

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。 <div>高利回り先進国債券マザーファンド</div> <div>世界の主要国の公社債</div> <div>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）</div> <div>新興国の公社債</div>
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37作成期（2024年6月19日から2024年12月18日まで）

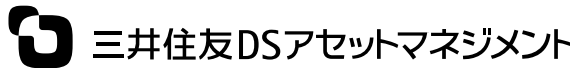
第 217 期 / 第 218 期 / 第 219 期
決算日2024年7月18日 決算日2024年8月19日 決算日2024年9月18日

第 220 期 / 第 221 期 / 第 222 期
決算日2024年10月18日 決算日2024年11月18日 決算日2024年12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 (分配落)	準 税 分 配	価 額 込 金 期 騰 落 中 率	公 組 入 社 比 率	投 資 信 託 証 券 入 比 率	純 資 産 額
	円	円	%	%	%	百万円
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
217期（2024年 7 月18日）	7,842	15	△0.0	66.5	29.2	2,154
218期（2024年 8 月19日）	7,540	15	△3.7	65.8	29.2	2,063
219期（2024年 9 月18日）	7,362	15	△2.2	65.9	29.0	2,011
220期（2024年10月18日）	7,624	15	3.8	66.1	29.3	2,073
221期（2024年11月18日）	7,642	15	0.4	64.9	29.6	2,074
222期（2024年12月18日）	7,602	15	△0.3	64.9	29.7	2,059

※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
第217期	(期 首) 2024年 6 月18日	円 7,859	% —	% 66.2	% 29.2
	6 月末	7,985	1.6	66.2	29.4
	(期 末) 2024年 7 月18日	7,857	△0.0	66.5	29.2
第218期	(期 首) 2024年 7 月18日	7,842	—	66.5	29.2
	7 月末	7,600	△3.1	66.2	29.4
	(期 末) 2024年 8 月19日	7,555	△3.7	65.8	29.2
第219期	(期 首) 2024年 8 月19日	7,540	—	65.8	29.2
	8 月末	7,481	△0.8	66.0	29.0
	(期 末) 2024年 9 月18日	7,377	△2.2	65.9	29.0
第220期	(期 首) 2024年 9 月18日	7,362	—	65.9	29.0
	9 月末	7,470	1.5	66.1	28.9
	(期 末) 2024年10月18日	7,639	3.8	66.1	29.3
第221期	(期 首) 2024年10月18日	7,624	—	66.1	29.3
	10月末	7,716	1.2	66.0	29.5
	(期 末) 2024年11月18日	7,657	0.4	64.9	29.6
第222期	(期 首) 2024年11月18日	7,642	—	64.9	29.6
	11月末	7,545	△1.3	65.0	29.6
	(期 末) 2024年12月18日	7,617	△0.3	64.9	29.7

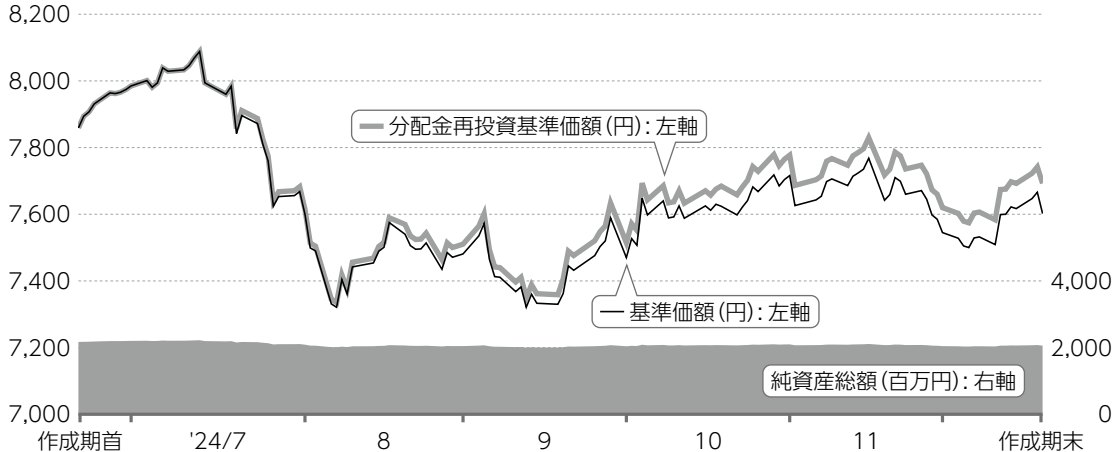
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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(2024年6月19日から2024年12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	7,859円
作成期末	7,602円 (当作成期既払分配金90円(税引前))
騰落率	-2.1% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

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

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

基準価額の主な変動要因(2024年6月19日から2024年12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

- 投資家のリスク選好姿勢が継続したことなどから、エマージング債券の利回りが低下（価格は上昇）したこと

下落要因

- 日銀の利上げなどから、投資通貨が対円で下落したこと

投資環境について(2024年6月19日から2024年12月18日まで)

先進国債券の利回りはまちまちな動きとなりました。エマージング債券の利回りは低下しました。為替市場では、投資通貨は円に対して総じて下落しました。

債券市場

先進国債券の利回りはまちまちな動きとなりました。米国では、底堅い景気や次期政権による財政政策などへの思惑などが利回り上昇要因となりました。一方、ユーロ圏の債券利回りは米金利に連動しながらも、米国と比較して相対的に軟調な景気動向や、ECB(欧州中央銀行)による段階的な利下げの進展などから低下しました。また、米次期政権による関税政策などのリスクが意識されたことも、ユーロ圏の利回り低下要因となりました。

エマージング債券の利回りは低下しました。米国でトランプ氏が次期大統領に再選されたことなどから一時的に警戒感が高まる場面が見られたものの、同国で株価が底堅く推移するなど投資家のリスク選好姿勢が継続したことが、エマージング債券の利回り低下要因となりました。

為替市場

投資通貨は対円で総じて下落しました。7月から8月にかけて日本の財務省による為替介入や、日銀による利上げが実施されたことなどが投資通貨の対円での下落要因となりました。

10月以降は、米景気の底堅さや米次期政権による財政政策などへの思惑を背景に米金利が上昇したことなどが米ドル高圧力となり、米ドルは他通貨対比で大きめに下落幅を縮小しました。

ポートフォリオについて (2024年6月19日から2024年12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、新興国の政府、政府機関および企業の発行する債券に分散投資する方針を継続し、期末においてはメキシコ、コロンビア、トルコへの組入を上位としました。なお、期中においてはバリュエーション、投資テーマ、地政学イベントなどを勘案し、組入比率を機動的に調整しました。

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。エマージング社債については、国債対比の利回りやファンダメンタルズの堅調さに着目し、全般的に強気にみており、地域分散に配慮した組入を行いました。

通貨別配分では、米ドル建て債券の組入比率を引き上げました。

ベンチマークとの差異について (2024年6月19日から2024年12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(2024年6月19日から2024年12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217期	第218期	第219期	第220期	第221期	第222期
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.19%)	(0.20%)	(0.20%)	(0.20%)	(0.20%)	(0.20%)
当期の収益	11	11	11	15	15	12
当期の収益以外	3	3	3	－	－	2
翌期繰越分配対象額	227	224	220	222	224	221

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

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

高利回り先進国債券マザーファンド

債券市場では、F R B (米連邦準備制度理事会)やE C Bなどの中銀の利下げとともに米欧の債券利回りが緩やかに低下していくと予想しています。ただし、トランプ次期政権の財政政策や関税政策などが、米国と欧州などの経済成長格差を生じさせる可能性が想定され、地域間で債券利回りの水準に影響が及ぶと考えています。為替市場は、日本と海外中銀の金融政策の方向性の違いが投資通貨の対円での下落要因として意識されるものの、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。一方、米国でトランプ政権が誕生することで、米中対立への懸念や、貿易・移民に関する摩擦の増加が見込まれるため、投資地域の選択には留意が必要とみています。

運用にあたっては、地政学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、国債対比の利回りやファンダメンタルズの堅調さに着目し、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み入れます。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

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

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	49円	0.644%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は7,639円です。
(投 信 会 社)	(19)	(0.248)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0.358)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.038)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(－)	(－)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.033	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)	(1)	(0.009)	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回金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(2)	(0.024)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	52	0.677	

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

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

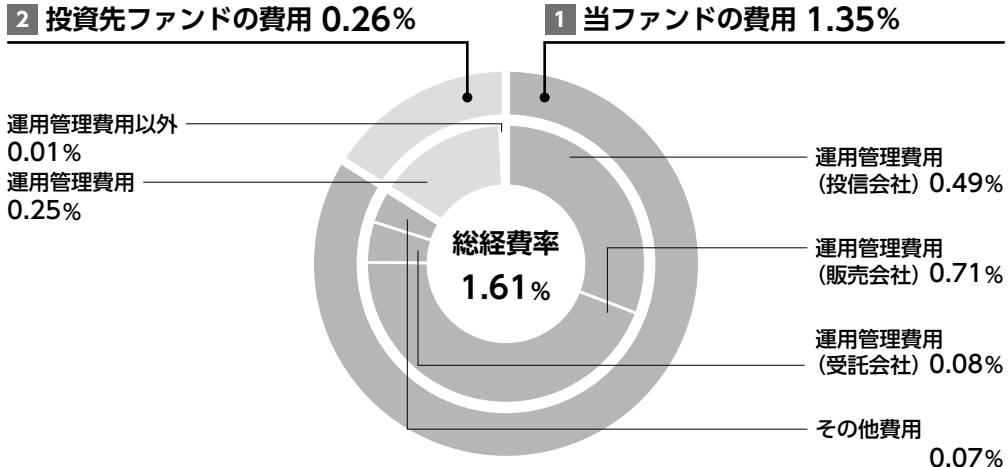
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

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



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)	1.61%
1 当ファンドの費用の比率	1.35%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.25%
投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

※**2**の投資先ファンド(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1.61%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2024年6月19日から2024年12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 1,344,425	千円 1,390	口 22,558,923	千円 22,510

※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 1,665	千円 3,440	千口 25,236	千円 49,950

■ 利害関係人との取引状況等 (2024年6月19日から2024年12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
(2024年6月19日から2024年12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12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 622,113,856	口 600,899,358	千円 611,294	% 29.7
合 計	622,113,856	600,899,358	611,294	29.7

※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	額
高利回り先進国債券マザーファンド	千口 714,758	千口 691,188	千円 1,363,368	

※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691,188,242口です。

■ 投資信託財産の構成

(2024年12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	611,294	29.6
高利回り先進国債券マザーファンド	1,363,368	66.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	90,870	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	2,065,534	100.0

※高利回り先進国債券マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産（1,349,304千円）の投資信託財産総額（1,363,372千円）に対する比率は99.0%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＝153.74円、1カナダ・ドル＝107.41円、1オーストラリア・ドル＝97.33円、1ニュージーランド・ドル＝88.46円、1イギリス・ポンド＝195.42円、1ノルウェー・クローネ＝13.73円、1スウェーデン・クローナ＝14.04円、1ユーロ＝161.38円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年7月18日) (2024年8月19日) (2024年9月18日) (2024年10月18日) (2024年11月18日) (2024年12月18日)

項 目	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末	第 222 期 末
(A) 資 産	2,160,837,647円	2,070,679,310円	2,017,491,022円	2,080,091,819円	2,081,173,514円	2,065,534,341円
コール・ローン等	78,121,298	81,088,622	84,016,859	84,489,469	87,786,273	90,870,618
投資信託受益証券(評価額)	628,832,830	601,614,189	583,874,165	607,973,973	613,560,783	611,294,916
高利回り先進国債券マザーファンド(評価額)	1,453,883,519	1,387,976,499	1,349,599,998	1,387,628,377	1,378,516,458	1,363,368,807
未 収 入 金	—	—	—	—	1,310,000	—
(B) 負 債	6,568,486	7,142,348	6,406,180	6,339,769	6,436,046	6,328,073
未払収益分配金	4,120,396	4,104,999	4,097,412	4,080,036	4,072,199	4,062,951
未 払 解 約 金	40,552	604,859	73,507	24	92	3,147
未 払 信 託 報 酬	2,324,122	2,349,074	2,151,845	2,176,293	2,280,339	2,178,559
その他未払費用	83,416	83,416	83,416	83,416	83,416	83,416
(C) 純資産総額(A－B)	2,154,269,161	2,063,536,962	2,011,084,842	2,073,752,050	2,074,737,468	2,059,206,268
元 本	2,746,931,108	2,736,666,403	2,731,608,390	2,720,024,321	2,714,799,893	2,708,634,358
次期繰越損益金	△ 592,661,947	△ 673,129,441	△ 720,523,548	△ 646,272,271	△ 640,062,425	△ 649,428,090
(D) 受 益 権 総 口 数	2,746,931,108口	2,736,666,403口	2,731,608,390口	2,720,024,321口	2,714,799,893口	2,708,634,358口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,842円	7,540円	7,362円	7,624円	7,642円	7,602円

※当作成期における作成期首元本額2,762,404,400円、作成期中追加設定元本額8,521,521円、作成期中一部解約元本額62,291,563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2024年6月19日 至2024年7月18日〕	〔自2024年7月19日 至2024年8月19日〕	〔自2024年8月20日 至2024年9月18日〕	〔自2024年9月19日 至2024年10月18日〕	〔自2024年10月19日 至2024年11月18日〕	〔自2024年11月19日 至2024年12月18日〕
項 目	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期
(A) 配 当 等 収 益	3,414,113円	3,528,268円	3,567,143円	2,873,771円	3,588,610円	3,872,990円
受 取 配 当 金	3,409,818	3,517,979	3,553,288	2,859,385	3,573,466	3,857,951
受 取 利 息	4,295	10,289	13,855	14,386	15,144	15,039
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,560,584	△ 79,685,052	△ 45,879,748	74,652,108	7,810,009	△ 8,376,161
売 買 益	496,026	495,278	55,615	74,908,109	8,549,133	741,760
売 買 損	△ 2,056,610	△ 80,180,330	△ 45,935,363	△ 256,001	△ 739,124	△ 9,117,921
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,407,538	△ 2,432,490	△ 2,235,261	△ 2,259,709	△ 2,363,755	△ 2,261,975
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 554,009	△ 78,589,274	△ 44,547,866	75,266,170	9,034,864	△ 6,765,146
(E) 前期繰越損益金	△293,223,398	△296,740,297	△378,707,198	△425,510,098	△353,618,990	△347,806,271
(F) 追加信託差損益金	△294,764,144	△293,694,871	△293,171,072	△291,948,307	△291,406,100	△290,793,722
(配当等相当額)	(2,445,802)	(2,444,432)	(2,442,890)	(2,435,460)	(2,433,916)	(2,436,740)
(売買損益相当額)	(△297,209,946)	(△296,139,303)	(△295,613,962)	(△294,383,767)	(△293,840,016)	(△293,230,462)
(G) 合 計 (D + E + F)	△588,541,551	△669,024,442	△716,426,136	△642,192,235	△635,990,226	△645,365,139
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,120,396	△ 4,104,999	△ 4,097,412	△ 4,080,036	△ 4,072,199	△ 4,062,951
次期繰越損益金(G+H)	△592,661,947	△673,129,441	△720,523,548	△646,272,271	△640,062,425	△649,428,090
追加信託差損益金	△294,764,144	△293,694,871	△293,171,072	△291,948,307	△291,406,100	△290,793,722
(配当等相当額)	(2,447,735)	(2,444,528)	(2,442,928)	(2,435,501)	(2,433,965)	(2,436,861)
(売買損益相当額)	(△297,211,879)	(△296,139,399)	(△295,614,000)	(△294,383,808)	(△293,840,065)	(△293,230,583)
分配準備積立金	60,062,198	58,926,504	57,899,954	58,195,377	58,411,666	57,652,859
繰 越 損 益 金	△357,960,001	△438,361,074	△485,252,430	△412,519,341	△407,067,991	△416,287,227

※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 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,067,225円	3,184,017円	3,175,023円	4,615,077円	4,397,708円	3,435,916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	2,447,735	2,444,528	2,442,928	2,435,501	2,433,965	2,436,861
(d) 分配準備積立金	61,115,369	59,847,486	58,822,343	57,660,336	58,086,157	58,279,894
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	66,630,329	65,476,031	64,440,294	64,710,914	64,917,830	64,152,671
1万口当たり当期分配対象額	242.56	239.25	235.91	237.91	239.13	236.85
(f) 分配金	4,120,396	4,104,999	4,097,412	4,080,036	4,072,199	4,062,951
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217期	第218期	第219期	第220期	第221期	第222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す。

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37作成期（2024年6月19日から2024年12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	・主として、世界の主要国のソブリン債等を中心に投資します。 ※ソブリン債等には国債や政府機関が発行する債券のほか、地方債、世界銀行、アジア開発銀行などの国際機関が発行する債券も含まれます。 ・外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

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

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		公 社 比	債 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
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
217期（2024年7月18日）	20,429		△0.1		98.5	1,453
218期（2024年8月19日）	19,636		△3.9		97.9	1,387
219期（2024年9月18日）	19,195		△2.2		98.2	1,349
220期（2024年10月18日）	19,866		3.5		98.7	1,387
221期（2024年11月18日）	19,856		△0.1		97.7	1,378
222期（2024年12月18日）	19,725		△0.7		98.0	1,363

※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

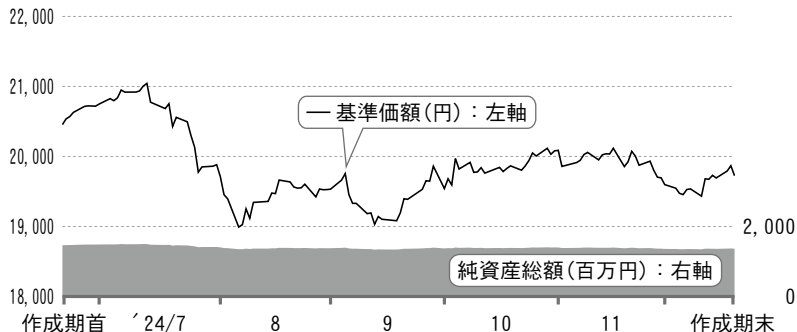
決算期	年 月 日	基 準	価 額	公 組 入 社 比 債 率
			騰 落 率	
第217期	(期 首) 2024年 6 月18日	円	%	%
	6 月末	20,455	—	98.3
	(期 末) 2024年 7 月18日	20,749	1.4	98.1
第218期	(期 首) 2024年 7 月18日	20,429	△0.1	98.5
	7 月末	20,429	—	98.5
	(期 末) 2024年 8 月19日	19,711	△3.5	98.5
第219期	(期 首) 2024年 8 月19日	19,636	△3.9	97.9
	8 月末	19,636	—	97.9
	(期 末) 2024年 9 月18日	19,533	△0.5	98.2
第220期	(期 首) 2024年 9 月18日	19,195	—	98.2
	9 月末	19,195	1.8	98.3
	(期 末) 2024年10月18日	19,541	3.5	98.7
第221期	(期 首) 2024年10月18日	19,866	—	98.7
	10月末	19,866	1.1	98.9
	(期 末) 2024年11月18日	20,088	△0.1	97.7
第222期	(期 首) 2024年11月18日	19,856	—	97.7
	11月末	19,856	△1.3	97.7
	(期 末) 2024年12月18日	19,598	△0.7	98.0

※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（2024年6月19日から2024年12月18日まで）

基準価額等の推移



▶ 基準価額の主な変動要因（2024年6月19日から2024年12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、対円での為替ヘッジを行っていません。

下落要因

・日銀の利上げなどから、投資通貨が対円で下落したこと

▶ 投資環境について（2024年6月19日から2024年12月18日まで）

先進国債券の利回りはまちまちな動きとなりました。為替市場では、投資通貨は円に対して総じて下落しました。

債券市場

先進国債券の利回りはまちまちな動きとなりました。米国では、底堅い景気や次期政権による財政政策などへの思惑などが利回り上昇（債券価格は下落）要因となりました。一方、ユーロ圏の債券利回りは米金利に連動しながらも、米国と比較して相対的に軟調な景気動向や、ECB（欧州中央銀行）による段階的な利下げの進展などから低下しました。また、米次期政権による関税政策などのリスクが意識されたことも、ユーロ圏の利回り低下要因となりました。

為替市場

投資通貨は対円で総じて下落しました。7月から8月にかけて日本の財務省による為替介入や、日銀による利上げが実施されたことなどが投資通貨の対円での下落要因となりました。

10月以降は、米景気の底堅さや米次期政権による財政政策などへの思惑を背景に米金利が上昇したことなどが米ドル高圧力となり、米ドルは他通貨対比で大きめに下落幅を縮小しました。

▶ ポートフォリオについて（2024年6月19日から2024年12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（2024年 6 月19日から2024年12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、F R B（米連邦準備制度理事会）やE C Bなどの中銀の利下げとともに米欧の債券利回りが緩やかに低下していくと予想しています。ただし、トランプ次期政権の財政政策や関税政策などが、米国と欧州などの経済成長格差を生じさせる可能性が想定され、地域間で債券利回りの水準に影響が及ぶと考えています。為替市場は、日本と海外中銀の金融政策の方向性の違いが投資通貨の対円での下落要因として意識されるものの、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（2024年 6 月19日から2024年12月18日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	3円	0. 014%	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）	(3)	(0. 014)	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回金・資産の移転等に要する費用
（そ の 他）	(0)	(0. 000)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	3	0. 014	

期中の平均基準価額は19, 875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。

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

公社債

			当 作 成 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 151
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ —	千スウェーデン・クローナ 1,500

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

■ ■ 利害関係人との取引状況等（2024年 6 月19日から2024年12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
（2024年 6 月19日から2024年12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12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		
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,340	千アメリカ・ドル 1,321	千円 203,178	% 14.9	% －	% 4.2	% －	% 10.7
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 1,480	千カナダ・ドル 1,467	157,592	11.6	－	6.1	－	5.4
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 1,864	181,474	13.3	－	4.4	－	8.9
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 2,355	208,388	15.3	－	5.4	－	9.9
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 1,100	千イギリス・ポンド 1,006	196,706	14.4	－	5.1	－	9.3
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 12,476	171,296	12.6	－	5.5	－	7.0
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 6,500	千スウェーデン・クローナ 6,585	92,453	6.8	－	6.8	－	－
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
フ ラ ン ス	805	771	124,529	9.1	－	5.9	－	3.2
合 計	－	－	1,335,620	98.0	－	43.5	－	54.5

※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
			1.5000	950	945	145,372
	US TREASURY N/B	国 債 証 券	3.8750	390	375	57,806
小 計			—	1,340	1,321	203,178
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
				800	779	83,684
	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	4.5000	680	688	73,907
小 計			—	1,480	1,467	157,592
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	
				1,290	1,245	121,250
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	1.7500	740	618	60,223
小 計			—	2,030	1,864	181,474
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	
				1,590	1,519	134,396
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国 債 証 券	2.0000	980	836	73,992
小 計			—	2,570	2,355	208,388
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	
				655	651	127,335
	UK GILT	国 債 証 券	1.0000	445	354	69,370
小 計			—	1,100	1,006	196,706
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	
				7,200	6,991	95,989
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.1250	6,100	5,484	75,307
小 計			—	13,300	12,476	171,296
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	
				6,500	6,585	92,453
						2032/06/01
小 計			—	6,500	6,585	92,453
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ	
フ ラ ン ス	FRANCE OAT.	国 債 証 券	0.0000	275	273	44,170
						2025/02/25
	FRANCE OAT.	国 債 証 券	2.0000	530	497	80,359
小 計			—	805	771	124,529
合 計			—	—	—	1,335,620

※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。

■ 投資信託財産の構成

(2024年12月18日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1, 335, 620	% 98. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	27, 752	2. 0
投 資 信 託 財 産 総 額	1, 363, 372	100. 0

※作成期末における外貨建資産（1,349,304千円）の投資信託財産総額（1,363,372千円）に対する比率は99.0%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＝153.74円、1 カナダ・ドル＝107.41円、1 オーストラリア・ドル＝97.33円、1 ニュージーランド・ドル＝88.46円、1 イギリス・ポンド＝195.42円、1 ノルウェー・クローネ＝13.73円、1 スウェーデン・クローナ＝14.04円、1 ユーロ＝161.38円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年 7 月 18 日) (2024年 8 月 19 日) (2024年 9 月 18 日) (2024年10月18日) (2024年11月18日) (2024年12月18日)

項 目	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末	第 222 期 末
(A) 資 産	1, 453, 912, 993円	1, 387, 971, 878円	1, 349, 596, 945円	1, 387, 645, 997円	1, 400, 951, 238円	1, 363, 372, 391円
コール・ローン等	14, 280, 160	7, 463, 150	16, 613, 175	7, 811, 283	3, 609, 887	21, 372, 812
公 社 債(評価額)	1, 432, 663, 954	1, 358, 149, 635	1, 325, 615, 757	1, 370, 296, 831	1, 346, 345, 560	1, 335, 620, 125
未 収 入 金	—	16, 409, 686	—	—	42, 387, 461	—
未 収 利 息	6, 529, 457	5, 631, 427	7, 060, 811	9, 221, 155	8, 302, 626	6, 200, 701
前 払 費 用	439, 422	317, 980	307, 202	316, 728	305, 704	178, 753
(B) 負 債	—	—	—	—	22, 428, 500	—
未 払 金	—	—	—	—	21, 118, 500	—
未 払 解 約 金	—	—	—	—	1, 310, 000	—
(C) 純資産総額(A－B)	1, 453, 912, 993	1, 387, 971, 878	1, 349, 596, 945	1, 387, 645, 997	1, 378, 522, 738	1, 363, 372, 391
元 本	711, 676, 303	706, 852, 974	703, 099, 765	698, 494, 099	694, 256, 879	691, 188, 242
次期繰越損益金	742, 236, 690	681, 118, 904	646, 497, 180	689, 151, 898	684, 265, 859	672, 184, 149
(D) 受 益 権 総 口 数	711, 676, 303口	706, 852, 974口	703, 099, 765口	698, 494, 099口	694, 256, 879口	691, 188, 242口
1万口当たり基準価額(C/D)	20, 429円	19, 636円	19, 195円	19, 866円	19, 856円	19, 725円

※当作成期における作成期首元本額714,758,757円、作成期中追加設定元本額1,665,779円、作成期中一部解約元本額25,236,294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691,188,242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。

■ 損益の状況

	〔自2024年6月19日 至2024年7月18日〕	〔自2024年7月19日 至2024年8月19日〕	〔自2024年8月20日 至2024年9月18日〕	〔自2024年9月19日 至2024年10月18日〕	〔自2024年10月19日 至2024年11月18日〕	〔自2024年11月19日 至2024年12月18日〕
項 目	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期
(A) 配 当 等 収 益	2,045,307円	2,080,552円	1,826,045円	1,901,324円	1,953,822円	1,830,009円
受 取 利 息	2,045,307	2,080,552	1,826,045	1,901,324	1,953,822	1,830,009
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,694,935	△ 58,784,365	△ 32,948,081	45,279,814	△ 2,574,389	△ 10,899,344
売 買 益	11,522,783	14,523,362	9,098,223	57,034,882	10,810,774	7,700,919
売 買 損	△ 15,217,718	△ 73,307,727	△ 42,046,304	△ 11,755,068	△ 13,385,163	△ 18,600,263
(C) そ の 他 費 用 等	△ 33,806	△ 37,302	△ 22,897	△ 42,086	△ 32,692	△ 31,012
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,683,434	△ 56,741,115	△ 31,144,933	47,139,052	△ 653,259	△ 9,100,347
(E) 前期繰越損益金	747,307,670	742,236,690	681,118,904	646,497,180	689,151,898	684,265,859
(F) 解約差損益金	△ 5,161,767	△ 4,376,671	△ 3,476,791	△ 4,484,334	△ 4,232,780	△ 2,981,363
(G) 追加信託差損益金	1,774,221	—	—	—	—	—
(H) 合計(D+E+F+G)	742,236,690	681,118,904	646,497,180	689,151,898	684,265,859	672,184,149
次期繰越損益金(H)	742,236,690	681,118,904	646,497,180	689,151,898	684,265,859	672,184,149

※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216期、第217期、第218期、第219期、第220期、第221期（計算期間：2024年 6 月 8 日～2024年12月 9 日）

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

■ 1 万口当たりの費用明細（2024年 6 月 8 日から2024年12月 9 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)	42円 (39) (1) (3)	0. 424％ (0. 390) (0. 006) (0. 028)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価 購入後の情報提供、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. 002 (0. 002)	(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. 019 (0. 006) (0. 010) (0. 003)	(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	44	0. 445	

期中の平均基準価額は9,987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。

■■ 当作成期中の売買及び取引の状況（2024年6月8日から2024年12月9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
	千口	千円	千口	千円
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	714	2,916	19,096	77,960

※単位未満は切り捨て。

■■ 組入れ資産の明細（2024年12月9日現在）

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数		口 数	評 価 額
	千口		千口	千円
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	215,156		196,774	817,618

※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7月8日) (2024年8月7日) (2024年9月9日) (2024年10月7日) (2024年11月7日) (2024年12月9日)

項 目	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末
(A) 資 産	893,993,827円	815,010,951円	810,128,287円	842,261,822円	848,730,040円	823,528,053円
コール・ローン等	10,001	10,001	10,022	10,002	10,005	10,004
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)	879,583,826	809,500,950	804,518,265	836,471,820	837,220,035	817,618,049
未 収 入 金	14,400,000	5,500,000	5,600,000	5,780,000	11,500,000	5,900,000
(B) 負 債	14,295,165	5,430,792	5,531,901	5,764,283	11,485,345	5,852,161
未払収益分配金	4,656,968	4,827,847	4,898,109	3,948,973	4,875,744	5,227,258
未払解約金	9,000,000	—	—	1,279,999	5,999,999	—
未払信託報酬	624,154	589,355	618,843	522,627	595,559	610,407
その他未払費用	14,043	13,590	14,949	12,684	14,043	14,496
(C) 純資産総額(A－B)	879,698,662	809,580,159	804,596,386	836,497,539	837,244,695	817,675,892
元 本	846,721,583	846,990,762	844,501,624	840,207,137	826,397,349	816,759,089
次期繰越損益金	32,977,079	△ 37,410,603	△ 39,905,238	△ 3,709,598	10,847,346	916,803
(D) 受 益 権 総 口 数	846,721,583口	846,990,762口	844,501,624口	840,207,137口	826,397,349口	816,759,089口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,389円	9,558円	9,527円	9,956円	10,131円	10,011円

※当作成期における作成期首元本額859,280,671円、作成期中追加設定元本額6,336,268円、作成期中一部解約元本額48,857,850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2024年6月8日〕 〔至2024年7月8日〕	〔自2024年7月9日〕 〔至2024年8月7日〕	〔自2024年8月8日〕 〔至2024年9月9日〕	〔自2024年9月10日〕 〔至2024年10月7日〕	〔自2024年10月8日〕 〔至2024年11月7日〕	〔自2024年11月8日〕 〔至2024年12月9日〕
項 目	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
(A) 配 当 等 収 益	－円	－円	20円	－円	－円	－円
受 取 利 息	－	－	20	－	－	－
(B) 有価証券売買損益	34,248,652	△ 64,937,040	2,894,286	40,467,886	19,950,855	△ 3,974,783
売 買 益	34,667,197	453	2,928,108	40,535,424	20,128,342	61,409
売 買 損	△ 418,545	△ 64,937,493	△ 33,822	△ 67,538	△ 177,487	△ 4,036,192
(C) 信 託 報 酬 等	△ 638,197	△ 602,945	△ 633,792	△ 535,311	△ 609,602	△ 624,903
(D) 当期損益金(A+B+C)	33,610,455	△ 65,539,985	2,260,514	39,932,575	19,341,253	△ 4,599,686
(E) 前期繰越損益金	46,243,102	74,967,772	4,585,355	1,946,957	37,337,595	51,221,827
(F) 追加信託差損益金	△ 42,219,510	△ 42,010,543	△ 41,852,998	△ 41,640,157	△ 40,955,758	△ 40,478,080
(配当等相当額)	(98,818,306)	(99,148,722)	(99,074,830)	(98,579,206)	(96,958,953)	(95,828,093)
(売買損益相当額)	(△141,037,816)	(△141,159,265)	(△140,927,828)	(△140,219,363)	(△137,914,711)	(△136,306,173)
(G) 計 (D+E+F)	37,634,047	△ 32,582,756	△ 35,007,129	239,375	15,723,090	6,144,061
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,656,968	△ 4,827,847	△ 4,898,109	△ 3,948,973	△ 4,875,744	△ 5,227,258
次期繰越損益金(G+H)	32,977,079	△ 37,410,603	△ 39,905,238	△ 3,709,598	10,847,346	916,803
追加信託差損益金	△ 42,219,510	△ 42,010,543	△ 41,852,998	△ 41,640,157	△ 40,955,758	△ 40,478,080
(配当等相当額)	(98,823,332)	(99,161,365)	(99,083,086)	(98,579,206)	(96,958,953)	(95,828,093)
(売買損益相当額)	(△141,042,842)	(△141,171,908)	(△140,936,084)	(△140,219,363)	(△137,914,711)	(△136,306,173)
分配準備積立金	85,143,086	83,996,527	82,926,026	82,438,214	80,904,720	79,068,023
繰 越 損 益 金	△ 9,946,497	△ 79,396,587	△ 80,978,266	△ 44,507,655	△ 29,101,616	△ 37,673,140

※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216期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,589,791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（0.0円）、収益調整金額（98,823,332円）および分配準備積立金額（85,210,263円）より分配対象収益額は188,623,386円（10,000口当たり2,227円）であり、うち4,656,968円（10,000口当たり55円）を分配金額としております。

* 第217期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,941,284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（0.0円）、収益調整金額（99,161,365円）および分配準備積立金額（84,883,090円）より分配対象収益額は187,985,739円（10,000口当たり2,219円）であり、うち4,827,847円（10,000口当たり57円）を分配金額としております。

* 第218期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,269,168円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等売買損益額（0.0円）、収益調整金額（99,083,086円）および分配準備積立金額（83,554,967円）より分配対象収益額は186,907,221円（10,000口当たり2,213円）であり、うち4,898,109円（10,000口当たり58円）を分配金額としております。

* 第219期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,873,773円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等売買損益額（0.0円）、収益調整金額（98,579,206円）および分配準備積立金額（82,513,414円）より分配対象収益額は184,966,393円（10,000口当たり2,201円）であり、うち3,948,973円（10,000口当たり47円）を分配金額としております。

* 第220期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,666,744円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等売買損益額（0.0円）、収益調整金額（96,958,953円）および分配準備積立金額（81,113,720円）より分配対象収益額は182,739,417円（10,000口当たり2,211円）であり、うち4,875,744円（10,000口当たり59円）を分配金額としております。

* 第221期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,311,258円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等売買損益額（0.0円）、収益調整金額（95,828,093円）および分配準備積立金額（79,984,023円）より分配対象収益額は180,123,374円（10,000口当たり2,205円）であり、うち5,227,258円（10,000口当たり64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
第19期(計算期間：2023年10月11日～2024年10月7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24.1%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12月末にかけては、米連邦準備理事会(FRB)が2024年の利下げ開始を示唆したことで世界的に国債金利が低下し、投資家のリスク選好姿勢の改善から大きく上昇しました。2024年に入っても、米ドル高を背景に下落する場面があったものの、投資家のリスク選好を背景に、おおむね上昇基調を維持しました。

◎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98.4%としました。当期は、割安度に応じて、格付けが高いコロンビア国債のほか、ハンガリーやエクアドルの国債を買い付けました。インドの社債、トルコの政府機関債および社債も買い付けました。また、バリュエーションの改善に着目したセネガルの国債を購入しました。流動性が高い米国国債も購入しました。一方、アルゼンチン、ケニア、グアテマラ、ベネズエラなどのハイイールドの国債を利益確定のため売却しました。中東地域では、サウジアラビアの政府機関債、カタールの国債やエネルギー関連銘柄、ヨルダンの国債などを売却しました。またアジア圏では、インドネシアやフィリピンの国債を一部売却しました。米ドル建て債券の組入比率については、引き上げました。

○1万口当たりの費用明細 (2023年10月11日～2024年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 1 (1)	% 0.003 (0.003)	(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)	6 (4) (2)	0.016 (0.011) (0.005)	(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	0.019	
期中の平均基準価額は、38,086円です。			

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

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

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

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

○売買及び取引の状況

(2023年10月11日～2024年10月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 101,177	千米ドル 110,534 (9,733)
		地方債証券	225	227
		特殊債券	1,921	2,429
		社債券	60,173 (26)	71,581 (1,567)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 44,189
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 4,293	千ブラジルレアル 27,271
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 21,471,964	千コロンビアペソ 3,481,534
		社債券	—	1,519,146
	ペルー	国債証券	千ペルーソル 7,410	千ペルーソル 7,710
		社債券	1,305	—
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 18,747	千ドミニカペソ 132,592
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	その他	国債証券	—	197
	トルコ	国債証券	千トルコリラ 67,564	千トルコリラ 70,080
	ハンガリー	国債証券	千ハンガリーフォリント 820,986	千ハンガリーフォリント 847,889
	中国	社債券	千中国元 4,000	千中国元 —
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 1,030	千シンガポールドル 514
	インド	国債証券	千インドルピー 212,710	千インドルピー 215,141
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 77,531	千南アフリカランド 48,453

(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。

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 26,645	百万円 28,196	百万円 246	百万円 246

(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)	3,526	3,391	2,729	3,392
	(チリペソ)	—	129	126	129
	(コロンビアペソ)	2,217	2,232	3,074	2,232
	(インドネシアルピア)	207	344	342	343
	(インドルピー)	383	378	381	377
	(ペルーソル)	927	931	714	931

(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

(2023年10月11日～2024年10月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細
 (2024年10月7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
アメリカ	千米ドル 184,335	千米ドル 150,835	千円 22,394,475	% 92.3	% 41.1	% 60.0	% 25.9	% 6.5
コロンビア	千コロンビアペソ 26,422,400	千コロンビアペソ 18,075,599	643,599	2.7	—	2.7	—	—
ペルー	千ペルーソル 1,305	千ペルーソル 1,328	52,837	0.2	—	0.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	625	581	94,699	0.4	0.4	—	0.4	—
中国	千中国元 4,000	千中国元 4,000	83,726	0.3	—	0.3	—	—
シンガポール	千シンガポールドル 482	千シンガポールドル 516	58,820	0.2	—	0.2	—	—
南アフリカ	千南アフリカランド 78,118	千南アフリカランド 63,173	535,707	2.2	2.2	2.2	—	—
合 計	—	—	23,863,867	98.4	43.7	65.6	26.2	6.5

(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・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				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.25	435	429	63,777	2025/10/6	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	3.875	306	291	43,288	2026/2/16	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	965	948	140,811	2027/1/31	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	415	340	50,562	2031/2/16	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,379	1,091	162,000	2047/1/31	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	1,070	857	127,288	2049/3/1	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	209	169	25,173	2050/5/29	
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	2,143	2,231	331,375	2027/4/20	
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	384	390	57,938	2033/2/22	
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	790	766	113,808	2027/10/11	
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	3,426	2,460	365,282	2049/9/30	
	HUNGARY GOVERNMENT	6.75	1,405	1,557	231,285	2052/9/25	
	IVORY COAST	5.75	185	175	26,096	2032/12/31	
	IVORY COAST	6.125	2,100	1,946	288,987	2033/6/15	
	KINGDOM OF JORDAN	7.75	1,145	1,159	172,106	2028/1/15	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	497	456	67,794	2049/4/17	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.75	805	801	119,070	2054/1/16	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.75	2,970	2,138	317,488	2055/1/21	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.45	1,670	1,100	163,410	2061/2/2	
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	618	586	87,109	2028/5/9	
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	1,237	1,125	167,128	2029/11/26	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	598	392	58,335	2029/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	1,066	650	96,640	2030/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	3,776	1,847	274,364	2035/7/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.0	1,994	1,061	157,652	2038/1/9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	547	253	37,577	2041/7/9	
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	621	642	95,426	2054/5/13	
	REPUBLIC OF CHILE	5.33	705	704	104,638	2054/1/5	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	643	529	78,568	2031/4/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	1,586	1,273	189,085	2032/4/22	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	1,240	1,326	196,897	2033/4/20	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.5	445	459	68,249	2034/2/2	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	350	371	55,186	2035/11/14	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	392	287	42,689	2045/6/15	
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	560	329	48,852	2035/7/31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	2,747	1,614	239,661	2035/7/31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.0	1,050	565	83,987	2040/7/31	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	628	602	89,509	2027/1/18	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	1,262	1,245	184,933	2029/2/28	
	REPUBLIC OF GHANA 8.627	—	474	250	37,210	2049/6/16	
	REPUBLIC OF GHANA 8.95	—	1,475	792	117,708	2051/3/26	
	REPUBLIC OF INDONESIA	1.85	3,100	2,658	394,670	2031/3/12	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.3	775	697	103,521	2052/3/31	

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				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	6. 5	1, 610	1, 869	277, 521	2045/ 7 /21	
	REPUBLIC OF KENYA	8. 0	387	351	52, 183	2032/ 5 /22	
	REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	9	1, 449	2049/ 1 /27	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 1	—	994	77	11, 437	2049/10/ 4	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 2	—	540	41	6, 213	2025/ 2 /26	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 65	—	2, 107	163	24, 244	2028/11/ 3	
	REPUBLIC OF LEBANESE6. 65	—	1, 467	113	16, 879	2049/ 4 /22	
	REPUBLIC OF NIGERIA	6. 5	229	215	31, 991	2027/11/28	
	REPUBLIC OF NIGERIA	6. 125	2, 643	2, 400	356, 353	2028/ 9 /28	
	REPUBLIC OF NIGERIA	8. 375	557	540	80, 320	2029/ 3 /24	
	REPUBLIC OF PAKISTAN	8. 875	395	310	46, 128	2051/ 4 / 8	
	REPUBLIC OF PANAMA	8. 0	1, 085	1, 211	179, 918	2038/ 3 / 1	
	REPUBLIC OF PANAMA	6. 853	322	319	47, 448	2054/ 3 /28	
	REPUBLIC OF PANAMA	3. 87	1, 365	840	124, 839	2060/ 7 /23	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4. 95	530	527	78, 295	2031/ 4 /28	
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5. 4	910	846	125, 607	2050/ 3 /30	
	REPUBLIC OF PERU	2. 78	1, 485	877	130, 288	2060/12/ 1	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 556	805	750	111, 450	2032/ 9 /29	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3. 2	531	399	59, 251	2046/ 7 / 6	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4. 2	733	647	96, 177	2047/ 3 /29	
	REPUBLIC OF SENEGAL	7. 75	208	196	29, 231	2031/ 6 /10	
	REPUBLIC OF SERBIA	6. 5	1, 276	1, 359	201, 828	2033/ 9 /26	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 875	400	395	58, 645	2032/ 4 /20	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6. 3	760	671	99, 719	2048/ 6 /22	
	REPUBLIC OF SRI LANK7. 55	—	964	556	82, 654	2030/ 3 /28	
	REPUBLIC OF SRI LANK7. 85	—	692	407	60, 488	2029/ 3 /14	
	REPUBLIC OF TURKEY	4. 875	510	506	75, 151	2026/10/ 9	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 0	815	828	123, 044	2027/ 3 /25	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 125	747	758	112, 570	2028/10/24	
	REPUBLIC OF TURKEY	8. 5091	360	392	58, 343	2029/ 1 /14	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 25	1, 740	1, 657	246, 066	2030/ 3 /13	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 875	1, 273	1, 222	181, 442	2031/ 6 /26	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 875	185	182	27, 046	2036/ 3 /17	
	REPUBLIC OF TURKEY	4. 875	201	147	21, 962	2043/ 4 /16	
	REPUBLIC OF TURKEY	6. 625	522	465	69, 097	2045/ 2 /17	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 75	1, 056	836	124, 251	2047/ 5 /11	
	REPUBLIC OF VENEZ 9. 25	—	1, 762	277	41, 202	2027/ 9 /15	
	REPUBLIC OF VENEZ 9. 25	—	590	85	12, 734	2028/ 5 / 7	
	REPUBLIC OF ZAMBIA	5. 75	292	261	38, 847	2033/ 6 /30	
	REPUBLIC OF ZAMBIA	0. 5	274	139	20, 772	2053/12/31	
ROMANIA	6. 625	780	813	120, 728	2028/ 2 /17		
ROMANIA	6. 0	1, 396	1, 399	207, 782	2034/ 5 /25		
ROMANIA	5. 75	1, 330	1, 303	193, 515	2035/ 3 /24		
ROMANIA	4. 0	460	330	49, 066	2051/ 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			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	STATE OF ISRAEL	5.75	950	865	128,441	2054/ 3 /12
		TRINIDAD & TOBAGO	6.4	675	693	103,036	2034/ 6 /26
		UKRAINE GOVERNMENT	—	103	45	6,778	2030/ 2 / 1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	385	130	19,378	2034/ 2 / 1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	325	144	21,436	2035/ 2 / 1
		UKRAINE GOVERNMENT	—	271	119	17,738	2036/ 2 / 1
		UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	557	323	48,041	2029/ 2 / 1
		UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	670	298	44,297	2034/ 2 / 1
		UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	213	92	13,735	2035/ 2 / 1
		UKRAINE GOVERNMENT 1.75	—	181	77	11,545	2036/ 2 / 1
		UNITED MEXICAN STATES	5.0	810	813	120,749	2029/ 5 / 7
		UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,780	1,394	207,044	2047/ 1 /15
		UNITED MEXICAN STATES	4.4	1,560	1,191	176,894	2052/ 2 /12
		US TREASURY	—	930	927	137,768	2024/10/24
		US TREASURY	—	1,740	1,732	257,284	2024/11/ 7
		US TREASURY	—	930	925	137,386	2024/11/14
		US TREASURY	—	815	809	120,213	2024/11/26
		US TREASURY	—	835	828	123,056	2024/12/ 3
	特殊債券 (除く金融債)	BANK GOSPODARSTWA KRAJOW	6.25	1,100	1,176	174,665	2054/ 7 / 9
		HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.5	658	687	102,058	2028/ 6 /29
		TURK IHRACAT KR BK	9.0	504	536	79,716	2027/ 1 /28
	普通社債券	ABSA GROUP LTD	6.375	245	241	35,852	2099/11/27
		ABU DHABI CRUDE OIL	3.65	1,340	1,299	192,919	2029/11/ 2
		ABU DHABI CRUDE OIL	4.6	860	800	118,786	2047/11/ 2
		ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7.5	299	300	44,577	2032/ 1 /13
		ADANI ELECTRICITY MUMBAI	3.949	210	189	28,109	2030/ 2 /12
		ADNOC MURBAN RSC LTD	5.125	370	358	53,268	2054/ 9 /11
		AEGEA FINANCE SARL	9.0	200	216	32,106	2031/ 1 /20
		AEROPUERTO INTL TOCUMEN	4.0	690	558	82,989	2041/ 8 /11
		AES ANDES SA	6.3	255	263	39,147	2029/ 3 /15
		AES ANDES SA	8.15	200	205	30,531	2055/ 6 /10
		AES GENER SA	6.35	228	226	33,575	2079/10/ 7
		AES PANAMA GENERATION HL	4.375	299	270	40,089	2030/ 5 /31
		AKBANK TAS	7.498	255	261	38,876	2030/ 1 /20
		ALFA DESARROLLO SPA	4.55	354	279	41,541	2051/ 9 /27
		BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5	840	698	103,747	2030/ 8 /11
		BANK HAPOALIM	3.255	292	268	39,881	2032/ 1 /21
		BANK LEUMI LE-ISRAEL	7.129	500	494	73,399	2033/ 7 /18
		BBFI LIQUIDATING TRUST	—	965	279	41,504	2099/12/31
		BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.25	275	279	41,439	2029/ 9 /10
		BRASKEM IDESA SAPI	6.99	579	453	67,374	2032/ 2 /20
		BRASKEM NETHERLANDS	4.5	280	263	39,086	2028/ 1 /10
		BUFFALO ENERGY MX HLDGS	7.875	200	213	31,698	2039/ 2 /15
		C&W SENIOR FINANCING DAC	6.875	210	207	30,831	2027/ 9 /15

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				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					
	CANACOL ENERGY LTD	5.75	772	402	59,773	2028/11/24
	CEMEX SAB DE CV	9.125	400	435	64,584	2099/12/14
	CHINA CINDA 2020 I MNGMN	3.25	250	240	35,640	2027/1/28
	CHINA GREATWALL VI	6.375	200	206	30,621	2028/1/2
	CHINA MODERN DAIRY HOLDI	2.125	295	278	41,403	2026/7/14
	CIBANCO SA INS DE BANCA	4.375	210	174	25,956	2031/7/22
	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD	5.125	200	201	29,935	2028/3/14
	CODELCO INC	5.95	2,804	2,928	434,783	2034/1/8
	CODELCO INC	3.7	1,130	834	123,836	2050/1/30
	COMISION FEDERAL DE ELEC	4.688	889	854	126,819	2029/5/15
	COMISION FEDERAL DE ELEC	6.45	330	326	48,456	2035/1/24
	COMISION FEDERAL DE ELEC	5.0	464	422	62,760	2036/9/29
	CSN ISLANDS XI CORP	6.75	200	193	28,673	2028/1/28
	CSN RESOURCES SA	4.625	450	365	54,263	2031/6/10
	CT TRUST	5.125	290	266	39,534	2032/2/3
	DEV BANK PHILIPPINES	2.375	641	559	83,004	2031/3/11
	DP WORLD PLC	6.85	1,310	1,475	219,111	2037/7/2
	DP WORLD SALAAM	6.0	846	844	125,330	2099/7/1
	ECOPETROL SA	8.625	2,276	2,446	363,261	2029/1/19
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	345	305	45,395	2050/5/7
	EMPRESA GEN ELEC HAINA	5.625	240	226	33,661	2028/11/8
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.95	250	262	38,996	2034/7/30
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	1,035	846	125,622	2047/9/14
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	477	431	64,000	2029/7/18
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	265	231	34,443	2031/2/15
	ENGIE ENERGIA CHILE SA	6.375	260	276	41,002	2034/4/17
	EREGLI DEMIR VE CELIK	8.375	255	261	38,806	2029/7/23
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	322	322	47,837	2025/2/11
	FIRST ABU DHABI BANK PJS	6.32	200	207	30,852	2034/4/4
	FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	335	355	52,737	2029/3/1
	GACI FIRST INVESTMENT	5.0	400	403	59,889	2027/10/13
	GACI FIRST INVESTMENT	4.875	731	707	105,004	2035/2/14
	GACI FIRST INVESTMENT	5.375	1,180	1,073	159,427	2054/1/29
	GCM MINING CORP	6.875	340	338	50,211	2026/8/9
	GEOPARK LTD	5.5	360	342	50,843	2027/1/17
	GLOBO COMUNICACAO E PART	5.5	330	308	45,825	2032/1/14
	GRAN TIERRA ENERGY INC	9.5	345	326	48,502	2029/10/15
	GREAT WALL INTL V	2.875	360	342	50,793	2026/11/23
	GREENKO DUTCH BV	3.85	335	323	48,052	2026/3/29
	GRUPO TELEVISIA SAB	4.625	245	240	35,742	2026/1/30
	HUARONG FINANCE 2019	3.25	255	254	37,756	2024/11/13
	HUARONG FINANCE II	4.625	206	202	30,049	2026/6/3
	HUARONG FINANCE II	4.875	234	230	34,220	2026/11/22
	HUNT OIL CO OF PERU	8.55	200	224	33,361	2033/9/18

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				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4. 5	530	502	74, 533	2027/ 4 /18	
	INDIABULLS HOUSING FIN	9. 7	200	200	29, 721	2027/ 7 / 3	
	INDIKA INTI ENERGI PT	8. 75	250	255	37, 952	2029/ 5 / 7	
	INTERCORP FIN SER INC	4. 125	308	297	44, 228	2027/10/19	
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4. 25	275	261	38, 762	2028/ 8 /14	
	JOY TRSR ASSETS HLD	4. 5	320	310	46, 085	2029/ 3 /20	
	JSW INFRASTRUCTURE	4. 95	200	194	28, 914	2029/ 1 /21	
	JSW STEEL LTD	3. 95	230	221	32, 856	2027/ 4 / 5	
	KINGSTON AIRPORT REV FIN	6. 75	245	252	37, 443	2036/12/15	
	KONDOR FINANCE PLC 7. 375	—	502	457	67, 938	2025/ 7 /19	
	KONDOR FINANCE PLC 7. 625	—	432	354	52, 594	2028/11/ 8	
	LENOVO GROUP LTD	3. 421	250	228	33, 985	2030/11/ 2	
	LEVIATHAN BOND LTD	6. 125	281	275	40, 933	2025/ 6 /30	
	LEVIATHAN BOND LTD	6. 75	192	168	24, 976	2030/ 6 /30	
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5. 875	84	85	12, 718	2034/ 7 / 5	
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4. 35	365	342	50, 805	2036/ 4 / 5	
	MARB BONDCO PLC	3. 95	330	288	42, 851	2031/ 1 /29	
	MASDAR ABU DHABI	4. 875	491	498	73, 992	2033/ 7 /25	
	MELCO RESORTS FINANCE	5. 75	270	260	38, 715	2028/ 7 /21	
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	7. 125	205	211	31, 425	2031/ 6 /26	
	MINEJESA CAPITAL BV	4. 625	404	398	59, 177	2030/ 8 /10	
	MINEJESA CAPITAL BV	5. 625	385	371	55, 124	2037/ 8 /10	
	NATURA &CO LUX HLD SARL	4. 125	305	282	41, 887	2028/ 5 / 3	
	NEXA RESOURCES SA	6. 75	345	364	54, 167	2034/ 4 / 9	
	NIAGARA ENERGY SAC	5. 746	330	330	49, 117	2034/10/ 3	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	7. 5	335	360	53, 487	2054/ 5 / 2	
	OOREDOO INTL FINANCE	2. 625	502	450	66, 870	2031/ 4 / 8	
	ORBIA ADVANCE CORP SAB	4. 0	290	280	41, 711	2027/10/ 4	
	PERTAMINA PERSERO PT	2. 3	2, 527	2, 189	325, 119	2031/ 2 / 9	
	PERTAMINA PERSERO PT	6. 0	271	284	42, 205	2042/ 5 / 3	
	PERTAMINA PERSERO PT	4. 15	600	473	70, 276	2060/ 2 /25	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5. 25	400	381	56, 567	2042/10/24	
	PETROLEOS DE VENEZ 5. 375	—	756	71	10, 680	2027/ 4 /12	
	PETROLEOS DE VENEZ 5. 5	—	2, 019	196	29, 118	2037/ 4 /12	
	PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1, 781	182	27, 112	2049/11/17	
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 875	1, 097	1, 095	162, 619	2026/ 8 / 4	
	PETROLEOS MEXICANOS	5. 35	382	360	53, 454	2028/ 2 /12	
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 5	4, 962	4, 720	700, 793	2029/ 1 /23	
	PETROLEOS MEXICANOS	8. 75	1, 220	1, 244	184, 826	2029/ 6 / 2	
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 35	2, 670	1, 890	280, 661	2048/ 2 /12	
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 95	760	560	83, 149	2060/ 1 /28	
	POWERCHINA RB BVI	3. 08	1, 235	1, 201	178, 437	2099/10/ 1	
	PROSUS NV	3. 061	375	327	48, 594	2031/ 7 /13	
	PT SORIK MAR GEO POW	7. 75	200	198	29, 527	2031/ 8 / 5	

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				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	QATAR ENERGY	3.125	731	571	84,790	2041/ 7 /12
		QATAR PETROLEUM	3.3	712	521	77,433	2051/ 7 /12
		SABLE INTL FINANCE LTD	7.125	245	244	36,284	2032/10/15
		SANDS CHINA LTD	5.4	260	262	38,970	2028/ 8 / 8
		SASOL FINANCING USA LLC	8.75	435	458	68,136	2029/ 5 / 3
		SAUDI ARABIAN OIL CO	5.75	284	281	41,775	2054/ 7 /17
		SAUDI ARABIAN OIL CO	5.875	625	619	91,922	2064/ 7 /17
		SIERRACOL ENRGY ANDINA	6.0	282	257	38,267	2028/ 6 /15
		SINOCHEN OFFSHORE CAPITA	2.375	325	276	40,984	2031/ 9 /23
		SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,594	1,477	219,318	2030/ 5 /13
		SOCIEDAD QUIMICA Y MINER	5.5	280	279	41,446	2034/ 9 /10
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	256	261	38,780	2026/ 3 /24
		STILLWATER MINING CO	4.0	350	334	49,593	2026/11/16
		TAV HAVALIMANLARI HOLDIN	8.5	302	317	47,079	2028/12/ 7
		TC ZIRAAT BANKASI AS	8.0	1,223	1,281	190,260	2029/ 1 /16
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	339	330	49,041	2026/ 8 /15
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	3.25	325	280	41,595	2030/ 8 /15
		TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	239	220	32,706	2036/10/10
		TRANSNET SOC LTD	8.25	1,376	1,424	211,445	2028/ 2 / 6
		TRUST FIBRAUNO	4.869	320	296	43,947	2030/ 1 /15
		TURK EKONOMI BANKASI AS	9.375	275	283	42,131	2099/ 9 /11
		TURK TELEKOMUNIKASYON AS	7.375	255	261	38,759	2029/ 5 /20
		TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	9.0	234	253	37,564	2028/10/12
		UEP PENNONOME II SA	6.5	1,137	986	146,407	2038/10/ 1
		UPL CORP LTD	4.5	430	390	57,936	2028/ 3 / 8
		USIMINAS INTERNATIONAL	5.875	250	248	36,857	2026/ 7 /18
		VEDANTA RESOURCES	10.875	280	286	42,558	2029/ 9 /17
		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
		VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	0.0423	6	2049/ 1 /28
VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	8.75	422	368	54,783	2030/ 1 /24		
WEIBO CORP	3.375	250	227	33,744	2030/ 7 / 8		
WOORI BANK	6.375	340	349	51,836	2099/ 7 /24		
WYNN MACAU LTD	5.625	220	214	31,778	2028/ 8 /26		
YAPI VE KREDI BANKASI AS	9.25	280	306	45,455	2028/10/16		
ZIRAAT KATILIM VARLIK	9.375	502	538	79,982	2026/11/12		
小 計						22,394,475	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	6.25	1,704,700	1,224,801	43,610	2036/ 7 / 9
		REPUBLIC OF COLOMBIA	7.25	24,717,700	16,850,797	599,989	2050/10/26
小 計						643,599	
ペルー				千ペルーソル	千ペルーソル		
	普通社債券	CREDICORP CAPITAL SOCIED	10.1	1,305	1,328	52,837	2043/12/15
小 計						52,837	

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					
			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		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	その他	国債証券	REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	625	581	94,699	2028/3/13
小 計						94,699		
中国				千中国元	千中国元			
		普通社債券	MTR CORP LTD	3.05	4,000	4,000	83,726	2054/9/20
小 計						83,726		
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル			
		国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	482	516	58,820	2072/8/1
小 計						58,820		
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	8.75	78,118	63,173	535,707	2048/2/28
小 計						535,707		
合 計						23,863,867		

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
外 国	債券先物取引	10 ULTRA FUT	百万円 1,004
		10YR T-NOTES	— 485
		5YR T-NOTES	— 1,388
		US ULTRA BON	— 212

(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
	(ブラジルレアル)	1,654	245	—	—
	(コロンビアペソ)	694	103	5,544	823
	(ペルーソル)	—	—	370	55

(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) —印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2024年10月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	23,863,867	95.9
コール・ローン等、その他	1,009,855	4.1
投資信託財産総額	24,873,722	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(24,394,790千円)の投資信託財産総額(24,873,722千円)に対する比率は98.1%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル＝148.47円、100コロンビアペソ＝3.5606円、1ペルーソル＝39.7724円、1ユーロ＝162.87円、1中国元＝20.9316円、1シンガポールドル＝113.80円、1南アフリカランド＝8.48円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2023年10月11日から2024年10月7日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）84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・バーンスタイン・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（2024年10月7日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,575,129,651
コール・ローン等	285,426,077
公社債(評価額)	23,863,867,414
未収入金	2,954,489,810
未収利息	300,307,935
前払費用	59,485,200
差入委託証拠金	111,553,215
(B) 負債	3,318,848,487
未払金	3,183,568,487
未払解約金	135,280,000
(C) 純資産総額(A－B)	24,256,281,164
元本	5,951,025,339
次期繰越損益金	18,305,255,825
(D) 受益権総口数	5,951,025,339口
1万口当たり基準価額(C／D)	40,760円

(注) 期首元本額7,864,463,432円、期中追加設定元本額725,030,757円、期中一部解約元本額2,638,468,850円。当期末現在における1口当たり純資産額4.0760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)	205,218,798円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券D－H(適格機関投資家専用)	2,402,094,655円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW(適格機関投資家専用)	3,343,711,886円

○お知らせ

2023年10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10月11日～2024年10月7日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,589,809,471
受取利息	1,570,731,442
その他収益金	19,089,035
支払利息	△ 11,006
(B) 有価証券売買損益	3,763,465,025
売買益	4,515,229,940
売買損	△ 751,764,915
(C) 先物取引等取引損益	243,569,451
取引益	557,822,456
取引損	△ 314,253,005
(D) 保管費用等	△ 4,069,633
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	5,592,774,314
(F) 前期繰越損益金	17,971,434,706
(G) 追加信託差損益金	2,036,775,200
(H) 解約差損益金	△ 7,295,728,395
(I) 計(E＋F＋G＋H)	18,305,255,825
次期繰越損益金(I)	18,305,255,825

(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。