

# 世界高金利債券 ファンド

【愛称:債券万博】

【運用報告書(全体版)】

## ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

第36作成期（2023年12月19日から2024年6月18日まで）


第 211 期 / 第 212 期 / 第 213 期  
決算日2024年1月18日 決算日2024年2月19日 決算日2024年3月18日

第 214 期 / 第 215 期 / 第 216 期  
決算日2024年4月18日 決算日2024年5月20日 決算日2024年6月18日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

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

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

## 世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

### ■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率			
187期 (2022年 1月18日)	円 6,872	円 15	% 0.5	% 69.1	% 29.5	百万円 2,370
188期 (2022年 2月18日)	6,742	15	△1.7	68.2	29.7	2,314
189期 (2022年 3月18日)	6,834	15	1.6	69.7	28.4	2,340
190期 (2022年 4月18日)	7,136	15	4.6	69.5	28.8	2,416
191期 (2022年 5月18日)	6,913	15	△2.9	70.0	28.7	2,329
192期 (2022年 6月20日)	6,992	15	1.4	68.3	29.0	2,333
193期 (2022年 7月19日)	7,015	15	0.5	69.5	28.2	2,330
194期 (2022年 8月18日)	7,019	15	0.3	69.2	29.1	2,318
195期 (2022年 9月20日)	7,112	15	1.5	67.9	30.1	2,293
196期 (2022年10月18日)	7,026	15	△1.0	67.3	29.2	2,261
197期 (2022年11月18日)	6,997	15	△0.2	67.5	29.3	2,244
198期 (2022年12月19日)	6,899	15	△1.2	63.8	30.1	2,204
199期 (2023年 1月18日)	6,732	15	△2.2	63.9	30.2	2,146
200期 (2023年 2月20日)	6,686	15	△0.5	60.8	28.5	2,107
201期 (2023年 3月20日)	6,587	15	△1.3	65.2	28.3	2,069
202期 (2023年 4月18日)	6,697	15	1.9	65.4	28.8	2,091
203期 (2023年 5月18日)	6,796	15	1.7	64.6	28.5	2,118
204期 (2023年 6月19日)	7,000	15	3.2	64.6	28.9	2,174
205期 (2023年 7月18日)	6,950	15	△0.5	65.2	28.7	2,131
206期 (2023年 8月18日)	6,989	15	0.8	65.1	29.1	2,137
207期 (2023年 9月19日)	7,061	15	1.2	65.5	29.2	2,144
208期 (2023年10月18日)	7,005	15	△0.6	65.8	28.4	2,111
209期 (2023年11月20日)	7,244	15	3.6	67.0	28.7	2,101
210期 (2023年12月18日)	7,185	15	△0.6	67.0	29.0	2,076
211期 (2024年 1月18日)	7,371	15	2.8	66.4	29.2	2,121
212期 (2024年 2月19日)	7,431	15	1.0	66.5	29.1	2,119
213期 (2024年 3月18日)	7,425	15	0.1	54.0	29.2	2,081
214期 (2024年 4月18日)	7,499	15	1.2	65.7	29.5	2,093
215期 (2024年 5月20日)	7,774	15	3.9	65.5	29.4	2,162
216期 (2024年 6月18日)	7,859	15	1.3	66.2	29.2	2,171

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 証 券 率 組 入 比
			率		
第211期	(期 首) 2023年12月18日	円 7,185	% —	% 67.0	% 29.0
	12月末	7,290	1.5	67.3	28.8
	(期 末) 2024年1月18日	7,386	2.8	66.4	29.2
第212期	(期 首) 2024年1月18日	7,371	—	66.4	29.2
	1月末	7,371	0.0	66.6	29.1
	(期 末) 2024年2月19日	7,446	1.0	66.5	29.1
第213期	(期 首) 2024年2月19日	7,431	—	66.5	29.1
	2月末	7,467	0.5	65.0	29.4
	(期 末) 2024年3月18日	7,440	0.1	54.0	29.2
第214期	(期 首) 2024年3月18日	7,425	—	54.0	29.2
	3月末	7,524	1.3	66.1	29.7
	(期 末) 2024年4月18日	7,514	1.2	65.7	29.5
第215期	(期 首) 2024年4月18日	7,499	—	65.7	29.5
	4月末	7,665	2.2	60.1	29.6
	(期 末) 2024年5月20日	7,789	3.9	65.5	29.4
第216期	(期 首) 2024年5月20日	7,774	—	65.5	29.4
	5月末	7,759	△0.2	65.9	29.3
	(期 末) 2024年6月18日	7,874	1.3	66.2	29.2

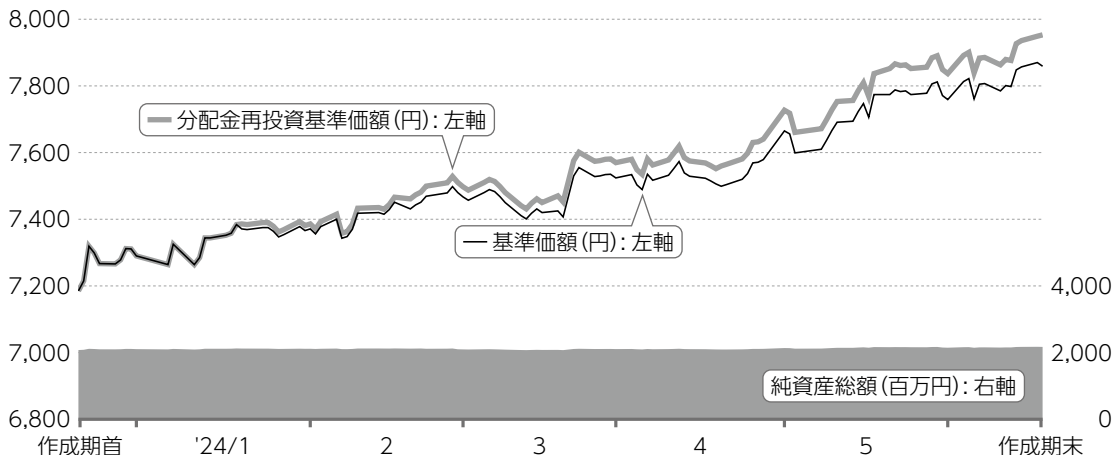
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2023年12月19日から2024年6月18日まで)

## 基準価額等の推移



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

作成期首	7,185円
作成期末 (当作成期既払分配金90円(税引前))	7,859円
騰落率	+10.7% (分配金再投資ベース)

## 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

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

基準価額の主な変動要因(2023年12月19日から2024年6月18日まで)

当ファンドは、マザーファンドおよび投資信託証券への投資を通じて、実質的に世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行いました。先進国および新興国の債券への実質投資割合は概ね7：3を基本としました。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 投資通貨が対円で上昇したことによる為替差益
- 債券から得られるインカム収益

投資環境について(2023年12月19日から2024年6月18日まで)

先進国債券の利回りおよびエマージング債券の利回りは概ね上昇(価格は下落)しました。為替市場では、投資通貨は円に対して上昇しました。

## 債券市場

先進国債券は、2023年末に急速に利下げを織り込む中で債券利回りが低下しましたが、2024年以降は、米国などで予想を上回る経済指標が確認され、景気減速への懸念が大きく後退したことなどを背景に利下げの織り込みも後退し、債券利回りは上昇しました。

エマージング債券は、先進国中銀の利下げの織り込みが後退する中で、利回りは上昇しました。また、期末にかけては、メキシコなどの選挙の結果を受けた不透明感から利回りには上昇圧力がかかる展開となりました。

## 為替市場

投資通貨は対円で上昇しました。先進国中銀による利下げ観測の後退を背景に金利が上昇する中、日銀が緩和的な金融政策の継続姿勢を維持したことで、日本と海外の金利差が拡大することが意識され、投資通貨は対円で上昇しました。

ポートフォリオについて(2023年12月19日から2024年6月18日まで)

## 当ファンド

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

## 高利回り先進国債券マザーファンド

OECD(経済協力開発機構)加盟国の中で、相対的に高利回りで、かつ高格付け国の国債や政府機関債、国際機関債、地方政府債を中心とした運用を行うとの投資方針を継続し、ニュージーランド、オーストラリア、アメリカ、カナダ、ノルウェー、スウェーデン、ユーロ圏(フランス)、イギリスの組入れを継続しました。

なお、市場や景気動向、金利水準などを勘案し、期中において組入比率を機動的に調整しました。

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

国別選択では、インドや、コロンビア、南アフリカの国債などを買い増した一方、サウジアラビアのエネルギー銘柄やドミニカおよびインドネシアの国債などを一部売却しました。

種別・銘柄選択では、地域分散に配慮しつつ、割安度に応じた銘柄選択を行いました。価格が上昇したハイイールドの国債については削減しました。

通貨別配分では、米ドル建て債券の組入比率を引き下げました。

ベンチマークとの差異について(2023年12月19日から2024年6月18日まで)

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

分配金について(2023年12月19日から2024年6月18日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.20%)	(0.20%)	(0.20%)	(0.20%)	(0.19%)	(0.19%)
当期の収益	15	15	9	15	15	15
当期の収益以外	-	-	5	-	-	-
翌期繰越分配対象額	225	228	223	225	228	231

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

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

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

### 高利回り先進国債券マザーファンド

債券市場では、先進国各国で景気動向に違いがあるものの、米国を中心に景気の強さやインフレの粘着性が意識されており、長期金利は高止まりやすい状況となっています。為替市場は、日銀の金融緩和的姿勢の継続で円安圧力が継続しており、日本政府・日銀による介入で不安定な値動きが警戒されるものの、中長期的には、日本からの根強い対外証券投資による資金フローなどを背景に、相対的に金利水準の高い通貨は円に対して底堅い推移を見込んでいます。



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

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

エマージング諸国は、金融緩和転換で先行しており、物価抑制と経済成長の両面で先進国よりも優位になりやすいとみています。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つつ、ポートフォリオのリスクを機動

的に調整し、分散度を高めつつ、価格面での魅力がある国の選別に注力します。エマージング社債については、国債に対し全般的に強気にみていますが、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せん。

## 3 お知らせ

### 約款変更について

該当事項はございません。

## 世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

### 1万口当たりの費用明細(2023年12月19日から2024年6月18日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>48円</b>	<b>0.643%</b>	<b>信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数)</b> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は7,519円です。</div>
(投 信 会 社)	(19)	(0.247)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0.357)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.038)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
<b>(b) 売買委託手数料</b>	<b>－</b>	<b>－</b>	<b>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</b> 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>－</b>	<b>－</b>	<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</b> 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(－)	(－)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>3</b>	<b>0.039</b>	<b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b> 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
(保 管 費 用)	(1)	(0.016)	
(監 査 費 用)	(2)	(0.023)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
<b>合 計</b>	<b>51</b>	<b>0.682</b>	

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

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

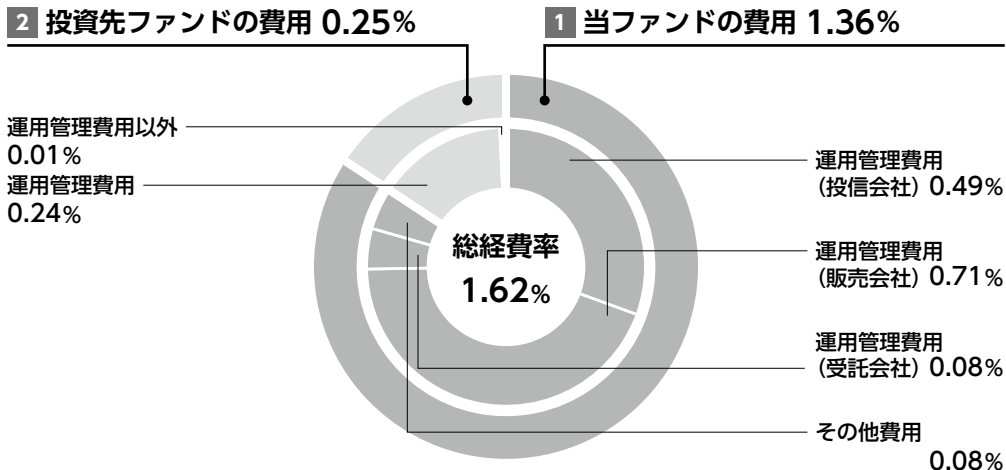
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

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



## 参考情報 総経費率(年率換算)



<b>総経費率(1 + 2)</b>	<b>1.62%</b>
<b>1 当ファンドの費用の比率</b>	<b>1.36%</b>
<b>2 投資先ファンドの運用管理費用の比率</b>	<b>0.24%</b>
<b>投資先ファンドの運用管理費用以外の比率</b>	<b>0.01%</b>

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

※**2**の投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の費用は、「1万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

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

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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.62%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年12月19日から2024年6月18日まで)

(1) 投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB (適格機関投資家専用)	口 -	千円 -	口 35,767,756	千円 34,510

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

		当 作 成 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
高利回り先進国債券マザーファンド		千口 -	千円 -	千口 45,709	千円 88,760

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年12月19日から2024年6月18日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年12月19日から2024年6月18日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2024年6月18日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	作成期首		作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB (適格機関投資家専用)	口 657,881,612	口 622,113,856	千円 633,374	% 29.2
合 計	657,881,612	622,113,856	633,374	29.2

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

種 類	作成期首		作成期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
高利回り先進国債券マザーファンド	千口 760,468	千口 714,758	千円 1,462,039	千円 1,462,039

※高利回り先進国債券マザーファンドの作成期末の受益権総口数は714,758,757口です。

## 世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

### ■ 投資信託財産の構成

(2024年6月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	633,374	29.1
高利回り先進国債券マザーファンド	1,462,039	67.1
コール・ローン等、その他	83,570	3.8
<b>投資信託財産総額</b>	<b>2,178,983</b>	<b>100.0</b>

※高利回り先進国債券マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産（1,458,093千円）の投資信託財産総額（1,467,476千円）に対する比率は99.4%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.74円、1カナダ・ドル=115.00円、1オーストラリア・ドル=104.39円、1ニュージーランド・ドル=96.82円、1イギリス・ポンド=200.52円、1ノルウェー・クローネ=14.79円、1スウェーデン・クローナ=15.05円、1ユーロ=169.33円です。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年1月18日) (2024年2月19日) (2024年3月18日) (2024年4月18日) (2024年5月20日) (2024年6月18日)

項 目	第 211 期末	第 212 期末	第 213 期末	第 214 期末	第 215 期末	第 216 期末
<b>(A) 資 産</b>	<b>2,128,024,775円</b>	<b>2,128,324,103円</b>	<b>2,087,851,767円</b>	<b>2,100,191,391円</b>	<b>2,173,497,258円</b>	<b>2,178,983,842円</b>
コール・ローン等	69,216,521	73,423,530	75,461,752	75,191,045	76,926,658	78,160,689
投資信託受益証券(評価額)	618,526,649	616,466,299	606,991,019	617,513,735	636,418,198	633,374,116
高利回り先進国債券マザーファンド(評価額)	1,435,511,605	1,434,634,274	1,404,008,996	1,405,876,611	1,457,052,402	1,462,039,037
未 収 入 金	4,770,000	3,800,000	1,390,000	1,610,000	3,100,000	5,410,000
<b>(B) 負 債</b>	<b>6,695,762</b>	<b>9,280,691</b>	<b>6,430,795</b>	<b>7,155,383</b>	<b>11,202,755</b>	<b>7,964,554</b>
未払収益分配金	4,316,766	4,277,402	4,204,638	4,186,698	4,172,332	4,143,606
未 払 解 約 金	310	2,537,430	80,000	586,540	4,548,604	1,529,097
未 払 信 託 報 酬	2,295,169	2,382,363	2,066,012	2,298,729	2,398,403	2,208,911
その他未払費用	83,517	83,496	80,145	83,416	83,416	82,940
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>2,121,329,013</b>	<b>2,119,043,412</b>	<b>2,081,420,972</b>	<b>2,093,036,008</b>	<b>2,162,294,503</b>	<b>2,171,019,288</b>
元 本	2,877,844,377	2,851,601,511	2,803,092,101	2,791,132,501	2,781,554,681	2,762,404,400
次期繰越損益金	△ 756,515,364	△ 732,558,099	△ 721,671,129	△ 698,096,493	△ 619,260,178	△ 591,385,112
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,877,844,377口</b>	<b>2,851,601,511口</b>	<b>2,803,092,101口</b>	<b>2,791,132,501口</b>	<b>2,781,554,681口</b>	<b>2,762,404,400口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>7,371円</b>	<b>7,431円</b>	<b>7,425円</b>	<b>7,499円</b>	<b>7,774円</b>	<b>7,859円</b>

※当作成期における作成期首元本額2,889,880,613円、作成期中追加設定元本額4,171,762円、作成期中一部解約元本額131,647,975円です。

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

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

## ■ 損益の状況

〔自2023年12月19日〕〔自2024年1月19日〕〔自2024年2月20日〕〔自2024年3月19日〕〔自2024年4月19日〕〔自2024年5月21日〕  
〔至2024年1月18日〕〔至2024年2月19日〕〔至2024年3月18日〕〔至2024年4月18日〕〔至2024年5月20日〕〔至2024年6月18日〕

項 目	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期
(A) 配 当 等 収 益	3,080,603円	3,124,039円	2,863,531円	3,168,562円	2,965,312円	3,310,183円
受 取 配 当 金	3,082,467	3,124,702	2,864,112	3,165,124	2,960,939	3,306,210
受 取 利 息	2	30	1	3,471	4,373	3,973
支 払 利 息	△ 1,866	△ 693	△ 582	△ 33	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	57,059,291	20,642,048	1,851,490	23,881,118	80,080,963	26,697,768
売 買 益	57,164,853	20,713,809	2,394,208	23,973,023	80,269,979	26,781,170
売 買 損	△ 105,562	△ 71,761	△ 542,718	△ 91,905	△ 189,016	△ 83,402
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,378,728	△ 2,465,914	△ 2,146,189	△ 2,382,158	△ 2,481,819	△ 2,291,851
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	57,761,166	21,300,173	2,568,832	24,667,522	80,564,456	27,716,100
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△502,385,388	△444,764,487	△420,383,433	△420,168,943	△398,074,986	△319,276,014
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△307,574,376	△304,816,383	△299,651,890	△298,408,374	△297,577,316	△295,681,592
(配当等相当額)	( 2,301,843)	( 2,287,568)	( 2,251,903)	( 2,247,557)	( 2,275,492)	( 2,292,342)
(売買損益相当額)	(△309,876,219)	(△307,103,951)	(△301,903,793)	(△300,655,931)	(△299,852,808)	(△297,973,934)
(G) 合 計 (D + E + F)	△752,198,598	△728,280,697	△717,466,491	△693,909,795	△615,087,846	△587,241,506
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,316,766	△ 4,277,402	△ 4,204,638	△ 4,186,698	△ 4,172,332	△ 4,143,606
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△756,515,364	△732,558,099	△721,671,129	△698,096,493	△619,260,178	△591,385,112
追 加 信 託 差 損 益 金	△307,574,376	△304,816,383	△299,651,890	△298,408,374	△297,577,316	△295,681,592
(配当等相当額)	( 2,301,982)	( 2,287,702)	( 2,251,942)	( 2,247,651)	( 2,276,250)	( 2,292,952)
(売買損益相当額)	(△309,876,358)	(△307,104,085)	(△301,903,832)	(△300,656,025)	(△299,853,566)	(△297,974,544)
分 配 準 備 積 立 金	62,719,206	62,940,290	60,308,199	60,689,740	61,282,887	61,597,472
繰 越 損 益 金	△511,660,194	△490,682,006	△482,327,438	△460,377,859	△382,965,749	△357,300,992

※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。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,248,368円	5,040,682円	2,585,963円	4,817,142円	4,998,325円	4,882,257円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	2,301,982	2,287,702	2,251,942	2,247,651	2,276,250	2,292,952
(d) 分配準備積立金	61,787,604	62,177,010	61,926,874	60,059,296	60,456,894	60,858,821
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	69,337,954	69,505,394	66,764,779	67,124,089	67,731,469	68,034,030
1万口当たり当期分配対象額	240.94	243.74	238.18	240.49	243.50	246.29
(f) 分配金	4,316,766	4,277,402	4,204,638	4,186,698	4,172,332	4,143,606
1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期	第216期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

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

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

## ■ 組入れ投資信託証券の内容

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

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

# 高利回り先進国債券マザーファンド

第36作成期（2023年12月19日から2024年6月18日まで）

信託期間	無期限（設定日：2006年6月30日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>主として、世界の主要国のソブリン債等を中心に投資します。 ※ソブリン債等には国債や政府機関が発行する債券のほか、地方債、世界銀行、アジア開発銀行などの国際機関が発行する債券も含まれます。</li> <li>外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。</li> </ul>

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		公 社 比	債 率	純 資 産
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%		百万円
187期（2022年1月18日）	16,471		1.9	98.8		1,656
188期（2022年2月18日）	16,191		△1.7	98.6		1,600
189期（2022年3月18日）	16,769		3.6	98.4		1,657
190期（2022年4月18日）	17,547		4.6	98.7		1,701
191期（2022年5月18日）	17,095		△2.6	98.4		1,657
192期（2022年6月20日）	17,353		1.5	96.5		1,652
193期（2022年7月19日）	17,674		1.8	99.0		1,636
194期（2022年8月18日）	17,552		△0.7	98.7		1,625
195期（2022年9月20日）	17,798		1.4	97.6		1,596
196期（2022年10月18日）	17,782		△0.1	98.1		1,552
197期（2022年11月18日）	17,743		△0.2	97.8		1,548
198期（2022年12月19日）	17,365		△2.1	92.8		1,515
199期（2023年1月18日）	16,969		△2.3	92.6		1,481
200期（2023年2月20日）	16,860		△0.6	90.4		1,417
201期（2023年3月20日）	16,697		△1.0	96.2		1,404
202期（2023年4月18日）	16,965		1.6	96.2		1,421
203期（2023年5月18日）	17,317		2.1	94.8		1,443
204期（2023年6月19日）	17,821		2.9	94.8		1,482
205期（2023年7月18日）	17,758		△0.4	95.6		1,453
206期（2023年8月18日）	17,831		0.4	96.0		1,450
207期（2023年9月19日）	18,007		1.0	96.7		1,451
208期（2023年10月18日）	18,075		0.4	96.3		1,442
209期（2023年11月20日）	18,692		3.4	98.5		1,429
210期（2023年12月18日）	18,489		△1.1	98.9		1,406
211期（2024年1月18日）	18,992		2.7	98.1		1,435
212期（2024年2月19日）	19,186		1.0	98.2		1,434
213期（2024年3月18日）	19,182		△0.0	80.1		1,404
214期（2024年4月18日）	19,319		0.7	97.9		1,405
215期（2024年5月20日）	20,131		4.2	97.1		1,457
216期（2024年6月18日）	20,455		1.6	98.3		1,462

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



## ■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

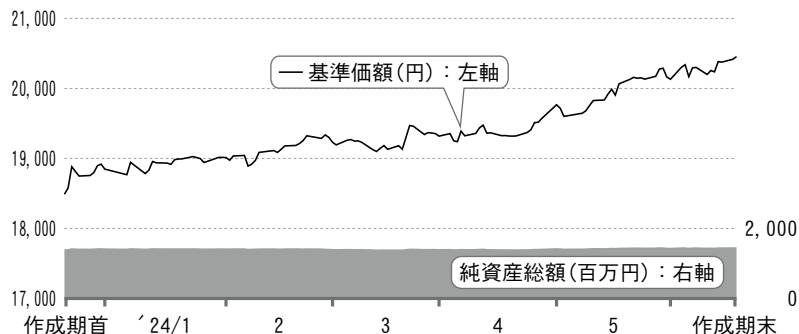
決算期	年 月 日	基 準	価 額		公 組 入 社 比	債 率
			騰	落 率		
第211期	(期 首) 2023年12月18日	円		%		%
		18,489	—		98.9	
	12月末	18,848	1.9		98.9	
第212期	(期 末) 2024年1月18日			2.7		98.1
	(期 首) 2024年1月18日	18,992	—		98.1	
	1月末	19,013	0.1		98.3	
第213期	(期 末) 2024年2月19日	19,186		1.0		98.2
	(期 首) 2024年2月19日	19,186	—		98.2	
	2月末	19,231	0.2		96.3	
第214期	(期 末) 2024年3月18日	19,182		△0.0		80.1
	(期 首) 2024年3月18日	19,182	—		80.1	
	3月末	19,319	0.7		98.5	
第215期	(期 末) 2024年4月18日	19,319		0.7		97.9
	(期 首) 2024年4月18日	19,319	—		97.9	
	4月末	19,767	2.3		89.2	
第216期	(期 末) 2024年5月20日	20,131		4.2		97.1
	(期 首) 2024年5月20日	20,131	—		97.1	
	5月末	20,131	0.0		97.6	
	(期 末) 2024年6月18日	20,455		1.6		98.3

※騰落率は期首比です。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2023年12月19日から2024年6月18日まで）

### 基準価額等の推移



作成期首	18,489円
作成期末	20,455円
騰落率	+10.6%

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2023年12月19日から2024年6月18日まで）

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

### 上昇要因

- ・ 投資通貨が対円で上昇したことによる為替差益
- ・ 債券から得られるインカム収益

## ▶ 投資環境について（2023年12月19日から2024年6月18日まで）

先進国債券の利回りは概ね上昇（価格は下落）しました。為替市場では、投資通貨は円に対して上昇しました。

### 債券市場

先進国債券は、2023年末に急速に利下げを織り込む中で債券利回りが低下しましたが、2024年以降は、米国などで予想を上回る経済指標が確認され、景気減速への懸念が大きく後退したことなどを背景に利下げの織り込みも後退し、債券利回りは上昇しました。

### 為替市場

投資通貨は対円で上昇しました。先進国中銀による利下げ観測の後退を背景に金利が上昇する中、日銀が緩和的な金融政策の継続姿勢を維持したことで、日本と海外の金利差が拡大することが意識され、投資通貨は対円で上昇しました。

## ▶ ポートフォリオについて（2023年12月19日から2024年6月18日まで）

OECD（経済協力開発機構）加盟国の中で、相対的に高利回りで、かつ高格付け国の国債や政府機関債、国際機関債、地方政府債を中心とした運用を行うとの投資方針を継続し、ニュージーランド、オーストラリア、アメリカ、カナダ、ノルウェー、スウェーデン、ユーロ圏（フランス）、イギリスの組入れを継続しました。

なお、市場や景気動向、金利水準などを勘案し、期中において組入比率を機動的に調整しました。

▶ **ベンチマークとの差異について (2023年12月19日から2024年6月18日まで)**

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

**2 今後の運用方針**

債券市場では、先進国各国で景気動向に違いがあるものの、米国を中心に景気の強さやインフレの粘着性が意識されており、長期金利は高止まりやすい状況となっています。為替市場は、日銀の金融緩和的姿勢の継続で円安圧力が継続しており、日本政府・日銀による介入で不安定な値動きが警戒されるものの、中長期的には、日本からの根強い対外証券投資による資金フローなどを背景に、相対的に金利水準の高い通貨は円に対して底堅い推移を見込んでいます。

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

■ **1万口当たりの費用明細 (2023年12月19日から2024年6月18日まで)**

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	5円	0.024%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
（保 管 費 用）	(5)	(0.024)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	5	0.024	

期中の平均基準価額は19,405円です。

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

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

## 高利回り先進国債券マザーファンド

### ■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年12月19日から2024年6月18日まで)

#### 公社債

			当 作 成 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 1,258	千アメリカ・ドル 977 (310)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 832	千カナダ・ドル 49 (835)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 1,213	千オーストラリア・ドル 58 (1,200)
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 1,465	千ニュージーランド・ドル 56 (1,655)
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 81	千イギリス・ポンド 159
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 6,902	千ノルウェー・クローネ — (6,800)
国	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 1,987	千スウェーデン・クローナ 3,689
	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	613	536 (135)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※( )内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

### ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年12月19日から2024年6月18日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

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

### ■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年12月19日から2024年6月18日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

# 高利回り先進国債券マザーファンド

## ■ 組入れ資産の明細 (2024年6月18日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	作 成 期 末				残 存 期 間 別 組 入 比 率			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,340	千アメリカ・ドル 1,304	千円 205,778	% 14.1	% -	% 4.1	% -	% 10.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 1,630	千カナダ・ドル 1,600	184,069	12.6	-	6.0	-	6.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,030	千オーストラリア・ドル 1,841	192,249	13.1	-	4.4	-	8.7
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 2,570	千ニュージーランド・ドル 2,284	221,227	15.1	-	5.4	-	9.7
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 1,100	千イギリス・ポンド 996	199,907	13.7	-	4.9	-	8.8
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 13,300	千ノルウェー・クローネ 12,466	184,386	12.6	-	5.6	-	7.0
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 8,000	千スウェーデン・クローナ 8,029	120,843	8.3	-	6.7	-	1.5
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
フ ラ ン ス	805	756	128,171	8.8	-	5.7	-	3.1
合 計	-	-	1,436,633	98.3	-	42.8	-	55.4

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## 高利回り先進国債券マザーファンド

### B 個別銘柄開示 外国（外貨建）公社債

区 分	銘 柄	種 類	作 成 期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ア メ リ カ	US TREASURY N/B	国 債 証 券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	2025/02/15
	US TREASURY N/B	国 債 証 券	1.5000	950	926	146,159	2023/08/15
			3.8750	390	377	59,618	
小 計			—	1,340	1,304	205,778	—
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		2023/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.5000	800	766	88,133	2025/11/01
			—	830	834	95,935	
小 計			—	1,630	1,600	184,069	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	0.2500	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	1.7500	1,290	1,222	127,647	2032/11/21
			—	740	618	64,602	
小 計			—	2,030	1,841	192,249	—
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国 債 証 券	0.5000	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		2026/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国 債 証 券	2.0000	1,590	1,468	142,144	2032/05/15
			—	980	816	79,083	
小 計			—	2,570	2,284	221,227	—
イ ギ リ ス	UK GILT	国 債 証 券	0.2500	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		2025/01/31
	UK GILT	国 債 証 券	1.0000	655	638	128,071	2032/01/31
			—	445	358	71,835	
小 計			—	1,100	996	199,907	—
ノ ル ウ ェ ー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	1.5000	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.1250	7,200	6,926	102,448	2032/05/18
			—	6,100	5,540	81,937	
小 計			—	13,300	12,466	184,386	—
ス ウ ェ ー デ ン	SWEDISH GOVERNMENT	国 債 証 券	2.2500	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		2032/06/01
	SWEDISH GOVERNMENT	国 債 証 券	2.5000	6,500	6,537	98,393	2025/05/12
			—	1,500	1,491	22,450	
小 計			—	8,000	8,029	120,843	—
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
フ ラ ン ス	FRANCE OAT.	国 債 証 券	0.0000	275	268	45,473	2025/02/25
	FRANCE OAT.	国 債 証 券	2.0000	530	488	82,698	2032/11/25
小 計			—	805	756	128,171	—
合 計			—	—	—	1,436,633	—

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

# 高利回り先進国債券マザーファンド

## ■ 投資信託財産の構成

(2024年6月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1,436,633	% 97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	30,842	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,467,476	100.0

※作成期末における外貨建資産（1,458,093千円）の投資信託財産総額（1,467,476千円）に対する比率は99.4%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.74円、1カナダ・ドル=115.00円、1オーストラリア・ドル=104.39円、1ニュージーランド・ドル=96.82円、1イギリス・ポンド=200.52円、1ノルウェー・クローネ=14.79円、1スウェーデン・クローナ=15.05円、1ユーロ=169.33円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年1月18日) (2024年2月19日) (2024年3月18日) (2024年4月18日) (2024年5月20日) (2024年6月18日)

項 目	第 211 期 末	第 212 期 末	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末	第 216 期 末
(A) 資 産	1,440,309,042円	1,436,389,220円	1,405,429,642円	1,407,036,043円	1,619,476,262円	1,467,476,427円
コール・ローン等	20,456,447	17,170,101	272,919,822	19,265,699	175,929,345	25,883,575
公社債(評価額)	1,408,095,859	1,408,528,181	1,124,512,127	1,375,708,228	1,415,437,813	1,436,633,502
未 収 入 金	—	—	—	—	19,032,260	—
未 収 利 息	10,108,297	9,988,075	7,427,997	9,444,966	8,450,344	4,515,938
前 払 費 用	1,648,439	702,863	569,696	2,617,150	626,500	443,412
(B) 負 債	4,770,007	1,740,001	1,390,000	1,180,000	162,419,337	5,410,000
未 払 金	—	—	—	—	159,319,337	—
未 払 解 約 金	4,770,000	1,740,000	1,390,000	1,180,000	3,100,000	5,410,000
その他未払費用	7	1	—	—	—	—
(C) 純資産総額(A-B)	1,435,539,035	1,434,649,219	1,404,039,642	1,405,856,043	1,457,056,925	1,462,066,427
元 本	755,850,677	747,750,586	731,940,880	727,717,072	723,785,407	714,758,757
次期繰越損益金	679,688,358	686,898,633	672,098,762	678,138,971	733,271,518	747,307,670
(D) 受 益 権 総 口 数	755,850,677口	747,750,586口	731,940,880口	727,717,072口	723,785,407口	714,758,757口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,992円	19,186円	19,182円	19,319円	20,131円	20,455円

※当作成期における作成期首元本額760,468,692円、作成期中追加設定元本額0円、作成期中一部解約元本額45,709,935円です。

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

※作成期末における元本の内訳は、世界高金利債券ファンド714,758,757円です。

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



# 高利回り先進国債券マザーファンド

## ■ 損益の状況

項 目	〔自2023年12月19日〕	〔自2024年1月19日〕	〔自2024年2月20日〕	〔自2024年3月19日〕	〔自2024年4月19日〕	〔自2024年5月21日〕
	至2024年1月18日	至2024年2月19日	至2024年3月18日	至2024年4月18日	至2024年5月20日	至2024年6月18日
第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 216 期
(A) 配 当 等 収 益	2,402,613円	2,521,618円	1,865,062円	2,121,756円	2,195,637円	1,980,950円
受 取 利 息	2,402,738	2,521,695	1,865,133	2,121,757	2,195,637	1,980,950
支 払 利 息	△ 125	△ 77	△ 71	△ 1	—	—
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	35,838,763	12,079,336	△ 2,078,650	7,901,592	56,905,033	21,387,933
売 買 益	48,128,695	18,747,266	6,768,105	19,209,039	57,099,275	22,854,446
売 買 損	△ 12,289,932	△ 6,667,930	△ 8,846,755	△ 11,307,447	△ 194,242	△ 1,466,513
(C) そ の 他 費 用 等	△ 39,017	△ 90,770	△ 25,989	△ 46,947	△ 99,788	△ 49,381
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	38,202,359	14,510,184	△ 239,577	9,976,401	59,000,882	23,319,502
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	645,587,984	679,688,358	686,898,633	672,098,762	678,138,971	733,271,518
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 4,101,985	△ 7,299,909	△ 14,560,294	△ 3,936,192	△ 3,868,335	△ 9,283,350
(G) 合 計 (D + E + F)	679,688,358	686,898,633	672,098,762	678,138,971	733,271,518	747,307,670
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	679,688,358	686,898,633	672,098,762	678,138,971	733,271,518	747,307,670

※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。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

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

第210期、第211期、第212期、第213期、第214期、第215期（計算期間：2023年12月8日～2024年6月7日）

商品分類	追加型投信／海外／債券
主要投資対象	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券
運用の基本方針	マザーファンドへの投資を通じて、主としてエマージング・カントリーの政府、政府機関および企業の発行する債券（エマージング・マーケット債）に分散投資することにより、高水準のインカム・ゲインを確保するとともに、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権を行使したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・同一発行体の発行する債券への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の35%以内とします。</li> </ul>

■ 1万口当たりの費用明細（2023年12月8日から2024年6月7日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	41円 (37) ( 1) ( 3)	0.418% (0.385) (0.005) (0.027)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価 購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 ( 0)	0.001 (0.001)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	2 ( 1) ( 1) ( 0)	0.018 (0.006) (0.010) (0.002)	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	43	0.437	

期中の平均基準価額は9,705円です。

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

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

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

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

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

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2023年12月8日から2024年6月7日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	千口 626	千円 2,409	千口 22,710	千円 86,130

※単位未満は切り捨て。

■ 組入れ資産の明細 (2024年6月7日現在)

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	千口 237,240	千円 215,156	千口 215,156	千円 863,272

※単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年1月9日) (2024年2月7日) (2024年3月7日) (2024年4月8日) (2024年5月7日) (2024年6月7日)

項 目	第 210 期 末	第 211 期 末	第 212 期 末	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末
(A) 資 産	837,382,029円	852,558,288円	855,265,434円	870,749,710円	864,770,809円	868,972,567円
コール・ローン等	10,002	10,005	10,005	10,001	10,003	10,002
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド(評価額)	831,312,027	847,548,283	850,135,429	858,129,709	855,060,806	863,272,565
未 収 入 金	6,060,000	5,000,000	5,120,000	12,610,000	9,700,000	5,690,000
(B) 負 債	5,987,884	4,908,053	5,087,126	12,525,344	9,653,010	5,675,938
未払収益分配金	4,281,141	4,330,804	3,987,036	4,373,325	4,069,121	4,554,187
未払解約金	1,059,999	—	520,000	7,510,000	4,999,999	489,999
未払信託報酬	631,894	564,199	567,040	627,769	570,753	617,709
その他未払費用	14,850	13,050	13,050	14,250	13,137	14,043
(C) 純資産総額(A-B)	831,394,145	847,650,235	850,178,308	858,224,366	855,117,799	863,296,629
元 本	910,881,105	902,251,011	886,008,141	874,665,118	865,770,443	859,280,671
次期繰越損益金	△ 79,486,960	△ 54,600,776	△ 35,829,833	△ 16,440,752	△ 10,652,644	4,015,958
(D) 受 益 権 総 口 数	910,881,105口	902,251,011口	886,008,141口	874,665,118口	865,770,443口	859,280,671口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,127円	9,395円	9,596円	9,812円	9,877円	10,047円

※当作成期における作成期首元本額915,883,675円、作成期中追加設定元本額2,042,276円、作成期中一部解約元本額58,645,280円です。

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

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

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

■ 損益の状況

〔自2023年12月8日〕〔自2024年1月10日〕〔自2024年2月8日〕〔自2024年3月8日〕〔自2024年4月9日〕〔自2024年5月8日〕  
〔至2024年1月9日〕〔至2024年2月7日〕〔至2024年3月7日〕〔至2024年4月8日〕〔至2024年5月7日〕〔至2024年6月7日〕

項 目	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(A) 有価証券売買損益	△ 6,100,543円	29,025,202円	22,321,706円	23,921,891円	10,253,048円	19,761,342円
売 買 益	65,905	29,274,139	22,575,185	24,166,216	10,369,021	19,894,766
売 買 損	△ 6,166,448	△ 248,937	△ 253,479	△ 244,325	△ 115,973	△ 133,424
(B) 信託報酬等	△ 646,744	△ 577,249	△ 580,090	△ 642,019	△ 583,890	△ 631,752
(C) 当期損益金(A+B)	△ 6,747,287	28,447,953	21,741,616	23,279,872	9,669,158	19,129,590
(D) 前期繰越損益金	△ 22,857,553	△ 33,549,000	△ 9,228,655	8,440,581	27,030,683	32,399,468
(E) 追加信託差損益金	△ 45,600,979	△ 45,168,925	△ 44,355,758	△ 43,787,880	△ 43,283,364	△ 42,958,913
(配当等相当額)	( 105,939,475)	( 104,935,738)	( 103,046,602)	( 101,727,315)	( 100,897,179)	( 100,148,036)
(売買損益相当額)	(△151,540,454)	(△150,104,663)	(△147,402,360)	(△145,515,195)	(△144,180,543)	(△143,106,949)
(F) 計(C+D+E)	△ 75,205,819	△ 50,269,972	△ 31,842,797	△ 12,067,427	△ 6,583,523	8,570,145
(G) 収益分配金	△ 4,281,141	△ 4,330,804	△ 3,987,036	△ 4,373,325	△ 4,069,121	△ 4,554,187
次期繰越損益金(F+G)	△ 79,486,960	△ 54,600,776	△ 35,829,833	△ 16,440,752	△ 10,652,644	4,015,958
追加信託差損益金	△ 45,600,979	△ 45,168,925	△ 44,355,758	△ 43,787,880	△ 43,283,364	△ 42,958,913
(配当等相当額)	( 105,939,475)	( 104,935,738)	( 103,046,602)	( 101,727,315)	( 100,904,412)	( 100,148,036)
(売買損益相当額)	(△151,540,454)	(△150,104,663)	(△147,402,360)	(△145,515,195)	(△144,187,776)	(△143,106,949)
分配準備積立金	92,652,118	91,586,790	89,897,611	88,634,895	87,331,535	86,582,192
繰越損益金	△126,538,099	△101,018,641	△ 81,371,686	△ 61,287,767	△ 54,700,815	△ 39,607,321

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には信託報酬、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。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金計算過程は以下のとおりです。

- \*第210期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(3,577,165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(105,939,475円)および分配準備積立金額(93,356,094円)より分配対象収益額は202,872,734円(10,000口当たり2,227円)であり、うち4,281,141円(10,000口当たり47円)を分配金額としております。
- \*第211期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,127,398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(104,935,738円)および分配準備積立金額(91,790,196円)より分配対象収益額は200,853,332円(10,000口当たり2,226円)であり、うち4,330,804円(10,000口当たり48円)を分配金額としております。
- \*第212期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(3,913,278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(103,046,602円)および分配準備積立金額(89,971,369円)より分配対象収益額は196,931,249円(10,000口当たり2,222円)であり、うち3,987,036円(10,000口当たり45円)を分配金額としております。
- \*第213期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,237,740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(101,727,315円)および分配準備積立金額(88,770,480円)より分配対象収益額は194,735,535円(10,000口当たり2,226円)であり、うち4,373,325円(10,000口当たり50円)を分配金額としております。
- \*第214期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(3,846,789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(100,904,412円)および分配準備積立金額(87,553,867円)より分配対象収益額は192,305,068円(10,000口当たり2,221円)であり、うち4,069,121円(10,000口当たり47円)を分配金額としております。
- \*第215期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,446,133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(100,148,036円)および分配準備積立金額(86,690,246円)より分配対象収益額は191,284,415円(10,000口当たり2,226円)であり、うち4,554,187円(10,000口当たり53円)を分配金額としております。

# アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

## アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

第18期(計算期間：2022年10月8日～2023年10月10日)

### ○当期の運用経過

#### ◆基準価額の推移

基準価額は期首に比べ8.9%の上昇となりました。

#### ◎市況

エマージング債券市場は、期初から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から上昇しました。その後期末にかけては、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、下落に転じました。

#### ◎組入比率

債券の組入比率は、期を通じておおむね90%台と高位を維持し、当期末は96.9%としました。国別では、先進国が利上げサイクルにある中で慎重なリスク管理を目指し、格付けが高いチリの産業セクターの社債を買い付けたほか、米国経済の恩恵を受けやすい地域性に着目したメキシコの国債やエネルギー関連銘柄を買い付けました。一方、ポートフォリオ全体の信用力を引き上げるため、アルゼンチンやアンゴラなどの低格付け国の国債のウェイトを削減したほか、左派政権が誕生し政策面での不透明性が増したコロンビアやブラジルの国債を一部売却しました。

また、地域分散に配慮しつつ、米国金利上昇がかなり進んだことから、リスク環境悪化や景気鈍化を想定し、一部のポジションについては、エマージング社債からファンダメンタルズの良い国債へのスイッチを行いました。米ドル建て債券の組入比率については、引き下げました。

### ○1万口当たりの費用明細

(2022年10月8日～2023年10月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数  売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	7 (3) (4)	0.022 (0.010) (0.012)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	7	0.023	
期中の平均基準価額は、31,579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10月8日～2023年10月10日)

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額	面 金 額	額	面 金 額
外国	アメリカ	千米ドル —	千米ドル —	千米ドル 63	千米ドル 7

(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) 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 109,631	千米ドル 129,249 ( 2,340)
		特殊債券	3,461	4,479
		社債券	50,618	54,068 ( 896)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 64,425	千メキシコペソ 19,485
		社債券	12,361	12,489
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 44,424	千ブラジルリアル 48,878
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 4,622,800	千コロンビアペソ 13,434,367
	ペルー	国債証券	千ペルーソル 21,259	千ペルーソル 21,904
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 133,315	千ドミニカペソ 33,422
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	その他	国債証券	175	1,435
	インド	社債券	千インドルピー —	千インドルピー — ( 50,000)
エジプト	国債証券	千エジプトポンド 41,723	千エジプトポンド 35,425 ( 7,852)	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 87,460	千南アフリカランド 57,080	

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

## アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

### 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 11,203	百万円 7,178	百万円 1,761	百万円 2,307

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 単位未満は切り捨て。

### 直物為替先渡取引状況

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
米ドル		百万円	百万円	百万円	百万円
	(ブラジルリアル)	7,361	7,229	7,143	7,229
	(チリペソ)	438	299	303	299
	(コロンビアペソ)	1,539	1,423	1,160	1,423
	(インドネシアルピア)	129	—	—	—
	(インドルピー)	90	81	—	81
	(ペルーソル)	—	—	267	—

(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。

(注) —印は該当なし。

### ○利害関係人との取引状況等

(2022年10月8日～2023年10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。
---

# アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

## ○組入資産の明細

(2023年10月10日現在)

### 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	243,137	157,327	23,378,865	90.5	38.4	64.3	22.0	4.2
メキシコ	53,326	44,102	359,905	1.4	—	1.4	—	—
ブラジル	23,943	22,601	653,542	2.5	2.5	1.5	1.0	—
コロンビア	1,462,235	1,312,238	45,121	0.2	—	0.2	—	—
ドミニカ共和国	104,750	106,802	279,416	1.1	1.1	1.1	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	1,158	705	110,811	0.4	0.4	0.1	0.4	—
南アフリカ	34,141	28,436	218,679	0.8	0.8	0.8	—	—
合 計	—	—	25,046,342	96.9	43.3	69.4	23.4	4.2

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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



アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.25	435	314	46,703	2025/10/6
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	3.875	781	520	77,322	2026/2/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,854	910	135,341	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	490	243	36,224	2049/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	1,469	736	109,419	2050/5/29
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	135	132	19,701	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	788	805	119,626	2027/4/20
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	264	236	35,189	2029/2/22
	DOMINICAN REPUBLIC	4.875	1,220	963	143,140	2032/9/23
	DOMINICAN REPUBLIC	5.3	729	514	76,480	2041/1/21
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	323	245	36,478	2049/6/5
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	790	728	108,295	2027/10/11
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	2,846	1,750	260,093	2049/9/30
	HUNGARY GOVERNMENT	5.5	1,236	1,100	163,465	2034/6/16
	HUNGARY GOVERNMENT	6.75	471	430	63,953	2052/9/25
	IVORY COAST	6.375	511	466	69,266	2028/3/3
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.0	200	145	21,621	2044/9/19
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.25	1,400	1,009	150,048	2051/1/25
	KINGDOM OF JORDAN	7.5	290	274	40,777	2029/1/13
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	1,150	878	130,517	2047/10/10
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	497	395	58,806	2049/4/17
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.25	2,861	2,367	351,807	2050/1/16
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	501	394	58,628	2053/1/18
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.45	2,440	1,412	209,845	2061/2/2
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	818	676	100,586	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	1,875	1,457	216,630	2029/11/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	1,283	327	48,652	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	3,278	878	130,583	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.625	4,676	1,105	164,337	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.25	3,763	1,053	156,574	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	1,512	378	56,207	2041/7/9
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	820	649	96,567	2032/9/1
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	354	279	41,478	2032/1/27
	REPUBLIC OF CHILE	5.33	1,290	1,099	163,419	2054/1/5
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	1,583	1,139	169,368	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,121	779	115,870	2032/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	1,240	1,186	176,248	2033/4/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	445	406	60,373	2034/2/2
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	666	328	48,741	2061/2/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	6.0	689	341	50,767	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	6.0	12	6	904	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	3.5	1,831	653	97,138	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	3.5	152	54	8,106	2035/7/31

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	899	710	105,561	2027/1/18
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	1,711	1,348	200,433	2029/2/28
		REPUBLIC OF GHANA 8.627	—	889	360	53,626	2049/6/16
		REPUBLIC OF GHANA 8.95	—	1,570	642	95,435	2051/3/26
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.375	1,460	1,330	197,646	2027/6/5
		REPUBLIC OF GUATEMALA	4.9	760	673	100,117	2030/6/1
		REPUBLIC OF GUATEMALA	6.125	395	321	47,720	2050/6/1
		REPUBLIC OF INDONESIA	1.85	5,255	4,007	595,571	2031/3/12
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.55	852	723	107,581	2032/3/31
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.3	290	216	32,205	2052/3/31
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.2	680	386	57,418	2061/9/23
		REPUBLIC OF KENYA	7.0	2,780	2,307	342,879	2027/5/22
		REPUBLIC OF KENYA	7.25	649	504	74,983	2028/2/28
		REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	8	1,287	2049/1/27
		REPUBLIC OF LEBANESE6.1	—	994	68	10,154	2049/10/4
		REPUBLIC OF LEBANESE6.2	—	540	37	5,516	2025/2/26
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	1,467	100	14,987	2024/4/22
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	2,107	144	21,525	2028/11/3
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	334	270	40,186	2027/11/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.125	2,042	1,571	233,554	2028/9/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	8.375	557	460	68,414	2029/3/24
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	761	575	85,555	2030/2/23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	465	326	48,455	2033/9/28
		REPUBLIC OF PAKISTAN	8.875	1,070	462	68,782	2051/4/8
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	1,449	1,348	200,371	2026/4/17
		REPUBLIC OF PANAMA	3.362	564	442	65,752	2031/6/30
		REPUBLIC OF PANAMA	2.252	380	266	39,668	2032/9/29
		REPUBLIC OF PANAMA	6.4	1,202	1,128	167,721	2035/2/14
		REPUBLIC OF PANAMA	6.875	248	240	35,784	2036/1/31
		REPUBLIC OF PANAMA	6.853	922	819	121,732	2054/3/28
		REPUBLIC OF PANAMA	3.87	1,830	998	148,342	2060/7/23
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.95	530	480	71,394	2031/4/28
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.5	381	381	56,749	2026/3/30
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.229	211	195	29,017	2027/3/29
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	299	273	40,684	2029/1/14
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.556	805	677	100,721	2032/9/29
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	531	335	49,898	2046/7/6
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	733	545	81,039	2047/3/29
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	423	326	48,557	2033/5/23
		REPUBLIC OF SERBIA	6.5	1,476	1,363	202,688	2033/9/26
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	1,320	829	123,330	2049/9/30
		REPUBLIC OF SRI LANK7.55	—	1,249	563	83,787	2030/3/28
REPUBLIC OF SRI LANK7.85	—	692	312	46,452	2029/3/14		
REPUBLIC OF TURKEY	4.25	2,740	2,604	387,060	2025/3/13		

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	510	463	68,846	2026/10/9
		REPUBLIC OF TURKEY	6.0	815	753	112,025	2027/3/25
		REPUBLIC OF TURKEY	6.125	2,347	2,105	312,906	2028/10/24
		REPUBLIC OF TURKEY	5.25	1,740	1,416	210,487	2030/3/13
		REPUBLIC OF TURKEY	5.875	1,273	1,045	155,354	2031/6/26
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	201	121	18,107	2043/4/16
		REPUBLIC OF TURKEY	6.625	722	530	78,857	2045/2/17
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	611	394	58,676	2047/5/11
		REPUBLIC OF VENEZ 11.95	—	801	76	11,320	2031/8/5
		REPUBLIC OF VENEZ 12.75	—	2,020	191	28,529	2049/8/23
		REPUBLIC OF VENEZ 7.75	—	1,267	88	13,185	2049/10/13
		REPUBLIC OF VENEZ 9	—	1,166	110	16,467	2049/5/7
		REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	3,042	288	42,943	2027/9/15
		REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	2,020	191	28,529	2028/5/7
		REPUBLIC OF ZAMBIA 8.97	—	596	332	49,458	2027/7/30
		ROMANIA	5.25	1,952	1,879	279,280	2027/11/25
		ROMANIA	3.0	652	510	75,814	2031/2/14
		ROMANIA	6.0	454	412	61,308	2034/5/25
		STATE OF QATAR	3.75	745	682	101,435	2030/4/16
		STATE OF QATAR	5.103	209	179	26,631	2048/4/23
	STATE OF QATAR	4.817	691	568	84,456	2049/3/14	
	STATE OF QATAR	4.4	1,842	1,422	211,449	2050/4/16	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1,019	270	40,127	2024/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	332	83	12,472	2025/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1,954	509	75,676	2026/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1,314	397	59,005	2049/9/1	
	UNITED MEXICAN STATES	4.5	580	535	79,551	2029/4/22	
	UNITED MEXICAN STATES	4.35	2,335	1,588	236,120	2047/1/15	
	UNITED MEXICAN STATES	4.4	1,095	728	108,288	2052/2/12	
	UNITED MEXICAN STATES	3.771	2,995	1,684	250,344	2061/5/24	
US TREASURY	—	165	164	24,417	2023/12/5		
特殊債券 (除く金融債)	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	5.375	502	466	69,375	2033/5/22	
	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.5	658	646	96,098	2028/6/29	
	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	6.125	970	946	140,718	2027/12/4	
	TURK IHRACAT KR BK	9.375	590	596	88,597	2026/1/31	
普通社債券	10 RENEW POWER SUBSIDLAR	4.5	295	243	36,237	2028/7/14	
	ABSA GROUP LTD	6.375	245	221	32,948	2099/11/27	
	ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7.5	311	279	41,573	2032/1/13	
	ADANI GREEN ENERGY LTD	4.375	640	594	88,294	2024/9/8	
	ADANI PORTS AND SPECIAL	3.828	380	263	39,144	2032/2/2	
	AEGEA FINANCE SARL	9.0	200	198	29,497	2031/1/20	
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5.125	1,955	1,370	203,707	2061/8/11	
	AES GENER SA	6.35	393	364	54,168	2079/10/7	
	ALFA DESARROLLO SPA	4.55	619	413	61,491	2051/9/27	

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5	840	639	95,016	2030/8/11
	BANK HAPOALIM	3.255	292	236	35,146	2032/1/21
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	7.129	300	280	41,682	2033/7/18
	BANK OF EAST ASIA LTD	6.75	250	246	36,701	2027/3/15
	BBFI LIQUIDATING TRUST	—	965	414	61,625	2099/12/31
	BRASKEM IDESA SAPI	6.99	874	522	77,601	2032/2/20
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	159	23,701	2030/1/31
	BRASKEM NETHERLANDS	8.5	701	682	101,356	2031/1/12
	C&W SENIOR FINANCING DAC	6.875	210	180	26,837	2027/9/15
	CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	243	212	31,617	2026/10/31
	CANACOL ENERGY LTD	5.75	370	282	41,923	2028/11/24
	CHILE ELECTRICITY LUX	6.01	503	495	73,624	2033/1/20
	CHINA MODERN DAIRY HOLDI	2.125	295	252	37,504	2026/7/14
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR	5.5	231	198	29,435	2026/7/23
	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD	5.125	200	190	28,351	2028/3/14
	CODELCO INC	3.0	690	575	85,497	2029/9/30
	CODELCO INC	3.75	570	478	71,099	2031/1/15
	CODELCO INC	5.125	2,502	2,244	333,524	2033/2/2
	CODELCO INC	5.95	716	673	100,023	2034/1/8
	CODELCO INC	3.7	295	179	26,708	2050/1/30
	COLBUN SA	3.95	200	182	27,045	2027/10/11
	COMETA ENERGIA SA	6.375	216	197	29,348	2035/4/24
	COMISION FEDERAL DE ELEC	4.688	1,239	1,090	162,021	2029/5/15
	COMISION FEDERAL DE ELEC	5.0	494	407	60,586	2036/9/29
	CSN RESOURCES SA	4.625	525	385	57,327	2031/6/10
	CT TRUST	5.125	240	187	27,817	2032/2/3
	DEV BANK PHILIPPINES	2.375	641	493	73,271	2031/3/11
	DIANJIAN HAIYU LTD	4.25	1,238	1,172	174,277	2099/10/14
	DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	770	680	101,126	2029/7/18
	DP WORLD PLC	6.85	1,620	1,604	238,401	2037/7/2
	DP WORLD SALAAM	6.0	846	827	123,012	2099/7/1
	ECOPETROL SA	8.625	1,509	1,480	219,976	2029/1/19
	ECOPETROL SA	8.875	407	388	57,720	2033/1/13
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	7.0	247	239	35,645	2030/7/28
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	825	600	89,278	2050/5/7
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	777	609	90,589	2029/7/18
	ENGIE ENERGIA CHILE SA	3.4	317	255	38,038	2030/1/28
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	322	312	46,503	2025/2/11
	FALABELLA SA	3.75	208	179	26,620	2027/10/30
	FIRST ABU DHABI BANK PJS	6.32	200	198	29,422	2034/4/4
	GACI FIRST INVESTMENT	5.0	400	386	57,359	2027/10/13
	GACI FIRST INVESTMENT	4.75	1,277	1,190	176,953	2030/2/14
	GACI FIRST INVESTMENT	5.25	795	755	112,230	2032/10/13
	GACI FIRST INVESTMENT	4.875	731	644	95,727	2035/2/14

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	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					
	GCM MINING CORP	6.875	340	270	40,183	2026/8/9
	GENM CAPITAL LABUAN	3.882	425	324	48,208	2031/4/19
	GEOPARK LTD	5.5	360	298	44,283	2027/1/17
	GRAN TIERRA ENERGY INC	7.75	339	287	42,748	2027/5/23
	GREAT WALL INTL V	2.875	360	300	44,692	2026/11/23
	GREENKO DUTCH BV	3.85	346	309	45,971	2026/3/29
	HUARONG FINANCE 2019	3.75	202	195	29,061	2024/5/29
	HUARONG FINANCE 2019	3.25	255	239	35,531	2024/11/13
	HUARONG FINANCE II	4.625	206	180	26,817	2026/6/3
	HUARONG FINANCE II	4.875	234	202	30,132	2026/11/22
	HUNT OIL CO OF PERU	8.55	200	198	29,555	2033/9/18
	IHS HOLDING LTD	5.625	360	291	43,331	2026/11/29
	IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	35	35	5,233	2024/5/30
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	530	431	64,150	2027/4/18
	INDIKA ENERGY CAPITAL IV	8.25	395	389	57,907	2025/10/22
	INDONESIA ASAHAN ALUMINI	5.45	590	543	80,689	2030/5/15
	INTERCORP FIN SER INC	4.125	308	271	40,299	2027/10/19
	IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	5.0	230	198	29,464	2028/5/7
	JOY TRSR ASSETS HLD	4.5	320	275	40,965	2029/3/20
	JSW HYDRO ENERGY LTD	4.125	592	483	71,820	2031/5/18
	JSW STEEL LTD	3.95	280	241	35,884	2027/4/5
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	680	632	94,006	2027/4/19
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	1,045	930	138,205	2030/4/24
	KONDOR FINANCE PLC 7.375	—	1,018	687	102,110	2025/7/19
	KONDOR FINANCE PLC 7.625	—	432	211	31,455	2028/11/8
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	1,391	1,319	196,071	2025/5/7
	LENOVO GROUP LTD	3.421	250	200	29,798	2030/11/2
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	192	167	24,855	2030/6/30
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5.875	213	200	29,832	2034/7/5
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	1,091	909	135,085	2036/4/5
	MARB BONDCO PLC	3.95	285	204	30,452	2031/1/29
	MASDAR ABU DHABI	4.875	491	458	68,142	2033/7/25
	MDGH - GMTN BV	4.5	1,136	1,083	161,010	2028/11/7
	MEDCO OAK TREE PTE LTD	7.375	545	536	79,790	2026/5/14
	MINEJESA CAPITAL BV	5.625	385	285	42,365	2037/8/10
	ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD	—	782	0.73335	108	2058/9/10
	OEC FINANCE LTD 4.375	—	118	4	705	2029/10/25
	OEC FINANCE LTD 5.25	—	439	17	2,610	2033/12/27
	OEC FINANCE LTD 7.125	—	221	13	1,993	2046/12/26
	OIL & GAS HOLDING	7.5	1,374	1,380	205,197	2027/10/25
	OOREDOO INTL FINANCE	2.625	502	413	61,449	2031/4/8
	PERTAMINA PERSERO PT	2.3	2,527	1,934	287,518	2031/2/9
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	701	619	91,995	2042/5/3
	PERTAMINA PERSERO PT	4.15	600	377	56,069	2060/2/25

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	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	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	1,961	122	18,213	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZ 5.5	—	2,019	125	18,601	2037/4/12
		PETROLEOS DE VENEZ 6	—	7,167	404	60,180	2026/11/15
		PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1,781	111	16,546	2049/11/17
		PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,097	996	148,139	2026/8/4
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	2,826	2,461	365,728	2027/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	5.35	821	656	97,600	2028/2/12
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	2,853	2,270	337,422	2029/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	5.95	1,204	843	125,347	2031/1/28
		PETROLEOS MEXICANOS	6.7	1,212	874	129,944	2032/2/16
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	955	593	88,149	2050/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.95	1,305	743	110,469	2060/1/28
		POWERCHINA RB BVI	3.08	1,235	1,144	170,065	2099/10/1
		PROSUS NV	3.061	375	271	40,400	2031/7/13
		QATAR ENERGY	3.125	731	480	71,421	2041/7/12
		QATAR PETROLEUM	3.3	3,917	2,389	355,060	2051/7/12
		SASOL FINANCING USA LLC	8.75	235	222	33,065	2029/5/3
		SAUDI ARABIAN OIL CO	1.625	1,411	1,286	191,103	2025/11/24
		SAUDI ARABIAN OIL CO	2.25	1,275	1,000	148,730	2030/11/24
		SEPLAT PETROLEUM DEV CO	7.75	330	278	41,391	2026/4/1
		SHINHAN FINANCIAL GROUP	2.875	370	322	47,884	2099/11/12
		SIERRACOL ENRGY ANDINA	6.0	572	444	65,980	2028/6/15
		SINOCHEM OFFSHORE CAPITA	2.375	325	243	36,145	2031/9/23
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,594	1,355	201,463	2030/5/13
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	1,015	958	142,470	2027/4/12
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	492	485	72,094	2026/3/24
		STANDARD CHARTERED PLC	1.456	390	347	51,609	2027/1/14
		STATE AGE ROADS 6.25	—	853	225	33,480	2028/6/24
		STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	212	31,629	2030/3/18
		STILLWATER MINING CO	4.0	220	187	27,890	2026/11/16
		STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	187	27,809	2027/2/15
		STUDIO CITY FINANCE LTD	6.5	200	163	24,316	2028/1/15
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	339	302	44,998	2026/8/15
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	3.25	1,120	836	124,355	2030/8/15
	TEVA PHARMACEUTICAL INDU	4.75	210	189	28,208	2027/5/9	
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	318	0.03182	4	2024/10/31	
	TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	249	205	30,516	2036/10/10	
	TRANSNET SOC LTD	8.25	1,106	1,042	154,850	2028/2/6	
	TRUST FIBRAUNO	4.869	320	265	39,438	2030/1/15	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	9.0	464	457	67,916	2028/10/12	
	UPL CORP LTD	4.5	430	368	54,803	2028/3/8	
	VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	210	176	26,190	2030/7/8	
	VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	0.032	4	2049/1/13	
	VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	0.1082	16	2049/2/9	

## アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

銘	柄	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					
	VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	0.0423	6	2049/1/28
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	375	194	28,837	2026/2/11
	WEIBO CORP	3.5	200	195	29,059	2024/7/5
	XIAOMI BEST TIME INTL	3.375	240	188	28,079	2030/4/29
	YANGO JUSTICE INTL 8.25	—	290	1	215	2023/11/25
	YANGO JUSTICE INTL 9.25	—	200	1	148	2049/4/15
	YAPI VE KREDI BANKASI AS	9.25	500	499	74,207	2028/10/16
小	計				23,378,865	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券					
	MEXICAN BONOS	8.0	5,724	4,770	38,928	2047/11/7
	MEXICAN BONOS	8.0	47,602	39,332	320,977	2053/7/31
小	計				359,905	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券					
	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	9,253	9,022	260,891	2027/1/1
	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	14,690	13,579	392,651	2031/1/1
小	計				653,542	
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	普通社債券					
	FIDEICOMISO RUTA AL I/L	6.75	1,462,235	1,312,238	45,121	2044/2/15
小	計				45,121	
ドミニカ共和国			千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
	国債証券					
	DOMINICAN REPUBLIC	11.25	104,750	106,802	279,416	2035/9/15
小	計				279,416	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ		
	その他					
	国債証券					
	IVORY COAST	5.875	105	83	13,072	2031/10/17
	REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	625	522	82,079	2028/3/13
	UKRAINE GOVERNMENT 6.75	—	428	99	15,660	2026/6/20
小	計				110,811	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券					
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	18,741	16,307	125,404	2030/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	15,399	12,129	93,274	2035/2/28
小	計				218,679	
合	計				25,046,342	

(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。

## アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	10 ULTRA FUT	百万円 1,813	百万円 —
		10YR T-NOTES	2,195	—
		US ULTRA BON	413	—

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

### 直物為替先渡取引残高

銘柄別		取引契約残高			
		当期末想定元本額			
		買建額		売建額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル		千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
	(ブラジルリアル)	965	143	4,572	679
	(チリペソ)	867	128	—	—
	(コロンビアペソ)	813	120	194	28
	(インドネシアルピア)	867	128	—	—
	(ペルーソル)	—	—	1,795	266

(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) ー印は該当なし。



○投資信託財産の構成

(2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 25,046,342	% 95.0
コール・ローン等、その他	1,311,243	5.0
投資信託財産総額	26,357,585	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(25,899,982千円)の投資信託財産総額(26,357,585千円)に対する比率は98.3%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=148.60円、1メキシコペソ=8.1607円、1ブラジルレアル=28.9156円、100コロンビアペソ=3,4385円、1ペルーソル=38.7277円、1ドミニカペソ=2.6162円、1ユーロ=157.16円、1エジプトポンド=4.8082円、1南アフリカランド=7.69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・パースタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2022年10月8日から2023年10月10日までの間で直物為替先渡取引(以下「NDF」といいます。)92件でした。投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

## アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

### ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,710,251,136
コール・ローン等	383,961,838
公社債(評価額)	25,046,342,598
未収入金	2,626,286,016
未収利息	330,945,054
前払費用	62,089,236
差入委託証拠金	260,626,394
(B) 負債	2,874,352,998
未払金	2,745,242,855
未払解約金	129,110,000
未払利息	131
その他未払費用	12
(C) 純資産総額(A-B)	25,835,898,138
元本	7,864,463,432
次期繰越損益金	17,971,434,706
(D) 受益権総口数	7,864,463,432口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,851円

(注) 期首元本額9,462,582,424円、期中追加設定元本額731,328,078円、期中一部解約元本額2,329,447,070円。当期末現在における1口当たり純資産額3,285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ンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

#### <組入元本額の内訳>

アライアンス・パースタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)	249,435,700円
アライアンス・パースタイン・新興国債券P-H(適格機関投資家専用)	778,126,189円
アライアンス・パースタイン・新興国債券D-H(適格機関投資家専用)	2,494,487,534円
アライアンス・パースタイン・エマージング債券ファンドW(適格機関投資家専用)	4,342,414,009円

### ○損益の状況 (2022年10月8日～2023年10月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,638,922,370
受取利息	1,612,247,392
その他収益金	26,699,755
支払利息	△ 24,777
(B) 有価証券売買損益	1,014,320,966
売買益	3,285,974,106
売買損	△ 2,271,653,140
(C) 先物取引等取引損益	△ 363,693,261
取引益	211,741,254
取引損	△ 575,434,515
(D) 保管費用等	△ 6,294,229
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,283,255,846
(F) 前期繰越損益金	19,077,083,756
(G) 追加信託差損益金	1,499,476,224
(H) 解約差損益金	△ 4,888,381,120
(I) 計(E+F+G+H)	17,971,434,706
次期繰越損益金(I)	17,971,434,706

(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。