



アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

追加型投信／海外／債券

第328期(決算日2024年6月20日) 第329期(決算日2024年7月22日) 第330期(決算日2024年8月20日)
第331期(決算日2024年9月20日) 第332期(決算日2024年10月21日) 第333期(決算日2024年11月20日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限
運用方針	①主として米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマーシング・カンントリー公社債へ投資し、高水準のインカムゲインの確保とともに金利低下や格付け上昇にともなうキャピタルゲインの獲得をめざします。 ②分散投資とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。
主要運用対象	米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマーシング・カンントリー公社債を主要投資対象とします。
組入制限	①外貨建て資産への投資については、制限を設けません。 ②株式の投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。
分配方針	毎月決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。 ③分配金(税引き後)は自動引きそく投資契約に基づいて再投資されます。 ④留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン」は、このたび第333期の決算を行いました。

ここに、第328期から第333期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

ホームページアドレス <https://www.alliancebernstein.co.jp>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金		期 騰 落	中 率		
	円		円			%	%	百万円	
304期(2022年6月20日)	3,529		15		51,742	3.2	3.4	97.7	11,336
305期(2022年7月20日)	3,597		15		53,239	2.4	2.9	98.0	11,511
306期(2022年8月22日)	3,695		15		54,835	3.1	3.0	97.9	11,774
307期(2022年9月20日)	3,713		15		55,357	0.9	1.0	95.9	11,778
308期(2022年10月20日)	3,742		15		56,125	1.2	1.4	96.9	11,844
309期(2022年11月21日)	3,621		15	△2.8	54,382	△2.8	△3.1	97.8	11,469
310期(2022年12月20日)	3,513		15	△2.6	53,130	△2.6	△2.3	96.1	11,118
311期(2023年1月20日)	3,440		15	△1.7	52,147	△1.7	△1.9	98.4	10,905
312期(2023年2月20日)	3,529		15	3.0	53,576	3.0	2.7	98.4	11,170
313期(2023年3月20日)	3,416		15	△2.8	52,591	△2.8	△1.8	97.9	10,780
314期(2023年4月20日)	3,533		15	3.9	54,668	3.9	3.9	95.9	11,145
315期(2023年5月22日)	3,576		15	1.6	55,592	1.6	1.7	96.2	11,191
316期(2023年6月20日)	3,733		15	4.8	58,334	4.8	4.9	96.8	11,650
317期(2023年7月20日)	3,693		15	△0.7	58,126	△0.7	△0.4	97.6	11,422
318期(2023年8月21日)	3,790		15	3.0	59,688	3.0	2.7	98.2	11,668
319期(2023年9月20日)	3,877		15	2.7	61,274	2.7	2.7	98.0	11,876
320期(2023年10月20日)	3,795		20	△1.6	60,329	△1.6	△1.5	97.9	11,619
321期(2023年11月20日)	3,913		20	3.6	62,655	3.6	3.9	98.9	11,982
322期(2023年12月20日)	3,912		20	0.5	63,056	0.5	0.6	98.2	11,980
323期(2024年1月22日)	3,997		20	2.7	64,763	2.7	2.7	97.9	12,209
324期(2024年2月20日)	4,057		20	2.0	66,075	2.0	2.0	97.9	12,357
325期(2024年3月21日)	4,099		20	1.5	67,187	1.5	1.7	98.0	12,398
326期(2024年4月22日)	4,131		20	1.3	68,101	1.3	1.4	98.1	12,473
327期(2024年5月20日)	4,215		20	2.5	70,051	2.5	2.9	98.1	12,680
328期(2024年6月20日)	4,273		20	1.9	71,494	1.9	2.1	95.8	12,784
329期(2024年7月22日)	4,289		20	0.8	72,144	0.8	0.9	95.9	12,828
330期(2024年8月20日)	4,016		20	△5.9	68,224	△5.9	△5.4	96.5	11,765
331期(2024年9月20日)	3,970		20	△0.6	67,968	△0.6	△0.4	98.6	11,582
332期(2024年10月21日)	4,130		20	4.5	71,011	4.5	4.5	96.5	12,055
333期(2024年11月20日)	4,262		20	3.7	73,572	3.7	3.6	96.7	12,428

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物取引の実績はありません。

○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		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第328期	(期 首) 2024年 5月20日	円 4,215	% —		% —		% 98.1
	5月末	4,218	0.1	70,051	—	70,076	98.5
	(期 末) 2024年 6月20日	4,293	1.9	71,494	2.1		95.8
第329期	(期 首) 2024年 6月20日	4,273	—	71,494	—		95.8
	6月末	4,351	1.8	72,793	1.8		94.9
	(期 末) 2024年 7月22日	4,309	0.8	72,144	0.9		95.9
第330期	(期 首) 2024年 7月22日	4,289	—	72,144	—		95.9
	7月末	4,160	△3.0	70,051	△2.9		98.0
	(期 末) 2024年 8月20日	4,036	△5.9	68,224	△5.4		96.5
第331期	(期 首) 2024年 8月20日	4,016	—	68,224	—		96.5
	8月末	3,995	△0.5	67,863	△0.5		96.0
	(期 末) 2024年 9月20日	3,990	△0.6	67,968	△0.4		98.6
第332期	(期 首) 2024年 9月20日	3,970	—	67,968	—		98.6
	9月末	3,973	0.1	67,994	0.0		98.1
	(期 末) 2024年10月21日	4,150	4.5	71,011	4.5		96.5
第333期	(期 首) 2024年10月21日	4,130	—	71,011	—		96.5
	10月末	4,233	2.5	72,763	2.5		96.0
	(期 末) 2024年11月20日	4,282	3.7	73,572	3.6		96.7

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) 債券先物取引の実績はありません。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について

当ファンドの参考指数である合成指数は、原則として基準価額計算前日付のブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）および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（円ベース）の各数値を、委託会社が以下の比率で合成し算出したものです。

- ・ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）：80%
- ・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（円ベース）：20%

いずれもそれぞれの米ドルベースの数値をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が邦貨換算したものです。

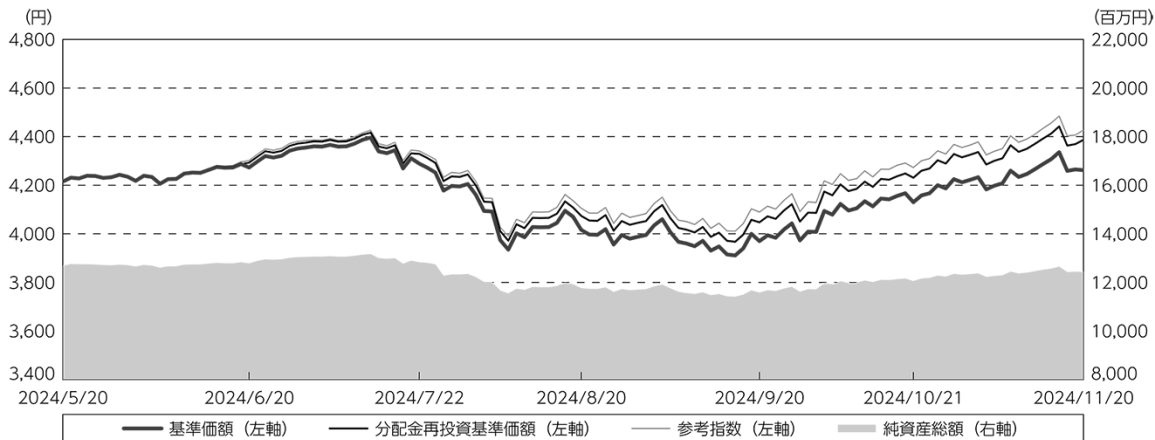
当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン(以下「当ファンド」ということがあります。)の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

(2024年5月21日～2024年11月20日)



第328期首：4,215円

第333期末：4,262円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：4.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首(2024年5月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 参考指数は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス(個別発行体2%上限付、円ベース)および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(円ベース)を、委託会社が合成し算出した指数です。

○基準価額の推移

基準価額(分配金(税込み)再投資)は、前作成期末比で上昇しました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・保有する債券の価格上昇
- ・保有債券の利息収入

下落要因

- ・円高米ドル安

投資環境

(2024年5月21日～2024年11月20日)

当作成期の債券市場については、高利回り社債、エマージング・カンントリー公社債の価格はいずれも上昇した一方、先進国の国債の価格は国によりまちまちでした。また、為替市場では円高米ドル安となりました。

【債券市場】

米国国債金利はやや低下(価格は上昇)しました。

2024年9月半ばにかけては、利下げ観測が高まったことを受けて金利は低下しました。その後、米連邦準備理事会(FRB)が0.5%の大幅利下げを決定したものの、今後の利下げペースは緩やかとの示唆がなされたことから金利は上昇(価格は下落)に転じました。当作成期末にかけても、景気の底堅さを背景に利下げペースが鈍化するとの見方が強まったほか、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことで、インフレの再燃や財政赤字の拡大を招く可能性が意識され、金利の上昇基調が続きました。

高利回り社債市場

当市場は、2024年9月中旬にかけては、米国国債金利の低下や堅調な株式市場が後押しし上昇しました。その後当作成期末にかけては、インフレに対する警戒感から米国の利下げペースが鈍化するとの見方が台頭し、上値が重い展開となりました。

エマージング・カンントリー公社債市場

当市場は、2024年9月中旬にかけては、イングランド銀行や欧州中央銀行(ECB)による利下げに加えて米国の利下げ観測が高まったことを受けて投資家のリスク選好姿勢が強まり、上昇しました。その後当作成期末にかけては、米国国債金利が上昇に転じたことから、当市場はやや下落しました。

【為替市場】

米ドル円は、前作成期末比で円高米ドル安となりました。2024年7月上旬にかけては、日本銀行(日銀)が緩和的な金融環境維持を示したことを背景に、おおむね円安米ドル高基調で推移しました。その後9月中旬にかけては、日銀が追加利上げを決定した一方で、FRBが利下げに踏み切るとの観測が高まったことから、急速に円高米ドル安が進行しました。しかしFRBの利下げ決定後は、米国長期金利が上昇に転じたことから円安米ドル高に転じました。

運用概況

(2024年5月21日～2024年11月20日)

当ファンドは、主として米ドル建て高利回り社債およびエマージング・カンントリー公社債に分散投資を行います。なお、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

運用にあたっては、当作成期間も引き続き、高利回り社債については、個別銘柄の信用状況の調査・分析に注力し、魅力度が高いと判断した銘柄への投資を行いました。また、エマージング・カンントリー公社債では、各国の経済ファンダメンタルズや政情などに注目し投資を行いました。

その結果、高利回り社債の組入比率が上昇した一方、投資適格債、エマージング・カンントリー公社債の組入比率は低下しました。

＜公社債のセクター別組入比率＞

前作成期末(2024年5月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	69.3%
投資適格債	19.8%
エマージング・カンントリー公社債	9.0%
その他資産	0.0%
現金等	1.9%



当作成期末(2024年11月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	73.7%
投資適格債	15.4%
エマージング・カンントリー公社債	7.6%
その他資産	0.0%
現金等	3.3%

(注) 一般にエマージング・カンントリーと称される国で発行される債券であっても、その格付けが投資適格 (BBB格以上) であれば、「投資適格債」に区分しております。

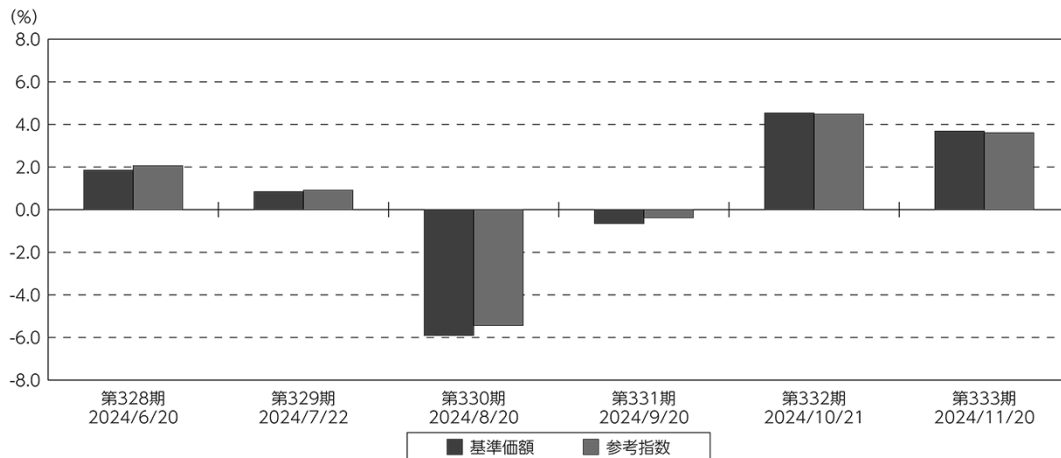
(注) 格付けはムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2024年5月21日～2024年11月20日)

当ファンドは、特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）およびJPモルガン・エマージング・マーケット・債券・インデックス・グローバル（円ベース）を、委託会社が合成し算出した指数です。

分配金

(2024年5月21日～2024年11月20日)

当作成期間の収益分配については、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください(当作成期間合計：120円)。なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第328期	第329期	第330期	第331期	第332期	第333期
	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.466%	0.464%	0.496%	0.501%	0.482%	0.467%
当期の収益	20	20	15	15	20	20
当期の収益以外	—	—	4	4	—	—
翌期繰越分配対象額	968	968	964	960	962	963

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切り捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注) 上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

今後の運用方針

米国経済

2024年の米国経済は、ディスインフレで景気回復が遅れているなか、利下げの継続が追い風になると予想されます。プラスながら潜在成長率を下回る低成長が続くと予想しますが、家計のバランスシートが比較的健全なためハードランディングになるとは予想していません。

高利回り社債

高利回り社債は、インフレ・高金利の長期化や景気減速などの悪影響を受けてはいるものの、発行体の信用力は、全体としては過去と比べて健全さが維持されています。高利回り債券への強い需要を背景にスプレッドは縮小していますが、中長期的なバリュエーションの魅力度は高いと判断しています。ただし、一部で信用力の悪化が進行している発行体も出ており、銘柄選択が重要な局面となります。セクターの観点ではコモディティリスクを避けつつ、格付の観点ではCCC格ゾーンはダウンサイドリスクが大きいとみて抑制しています。

エマージング・カントリー公社債

エマージング諸国は、金融緩和転換で先行しており、物価抑制と経済成長の両面で先進国よりも優位になりやすいとみています。中国の景気刺激策や米国利下げに伴う米ドルの軟化などによるリスク選好の動きも支援材料となる可能性があります。ただし、より一層の地政学リスクの高まりを受けて地域の選択には留意が必要です。運用にあたっては、地政学的イベントやインフレ警戒によるリスク環境の悪化を注視し、分散度を高めつつ、価格面での魅力がある国の選別に注力します。エマージング社債については、国債に対し全般的に強気にみており、地域分散にも配慮して組入れを行います。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年5月21日～2024年11月20日)

項 目	第328期～第333期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 36 (23) (12) (1)	% 0.859 (0.555) (0.277) (0.028)	(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、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 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 (株 式)	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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	0 (0) (0) (0)	0.008 (0.004) (0.004) (0.000)	(d) 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	36	0.867	
作成期間中の平均基準価額は、4,155円です。			

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

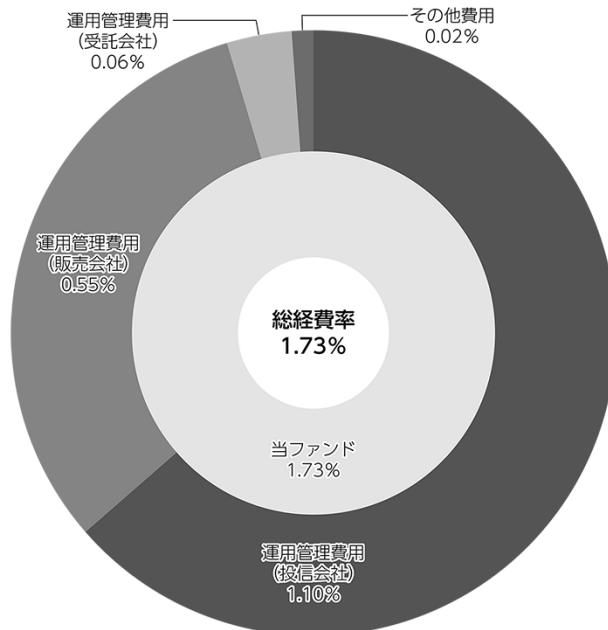
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

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

(参考情報)

○総経費率

作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.73%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年5月21日～2024年11月20日)

株式

			第328期～第333期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外国	上場・ 登録株式	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 0.19	千米ドル 0.22232

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) —印は該当なし。

公社債

			第328期～第333期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 101	千米ドル 252
		社債券	17,603 (12)	20,839 (423)
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	社債券	—	100
	イタリア	社債券	119	116
	フランス	社債券	—	210
	スペイン	社債券	—	167
	ルクセンブルク	社債券	240	—
	その他	社債券	125	139
	イギリス	社債券	千英ポンド 165	千英ポンド —

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

○株式売買比率

(2024年5月21日～2024年11月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第328期～第333期
(a) 当作成期中の株式売買金額	34千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,179千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.02

(注) 株式売買金額は、受け渡し代金。

(注) 平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額（外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額）の単純平均。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月21日～2024年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年11月20日現在)

外国株式

銘 柄	第327期末 株 数	第333期末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
		株 数	外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ…ニューヨーク市場) SANDRIDGE ENERGY INC	百株 0.19	百株 —	—	—	エネルギー
(アメリカ…NYSE American市場) BATTALION OIL CORP	0.03	0.03	0.00855	1	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) VISTRA ENERGY CORP TRA RIGHTS	61	61	7	1,163	—
BIS INDUSTRIES HLD LTD ORDINARY SHARES	151	151	0.00001	0.001	—
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	213 4	213 3	7 —	1,164 < 0.0% >

(注) 邦貨換算金額は、第333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割合。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) 一印は該当なし。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第333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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	75,060	71,071	11,009,709	88.6	74.8	41.4	43.0	4.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	706	706	116,002	0.9	0.9	0.2	0.7	—
イタリア	436	437	71,830	0.6	0.3	0.4	0.2	—
フランス	427	422	69,326	0.6	0.6	—	0.4	0.2
オランダ	302	295	48,496	0.4	0.4	—	0.4	—
スペイン	394	392	64,536	0.5	0.5	—	0.2	0.3
ルクセンブルク	882	624	102,518	0.8	0.8	0.3	0.3	0.2
アイルランド	165	170	28,071	0.2	—	—	0.2	—
その他	2,796	2,768	454,785	3.7	2.4	0.6	2.5	0.5
イギリス	千英ポンド 265	千英ポンド 257	50,719	0.4	0.4	0.3	0.1	—
合 計	—	—	12,015,996	96.7	81.2	43.2	48.0	5.5

(注) 邦貨換算金額は、第333期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第333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	7.5	495	490	76,038	2027/1/31
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	200	171	26,596	2032/1/15
		DOMINICAN REPUBLIC	8.625	404	415	64,398	2027/4/20
		GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	200	231	35,892	2045/7/28
		KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	380	392	60,742	2028/10/12
		KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.25	378	343	53,203	2030/10/22
		REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	215	192	29,891	2029/11/26
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	382	317	49,115	2048/5/8
		REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	822	869	134,750	2037/1/20
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	200	151	23,453	2044/2/26
		REPUBLIC OF COSTA RICA	7.158	267	275	42,744	2045/3/12
		REPUBLIC OF INDONESIA	8.5	489	615	95,351	2035/10/12
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	295	293	45,492	2025/11/21
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	200	188	29,258	2027/11/28
		REPUBLIC OF PANAMA	9.375	353	396	61,467	2029/4/1
		REPUBLIC OF PANAMA	6.7	328	317	49,209	2036/1/26
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	200	188	29,161	2028/10/12
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	200	187	29,006	2029/9/30
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	200	194	30,129	2030/6/22
		STATE OF ISRAEL	2.75	223	192	29,848	2030/7/3
	UKRAINE GOVERNMENT	—	8	4	638	2030/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT	—	30	11	1,847	2034/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	59	29	4,617	2035/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	44	21	3,393	2036/2/1	
	普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	88	83	12,991	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	81	78	12,117	2028/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	240	221	34,307	2029/2/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	105	106	16,525	2029/6/15
		ABC SUPPLY CO INC	4.0	14	13	2,073	2028/1/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	31	29	4,538	2029/2/15
ACRISURE LLC / FIN INC		7.5	81	82	12,775	2030/11/6	
ACU PETROLEO LUXEMBOURG		7.5	283	282	43,727	2032/1/13	
ADAPTHEALTH LLC		4.625	15	13	2,122	2029/8/1	
ADVANTAGE SALES & MARKET		6.5	93	87	13,627	2028/11/15	
AES GENER SA		6.35	200	198	30,711	2079/10/7	
AG ISSUER LLC		6.25	90	88	13,698	2028/3/1	
AG TTMT ESCROW ISSUER		8.625	9	9	1,442	2027/9/30	
AIR CANADA		3.875	81	78	12,160	2026/8/15	
AIRCASTLE LTD		2.85	13	12	1,878	2028/1/26	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO		7.0	10	9	1,547	2026/1/15	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER		6.5	179	178	27,624	2031/10/1	
ALLIED UNI HLD / ALL FIN		4.625	382	358	55,547	2028/6/1	
ALLIED UNIVERSAL HOLDCO		4.625	231	216	33,564	2028/6/1	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333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					
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	115	115	17,868	2029/6/1
	ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	81	72	11,213	2031/1/30
	ALLY FINANCIAL INC	6.848	100	104	16,161	2030/1/3
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	329	366	56,767	2031/11/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	117	130	20,222	2031/11/1
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	276	82	12,834	2027/5/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	327	245	37,954	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	221	165	25,607	2029/10/15
	ALTRIA GROUP INC	6.875	104	114	17,694	2033/11/1
	AMC NETWORKS INC	10.25	246	257	39,864	2029/1/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	48	48	7,495	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	88	88	13,723	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	249	247	38,368	2029/4/20
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.25	8	7	1,235	2026/3/15
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.875	68	67	10,533	2028/7/1
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	14	13	2,138	2026/8/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	17	16	2,552	2027/5/20
	AMWINS GROUP INC	6.375	57	57	8,867	2029/2/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	8	7	1,236	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	10	9	1,541	2028/1/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	10	9	1,511	2029/6/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	219	214	33,164	2028/2/1
	ARCOSA INC	6.875	133	136	21,144	2032/8/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.125	318	276	42,777	2026/8/15
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	203	223	34,691	2030/8/15
	ARKO CORP	5.125	204	188	29,127	2029/11/15
	AS MILEAGE PLAN IP LTD	5.021	54	52	8,125	2029/10/20
	AS MILEAGE PLAN IP LTD	5.308	103	99	15,466	2031/10/20
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.5	81	78	12,164	2028/3/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	127	119	18,503	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	65	60	9,345	2032/2/15
	ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	5.85	170	98	15,198	2029/9/30
	ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	10.425	300	301	46,687	2029/9/30
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	195	30,338	2029/3/31
	ATHENE GLOBAL FUNDING	1.985	71	63	9,829	2028/8/19
	ATHENE GLOBAL FUNDING	2.717	29	26	4,074	2029/1/7
	ATHENE GLOBAL FUNDING	5.583	6	6	943	2029/1/9
	ATHENE GLOBAL FUNDING	5.526	175	177	27,497	2031/7/11
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	8	7	1,193	2026/1/30
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	51	48	7,453	2029/3/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.25	217	224	34,725	2030/1/15
	BALL CORP	6.0	88	89	13,838	2029/6/15
	BANCO SANTANDER SA	4.175	200	196	30,372	2028/3/24
	BANCO SANTANDER SA	3.225	200	171	26,632	2032/11/22

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄	銘柄	第333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					
	BATH & BODY WORKS INC	5.25	81	80	12,411	2028/2/1
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	327	343	53,162	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	23	19	2,947	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	5.75	6	5	819	2027/8/15
	BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	401	329	51,069	2028/6/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	255	247	38,413	2028/9/30
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	43	43	6,782	2030/8/1
	BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	181	180	28,008	2026/2/15
	BLOCK INC	6.5	239	243	37,750	2032/5/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	49	50	7,798	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	44	45	7,046	2032/7/15
	BOEING CO	3.25	35	32	5,092	2028/2/1
	BOEING CO	5.15	73	71	11,141	2030/5/1
	BOEING CO	6.528	175	183	28,424	2034/5/1
	BOMBARDIER INC	7.875	127	127	19,718	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	23	22	3,562	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	145	151	23,431	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	7.25	88	90	14,082	2031/7/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	198	194	30,198	2026/10/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	189	203	31,467	2029/3/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	229	228	35,321	2027/9/15
	BUCKEYE PARTNERS LP	4.125	7	6	1,079	2025/3/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	3.95	10	9	1,503	2026/12/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	185	187	29,117	2029/7/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	170	171	26,620	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	103	104	16,131	2034/3/1
	C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	197	30,618	2027/9/15
	CALDERYS FINANCING LLC	11.25	248	264	41,007	2028/6/1
	CALPINE CORP	4.5	84	80	12,492	2028/2/15
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.463	204	205	31,884	2030/7/26
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	130	144	22,415	2031/10/30
	CARNIVAL CORP	5.75	336	337	52,218	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	397	376	58,373	2028/8/1
	CARVANA CO 13	—	294	321	49,802	2030/6/1
	CAS 2016-C02 1M2	10.9713	24	25	3,914	2028/9/25
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	205	205	31,880	2027/4/15
	CBS CORP	5.5	48	45	7,076	2033/5/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	226	222	34,528	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	304	275	42,674	2030/8/15
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	111	97	15,154	2031/2/1	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	105	92	14,388	2032/2/1	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	81	70	10,892	2032/5/1	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,104	938	145,364	2033/6/1	
CD&R SMOKEY / RADIO SYS	9.5	121	123	19,107	2029/10/15	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333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					
	CEDAR FAIR LP	5.25	72	69	10,771	2029/7/15
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	195	30,284	2099/9/8
	CHARLES RIVER LABORATORI	3.75	111	102	15,898	2029/3/15
	CHILE ELEC PEC SPA	—	197	164	25,521	2028/1/25
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	80	77	12,081	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	60	56	8,683	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	75	62	9,620	2031/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	401	427	66,269	2032/1/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	88	87	13,560	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.25	105	102	15,918	2028/7/15
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	150	23,253	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	155	161	24,976	2029/1/15
	CITIGROUP INC	5.592	83	83	12,879	2034/11/19
	CITIGROUP INC	4.7	126	125	19,426	2099/7/30
	CITIGROUP INC	7.625	30	31	4,934	2099/11/15
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	118	122	18,951	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.625	41	43	6,714	2030/11/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	115	120	18,714	2031/7/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	43	43	6,666	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	269	267	41,490	2032/3/15
	CNG HOLDINGS INC	14.5	83	70	10,897	2026/6/30
	CNX RESOURCES CORP	6.0	91	90	13,983	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.375	10	10	1,592	2031/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	124	127	19,808	2032/3/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	83	75	11,721	2028/10/1
	COINBASE GLOBAL INC	3.625	158	136	21,123	2031/10/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	79	76	11,925	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	30	28	4,346	2030/1/15
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	40	32	5,089	2044/6/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	55	57	8,961	2028/2/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	101	101	15,708	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	17	16	2,609	2033/1/15
	CROWN AMERICAS	5.25	79	77	12,017	2030/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	387	222	34,474	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	318	229	35,546	2031/2/15
	CSN RESOURCES SA	4.625	300	238	36,885	2031/6/10
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	77	74	11,535	2028/6/15
	CVS HEALTH CORP	5.7	116	116	18,076	2034/6/1
	DAVITA INC	4.625	505	466	72,223	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	192	167	25,989	2031/2/15
	DCLI BIDCO LLC	7.75	60	61	9,583	2029/11/15
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	343	335	51,997	2027/8/15
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	150	149	23,155	2030/2/1
	DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	35	40	6,262	2034/11/2

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					
	DISH DBS CORP	5.25	320	293	45,395	2026/12/1
	DISH DBS CORP	5.75	355	310	48,099	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	211	136	21,082	2029/6/1
	EHOSTAR CORP	10.75	362	390	60,444	2029/11/30
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	343	346	53,720	2027/1/31
	ECOPETROL SA	5.875	17	12	1,866	2045/5/28
	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	6.65	180	184	28,649	2028/8/28
	ELASTIC NV	4.125	26	24	3,755	2029/7/15
	ELLUCIAN HOLDINGS INC	6.5	57	57	8,868	2029/12/1
	EMBECTA CORP	5.0	184	167	25,921	2030/2/15
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	198	160	24,863	2028/8/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	84	85	13,292	2028/5/1
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	213	33,149	2029/4/1
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	101	107	16,680	2031/4/15
	ENERGY TRANSFER LP	8.0	81	85	13,249	2054/5/15
	ENERSYS	4.375	84	80	12,430	2027/12/15
	ENOVA INTERNATIONAL INC	9.125	330	344	53,308	2029/8/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	89	89	13,792	2028/7/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	189	181	28,080	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	6.375	37	37	5,820	2029/4/1
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	188	178	27,654	2031/1/15
	ESAB CORP	6.25	88	89	13,854	2029/4/15
	FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	288	305	47,346	2029/3/1
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	11.0	78	79	12,344	2028/1/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	5.875	9	8	1,380	2030/4/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	313	285	44,149	2031/4/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	332	332	51,430	2032/4/15
	FOCUS FINANCIAL PARTNERS	6.75	175	175	27,193	2031/9/15
	FORD MOTOR CO	3.25	517	436	67,567	2032/2/12
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	89	89	13,879	2030/7/1
	FORTRESS INTERMEDIATE	7.5	117	120	18,727	2031/6/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	29	30	4,781	2030/5/15
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	43	41	6,477	2027/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	207	214	33,171	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	8.375	111	112	17,367	2032/11/15
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	146	158	24,478	2030/7/20
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	178	178	27,716	2032/5/31
	GATES CORPORATION	6.875	35	36	5,587	2029/7/1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.75	210	214	33,173	2031/2/8
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	220	222	34,524	2028/2/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.5	74	69	10,763	2028/9/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	89	91	14,216	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	7.75	81	82	12,773	2026/5/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	85	87	13,620	2027/2/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333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	GGAM FINANCE LTD	8.0	130	136	21,213	2028/6/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	83	77	12,021	2029/1/15
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	283	254	39,475	2032/1/15
		GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	95	95	14,768	2027/8/1
		GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	113	113	17,516	2029/1/15
		GOEASY LTD	9.25	103	110	17,059	2028/12/1
		GOEASY LTD	7.625	79	81	12,650	2029/7/1
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	24	21	3,346	2031/4/30
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	66	59	9,198	2031/7/15
		GOTO GROUP INC	5.5	51	44	6,822	2028/5/1
		GOTO GROUP INC	5.5	110	43	6,675	2028/5/1
		GRAPHIC PACKAGING INTL	3.5	72	67	10,436	2028/3/15
		GRAPHIC PACKAGING INTL	3.75	170	154	23,952	2030/2/1
		GRAPHIC PACKAGING INTL	6.375	162	163	25,394	2032/7/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	82	46	7,174	2031/11/15
		GRAY TELEVISION INC	7.0	147	141	21,923	2027/5/15
		GREAT CANADIAN GAMING CO	8.75	75	77	12,000	2029/11/15
		GRIFFON CORP	5.75	10	9	1,525	2028/3/1
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	100	93	14,553	2028/8/15
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	45	45	7,017	2030/1/15
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	243	255	39,582	2031/1/15
		HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	150	154	23,882	2028/3/10
		HERTZ CORP	4.625	146	119	18,491	2026/12/1
		HERTZ CORP	12.625	108	115	17,933	2029/7/15
		HERTZ CORP	5.0	235	153	23,704	2029/12/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	31	30	4,657	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	38	5,888	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	9	8	1,320	2032/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	136	142	22,143	2033/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.875	81	77	12,057	2034/5/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	91	88	13,785	2035/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	85	85	13,263	2029/4/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	438	385	59,700	2032/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	6.125	50	50	7,801	2032/4/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	113	112	17,461	2033/3/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	210	198	30,692	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	11	9	1,533	2031/7/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	6.625	50	50	7,789	2032/1/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	69	72	11,294	2028/7/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	92	94	14,569	2032/7/15
HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	189	195	30,250	2030/6/15		
HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	218	228	35,402	2032/5/15		
HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	38	39	6,080	2029/2/15		
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.1	177	182	28,334	2028/9/21		

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	153	135	20,961	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	117	84	13,118	2027/8/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	200	194	30,067	2029/5/15
	IMOLA MERGER CORP	4.75	105	100	15,519	2029/5/15
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	300	281	43,626	2027/4/18
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	64	62	9,758	2028/2/1
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	150	138	21,517	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	318	297	46,027	2029/8/1
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	411	386	59,891	2028/8/15
	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	256	269	41,815	2031/9/20
	JSW INFRASTRUCTURE	4.95	300	287	44,570	2029/1/21
	KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	115	118	18,330	2029/2/15
	KONTOOR BRANDS INC	4.125	158	145	22,596	2029/11/15
	L BRANDS INC	6.95	111	111	17,270	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.875	122	125	19,376	2035/11/1
	L BRANDS INC	6.75	112	113	17,579	2036/7/1
	LAMB WESTON HLD	4.125	174	161	24,992	2030/1/31
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	90	84	13,142	2029/5/1
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	72	75	11,644	2031/8/1
	LCPR SR SECURED FIN DAC	5.125	501	408	63,245	2029/7/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	11.0	169	191	29,678	2029/11/15
	LEVEL 3 FINANCING INC	10.75	201	225	34,984	2030/12/15
	LEVI STRAUSS & CO	3.5	121	107	16,594	2031/3/1
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	95	91	14,239	2027/6/30
	LGI HOMES INC	7.0	90	90	13,977	2032/11/15
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	52	57	8,972	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	399	387	60,016	2027/2/15
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	133	137	21,281	2032/8/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	77	77	11,971	2027/2/15
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	7.5	225	226	35,049	2099/12/27
	LSB INDUSTRIES	6.25	207	200	31,100	2028/10/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	86	82	12,794	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	43	41	6,363	2032/3/15
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	116	57	8,888	2029/5/1
	MAGNETATION LLC/FIN 11	—	420	—	—	2049/5/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	431	402	62,326	2029/6/15
	MASTERBRAND INC	7.0	125	127	19,776	2032/7/15
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	108	106	16,422	2033/4/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	174	164	25,436	2030/3/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	64	66	10,327	2027/10/1
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	145	142	22,003	2028/8/1
	MCLAREN FINANCE PLC	7.5	312	303	47,017	2026/8/1
	MDC HOLDINGS INC	6.0	125	127	19,696	2043/1/15
	MEDCO BELL PTE LTD	6.375	300	298	46,298	2027/1/30

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333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					
	MELCO RESORTS FINANCE	5.75	515	490	76,039	2028/7/21
	MELCO RESORTS FINANCE	5.375	515	473	73,296	2029/12/4
	MGM RESORTS INTL	5.5	107	106	16,527	2027/4/15
	MGM RESORTS INTL	4.75	89	86	13,326	2028/10/15
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	190	128	19,855	2026/8/1
	MITER BRAND / MIWD BORR	6.75	48	48	7,549	2032/4/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	215	205	31,770	2030/2/1
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	29	19	3,033	2029/10/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	310	288	44,724	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	205	199	30,868	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	168	114	17,696	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	282	115	17,889	2028/11/1
	MUELLER WATER PRODUCTS	4.0	47	43	6,749	2029/6/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	112	108	16,806	2032/10/1
	MURPHY OIL USA INC	5.625	10	9	1,548	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	122	122	18,939	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES INC	9.125	13	13	2,088	2030/1/31
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	440	569	88,243	2039/8/15
	NATL CINEMEDIA (ESCROW)	—	69	—	—	2026/8/15
	NAVIENT CORP	6.75	122	124	19,227	2026/6/15
	NAVIENT CORP	5.0	21	20	3,205	2027/3/15
	NAVIENT CORP	4.875	25	23	3,703	2028/3/15
	NAVIENT CORP	11.5	81	91	14,247	2031/3/15
	NCL CORP LTD	5.875	10	9	1,545	2027/2/15
	NCL CORP LTD	8.375	124	129	20,067	2028/2/1
	NCL CORP LTD	8.125	97	103	15,958	2029/1/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	327	307	47,613	2029/4/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	178	178	27,573	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	117	108	16,857	2026/9/30
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	204	168	26,064	2029/3/15
	NEWELL BRANDS INC	5.7	102	102	15,878	2026/4/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	26	26	4,087	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	32	32	5,000	2030/5/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	42	42	6,525	2032/5/15
	NEWMARK GROUP INC	7.5	213	225	34,889	2029/1/12
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	6.7	37	37	5,840	2054/9/1
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	145	147	22,902	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	145	147	22,853	2032/2/15
	NIAGARA MOHAWK POWER	5.29	76	75	11,645	2034/1/17
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	181	28,088	2030/9/17
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	145	147	22,920	2027/9/30
	NRG ENERGY INC	3.375	91	82	12,824	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	10	9	1,510	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	5.75	181	178	27,715	2029/7/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333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	普通社債券					
	NRG ENERGY INC	3.625	10	8	1,370	2031/2/15
	NRG ENERGY INC	3.875	25	22	3,416	2032/2/15
	NRG ENERGY INC	6.0	57	56	8,740	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	97	104	16,250	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	6.25	57	56	8,714	2034/11/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.75	10	9	1,544	2025/10/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	10	10	1,556	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	91	90	14,088	2027/4/28
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	21	21	3,311	2030/10/1
	OLIN CORP	5.625	59	57	8,972	2029/8/1
	OLYMPUS WTR US HLDG CORP	9.75	200	212	32,943	2028/11/15
	ONEOK INC	5.7	121	116	18,109	2054/11/1
	OPTICS BIDCO SPA	7.2	200	205	31,769	2036/7/18
	ORGANON & CO/ORG	4.125	481	455	70,554	2028/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	93	87	13,557	2029/1/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	2	1	278	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	219	211	32,689	2030/4/1
	PALOMINO FUNDING TRUST I	7.233	391	410	63,520	2028/5/17
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	121	123	19,195	2031/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	27	25	3,961	2029/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	7.875	52	56	8,801	2030/7/30
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	59	55	8,593	2031/1/15
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	80	70	10,989	2032/5/19
	PARAMOUNT GLOBAL	6.875	56	57	8,830	2036/4/30
	PARAMOUNT GLOBAL	6.375	122	117	18,248	2062/3/30
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	37	36	5,618	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	281	286	44,327	2030/9/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	107	98	15,267	2029/6/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	9	8	1,306	2029/8/1
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	6.25	142	142	22,043	2033/2/1
	PERRIGO FINANCE UNLIMITE	4.9	268	254	39,426	2030/6/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	134	125	19,415	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	131	111	17,279	2031/1/28
	PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	327	304	47,223	2030/4/21
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	220	202	31,329	2029/3/15
	POST HOLDINGS INC	5.5	57	55	8,595	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	224	202	31,429	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	50	50	7,792	2032/2/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	57	55	8,656	2034/10/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	70	70	10,845	2026/4/15
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4.375	153	143	22,224	2029/4/30
	RACKSPACE FINANCE LLC	3.5	317	194	30,183	2028/5/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	86	74	11,514	2026/9/15
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	155	154	23,927	2031/11/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333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					
	REAL HERO MERGER SUB 2	6.25	70	63	9,785	2029/2/1
	REGAL REXNORD CORP	6.05	7	7	1,110	2028/4/15
	REGAL REXNORD CORP	6.3	26	26	4,167	2030/2/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	130	132	20,470	2032/7/15
	RESORTS WORLD LAS VEGAS	4.625	300	258	40,095	2031/4/6
	RESORTS WORLD/RWLV CAP	4.625	400	358	55,503	2029/4/16
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	96	98	15,250	2028/3/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	80	84	13,099	2031/3/15
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	139	144	22,419	2028/11/28
	ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	14	13	2,040	2029/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	104	104	16,151	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	129	128	19,928	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	418	416	64,593	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	61	60	9,410	2031/9/30
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	26	26	4,165	2029/3/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.565	8	8	1,288	2029/6/12
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.174	54	55	8,572	2030/1/9
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	158	170	26,419	2031/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	9.625	81	92	14,288	2032/12/1
	SEALED AIR CORP	4.0	50	47	7,434	2027/12/1
	SEALED AIR CORP	6.125	73	73	11,393	2028/2/1
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	123	109	16,931	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	3.375	52	46	7,149	2030/8/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	61	40	6,348	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	83	81	12,619	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	385	358	55,594	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	57	49	7,591	2031/9/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	30	30	4,792	2031/5/15
	SLM CORP	3.125	30	28	4,421	2026/11/2
	SOCIETE GENERALE	5.519	333	334	51,808	2028/1/19
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	237	219	33,976	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	57	51	7,986	2031/11/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	122	124	19,355	2031/6/1
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	39	40	6,217	2028/9/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD 8	—	164	107	16,664	2025/9/20
	STANDARD INDUSTRIES INC	6.5	194	196	30,501	2032/8/15
	STAPLES INC	10.75	163	157	24,416	2029/9/1
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	243	243	37,784	2027/2/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	39	40	6,308	2031/1/15
	SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	8.625	44	45	7,112	2029/10/31
	SUNOCO LP	7.0	183	189	29,360	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	114	118	18,424	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	4	4	620	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	8	8	1,276	2028/9/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第333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	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	95	90	14,003	2029/5/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	51	47	7,425	2030/4/30
		SYNCHRONY FINANCIAL	5.935	82	83	12,905	2030/8/2
		SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	81	84	13,058	2033/2/2
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	17	16	2,485	2030/12/31
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	10	9	1,450	2031/9/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.0	48	50	7,760	2029/2/1
		TALOS PRODUCTION INC	9.375	56	58	9,077	2031/2/1
		TAYLOR MORRISON COMM	5.875	142	143	22,167	2027/6/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.75	9	9	1,395	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM	5.125	9	8	1,350	2030/8/1
		TEGNA INC	5.0	76	71	11,044	2029/9/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.375	209	195	30,293	2030/1/15
		TENNECO INC	8.0	276	257	39,926	2028/11/17
		TEREX CORP	6.25	95	94	14,708	2032/10/15
		TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	104	103	16,039	2026/3/1
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	203	196	30,424	2029/5/9
		THOR INDUSTRIES	4.0	138	126	19,553	2029/10/15
		TRANSDIGM INC	5.5	267	264	40,972	2027/11/15
		TRANSDIGM INC	6.75	258	263	40,755	2028/8/15
		TRANSDIGM INC	6.875	214	220	34,107	2030/12/15
		TRANSDIGM INC	7.125	140	145	22,536	2031/12/1
		TRANSDIGM INC	6.0	18	17	2,777	2033/1/15
		TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	103	106	16,447	2028/9/30
		TRANSOCEAN INC	8.75	18	19	3,017	2030/2/15
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	277	260	40,427	2029/12/1
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	148	154	23,889	2028/7/15
		TWILIO INC	3.875	27	24	3,764	2031/3/15
		UBS GROUP AG	9.25	376	408	63,247	2099/11/13
		UNITED AIRLINES INC	4.375	89	87	13,579	2026/4/15
		UNITED AIRLINES INC	4.625	91	86	13,470	2029/4/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	132	130	20,271	2027/6/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	159	161	25,043	2028/8/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	61	54	8,395	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	99	94	14,672	2030/6/30
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	41	40	6,247	2031/7/31
		URBAN ONE INC	7.375	5	3	540	2028/2/1
		US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	7	7	1,122	2029/5/15
		US FOODS INC	6.875	8	8	1,277	2028/9/15
		US FOODS INC	4.75	9	8	1,341	2029/2/15
US FOODS INC	5.75	50	49	7,623	2033/4/15		
VAR ENERGI ASA	8.0	200	226	35,071	2032/11/15		
VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	50	51	8,051	2029/6/1		
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	9	8	1,286	2029/8/15		

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄		第333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	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	213	193	29,900	2031/8/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	10	8	1,335	2033/11/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	96	100	15,513	2028/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	194	216	33,504	2029/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	141	143	22,266	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	96	101	15,648	2031/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	193	213	33,091	2032/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	208	214	33,204	2099/9/30
		VF CORP	2.95	113	96	14,996	2030/4/23
		VFH PARENT / VALOR CO	7.5	129	133	20,632	2031/6/15
		VIKING BAKED GOODS ACQUI	8.625	101	99	15,453	2031/11/1
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	77	76	11,789	2029/2/15
		VIRGIN MEDIA SECURED FIN	4.5	200	175	27,133	2030/8/15
		VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	545	0.0545	8	2049/1/28
		VISTRA CORP	5.0	10	9	1,531	2027/7/31
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	10	10	1,550	2027/2/15
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	30	28	4,413	2029/5/1
		VMED O2 UK FINANCING I	4.25	225	193	29,964	2031/1/31
		VMED O2 UK FINANCING I	7.75	371	373	57,830	2032/4/15
		VOC ESCROW LTD	5.0	126	122	19,051	2028/2/15
		VZ SECURED FINANCING BV	5.0	200	178	27,725	2032/1/15
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	316	281	43,537	2032/3/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	83	84	13,127	2029/3/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	84	86	13,368	2032/3/15
		WESTERN DIGITAL CORP	4.75	128	126	19,619	2026/2/15
		WESTERN DIGITAL CORP	2.85	14	12	1,924	2029/2/1
		WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	81	83	12,980	2031/10/1
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	70	68	10,629	2027/6/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	136	137	21,342	2026/7/31
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	69	64	9,985	2030/3/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	487	483	74,915	2027/5/15
		ZF NA CAPITAL	6.875	337	339	52,586	2028/4/14
		ZF NA CAPITAL	7.125	187	186	28,928	2030/4/14
小	計					11,009,709	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券	CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	3.5	145	142	23,486	2027/2/11
		CT INVESTMENT GMBH	6.375	152	156	25,723	2030/4/15
		GRUENENTHAL GMBH	4.125	139	138	22,775	2028/5/15
		STYROLUTION	2.25	156	151	24,910	2027/1/16
		TECHEM VERWALTUNGSGESELL	5.375	114	116	19,106	2029/7/15
イタリア	普通社債券	ALMAVIVA THE ITALIAN INN	5.0	119	118	19,509	2030/10/30
		ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	165	173	28,535	2047/10/27
		ATLANTIA SPA	1.875	152	144	23,786	2028/2/12
フランス	普通社債券	BANI,JAY ENTERTAINMENT	7.0	109	114	18,782	2029/5/1

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄			第333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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	普通社債券	CONSTELLIUM SE	3.125	163	153	25,247	2029/7/15
		LOXAM SAS	2.875	155	153	25,297	2026/4/15
オランダ	普通社債券	UNITED GROUP BV	3.625	125	120	19,848	2028/2/15
		UNITED GROUP BV	4.625	177	174	28,647	2028/8/15
スペイン	普通社債券	AEDAS HOMES OPCO SLU	4.0	254	253	41,590	2026/8/15
		LORCA TELECOM BONDCO	4.0	140	139	22,945	2027/9/18
ルクセンブルク	普通社債券	ARD FINANCE SA	5.0	239	42	6,985	2027/6/30
		CIRSA FINANCE INTER	6.5	182	191	31,483	2029/3/15
		MOTION FINCO SARL	7.375	207	206	33,972	2030/6/15
		SUMMER BC HOLDCO B SARL	5.75	145	144	23,773	2026/10/31
		TITANIUM 2L BONDCO 6.25	—	109	38	6,302	2031/1/14
アイルランド	普通社債券	FLUTTER TREASURY DAC	5.0	165	170	28,071	2029/4/29
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	151	141	23,269	2031/10/17
		IVORY COAST	4.875	100	87	14,409	2032/1/30
		REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	325	303	49,784	2028/3/13
	普通社債券	BCP MODULAR SERVICES	4.75	222	215	35,336	2028/11/30
		BELDEN INC	3.375	251	239	39,350	2031/7/15
		BELRON UK FINANCE PLC	4.625	125	127	20,964	2029/10/15
		INEOS FINANCE PLC	6.375	198	204	33,644	2029/4/15
		IQVIA INC	2.25	169	159	26,165	2029/3/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	6.875	187	197	32,406	2026/11/15
		NETFLIX INC	3.625	360	367	60,399	2027/5/15
		NETFLIX INC	4.625	332	354	58,274	2029/5/15
		NOMAD FOODS BONDCO PLC	2.5	100	95	15,605	2028/6/24
		SAZKA GROUP AS	3.875	100	99	16,365	2027/2/15
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	4.375	176	175	28,808	2026/11/1
		小	計				955,567
イギリス	普通社債券	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.875	100	91	17,989	2028/6/1
		EDGE FINCO PLC	8.125	165	166	32,729	2031/8/15
小	計				50,719		
合	計				12,015,996		

(注) 邦貨換算金額は、第333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。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

※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。

○投資信託財産の構成

(2024年11月20日現在)

項 目	第333期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,164	% 0.0
公社債	12,015,996	95.9
コール・ローン等、その他	514,822	4.1
投資信託財産総額	12,531,982	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第333期末における外貨建純資産(12,453,051千円)の投資信託財産総額(12,531,982千円)に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、第333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=154.91円、1カナダドル=110.98円、1ユーロ=164.27円、1英ポンド=196.60円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第328期末	第329期末	第330期末	第331期末	第332期末	第333期末
	2024年6月20日現在	2024年7月22日現在	2024年8月20日現在	2024年9月20日現在	2024年10月21日現在	2024年11月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,964,802,857	15,045,886,312	13,851,106,128	13,779,334,109	14,393,541,517	14,681,965,639
コール・ローン等	525,485,090	419,727,105	359,365,096	127,117,913	322,132,699	246,898,477
株式(評価額)	1,229,229	1,225,155	1,138,323	1,106,655	1,158,341	1,164,772
公社債(評価額)	12,244,371,877	12,307,423,293	11,356,929,275	11,421,840,455	11,628,701,761	12,015,996,349
未収入金	1,995,863,174	2,102,023,897	1,965,741,203	2,045,252,693	2,250,876,725	2,224,981,714
未収配当金	—	—	275	—	—	—
未収利息	188,610,759	204,136,707	159,507,830	165,295,936	169,807,149	175,614,705
前払費用	6,118,832	6,630,885	2,020,424	10,890,480	11,528,112	6,466,721
その他未収収益	3,123,896	4,719,270	6,403,702	7,829,977	9,336,730	10,842,901
(B) 負債	2,179,871,758	2,217,250,661	2,085,699,619	2,196,818,963	2,338,047,894	2,253,353,086
未払金	2,100,219,718	2,136,347,798	2,009,269,196	2,121,497,484	2,260,786,531	2,171,302,098
未払収益分配金	59,841,476	59,822,504	58,592,441	58,351,008	58,374,862	58,328,569
未払解約金	1,311,532	1,585,093	1,425,316	46,776	1,592,980	6,340,431
未払信託報酬	18,424,291	19,418,114	16,342,747	16,848,954	17,218,780	17,309,658
その他未払費用	74,741	77,152	69,919	74,741	74,741	72,330
(C) 純資産総額(A-B)	12,784,931,099	12,828,635,651	11,765,406,509	11,582,515,146	12,055,493,623	12,428,612,553
元本	29,920,738,173	29,911,252,161	29,296,220,836	29,175,504,135	29,187,431,362	29,164,284,830
次期繰越損益金	△17,135,807,074	△17,082,616,510	△17,530,814,327	△17,592,988,989	△17,131,937,739	△16,735,672,277
(D) 受益権総口数	29,920,738,173口	29,911,252,161口	29,296,220,836口	29,175,504,135口	29,187,431,362口	29,164,284,830口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,273円	4,289円	4,016円	3,970円	4,130円	4,262円

(注) 第328期首元本額30,085,373,528円、第328～第333期中追加設定元本額449,705,428円、第328～第333期中一部解約元本額1,370,794,126円。第333期末現在における1口当たり純資産額0.4262円。

(注) 第333期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△16,735,672,277円です。

○損益の状況

項 目	第328期	第329期	第330期	第331期	第332期	第333期
	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日	2024年10月22日～ 2024年11月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	68,576,400	71,814,872	61,310,734	62,379,290	65,956,469	64,471,494
受取配当金	—	—	275	—	—	—
受取利息	67,171,691	70,271,861	59,438,723	60,422,463	64,145,851	63,000,158
その他収益金	1,404,709	1,543,011	1,871,736	1,956,827	1,810,618	1,471,336
(B) 有価証券売買損益	183,365,027	55,142,378	△ 786,133,827	△ 121,601,579	477,786,698	393,571,439
売買益	361,158,343	135,062,076	168,407,527	201,250,096	617,254,415	550,142,667
売買損	△ 177,793,316	△ 79,919,698	△ 954,541,354	△ 322,851,675	△ 139,467,717	△ 156,571,228
(C) 信託報酬等	18,583,733	△ 19,599,500	△ 16,834,533	△ 16,998,018	△ 17,373,958	△ 17,169,315
(D) 当期損益金(A+B+C)	233,357,694	107,358,200	△ 741,657,626	△ 76,220,307	526,369,209	440,873,618
(E) 前期繰越損益金	△ 2,360,364,064	△ 2,180,031,297	△ 2,082,310,948	△ 2,863,809,409	△ 2,991,538,450	△ 2,515,088,257
(F) 追加信託差損益金	△ 14,948,959,228	△ 14,950,120,909	△ 14,648,253,312	△ 14,594,608,265	△ 14,608,393,636	△ 14,603,129,069
(配当等相当額)	(2,822,795,973)	(2,822,130,886)	(2,764,303,743)	(2,753,058,262)	(2,754,338,048)	(2,752,302,657)
(売買損益相当額)	(△17,771,755,201)	(△17,772,251,795)	(△17,412,557,055)	(△17,347,666,527)	(△17,362,731,684)	(△17,355,431,726)
(G) 計(D+E+F)	△ 17,075,965,598	△ 17,022,794,006	△ 17,472,221,886	△ 17,534,637,981	△ 17,073,562,877	△ 16,677,343,708
(H) 収益分配金	△ 59,841,476	△ 59,822,504	△ 58,592,441	△ 58,351,008	△ 58,374,862	△ 58,328,569
次期繰越損益金(G+H)	△ 17,135,807,074	△ 17,082,616,510	△ 17,530,814,327	△ 17,592,988,989	△ 17,131,937,739	△ 16,735,672,277
追加信託差損益金	△ 14,948,959,228	△ 14,950,120,909	△ 14,648,253,312	△ 14,594,608,265	△ 14,608,393,636	△ 14,603,129,069
(配当等相当額)	(2,822,795,973)	(2,822,130,886)	(2,764,303,743)	(2,753,058,262)	(2,754,338,048)	(2,752,302,657)
(売買損益相当額)	(△17,771,755,201)	(△17,772,251,795)	(△17,412,557,055)	(△17,347,666,527)	(△17,362,731,684)	(△17,355,431,726)
分配準備積立金	75,509,974	76,238,936	61,414,227	48,226,354	53,610,937	57,187,722
繰越損益金	△ 2,262,357,820	△ 2,208,734,537	△ 2,943,975,242	△ 3,046,607,078	△ 2,577,155,040	△ 2,189,730,930

(注) (B) 有価証券売買損益には、売買による損益のほか、各期末における評価損益、外国為替の売買および期末評価換えによる損益を含んでおります。

(注) (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) (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) 分配金計算過程は以下のとおりです。

- * 第328期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (63,517,908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 (2,822,795,973円) および分配準備積立金額 (71,833,542円) より分配対象収益額は2,958,147,423円 (10,000口当たり988円) であり、うち59,841,476円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第329期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (60,727,689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 (2,822,130,886円) および分配準備積立金額 (75,333,751円) より分配対象収益額は2,958,192,326円 (10,000口当たり988円) であり、うち59,822,504円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第330期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (44,476,201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 (2,764,303,743円) および分配準備積立金額 (61,196,090円) より分配対象収益額は2,884,310,411円 (10,000口当たり984円) であり、うち58,592,441円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第331期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (45,381,272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 (2,753,058,262円) および分配準備積立金額 (61,950,090円) より分配対象収益額は2,859,635,624円 (10,000口当たり980円) であり、うち58,351,008円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第332期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (63,849,008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 (2,754,338,048円) および分配準備積立金額 (48,136,791円) より分配対象収益額は2,866,323,847円 (10,000口当たり982円) であり、うち58,374,862円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第333期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (62,054,054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 (2,752,302,657円) および分配準備積立金額 (53,462,237円) より分配対象収益額は2,867,818,948円 (10,000口当たり983円) であり、うち58,328,569円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第328期	第329期	第330期	第331期	第332期	第333期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◆分配金の内訳、税金の取扱いは、以下のとおりです。(各決算期ごとに計算されます。)

◇課税上の取扱い

①分配金の課税について

- ・分配金は「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に区分され、普通分配金に課税されます。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額または受益者の個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。ただし分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回り、かつ分配金と分配落ち後の基準価額を加えたものが受益者の個別元本と同額か下回る場合には、分配金の全額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

②個人の課税上の取扱い

- ・元本払戻金（特別分配金）：元本払戻金（特別分配金）は、お客様の取得元本の一部の払い戻しに当たるため、課税されません。
- ・普通分配金：個人の受益者の源泉徴収時には、配当所得として以下のように課税されます。
20.315%（所得税15.315%、地方税5%）
※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には上記の内容が変更されることがあります。詳しくは販売会社へお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、普通分配金から源泉徴収される税額が上記と異なる場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。