



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323期(決算日2024年6月10日) 第324期(決算日2024年7月10日) 第325期(決算日2024年8月13日)
第326期(決算日2024年9月10日) 第327期(決算日2024年10月10日) 第328期(決算日2024年11月11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)	米国および米国外の投資適格国の国債・政府機関債、米国内のアセット・バック証券、米国内外の投資適格社債および高利回り社債、エマージング・カンントリー公社債を主な投資対象とします。
		<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328期の決算を行いました。ここに、第323期から第328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	参 考	指 数	債 組 入 比 率	純 資 産 額
299期(2022年6月10日)	5,194		20		40,703			百万円
300期(2022年7月11日)	5,075		20	△1.9	40,183	△1.3	98.7	14,296
301期(2022年8月10日)	5,193		20	2.7	41,195	2.5	97.9	14,172
302期(2022年9月12日)	5,280		20	2.1	41,947	1.8	98.7	14,403
303期(2022年10月11日)	5,112		20	△2.8	40,870	△2.6	98.2	13,889
304期(2022年11月10日)	5,144		20	1.0	41,312	1.1	97.2	13,929
305期(2022年12月12日)	5,067		20	△1.1	40,785	△1.3	96.4	13,703
306期(2023年1月10日)	4,919		20	△2.5	39,570	△3.0	97.3	13,279
307期(2023年2月10日)	4,930		20	0.6	39,667	0.2	97.6	13,293
308期(2023年3月10日)	4,949		20	0.8	40,175	1.3	98.0	13,344
309期(2023年4月10日)	4,901		20	△0.6	40,288	0.3	97.8	13,194
310期(2023年5月10日)	4,955		15	1.4	40,975	1.7	98.4	13,312
311期(2023年6月12日)	5,067		15	2.6	42,044	2.6	98.4	13,557
312期(2023年7月10日)	5,136		15	1.7	42,704	1.6	98.2	13,693
313期(2023年8月10日)	5,242		15	2.4	43,597	2.1	97.8	13,897
314期(2023年9月11日)	5,279		15	1.0	44,097	1.1	97.7	13,947
315期(2023年10月10日)	5,185		15	△1.5	43,203	△2.0	97.3	13,604
316期(2023年11月10日)	5,344		15	3.4	44,796	3.7	98.0	13,978
317期(2023年12月11日)	5,303		15	△0.5	44,567	△0.5	97.6	13,842
318期(2024年1月10日)	5,364		15	1.4	45,254	1.5	97.7	13,961
319期(2024年2月13日)	5,503		15	2.9	46,586	2.9	98.6	14,270
320期(2024年3月11日)	5,457		15	△0.6	46,542	△0.1	97.2	14,098
321期(2024年4月10日)	5,585		15	2.6	47,756	2.6	98.4	14,362
322期(2024年5月10日)	5,689		15	2.1	48,706	2.0	99.1	14,558
323期(2024年6月10日)	5,738		15	1.1	49,242	1.1	99.0	14,634
324期(2024年7月10日)	5,927		15	3.6	50,980	3.5	97.7	15,053
325期(2024年8月13日)	5,530		15	△6.4	47,955	△5.9	97.7	13,953
326期(2024年9月10日)	5,471		20	△0.7	47,464	△1.0	98.5	13,743
327期(2024年10月10日)	5,625		20	3.2	49,141	3.5	99.3	14,126
328期(2024年11月11日)	5,704		20	1.8	49,981	1.7	97.9	14,323

(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・エマーシング・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・エマーシング・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		騰落率	騰落率	
第323期	(期首) 2024年5月10日	円 5,689	% —		48,706	% —	% 99.1	
	5月末	5,716	0.5	48,906	0.4	98.4		
	(期末) 2024年6月10日	5,753	1.1	49,242	1.1	99.0		
第324期	(期首) 2024年6月10日	5,738	—	49,242	—	99.0		
	6月末	5,892	2.7	50,589	2.7	98.3		
	(期末) 2024年7月10日	5,942	3.6	50,980	3.5	97.7		
第325期	(期首) 2024年7月10日	5,927	—	50,980	—	97.7		
	7月末	5,676	△4.2	49,157	△3.6	97.9		
	(期末) 2024年8月13日	5,545	△6.4	47,955	△5.9	97.7		
第326期	(期首) 2024年8月13日	5,530	—	47,955	—	97.7		
	8月末	5,512	△0.3	47,757	△0.4	97.1		
	(期末) 2024年9月10日	5,491	△0.7	47,464	△1.0	98.5		
第327期	(期首) 2024年9月10日	5,471	—	47,464	—	98.5		
	9月末	5,485	0.3	47,798	0.7	98.3		
	(期末) 2024年10月10日	5,645	3.2	49,141	3.5	99.3		
第328期	(期首) 2024年10月10日	5,625	—	49,141	—	99.3		
	10月末	5,737	2.0	50,097	1.9	97.6		
	(期末) 2024年11月11日	5,724	1.8	49,981	1.7	97.9		

(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。

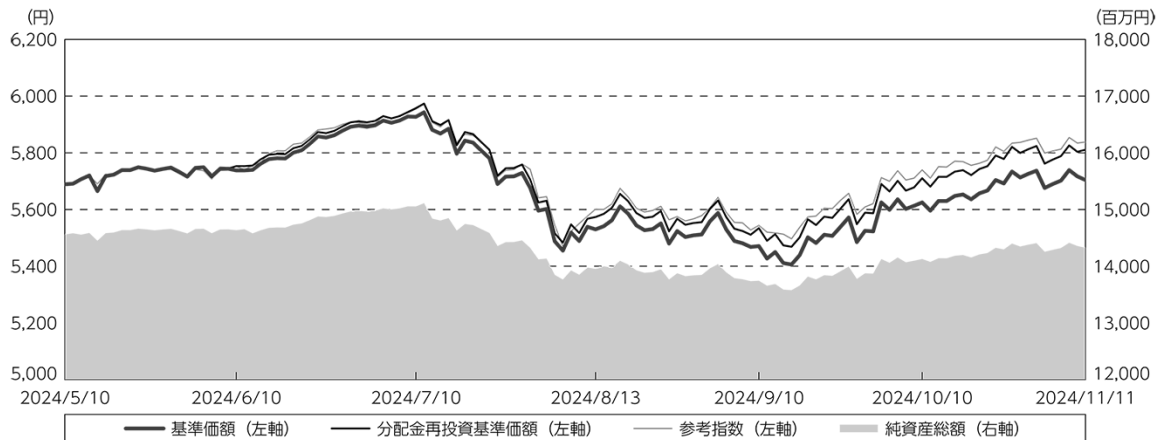
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

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

（2024年5月11日～2024年11月11日）



第323期首：5,689円

第328期末：5,704円（既払分配金（税込み）：105円）

騰落率：2.1%（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

下落要因

- ・円高米ドル安の進行

投資環境

(2024年5月11日～2024年11月11日)

当作成期の債券市場については、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。米回国債およびドイツ国債の価格は若干上昇しました。

【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。

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。

ドイツ国債金利はやや低下しました。

2024年9月にかけては、欧州中央銀行（ECB）による追加利下げ期待が高まったことから、金利は低下基調で推移しました。フランスの政局不安など欧州政治への警戒感も低下の要因となりました。しかし10月以降は、米回国債金利につられる形で上昇しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、2024年9月中旬にかけては、米回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、やや軟調に推移しました。

新興国債券市場：

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、米回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。ユーロ円は、前作成期末比で円高ユーロ安となりました。

運用概況

(2024年5月11日～2024年11月11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、先進国の投資適格社債等やハイイールド社債の組入比率が上昇した一方、新興国債券や先進国の国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（マザーファンド）>

前作成期末（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%



当作成期末（2024年11月11日現在）

セクター	組入比率
ハイイールド社債	32.6%
先進国の投資適格社債等	31.2%
先進国の国債	21.9%
新興国債券	12.2%
その他資産	0.0%
現金等	2.1%

(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）。

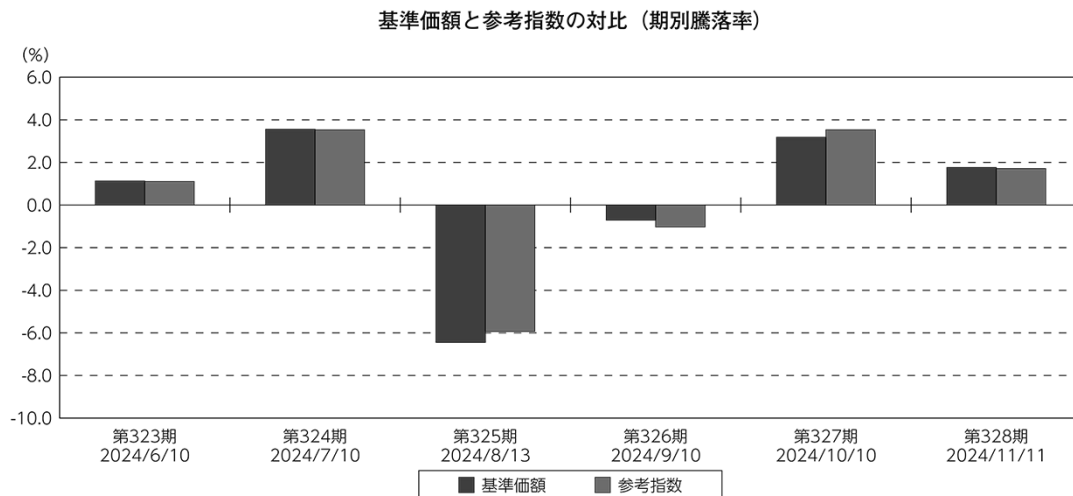
(注) 「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

(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

（2024年5月11日～2024年11月11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。



(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

（2024年5月11日～2024年11月11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：105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323期	第324期	第325期	第326期	第327期	第328期
	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.261%	15 0.252%	15 0.271%	20 0.364%	20 0.354%	20 0.349%
当期の収益	15	15	15	17	20	20
当期の収益以外	—	—	—	2	—	—
翌期繰越分配対象額	184	193	199	196	199	202

（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、プラス成長を予想しています。予想以上に底堅く推移しているものの、中国の過剰生産の影響で回復ペースにはやや遅れが生じています。各国の中央銀行による利下げ効果が顕在化する2025年以降の回復基調が期待されます。一方、弱含みの中国経済などから影響を受ける国やセクターへの向かい風が懸念されます。

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。

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。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11日～2024年11月11日）

項 目	第323期～第328期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 49	% 0.864	(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 ）	(22)	(0.390)	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 ）	(25)	(0.446)	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)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.008	(b) 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	49	0.872	
作成期間中の平均基準価額は、5,669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。

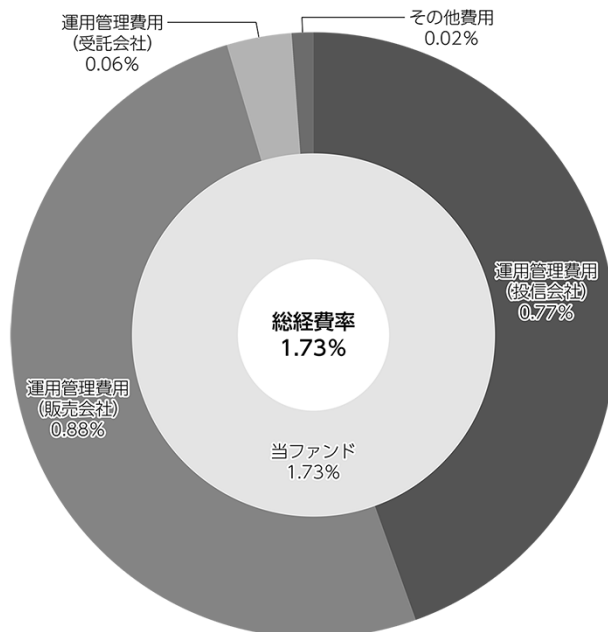
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含まず。

(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) 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

（2024年5月11日～2024年11月11日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第323期～第328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 60,722	千円 117,111	千口 401,742	千円 780,240

（注）単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2024年5月11日～2024年11月11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323期～第328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		－千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額		742千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		－

（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。

（注）－印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

（2024年5月11日～2024年11月11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11日現在）

親投資信託残高

銘柄	第322期末		第328期末	
	口数	金額	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 7,568,731	千円 117,111	千口 7,227,711	千円 14,323,878

（注）単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2024年11月11日現在）

項 目	第328期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
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	14,323,878	99.5
コール・ローン等、その他	71,741	0.5
投資信託財産総額	14,395,619	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて、第328期末における外貨建純資産（14,427,680千円）の投資信託財産総額（14,477,016千円）に対する比率は99.7%です。

（注）外貨建資産は、第328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=153.14円、1カナダドル=110.07円、1アルゼンチンペソ=0.1541円、1ユーロ=164.04円、1英ポンド=197.75円、100ハンガリーフォリント=40.3028円、1ニュージーランドドル=91.36円、100インドネシアルピア=0.98円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・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2024年5月11日から2024年11月11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323期末	第324期末	第325期末	第326期末	第327期末	第328期末
	2024年6月10日現在	2024年7月10日現在	2024年8月13日現在	2024年9月10日現在	2024年10月10日現在	2024年11月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,694,033,425	15,112,891,469	14,014,515,567	13,812,138,198	14,196,433,275	14,395,619,682
コール・ローン等	25,152	10,135	11,046	15,577	125,061	40,762
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)	14,634,408,273	15,053,781,334	13,953,504,521	13,743,522,621	14,126,508,214	14,323,878,920
未収入金	59,600,000	59,100,000	61,000,000	68,600,000	69,800,000	71,700,000
(B) 負債	59,501,528	58,985,840	60,869,828	68,511,303	69,714,150	71,621,904
未払収益分配金	38,254,701	38,095,932	37,848,567	50,240,190	50,226,352	50,228,361
未払信託報酬	21,153,920	20,799,998	22,919,363	18,187,197	19,397,888	21,297,639
その他未払費用	92,907	89,910	101,898	83,916	89,910	95,904
(C) 純資産総額(A－B)	14,634,531,897	15,053,905,629	13,953,645,739	13,743,626,895	14,126,719,125	14,323,997,778
元本	25,503,134,661	25,397,288,371	25,232,378,190	25,120,095,416	25,113,176,399	25,114,180,969
次期繰越損益金	△10,868,602,764	△10,343,382,742	△11,278,732,451	△11,376,468,521	△10,986,457,274	△10,790,183,191
(D) 受益権総口数	25,503,134,661口	25,397,288,371口	25,232,378,190口	25,120,095,416口	25,113,176,399口	25,114,180,969口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,738円	5,927円	5,530円	5,471円	5,625円	5,704円

(注) 第323期首元本額25,591,057,135円、第323～第328期中追加設定元本額213,000,652円、第323～第328期中一部解約元本額689,876,818円。第328期末現在における1口当たり純資産額0.5704円。

(注) 第328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△10,790,183,191円です。

○損益の状況

項 目	第323期	第324期	第325期	第326期	第327期	第328期
	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	-	-	-	1	6	-
受取利息	-	-	-	1	6	-
(B) 有価証券売買損益	185,430,515	539,102,554	△ 941,638,253	△ 79,412,564	456,593,948	268,336,206
売買益	185,456,686	539,094,174	264,752	128,211	457,350,770	269,058,140
売買損	△ 26,171	8,380	△ 941,903,005	△ 79,540,775	△ 756,822	△ 721,934
(C) 信託報酬等	△ 21,246,827	△ 20,889,908	△ 23,021,261	△ 18,271,113	△ 19,487,798	△ 21,393,543
(D) 当期損益金(A+B+C)	164,183,688	518,212,646	△ 964,659,514	△ 97,683,676	437,106,156	246,942,663
(E) 前期繰越損益金	△ 1,912,329,210	△ 1,776,434,486	△ 1,286,394,641	△ 2,275,857,647	△ 2,419,023,049	△ 2,028,888,077
(F) 追加信託差損益金	△ 9,082,202,541	△ 9,047,064,970	△ 8,989,829,729	△ 8,952,687,008	△ 8,954,314,029	△ 8,958,009,416
(配当等相当額)	(263,993,248)	(263,247,286)	(261,856,751)	(261,046,236)	(261,416,121)	(261,887,968)
(売買損益相当額)	(△ 9,346,195,789)	(△ 9,310,312,256)	(△ 9,251,686,480)	(△ 9,213,733,244)	(△ 9,215,730,150)	(△ 9,219,897,384)
(G) 計(D+E+F)	△10,830,348,063	△10,305,286,810	△11,240,883,884	△11,326,228,331	△10,936,230,922	△10,739,954,830
(H) 収益分配金	△ 38,254,701	△ 38,095,932	△ 37,848,567	△ 50,240,190	△ 50,226,352	△ 50,228,361
次期繰越損益金(G+H)	△10,868,602,764	△10,343,382,742	△11,278,732,451	△11,376,468,521	△10,986,457,274	△10,790,183,191
追加信託差損益金	△ 9,082,202,541	△ 9,047,064,970	△ 8,989,829,729	△ 8,952,687,008	△ 8,954,314,029	△ 8,958,009,416
(配当等相当額)	(264,047,367)	(263,300,261)	(261,910,471)	(261,095,745)	(261,483,421)	(261,951,236)
(売買損益相当額)	(△ 9,346,249,908)	(△ 9,310,365,231)	(△ 9,251,740,200)	(△ 9,213,782,753)	(△ 9,215,797,450)	(△ 9,219,960,652)
分配準備積立金	207,009,673	229,038,024	241,067,524	232,432,903	240,066,190	245,414,836
繰越損益金	△ 1,993,409,896	△ 1,525,355,796	△ 2,529,970,246	△ 2,656,214,416	△ 2,272,209,435	△ 2,077,588,611

(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323期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（58,459,944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（264,047,367円）および分配準備積立金額（186,804,430円）より分配対象収益額は509,311,741円（10,000口当たり199円）であり、うち38,254,701円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第324期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（61,279,122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（263,300,261円）および分配準備積立金額（205,854,834円）より分配対象収益額は530,434,217円（10,000口当たり208円）であり、うち38,095,932円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第325期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（51,631,321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（261,910,471円）および分配準備積立金額（227,284,770円）より分配対象収益額は540,826,562円（10,000口当たり214円）であり、うち37,848,567円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第326期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（42,979,478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（261,095,745円）および分配準備積立金額（239,693,615円）より分配対象収益額は543,768,838円（10,000口当たり216円）であり、うち50,240,190円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

* 第327期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（58,315,961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（261,483,421円）および分配準備積立金額（231,976,581円）より分配対象収益額は551,775,963円（10,000口当たり219円）であり、うち50,226,352円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

* 第328期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（55,961,555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（261,951,236円）および分配準備積立金額（239,681,642円）より分配対象収益額は557,594,433円（10,000口当たり222円）であり、うち50,228,361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323期	第324期	第325期	第326期	第327期	第328期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15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。



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11期(決算日2024年11月11日)

(計算期間：2023年11月11日～2024年11月11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		債組入比率	純資産総額
	円	騰落率	期騰落	中率		
7期(2020年11月10日)	13,623	4.2%	36,875	4.0%	98.1%	14,705百万円
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
11期(2024年11月11日)	19,818	12.4%	49,981	11.6%	97.9%	14,323

(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。

<p>※参考指数について</p> <p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・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% <p>**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。</p> <p>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。</p>

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 数	騰 落 率	債 組 入 比 率
(期 首) 2023年11月10日	17,626	—	44,796	—	98.0
11月末	17,691	0.4	44,989	0.4	97.4
12月末	17,690	0.4	45,025	0.5	96.5
2024年1月末	18,220	3.4	46,208	3.2	98.2
2月末	18,525	5.1	47,023	5.0	97.7
3月末	18,803	6.7	47,803	6.7	98.1
4月末	19,193	8.9	48,584	8.5	95.3
5月末	19,346	9.8	48,906	9.2	98.3
6月末	20,021	13.6	50,589	12.9	98.2
7月末	19,365	9.9	49,157	9.7	97.8
8月末	18,884	7.1	47,757	6.6	97.0
9月末	18,889	7.2	47,798	6.7	98.2
10月末	19,853	12.6	50,097	11.8	97.5
(期 末) 2024年11月11日	19,818	12.4	49,981	11.6	97.9

(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

(2023年11月11日～2024年11月11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

当期中の基準価額の推移
2023年11月11日～2024年11月11日



当期中の参考指数の推移
2023年11月11日～2024年11月11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

(2023年11月11日～2024年11月11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はおおむね堅調に推移しました。米国国債およびドイツ国債の価格は上昇しました。また、為替市場では円安米ドル高となりました。

【債券市場】

先進国の国債：

米国国債金利は、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大きく低下しました。その後2024年4月にかけては、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)に転じました。しかし5月以降は、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。9月中旬に米連邦準備理事会(FRB)が0.5%の大幅利下げを決定した後は、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国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。その後2024年5月にかけては、地政学リスクによるインフレへの懸念が高まったことなどから、金利は上昇基調で推移しました。しかし6月以降は、欧州中央銀行(ECB)による追加利下げ期待が高まったことから、金利は低下基調で推移しました。10月以降は、米国国債金利につられる形で上昇しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、2023年12月末にかけては、米国国債金利の低下に加えて堅調な株式市場や企業決算などが後押しし上昇しました。その後は、好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。2024年4月以降は、米国国債金利の低下や好調な株式市場が後押しし再び上昇基調で推移しました。9月中旬以降は、インフレに対する警戒感から利下げペースが鈍化するとの見方が台頭し、やや軟調に推移しました。

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、大きく上昇しました。その後米国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。2024年9月中旬以降は、米国国債金利の上昇を受けてやや下落しました。

【為替市場】

米ドル円は、前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、米国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、米国国債金利が上昇に転じたことや、日本銀行(日銀)が緩和的な金融環境維持を示したことから、円安米ドル高が進行しました。2024年7月以降は、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9月中旬の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。ユーロ円は、前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11月11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、先進国の投資適格社債等やハイイールド社債の組入比率が上昇した一方、新興国債券や先進国の国債の組入比率は低下しました。

今後の運用方針

2024年の世界経済は、プラス成長を予想しています。予想以上に底堅く推移しているものの、中国の過剰生産の影響で回復ペースにはやや遅れが生じています。各国の中央銀行による利下げ効果が顕在化する2025年以降の回復基調が期待されます。一方、弱含みの中国経済などから影響を受ける国やセクターへの向かい風が懸念されます。

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。

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。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

(2023年11月11日～2024年11月11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)	2 (1) (0)	0.008 (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	2	0.008	
期中の平均基準価額は、18,873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

(2023年11月11日～2024年11月11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 20	千米ドル 14
	未上場・ 未登録株式	アメリカ	— (81)	— (—)	81	200

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使（株式転換）、合併等による増減分です。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

公社債

			買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 9,801	千米ドル 9,317 (5,021)	
		特殊債券	199	—	
		社債券	22,897 (0.06823)	21,343 (2,084)	
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
		ドイツ	社債券	100	—
		アイルランド	社債券	185	—
		その他	国債証券	—	148
			社債券	353	137

(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) 一印は該当なし。

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)	548	545	547	545

(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

(2023年11月11日～2024年11月11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	32,422千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,811千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.99

(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11月11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11日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 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	3	465	—
合 計	株 数 110	株 数 90	評 価 額 3	評 価 額 465	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	< 0.0% >	

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

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 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	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	88,459	83,080	12,723,015	88.8	37.5	41.2	40.4	7.2
カナダ	510	469	51,709	0.4	—	0.4	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	400	459	75,340	0.5	0.1	0.5	—	—
フランス	598	590	96,865	0.7	0.1	0.5	0.1	—
スペイン	950	1,024	168,093	1.2	0.2	1.2	—	—
ベルギー	650	686	112,578	0.8	—	0.8	—	—
アイルランド	185	190	31,267	0.2	—	—	0.2	—
その他	693	672	110,395	0.8	0.8	0.5	0.3	—
イギリス	1,261	1,191	235,685	1.6	—	1.6	—	—
ニュージーランド	3,652	3,070	280,493	2.0	—	2.0	—	—
インドネシア	12,926,000	13,626,581	133,540	0.9	—	—	0.8	0.2
合 計	—	—	14,018,986	97.9	38.8	48.7	41.8	7.4

(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) 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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当期末				償還年月日
			額面金額	評価額		債	
				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	5.95	324	324	49,617	2027/1/25	
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	285	289	44,313	2025/11/12	
	REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	595	588	90,095	2028/1/13	
	REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	206	187	28,686	2030/6/12	
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,115	1,197	183,384	2037/1/20	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	200	200	30,628	2034/2/2	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	271	161	24,755	2051/5/15	
	REPUBLIC OF KENYA	7.0	297	292	44,750	2027/5/22	
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	491	489	74,980	2025/11/21	
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	274	251	38,498	2030/2/23	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	149	144	22,177	2026/4/17	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	931	770	117,979	2041/3/1	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	261	247	37,871	2028/10/12	
	ROMANIA	5.875	96	96	14,701	2029/1/30	
	ROMANIA	5.75	90	84	12,972	2035/3/24	
	STATE OF ISRAEL	2.75	292	252	38,652	2030/7/3	
	UKRAINE GOVERNMENT	—	5	2	434	2030/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT	—	21	8	1,253	2034/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	15	7	1,175	2034/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	41	20	3,092	2035/2/1	
	UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	31	14	2,286	2036/2/1	
	US TREASURY	2.0	344	329	50,433	2026/11/15	
	US TREASURY	3.5	2,540	2,482	380,102	2028/4/30	
	US TREASURY	4.125	1,780	1,773	271,609	2029/3/31	
	US TREASURY	4.625	2,800	2,847	436,027	2029/4/30	
	US TREASURY	4.5	364	368	56,431	2029/5/31	
	US TREASURY	0.625	164	134	20,561	2030/8/15	
	US TREASURY	1.25	1,845	1,522	233,123	2031/8/15	
	US TREASURY	2.875	3,111	2,833	433,847	2032/5/15	
	US TREASURY	3.875	1,185	1,144	175,204	2034/8/15	
	US TREASURY	2.25	990	634	97,242	2052/2/15	
	地方債証券						
	CALIFORNIA ST	7.6	225	273	41,958	2040/11/1	
	特殊債券 (除く金融債)						
	DEVELOPMENT BANK OF KAZA	5.25	200	200	30,643	2029/10/23	
	普通社債券						
	1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	286	291	44,627	2029/6/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	16	15	2,318	2029/2/15	
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	93	95	14,591	2030/11/6	
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	39	38	5,903	2028/8/1	
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	20	19	3,022	2027/9/30	
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	78	74	11,397	2028/11/15	
	AERCAP GLOBAL AVIATION T	6.5	200	199	30,570	2045/6/15	
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	154	159	24,411	2027/9/30	
	AIR CANADA	3.875	27	26	4,025	2026/8/15	

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	AIRCATTLE LTD	5.25	147	146	22,483	2025/8/11
		AIRCATTLE LTD	4.25	5	4	755	2026/6/15
		AIRCATTLE LTD	5.95	49	50	7,717	2029/2/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	72	70	10,817	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	51	49	7,604	2030/2/15
		ALEXANDER FUND TRUST II	7.467	104	110	16,928	2028/7/31
		ALLEGIAN T TRAVEL CO	7.25	67	66	10,174	2027/8/15
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	13	12	1,987	2026/1/15
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.5	62	61	9,426	2031/10/1
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	200	189	28,988	2028/6/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	4.625	279	263	40,387	2028/6/1
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	86	85	13,148	2029/6/1
		ALLY FINANCIAL INC	6.992	67	70	10,747	2029/6/13
		ALLY FINANCIAL INC	6.848	111	116	17,773	2030/1/3
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	257	288	44,217	2031/11/1
		ALPHA GENERATION LLC	6.75	44	44	6,824	2032/10/15
		ALTICE FINANCING SA	5.75	267	216	33,124	2029/8/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	203	150	23,041	2029/7/15
		AMC NETWORKS INC	10.25	95	99	15,177	2029/1/15
		AMENTUM ESCROW CORP	7.25	25	25	3,981	2032/8/1
		AMER SPORTS COMPANY	6.75	87	88	13,592	2031/2/16
		AMERICAN ELECTRIC POWER	5.699	97	97	14,924	2025/8/15
		AMERICAN ELECTRIC POWER	6.95	57	59	9,184	2054/12/15
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	15	14	2,273	2026/8/20
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	20	19	2,968	2027/5/20
		AMWINS GROUP INC	6.375	41	41	6,328	2029/2/15
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	267	41,018	2027/4/10
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	99	97	14,896	2028/2/1
		ARCOSA INC	6.875	22	22	3,472	2032/8/15
		ARES 2015-2A CR	6.90906	332	333	51,024	2033/4/17
		ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	83	91	13,952	2030/8/15
		ARCO CORP	5.125	64	59	9,044	2029/11/15
		ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	44	46	7,134	2030/10/1
		AS MILEAGE PLAN IP LTD	5.021	49	47	7,280	2029/10/20
		AS MILEAGE PLAN IP LTD	5.308	49	47	7,292	2031/10/20
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	69	64	9,885	2032/2/15
		ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	5.85	36	21	3,356	2029/9/30
		AT&T INC	4.5	97	91	14,048	2035/5/15
		ATHENE GLOBAL FUNDING	1.985	81	72	11,110	2028/8/19
		ATHENE GLOBAL FUNDING	2.717	82	74	11,407	2029/1/7
		ATHENE GLOBAL FUNDING	5.583	139	141	21,687	2029/1/9
ATHENE GLOBAL FUNDING	2.55	89	76	11,766	2030/11/19		
ATHENE GLOBAL FUNDING	5.526	4	4	623	2031/7/11		
AUTOZONE INC	5.4	130	131	20,141	2034/7/15		

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	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	158	158	24,196	2024/12/15
		AVIATION CAPITAL GROUP	4.125	3	2	456	2025/8/1
		AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	64	63	9,774	2025/10/1
		AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	39	37	5,744	2026/1/30
		AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	109	102	15,771	2026/9/20
		AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	35	33	5,124	2027/11/1
		AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	38	37	5,752	2027/7/15
		BAIDU INC	3.075	225	223	34,157	2025/4/7
		BAIDU INC	3.425	225	209	32,034	2030/4/7
		BALL CORP	6.0	114	116	17,788	2029/6/15
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	7.883	200	225	34,465	2034/11/15
		BANCO DE CREDITO DEL PER	5.85	12	12	1,862	2029/1/11
		BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	128	124	19,111	2030/7/1
		BANCO SANTANDER MEXICO	5.375	160	159	24,480	2025/4/17
		BANCO SANTANDER SA	4.175	200	196	30,084	2028/3/24
		BANCO SANTANDER SA	6.921	200	216	33,125	2033/8/8
		BANCO SANTANDER SA	9.625	200	232	35,669	2099/11/21
		BANK OF AMERICA CORP	2.972	94	82	12,583	2033/2/4
		BANK OF IRELAND GROUP	6.253	202	203	31,207	2026/9/16
		BANK OF IRELAND GROUP	5.601	268	273	41,875	2030/3/20
		BARCLAYS PLC	5.674	382	387	59,372	2028/3/12
		BAT CAPITAL CORP	7.75	20	23	3,533	2032/10/19
		BAT INTL FINANCE PLC	4.448	234	231	35,492	2028/3/16
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	283	297	45,565	2028/10/1
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	36	36	5,647	2030/8/1
		BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	48	47	7,347	2026/2/15
		BLOCK INC	6.5	155	158	24,215	2032/5/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	22	22	3,458	2029/7/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	20	20	3,169	2032/7/15
		BNP PARIBAS	4.625	371	316	48,503	2099/8/25
		BOEING CO	3.25	78	73	11,246	2028/2/1
		BOEING CO	6.298	104	108	16,574	2029/5/1
		BOEING CO	5.15	89	88	13,489	2030/5/1
		BOEING CO	3.625	62	56	8,615	2031/2/1
		BOEING CO	6.528	117	123	18,967	2034/5/1
		BOMBARDIER INC	7.875	40	40	6,141	2027/4/15
		BOMBARDIER INC	6.0	8	8	1,228	2028/2/15
		BOMBARDIER INC	7.5	20	20	3,213	2029/2/1
		BOMBARDIER INC	7.25	21	21	3,350	2031/7/1
		BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	29	28	4,391	2026/10/15
BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	188	28,790	2028/1/10		
BRASKEM NETHERLANDS	8.0	200	199	30,522	2034/10/15		
BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	29	31	4,805	2029/3/15		
BROADCOM INC	3.137	14	11	1,777	2035/11/15		

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	BROADCOM INC	3.187	592	485	74,410	2036/11/15
		BROADCOM INC	4.926	49	47	7,256	2037/5/15
		BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	142	141	21,656	2027/9/15
		BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	147	137	21,019	2030/2/15
		BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	54	55	8,438	2029/7/1
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	128	130	19,955	2034/3/1
		C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	198	30,370	2027/9/15
		CAIXABANK SA	6.84	280	304	46,662	2034/9/13
		CALPINE CORP	4.5	3	2	443	2028/2/15
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	129	129	19,848	2028/5/10
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	91	92	14,124	2029/2/1
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.7	28	28	4,393	2030/2/1
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	77	86	13,202	2031/10/30
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	71	75	11,558	2034/6/8
		CARNIVAL CORP	5.75	129	129	19,842	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	4.0	230	219	33,631	2028/8/1
		CARS.COM INC	6.375	73	73	11,195	2028/11/1
		CAS 2016-C04 1B	15.2213	286	325	49,800	2029/1/25
		CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	64	64	9,856	2027/4/15
		CBS CORP	5.5	28	26	4,070	2033/5/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	153	135	20,736	2031/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	62	55	8,462	2032/2/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	307	254	38,907	2034/1/15
		CEDAR FAIR LP	5.25	50	48	7,427	2029/7/15
		CEMEX SAB DE CV	5.125	203	198	30,473	2099/9/8
		CHART INDUSTRIES INC	7.5	64	66	10,258	2030/1/1
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	69	66	10,245	2028/3/15
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	107	104	15,927	2029/10/1
		CHILE ELEC PEC SPA	—	198	165	25,277	2028/1/25
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	203	164	25,139	2030/4/1
		CIGNA GROUP/THE	5.125	58	58	8,955	2031/5/15
		CITGO PETROLEUM CORP	7.0	241	241	36,954	2025/6/15
		CITGO PETROLEUM CORP	8.375	122	127	19,462	2029/1/15
		CITIGROUP INC	2.561	116	100	15,315	2032/5/1
		CITIGROUP INC	5.827	271	276	42,342	2035/2/13
		CIVITAS RESOURCES INC	8.375	129	134	20,523	2028/7/1
		CIVITAS RESOURCES INC	8.75	124	131	20,101	2031/7/1
		CLEAN HARBORS INC	4.875	142	139	21,396	2027/7/15
		CLEAN HARBORS INC	5.125	49	47	7,349	2029/7/15
		CLEAN HARBORS INC	6.375	28	28	4,340	2031/2/1
		CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	131	128	19,617	2027/8/15
CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	103	104	15,968	2032/3/15		
CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	36	34	5,289	2029/4/27		
CNX RESOURCES CORP	6.0	78	77	11,897	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・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	CNX RESOURCES CORP	7.25	76	78	12,047	2032/3/1	
		COLUMBIA PIPELINE HOLDCO	5.097	98	96	14,707	2031/10/1	
		COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	31	32	4,946	2030/8/15	
		COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	41	42	6,550	2033/11/15	
		COMM 2014-CR20 XA	0.683336	565	0.00565	0.865	2047/11/10	
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	119	116	17,834	2029/3/1	
		CONTINENTAL RESOURCES	5.75	202	203	31,114	2031/1/15	
		CONTINENTAL RESOURCES	2.875	49	40	6,254	2032/4/1	
		COSAN LTD	5.5	286	274	42,032	2029/9/20	
		CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	60	63	9,672	2028/2/15	
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	14	14	2,167	2032/4/1	
		CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	16	16	2,450	2033/1/15	
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	83	82	12,608	2026/2/1	
		CVS HEALTH CORP	5.55	344	348	53,386	2031/6/1	
		DANA INC	5.375	18	17	2,717	2027/11/15	
		DANA INC	5.625	25	24	3,785	2028/6/15	
		DANA INC	4.25	102	90	13,839	2030/9/1	
		DANSKE BANK A/S	4.613	386	377	57,810	2030/10/2	
		DAVITA INC	4.625	297	276	42,354	2030/6/1	
		DAVITA INC	3.75	74	65	10,013	2031/2/15	
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	123	121	18,634	2028/10/20	
		DEUTSCHE BANK NY	6.119	204	205	31,433	2026/7/14	
		DEUTSCHE BANK NY	6.72	295	308	47,183	2029/1/18	
		DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	87	84	12,959	2027/8/15	
		DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	110	128	19,638	2034/11/2	
		DISH DBS CORP	5.25	175	162	24,881	2026/12/1	
		DISH DBS CORP	5.75	152	133	20,482	2028/12/1	
		DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	235	223	34,255	2029/7/18	
		ECO MATERIAL TECH INC	7.875	120	121	18,549	2027/1/31	
		ECOPETROL SA	8.625	73	77	11,920	2029/1/19	
		ECOPETROL SA	6.875	49	48	7,374	2030/4/29	
		ECOPETROL SA	4.625	63	52	8,022	2031/11/2	
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	80	80	12,366	2027/2/1	
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	69	70	10,735	2030/12/15	
		EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	19	15	2,449	2028/8/15	
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	374	329	50,472	2029/7/18	
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	205	173	26,506	2031/2/15	
		ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	17	17	2,653	2028/5/1	
		ENCORE CAPITAL GROUP INC	8.5	200	212	32,465	2030/5/15	
		ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	58	62	9,500	2031/4/15	
ENEL FINANCE INTL NV	5.125	279	281	43,066	2029/6/26			
ENGIE ENERGIA CHILE SA	6.375	200	204	31,317	2034/4/17			
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	9	8	1,305	2044/4/1			
ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	63	55	8,503	2045/4/1			

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					
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	47	43	6,667	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	232	224	34,452	2029/4/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	90	90	13,810	2030/6/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	118	113	17,455	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	119	113	17,448	2031/1/15
	ERAC USA FINANCE LLC	4.9	246	244	37,411	2033/5/1
	ESAB CORP	6.25	37	37	5,785	2029/4/15
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	200	200	30,637	2025/2/11
	FED CAISSES DESJARDINS	4.55	211	209	32,023	2027/8/23
	FIRSTCASH INC	4.625	35	33	5,108	2028/9/1
	FIRSTCASH INC	5.625	89	87	13,324	2030/1/1
	FIRSTCASH INC	6.875	84	85	13,078	2032/3/1
	FISERV INC	5.35	152	155	23,839	2031/3/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	147	143	21,965	2027/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	148	148	22,780	2032/4/15
	FOCUS FINANCIAL PARTNERS	6.75	80	80	12,262	2031/9/15
	FORD MOTOR CO	3.25	515	436	66,820	2032/2/12
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	58	59	9,105	2030/7/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	140	136	20,893	2027/2/15
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	73	78	12,088	2030/7/20
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	93	93	14,302	2032/5/31
	GARTNER INC	4.5	75	73	11,228	2028/7/1
	GATES CORPORATION	6.875	17	17	2,680	2029/7/1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	25	25	3,926	2028/6/23
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	24	24	3,773	2029/1/7
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	170	173	26,544	2029/1/17
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.6	31	28	4,375	2030/6/21
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	64	54	8,305	2031/1/8
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.75	3	3	471	2031/2/8
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	208	178	27,264	2031/6/10
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	197	200	30,733	2027/1/15
	GENM CAPITAL LABUAN	3.882	200	180	27,643	2031/4/19
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	48	47	7,300	2026/12/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	6.75	13	13	2,063	2031/1/15
	GGAM FINANCE LTD	7.75	97	98	15,121	2026/5/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	35	36	5,544	2027/2/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	146	154	23,631	2028/6/15
	GLENCORE FUNDING LLC	5.371	129	130	20,056	2029/4/4
	GLENCORE FUNDING LLC	5.7	105	108	16,541	2033/5/8
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	48	44	6,802	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	48	42	6,584	2032/1/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	58	58	8,940	2027/8/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	58	58	8,921	2029/1/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	139	140	21,520	2029/8/15

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	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.727	26	26	4,108	2030/4/25
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.615	135	116	17,915	2032/4/22
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.65	32	27	4,212	2032/10/21
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	41	38	5,878	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	11	10	1,554	2031/4/30
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	27	24	3,795	2031/7/15
		GOTO GROUP INC	5.5	17	5	908	2028/5/1
		GOTO GROUP INC	5.5	12	11	1,684	2028/5/1
		GRAN TIERRA ENERGY INC	9.5	200	186	28,591	2029/10/15
		GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	102	100	15,347	2027/7/15
		GRAPHIC PACKAGING INTL	6.375	59	60	9,199	2032/7/15
		GRAY ESCROW II INC	5.375	99	55	8,536	2031/11/15
		GRIFFON CORP	5.75	193	190	29,227	2028/3/1
		GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	261	246	37,800	2028/10/15
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	35	35	5,429	2030/1/15
		GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	282	297	45,580	2031/1/15
		HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	407	417	64,006	2028/3/10
		HASBRO INC	6.05	72	73	11,293	2034/5/14
		HCA INC	3.625	65	58	8,987	2032/3/15
		HERTZ CORP	12.625	124	132	20,315	2029/7/15
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	115	114	17,592	2026/2/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	26	25	3,844	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	38	5,852	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	174	172	26,400	2035/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	36	36	5,516	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	39	39	5,989	2028/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	46	46	7,123	2029/4/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	6.125	27	27	4,201	2032/4/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	96	96	14,752	2033/3/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	63	60	9,195	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	9	8	1,255	2031/7/1
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	79	81	12,441	2032/7/15
		HOWDEN UK REFINANCE / US	7.25	200	203	31,167	2031/2/15
		HPCL-MITTAL ENERGY LTD	5.45	200	198	30,360	2026/10/22
		HSBC HOLDINGS PLC	6.5	464	503	77,077	2036/5/2
		HUARONG FINANCE II	4.625	200	197	30,183	2026/6/3
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	205	213	32,667	2030/6/15
		HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	67	70	10,760	2032/5/15
		HUMANA INC	5.375	104	104	16,043	2031/4/15
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.25	42	42	6,477	2027/1/8
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	228	232	35,652	2028/6/26		
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.1	106	109	16,818	2028/9/21		
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	60	63	9,673	2029/1/16		
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	4.55	13	12	1,946	2029/9/26		

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	IHO VERWALTUNGS GMBH	8.0	200	202	30,939	2032/11/15
		IMPERIAL BRANDS FIN PLC	5.5	279	282	43,200	2030/2/1
		INDUSTRIAS PENOLES SAB D	5.65	352	312	47,840	2049/9/12
		INEOS QUATTRO FINANCE 2	9.625	400	425	65,158	2029/3/15
		INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	42	41	6,339	2028/2/1
		INTELLIGENT PACKAGING	6.0	95	94	14,415	2028/9/15
		INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	275	270	41,492	2029/1/15
		INTESA SANPAOLO SPA	7.0	207	211	32,327	2025/11/21
		INVEST ENERGY RES LTD	6.25	200	193	29,670	2029/4/26
		IQVIA INC	5.7	244	249	38,228	2028/5/15
		IQVIA INC	6.25	70	72	11,179	2029/2/1
		IRON MOUNTAIN INC	5.0	96	93	14,372	2028/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.5	325	302	46,318	2031/2/15
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	200	188	28,939	2028/8/14
		ITT HOLDINGS LLC	6.5	195	182	27,976	2029/8/1
		JABIL INC	5.45	39	39	6,047	2029/2/1
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	227	227	34,771	2025/10/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	268	262	40,218	2029/7/15
		JPMORGAN CHASE & CO	2.963	132	116	17,764	2033/1/25
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	200	196	30,091	2030/4/24
		KBC GROUP NV	4.932	239	237	36,339	2030/10/16
		L BRANDS INC	6.95	165	166	25,461	2033/3/1
		L BRANDS INC	6.75	229	233	35,749	2036/7/1
		LAMAR FUNDING LTD	3.958	235	232	35,604	2025/5/7
		LAMAR MEDIA CORP	4.875	45	43	6,721	2029/1/15
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	85	89	13,718	2031/8/1
		LEVIATHAN BOND LTD	6.125	33	33	5,076	2025/6/30
		LEVIATHAN BOND LTD	6.5	164	155	23,859	2027/6/30
		LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	410	456	69,921	2037/3/15
		LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	312	303	46,543	2027/2/15
		LIGHTNING POWER LLC	7.25	88	91	14,041	2032/8/15
		LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	243	224	34,343	2036/4/5
		LKQ CORP	6.25	16	16	2,547	2033/6/15
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.75	254	247	37,908	2028/3/18
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.871	251	257	39,479	2029/3/6
		LSB INDUSTRIES	6.25	120	116	17,789	2028/10/15
		MARB BONDCO PLC	3.95	251	216	33,158	2031/1/29
		MASTERBRAND INC	7.0	37	37	5,802	2032/7/15
		MATADOR RESOURCES CO	6.25	69	68	10,446	2033/4/15
		MAV ACQUISITION CORP	5.75	139	137	21,003	2028/8/1
MDGH - GMTN BV	2.875	328	297	45,505	2030/5/21		
MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	71	72	11,122	2029/4/1		
MELCO RESORTS FINANCE	5.375	285	263	40,371	2029/12/4		
MGM RESORTS INTL	4.75	10	9	1,489	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					
	MGM RESORTS INTL	6.125	93	93	14,367	2029/9/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	6.75	109	117	17,932	2029/11/1
	MILEAGE PLUS HOLDINGS LL	6.5	264	267	40,914	2027/6/20
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	147	97	14,880	2026/8/1
	MINEJESA CAPITAL BV	4.625	171	167	25,702	2030/8/10
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.667	200	205	31,426	2029/5/27
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	25	17	2,718	2029/10/1
	MORGAN STANLEY	5.656	184	189	29,025	2030/4/18
	MORGAN STANLEY	5.424	46	46	7,175	2034/7/21
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	73	68	10,485	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	131	90	13,893	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	134	56	8,591	2028/11/1
	MURPHY OIL CORP	6.0	53	51	7,934	2032/10/1
	MURPHY OIL USA INC	5.625	13	13	1,995	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	94	94	14,483	2027/5/15
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	6.557	248	255	39,086	2027/10/18
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	362	469	71,913	2039/8/15
	NATWEST GROUP PLC	7.472	287	293	44,970	2026/11/10
	NATWEST GROUP PLC	8.125	200	215	32,928	2099/11/10
	NAVOI MINING METALLURGIC	6.7	200	202	30,954	2028/10/17
	NCL CORP LTD	8.375	138	144	22,152	2028/2/1
	NCL CORP LTD	8.125	77	81	12,521	2029/1/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	146	138	21,133	2029/4/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	82	82	12,557	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	147	141	21,597	2026/9/30
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	155	132	20,362	2029/3/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	102	15,724	2029/9/15
	NEWMARK GROUP INC	7.5	77	81	12,504	2029/1/12
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	86	84	12,995	2027/7/15
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	6.7	44	45	6,913	2054/9/1
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	117	119	18,224	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	117	119	18,289	2032/2/15
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	15	13	2,134	2026/9/16
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.3	38	37	5,715	2027/9/13
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	181	162	24,945	2028/3/9
	NORDEA BANK AB	6.625	525	528	80,912	2099/9/26
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	126	128	19,682	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	126	130	19,920	2030/9/30
	NRG ENERGY INC	3.875	21	18	2,860	2032/2/15
	NRG ENERGY INC	6.0	25	24	3,825	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	78	84	12,992	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	6.25	26	25	3,975	2034/11/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	25	25	3,916	2030/10/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.35	144	144	22,171	2026/3/1

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	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	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	60	61	9,394	2028/12/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.2	131	130	20,058	2029/8/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	27	31	4,766	2030/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.375	137	136	20,868	2032/1/1
		OLEODUCTO CENTRAL SA	4.0	275	261	40,020	2027/7/14
		OLIN CORP	5.625	67	66	10,160	2029/8/1
		ONEOK INC	6.1	58	61	9,380	2032/11/15
		ONEOK INC	5.05	131	127	19,585	2034/11/1
		ORBIA ADVANCE CORP SAB	2.875	200	166	25,507	2031/5/11
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	57	53	8,159	2030/3/15
		OWENS & MINOR INC	4.5	13	11	1,798	2029/3/31
		OWENS & MINOR INC	6.625	48	46	7,053	2030/4/1
		OWENS CORNING	7.0	313	354	54,360	2036/12/1
		PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.55	57	58	8,914	2029/5/15
		PACIFICORP	5.1	75	76	11,644	2029/2/15
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	122	122	18,735	2026/5/15
		PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	119	122	18,772	2031/6/1
		PARAMOUNT GLOBAL	4.2	18	17	2,605	2029/6/1
		PARAMOUNT GLOBAL	7.875	36	39	6,017	2030/7/30
		PARAMOUNT GLOBAL	4.95	39	36	5,648	2031/1/15
		PARAMOUNT GLOBAL	4.2	53	47	7,226	2032/5/19
		PARAMOUNT GLOBAL	6.875	38	38	5,954	2036/4/30
		PARAMOUNT GLOBAL	6.375	94	89	13,761	2062/3/30
		PBF HOLDING CO LLC	6.0	28	27	4,225	2028/2/15
		PBF HOLDING CO LLC	7.875	154	157	24,053	2030/9/15
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	85	83	12,849	2025/9/1
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	6.25	68	68	10,512	2033/2/1
		PETROLEOS MEXICANOS	6.49	73	72	11,066	2027/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	67	63	9,762	2029/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	8.75	90	92	14,155	2029/6/2
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	48	38	5,823	2050/1/23
		PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	492	472	72,336	2028/2/15
		PHILIP MORRIS INTL INC	5.625	89	92	14,150	2029/11/17
		PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	302	311	47,730	2030/9/7
		POST HOLDINGS INC	5.625	134	135	20,707	2028/1/15
		POST HOLDINGS INC	4.5	55	50	7,657	2031/9/15
		POST HOLDINGS INC	6.25	6	6	931	2032/2/15
		POST HOLDINGS INC	6.375	47	46	7,159	2033/3/1
		POST HOLDINGS INC	6.25	35	34	5,296	2034/10/15
		PROG HOLDINGS INC	6.0	87	84	12,978	2029/11/15
PROSUS NV	3.061	200	171	26,196	2031/7/13		
PULTE GROUP INC	6.375	63	67	10,359	2033/5/15		
RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	109	108	16,689	2031/11/15		
REGAL REXNORD CORP	6.05	9	9	1,413	2028/4/15		

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	REGAL REXNORD CORP	6.3	32	33	5,090	2030/2/15
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	245	235	36,119	2029/5/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	74	75	11,544	2032/7/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	68	69	10,691	2028/3/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	54	57	8,748	2031/3/15
	ROSS STORES INC	4.7	84	83	12,795	2027/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	128	128	19,646	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	157	156	24,015	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	101	101	15,505	2028/4/1
	SANDS CHINA LTD	5.125	200	199	30,498	2025/8/8
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	8	8	1,268	2029/3/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.565	3	3	478	2029/6/12
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.174	26	26	4,093	2030/1/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	5.353	113	112	17,216	2030/9/6
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	6.833	488	495	75,922	2026/11/21
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	14	13	2,096	2028/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	177	167	25,671	2029/6/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	52	56	8,588	2029/12/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	54	58	8,935	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	6.125	52	52	8,047	2028/2/1
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	200	197	30,221	2030/9/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	66	63	9,759	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	80	76	11,648	2029/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	12	8	1,248	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	99	97	14,958	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	49	46	7,049	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	184	160	24,551	2031/9/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	97	100	15,402	2031/5/15
	SM ENERGY CO	6.75	29	29	4,445	2026/9/15
	SOCIEDAD QUIMICA Y MINER	6.5	200	208	31,919	2033/11/7
	SOCIETE GENERALE	6.447	291	294	45,077	2027/1/12
	SOCIETE GENERALE	5.519	200	201	30,802	2028/1/19
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	61	55	8,530	2031/11/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	94	96	14,794	2031/6/1
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	117	71	10,943	2025/9/20
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	23	14	2,272	2025/9/20
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	31	31	4,871	2025/3/20
	STACR 2023-HQA3 A1	6.70682	189	192	29,453	2043/11/25
	STANDARD CHARTERED PLC	3.971	217	215	33,024	2026/3/30
	STANDARD CHARTERED PLC	6.187	276	280	42,999	2027/7/6
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	205	190	29,157	2030/7/15
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	115	114	17,592	2025/5/15
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	5.424	232	237	36,385	2031/7/9
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	28	29	4,481	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	SUNOCO LP	7.0	34	35	5,401	2029/5/1
		SUNOCO LP	7.25	39	40	6,246	2032/5/1
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	5	5	767	2027/4/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	94	93	14,393	2028/3/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	34	32	4,986	2029/5/15
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	13	12	1,879	2030/4/30
		SUZANO AUSTRIA GMBH	6.0	200	202	31,076	2029/1/15
		SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	55	49	7,566	2031/1/15
		SYNCHRONY FINANCIAL	5.935	95	96	14,848	2030/8/2
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	20	19	2,911	2030/12/31
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	10	9	1,439	2031/9/1
		TAYLOR MORRISON COMM	5.875	58	58	8,973	2027/6/15
		TEGNA INC	4.75	53	52	8,084	2026/3/15
		TEGNA INC	5.0	220	208	31,994	2029/9/15
		TENET HEALTHCARE CORP	6.25	33	33	5,059	2027/2/1
		TENET HEALTHCARE CORP	5.125	45	44	6,859	2027/11/1
		TENNECO INC	8.0	114	106	16,380	2028/11/17
		TEREX CORP	6.25	32	32	4,932	2032/10/15
		TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	16	15	2,441	2026/3/1
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	256	249	38,174	2029/5/9
		TORONTO-DOMINION BANK	5.146	51	50	7,720	2034/9/10
		TRANSDIGM INC	6.75	540	553	84,760	2028/8/15
		TRAVEL + LEISURE CO	4.5	148	139	21,300	2029/12/1
		TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	41	42	6,532	2028/7/15
		TRIVIUM PACKAGING FIN	5.5	297	295	45,230	2026/8/15
		TRUIST FINANCIAL CORP	6.669	250	249	38,180	2099/9/1
		UBS GROUP AG	4.375	398	339	52,009	2099/8/10
		UBSCM 2017-C4 XA	1.08579	1,529	37	5,779	2050/10/15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	82	73	11,262	2029/5/1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	169	164	25,130	2030/6/30
		UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	140	139	21,371	2031/7/31
		UPL CORP LTD	4.5	200	180	27,641	2028/3/8
		US FOODS INC	5.75	31	30	4,686	2033/4/15
		USIMINAS INTERNATIONAL	5.875	200	197	30,275	2026/7/18
		VAR ENERGI ASA	7.5	200	212	32,564	2028/1/15
		VAR ENERGI ASA	8.0	200	227	34,887	2032/11/15
		VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	18	18	2,861	2029/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	124	129	19,817	2028/6/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	34	37	5,803	2029/2/1
		VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	95	96	14,775	2030/1/15
		VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	124	130	19,985	2031/6/1
VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	34	37	5,737	2032/2/1		
VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	122	123	18,941	2099/9/30		
VERTICAL US NEWCO INC	5.25	348	342	52,491	2027/7/15		

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						
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	59	61	9,349	2031/6/15	
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	40	39	6,048	2029/2/15	
	VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	825	0.0825	12	2049/1/28	
	VISTRA CORP	8.0	106	108	16,672	2099/10/15	
	VISTRA CORP	7.0	94	94	14,505	2099/12/15	
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	210	209	32,142	2027/2/15	
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	210	181	27,820	2031/1/31	
	VOC ESCROW LTD	5.0	346	337	51,695	2028/2/15	
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	8.75	56	52	8,104	2030/1/24	
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.755	92	88	13,606	2027/3/15	
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	230	206	31,583	2032/3/15	
	WEIBO CORP	3.375	208	187	28,756	2030/7/8	
	WELLS FARGO & CO	5.707	132	134	20,641	2028/4/22	
	WELLS FARGO & CO	3.35	84	75	11,506	2033/3/2	
	WELLS FARGO & CO	5.499	82	83	12,850	2035/1/23	
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	42	43	6,589	2028/6/15	
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	43	44	6,743	2029/3/15	
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	43	44	6,775	2032/3/15	
	WESTERN DIGITAL CORP	2.85	14	12	1,914	2029/2/1	
	WESTERN DIGITAL CORP	3.1	7	5	901	2032/2/1	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	16	15	2,433	2025/6/1	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	21	20	3,150	2028/3/1	
	WFCM 2015-LC20 B	3.719	207	202	31,023	2050/4/15	
	WFRBS 2011-C4 E	4.982556	27	23	3,650	2044/6/15	
	WILLIAM CARTER	5.625	86	85	13,131	2027/3/15	
	WILLIAMS COMPANIES INC	5.15	51	50	7,753	2034/3/15	
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	89	87	13,417	2027/6/15	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	73	74	11,332	2026/7/31	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	19	17	2,720	2030/3/1	
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	169	167	25,700	2027/5/15	
	WYNN MACAU LTD	5.625	281	270	41,471	2028/8/26	
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	95	92	14,106	2029/10/1	
	ZF NA CAPITAL	6.75	331	327	50,199	2030/4/23	
	ZHONGSHENG GROUP	5.98	200	198	30,337	2028/1/30	
小	計				12,723,015		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	510	469	51,709	2048/12/1
小	計				51,709		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	300	358	58,767	2030/1/4
	普通社債券	IHO VERWALTUNGS GMBH	6.75	100	101	16,572	2029/11/15
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	475	461	75,731	2045/5/25
	普通社債券	BANIJAY ENTERTAINMENT	7.0	123	128	21,134	2029/5/1
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	750	821	134,752	2037/1/31

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	
スペイン	普通社債券	CAIXABANK SA	5.875	200	203	33,341	2099/10/9
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	650	686	112,578	2045/6/22
アイルランド	普通社債券	FLUTTER TREASURY DAC	5.0	185	190	31,267	2029/4/29
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	470	444	72,834	2031/10/17
	普通社債券	BELRON UK FINANCE PLC	4.625	105	106	17,532	2029/10/15
		INEOS FINANCE PLC	6.375	118	122	20,028	2029/4/15
小 計						594,541	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	1,261	1,191	235,685	2040/12/7
小 計						235,685	
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	3,070	280,493	2031/5/15
小 計						280,493	
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	2,590,096	25,382	2026/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	10,415,000	11,036,484	108,157	2029/5/15
小 計						133,540	
合 計						14,018,986	

(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)		—	—	904	138

(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

(2024年11月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 465	% 0.0
公社債	14,018,986	96.8
コール・ローン等、その他	457,565	3.2
投資信託財産総額	14,477,016	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(14,427,680千円)の投資信託財産総額(14,477,016千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=153.14円、1カナダドル=110.07円、1アルゼンチンペソ=0.1541円、1ユーロ=164.04円、1英ポンド=197.75円、100ハンガリーフォリント=40.3028円、1ニュージーランドドル=91.36円、100インドネシアルピア=0.98円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・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11月11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5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 (2024年11月11日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	19,406,453,866	
コール・ローン等	233,613,288	
株式(評価額)	465,648	
公社債(評価額)	14,018,986,351	
未収入金	4,955,343,114	
未収利息	192,889,642	
前払費用	5,155,823	
(B) 負債	5,082,656,089	
未払金	5,010,956,089	
未払解約金	71,700,000	
(C) 純資産総額(A-B)	14,323,797,777	
元本	7,227,711,636	
次期繰越損益金	7,096,086,141	
(D) 受益権総口数	7,227,711,636口	
1万口当たり基準価額(C/D)	19,818円	

(注) 期首元本額7,930,757,809円、期中追加設定元本額120,088,886円、期中一部解約元本額823,135,059円。当期末現在における1口当たり純資産額1,9818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)

7,227,711,636円

○お知らせ

2023年11月11日以降において、当マザー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)

○損益の状況 (2023年11月11日～2024年11月11日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	771,873,116	
受取配当金	56,294	
受取利息	769,788,075	
その他収益金	2,034,310	
支払利息	△ 5,563	
(B) 有価証券売買損益	901,331,753	
売買益	1,450,216,225	
売買損	△ 548,884,472	
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,157,857	
取引益	9,128,061	
取引損	△ 10,285,918	
(D) 保管費用等	△ 1,180,327	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,670,866,685	
(F) 前期繰越損益金	6,047,886,817	
(G) 追加信託差損益金	104,577,580	
(H) 解約差損益金	△ 727,244,941	
(I) 計(E+F+G+H)	7,096,086,141	
次期繰越損益金(I)	7,096,086,141	

(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。