINE GOVERNMENT | 7.75 | 1,887 | 1,885 | 199,231 | 2026/9/1 | |
| | UKRAINE GOVERNMENT | 9.75 | 265 | 288 | 30,455 | 2028/11/1 | |
| | UKRAINE GOVERNMENT | 7.375 | 559 | 531 | 56,121 | 2032/9/25 | |
| | UKRAINE GOVERNMENT | 7.253 | 894 | 832 | 88,006 | 2033/3/15 | |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.15 | 2,140 | 2,381 | 251,710 | 2027/3/28 | |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.6 | 1,702 | 1,826 | 193,076 | 2046/1/23 | |
| | UNITED MEXICAN STATES | 4.35 | 3,120 | 3,250 | 343,528 | 2047/1/15 | |
| | UNITED MEXICAN STATES | 5.0 | 1,736 | 1,955 | 206,668 | 2051/4/27 | |
| | 地方債証券 | | | | | | |
| | | PROVINCE OF NEUQUEN | 7.5 | 570 | 302 | 31,925 | 2025/4/27 |

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

| 銘柄 | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 特殊債券 (除く金融債) | | | | | |
| | MDC-GMTN BV | 4.5 | 1,136 | 1,360 | 143,725 | 2028/11/7 |
| | 普通社債券 | | | | | |
| | ABU DHABI NATIONAL ENER | 4.0 | 800 | 940 | 99,339 | 2049/10/3 |
| | AEROPUERTO INTL TOCUMEN | 6.0 | 907 | 1,009 | 106,688 | 2048/11/18 |
| | AES GENER SA | 6.35 | 393 | 397 | 41,960 | 2079/10/7 |
| | AES PANAMA GENERATION HL | 4.375 | 509 | 527 | 55,724 | 2030/5/31 |
| | AI CANDELARIA SPAIN SLU | 7.5 | 287 | 312 | 33,059 | 2028/12/15 |
| | ALFA SAB DE CV | 6.875 | 206 | 233 | 24,695 | 2044/3/25 |
| | ALPEK SA DE CV | 4.25 | 268 | 265 | 28,065 | 2029/9/18 |
| | AUTOPISTAS DEL SOL SA | 7.375 | 756 | 699 | 73,958 | 2030/12/30 |
| | BANCO DE CREDITO DEL PER | 3.125 | 419 | 420 | 44,390 | 2030/7/1 |
| | BANCO NACIONAL DE PANAMA | 2.5 | 768 | 763 | 80,667 | 2030/8/11 |
| | BANGKOK BANK PCL/HK | 3.733 | 801 | 786 | 83,102 | 2034/9/25 |
| | BIOCEANICO SOVEREIGN | — | 679 | 505 | 53,442 | 2034/6/5 |
| | BOC AVIATION LTD | 3.875 | 560 | 605 | 63,989 | 2026/4/27 |
| | BRASKEM NETHERLANDS | 4.5 | 795 | 774 | 81,823 | 2028/1/10 |
| | BRF SA | 4.875 | 822 | 849 | 89,822 | 2030/1/24 |
| | BRF SA | 5.75 | 402 | 397 | 42,051 | 2050/9/21 |
| | CABLE ONDA SA | 4.5 | 330 | 342 | 36,225 | 2030/1/30 |
| | CELULOSA ARAUCO CONSTIT | 5.5 | 719 | 796 | 84,152 | 2049/4/30 |
| | CEMEX SAB DE CV | 7.375 | 312 | 343 | 36,310 | 2027/6/5 |
| | CEMIG GERACAO E TRANSM | 9.25 | 695 | 782 | 82,698 | 2024/12/5 |
| | CENTRAIS ELETRICAS BRASI | 3.625 | 586 | 583 | 61,657 | 2025/2/4 |
| | CNAC HK FINBRIDGE CO LTD | 3.875 | 1,298 | 1,378 | 145,627 | 2029/6/19 |
| | CNTL AMR BOTTLING CORP | 5.75 | 699 | 728 | 76,940 | 2027/1/31 |
| | CODELCO INC | 3.0 | 1,293 | 1,373 | 145,141 | 2029/9/30 |
| | CODELCO INC | 3.15 | 414 | 443 | 46,841 | 2030/1/14 |
| | CODELCO INC | 3.75 | 514 | 575 | 60,837 | 2031/1/15 |
| | CODELCO INC | 4.375 | 1,140 | 1,349 | 142,612 | 2049/2/5 |
| | CODELCO INC | 3.7 | 1,737 | 1,849 | 195,440 | 2050/1/30 |
| | COLBUN SA | 4.5 | 565 | 615 | 65,064 | 2024/7/10 |
| | COLBUN SA | 3.95 | 200 | 225 | 23,800 | 2027/10/11 |
| | CONSOLIDATED ENERGY FIN | 6.875 | 250 | 227 | 24,054 | 2025/6/15 |
| | CONTEMPRY RUIDNG DEVELOP | 2.625 | 920 | 898 | 94,955 | 2030/9/17 |
| | CREDICORP LTD | 2.75 | 770 | 786 | 83,066 | 2025/6/17 |
| | CSN RESOURCES SA | 7.625 | 710 | 730 | 77,213 | 2023/2/13 |
| | CSN RESOURCES SA | 7.625 | 573 | 584 | 61,765 | 2026/4/17 |
| | DIGICEL GROUP 0.5 LTD | 10.0 | 223 | 167 | 17,702 | 2024/4/1 |
| | DIGICEL GROUP 0.5 LTD | 8.0 | 120 | 41 | 4,434 | 2025/4/1 |
| | DP WORLD CRESCENT LTD | 3.875 | 770 | 803 | 84,933 | 2029/7/18 |
| | DP WORLD PLC | 5.625 | 468 | 540 | 57,077 | 2048/9/25 |
| | DP WORLD SALAAM | 6.0 | 651 | 696 | 73,613 | 2099/7/1 |
| | ECOPETROL SA | 7.375 | 784 | 1,007 | 106,435 | 2043/9/18 |
| | ECOPETROL SA | 5.875 | 159 | 178 | 18,873 | 2045/5/28 |

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

| 銘柄 | 銘柄 | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|------|--------------------------|--------------------------|-------|-------|--------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | | |
| アメリカ | 普通社債券 | EL FONDO MIVIVIENDA SA | 3.5 | 469 | 488 | 51,654 | 2023/1/31 |
| | | EMBRAER NETHERLANDS FINA | 5.4 | 845 | 802 | 84,806 | 2027/2/1 |
| | | EMBRAER NETHERLANDS FINA | 6.95 | 721 | 741 | 78,389 | 2028/1/17 |
| | | EMPRESA DE TRANSMISION | 5.125 | 382 | 440 | 46,526 | 2049/5/2 |
| | | EMPRESA DE TRANSPORTE ME | 4.7 | 1,000 | 1,230 | 130,019 | 2050/5/7 |
| | | EMPRESA ELECTRICA COCHRA | 5.5 | 739 | 756 | 79,900 | 2027/5/14 |
| | | EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN | 4.25 | 777 | 779 | 82,369 | 2029/7/18 |
| | | ENEL AMERICAS SA | 4.0 | 1,399 | 1,527 | 161,383 | 2026/10/25 |
| | | ENEL CHILE SA | 4.875 | 861 | 1,016 | 107,454 | 2028/6/12 |
| | | ENEL GENERACION CHILE SA | 4.25 | 666 | 717 | 75,859 | 2024/4/15 |
| | | ENERGUATE TRUST | 5.875 | 707 | 734 | 77,580 | 2027/5/3 |
| | | ENGIE ENERGIA CHILE SA | 3.4 | 1,717 | 1,847 | 195,288 | 2030/1/28 |
| | | ESKOM HOLDINGS SOC LTD | 5.75 | 1,648 | 1,615 | 170,677 | 2021/1/26 |
| | | ESKOM HOLDINGS SOC LTD | 7.125 | 747 | 696 | 73,614 | 2025/2/11 |
| | | ESKOM HOLDINGS SOC LTD | 6.35 | 1,944 | 1,968 | 208,074 | 2028/8/10 |
| | | FIRST ABU DHABI BANK PJS | 4.5 | 744 | 757 | 80,100 | 2099/10/5 |
| | | GEOPARK LTD | 5.5 | 561 | 494 | 52,264 | 2027/1/17 |
| | | GLOBO COMUNICACAO E PART | 4.875 | 1,073 | 1,056 | 111,666 | 2030/1/22 |
| | | GNL QUINTERO SA | 4.634 | 1,488 | 1,595 | 168,652 | 2029/7/31 |
| | | GRAN TIERRA ENERGY INC | 7.75 | 334 | 117 | 12,413 | 2027/5/23 |
| | | GRAN TIERRA ENERGY INTL | 6.25 | 1,021 | 358 | 37,861 | 2025/2/15 |
| | | GRUPO ENERGIA BOGOTA | 4.875 | 294 | 330 | 34,953 | 2030/5/15 |
| | | IIRSA NORTE FINANCE LTD | 8.75 | 364 | 394 | 41,734 | 2024/5/30 |
| | | INDONESIA ASAHAN ALUMINI | 5.45 | 349 | 408 | 43,198 | 2030/5/15 |
| | | INDONESIA ASAHAN ALUMINI | 5.8 | 510 | 606 | 64,137 | 2050/5/15 |
| | | INDUSTRIAS PENOLES SAB D | 5.65 | 401 | 471 | 49,832 | 2049/9/12 |
| | | INDUSTRIAS PENOLES SAB D | 4.75 | 306 | 319 | 33,778 | 2050/8/6 |
| | | INFRAESTRUCTURA ENERGETI | 4.875 | 605 | 580 | 61,338 | 2048/1/14 |
| | | INTERCORP FIN SER INC | 4.125 | 308 | 313 | 33,129 | 2027/10/19 |
| | | INTERCORP PERU LTD | 3.875 | 484 | 481 | 50,909 | 2029/8/15 |
| | | INVERSIONES CMPC CI | 4.375 | 260 | 275 | 29,142 | 2023/5/15 |
| | | INVERSIONES CMPC SA | 4.375 | 433 | 484 | 51,164 | 2027/4/4 |
| | | INVERSIONES CMPC SA | 3.85 | 804 | 877 | 92,719 | 2030/1/13 |
| | | KENBOURNE INVEST SA | 6.875 | 563 | 586 | 61,933 | 2024/11/26 |
| | | KIMBERLY-CLARK DE MEXICO | 2.431 | 299 | 305 | 32,248 | 2031/7/1 |
| | | KONDOR FINANCE PLC (NAK) | 7.375 | 748 | 759 | 80,234 | 2022/7/19 |
| | | KONDOR FINANCE PLC (NAK) | 7.625 | 432 | 414 | 43,827 | 2026/11/8 |
| | | LEVIATHAN BOND LTD | 6.75 | 467 | 481 | 50,922 | 2030/6/30 |
| | | LIGHT SERVICOS ENERGIA | 7.25 | 774 | 810 | 85,681 | 2023/5/3 |
| | | LIMA METRO LINE 2 FIN LT | 5.875 | 792 | 965 | 102,031 | 2034/7/5 |
| | LIMA METRO LINE 2 FIN LT | 4.35 | 457 | 506 | 53,487 | 2036/4/5 | |
| | MDGH - GMTN BV | 2.875 | 790 | 845 | 89,383 | 2030/5/21 | |
| | MEDCO OAK TREE PTE LTD | 7.375 | 319 | 312 | 32,995 | 2026/5/14 | |
| | MV24 CAPITAL BV | 6.748 | 318 | 323 | 34,214 | 2034/6/1 | |

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

| 銘柄 | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 |
|--------------------------|--------------------------|-------|-------|---------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | % | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | |
| アメリカ | 普通社債券 | | | | | |
| | ODEBRECHT FINANCE 4.375 | — | 200 | 10 | 1,103 | 2025/4/25 |
| | ODEBRECHT FINANCE 5.25 | — | 702 | 28 | 2,974 | 2029/6/27 |
| | ODEBRECHT FINANCE 7.125 | — | 319 | 15 | 1,689 | 2042/6/26 |
| | OFFICE CHERIFIEN DES PHO | 5.625 | 676 | 734 | 77,646 | 2024/4/25 |
| | OIL & GAS HOLDING | 7.625 | 920 | 988 | 104,426 | 2024/11/7 |
| | OIL & GAS HOLDING | 7.5 | 229 | 243 | 25,735 | 2027/10/25 |
| | OLEODUCTO CENTRAL SA | 4.0 | 746 | 773 | 81,793 | 2027/7/14 |
| | ORBIA ADVANCE CORP SAB | 6.75 | 565 | 720 | 76,110 | 2042/9/19 |
| | PERTAMINA PERSERO PT | 6.5 | 780 | 1,009 | 106,670 | 2041/5/27 |
| | PERTAMINA PERSERO PT | 6.0 | 1,981 | 2,439 | 257,830 | 2042/5/3 |
| | PERTAMINA PERSERO PT | 5.625 | 411 | 476 | 50,383 | 2043/5/20 |
| | PERTAMINA PERSERO PT | 6.45 | 541 | 705 | 74,521 | 2044/5/30 |
| | PERTAMINA PERSERO PT | 4.15 | 600 | 603 | 63,788 | 2060/2/25 |
| | PERU LNG SRL | 5.375 | 1,112 | 858 | 90,707 | 2030/3/22 |
| | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | 3.875 | 1,034 | 1,109 | 117,229 | 2029/7/17 |
| | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | 6.15 | 1,664 | 2,146 | 226,848 | 2048/5/21 |
| | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | 4.875 | 1,767 | 1,959 | 207,102 | 2049/7/17 |
| | PETROLEOS DE VENEZ 5.375 | — | 1,961 | 55 | 5,906 | 2027/4/12 |
| | PETROLEOS DE VENEZ 5.5 | — | 2,019 | 55 | 5,867 | 2037/4/12 |
| | PETROLEOS DE VENEZ 6 | — | 7,167 | 197 | 20,831 | 2026/11/15 |
| | PETROLEOS DE VENEZ 9 | — | 1,781 | 48 | 5,177 | 2021/11/17 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.875 | 2,989 | 2,910 | 307,585 | 2026/8/4 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.5 | 435 | 410 | 43,356 | 2027/3/13 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 5.35 | 821 | 713 | 75,453 | 2028/2/12 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.5 | 1,898 | 1,722 | 182,026 | 2029/1/23 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.84 | 1,126 | 1,018 | 107,636 | 2030/1/23 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 5.95 | 1,270 | 1,071 | 113,242 | 2031/1/28 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.75 | 1,758 | 1,375 | 145,404 | 2047/9/21 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.35 | 1,773 | 1,378 | 145,680 | 2048/2/12 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 7.69 | 2,511 | 2,119 | 223,965 | 2050/1/23 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 7.69 | 450 | 379 | 40,137 | 2050/1/23 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.95 | 3,242 | 2,540 | 268,524 | 2060/1/28 |
| | PETROLEOS MEXICANOS | 6.95 | 494 | 387 | 40,916 | 2060/1/28 |
| | PLDT INC | 2.5 | 860 | 879 | 92,929 | 2031/1/23 |
| | PROSUS NV | 3.68 | 1,619 | 1,744 | 184,329 | 2030/1/21 |
| | PTEP TREASURY CENTER CO | 3.903 | 1,260 | 1,354 | 143,143 | 2059/12/6 |
| | RUTAS 2 AND 7 FINANCE | — | 482 | 340 | 36,006 | 2036/9/30 |
| | SABIC CAPITAL II BV | 4.5 | 269 | 316 | 33,411 | 2028/10/10 |
| | SHANGHAI PORT GROUP BV | 2.375 | 394 | 391 | 41,390 | 2030/7/13 |
| SINOPEC GRP OVERSEA 2015 | 3.25 | 950 | 1,025 | 108,333 | 2025/4/28 | |
| SINOPEC GRP OVERSEAS DEV | 3.625 | 3,290 | 3,622 | 382,789 | 2027/4/12 | |
| SINOPEC GRP OVERSEAS DEV | 3.25 | 1,420 | 1,538 | 162,586 | 2027/9/13 | |
| SOUTHERN COPPER CORP | 5.25 | 484 | 613 | 64,815 | 2042/11/8 | |
| SOUTHERN COPPER CORP | 5.875 | 449 | 609 | 64,413 | 2045/4/23 | |

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | 当 期 | |
|-----|--------|--------------|----------|
| | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外国 | 債券先物取引 | US ULTRA BON | |
| | | 百万円 622 | 百万円 — |

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

直物為替先渡取引残高

| 銘柄別 | | 取引契約残高 | | | |
|-----|-------------|----------|--------|-------|--------|
| | | 当期末想定元本額 | | | |
| | | 買 建 額 | | 売 建 額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| 米ドル | | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| | (コロンビアペソ) | — | — | 376 | 39 |
| | (インドネシアルピア) | 1,121 | 118 | 2,229 | 235 |
| | (インドルピー) | — | — | 676 | 71 |
| | (韓国ウォン) | 2,235 | 236 | 2,231 | 235 |

(注) 邦貨換算金額は、当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) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2020年10月7日現在)

| 項 目 | 当 期 | 末 |
|----------------|------------|----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 新株予約権付社債(転換社債) | 千円 735 | % 0.0 |
| 公社債 | 29,090,320 | 91.5 |
| コール・ローン等、その他 | 2,685,762 | 8.5 |
| 投資信託財産総額 | 31,776,817 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(31,678,698千円)の投資信託財産総額(31,776,817千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=105.68円、100コロンビアペソ=2.76円、1ペルーソール=29.49円、1ユーロ=123.97円、1ロシアルーブル=1.35円、100インドネシアルピア=0.72円、1インドルピー=1.45円、1ナイジェリアナイラ=0.2758円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2019年10月8日から2020年10月7日までの間で直物為替先渡取引(以下「NDF」といいます。)85件でした。投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

以上

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月7日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 35,824,630,375 |
| コール・ローン等 | 2,152,037,740 |
| 公社債(評価額) | 29,091,056,371 |
| 未収入金 | 4,184,091,132 |
| 未収利息 | 349,068,092 |
| 前払費用 | 13,600,920 |
| 差入委託証拠金 | 34,776,120 |
| (B) 負債 | 4,226,827,013 |
| 未払金 | 4,088,526,912 |
| 未払解約金 | 138,300,000 |
| 未払利息 | 101 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 31,597,803,362 |
| 元本 | 11,507,316,488 |
| 次期繰越損益金 | 20,090,486,874 |
| (D) 受益権総口数 | 11,507,316,488口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 27,459円 |

(注) 期首元本額12,789,302,650円、期中追加設定元本額1,600,942,494円、期中一部解約元本額2,882,928,656円。当期末現在における1口当たり純資産額2,7459円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているベビーファンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

<組入元本額の内訳>

| | |
|---|----------------|
| アライアンス・パースタイン・新興国債券F C (適格機関投資家専用) | 62,810,156円 |
| アライアンス・パースタイン・新興国債券F D (適格機関投資家専用) | 1,732,750,747円 |
| アライアンス・パースタイン・エマージング市場債券ファンドB (適格機関投資家専用) | 402,794,816円 |
| アライアンス・パースタイン・新興国債券P-H (適格機関投資家専用) | 2,986,176,988円 |
| アライアンス・パースタイン・新興国債券D-H (適格機関投資家専用) | 3,792,874,629円 |
| アライアンス・パースタイン・エマージング債券ファンドW (適格機関投資家専用) | 2,529,909,152円 |

○損益の状況 (2019年10月8日～2020年10月7日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,737,044,232 |
| 受取利息 | 1,736,412,747 |
| その他収益金 | 660,430 |
| 支払利息 | △ 28,945 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 630,593,914 |
| 売買益 | 2,465,468,411 |
| 売買損 | △ 3,096,062,325 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 57,878,183 |
| 取引益 | 573,066,938 |
| 取引損 | △ 515,188,755 |
| (D) 保管費用等 | △ 35,984,194 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 1,128,344,307 |
| (F) 前期繰越損益金 | 21,467,305,086 |
| (G) 追加信託差損益金 | 2,436,280,332 |
| (H) 解約差損益金 | △ 4,941,442,851 |
| (I) 計(E+F+G+H) | 20,090,486,874 |
| 次期繰越損益金(I) | 20,090,486,874 |

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(H)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。