

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。 高利回り先進国債券マザーファンド 世界の主要国の公社債 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） 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34作成期（2022年12月20日から2023年6月19日まで）


第199期 / 第200期 / 第201期
決算日2023年1月18日 決算日2023年2月20日 決算日2023年3月20日

第202期 / 第203期 / 第204期
決算日2023年4月18日 決算日2023年5月18日 決算日2023年6月19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 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	込 金 期 騰 落 中 率			
175期 (2021年 1月18日)	円 6,798	円 15	% △0.0	% 68.5	% 28.9	百万円 2,479
176期 (2021年 2月18日)	6,913	15	1.9	69.1	29.1	2,501
177期 (2021年 3月18日)	7,040	15	2.1	69.3	28.6	2,535
178期 (2021年 4月19日)	7,006	15	△0.3	68.4	28.9	2,539
179期 (2021年 5月18日)	7,102	15	1.6	68.1	28.7	2,569
180期 (2021年 6月18日)	7,069	15	△0.3	67.8	29.6	2,542
181期 (2021年 7月19日)	6,953	15	△1.4	68.0	30.2	2,482
182期 (2021年 8月18日)	6,897	15	△0.6	68.2	30.4	2,450
183期 (2021年 9月21日)	6,895	15	0.2	68.4	29.8	2,431
184期 (2021年10月18日)	7,176	15	4.3	69.4	29.4	2,514
185期 (2021年11月18日)	7,005	15	△2.2	68.2	29.9	2,441
186期 (2021年12月20日)	6,855	15	△1.9	67.7	30.2	2,379
187期 (2022年 1月18日)	6,872	15	0.5	69.1	29.5	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

※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
			円	%		
第199期	(期 首) 2022年12月19日	6,899	—	%	63.8	30.1
	12月末	6,578	△4.7	%	63.4	30.4
	(期 末) 2023年1月18日	6,747	△2.2	%	63.9	30.2
第200期	(期 首) 2023年1月18日	6,732	—	%	63.9	30.2
	1月末	6,701	△0.5	%	63.6	30.4
	(期 末) 2023年2月20日	6,701	△0.5	%	60.8	28.5
第201期	(期 首) 2023年2月20日	6,686	—	%	60.8	28.5
	2月末	6,731	0.7	%	64.0	28.8
	(期 末) 2023年3月20日	6,602	△1.3	%	65.2	28.3
第202期	(期 首) 2023年3月20日	6,587	—	%	65.2	28.3
	3月末	6,682	1.4	%	65.3	28.6
	(期 末) 2023年4月18日	6,712	1.9	%	65.4	28.8
第203期	(期 首) 2023年4月18日	6,697	—	%	65.4	28.8
	4月末	6,669	△0.4	%	65.5	28.8
	(期 末) 2023年5月18日	6,811	1.7	%	64.6	28.5
第204期	(期 首) 2023年5月18日	6,796	—	%	64.6	28.5
	5月末	6,778	△0.3	%	64.1	29.0
	(期 末) 2023年6月19日	7,015	3.2	%	64.6	28.9

※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(2022年12月20日から2023年6月19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	6,899円
作成期末	7,000円 (当作成期既払分配金90円(税引前))
騰落率	+2.8% (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(2022年12月20日から2023年6月19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。実質組入れ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

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

投資環境について(2022年12月20日から2023年6月19日まで)

先進国債券の利回りは上昇(債券価格は下落)した一方、エマージング債券の利回りは概ね横ばいとなりました。為替市場では、投資通貨は円に対して総じて上昇しました。

債券市場

先進国債券の利回りは一進一退となりながらも上昇しました。米地銀の破綻をきっかけとした欧米における信用不安が債券利回りの低下要因となった一方、信用不安に対する警戒感の一巡や、景気の底堅さ、先進國中銀の利上げ継続姿勢が債券利回りの上昇要因となり、運用期間における先進国債券の利回りは上昇しました。中でも英国では、市場予想を上回るインフレなどを受けて利上げの織り込みが加速し、債券利回りは先進国の中でも大きく上昇しました。

エマージング債券の利回りは一進一退となりながらも概ね横ばいとなりました。先進国債券利回りが一進一退の推移となるなか、新興国債券の利回りを選好する動きが継続し、エマージング債券の利回り上昇は抑えられ、利回りは概ね横ばいとなりました。

為替市場

投資通貨は対円で総じて上昇しました。先進國中銀が利上げ継続の姿勢を維持するなか、日本銀行が植田新総裁の下で緩和的な金融政策の継続姿勢を堅持したことが投資通貨の対円での上昇要因となりました。中でも利回り上昇幅が大きかったイギリスポンドは他通貨対比でアウトパフォームしました。

ポートフォリオについて(2022年12月20日から2023年6月19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、今後の景況感の鈍化を考慮し、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ました。また、外需への依存度の高さや、自国政治の混乱などからブラジルの国債および社債を一部売却しました。一方、利上げサイクルの進展及び金融環境の好転に伴い、メキシコや南アフリカの現地通貨建て国債を買い増したほか、高格付けのチリの産業セクターの社債を買い増しました。アジア圏では、中国の情報・テクノロジー関連の社債を買い増しました。

種別・銘柄選択では、グローバルに事業を展開する銘柄を中心としたエマージング社債への投資を選別的に行いました。

通貨別配分では、米ドル建て債券の組入比率については、引き下げました。

ベンチマークとの差異について(2022年12月20日から2023年6月19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(2022年12月20日から2023年6月19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199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204期
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.22%)	(0.22%)	(0.23%)	(0.22%)	(0.22%)	(0.21%)
当期の収益	11	8	9	15	15	15
当期の収益以外	3	6	5	－	－	－
翌期繰越分配対象額	242	236	231	231	232	233

※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

先進国では欧州を中心に粘着的なインフレ圧力が見られており、グローバルに中銀のタカ派(インフレ抑制を重視する立場)姿勢の継続が利回り上昇圧力として残るとみられる一方、これまでの累積的な利上げの効果により将来の景気悪化が警戒されていることや、利上げサイクルの終盤も意識されていることが利回りの低下要因となり、先進国利回りは一進一退の推移が続くと予想します。

為替市場は、日銀の金融緩和政策や日本

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)

当面先進国の銀行セクターをめぐるリスクへの警戒が強く投資フローが盛り上がりにくい環境ですが、米国が利上げ打ち止め

に向かうにつれ、エマージング債券市場をめぐる相場環境は改善に向かうとみています。一方、ロシアのウクライナ侵攻により経済の繋がりや地政学リスクが複雑化しています。

運用にあたってはポートフォリオのリスクを抑制すべく、各国の個別動向を重視し分散度を高めつつ、価格面での魅力がある国の選別に注力します。エマージング社債については、国債対比の利回りやファンダメンタルズの堅調さから、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。ただし、リスク環境の悪化を想定しファンダメンタルズの良い国債へのスイッチを検討します。

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(2022年12月20日から2023年6月19日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	43円	0.639%	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6,698円です。
(投信会社)	(16)	(0.246)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(24)	(0.355)	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	0.047	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 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)	(2)	(0.024)	
(監査費用)	(2)	(0.024)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	46	0.686	

※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。

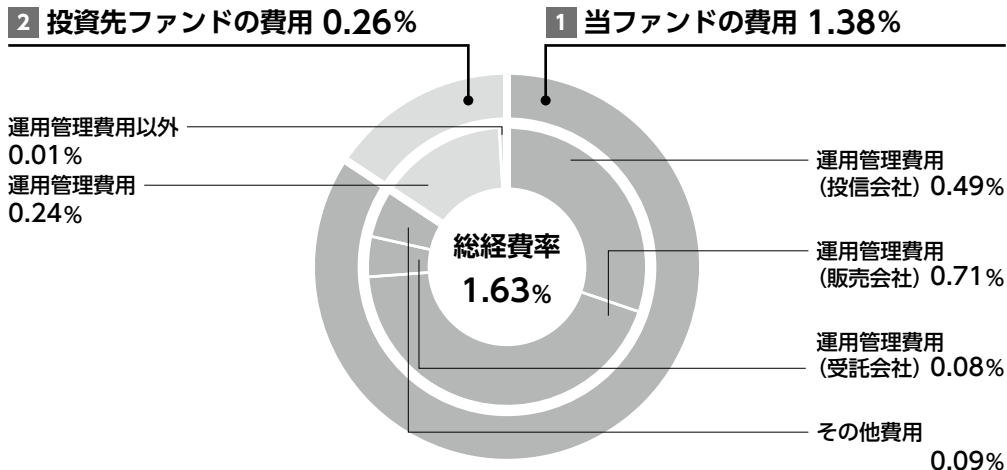
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)	1.63%
1 当ファンドの費用の比率	1.38%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.24%
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1.63%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2022年12月20日から2023年6月19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)	1,580,740	1,300	63,682,436	52,870

※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 41,010	千円 68,710

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年12月20日から2023年6月19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 (2022年12月20日から2023年6月19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 (2023年6月19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)	778,225,841	716,124,145	628,542	28.9
合 計	778,225,841	716,124,145	628,542	28.9

※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 872,791	千口 831,781	千円 1,482,317	千円 1,482,317

※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831,781,578口です。

■ 投資信託財産の構成

(2023年6月19日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	628,542	28.8
高利回り先進国債券マザーファンド	1,482,317	67.9
コール・ローン等、その他	72,638	3.3
投資信託財産総額	2,183,498	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（1,467,701千円）の投資信託財産総額（1,483,282千円）に対する比率は98.9%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=141.97円、1カナダ・ドル=107.46円、1オーストラリア・ドル=97.36円、1ニュージーランド・ドル=88.28円、1イギリス・ポンド=182.02円、1ノルウェー・クローネ=13.38円、1スウェーデン・クローナ=13.32円、1ユーロ=155.22円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年1月18日) (2023年2月20日) (2023年3月20日) (2023年4月18日) (2023年5月18日) (2023年6月19日)

項 目	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末
(A) 資 産	2,153,967,398円	2,114,333,831円	2,076,518,921円	2,099,442,422円	2,125,948,972円	2,183,498,567円
コール・ローン等	25,443,160	96,056,837	85,803,896	74,273,265	78,210,943	71,268,455
投資信託受益証券(評価額)	647,483,899	600,431,450	586,577,004	602,323,128	604,178,123	628,542,162
高利回り先進国債券マザーファンド(評価額)	1,481,040,339	1,417,845,544	1,404,138,021	1,421,876,029	1,443,559,906	1,482,317,950
未 収 入 金	—	—	—	970,000	—	1,370,000
(B) 負 債	7,105,713	7,283,502	6,865,183	7,620,948	6,979,148	8,530,595
未払収益分配金	4,783,800	4,727,477	4,712,927	4,685,523	4,677,150	4,660,892
未払解約金	5	10	109	736,896	10	1,400,589
未払信託報酬	2,238,463	2,472,504	2,071,905	2,115,501	2,218,473	2,385,603
その他未払費用	83,445	83,511	80,242	83,028	83,515	83,511
(C) 純資産総額(A-B)	2,146,861,685	2,107,050,329	2,069,653,738	2,091,821,474	2,118,969,824	2,174,967,972
元 本	3,189,200,341	3,151,651,560	3,141,951,458	3,123,682,566	3,118,100,666	3,107,261,414
次期繰越損益金	△1,042,338,656	△1,044,601,231	△1,072,297,720	△1,031,861,092	△ 999,130,842	△ 932,293,442
(D) 受益権総口数	3,189,200,341口	3,151,651,560口	3,141,951,458口	3,123,682,566口	3,118,100,666口	3,107,261,414口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,732円	6,686円	6,587円	6,697円	6,796円	7,000円

※当作成期における作成期首元本額3,194,821,771円、作成期中追加設定元本額3,733,546円、作成期中一部解約元本額91,293,903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20日〕〔自2023年1月19日〕〔自2023年2月21日〕〔自2023年3月21日〕〔自2023年4月19日〕〔自2023年5月19日〕
〔至2023年1月18日〕〔至2023年2月20日〕〔至2023年3月20日〕〔至2023年4月18日〕〔至2023年5月18日〕〔至2023年6月19日〕

項 目	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期
(A) 配 当 等 収 益	3,500,851円	2,715,672円	3,460,391円	3,105,985円	2,954,920円	2,932,589円
受 取 配 当 金	3,501,849	2,716,467	3,461,819	3,106,976	2,958,004	2,936,758
受 取 利 息	37	10	38	73	-	2
支 払 利 息	△ 1,035	△ 805	△ 1,466	△ 1,064	△ 3,084	△ 4,171
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 49,868,516	△ 10,014,060	△ 27,528,174	37,957,772	34,902,645	67,547,724
売 買 益	179,598	306,391	33,988	38,021,931	34,943,813	67,592,638
売 買 損	△ 50,048,114	△ 10,320,451	△ 27,562,162	△ 64,159	△ 41,168	△ 44,914
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,321,926	△ 2,556,034	△ 2,152,229	△ 2,198,589	△ 2,302,042	△ 2,469,177
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 48,689,591	△ 9,854,422	△ 26,220,012	38,865,168	35,555,523	68,011,136
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 649,203,901	△ 694,290,790	△ 706,124,898	△ 732,675,147	△ 697,182,052	△ 663,931,006
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 339,661,364	△ 335,728,542	△ 335,239,883	△ 333,365,590	△ 332,827,163	△ 331,712,680
(配当等相当額)	(2,419,672)	(2,398,273)	(2,447,034)	(2,440,977)	(2,442,559)	(2,438,626)
(売買損益相当額)	(△ 342,081,036)	(△ 338,126,815)	(△ 337,686,917)	(△ 335,806,567)	(△ 335,269,722)	(△ 334,151,306)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 1,037,554,856	△ 1,039,873,754	△ 1,067,584,793	△ 1,027,175,569	△ 994,453,692	△ 927,632,550
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,783,800	△ 4,727,477	△ 4,712,927	△ 4,685,523	△ 4,677,150	△ 4,660,892
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,042,338,656	△ 1,044,601,231	△ 1,072,297,720	△ 1,031,861,092	△ 999,130,842	△ 932,293,442
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 339,661,364	△ 335,728,542	△ 335,239,883	△ 333,365,590	△ 332,827,163	△ 331,712,680
(配当等相当額)	(2,419,739)	(2,398,384)	(2,447,963)	(2,441,078)	(2,442,639)	(2,438,698)
(売買損益相当額)	(△ 342,081,103)	(△ 338,126,926)	(△ 337,687,846)	(△ 335,806,668)	(△ 335,269,802)	(△ 334,151,378)
分 配 準 備 積 立 金	74,878,428	72,106,130	70,226,854	69,960,069	69,927,210	70,201,833
繰 越 損 益 金	△ 777,555,720	△ 780,978,819	△ 807,284,691	△ 768,455,571	△ 736,230,889	△ 670,782,595

※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 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,682,098円	2,796,282円	3,096,053円	4,813,119円	4,767,962円	5,169,080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	2,419,739	2,398,384	2,447,963	2,441,078	2,442,639	2,438,698
(d) 分配準備積立金	75,980,130	74,037,325	71,843,728	69,832,473	69,836,398	69,693,645
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	82,081,967	79,231,991	77,387,744	77,086,670	77,046,999	77,301,423
1万口当たり当期分配対象額	257.37	251.40	246.30	246.78	247.10	248.78
(f) 分配金	4,783,800	4,727,477	4,712,927	4,685,523	4,677,150	4,660,892
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199期	第200期	第201期	第202期	第203期	第204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34作成期（2022年12月20日から2023年6月19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"> 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、原則として対円での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
		期 騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
175期（2021年1月18日）	15,677		0.4		98.2	1,730
176期（2021年2月18日）	16,005		2.1		97.9	1,766
177期（2021年3月18日）	16,492		3.0		98.2	1,788
178期（2021年4月19日）	16,364		△0.8		97.9	1,774
179期（2021年5月18日）	16,696		2.0		96.7	1,810
180期（2021年6月18日）	16,500		△1.2		98.6	1,748
181期（2021年7月19日）	16,191		△1.9		98.3	1,715
182期（2021年8月18日）	16,090		△0.6		98.0	1,705
183期（2021年9月21日）	16,116		0.2		98.0	1,696
184期（2021年10月18日）	16,961		5.2		98.7	1,767
185期（2021年11月18日）	16,514		△2.6		98.4	1,691
186期（2021年12月20日）	16,165		△2.1		99.1	1,626
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

※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

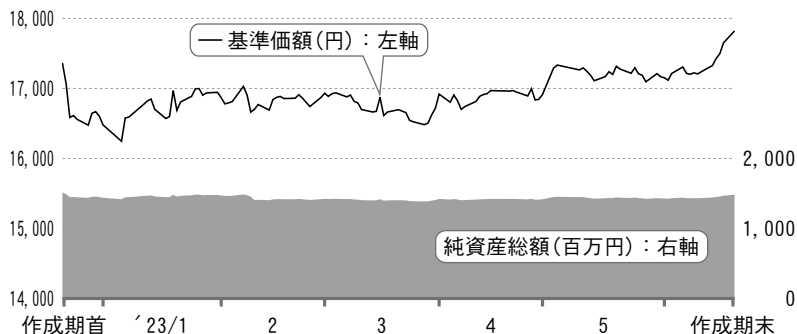
決算期	年 月 日	基 準	価 額		公 組 入 社 比	債 率
			騰	落 率		
第199期	(期 首) 2022年12月19日	円		%		%
		17,365		—		92.8
	12月末	16,479		△5.1		92.4
第200期	(期 末) 2023年1月18日		16,969			92.6
	(期 首) 2023年1月18日		16,969			92.6
	1月末		16,867		△0.6	92.1
第201期	(期 末) 2023年2月20日		16,860		△0.6	90.4
	(期 首) 2023年2月20日		16,860		—	90.4
	2月末		16,932		0.4	95.1
第202期	(期 末) 2023年3月20日		16,697		△1.0	96.2
	(期 首) 2023年3月20日		16,697		—	96.2
	3月末		16,919		1.3	96.0
第203期	(期 末) 2023年4月18日		16,965		1.6	96.2
	(期 首) 2023年4月18日		16,965		—	96.2
	4月末		16,914		△0.3	96.2
第204期	(期 末) 2023年5月18日		17,317		2.1	94.8
	(期 首) 2023年5月18日		17,317		—	94.8
	5月末		17,153		△0.9	94.7
	(期 末) 2023年6月19日		17,821		2.9	94.8

※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（2022年12月20日から2023年6月19日まで）

基準価額等の推移



作成期首	17,365円
作成期末	17,821円
騰落率	+2.6%

▶ 基準価額の主な変動要因（2022年12月20日から2023年6月19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

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

▶ 投資環境について（2022年12月20日から2023年6月19日まで）

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

債券市場

先進国債券の利回りは一進一退となりながらも上昇しました。米地銀の破綻をきっかけとした欧米における信用不安が債券利回りの低下要因となった一方、信用不安に対する警戒感の一巡や、景気の底堅さ、先進国中銀の利上げ継続姿勢が債券利回りの上昇要因となり、運用期間における先進国債券の利回りは上昇しました。中でも英国では、市場予想を上回るインフレなどを受けて利上げの織り込みが加速し、債券利回りは先進国の中でも大きく上昇しました。

為替市場

投資通貨は対円で総じて上昇しました。先進国中銀が利上げ継続の姿勢を維持するなか、日本銀行が植田新総裁の下で緩和的な金融政策の継続姿勢を堅持したことが投資通貨の対円での上昇要因となりました。中でも利回り上昇幅が大きかったイギリスポンドは他通貨対比でアウトパフォーマンスしました。

▶ ポートフォリオについて（2022年12月20日から2023年6月19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 (2022年12月20日から2023年6月19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

先進国では欧州を中心に粘着的なインフレ圧力が見られており、グローバルに中銀のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢の継続が利回り上昇圧力として残るとみられる一方、これまでの累積的な利上げの効果により将来の景気悪化が警戒されていることや、利上げサイクルの終盤も意識されていることが利回りの低下要因となり、先進国利回りは一進一退の推移が続くと予想します。

為替市場は、日銀の金融緩和政策や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 (2022年12月20日から2023年6月19日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用	6円	0.035%	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）	(6)	(0.035)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	6	0.035	

期中の平均基準価額は16,912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 (2022年12月20日から2023年6月19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 2,599	千アメリカ・ドル 2,188
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 1,269	千カナダ・ドル 1,346
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 2,870	千オーストラリア・ドル 2,792
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 2,898	千ニュージーランド・ドル 3,386
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 1,394	千イギリス・ポンド 1,439
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 13,483	千ノルウェー・クローネ 15,033
国	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 16,467	千スウェーデン・クローナ 16,751
	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	2,145	2,192

※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 (2022年12月20日から2023年6月19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 (2022年12月20日から2023年6月19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 (2023年6月19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 1,520	千アメリカ・ドル 1,528	千円 217,019	% 14.6	% -	% 9.0	% -	% 5.6
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 1,600	千カナダ・ドル 1,514	162,771	11.0	-	7.4	-	3.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,010	千オーストラリア・ドル 1,850	180,202	12.2	-	4.4	-	7.8
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 2,970	千ニュージーランド・ドル 2,699	238,268	16.1	-	5.1	-	10.9
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 1,120	千イギリス・ポンド 944	171,963	11.6	-	5.1	-	6.5
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 12,600	千ノルウェー・クローネ 11,933	159,675	10.8	-	4.7	-	6.1
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 9,700	千スウェーデン・クローナ 9,526	126,892	8.6	-	7.5	-	1.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
フ ラ ン ス	1,000	955	148,236	10.0	-	4.1	-	5.9
合 計	-	-	1,405,029	94.8	-	47.3	-	47.5

※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	1.5000	千アメリカ・ドル 600	千アメリカ・ドル 584	千円 82,988	2024/02/29
	US TREASURY N/B	国 債 証 券	4.1250	920	944	134,030	2032/11/15
小 計			—	1,520	1,528	217,019	—
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.2500	千カナダ・ドル 500	千カナダ・ドル 490	52,746	2024/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.5000	1,100	1,023	110,024	2032/12/01
小 計			—	1,600	1,514	162,771	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	千オーストラリア・ドル 1,200	千オーストラリア・ドル 1,184	115,300	2024/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	1.7500	810	666	64,902	2032/11/21
小 計			—	2,010	1,850	180,202	—
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 1,920	千ニュージーランド・ドル 1,838	162,295	2024/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国 債 証 券	2.0000	1,050	860	75,972	2032/05/15
小 計			—	2,970	2,699	238,268	—
イ ギ リ ス	UK GILT	国 債 証 券	0.2500	千イギリス・ポンド 570	千イギリス・ポンド 527	95,963	2025/01/31
	UK GILT	国 債 証 券	1.0000	550	417	75,999	2032/01/31
小 計			—	1,120	944	171,963	—
ノ ル ウ ェ ー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 6,800	千ノルウェー・クローネ 6,758	90,432	2024/03/14
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.1250	5,800	5,175	69,242	2032/05/18
小 計			—	12,600	11,933	159,675	—
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 8,500	千スウェーデン・クローナ 8,343	111,131	2032/06/01
	SWEDISH GOVERNMENT	国 債 証 券	2.5000	1,200	1,183	15,761	2025/05/12
小 計			—	9,700	9,526	126,892	—
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
フ ラ ン ス	FRANCE OAT.	国 債 証 券	0.0000	580	566	87,948	2024/02/25
	FRANCE OAT.	国 債 証 券	2.0000	420	388	60,287	2032/11/25
小 計			—	1,000	955	148,236	—
合 計			—	—	—	1,405,029	—

※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

(2023年6月19日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1,405,029	% 94.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	78,252	5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,483,282	100.0

※作成期末における外貨建資産（1,467,701千円）の投資信託財産総額（1,483,282千円）に対する比率は98.99%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=141.97円、1カナダ・ドル=107.46円、1オーストラリア・ドル=97.36円、1ニュージーランド・ドル=88.28円、1イギリス・ポンド=182.02円、1ノルウェー・クローネ=13.38円、1スウェーデン・クローナ=13.32円、1ユーロ=155.22円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年1月18日) (2023年2月20日) (2023年3月20日) (2023年4月18日) (2023年5月18日) (2023年6月19日)

項 目	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末	第204期末
(A) 資 産	1,481,012,535円	1,417,842,083円	1,404,137,303円	1,422,874,173円	1,443,537,835円	1,483,282,200円
コール・ローン等	100,750,672	125,319,354	47,105,430	44,426,665	68,762,895	73,694,402
公社債(評価額)	1,371,618,234	1,281,774,909	1,350,198,272	1,368,196,408	1,367,977,018	1,405,029,300
未 収 利 息	2,391,853	2,263,953	2,406,544	4,324,958	3,229,726	3,824,456
前 払 費 用	6,251,776	8,483,867	4,427,057	5,926,142	3,568,196	734,042
(B) 負 債	63	25	17	970,007	9	970,013
未 払 解 約 金	—	—	—	970,000	—	970,000
その他未払費用	63	25	17	7	9	13
(C) 純資産総額(A-B)	1,481,012,472	1,417,842,058	1,404,137,286	1,421,904,166	1,443,537,826	1,482,312,187
元 本	872,791,761	840,952,280	840,952,280	838,123,212	833,608,539	831,781,578
次期繰越損益金	608,220,711	576,889,778	563,185,006	583,780,954	609,929,287	650,530,609
(D) 受 益 権 総 口 数	872,791,761口	840,952,280口	840,952,280口	838,123,212口	833,608,539口	831,781,578口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,969円	16,860円	16,697円	16,965円	17,317円	17,821円

※当作成期における作成期首元本額872,791,761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41,010,183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831,781,578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2022年12月20日〕	〔自2023年1月19日〕	〔自2023年2月21日〕	〔自2023年3月21日〕	〔自2023年4月19日〕	〔自2023年5月19日〕
	至2023年1月18日	至2023年2月20日	至2023年3月20日	至2023年4月18日	至2023年5月18日	至2023年6月19日
	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期
(A) 配 当 等 収 益	2,501,930円	2,660,933円	1,770,937円	1,985,464円	2,139,052円	2,469,323円
受 取 利 息	2,504,492	2,661,266	1,771,162	1,985,670	2,139,547	2,470,281
支 払 利 息	△ 2,562	△ 333	△ 225	△ 206	△ 495	△ 958
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 37,013,479	△ 12,646,275	△ 15,413,103	20,541,433	27,432,486	39,507,955
売 買 益	16,199,467	17,662,862	13,206,634	30,719,411	31,895,590	58,860,323
売 買 損	△ 53,212,946	△ 30,309,137	△ 28,619,737	△ 10,177,978	△ 4,463,104	△ 19,352,368
(C) そ の 他 費 用 等	△ 73,085	△ 185,072	△ 62,606	△ 17	△ 137,878	△ 52,917
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 34,584,634	△ 10,170,414	△ 13,704,772	22,526,880	29,433,660	41,924,361
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	642,805,345	608,220,711	576,889,778	563,185,006	583,780,954	609,929,287
(F) 解 約 差 損 益 金	—	△ 21,160,519	—	△ 1,930,932	△ 3,285,327	△ 1,323,039
(G) 合 計 (D + E + F)	608,220,711	576,889,778	563,185,006	583,780,954	609,929,287	650,530,609
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	608,220,711	576,889,778	563,185,006	583,780,954	609,929,287	650,530,609

※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198期、第199期、第200期、第201期、第202期、第203期（計算期間：2022年12月8日～2023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"> ・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（2022年12月8日から2023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)	35円 (32) (0) (2)	0.417% (0.384) (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)	0.000 (0.000)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	2 (0) (1) (1)	0.023 (0.005) (0.010) (0.008)	(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	37	0.440	

期中の平均基準価額は8,350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（2022年12月8日から2023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 533	千円 1,619	千口 28,817	千円 87,970

※単位未満は切り捨て。

■ 組入れ資産の明細（2023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 291,957	千円 263,672	千口 263,672	千円 842,645

※単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年1月10日) (2023年2月7日) (2023年3月7日) (2023年4月7日) (2023年5月8日) (2023年6月7日)

項 目	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末	第203期末
(A) 資 産	873,825,052円	890,737,959円	838,911,268円	821,952,437円	835,078,393円	847,355,814円
コール・ローン等	10,000	10,000	10,001	10,000	10,001	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)	868,315,052	886,427,959	833,501,267	817,042,437	830,368,392	842,645,812
未 収 入 金	5,500,000	4,300,000	5,400,000	4,900,000	4,700,000	4,700,000
(B) 負 債	5,435,622	4,254,537	5,315,447	4,869,466	4,672,223	4,617,811
未払収益分配金	4,734,936	3,682,728	4,767,314	4,277,516	4,071,597	4,032,241
未払信託報酬	685,318	559,153	535,477	577,918	586,676	572,070
その他未払費用	15,368	12,656	12,656	14,032	13,950	13,500
(C) 純資産総額(A-B)	868,389,430	886,483,422	833,595,821	817,082,971	830,406,170	842,738,003
元 本	1,052,208,165	1,052,208,165	993,190,455	994,771,195	993,072,493	983,473,555
次期繰越損益金	△ 183,818,735	△ 165,724,743	△ 159,594,634	△ 177,688,224	△ 162,666,323	△ 140,735,552
(D) 受益権総口数	1,052,208,165口	1,052,208,165口	993,190,455口	994,771,195口	993,072,493口	983,473,555口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,253円	8,425円	8,393円	8,214円	8,362円	8,569円

※当作成期における作成期首元本額1,052,208,165円、作成期中追加設定元本額1,580,740円、作成期中一部解約元本額70,315,350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2022年12月8日〕〔自2023年1月11日〕〔自2023年2月8日〕〔自2023年3月8日〕〔自2023年4月8日〕〔自2023年5月9日〕
〔至2023年1月10日〕〔至2023年2月7日〕〔至2023年3月7日〕〔至2023年4月7日〕〔至2023年5月8日〕〔至2023年6月7日〕

項 目	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期	第 203 期
(A) 有価証券売買損益	△ 21,567,445円	22,348,529円	2,026,234円	△ 12,943,384円	19,387,468円	24,957,625円
売 買 益	—	—	2,686,560	—	19,405,421	25,086,701
売 買 損	△ 21,567,445	—	△ 660,326	△ 12,943,384	△ 17,953	△ 129,076
(B) 信託報酬等	△ 700,686	△ 571,809	△ 548,133	△ 591,950	△ 600,626	△ 585,570
(C) 当期損益金(A+B)	△ 22,268,131	21,776,720	1,478,101	△ 13,535,334	18,786,842	24,372,055
(D) 前期繰越損益金	△105,261,579	△132,264,646	△107,643,077	△110,932,290	△128,522,060	△112,688,122
(E) 追加信託差損益金	△ 51,554,089	△ 51,554,089	△ 48,662,344	△ 48,943,084	△ 48,859,508	△ 48,387,244
(配当等相当額)	(120,987,252)	(120,987,252)	(114,200,900)	(114,550,628)	(114,356,499)	(113,251,158)
(売買損益相当額)	(△172,541,341)	(△172,541,341)	(△162,863,244)	(△163,493,712)	(△163,216,007)	(△161,638,402)
(F) 計(C+D+E)	△179,083,799	△162,042,015	△154,827,320	△173,410,708	△158,594,726	△136,703,311
(G) 収益分配金	△ 4,734,936	△ 3,682,728	△ 4,767,314	△ 4,277,516	△ 4,071,597	△ 4,032,241
次期繰越損益金(F+G)	△183,818,735	△165,724,743	△159,594,634	△177,688,224	△162,666,323	△140,735,552
追加信託差損益金	△ 51,554,089	△ 51,554,089	△ 48,662,344	△ 48,943,084	△ 48,859,508	△ 48,387,244
(配当等相当額)	(120,987,252)	(120,987,252)	(114,200,900)	(114,552,112)	(114,356,499)	(113,251,158)
(売買損益相当額)	(△172,541,341)	(△172,541,341)	(△162,863,244)	(△163,495,196)	(△163,216,007)	(△161,638,402)
分配準備積立金	112,556,493	112,507,419	105,534,285	104,939,573	104,588,429	103,489,015
繰越損益金	△244,821,139	△226,678,073	△216,466,575	△233,684,713	△218,395,244	△195,837,323

※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198期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,796,908円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（120,987,252円）および分配準備積立金額（113,494,521円）より分配対象収益額は238,278,681円（10,000口当たり2,264円）であり、うち4,734,936円（10,000口当たり45円）を分配金額としております。

* 第199期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,633,654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（120,987,252円）および分配準備積立金額（112,556,493円）より分配対象収益額は237,177,399円（10,000口当たり2,254円）であり、うち3,682,728円（10,000口当たり35円）を分配金額としております。

* 第200期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,981,308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円）、収益調整金額（114,200,900円）および分配準備積立金額（106,320,291円）より分配対象収益額は224,502,499円（10,000口当たり2,260円）であり、うち4,767,314円（10,000口当たり48円）を分配金額としております。

* 第201期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,682,804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円）、収益調整金額（114,552,112円）および分配準備積立金額（105,534,285円）より分配対象収益額は223,769,201円（10,000口当たり2,249円）であり、うち4,277,516円（10,000口当たり43円）を分配金額としております。

* 第202期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,896,419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円）、収益調整金額（114,356,499円）および分配準備積立金額（104,763,607円）より分配対象収益額は223,016,525円（10,000口当たり2,245円）であり、うち4,071,597円（10,000口当たり41円）を分配金額としております。

* 第203期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,925,088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円）、収益調整金額（113,251,158円）および分配準備積立金額（103,596,168円）より分配対象収益額は220,772,414円（10,000口当たり2,244円）であり、うち4,032,241円（10,000口当たり41円）を分配金額としております。

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

第17期(計算期間：2021年10月8日～2022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1.0%の下落となりました。

◎市況

エマージング債券市場は、ロシアによるウクライナ侵攻や欧米の対ロシア経済制裁に伴う商品価格高騰などによる景気減速懸念、米国内債金利の上昇や米ドル高の流れ、エマージング諸国の外債債務負担懸念などからリスク回避傾向が強まり、期を通じて下落しました。

◎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96.9%としました。国別では、バリュエーションが魅力的な水準となった中国の社債やブラジルの社債などを追加購入しました。また、ポートフォリオの分散を高めるため、インドやインドネシアなどアジア地域の債券を追加購入しました。一方、ロシアによるウクライナ侵攻を受け、地政学イベントに対するリスク低減を図るためロシアの国債はすべて売却しました。また、ポートフォリオのリスクを下げるためエジプトや南アフリカの国債なども一部売却しました。

エマージング社債への投資は、地域分散に配慮し、米ドル上昇時に自国通貨安から恩恵をうける銘柄を中心に選別的にを行い、米ドル建て債券の組入比率を引上げました。

○1万口当たりの費用明細

(2021年10月8日～2022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 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)	8 (3) (5)	0.028 (0.009) (0.018)	(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	8	0.029	
期中の平均基準価額は、30,245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

(2021年10月8日～2022年10月7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	千米ドル
		6	4	—	—

(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	アメリカ	国債証券	千米ドル 116,353	千米ドル 97,903	
		地方債証券	—	349	
		特殊債券	4,445	—	
		社債券	58,906	62,180 (1,563)	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ	—	千メキシコペソ 46,650
			千ブラジルリアル	35,651	千ブラジルリアル 9,720
	ブラジル	国債証券	千コロンビアペソ	8,315,482	千コロンビアペソ —
			千ペルーソル	—	千ペルーソル 13,200
	ペルー	国債証券	千ユーロ	—	千ユーロ 522
			千ユーロ	745	—
その他	国債証券	千ロシアルーブル	—	千ロシアルーブル 80,066	
		千エジプトポンド	—	千エジプトポンド 76,008	
エジプト	国債証券	千南アフリカランド	—	千南アフリカランド 102,178	
		千南アフリカランド	—	—	

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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 7,569	百万円 7,303	百万円 6,295	百万円 6,796

(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)	2,805	2,859	3,493	2,859
	(コロンビアペソ)	106	105	404	147
	(インドルピー)	342	341	339	341
	(ロシアルーブル)	962	991	973	991

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月8日～2022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。

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

(2022年10月7日現在)

外国新株予約権付社債(転換社債)

銘 柄	当 期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) DIGICEL GROUP 0.5 LTD	千米ドル 63	千米ドル 8	千円 1,301
合 計	63	8	1,301
額 面 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	63 1	8 —	1,301 < 0.0% >

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

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切り捨て。

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 289,844	千米ドル 181,403	千円 26,288,930	%	%	%	%	%
				92.1	34.6	68.0	21.9	2.3
ブラジル	千ブラジルレアル 29,055	千ブラジルレアル 26,774	742,541	2.6	2.6	2.6	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 13,186,335	千コロンビアペソ 9,299,956	292,223	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	2,918	1,765	250,535	0.9	0.9	0.8	0.0	—
インド	千インドルピー 50,000	千インドルピー 49,970	88,446	0.3	—	—	—	0.3
合 計	—	—	27,662,678	96.9	38.1	72.4	21.9	2.6

(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	3.875	880	652	94,531	2026/2/16
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	1,807	1,298	188,219	2029/3/1
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	215	133	19,382	2032/1/15
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3	214	130	18,840	2033/9/30
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,854	1,079	156,507	2047/1/31
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	705	410	59,513	2049/3/1
		COMMONWEALTH OF BAHAMAS	8.95	507	302	43,891	2032/10/15
		DOMINICAN REPUBLIC	5.5	135	131	19,072	2025/1/27
		DOMINICAN REPUBLIC	8.625	788	802	116,323	2027/4/20
		DOMINICAN REPUBLIC	5.5	390	340	49,287	2029/2/22
		DOMINICAN REPUBLIC	6.4	796	584	84,772	2049/6/5
		DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,973	2,004	290,498	2060/1/30
		EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	860	806	116,826	2027/10/11
		EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	2,670	2,421	350,854	2030/4/16
		EMIRATE OF ABU DHABI	3.125	3,671	2,570	372,500	2049/9/30
		GABONESE REPUBLIC	6.95	940	796	115,450	2025/6/16
		GABONESE REPUBLIC	6.625	201	136	19,758	2031/2/6
		HUNGARY GOVERNMENT	5.25	447	401	58,191	2029/6/16
		HUNGARY GOVERNMENT	2.125	1,439	1,003	145,365	2031/9/22
		HUNGARY GOVERNMENT	5.5	1,236	1,057	153,182	2034/6/16
		IVORY COAST	6.375	200	179	25,955	2028/3/3
		KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	285	271	39,399	2030/5/14
		KINGDOM OF BAHRAIN	6.0	490	341	49,498	2044/9/19
		KINGDOM OF SAUDI ARABIA	2.875	255	253	36,677	2023/3/4
		KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.25	1,378	1,307	189,465	2026/10/26
		KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	497	447	64,912	2049/4/17
		KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.25	2,861	2,682	388,702	2050/1/16
		KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3.45	1,275	863	125,183	2061/2/2
		KSA SUKUK LTD	3.628	2,245	2,149	311,518	2027/4/20
		OMAN GOV INTERNTL BOND	4.875	382	369	53,491	2025/2/1
		OMAN GOV INTERNTL BOND	5.625	1,035	969	140,430	2028/1/17
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	352	292	42,339	2048/1/17
		REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	359	274	39,800	2029/11/26
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.125	4,112	2,862	414,828	2049/11/26
		REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	1,283	251	36,376	2029/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	5,659	1,148	166,501	2030/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	1.5	4,917	914	132,541	2035/7/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	3.875	4,913	1,167	169,234	2038/1/9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	1,512	329	47,798	2041/7/9
		REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	1,190	1,161	168,391	2024/3/18
REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	1,325	1,083	157,071	2032/9/1		
REPUBLIC OF CHILE	2.75	1,360	1,234	178,958	2027/1/31		
REPUBLIC OF CHILE	2.45	345	280	40,585	2031/1/31		

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	国債証券					
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	2,425	1,930	279,783	2032/1/27
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	420	288	41,845	2041/5/7
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	1,779	1,052	152,480	2061/1/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	2,754	2,359	341,937	2027/4/25
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	3,076	2,173	314,911	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	2,046	1,406	203,848	2032/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	336	225	32,721	2044/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	666	347	50,327	2061/2/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	1,363	668	96,855	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	1,831	634	92,012	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	3,182	1,103	159,911	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	1.5	1,090	334	48,444	2040/7/31
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	899	364	52,789	2027/1/18
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	624	256	37,121	2029/2/28
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.65	255	92	13,460	2035/6/15
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	1,335	474	68,717	2041/2/1
	REPUBLIC OF GHANA	8.627	889	333	48,296	2049/6/16
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.375	2,040	1,884	273,057	2027/6/5
	REPUBLIC OF INDONESIA	1.85	7,215	5,592	810,453	2031/3/12
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.55	852	744	107,897	2032/3/31
	REPUBLIC OF INDONESIA	8.5	1,484	1,813	262,751	2035/10/12
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.625	382	402	58,310	2037/2/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.45	525	404	58,592	2070/4/15
	REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	7	1,041	2023/1/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.1	—	994	57	8,309	2049/10/4
	REPUBLIC OF LEBANESE6.2	—	540	30	4,441	2025/2/26
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	1,467	83	12,131	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	2,107	120	17,423	2028/11/3
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	893	562	81,530	2033/9/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	292	180	26,130	2038/2/23
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	1,282	753	109,150	2047/11/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	8.25	1,275	758	109,939	2051/9/28
	REPUBLIC OF PAKISTAN	8.875	604	226	32,834	2051/4/8
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	1,299	1,226	177,756	2026/4/17
	REPUBLIC OF PANAMA	3.362	942	782	113,392	2031/6/30
	REPUBLIC OF PANAMA	2.252	380	268	38,954	2032/9/29
	REPUBLIC OF PANAMA	3.87	2,015	1,198	173,748	2060/7/23
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.0	473	459	66,567	2026/4/15
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.95	1,030	927	134,368	2031/4/28
REPUBLIC OF PARAGUAY	3.849	381	302	43,854	2033/6/28	
REPUBLIC OF PERU	1.862	385	271	39,397	2032/12/1	
REPUBLIC OF PERU	2.78	1,531	840	121,794	2060/12/1	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	5.5	381	387	56,186	2026/3/30	
REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.229	211	197	28,555	2027/3/29	

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 PHILIPPINES	3.0	566	516	74,856	2028/2/1
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.75	299	279	40,519	2029/1/14
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.556	1,085	946	137,207	2032/9/29
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	1,441	967	140,199	2046/7/6
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	2,918	2,296	332,830	2047/3/29
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	507	388	56,359	2033/5/23
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	201	129	18,702	2048/3/13
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.75	576	380	55,092	2049/9/30
		REPUBLIC OF SRI LANK7.55	—	309	76	11,049	2030/3/28
		REPUBLIC OF SRI LANK7.85	—	1,397	343	49,828	2029/3/14
		REPUBLIC OF SRI LANKA6.2	—	356	87	12,730	2027/5/11
		REPUBLIC OF TURKEY	4.25	2,740	2,421	350,920	2025/3/13
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	3,681	2,075	300,732	2043/4/16
		REPUBLIC OF TURKEY	6.625	447	296	42,997	2045/2/17
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	2,306	1,380	200,093	2047/5/11
		REPUBLIC OF VENEZ 11.95	—	801	56	8,134	2031/8/5
		REPUBLIC OF VENEZ 12.75	—	2,020	151	21,965	2049/8/23
		REPUBLIC OF VENEZ 7.75	—	1,267	95	13,777	2049/10/13
		REPUBLIC OF VENEZ 9	—	1,166	81	11,833	2023/5/7
		REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	3,042	212	30,859	2027/9/15
		REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	2,020	141	20,500	2028/5/7
		REPUBLIC OF ZAMBIA 8.97	—	1,666	828	120,009	2027/7/30
		ROMANIA	5.25	946	866	125,612	2027/11/25
		ROMANIA	3.0	652	477	69,230	2031/2/14
		ROMANIA	3.625	984	728	105,551	2032/3/27
		ROMANIA	6.0	454	387	56,089	2034/5/25
		SHARJAH SUKUK LTD	3.764	392	373	54,174	2024/9/17
	STATE OF QATAR	3.25	430	409	59,355	2026/6/2	
	STATE OF QATAR	3.75	2,085	1,965	284,784	2030/4/16	
	STATE OF QATAR	5.103	1,547	1,494	216,624	2048/4/23	
	STATE OF QATAR	4.817	691	637	92,378	2049/3/14	
	STATE OF QATAR	4.4	1,572	1,375	199,337	2050/4/16	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1,314	295	42,845	2023/9/1	
UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	1,019	203	29,534	2024/9/1		
UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	332	66	9,622	2025/9/1		
UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	2,542	517	74,966	2026/9/1		
UNITED MEXICAN STATES	2.659	355	278	40,334	2031/5/24		
UNITED MEXICAN STATES	4.35	3,120	2,251	326,339	2047/1/15		
UNITED MEXICAN STATES	4.4	1,095	774	112,271	2052/2/12		
UNITED MEXICAN STATES	3.771	3,740	2,273	329,536	2061/5/24		
特殊債券	DEVELOPMENT BANK OF KAZA	5.75	620	616	89,277	2025/5/12	
(除く金融債)	EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4.0	3,520	3,053	442,476	2047/11/28	
普通社債券	10 RENEW POWER SUBSIDIAR	4.5	295	224	32,491	2028/7/14	
	ABSA GROUP LTD	6.375	245	210	30,508	2099/11/27	

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	普通社債券	ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7.5	660	532	77,193	2032/1/13
		ADANI ELECTRICITY MUMBAI	3.949	259	191	27,758	2030/2/12
		ADANI GREEN ENERGY LTD	4.375	640	539	78,252	2024/9/8
		AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5.125	802	569	82,469	2061/8/11
		AES GENER SA	6.35	393	337	48,980	2079/10/7
		ALFA DESARROLLO SPA	4.55	620	417	60,495	2051/9/27
		AXTEL SAB DE CV	6.375	285	197	28,635	2024/11/14
		BANK HAPOALIM	3.255	292	241	35,017	2032/1/21
		BBFI LIQUIDATING TRUST	—	965	574	83,234	2099/12/31
		BIDVEST GROUP UK PLC	3.625	578	493	71,581	2026/9/23
		BRASKEM IDESA SAPI	6.99	884	622	90,188	2032/2/20
		BRASKEM NETHERLANDS	4.5	410	356	51,645	2028/1/10
		BRF SA	4.875	360	291	42,256	2030/1/24
		CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	243	207	30,137	2026/10/31
		CEMEX SAB DE CV	7.375	312	310	45,056	2027/6/5
		CHILE ELEC PEC SPA	—	1,228	874	126,686	2028/1/25
		CHINA MODERN DAIRY HOLDI	2.125	295	247	35,896	2026/7/14
		CHINA SCE GRP HLDGS LTD	6.0	202	26	3,902	2026/2/4
		CIA DE MINAS BUENAVENTUR	5.5	231	197	28,685	2026/7/23
		CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	232	205	29,731	2029/4/27
		CODELCO INC	3.0	1,910	1,602	232,215	2029/9/30
		CODELCO INC	3.7	295	198	28,704	2050/1/30
		COLBUN SA	3.95	200	181	26,235	2027/10/11
		COMETA ENERGIA SA	6.375	175	157	22,784	2035/4/24
		COMISION FEDERAL DE ELEC	4.688	609	518	75,199	2029/5/15
		COMISION FEDERAL DE ELEC	3.348	630	467	67,692	2031/2/9
		COMISION FEDERAL DE ELEC	5.0	523	407	58,996	2036/9/29
		COMISION FEDERAL DE ELEC	4.677	417	254	36,855	2051/2/9
		CSN RESOURCES SA	4.625	325	233	33,838	2031/6/10
		DEV BANK PHILIPPINES	2.375	641	480	69,670	2031/3/11
		DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	770	691	100,206	2029/7/18
		DP WORLD PLC	5.625	1,408	1,218	176,602	2048/9/25
		DP WORLD SALAAM	6.0	1,536	1,488	215,640	2099/7/1
		ECOPETROL SA	7.375	650	495	71,814	2043/9/18
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	387	358	51,958	2027/2/1
		EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.7	825	623	90,289	2050/5/7
		EMPRESA GEN ELEC HAINA	5.625	490	394	57,177	2028/11/8
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	777	569	82,537	2029/7/18
		ENGIE ENERGIA CHILE SA	3.4	317	241	35,042	2030/1/28
		ESKOM HOLDINGS SOC LTD	6.75	485	461	66,859	2023/8/6
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	602	539	78,168	2025/2/11	
	FREEPORT INDONESIA PT	5.315	280	236	34,237	2032/4/14	
	GACI FIRST INVESTMENT	5.0	400	396	57,428	2027/10/13	
	GACI FIRST INVESTMENT	5.25	795	785	113,863	2032/10/13	

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					
	GACI FIRST INVESTMENT	5.375	368	295	42,798	2122/10/13
	GCM MINING CORP	6.875	570	420	60,938	2026/8/9
	GEOPARK LTD	5.5	295	240	34,842	2027/1/17
	GLOBO COMUNICACAO E PART	5.5	550	419	60,765	2032/1/14
	GRAN TIERRA ENERGY INC	7.75	339	266	38,656	2027/5/23
	GRAN TIERRA ENERGY INTL	6.25	263	216	31,348	2025/2/15
	HAIDILAO INTERNATIONAL H	2.15	695	559	81,079	2026/1/14
	HUARONG FINANCE 2019	3.75	202	184	26,781	2024/5/29
	HUARONG FINANCE 2019	3.25	255	225	32,700	2024/11/13
	HUARONG FINANCE II	4.875	239	196	28,429	2026/11/22
	HUNT OIL CO OF PERU	6.375	458	416	60,399	2028/6/1
	IHS HOLDING LTD	5.625	360	288	41,828	2026/11/29
	IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	154	159	23,143	2024/5/30
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	530	385	55,877	2027/4/18
	INDIKA ENERGY CAPITAL IV	8.25	395	372	53,951	2025/10/22
	INDONESIA ASAHAN ALUMINI	5.8	510	389	56,392	2050/5/15
	INTERCORP FIN SER INC	4.125	308	265	38,442	2027/10/19
	IOCHPE-MAX/MAX WHEELS MX	5.0	475	374	54,243	2028/5/7
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	3.75	380	323	46,946	2032/2/22
	JOY TRSR ASSETS HLD	4.5	320	265	38,499	2029/3/20
	JSW HYDRO ENERGY LTD	4.125	648	516	74,831	2031/5/18
	JSW INFRASTRUCTURE	4.95	387	303	43,913	2029/1/21
	JSW STEEL LTD	3.95	280	222	32,259	2027/4/5
	KAISA GROUP HOLDINGS10.5	—	201	20	3,009	2025/1/15
	KAISA GROUP HOLDINGS9.95	—	421	42	6,188	2025/7/23
	KALLPA GENERACION SA	4.125	380	334	48,505	2027/8/16
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	1,080	908	131,647	2027/4/19
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.375	465	327	47,508	2048/10/24
	KONDOR FINANCE PLC 7.375	—	1,408	337	48,971	2049/7/19
	KONDOR FINANCE PLC 7.625	—	432	90	13,119	2026/11/8
	KWG GROUP HOLDINGS	7.4	220	31	4,622	2027/1/13
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	1,391	1,292	187,321	2025/5/7
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	467	419	60,828	2030/6/30
	LIGHT SERVICOS ENERGIA	4.375	200	166	24,129	2026/6/18
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5.875	227	216	31,329	2034/7/5
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	432	371	53,844	2036/4/5
	MDGH - GMTN BV	4.5	1,136	1,115	161,727	2028/11/7
	MDGH - GMTN BV	2.875	790	680	98,587	2030/5/21
	MDGH GMTN RSC LTD	3.0	963	896	129,858	2027/3/28
MEDCO OAK TREE PTE LTD	7.375	545	485	70,293	2026/5/14	
MELCO RESORTS FINANCE	5.75	400	278	40,287	2028/7/21	
MINEJESA CAPITAL BV	5.625	385	270	39,136	2037/8/10	
MV24 CAPITAL BV	6.748	290	248	35,973	2034/6/1	
NATIONAL CENTRAL COOLING	2.5	371	315	45,727	2027/10/21	

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					
	NATURA &CO LUX HLD SARL	6.0	386	322	46,709	2029/4/19
	NBM US HOLDINGS INC	7.0	770	752	108,988	2026/5/14
	ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD	—	782	2	396	2058/9/10
	OEC FINANCE LTD 4.375	—	111	2	355	2029/10/25
	OEC FINANCE LTD 5.25	—	407	8	1,299	2033/12/27
	OEC FINANCE LTD 7.125	—	200	4	697	2046/12/26
	OIL & GAS HOLDING	7.625	920	914	132,559	2024/11/7
	OIL & GAS HOLDING	7.5	2,164	2,104	304,943	2027/10/25
	OOREDOO INTL FINANCE	2.625	502	420	60,927	2031/4/8
	PERTAMINA PERSERO PT	2.3	2,390	1,809	262,193	2031/2/9
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	1,596	1,416	205,315	2042/5/3
	PERTAMINA PERSERO PT	5.625	211	179	25,997	2043/5/20
	PERTAMINA PERSERO PT	4.15	600	390	56,535	2060/2/25
	PERU LNG SRL	5.375	240	193	28,015	2030/3/22
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	1,961	39	5,684	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 5.5	—	2,019	40	5,851	2037/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	7,167	154	22,333	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1,781	40	5,809	2049/11/17
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	3,162	2,883	417,912	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	821	634	91,982	2028/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	3,568	2,789	404,186	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.7	1,121	812	117,739	2032/2/16
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	1,395	823	119,397	2047/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	1,245	800	116,013	2050/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.95	4,338	2,542	368,522	2060/1/28
	PETRONAS ENERGY CANADA	2.112	365	315	45,698	2028/3/23
	POWER FINANCE CORP LTD	3.35	260	202	29,315	2031/5/16
	POWERLONG REAL ESTATE	4.9	205	25	3,713	2026/5/13
	PROSUS NV	3.68	764	583	84,547	2030/1/21
	QATAR PETROLEUM	3.3	3,917	2,781	403,139	2051/7/12
	RELIANCE INDUSTRIES LTD	2.875	545	427	61,885	2032/1/12
	SAUDI ARABIAN OIL CO	1.625	945	847	122,867	2025/11/24
	SEPLAT PETROLEUM DEV CO	7.75	557	447	64,919	2026/4/1
	SHIMAO GROUP HLDGS 5.2	—	280	32	4,666	2027/1/16
	SHIMAO GROUP HLDGS 5.6	—	660	75	10,999	2026/7/15
	SIERRACOL ENRGY ANDINA	6.0	572	381	55,228	2028/6/15
	SINOCHEM OFFSHORE CAPITA	2.375	325	244	35,484	2031/9/23
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,594	1,381	200,177	2030/5/13
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	3,290	3,140	455,169	2027/4/12
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.25	1,420	1,327	192,309	2027/9/13
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	492	482	69,867	2026/3/24
	ST SAVINGS BK OF UKRAINE	9.625	220	121	17,650	2025/3/20
	STATE AGE ROADS 6.25	—	853	149	21,694	2028/6/24
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	207	30,121	2030/3/18

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	千円		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	200	171	24,781	2027/2/15
	STUDIO CITY FINANCE LTD	6.5	200	100	14,492	2028/1/15
	SUNAC CHINA HOLDINGS 6.5	—	245	32	4,704	2026/1/26
	TENZIGCHEVROIL FIN CO IN	4.0	712	591	85,725	2026/8/15
	TENZIGCHEVROIL FIN CO IN	3.25	543	385	55,934	2030/8/15
	TIMES CHINA HLDG LTD	6.2	340	37	5,420	2026/3/22
	TIMES CHINA HLDG LTD	5.75	202	22	3,220	2027/1/14
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	318	0.03182	4	2024/10/31
	TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	588	487	70,707	2036/10/10
	TRINIDAD GEN UNLTD	5.25	593	574	83,214	2027/11/4
	TSMC ARIZONA CORP	3.875	481	457	66,343	2027/4/22
	TULLOW OIL PLC	10.25	545	460	66,699	2026/5/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	530	443	64,205	2030/7/8
	VEDANTA RESOURCES	13.875	750	645	93,541	2024/1/21
	VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	0.032	4	2049/1/13
	VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	0.1082	15	2049/2/9
	VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	0.0423	6	2049/1/28
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	311	261	37,909	2026/2/11
	WEIBO CORP	3.375	273	200	29,098	2030/7/8
	WYNN MACAU LTD	5.625	215	154	22,453	2028/8/26
	WYNN MACAU LTD	5.625	200	144	20,886	2028/8/26
	XIAOMI BEST TIME INTL	2.875	410	282	40,990	2031/7/14
	YANGO JUSTICE INTL 7.5	—	202	8	1,170	2025/2/17
	YANGO JUSTICE INTL 8.25	—	290	11	1,681	2023/11/25
	YANGO JUSTICE INTL 9.25	—	200	8	1,159	2023/4/15
小	計				26,288,930	
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	16,520	15,345	425,573	2029/1/1
	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	12,535	11,429	316,968	2031/1/1
小	計				742,541	
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	7.0	11,724,100	8,138,049	255,713	2031/3/26
	普通社債券					
	FIDEICOMISO RUTA AL I/L	6.75	1,462,235	1,161,906	36,509	2044/2/15
小	計				292,223	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ		
	その他					
	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.625	778	467	66,372	2030/4/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.375	279	168	23,950	2031/4/11
	IVORY COAST	5.875	450	330	46,902	2031/10/17
	IVORY COAST	4.875	445	303	43,125	2032/1/30
	IVORY COAST	6.625	128	79	11,246	2048/3/22
	REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	410	336	47,703	2028/3/13
	UKRAINE GOVERNMENT 6.75	—	428	79	11,234	2026/6/20
小	計				250,535	

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		
インド	%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
普通社債券	INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.125	50,000	49,970	88,446	2022/10/10
小 計					88,446	
合 計					27,662,678	

(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。

※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	百万円	百万円
債券先物取引	—	519
10YR T-NOTES		
US ULTRA BON	494	—

(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) —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)	—	—	5,294	767
(コロンビアペソ)	—	—	2,037	295
(インドルピー)	—	—	611	88

(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

(2022年10月7日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
新株予約権付社債(転換社債)	千円 1,301	% 0.0
公社債	27,662,678	95.3
コール・ローン等、その他	1,367,956	4.7
投資信託財産総額	29,031,935	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(28,618,405千円)の投資信託財産総額(29,031,935千円)に対する比率は98.6%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=144.92円、1ブラジルレアル=27.7334円、100コロンビアペソ=3.1422円、1ペルーソル=36.437円、1ユーロ=141.89円、1インドルピー=1.77円、1ナイジェリアナイラ=0.332435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2021年10月8日から2022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。)51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 (2022年10月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,737,154,352
コール・ローン等	644,964,242
公社債(評価額)	27,663,979,488
未収入金	898,224,062
未収利息	392,335,651
前払費用	80,610,784
差入委託証拠金	57,040,125
(B) 負債	1,197,488,172
未払金	1,083,838,855
未払解約金	112,200,000
未払利息	117
受入担保金	1,449,200
(C) 純資産総額(A-B)	28,539,666,180
元本	9,462,582,424
次期繰越損益金	19,077,083,756
(D) 受益権総口数	9,462,582,424口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,161円

(注) 期首元本額9,916,796,652円、期中追加設定元本額1,424,421,654円、期中一部解約元本額1,878,635,882円。当期末現在における1口当たり純資産額3,0161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ペーパ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・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)	298,087,027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)	2,139,004,476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)	2,689,570,691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)	4,335,920,230円

○損益の状況 (2021年10月8日～2022年10月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,822,496,958
受取利息	1,820,427,695
その他収益金	2,086,727
支払利息	△ 17,464
(B) 有価証券売買損益	△ 1,882,526,535
売買益	9,288,056,024
売買損	△11,170,582,559
(C) 先物取引等取引損益	△ 82,234,432
取引益	555,211,555
取引損	△ 637,445,987
(D) 保管費用等	△ 9,028,881
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 151,292,890
(F) 前期繰越損益金	20,305,232,580
(G) 追加信託差損益金	2,791,317,667
(H) 解約差損益金	△ 3,868,173,601
(I) 計(E+F+G+H)	19,077,083,756
次期繰越損益金(I)	19,077,083,756

(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。