



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA (為替ヘッジなし)

[愛称：NK・コンパス (羅針盤)]

追加型投信／内外／債券

第317期(決算日2023年12月11日) 第318期(決算日2024年1月10日) 第319期(決算日2024年2月13日)
第320期(決算日2024年3月11日) 第321期(決算日2024年4月10日) 第322期(決算日2024年5月10日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	<p>①マザーファンドの受益証券への投資を通じて、米国をはじめ世界中の公社債のなかから、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタル・ゲインの獲得をめざします。</p> <p>②債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的にウェイトをかけた資産配分を行い、アクティブに運用します。</p> <p>③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。</p>	
主運用対象	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA (為替ヘッジなし)	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA (為替ヘッジなし)	<p>①外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>②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。</p>
分配方針	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	<p>①外貨建資産への投資については、制限を設けません。</p> <p>②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p>
	<p>毎月決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。</p> <p>①分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。また、繰越欠損金がある時は、これを控除します。)等の全額とします。</p> <p>②分配金は、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。</p> <p>③留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。</p>	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA (為替ヘッジなし)」は、このたび第322期の決算を行いました。ここに、第317期から第322期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分	配 金	騰 落	中 率	参 考	指 数		債 組 入 比 率	純 資 産 額
							期 騰 落	中 率		
293期(2021年12月10日)	5,114		円	20	△0.5	39,577		%	%	百万円
294期(2022年1月11日)	5,121		円	20	0.5	39,503		△0.2	95.5	14,319
295期(2022年2月10日)	5,044		円	20	△1.1	39,029		△1.2	95.7	14,293
296期(2022年3月10日)	4,898		円	20	△2.5	38,007		△2.6	93.2	14,049
297期(2022年4月11日)	5,107		円	20	4.7	39,606		4.2	95.6	13,630
298期(2022年5月10日)	5,057		円	20	△0.6	39,569		△0.1	99.1	14,189
299期(2022年6月10日)	5,194		円	20	3.1	40,703		2.9	98.5	13,988
300期(2022年7月11日)	5,075		円	20	△1.9	40,183		△1.3	98.5	14,296
301期(2022年8月10日)	5,193		円	20	2.7	41,195		2.5	98.7	13,912
302期(2022年9月12日)	5,280		円	20	2.1	41,947		1.8	97.9	14,172
303期(2022年10月11日)	5,112		円	20	△2.8	40,870		△2.6	98.7	14,403
304期(2022年11月10日)	5,144		円	20	1.0	41,312		1.1	98.2	13,889
305期(2022年12月12日)	5,067		円	20	△1.1	40,785		△1.3	97.2	13,929
306期(2023年1月10日)	4,919		円	20	△2.5	39,570		△3.0	96.4	13,703
307期(2023年2月10日)	4,930		円	20	0.6	39,667		0.2	97.3	13,279
308期(2023年3月10日)	4,949		円	20	0.8	40,175		1.3	97.6	13,293
309期(2023年4月10日)	4,901		円	20	△0.6	40,288		0.3	98.0	13,344
310期(2023年5月10日)	4,955		円	15	1.4	40,975		1.7	97.8	13,194
311期(2023年6月12日)	5,067		円	15	2.6	42,044		2.6	98.4	13,312
312期(2023年7月10日)	5,136		円	15	1.7	42,704		1.6	98.4	13,557
313期(2023年8月10日)	5,242		円	15	2.4	43,597		2.1	98.2	13,693
314期(2023年9月11日)	5,279		円	15	1.0	44,097		1.1	97.8	13,897
315期(2023年10月10日)	5,185		円	15	△1.5	43,203		△2.0	97.7	13,947
316期(2023年11月10日)	5,344		円	15	3.4	44,796		3.7	97.3	13,604
317期(2023年12月11日)	5,303		円	15	△0.5	44,567		△0.5	98.0	13,978
318期(2024年1月10日)	5,364		円	15	1.4	45,254		1.5	97.6	13,842
319期(2024年2月13日)	5,503		円	15	2.9	46,586		2.9	97.7	13,961
320期(2024年3月11日)	5,457		円	15	△0.6	46,542		△0.1	98.6	14,270
321期(2024年4月10日)	5,585		円	15	2.6	47,756		2.6	97.2	14,098
322期(2024年5月10日)	5,689		円	15	2.1	48,706		2.0	98.4	14,362
									99.1	14,558

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 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。

※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ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（円ベース）、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）、およびJPモルガン・ガバメント・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。

- ・ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（*）（円ベース）**：25%
- （*）ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス：ICE BofA US High Yield Index
- ・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）**：25%
- ・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）：50%

**いずれもそれぞれの米ドルベース指数をもとに、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。

○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317期	(期 首) 2023年11月10日	円 5,344	% —	44,796	% —	98.0		
	11月末	5,359	0.3	44,989	0.4	97.4		
	(期 末) 2023年12月11日	5,318	△0.5	44,567	△0.5	97.6		
第318期	(期 首) 2023年12月11日	5,303	—	44,567	—	97.6		
	12月末	5,337	0.6	45,025	1.0	96.6		
	(期 末) 2024年1月10日	5,379	1.4	45,254	1.5	97.7		
第319期	(期 首) 2024年1月10日	5,364	—	45,254	—	97.7		
	1月末	5,473	2.0	46,208	2.1	98.3		
	(期 末) 2024年2月13日	5,518	2.9	46,586	2.9	98.6		
第320期	(期 首) 2024年2月13日	5,503	—	46,586	—	98.6		
	2月末	5,542	0.7	47,023	0.9	97.7		
	(期 末) 2024年3月11日	5,472	△0.6	46,542	△0.1	97.2		
第321期	(期 首) 2024年3月11日	5,457	—	46,542	—	97.2		
	3月末	5,602	2.7	47,803	2.7	98.2		
	(期 末) 2024年4月10日	5,600	2.6	47,756	2.6	98.4		
第322期	(期 首) 2024年4月10日	5,585	—	47,756	—	98.4		
	4月末	5,694	2.0	48,584	1.7	95.4		
	(期 末) 2024年5月10日	5,704	2.1	48,706	2.0	99.1		

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

(注) 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。

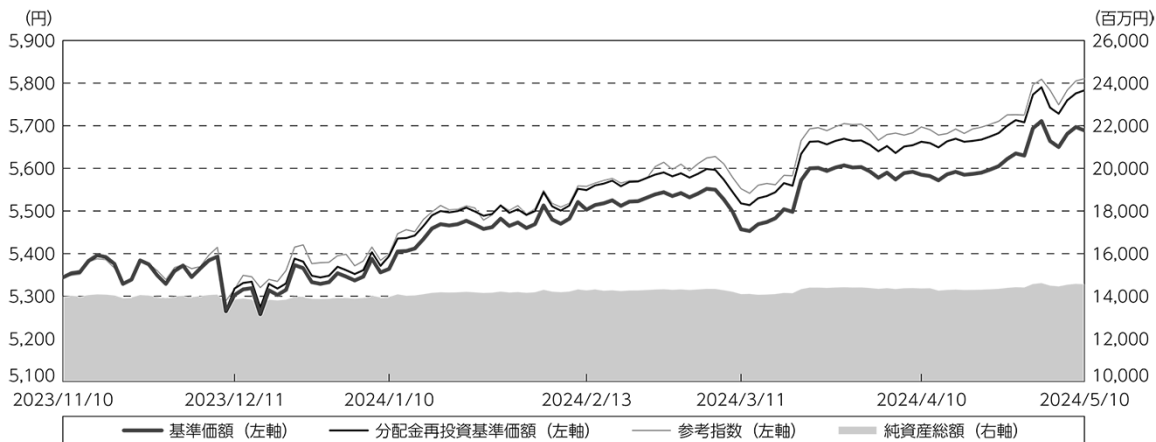
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）（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

（2023年11月10日～2024年5月10日）



第317期首：5,344円

第322期末：5,689円（既払分配金（税込み）：90円）

騰落率：8.2%（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（2023年11月10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、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス、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、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で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

- ・保有債券の利息収入
- ・保有する債券の価格上昇
- ・円安米ドル高の進行

投資環境

(2023年11月11日～2024年5月10日)

当作成期の債券市場については、国債やハイイールド社債、新興国債券の価格はいずれも上昇しました。

【債券市場】

先進国の国債：

米回国債金利はやや低下（価格は上昇）しました。

2023年12月末にかけては、金融引締めを終了に加え、2024年の利下げ開始が示唆されたことを受けて、金利は大きく低下しました。しかし2024年に入ると堅調な経済指標を背景に利下げ期待が後退し、金利は上昇（価格は下落）基調に転じました。当作成期末にかけてもインフレ圧力の根強さを示す経済指標などを背景に利下げ開始時期の先送り観測から、金利は上昇基調で推移しました。

ドイツ国債金利は低下しました。

2023年12月末にかけては、弱含みの経済指標や米回国債金利の低下が意識されて、金利は大きく低下しました。しかしその後は、米国の利下げ期待の後退に加えて、地政学リスクへの警戒などからインフレへの懸念が高まったこと、景気の底入れ感が広がったことなどから上昇基調で推移しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、2023年12月末にかけては、米回国債金利の低下を受け米国株式市場が上昇したことや、堅調な企業決算などが後押しし上昇しました。その後は、堅調な株式市場は好感されたものの、クレジットの悪化懸念などもありレンジ内での推移となりました。

新興国債券市場：

当市場は、2023年12月末にかけては、世界的な長期金利低下の流れを受けて投資家のリスク選好姿勢が改善し、大きく反発しました。その後米回国債金利は上昇に転じたものの、投資家のリスク選好が強まったことから、当市場は上昇基調を維持しました。

【為替市場】

米ドル円は、前作成期末比で円安米ドル高となりました。2023年12月末にかけては、米回国債金利の低下を背景に円高米ドル安となりました。しかしその後は、米回国債金利が上昇に転じたことや、日本銀行（日銀）が大規模緩和の解除を決定したものの緩和的な金融環境維持を示したこと、円安米ドル高が進行しました。ユーロ円も前作成期末比で円安ユーロ高となりました。

運用概況

（2023年11月11日～2024年5月10日）

【当ファンド】

当ファンドはアライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド(以下「マザーファンド」ということがあります。)受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的としています。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。

マザーファンドは先進国の投資適格債への投資により、中長期的に安定した収益を確保するとともに、ハイイールド社債や新興国債券などにも投資を行い、高水準のインカム・ゲインの確保とキャピタル・ゲインの獲得を目指します。

当ファンドは当作成期を通じてほぼ全額をマザーファンド受益証券に投資しました。

【マザーファンド】

世界中の公社債の中から相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。運用にあたっては当作成期も引き続き債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的に資産配分を行いました。

その結果、ハイイールド社債や先進国の投資適格社債等の組入比率が上昇した一方、先進国の国債や新興国債券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（マザーファンド） >

前作成期末（2023年11月10日現在）

セクター	組入比率
ハイイールド社債	30.9%
先進国の国債	25.3%
先進国の投資適格社債等	24.8%
新興国債券	16.9%
その他資産	0.2%
現金等	1.8%



当作成期末（2024年5月10日現在）

セクター	組入比率
ハイイールド社債	31.8%
先進国の投資適格社債等	27.8%
先進国の国債	23.8%
新興国債券	15.7%
その他資産	0.0%
現金等	0.9%

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合（それぞれ小数第2位を四捨五入）。

(注) 「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

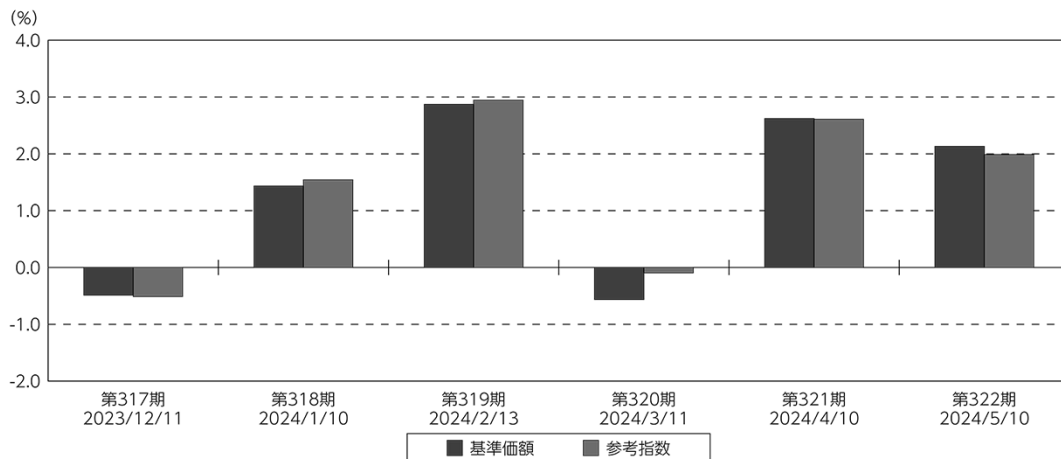
(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2023年11月11日～2024年5月10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、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス、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、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で合成し算出した指数です。

分配金

（2023年11月11日～2024年5月10日）

当作成期間の収益分配については、配当等収益に基づき、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください（当作成期間合計：90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317期	第318期	第319期	第320期	第321期	第322期
	2023年11月11日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 0.282%	15 0.279%	15 0.272%	15 0.274%	15 0.268%	15 0.263%
当期の収益	15	15	15	14	15	15
当期の収益以外	—	—	—	0	—	—
翌期繰越分配対象額	143	149	160	159	167	176

（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

【当ファンド】

引き続き、マザーファンド受益証券にほぼ全額投資する方針です。

【マザーファンド】

2024年の世界経済は、予想以上に堅調に推移しており、プラス成長が続くと予想しています。一方、落ち着きを見せ始めていたインフレは、实体经济の底堅さや地政学リスクによるコモディティ価格の上昇などから高位で推移しており、各国中央銀行も利下げを視野に入れているものの、慎重な対応をとる可能性もあります。また、これまでの利上げの影響や金融機関への規制強化から与信市場がタイト化する可能性、弱含みの中国経済、地政学リスクなどを背景に景気後退に陥る状況にならないか注視が必要です。

ハイイールド社債については、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、全体としては引き続き長期平均を上回る強固な状態が維持されています。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。運用にあたっては、こうした見通しや足元のスプレッド水準などを考慮し、よりディフェンシブなセクターや銘柄を選好しています。

新興国については、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。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えていますが、ファンダメンタルズの良い国債へのスイッチも検討します。

※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

（2023年11月11日～2024年5月10日）

項 目	第317期～第322期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.383)	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
（ 販 売 会 社 ）	(24)	(0.438)	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
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	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
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	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	0	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
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	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	0	0.008	(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 ）	(0)	(0.004)	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 ）	(0)	(0.004)	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 ）	(0)	(0.000)	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	47	0.856	
作成期間中の平均基準価額は、5,501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。

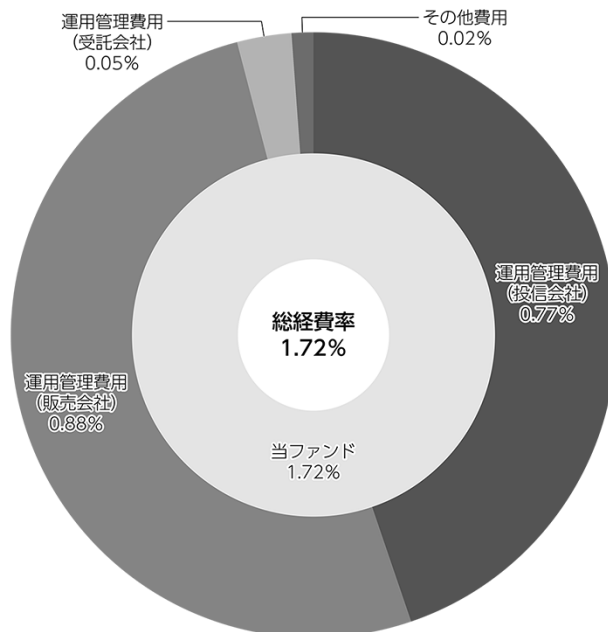
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間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1.72%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(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

（2023年11月11日～2024年5月10日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第317期～第322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・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	千口 59,366	千円 107,554	千口 421,392	千円 770,140

（注）単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2023年11月11日～2024年5月10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317期～第322期	
	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	31,472千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	20,881千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.50	

（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

（2023年11月11日～2024年5月10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5月10日現在）

親投資信託残高

銘柄	第316期末	第322期末	
	口数	口数	評価額
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	千口 7,930,757	千口 7,568,731	千円 14,558,455

（注）単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年5月10日現在）

項 目	第322期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	14,558,455	99.6
コール・ローン等、その他	58,820	0.4
投資信託財産総額	14,617,275	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて、第322期末における外貨建純資産（14,665,009千円）の投資信託財産総額（14,930,007千円）に対する比率は98.2%です。

（注）外貨建資産は、第322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=155.70円、1カナダドル=113.81円、1アルゼンチンペソ=0.1764円、1ユーロ=167.83円、1英ポンド=194.95円、100ハンガリーフォリント=43.264円、1ニュージーランドドル=93.87円、100インドネシアルピア=0.97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

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2023年11月11日から2024年5月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）4件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引3件及び有価証券（非上場株式）取引2件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関して、有価証券取引については比較可能な価額のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第317期末	第318期末	第319期末	第320期末	第321期末	第322期末
	2023年12月11日現在	2024年1月10日現在	2024年2月13日現在	2024年3月11日現在	2024年4月10日現在	2024年5月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,901,822,804	14,020,304,488	14,331,947,002	14,154,867,886	14,421,405,751	14,617,275,038
コール・ローン等	89,038	16,648	11,495	23,579	574,146	19,363
アライアンス・バースタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド(評価額)	13,842,133,766	13,961,687,840	14,270,435,507	14,097,944,307	14,362,031,605	14,558,455,675
未収入金	59,600,000	58,600,000	61,500,000	56,900,000	58,800,000	58,800,000
(B) 負債	59,441,360	58,552,046	61,445,021	56,799,151	58,692,977	58,655,505
未払収益分配金	39,152,290	39,041,963	38,899,134	38,753,278	38,575,839	38,386,585
未払信託報酬	20,195,915	19,419,933	22,443,717	17,964,738	20,026,988	20,178,600
その他未払費用	93,155	90,150	102,170	81,135	90,150	90,320
(C) 純資産総額(A－B)	13,842,381,444	13,961,752,442	14,270,501,981	14,098,068,735	14,362,712,774	14,558,619,533
元本	26,101,526,893	26,027,975,844	25,932,756,479	25,835,518,879	25,717,226,048	25,591,057,135
次期繰越損益金	△12,259,145,449	△12,066,223,402	△11,662,254,498	△11,737,450,144	△11,354,513,274	△11,032,437,602
(D) 受益権総口数	26,101,526.893口	26,027,975.844口	25,932,756.479口	25,835,518.879口	25,717,226.048口	25,591,057.135口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,303円	5,364円	5,503円	5,457円	5,585円	5,689円

(注) 第317期首元本額26,156,783,808円、第317～第322期中追加設定元本額198,461,004円、第317～第322期中一部解約元本額764,187,677円。第322期末現在における1口当たり純資産額0.5689円。

(注) 第322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△11,032,437,602円です。

○損益の状況

項 目	第317期	第318期	第319期	第320期	第321期	第322期
	2023年11月11日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	-	-	-	△ 4	△ 7	-
支払利息	-	-	-	△ 4	△ 7	-
(B) 有価証券売買損益	△ 47,489,124	216,929,506	421,274,367	△ 62,126,579	387,887,632	325,028,324
売買益	667,811	217,066,517	421,796,426	415,399	388,692,497	325,807,401
売買損	△ 48,156,935	△ 137,011	△ 522,059	△ 62,541,978	△ 804,865	△ 779,077
(C) 信託報酬等	△ 20,289,070	△ 19,510,083	△ 22,545,887	△ 18,045,873	△ 20,117,138	△ 20,268,920
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 67,778,194	197,419,423	398,728,480	△ 80,172,456	367,770,487	304,759,404
(E) 前期繰越損益金	△ 2,875,924,446	△ 2,970,552,354	△ 2,798,299,117	△ 2,426,255,306	△ 2,530,332,555	△ 2,187,632,737
(F) 追加信託差損益金	△ 9,276,290,519	△ 9,254,048,508	△ 9,223,784,727	△ 9,192,269,104	△ 9,153,375,367	△ 9,111,177,684
(配当等相当額)	(268,773,258)	(268,208,912)	(267,429,606)	(266,669,113)	(265,674,214)	(264,620,060)
(売買損益相当額)	(△ 9,545,063,777)	(△ 9,522,257,420)	(△ 9,491,214,333)	(△ 9,458,938,217)	(△ 9,419,049,581)	(△ 9,375,797,744)
(G) 計(D+E+F)	△12,219,993,159	△12,027,181,439	△11,623,355,364	△11,698,696,866	△11,315,937,435	△10,994,051,017
(H) 収益分配金	△ 39,152,290	△ 39,041,963	△ 38,899,134	△ 38,753,278	△ 38,575,839	△ 38,386,585
次期繰越損益金(G+H)	△12,259,145,449	△12,066,223,402	△11,662,254,498	△11,737,450,144	△11,354,513,274	△11,032,437,602
追加信託差損益金	△ 9,276,290,519	△ 9,254,048,508	△ 9,223,784,727	△ 9,192,269,104	△ 9,153,375,367	△ 9,111,177,684
(配当等相当額)	(268,826,849)	(268,255,697)	(267,485,170)	(266,711,777)	(265,720,549)	(264,675,058)
(売買損益相当額)	(△ 9,545,117,368)	(△ 9,522,304,205)	(△ 9,491,269,897)	(△ 9,458,980,881)	(△ 9,419,095,916)	(△ 9,375,852,742)
分配準備積立金	106,852,225	121,632,502	148,395,525	146,265,893	165,118,050	187,676,819
繰越損益金	△ 3,089,707,155	△ 2,933,807,396	△ 2,586,865,296	△ 2,691,446,933	△ 2,366,255,957	△ 2,108,936,737

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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317期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（43,475,854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（268,826,849円）および分配準備積立金額（102,528,661円）より分配対象収益額は414,831,364円（10,000口当たり158円）であり、うち39,152,290円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第318期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（54,262,945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（268,255,697円）および分配準備積立金額（106,411,520円）より分配対象収益額は428,930,162円（10,000口当たり164円）であり、うち39,041,963円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第319期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（66,262,314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（267,485,170円）および分配準備積立金額（121,032,345円）より分配対象収益額は454,779,829円（10,000口当たり175円）であり、うち38,899,134円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第320期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（37,366,970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（266,711,777円）および分配準備積立金額（147,652,201円）より分配対象収益額は451,730,948円（10,000口当たり174円）であり、うち38,753,278円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第321期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（58,281,305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（265,720,549円）および分配準備積立金額（145,412,584円）より分配対象収益額は469,414,438円（10,000口当たり182円）であり、うち38,575,839円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第322期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（61,958,442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（264,675,058円）および分配準備積立金額（164,104,962円）より分配対象収益額は490,738,462円（10,000口当たり191円）であり、うち38,386,585円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第317期	第318期	第319期	第320期	第321期	第322期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。

○お知らせ

2023年11月11日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。

（変更日：2024年3月1日）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年5月10日現在）

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

下記は、アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド全体(7,568,731千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	第316期末		第322期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY CORP	百株 20	百株 —	千米ドル —	千円 —	エネルギー	
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC	8	8	0.00017	0.026	—	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	81	—	—	—	—	
SOUTHEASTERN GROCERS INC (ESCROW)	—	81	5	883	—	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	110 3	90 2	5 —	883 <0.0%>	

(注) 邦貨換算金額は、第322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) 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) —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322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 96,829	千米ドル 84,482	千円 13,153,977	% 90.4	% 39.4	% 41.2	% 41.6	% 7.5
カナダ	千カナダドル 510	千カナダドル 444	50,583	0.3	—	0.3	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	300	358	60,152	0.4	—	0.4	—	—
フランス	598	598	100,515	0.7	0.1	0.5	0.1	—
スペイン	950	1,005	168,671	1.2	0.2	1.2	—	—
ベルギー	650	685	115,130	0.8	—	0.8	—	—
アイルランド	185	187	31,472	0.2	—	—	0.2	—
その他	588	545	91,611	0.6	0.6	0.5	0.1	—
イギリス	千英ポンド 1,261	千英ポンド 1,227	239,209	1.6	—	1.6	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 3,652	千ニュージーランドドル 2,971	278,892	1.9	—	1.9	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 12,926,000	千インドネシアルピア 13,576,075	131,687	0.9	—	0.7	0.2	—
合 計	—	—	14,421,905	99.1	40.4	49.3	42.3	7.5

(注) 邦貨換算金額は、第322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) ー印は該当なし。

(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。

アラリアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第322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	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	100	99	15,472	2025/1/27
		DOMINICAN REPUBLIC	5.95	324	320	49,958	2027/1/25
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	285	290	45,275	2025/11/12
		REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	595	575	89,606	2028/1/13
		REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	206	183	28,601	2030/6/12
		REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,115	1,170	182,285	2037/1/20
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	271	164	25,548	2051/5/15
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	67	46	7,181	2034/9/21
		REPUBLIC OF KENYA	7.0	297	288	44,913	2027/5/22
		REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	113	7	1,111	2026/11/27
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	45	2	442	2049/4/22
		REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	55	3	541	2027/3/23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	491	489	76,185	2025/11/21
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	274	243	37,969	2030/2/23
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	149	142	22,202	2026/4/17
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	931	738	115,059	2041/3/1
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	211	180	28,130	2033/5/23
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	261	236	36,777	2028/10/12
		ROMANIA	5.875	96	95	14,793	2029/1/30
		STATE OF ISRAEL	2.75	292	244	38,119	2030/7/3
		US TREASURY	3.125	465	455	70,847	2025/8/15
		US TREASURY	2.0	542	508	79,138	2026/11/15
		US TREASURY	1.5	1,093	1,005	156,553	2027/1/31
		US TREASURY	3.5	4,160	4,005	623,625	2028/4/30
		US TREASURY	4.125	1,780	1,753	272,945	2029/3/31
		US TREASURY	4.625	2,800	2,820	439,161	2029/4/30
		US TREASURY	0.625	164	130	20,265	2030/8/15
	US TREASURY	1.25	1,845	1,483	230,915	2031/8/15	
	US TREASURY	2.875	3,111	2,781	433,151	2032/5/15	
	US TREASURY	2.25	1,410	886	138,068	2052/2/15	
	地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	225	271	42,209	2040/11/1
	普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	87	86	13,521	2025/4/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	16	14	2,260	2029/2/15
ADAMS HOMES INC		7.5	15	15	2,335	2025/2/15	
ADAPTHEALTH LLC		6.125	39	37	5,782	2028/8/1	
ADVANCED DRAINAGE SYSTEM		5.0	20	19	3,027	2027/9/30	
ADVANTAGE SALES & MARKET		6.5	156	144	22,528	2028/11/15	
AERCAP GLOBAL AVIATION T		6.5	200	199	31,115	2045/6/15	
AG TTMT ESCROW ISSUER		8.625	154	159	24,903	2027/9/30	
AIR CANADA		3.875	27	25	3,998	2026/8/15	
AIRCASTLE LTD		5.25	147	145	22,691	2025/8/11	
AIRCASTLE LTD		4.25	5	4	756	2026/6/15	
AIRCASTLE LTD		5.95	49	48	7,627	2029/2/15	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘	柄	第322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	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	72	69	10,839	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	51	48	7,495	2030/2/15
		ALEXANDER FUND TRUST II	7.467	104	109	17,036	2028/7/31
		ALLEGIAN T TRAVEL CO	7.25	67	64	10,095	2027/8/15
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	13	13	2,032	2026/1/15
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	181	28,191	2028/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	67	67	10,441	2026/7/15
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	4.625	279	251	39,230	2028/6/1
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	86	84	13,221	2029/6/1
		ALLY FINANCIAL INC	6.992	67	69	10,767	2029/6/13
		ALLY FINANCIAL INC	6.848	111	113	17,693	2030/1/3
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	257	281	43,788	2031/11/1
		ALTICE FINANCING SA	5.75	267	194	30,243	2029/8/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	203	132	20,672	2029/7/15
		AMC NETWORKS INC	10.25	87	87	13,652	2029/1/15
		AMER SPORTS COMPANY	6.75	87	86	13,448	2031/2/16
		AMERICAN ELECTRIC POWER	5.699	97	97	15,112	2025/8/15
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	15	14	2,288	2026/8/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	20	19	2,989	2027/5/20
		AMWINS GROUP INC	6.375	41	40	6,368	2029/2/15
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	264	41,222	2027/4/10
		APX GROUP INC	6.75	111	111	17,284	2027/2/15
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	99	95	14,805	2028/2/1
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	255	252	39,391	2025/4/30
		ARES 2015-2A CR	7.57868	332	331	51,639	2033/4/17
		ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	83	90	14,096	2030/8/15
		ARKO CORP	5.125	64	52	8,209	2029/11/15
		ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	44	45	7,145	2030/10/1
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	69	62	9,674	2032/2/15
		AT&T INC	2.25	7	5	877	2032/2/1
		AT&T INC	4.5	97	88	13,815	2035/5/15
		ATHENE GLOBAL FUNDING	1.985	81	69	10,895	2028/8/19
		ATHENE GLOBAL FUNDING	2.717	25	22	3,436	2029/1/7
		ATHENE GLOBAL FUNDING	5.583	236	236	36,754	2029/1/9
		ATHENE GLOBAL FUNDING	2.55	43	35	5,562	2030/11/19
		AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	158	157	24,472	2024/12/15
		AVIATION CAPITAL GROUP	4.125	3	2	456	2025/8/1
		AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	64	62	9,797	2025/10/1
		AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	39	36	5,685	2026/1/30
		AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	109	99	15,536	2026/9/20
AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	57	52	8,236	2027/11/1		
AVIATION CAPITAL GROUP	6.375	13	13	2,082	2030/7/15		
AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	38	36	5,752	2027/7/15		
AZURE POWER SOLAR ENERGY	5.65	200	196	30,517	2024/12/24		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘	柄	第322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					
	BAIDU INC	3.075	225	219	34,233	2025/4/7
	BAIDU INC	3.425	225	203	31,660	2030/4/7
	BALL CORP	6.0	114	114	17,800	2029/6/15
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	7.883	200	218	34,088	2034/11/15
	BANCO DE CREDITO DEL PER	5.85	12	11	1,860	2029/1/11
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	128	122	19,119	2030/7/1
	BANCO SANTANDER MEXICO	5.375	160	159	24,756	2025/4/17
	BANCO SANTANDER SA	4.175	200	191	29,850	2028/3/24
	BANCO SANTANDER SA	6.921	200	208	32,422	2033/8/8
	BANCO SANTANDER SA	9.625	200	219	34,190	2099/11/21
	BANK OF AMERICA CORP	2.972	94	78	12,259	2033/2/4
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	129	129	20,160	2099/9/5
	BANK OF IRELAND GROUP	6.253	202	203	31,623	2026/9/16
	BANK OF IRELAND GROUP	5.601	268	265	41,325	2030/3/20
	BARCLAYS PLC	5.674	382	381	59,456	2028/3/12
	BAT CAPITAL CORP	7.75	20	22	3,509	2032/10/19
	BAT INTL FINANCE PLC	4.448	234	226	35,215	2028/3/16
	BATH & BODY WORKS INC	6.625	12	12	1,889	2030/10/1
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	283	293	45,745	2028/10/1
	BAYER US FINANCE LLC	6.125	207	208	32,472	2026/11/21
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	36	36	5,612	2030/8/1
	BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	48	47	7,404	2026/2/15
	BFLD 2019-DPLO E	7.67548	83	82	12,898	2034/10/15
	BIDVEST GROUP UK PLC	3.625	200	185	28,823	2026/9/23
	BLOCK INC	6.5	155	155	24,193	2032/5/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	58	58	9,112	2025/12/15
	BMIR 2019-3A M1C	7.38133	217	217	33,919	2029/7/25
	BNP PARIBAS	4.625	371	302	47,064	2099/8/25
	BOEING CO	3.25	12	10	1,706	2028/2/1
	BOEING CO	6.298	29	29	4,582	2029/5/1
	BOEING CO	5.15	57	54	8,518	2030/5/1
	BOEING CO	3.625	62	54	8,435	2031/2/1
	BOEING CO	6.528	151	154	24,007	2034/5/1
	BOMBARDIER INC	7.875	58	58	9,050	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	8	7	1,227	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	20	20	3,219	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	7.25	21	21	3,343	2031/7/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	29	28	4,405	2026/10/15
	BOXER PARENT CO INC	7.125	61	61	9,513	2025/10/2
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	178	27,783	2028/1/10
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	29	30	4,704	2029/3/15
	BROADCOM INC	3.137	14	11	1,729	2035/11/15
	BROADCOM INC	3.187	592	463	72,243	2036/11/15
	BROADCOM INC	4.926	49	45	7,111	2037/5/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘柄		第322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	BROOKFIELD RESID PROPERTY	6.25	142	138	21,571	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERTY	4.875	147	129	20,172	2030/2/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	128	126	19,648	2034/3/1
	C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	190	29,614	2027/9/15
	CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	200	189	29,544	2026/10/31
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	35	35	5,547	2030/2/15
	CAIXABANK SA	6.84	280	295	45,954	2034/9/13
	CALPINE CORP	5.125	185	177	27,683	2028/3/15
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	129	126	19,755	2028/5/10
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	91	90	14,040	2029/2/1
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.7	28	27	4,351	2030/2/1
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	77	84	13,094	2031/10/30
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	71	72	11,307	2034/6/8
	CARNIVAL CORP	5.75	208	204	31,778	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	151	139	21,717	2028/8/1
	CARS.COM INC	6.375	73	70	10,941	2028/11/1
	CAS 2016-C04 1B	15.6945	286	325	50,728	2029/1/25
	CAS 2019-R01 2M2	7.8945	6	6	1,058	2031/7/25
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	64	61	9,608	2027/4/15
	CBS CORP	5.5	28	24	3,813	2033/5/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	153	122	19,073	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	62	50	7,804	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	307	228	35,576	2034/1/15
	CEDAR FAIR LP	5.25	50	46	7,305	2029/7/15
	CEMEX SAB DE CV	5.125	203	196	30,532	2099/9/8
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	64	66	10,280	2030/1/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	69	64	10,092	2028/3/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	107	101	15,773	2029/10/1
	CHILE ELEC PEC SPA	—	198	156	24,351	2028/1/25
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	203	148	23,085	2030/4/1
	CIGNA GROUP/THE	5.125	58	57	8,912	2031/5/15
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	241	241	37,535	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	122	126	19,691	2029/1/15
	CITIGROUP INC	2.561	116	95	14,937	2032/5/1
	CITIGROUP INC	5.827	271	266	41,433	2035/2/13
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	129	135	21,104	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	124	132	20,630	2031/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	142	137	21,440	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	49	46	7,289	2029/7/15
	CLEAN HARBORS INC	6.375	28	28	4,363	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	131	123	19,154	2027/8/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	103	101	15,867	2032/3/15
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	36	33	5,293	2029/4/27
	CNX RESOURCES CORP	6.0	78	76	11,866	2029/1/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘柄	銘柄	第322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	CNX RESOURCES CORP	7.25	76	76	11,985	2032/3/1
		COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	31	31	4,915	2030/8/15
		COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	41	41	6,513	2033/11/15
		COMM 2014-CR20 XA	1.069298	4,064	0.75599	117	2047/11/10
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	119	114	17,784	2029/3/1
		CONTINENTAL RESOURCES	5.75	92	91	14,171	2031/1/15
		CONTINENTAL RESOURCES	2.875	49	39	6,208	2032/4/1
		COSAN LTD	5.5	286	269	41,941	2029/9/20
		CREDIT AGRICOLE SA	6.316	281	289	45,063	2029/10/3
		CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	60	63	9,943	2028/2/15
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	22	22	3,469	2032/4/1
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	83	81	12,718	2026/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	11.25	300	256	39,932	2028/5/15
		CVS HEALTH CORP	5.55	344	343	53,521	2031/6/1
		DANA INC	5.375	18	17	2,725	2027/11/15
		DANA INC	5.625	25	24	3,784	2028/6/15
		DANA INC	4.25	102	89	13,893	2030/9/1
		DAVITA INC	4.625	208	186	28,978	2030/6/1
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	123	119	18,659	2028/10/20
		DEUTSCHE BANK NY	6.119	204	204	31,819	2026/7/14
		DEUTSCHE BANK NY	6.72	295	303	47,290	2029/1/18
		DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	87	81	12,711	2027/8/15
		DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	110	122	19,143	2034/11/2
		DISH DBS CORP	5.25	175	139	21,689	2026/12/1
		DISH DBS CORP	5.75	152	104	16,304	2028/12/1
		DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	235	218	33,959	2029/7/18
		ECO MATERIAL TECH INC	7.875	120	121	18,992	2027/1/31
		ECOPETROL SA	5.375	85	83	12,973	2026/6/26
		ECOPETROL SA	8.625	73	76	11,912	2029/1/19
		ECOPETROL SA	6.875	49	46	7,307	2030/4/29
		ECOPETROL SA	4.625	63	51	8,012	2031/11/2
		ELDORADO GOLD CORP	6.25	24	22	3,520	2029/9/1
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	80	78	12,296	2027/2/1
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	69	68	10,742	2030/12/15
		EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	19	11	1,760	2028/8/15
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	374	318	49,543	2029/7/18
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	205	166	25,868	2031/2/15
		ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	42	42	6,664	2028/5/1
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	58	59	9,289	2031/4/15
		ENEL FINANCE INTL NV	7.5	200	222	34,667	2032/10/14
	ENGIE ENERGIA CHILE SA	6.375	200	200	31,276	2034/4/17	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	9	7	1,237	2044/4/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	63	51	8,042	2045/4/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	47	40	6,346	2047/6/1	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘	柄	第322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					
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	75	74	11,673	2025/9/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	232	219	34,231	2029/4/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	90	88	13,795	2030/6/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	118	110	17,160	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	119	110	17,174	2031/1/15
	EQT CORP	3.9	57	54	8,455	2027/10/1
	EQT CORP	5.7	53	53	8,307	2028/4/1
	EQT CORP	3.625	128	112	17,485	2031/5/15
	ERAC USA FINANCE LLC	4.9	246	238	37,103	2033/5/1
	ESAB CORP	6.25	37	37	5,795	2029/4/15
	FALABELLA SA	3.75	200	180	28,132	2027/10/30
	FED CAISSES DESJARDINS	4.55	211	206	32,180	2027/8/23
	FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	361	378	58,912	2029/3/1
	FIRSTCASH INC	4.625	35	32	5,101	2028/9/1
	FIRSTCASH INC	5.625	89	85	13,277	2030/1/1
	FIRSTCASH INC	6.875	84	83	13,045	2032/3/1
	FISERV INC	5.35	152	151	23,663	2031/3/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	147	139	21,716	2027/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	148	145	22,614	2032/4/15
	FORD MOTOR CO	3.25	515	421	65,695	2032/2/12
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	58	59	9,224	2030/7/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	140	134	20,911	2027/2/15
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	73	77	12,098	2030/7/20
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	105	105	16,501	2032/5/31
	GARTNER INC	4.5	75	71	11,057	2028/7/1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	25	25	3,934	2028/6/23
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	24	24	3,766	2029/1/7
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	170	170	26,506	2029/1/17
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.6	31	27	4,307	2030/6/21
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	64	52	8,124	2031/1/8
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.75	3	3	467	2031/2/8
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	208	171	26,627	2031/6/10
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	28	28	4,360	2026/5/15
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	197	201	31,320	2027/1/15
	GENM CAPITAL LABUAN	3.882	200	172	26,838	2031/4/19
	GENTING NY LLC/GENNY CAP	3.3	211	201	31,369	2026/2/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	48	47	7,325	2026/12/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	13	13	2,059	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	7.75	97	99	15,426	2026/5/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	35	36	5,620	2027/2/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	146	151	23,646	2028/6/15
	GLENCORE FUNDING LLC	5.371	129	128	19,967	2029/4/4
	GLENCORE FUNDING LLC	5.7	105	104	16,265	2033/5/8
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	48	46	7,217	2029/1/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘柄		第322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	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	48	45	7,133	2032/1/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	58	58	9,043	2027/8/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	58	57	8,948	2029/1/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	139	137	21,399	2029/8/15
	GLOBO COMUNICACAO E PART	4.875	284	247	38,484	2030/1/22
	GOLD FIELDS OROGEN HOLD	5.125	375	374	58,369	2024/5/15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.727	26	26	4,100	2030/4/25
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.615	135	112	17,492	2032/4/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.65	32	26	4,096	2032/10/21
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	41	38	5,931	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	38	34	5,386	2031/7/15
	GOTO GROUP INC	5.5	17	11	1,789	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	12	11	1,725	2028/5/1
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	102	97	15,257	2027/7/15
	GRAPHIC PACKAGING INTL	6.375	59	59	9,199	2032/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	202	124	19,450	2031/11/15
	GRIFFON CORP	5.75	193	187	29,153	2028/3/1
	GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	261	220	34,268	2028/10/15
	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	282	293	45,657	2031/1/15
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	407	417	64,964	2028/3/10
	HASBRO INC	6.05	72	71	11,181	2034/5/14
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	36	33	5,264	2026/1/20
	HCA INC	3.625	65	56	8,845	2032/3/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	115	114	17,793	2026/2/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	26	25	3,923	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	38	5,972	2031/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	36	35	5,569	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	39	38	6,016	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	46	45	7,106	2029/4/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	6.125	27	26	4,182	2032/4/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	63	58	9,065	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	9	8	1,248	2031/7/1
	HOWDEN UK REFINANCE / US	7.25	200	199	31,088	2031/2/15
	HPCL-MITTAL ENERGY LTD	5.45	200	194	30,254	2026/10/22
	HSBC HOLDINGS PLC	6.5	464	486	75,771	2036/5/2
	HUARONG FINANCE II	4.625	200	191	29,795	2026/6/3
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	205	210	32,802	2030/6/15
	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	67	68	10,652	2032/5/15
	HUMANA INC	5.375	104	102	15,991	2031/4/15
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.25	42	41	6,503	2027/1/8
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	228	229	35,666	2028/6/26	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.1	106	108	16,862	2028/9/21	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	60	62	9,717	2029/1/16	
INDUSTRIAS PENOLES SAB D	5.65	352	311	48,572	2049/9/12	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘柄	銘柄	第322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					
	INEOS QUATTRO FINANCE 2	9.625	400	421	65,592	2029/3/15
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	42	40	6,376	2028/2/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	150	145	22,697	2028/9/15
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	275	263	41,060	2029/1/15
	INTESA SANPAOLO SPA	7.0	207	210	32,740	2025/11/21
	INVEST ENERGY RES LTD	6.25	200	191	29,874	2029/4/26
	IQVIA INC	5.7	244	246	38,312	2028/5/15
	IQVIA INC	6.25	70	71	11,181	2029/2/1
	IRB HOLDING CORP	7.0	82	82	12,770	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	96	91	14,185	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	325	291	45,462	2031/2/15
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	200	182	28,415	2028/8/14
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	195	180	28,069	2029/8/1
	JABIL INC	5.45	39	38	6,044	2029/2/1
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	227	228	35,542	2025/10/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	268	254	39,595	2029/7/15
	JPMORGAN CHASE & CO	2.963	132	111	17,359	2033/1/25
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	200	193	30,069	2030/4/24
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	191	184	28,781	2026/12/31
	L BRANDS INC	7.5	11	11	1,773	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.95	165	161	25,203	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.75	229	229	35,693	2036/7/1
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	235	229	35,666	2025/5/7
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	45	42	6,694	2029/1/15
	LAS VEGAS SANDS CORP	5.9	42	42	6,549	2027/6/1
	LAS VEGAS SANDS CORP	6.0	18	18	2,804	2029/8/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	85	88	13,758	2031/8/1
	LEAR CORP	4.25	37	35	5,460	2029/5/15
	LEAR CORP	3.5	41	36	5,704	2030/5/30
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	164	154	24,117	2027/6/30
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	410	428	66,741	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	312	298	46,464	2027/2/15
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	251	228	35,500	2036/4/5
	LKQ CORP	5.75	168	169	26,327	2028/6/15
	LKQ CORP	6.25	147	150	23,458	2033/6/15
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.75	254	242	37,725	2028/3/18
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.871	251	253	39,525	2029/3/6
	LSB INDUSTRIES	6.25	120	115	17,936	2028/10/15
	MARB BONDCO PLC	3.95	251	201	31,303	2031/1/29
	MATTEL INC	5.875	116	116	18,074	2027/12/15
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	199	185	28,872	2028/8/1
	MDGH - GMTN BV	2.875	328	288	44,845	2030/5/21
	MELCO RESORTS FINANCE	5.375	285	256	39,909	2029/12/4
	MGM RESORTS INTL	4.75	10	9	1,465	2028/10/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘柄	銘柄	第322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	MICRON TECHNOLOGY INC	6.75	109	115	18,050	2029/11/1
		MILEAGE PLUS HOLDINGS LL	6.5	312	313	48,852	2027/6/20
		MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	147	85	13,238	2026/8/1
		MINEJESA CAPITAL BV	4.625	185	175	27,326	2030/8/10
		MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.667	200	201	31,412	2029/5/27
		MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	25	18	2,866	2029/10/1
		MORGAN STANLEY	5.656	184	186	29,010	2030/4/18
		MORGAN STANLEY	5.424	46	45	7,067	2034/7/21
		MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	73	66	10,361	2029/4/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	131	101	15,744	2028/9/1
		MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	134	91	14,287	2028/11/1
		MSC 2019-BPR D	9.92	75	71	11,188	2036/5/15
		MURPHY OIL USA INC	5.625	13	12	1,994	2027/5/1
		NABORS INDUSTRIES INC	7.375	94	93	14,560	2027/5/15
		NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	52	51	8,093	2026/1/15
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	6.557	248	253	39,480	2027/10/18
		NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	362	457	71,299	2039/8/15
		NATWEST GROUP PLC	7.472	287	294	45,852	2026/11/10
		NATWEST GROUP PLC	8.125	200	202	31,494	2099/11/10
		NCL CORP LTD	8.375	138	144	22,424	2028/2/1
		NCL CORP LTD	8.125	77	80	12,535	2029/1/15
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	146	139	21,693	2029/4/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	82	81	12,644	2025/9/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	147	140	21,920	2026/9/30
		NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	155	152	23,686	2029/3/15
		NEWELL BRANDS INC	6.625	100	98	15,382	2029/9/15
		NEWMARK GROUP INC	7.5	15	15	2,386	2029/1/12
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	86	82	12,796	2027/7/15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	117	119	18,634	2029/2/15
		NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	117	119	18,635	2032/2/15
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	15	13	2,124	2026/9/16
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	181	160	24,933	2028/3/9
		NORDEA BANK AB	6.625	525	517	80,533	2099/9/26
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	126	126	19,765	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	126	127	19,871	2030/9/30
		NRG ENERGY INC	4.45	38	35	5,567	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	3.875	21	17	2,800	2032/2/15
		NRG ENERGY INC	7.0	78	82	12,850	2033/3/15
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	25	25	3,911	2030/10/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.35	144	143	22,382	2026/3/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	60	60	9,418	2028/12/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	27	31	4,840	2030/7/15	
	OCT29 2016-1A DR	8.68455	306	302	47,071	2033/1/24	
	OLEODUCTO CENTRAL SA	4.0	275	254	39,619	2027/7/14	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘柄		第322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	OLIN CORP	5.625	67	65	10,182	2029/8/1
		ONEOK INC	6.1	58	59	9,324	2032/11/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	57	50	7,899	2030/3/15
		OVINTIV INC	6.25	95	97	15,156	2033/7/15
		OVINTIV INC	6.5	43	43	6,847	2038/2/1
		OWENS CORNING	7.0	313	345	53,831	2036/12/1
		PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.55	57	57	8,875	2029/5/15
		PACIFICORP	5.1	75	74	11,648	2029/2/15
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	122	121	18,990	2026/5/15
		PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	190	192	30,022	2031/6/1
		PARAMOUNT GLOBAL	4.2	18	16	2,520	2029/6/1
		PARAMOUNT GLOBAL	7.875	36	37	5,853	2030/7/30
		PARAMOUNT GLOBAL	4.95	39	34	5,384	2031/1/15
		PARAMOUNT GLOBAL	4.2	53	43	6,775	2032/5/19
		PARAMOUNT GLOBAL	6.875	38	35	5,603	2036/4/30
		PARAMOUNT GLOBAL	6.375	94	85	13,381	2062/3/30
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	85	82	12,875	2025/9/1
		PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	186	21	3,290	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZ 6	—	905	104	16,345	2026/11/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.49	73	69	10,879	2027/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	40	38	5,958	2027/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	27	24	3,841	2029/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	5.95	257	209	32,648	2031/1/28
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	48	35	5,468	2050/1/23
		PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	492	453	70,663	2028/2/15
		PHILIP MORRIS INTL INC	5.625	89	90	14,133	2029/11/17
		PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	302	305	47,576	2030/9/7
		PMTCR 2019-3R A	9.1445	17	17	2,717	2024/8/27
		POST HOLDINGS INC	5.625	134	131	20,451	2028/1/15
		POST HOLDINGS INC	4.5	55	48	7,617	2031/9/15
		POST HOLDINGS INC	6.25	6	5	932	2032/2/15
		PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	15	15	2,363	2027/2/1
		PROG HOLDINGS INC	6.0	87	82	12,775	2029/11/15
		PROSUS NV	3.061	200	162	25,223	2031/7/13
		PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	27	26	4,173	2025/11/15
		PULTE GROUP INC	6.375	63	65	10,265	2033/5/15
		REGAL REXNORD CORP	6.3	41	41	6,502	2030/2/15
		REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	245	229	35,754	2029/5/15
		RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	68	69	10,744	2028/3/15
		RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	54	56	8,734	2031/3/15
	ROSS STORES INC	4.7	84	82	12,887	2027/4/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	128	126	19,663	2026/8/31	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	157	154	23,978	2027/7/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	101	99	15,427	2028/4/1	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘柄	銘柄	第322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					
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	38	39	6,126	2030/1/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	54	49	7,707	2028/1/6
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	39	39	6,199	2029/3/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.565	21	21	3,351	2029/6/12
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.174	76	76	11,960	2030/1/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	7.66	9	9	1,522	2031/11/9
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	6.833	488	495	77,127	2026/11/21
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	14	13	2,087	2028/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	177	161	25,191	2029/6/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	52	55	8,627	2029/12/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	54	57	8,991	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	6.125	52	51	8,082	2028/2/1
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	200	195	30,399	2030/9/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	66	62	9,707	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	80	73	11,487	2029/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	17	11	1,860	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	99	94	14,677	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	49	44	6,909	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	184	150	23,429	2031/9/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	97	97	15,152	2031/5/15
	SM ENERGY CO	6.75	29	29	4,522	2026/9/15
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER	6.5	200	204	31,879	2033/11/7
	SOCIETE GENERALE	6.447	291	293	45,724	2027/1/12
	SOCIETE GENERALE	5.519	200	198	30,841	2028/1/19
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	61	53	8,283	2031/11/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	66	65	10,188	2026/9/30
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	117	90	14,054	2025/9/20
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	23	18	2,859	2025/9/20
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	63	63	9,863	2025/3/20
	STACR 2014-HQ2 M3	9.1945	83	83	13,077	2024/9/25
	STACR 2016-DNA2 B	15.9445	245	276	43,012	2028/10/25
	STACR 2023-HQA3 A1	7.18002	195	198	30,829	2043/11/25
	STANDARD CHARTERED PLC	3.971	217	213	33,231	2026/3/30
	STANDARD CHARTERED PLC	6.187	276	278	43,404	2027/7/6
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	205	184	28,659	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	180	176	27,497	2026/4/15
	STATE AGE ROADS 6.25	—	227	64	10,073	2028/6/24
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	115	114	17,826	2025/5/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	28	29	4,520	2031/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	9.5	85	87	13,549	2026/10/15
	SUNOCO LP	7.0	34	34	5,428	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	39	40	6,242	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	5	4	773	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	94	92	14,416	2028/3/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘柄	銘柄	第322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	9	8	1,295	2029/5/15
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	55	47	7,455	2031/1/15
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	20	19	2,981	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	10	9	1,466	2031/9/1
	TAPESTRY INC	7.7	75	78	12,183	2030/11/27
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	58	57	8,971	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	53	51	8,014	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	220	195	30,444	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	33	32	5,136	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	45	43	6,822	2027/11/1
	TENNECO INC	8.0	114	107	16,704	2028/11/17
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	16	15	2,461	2026/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	256	244	38,057	2029/5/9
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	129	0.01293	2	2024/10/31
	TRANSDIGM INC	6.75	540	545	84,885	2028/8/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	148	134	21,010	2029/12/1
	TRIVIUM PACKAGING FIN	5.5	297	292	45,478	2026/8/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.8	250	245	38,269	2099/9/1
	UBS GROUP AG	4.375	398	323	50,316	2099/8/10
	UBS GROUP FUNDING SWITZE	7.0	431	430	67,030	2099/2/19
	UBSCM 2017-C4 XA	1.238354	1,544	44	6,991	2050/10/15
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	40	26	4,078	2028/9/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	82	72	11,304	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	169	164	25,619	2030/6/30
	UPL CORP LTD	4.5	200	170	26,556	2028/3/8
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	52	52	8,225	2026/3/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	44	44	6,850	2025/5/15
	VAR ENERGI ASA	7.5	200	210	32,744	2028/1/15
	VAR ENERGI ASA	8.0	200	224	34,890	2032/11/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	124	127	19,818	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	34	36	5,733	2029/2/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	124	128	20,036	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	34	36	5,699	2032/2/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	130	118	18,451	2025/9/1
	VERTICAL US NEWCO INC	5.25	348	335	52,242	2027/7/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	40	38	5,996	2029/2/15
	VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	825	0.0825	12	2049/1/28
	VISTRA CORP	8.0	106	107	16,675	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	94	92	14,479	2099/12/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	210	206	32,178	2027/2/15
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	210	173	27,060	2031/1/31
	VOC ESCROW LTD	5.0	346	331	51,670	2028/2/15
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	56	35	5,460	2026/2/11
	WAND NEWCO 3 INC	7.625	85	87	13,617	2032/1/30

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘		柄		第322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	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.755	92	87	13,609	2027/3/15	
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	128	111	17,411	2032/3/15	
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	54	52	8,197	2026/4/15	
		WEIBO CORP	3.5	226	224	35,023	2024/7/5	
		WELLS FARGO & CO	5.707	132	132	20,697	2028/4/22	
		WELLS FARGO & CO	3.35	84	72	11,231	2033/3/2	
		WELLS FARGO & CO	5.499	82	81	12,625	2035/1/23	
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	65	65	10,129	2025/6/15	
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	42	42	6,673	2028/6/15	
		WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	43	43	6,707	2029/3/15	
		WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	43	43	6,760	2032/3/15	
		WESTERN DIGITAL CORP	2.85	14	12	1,872	2029/2/1	
		WESTERN DIGITAL CORP	3.1	7	5	877	2032/2/1	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	16	15	2,445	2025/6/1	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	21	20	3,155	2028/3/1	
		WFCM 2015-LC20 B	3.719	207	198	30,968	2050/4/15	
		WFRBS 2011-C4 E	5.14435	27	21	3,405	2044/6/15	
		WILLIAM CARTER	5.625	86	84	13,185	2027/3/15	
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	89	85	13,306	2027/6/15	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	73	73	11,399	2026/7/31	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	19	17	2,676	2030/3/1	
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	169	164	25,630	2027/5/15	
		WYNN MACAU LTD	5.625	281	261	40,771	2028/8/26	
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	95	89	13,936	2029/10/1	
		XIAOMI BEST TIME INTL	3.375	200	176	27,490	2030/4/29	
		ZF NA CAPITAL	4.75	170	168	26,196	2025/4/29	
		ZF NA CAPITAL	7.125	180	185	28,856	2030/4/14	
		ZF NA CAPITAL	6.75	161	163	25,430	2030/4/23	
		ZF NA CAPITAL	6.875	161	164	25,628	2032/4/23	
		ZIPRECRUITER INC	5.0	118	105	16,389	2030/1/15	
小 計					13,153,977			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	510	444	50,583	2048/12/1	
小 計					50,583			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	300	358	60,152	2030/1/4	
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	475	468	78,684	2045/5/25	
	普通社債券	BANIJAY ENTERTAINMENT	7.0	123	130	21,830	2029/5/1	
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	750	808	135,645	2037/1/31	
	普通社債券	CAIXABANK SA	5.875	200	196	33,025	2099/10/9	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	650	685	115,130	2045/6/22	
アイルランド	普通社債券	FLUTTER TREASURY DAC	5.0	185	187	31,472	2029/4/29	
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	470	425	71,435	2031/10/17	

アラリアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）

銘 柄	第322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		
その他	普通社債券	INEOS FINANCE PLC	6.375	118	120	20,175	2029/4/15
小	計					567,553	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	1,261	1,227	239,209	2040/12/7
小	計					239,209	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	3,652	2,971	278,892	2031/5/15
小	計					278,892	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,511,000	2,591,721	25,139	2026/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	10,415,000	10,984,353	106,548	2029/5/15
小	計					131,687	
合	計					14,421,905	

(注) 邦貨換算金額は、第322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、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。

直物為替先渡取引残高

銘 柄 別	取引契約残高			
	第322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
(インドネシアルピア)	—	—	885	137

(注) 邦貨換算金額は、第322期末の外貨建金額をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

第10期(決算日2023年11月10日)

(計算期間：2022年11月11日～2023年11月10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。

運用方針	米国をはじめ世界中の公社債のなかから、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタルゲインの獲得を目指します。
主要運用対象	米国および米国外の投資適格国の国債・政府機関債、米国内のアセット・バック証券、米国内外の投資適格社債および高利回り社債、エマージング・カントリー公社債を主な投資対象とします。
組入制限	①外貨建資産への投資については、制限を設けません。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

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5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	期騰落	中率		
6期(2019年11月11日)	13,071	4.7%	35,470	4.2%	95.4%	15,871百万円
7期(2020年11月10日)	13,623	4.2%	36,875	4.0%	98.1%	14,705
8期(2021年11月10日)	15,074	10.7%	39,773	7.9%	94.6%	14,483
9期(2022年11月10日)	16,018	6.3%	41,312	3.9%	97.2%	13,928
10期(2023年11月10日)	17,626	10.0%	44,796	8.4%	98.0%	13,978

(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。

※参考指数について

当マザー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日前日付のICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス(円ベース)、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)、およびJPモルガン・ガバメント・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。

- ・ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス(*) (円ベース)** : 25%
- (*) ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス : ICE BofA US High Yield Index
- ・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)** : 25%
- ・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル(円ベース) : 50%

**いずれもそれぞれの米ドルベース指数をもとに、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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	参 考 指 数		債 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2022年11月10日	円 16,018	% —	% —	% 97.2
11月末	15,851	△ 1.0	△1.4	96.3
12月末	15,271	△ 4.7	△5.3	95.7
2023年1月末	15,532	△ 3.0	△4.3	97.5
2月末	15,820	△ 1.2	△2.4	98.2
3月末	15,636	△ 2.4	△2.6	97.4
4月末	15,838	△ 1.1	△1.5	97.5
5月末	16,316	1.9	1.4	98.6
6月末	16,988	6.1	5.7	98.4
7月末	16,781	4.8	3.8	97.2
8月末	17,287	7.9	6.7	97.4
9月末	17,259	7.7	6.1	98.0
10月末	17,108	6.8	5.1	97.4
(期 末) 2023年11月10日	17,626	10.0	8.4	98.0

(注) 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) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド(以下「当マザーファンド」ということがあります。)の運用状況をご報告いたします。

期中の基準価額等の推移

(2022年11月11日～2023年11月10日)

基準価額は、前期末比で上昇しました。

○基準価額の変動要因

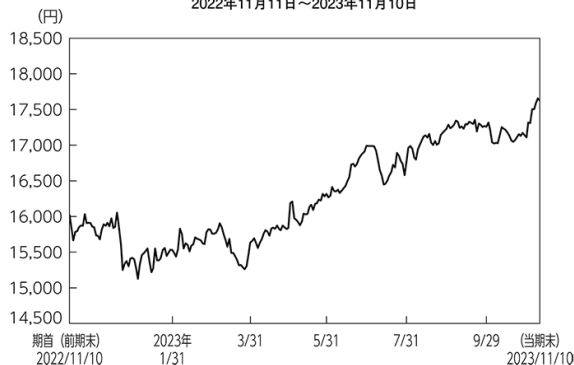
上昇要因

- ・保有するハイイールド社債や新興国債券の一部の銘柄の価格上昇
- ・円安米ドル高の進行
- ・保有債券の利息収入

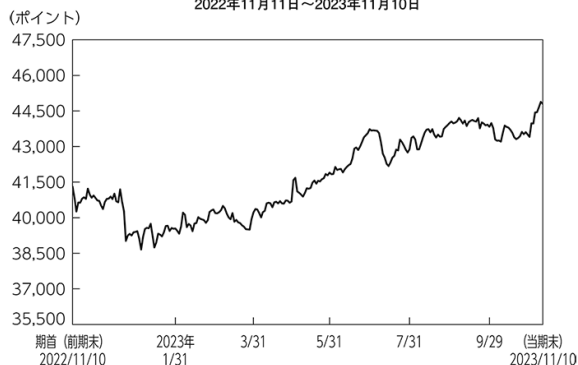
下落要因

- ・保有する先進国国債の一部の銘柄の価格下落

当期中の基準価額の推移
2022年11月11日～2023年11月10日



当期中の参考指数の推移
2022年11月11日～2023年11月10日



*参考指数は、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス、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、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で合成し算出した指数です。

投資環境

(2022年11月11日～2023年11月10日)

当期の債券市場については、ハイイールド社債や新興国債券の価格がおおむね堅調に推移した一方、先進国債の価格は軟調な展開となりました。また、為替市場では円安米ドル高が進行しました。

【債券市場】

先進国の国債：

米国国債金利は、2023年5月上旬にかけては、インフレへの警戒感を背景とする利上げの長期化観測と世界的な金融不安などから一進一退の展開となりました。その後は、堅調な米国経済や米連邦準備理事会（FRB）のタカ派発言などを受けて、金利はおおむね上昇基調で推移しました。

ドイツ国債金利は、2023年3月下旬にかけては、インフレ懸念から欧州中央銀行（ECB）が利上げ継続姿勢を示した一方で、利上げ継続による景気後退懸念の高まりやクレディ・スイスの破綻懸念を受けて一進一退の展開となりました。その後は、米国長期金利の上昇やECBのタカ派姿勢の維持を背景に、金利はおおむね上昇基調で推移しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、2023年9月中旬にかけては、堅調な欧米の株式市場や、魅力的なスプレッド水準を受けた継続的な買い需要に支えられ、おおむね上昇基調で推移しました。その後、大手格付け会社による銀行セクターの格下げを受け、与信市場への不安が高まったことから下落したものの、10月末には、やや反発しました。

新興国債券市場：

当市場は、2023年7月下旬にかけては、欧米の利上げペース減速への期待などから上昇しました。その後、米国長期金利の上昇や中国の不動産大手企業の信用悪化を受け、投資家のリスク回避の姿勢が強まったため、下落に転じたものの、10月中旬以降は反発しました。

【為替市場】

米ドル円レートは前期末比で円安米ドル高となりました。2023年1月末にかけては、米国長期金利の低下や、日本銀行（日銀）の為替介入および長期金利の許容変動幅の拡大決定などを背景に円高米ドル安基調となりました。2月以降は、日銀による為替介入への警戒感から一時的に円高米ドル安が進行する局面があったものの、米国の長期金利の高止まりと日銀の金融緩和の維持を背景に円安米ドル高が進行しました。

運用概況

(2022年11月11日～2023年11月10日)

世界中の公社債の中から相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。運用にあたっては当期も引き続き債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的に資産配分を行いました。

その結果、ハイイールド社債や先進国の国債、先進国の投資適格社債等の組入比率が上昇した一方、新興国債券の組入比率は低下しました。

今後の運用方針

世界経済は、2023年はプラス成長を維持、2024年も力強さにかけるもののプラス成長が続くと予想しています。ただし、金融機関への規制強化から与信市場がタイト化することが予想される中、金利水準が高位に推移し、景気後退に陥る状況にならないか注視が必要です。

ハイイールド社債については、金融引き締めや景気減速などの影響を受けるものの、市場全体の信用力水準は長期平均を上回る強固な状態に留まっています。今後は市場全体で信用力の悪化が進み、多くのセクターはクレジットサイクルの後退局面に入ると思われますが、デフォルト率は長期平均並みの水準に留まるとみています。運用にあたっては、よりディフェンシブなセクターや銘柄を選好しています。

新興国債券については、金融緩和への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。ただし、足もとでは景気鈍化がハイイールド社債に及ぼす悪影響や地政学リスクの高まりが警戒される中、債務問題や対外収支の悪化に苦しむ国と経済活動再開の恩恵を享受する国の格差が広がっています。運用にあたっては、各国の個別動向を重視し、分散度を高めつつ価格面で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いますが、米国金利の上昇を受け、一部のポジションについてファンダメンタルズの良い国債へのスイッチも検討します。

※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

(2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.007 (0.007) (0.001)	(c) 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	1	0.007	
期中の平均基準価額は、16,307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。

○ 売買及び取引の状況

(2022年11月11日～2023年11月10日)

株式

			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 140	千米ドル 120

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 11,880	千米ドル 13,185 (737)
		社債券	19,521 (0.41713)	17,253 (1,731)
	ユーロ		千ユーロ 千ユーロ	
	ドイツ	社債券	—	100
	フランス	社債券	123	—
	ルクセンブルク	社債券	—	134
	その他	社債券	—	342
	イギリス	社債券	千英ポンド —	千英ポンド 246
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル —	千ニュージーランドドル — (1,459)

(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。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) —印は該当なし。

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
(インドネシアルピア)	522	519	521	519

(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。

○株式売買比率

(2022年11月11日～2023年11月10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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	17,955千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	42,901千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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

(2022年11月11日～2023年11月10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

(2023年11月10日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY CORP	百株 160	百株 20	千米ドル 14	千円 2,137 エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC	8	8	0.00017	0.025 —
SOUTHEASTERN GROCERS INC	81	81	206	31,308 —
合 計	株 数 250 銘 柄 数 < 比 率 >	株 数 110 3	220 —	33,446 < 0.2% >

(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) 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	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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	99,425	82,824	12,542,070	89.7	38.5	44.7	35.0	10.0
カナダ	千カナダドル 510	千カナダドル 431	47,355	0.3	—	0.3	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	300	362	58,577	0.4	—	0.4	—	—
フランス	598	569	92,088	0.7	0.1	0.7	—	—
スペイン	950	955	154,422	1.1	0.2	1.1	—	—
ベルギー	650	649	104,905	0.8	—	0.8	—	—
その他	973	518	83,841	0.6	0.6	0.5	0.1	—
イギリス	千英ポンド 1,261	千英ポンド 1,201	222,393	1.6	—	1.6	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 3,652	千ニュージーランドドル 2,865	255,625	1.8	—	1.8	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 12,926,000	千インドネシアルピア 13,673,240	132,630	0.9	—	0.8	0.2	—
合 計	—	—	13,693,911	98.0	39.4	52.6	35.4	10.0

(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) 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。

アラリアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当期			償還年月日
			額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	100	98	14,908	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	324	312	47,346	2027/1/25
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	285	275	41,647	2025/11/12
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	2	0.78988	119	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	3	1	167	2030/7/9
	REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	595	572	86,767	2028/1/13
	REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	206	179	27,108	2030/6/12
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,115	1,109	168,000	2037/1/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	271	153	23,247	2051/5/15
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	67	49	7,441	2034/9/21
	REPUBLIC OF KENYA	7.0	297	259	39,352	2027/5/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	113	6	1,005	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	45	2	400	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	55	3	489	2027/3/23
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	491	473	71,656	2025/11/21
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	274	224	33,971	2030/2/23
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	149	137	20,849	2026/4/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	931	703	106,522	2041/3/1
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	211	169	25,721	2033/5/23
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	261	227	34,385	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	480	371	56,241	2041/3/8
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	99	15	2,376	2049/5/7
	STATE OF ISRAEL	2.75	292	243	36,811	2030/7/3
	US TREASURY	—	2,800	2,731	413,658	2024/4/25
	US TREASURY	3.125	465	450	68,199	2025/8/15
	US TREASURY	2.0	542	500	75,786	2026/11/15
	US TREASURY	1.5	2,037	1,840	278,676	2027/1/31
	US TREASURY	3.5	4,160	3,966	600,616	2028/4/30
	US TREASURY	0.625	1,528	1,172	177,586	2030/8/15
	US TREASURY	1.25	3,186	2,487	376,640	2031/8/15
	US TREASURY	2.875	3,111	2,723	412,364	2032/5/15
	US TREASURY	2.25	2,760	1,675	253,772	2052/2/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	225	262	39,810	2040/11/1
普通社債証券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	87	86	13,152	2025/4/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	16	13	2,056	2029/2/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	15	14	2,223	2025/2/15
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	39	32	4,986	2028/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	20	19	2,893	2027/9/30
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	156	132	20,117	2028/11/15
	AERCAP GLOBAL AVIATION T	6.5	200	197	29,982	2045/6/15
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	154	157	23,921	2027/9/30
	AIB GROUP PLC	4.263	307	303	45,966	2025/4/10
	AIB GROUP PLC	4.263	602	595	90,136	2025/4/10

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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					
	AIR CANADA	3.875	27	24	3,752	2026/8/15
	AIRCASTLE LTD	5.25	147	143	21,661	2025/8/11
	AIRCASTLE LTD	4.25	5	4	710	2026/6/15
	AIRCASTLE LTD	2.85	113	95	14,450	2028/1/26
	AIRCASTLE LTD	6.5	94	91	13,847	2028/7/18
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	72	68	10,357	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	51	46	7,007	2030/2/15
	ALEXANDER FUND TRUST II	7.467	104	104	15,801	2028/7/31
	ALLEGIANTRAVEL CO	7.25	67	61	9,313	2027/8/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	140	128	19,474	2026/1/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	262	245	37,155	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	86	81	12,375	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.992	67	65	9,850	2029/6/13
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	257	261	39,572	2031/11/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	85	75	11,467	2033/2/14
	ALTICE FINANCING SA	5.75	267	206	31,298	2029/8/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	203	139	21,187	2029/7/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	113	112	17,084	2024/4/1
	AMERICAN ELECTRIC POWER	5.699	97	96	14,632	2025/8/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	15	14	2,195	2026/8/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	20	19	2,878	2027/5/20
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	259	39,314	2027/4/10
	APX GROUP INC	6.75	111	109	16,537	2027/2/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	99	92	14,017	2028/2/1
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	255	245	37,222	2025/4/30
	ARES 2015-2A CR	7.66444	332	325	49,256	2033/4/17
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	83	85	12,879	2030/8/15
	ARKO CORP	5.125	64	52	7,903	2029/11/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	44	43	6,631	2030/10/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	69	58	8,786	2032/2/15
	AT&T INC	2.25	7	5	804	2032/2/1
	AT&T INC	5.4	98	92	14,034	2034/2/15
	AT&T INC	4.5	97	83	12,608	2035/5/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	54	53	8,117	2024/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	158	155	23,576	2024/12/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.125	3	2	433	2025/8/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	64	61	9,334	2025/10/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	39	35	5,325	2026/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	109	95	14,405	2026/9/20
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	57	50	7,624	2027/11/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	6.375	13	12	1,890	2030/7/15
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	38	35	5,433	2027/7/15
	BAIDU INC	3.075	225	216	32,759	2025/4/7
	BAIDU INC	3.425	225	193	29,263	2030/4/7

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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					
	BALL CORP	6.0	114	111	16,878	2029/6/15
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	128	118	17,880	2030/7/1
	BANCO SANTANDER MEXICO	5.375	160	157	23,812	2025/4/17
	BANCO SANTANDER SA	4.175	200	185	28,014	2028/3/24
	BANCO SANTANDER SA	6.921	200	190	28,800	2033/8/8
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	129	127	19,294	2099/9/5
	BANK OF IRELAND GROUP	6.253	202	200	30,354	2026/9/16
	BAT CAPITAL CORP	4.906	220	202	30,612	2030/4/2
	BAT CAPITAL CORP	7.75	20	21	3,183	2032/10/19
	BAT CAPITAL CORP	6.421	12	11	1,754	2033/8/2
	BAT INTL FINANCE PLC	4.448	234	217	32,953	2028/3/16
	BATH & BODY WORKS INC	6.625	12	11	1,733	2030/10/1
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	283	287	43,500	2028/10/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	36	35	5,341	2030/8/1
	BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	48	46	7,005	2026/2/15
	BFLD 2019-DPLO E	7.68848	83	81	12,285	2034/10/15
	BIDVEST GROUP UK PLC	3.625	200	179	27,181	2026/9/23
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	58	58	8,867	2025/12/15
	BMIR 2019-1A M2	8.13892	123	124	18,815	2029/3/25
	BMIR 2019-2A M1C	7.43892	122	122	18,527	2029/4/25
	BMIR 2019-3A M1C	7.38892	408	409	62,042	2029/7/25
	BMIR 2019-4A M1C	7.93892	88	88	13,405	2029/10/25
	BNP PARIBAS	4.625	371	268	40,604	2099/8/25
	BOMBARDIER INC	7.875	80	79	12,030	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	8	7	1,119	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	20	19	2,928	2029/2/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	29	27	4,155	2026/10/15
	BOXER PARENT CO INC	7.125	61	60	9,212	2025/10/2
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	160	24,228	2030/1/31
	BROADCOM INC	3.137	14	10	1,540	2035/11/15
	BROADCOM INC	3.187	592	422	63,991	2036/11/15
	BROADCOM INC	4.926	49	41	6,345	2037/5/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	142	130	19,806	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	147	118	18,012	2030/2/15
	C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	171	26,033	2027/9/15
	CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	200	176	26,742	2026/10/31
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	35	34	5,212	2030/2/15
	CAIXABANK SA	6.84	280	271	41,157	2034/9/13
	CALPINE CORP	5.125	185	169	25,678	2028/3/15
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	129	120	18,301	2028/5/10
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	91	85	12,997	2029/2/1
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	77	78	11,865	2031/10/30
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	71	66	10,079	2034/6/8
	CARNIVAL CORP	5.75	208	190	28,840	2027/3/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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					
	CARNIVAL CORP	4.0	151	132	20,065	2028/8/1
	CARS.COM INC	6.375	73	67	10,243	2028/11/1
	CAS 2014-C01 M2	9.8351	4	4	643	2024/1/25
	CAS 2016-C04 1B	15.6851	286	323	48,924	2029/1/25
	CAS 2018-R07 1M2	7.8351	1	1	288	2031/4/25
	CAS 2019-R01 2M2	7.8851	15	15	2,329	2031/7/25
	CAS 2019-R07 1M2	7.5351	4	4	659	2039/10/25
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	64	58	8,800	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	33	30	4,616	2027/7/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	153	148	22,522	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	62	50	7,612	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	307	230	34,938	2034/1/15
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	12	11	1,755	2025/7/15
	CEDAR FAIR LP	5.25	50	44	6,759	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	298	45,155	2025/5/1
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.35	48	47	7,172	2028/11/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.55	113	110	16,768	2030/11/15
	CEMEX SAB DE CV	5.125	203	186	28,281	2099/9/8
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	90	87	13,226	2099/12/1
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	64	64	9,753	2030/1/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	69	63	9,628	2028/3/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	107	97	14,697	2029/10/1
	CHILE ELEC PEC SPA	—	200	153	23,168	2028/1/25
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	203	87	13,187	2030/4/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	241	238	36,075	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	122	121	18,327	2029/1/15
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	129	130	19,798	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	124	126	19,194	2031/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	142	135	20,452	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	49	45	6,883	2029/7/15
	CLEAN HARBORS INC	6.375	28	27	4,140	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	131	119	18,144	2027/8/15
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	36	32	4,940	2029/4/27
	CNX RESOURCES CORP	6.0	78	73	11,108	2029/1/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	159	157	23,905	2025/7/1
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	31	30	4,598	2030/8/15
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	41	39	6,033	2033/11/15
	COMISION FEDERAL DE ELEC	4.688	306	272	41,298	2029/5/15
	COMM 2014-CR20 XA	0.924961	4,145	19	2,893	2047/11/10
	COMMScope FINANCE LLC	6.0	76	66	9,999	2026/3/1
COMMScope FINANCE LLC	8.25	30	13	2,088	2027/3/1	
COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	119	110	16,791	2029/3/1	
CONTINENTAL RESOURCES	5.75	92	86	13,135	2031/1/15	
CONTINENTAL RESOURCES	2.875	49	36	5,596	2032/4/1	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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	COSAN LTD	5.5	286	255	38,653	2029/9/20
		CREDIT AGRICOLE SA	6.316	281	279	42,302	2029/10/3
		CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	60	61	9,252	2028/2/15
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	83	80	12,244	2026/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	11.25	300	294	44,655	2028/5/15
		CSN ISLANDS XI CORP	6.75	200	182	27,560	2028/1/28
		DANA INC	5.375	18	16	2,562	2027/11/15
		DANA INC	5.625	25	23	3,495	2028/6/15
		DANA INC	4.25	102	83	12,599	2030/9/1
		DANSKE BANK A/S	6.466	243	242	36,690	2026/1/9
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	67	63	9,642	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	115	92	14,005	2030/6/1
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	123	116	17,584	2028/10/20
		DEUTSCHE BANK NY	6.119	204	201	30,457	2026/7/14
		DEUTSCHE BANK NY	6.72	295	292	44,288	2029/1/18
		DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	87	77	11,662	2027/8/15
		DISCOVER FINANCIAL SVS	6.7	115	109	16,620	2032/11/29
		DISH DBS CORP	5.25	204	163	24,806	2026/12/1
		DISH DBS CORP	5.75	152	113	17,165	2028/12/1
		DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	235	211	32,016	2029/7/18
		ECO MATERIAL TECH INC	7.875	120	116	17,648	2027/1/31
		ECOPETROL SA	5.375	85	81	12,363	2026/6/26
		ECOPETROL SA	8.625	25	25	3,850	2029/1/19
		ECOPETROL SA	6.875	49	45	6,825	2030/4/29
		ECOPETROL SA	4.625	63	48	7,362	2031/11/2
		ECOPETROL SA	8.875	27	26	4,042	2033/1/13
		ELDORADO GOLD CORP	6.25	66	58	8,883	2029/9/1
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	80	77	11,713	2027/2/1
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	7.0	200	197	29,966	2030/7/28
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	69	67	10,176	2030/12/15
		EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	19	8	1,224	2028/8/15
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	374	298	45,247	2029/7/18
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	205	153	23,232	2031/2/15
		ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	42	40	6,182	2028/5/1
		ENEL FINANCE INTL NV	7.5	200	211	31,957	2032/10/14
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	113	108	16,458	2028/1/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	9	7	1,109	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	63	47	7,208	2045/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	47	36	5,546	2047/6/1
		ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	75	72	11,013	2025/9/15
		ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	232	213	32,398	2029/4/15
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	90	85	12,909	2030/6/15
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	118	105	15,996	2029/1/15		
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	119	103	15,690	2031/1/15		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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	EQT CORP	3.9	57	52	8,003	2027/10/1
		EQT CORP	5.7	53	51	7,834	2028/4/1
		EQT CORP	7.0	99	101	15,364	2030/2/1
		EQT CORP	3.625	29	24	3,689	2031/5/15
		ERAC USA FINANCE LLC	4.9	246	227	34,469	2033/5/1
		FED CAISSES DESJARDINS	4.55	211	201	30,443	2027/8/23
		FIRSTCASH INC	4.625	35	31	4,747	2028/9/1
		FIRSTCASH INC	5.625	89	81	12,379	2030/1/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	147	135	20,463	2027/9/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	148	135	20,584	2032/4/15
		FORD MOTOR CO	3.25	185	140	21,231	2032/2/12
		FORD MOTOR CO	6.1	270	251	38,063	2032/8/19
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	58	57	8,721	2030/7/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	140	129	19,539	2027/2/15
		GARDEN SPINCO CORP	8.625	73	76	11,545	2030/7/20
		GARTNER INC	4.5	75	68	10,421	2028/7/1
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	25	24	3,686	2028/6/23
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	170	164	24,880	2029/1/17
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.85	119	113	17,176	2030/4/6
		GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	33	24	3,776	2031/1/8
		GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	125	95	14,485	2031/6/10
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	8	7	1,200	2025/10/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	28	26	4,088	2026/5/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	197	194	29,491	2027/1/15
		GENTING NY LLC/GENNY CAP	3.3	211	188	28,615	2026/2/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	48	46	7,016	2026/12/15
		GGAM FINANCE LTD	7.75	97	97	14,729	2026/5/15
		GGAM FINANCE LTD	8.0	146	145	22,049	2028/6/15
		GLENCORE FUNDING LLC	5.4	144	140	21,200	2028/5/8
		GLENCORE FUNDING LLC	6.375	219	217	32,939	2030/10/6
		GLENCORE FUNDING LLC	5.7	105	99	15,081	2033/5/8
		GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	58	55	8,374	2027/8/1
		GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	58	53	8,049	2029/1/15
		GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	139	132	20,009	2029/8/15
		GLOBO COMUNICACAO E PART	4.875	284	227	34,404	2030/1/22
		GOEASY LTD	5.375	136	135	20,444	2024/12/1
		GOLD FIELDS OROGEN HOLD	5.125	375	371	56,284	2024/5/15
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.5	81	80	12,245	2099/8/18
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	41	36	5,459	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	38	31	4,839	2031/7/15
GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	102	96	14,587	2027/7/15		
GRAY ESCROW II INC	5.375	202	134	20,425	2031/11/15		
GRIFFON CORP	5.75	193	178	27,099	2028/3/1		
GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	261	228	34,567	2028/10/15		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	282	284	43,090	2031/1/15
		HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	407	400	60,631	2028/3/10
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	72	51	7,730	2026/1/20
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	115	113	17,175	2026/2/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	26	23	3,588	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	36	5,463	2031/2/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	36	35	5,393	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	39	38	5,762	2028/5/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	63	53	8,039	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	9	7	1,081	2031/7/1
		HPCL-MITTAL ENERGY LTD	5.45	200	189	28,686	2026/10/22
		HSBC HOLDINGS PLC	6.5	699	675	102,355	2036/5/2
		HUARONG FINANCE II	4.625	200	180	27,334	2026/6/3
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	170	170	25,782	2030/6/15
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	228	222	33,682	2028/6/26
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.1	106	105	15,916	2028/9/21
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	60	60	9,140	2029/1/16
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	259	241	36,581	2028/10/15
		INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	85	82	12,560	2026/5/1
		INDUSTRIAS PENOLES SAB D	5.65	352	283	42,875	2049/9/12
		INEOS QUATTRO FINANCE 2	9.625	200	201	30,475	2029/3/15
		INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	42	38	5,876	2028/2/1
		INTELLIGENT PACKAGING	6.0	150	130	19,697	2028/9/15
		INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	275	256	38,841	2029/1/15
		INTESA SANPAOLO SPA	7.0	207	208	31,587	2025/11/21
		INVEST ENERGY RES LTD	6.25	200	182	27,560	2029/4/26
		IQVIA INC	5.7	244	236	35,854	2028/5/15
		IRB HOLDING CORP	7.0	82	82	12,475	2025/6/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.0	96	87	13,279	2028/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.5	325	272	41,212	2031/2/15
		ITT HOLDINGS LLC	6.5	195	168	25,540	2029/8/1
		JABIL INC	5.45	39	37	5,728	2029/2/1
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	227	228	34,547	2025/10/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	268	234	35,472	2029/7/15
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	200	183	27,711	2030/4/24
		KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	191	177	26,838	2026/12/31
		L BRANDS INC	7.5	11	10	1,661	2029/6/15
		L BRANDS INC	6.95	165	148	22,562	2033/3/1
		L BRANDS INC	6.875	24	21	3,294	2035/11/1
		L BRANDS INC	6.75	229	203	30,826	2036/7/1
		LAMAR FUNDING LTD	3.958	235	223	33,886	2025/5/7
LAMAR MEDIA CORP	4.875	45	41	6,341	2029/1/15		
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	40	39	5,977	2031/8/1		
LEAR CORP	4.25	37	33	5,055	2029/5/15		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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					
	LEAR CORP	3.5	41	34	5,227	2030/5/30
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	164	147	22,409	2027/6/30
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	410	397	60,184	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	312	268	40,628	2027/2/15
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	259	222	33,743	2036/4/5
	LKQ CORP	5.75	168	163	24,787	2028/6/15
	LKQ CORP	6.25	147	140	21,245	2033/6/15
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.75	254	233	35,326	2028/3/18
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.871	251	245	37,162	2029/3/6
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	40	23	3,496	2027/9/1
	LSB INDUSTRIES	6.25	120	107	16,261	2028/10/15
	MATTEL INC	5.875	116	112	16,992	2027/12/15
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	199	176	26,719	2028/8/1
	MDGH - GMTN BV	2.875	328	281	42,591	2030/5/21
	MELCO RESORTS FINANCE	5.375	285	230	34,841	2029/12/4
	MGM RESORTS INTL	4.75	10	8	1,357	2028/10/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	6.75	199	203	30,811	2029/11/1
	MILEAGE PLUS HOLDINGS LL	6.5	360	356	53,921	2027/6/20
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	147	110	16,697	2026/8/1
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.414	201	196	29,752	2028/9/13
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.667	200	196	29,715	2029/5/27
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.739	200	193	29,362	2031/5/27
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	25	19	2,930	2029/10/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	73	62	9,520	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	131	111	16,834	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	187	140	21,213	2028/11/1
	MSC 2019-BPR D	9.907	75	69	10,557	2026/5/15
	MURPHY OIL USA INC	5.625	13	12	1,899	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	94	88	13,467	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	52	48	7,372	2026/1/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	72	62	9,447	2028/1/15
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	6.557	248	248	37,558	2027/10/18
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	586	708	107,284	2039/8/15
	NATWEST GROUP PLC	4.269	205	203	30,761	2025/3/22
	NATWEST GROUP PLC	7.472	287	292	44,258	2026/11/10
	NCL CORP LTD	8.375	138	138	21,013	2028/2/1
	NCL CORP LTD	8.125	77	76	11,578	2029/1/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	146	129	19,605	2029/4/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	126	118	17,934	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	137	123	18,708	2026/9/30
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	94	14,349	2029/9/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	86	78	11,955	2027/7/15
	NFP CORP	4.875	48	43	6,529	2028/8/15
	NFP CORP	7.5	105	101	15,394	2030/10/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	230	227	34,399	2026/2/1
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	15	13	1,977	2026/9/16
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	181	151	22,921	2028/3/9
		NORDEA BANK AB	6.625	525	496	75,174	2099/9/26
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	126	125	18,987	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	126	126	19,160	2030/9/30
		NRG ENERGY INC	4.45	38	33	5,065	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	3.875	227	180	27,331	2032/2/15
		NRG ENERGY INC	7.0	78	76	11,519	2033/3/15
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	25	24	3,652	2030/10/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.35	144	141	21,477	2026/3/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	60	58	8,843	2028/12/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	27	30	4,599	2030/7/15
		OCT29 2016-1A DR	8.76008	306	288	43,704	2033/1/24
		OLEODUCTO CENTRAL SA	4.0	275	244	37,062	2027/7/14
		OLIN CORP	5.625	190	177	26,923	2029/8/1
		ONEOK INC	4.35	237	217	32,970	2029/3/15
		ONEOK INC	6.1	58	57	8,654	2032/11/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	57	46	7,081	2030/3/15
		OVINTIV INC	5.65	92	89	13,627	2028/5/15
		OVINTIV INC	6.25	136	131	19,894	2033/7/15
		OWENS CORNING	7.0	313	325	49,338	2036/12/1
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	122	120	18,254	2026/5/15
		PDC ENERGY INC	5.75	158	157	23,839	2026/5/15
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	85	81	12,405	2025/9/1
		PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	186	20	3,101	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZ 6	—	905	100	15,211	2026/11/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.49	73	65	9,893	2027/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	40	35	5,398	2027/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	27	22	3,362	2029/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	5.95	292	211	32,057	2031/1/28
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	48	30	4,605	2050/1/23
		PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	492	444	67,322	2028/2/15
		PHILIP MORRIS INTL INC	5.625	89	88	13,339	2029/11/17
PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	302	293	44,496	2030/9/7		
PMTCR 2019-3R A	9.13512	18	18	2,809	2024/8/27		
POST HOLDINGS INC	5.625	134	127	19,263	2028/1/15		
POST HOLDINGS INC	4.5	55	46	6,991	2031/9/15		
PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	15	14	2,153	2027/2/1		
PROG HOLDINGS INC	6.0	87	76	11,545	2029/11/15		
PROSUS NV	3.061	200	147	22,354	2031/7/13		
PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	27	26	3,984	2025/11/15		
PULTE GROUP INC	6.375	63	62	9,527	2033/5/15		
RAIZEN FUELS FINANCE	5.3	205	197	29,840	2027/1/20		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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	REGAL REXNORD CORP	6.3	41	39	5,936	2030/2/15
		REGAL REXNORD CORP	6.4	49	45	6,915	2033/4/15
		REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	245	218	33,100	2029/5/15
		RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	68	68	10,362	2028/3/15
		RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	54	55	8,354	2031/3/15
		ROSS STORES INC	4.7	84	80	12,226	2027/4/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	128	123	18,674	2026/8/31
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	157	147	22,343	2027/7/15
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	101	93	14,173	2028/4/1
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	38	38	5,762	2030/1/15
		SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	233	215	32,687	2027/7/13
		SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	69	59	9,073	2028/1/6
		SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	100	97	14,808	2029/3/9
		SANTANDER HOLDINGS USA	6.565	83	80	12,260	2029/6/12
		SANTANDER UK GROUP HLDGS	6.833	488	487	73,844	2026/11/21
		SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	14	12	1,960	2028/4/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	177	155	23,501	2029/6/1
		SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	52	54	8,183	2029/12/15
		SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	54	56	8,554	2031/7/15
		SEALED AIR CORP	6.125	52	50	7,648	2028/2/1
		SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	200	186	28,269	2030/9/1
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	66	59	8,980	2028/2/15
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	80	69	10,557	2029/4/1
		SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	50	33	5,113	2030/3/1
		SIRIUS XM RADIO INC	5.0	99	92	14,059	2027/8/1
		SIRIUS XM RADIO INC	4.0	49	42	6,484	2028/7/15
		SIRIUS XM RADIO INC	3.875	184	143	21,761	2031/9/1
		SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	97	91	13,924	2031/5/15
		SM ENERGY CO	6.75	29	28	4,329	2026/9/15
		SOCIETE GENERALE	6.447	291	288	43,751	2027/1/12
		SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	61	50	7,614	2031/11/15
		SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	66	62	9,522	2026/9/30
		SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	117	75	11,409	2025/9/20
		SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	23	14	2,241	2025/9/20
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	95	94	14,312	2025/3/20
		STACR 2013-DN2 M2	9.6851	161	161	24,511	2023/11/25
		STACR 2014-HQ2 M3	9.1851	90	92	13,971	2024/9/25
		STACR 2016-DNA2 B	15.9351	246	276	41,938	2028/10/25
		STACR 2019-DNA4 M2	7.3851	4	4	732	2049/10/25
		STACR 2023-HQA3 A1	7.1724	200	200	30,286	2043/11/25
		STANDARD CHARTERED PLC	3.971	217	209	31,654	2026/3/30
STANDARD CHARTERED PLC	6.187	276	273	41,455	2027/7/6		
STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	205	173	26,313	2030/7/15		
STAPLES INC	7.5	180	146	22,130	2026/4/15		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					
	STATE AGE ROADS 6.25	—	227	57	8,778	2028/6/24
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	115	111	16,936	2025/5/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	9.0	85	83	12,680	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	5	4	747	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	94	90	13,773	2028/3/15
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	55	45	6,829	2031/1/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.875	109	103	15,682	2025/6/13
	SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	116	100	15,223	2027/12/1
	SYNCHRONY FINANCIAL	2.875	38	26	4,030	2031/10/28
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	68	60	9,204	2033/2/2
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	20	17	2,655	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	10	8	1,334	2031/9/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	58	56	8,481	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	53	50	7,660	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	220	188	28,619	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	64	61	9,372	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	33	32	4,871	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	45	42	6,363	2027/11/1
	TENNECO INC	8.0	114	92	13,973	2028/11/17
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	16	15	2,336	2026/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	256	231	35,046	2029/5/9
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	129	0.01293	1	2024/10/31
	TRANSDIGM INC	6.25	208	205	31,144	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.75	540	535	81,072	2028/8/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	148	125	19,041	2029/12/1
	TRIPADVISOR INC	7.0	52	51	7,862	2025/7/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	18	17	2,640	2025/8/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	5.5	297	278	42,240	2026/8/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.1	209	175	26,569	2099/9/1
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.8	37	31	4,828	2099/9/1
	UBS GROUP AG	4.375	398	285	43,248	2099/8/10
	UBS GROUP FUNDING SWITZE	7.0	431	420	63,681	2099/2/19
	UBSCM 2017-C4 XA	1.088645	1,558	51	7,725	2050/10/15
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	40	27	4,145	2028/9/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	29	28	4,311	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	82	68	10,374	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	169	157	23,795	2030/6/30
	UPL CORP LTD	4.5	200	165	25,117	2028/3/8
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	52	45	6,870	2026/3/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	44	43	6,659	2025/5/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	165	141	21,494	2030/7/8
	VAR ENERGI ASA	7.5	200	204	31,022	2028/1/15
	VAR ENERGI ASA	8.0	200	209	31,695	2032/11/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	124	120	18,317	2028/6/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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							
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	34	34	5,225	2029/2/1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	124	118	17,910	2031/6/1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	34	34	5,172	2032/2/1		
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	130	106	16,113	2025/9/1		
	VERTICAL US NEWCO INC	5.25	348	325	49,217	2027/7/15		
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	40	36	5,452	2029/2/15		
	VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	825	0.0825	12	2049/1/28		
	VISTRA CORP	8.0	106	102	15,492	2099/10/15		
	VISTRA CORP	7.0	94	87	13,186	2099/12/15		
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	210	200	30,416	2027/2/15		
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	210	170	25,884	2031/1/31		
	VOC ESCROW LTD	5.0	346	312	47,348	2028/2/15		
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	56	28	4,347	2026/2/11		
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.755	92	85	12,904	2027/3/15		
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	128	108	16,387	2032/3/15		
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	54	50	7,641	2026/4/15		
	WEIBO CORP	3.5	226	221	33,527	2024/7/5		
	WELLS FARGO & CO	7.625	133	134	20,397	2099/12/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	65	65	9,896	2025/6/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	42	42	6,408	2028/6/15		
	WESTERN DIGITAL CORP	2.85	14	11	1,671	2029/2/1		
	WESTERN DIGITAL CORP	3.1	7	4	751	2032/2/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	16	15	2,333	2025/6/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	21	19	2,962	2028/3/1		
	WFCM 2015-LC20 B	3.719	207	191	29,028	2050/4/15		
	WFRBS 2011-C4 E	4.978829	27	18	2,870	2044/6/15		
	WFRBS 2014-LC14 C	4.344	11	10	1,587	2047/3/15		
	WILLIAM CARTER	5.625	86	83	12,717	2027/3/15		
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	89	82	12,488	2027/6/15		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	73	72	10,956	2026/7/31		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	19	16	2,423	2030/3/1		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	169	159	24,082	2027/5/15		
	WYNN MACAU LTD	5.625	281	242	36,731	2028/8/26		
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	95	83	12,700	2029/10/1		
	XIAOMI BEST TIME INTL	3.375	200	162	24,671	2030/4/29		
	ZF NA CAPITAL	4.75	170	165	25,058	2025/4/29		
	ZF NA CAPITAL	7.125	180	181	27,496	2030/4/14		
	ZIPRECRUITER INC	5.0	118	96	14,659	2030/1/15		
小	計				12,542,070			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	510	431	47,355	2048/12/1	
小	計				47,355			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	300	362	58,577	2030/1/4

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	475	447	72,242	2045/5/25
	普通社債券	BANTJAY ENTERTAINMENT	7.0	123	122	19,845	2029/5/1
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	750	771	124,713	2037/1/31
	普通社債券	CAIXABANK SA	5.875	200	183	29,709	2099/10/9
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	650	649	104,905	2045/6/22
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	470	390	63,119	2031/10/17
		UKRAINE GOVERNMENT 6.75	—	503	128	20,722	2026/6/20
小 計						493,836	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	1,261	1,201	222,393	2040/12/7
小 計						222,393	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	3,652	2,865	255,625	2031/5/15
小 計						255,625	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,511,000	2,617,717	25,391	2026/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	10,415,000	11,055,522	107,238	2029/5/15
小 計						132,630	
合 計						13,693,911	

(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。ただし、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。

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
(インドネシアルピア)		—	—	906	137

(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

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 33,446	% 0.2
公社債	13,693,911	96.7
コール・ローン等、その他	438,371	3.1
投資信託財産総額	14,165,728	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(14,039,559千円)の投資信託財産総額(14,165,728千円)に対する比率は99.1%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=151.43円、1カナダドル=109.65円、1アルゼンチンペソ=0.4324円、1ユーロ=161.56円、1英ポンド=185.08円、100ハンガリーフォリント=42.6067円、1ニュージーランドドル=89.21円、100インドネシアルピア=0.97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

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2022年11月11日から2023年11月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）8件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引8件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関して、有価証券取引については比較可能な価額のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,001,183,150
コール・ローン等	209,428,241
株式(評価額)	33,446,248
公社債(評価額)	13,693,911,992
未収入金	4,875,246,192
未収利息	187,999,171
前払費用	1,151,306
(B) 負債	5,022,538,524
未払金	4,963,338,463
未払解約金	59,200,000
未払利息	32
その他未払費用	29
(C) 純資産総額(A-B)	13,978,644,626
元本	7,930,757,809
次期繰越損益金	6,047,886,817
(D) 受益権総口数	7,930,757,809口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,626円

(注) 期首元本額8,695,499,562円、期中追加設定元本額161,126,000円、期中一部解約元本額925,867,753円。当期末現在における1口当たり純資産額1,7626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・バースタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA(為替ヘッジなし)

7,930,757,809円

○損益の状況 (2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	771,363,272
受取配当金	2,440,294
受取利息	768,645,510
その他収益金	292,079
支払利息	△ 14,611
(B) 有価証券売買損益	531,719,102
売買益	1,663,040,813
売買損	△1,131,321,711
(C) 先物取引等取引損益	△ 558,772
取引益	13,141,436
取引損	△ 13,700,208
(D) 保管費用等	△ 1,092,419
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,301,431,183
(F) 前期繰越損益金	5,232,793,123
(G) 追加信託差損益金	98,704,758
(H) 解約差損益金	△ 585,042,247
(I) 計(E+F+G+H)	6,047,886,817
次期繰越損益金(I)	6,047,886,817

(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。