



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

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

[愛称：NK・コンパス（羅針盤）]

追加型投信／内外／債券

第275期(決算日2020年6月10日) 第276期(決算日2020年7月10日) 第277期(決算日2020年8月11日)
第278期(決算日2020年9月10日) 第279期(決算日2020年10月12日) 第280期(決算日2020年11月10日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）」は、このたび第280期の決算を行いました。ここに、第275期から第280期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

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

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ICEバンクオブアメリカ・ US・ハイ・イールド・ インデックス（円ベース）	JPモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス （円ベース）	JPモルガン・ガバメント・ ボンド・インデックス・ グローバル（円ベース）	債 券 組入比率	純 資 産 総 額			
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円			
251期(2018年6月11日)	5,273	25	△1.0	138,407	△0.1	86,415	△0.2	41,970	△0.7	94.0	17,365
252期(2018年7月10日)	5,343	25	1.8	140,630	1.6	88,820	2.8	43,079	2.6	95.0	17,545
253期(2018年8月10日)	5,302	25	△0.3	142,285	1.2	87,610	△1.4	42,841	△0.6	93.9	17,344
254期(2018年9月10日)	5,236	25	△0.8	142,524	0.2	86,084	△1.7	42,899	0.1	96.4	17,048
255期(2018年10月10日)	5,283	25	1.4	145,231	1.9	88,477	2.8	43,198	0.7	96.9	17,160
256期(2018年11月12日)	5,257	25	△0.0	145,410	0.1	89,294	0.9	43,817	1.4	96.9	17,007
257期(2018年12月10日)	5,173	25	△1.1	141,746	△2.5	88,355	△1.1	43,981	0.4	96.6	16,650
258期(2019年1月10日)	5,025	25	△2.4	137,648	△2.9	87,537	△0.9	42,676	△3.0	95.9	16,130
259期(2019年2月12日)	5,146	25	2.9	143,144	4.0	91,381	4.4	44,017	3.1	94.6	16,447
260期(2019年3月11日)	5,162	25	0.8	144,851	1.2	91,619	0.3	44,426	0.9	96.0	16,472
261期(2019年4月10日)	5,211	25	1.4	148,252	2.3	93,256	1.8	44,936	1.1	97.9	16,538
262期(2019年5月10日)	5,127	25	△1.1	146,823	△1.0	91,626	△1.7	44,578	△0.8	98.0	16,208
263期(2019年6月10日)	5,101	25	△0.0	145,338	△1.0	93,029	1.5	45,052	1.1	95.9	16,080
264期(2019年7月10日)	5,143	25	1.3	148,180	2.0	95,504	2.7	45,655	1.3	97.8	16,132
265期(2019年8月13日)	4,992	25	△2.4	142,906	△3.6	91,484	△4.2	45,180	△1.0	98.2	15,553
266期(2019年9月10日)	5,081	25	2.3	147,896	3.5	93,492	2.2	46,263	2.4	98.7	15,783
267期(2019年10月10日)	5,053	25	△0.1	147,032	△0.6	93,191	△0.3	46,389	0.3	98.3	15,640
268期(2019年11月11日)	5,103	25	1.5	150,742	2.5	93,765	0.6	46,253	△0.3	95.4	15,734
269期(2019年12月10日)	5,082	25	0.1	150,982	0.2	94,951	1.3	46,264	0.0	97.2	15,581
270期(2020年1月10日)	5,136	25	1.6	155,256	2.8	97,942	3.1	46,642	0.8	97.2	15,623
271期(2020年2月10日)	5,153	20	0.7	155,767	0.3	100,235	2.3	47,518	1.9	98.0	15,593
272期(2020年3月10日)	4,830	20	△5.9	137,704	△11.6	92,043	△8.2	46,870	△1.4	95.7	14,558
273期(2020年4月10日)	4,679	20	△2.7	136,792	△0.7	89,273	△3.0	48,259	3.0	98.1	14,043
274期(2020年5月11日)	4,691	20	0.7	137,064	0.2	88,891	△0.4	47,690	△1.2	98.6	14,018
275期(2020年6月10日)	4,965	20	6.3	148,110	8.1	96,064	8.1	47,794	0.2	99.6	14,845
276期(2020年7月10日)	4,922	20	△0.5	145,667	△1.7	95,895	△0.2	48,161	0.8	98.8	14,698
277期(2020年8月11日)	5,006	20	2.1	150,403	3.3	99,297	3.5	47,995	△0.3	97.6	14,934
278期(2020年9月10日)	4,993	20	0.1	150,572	0.1	98,235	△1.1	47,651	△0.7	97.7	14,874
279期(2020年10月12日)	4,957	20	△0.3	150,711	0.1	96,402	△1.9	47,480	△0.4	98.2	14,692
280期(2020年11月10日)	4,971	20	0.7	153,712	2.0	97,863	1.5	47,027	△1.0	98.1	14,706

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

※参考指数について

- ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス(*)（円ベース）は、原則として基準価額計算日前日付のICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス(*)（米ドルベース）の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート（三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。
- (*) ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス：ICE BofA US High Yield Index
- JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ベース）は、原則として基準価額計算日前日付のJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート（三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）は、原則として基準価額計算日前日付のJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（米ドルベース）の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート（三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ICEバンクオブアメリカ・ US・ハイ・イールド・ インデックス (円ベース)		JPモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (円ベース)		JPモルガン・ガバメント・ ボンド・インデックス・ グローバル (円ベース)		債 券 組入比率
			騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率	
第275期	(期 首) 2020年5月11日	円	%		%		%		%	%
	5 月末	4,691	—	137,064	—	88,891	—	47,690	—	98.6
	(期 末) 2020年6月10日	4,855	3.5	143,204	4.5	93,802	5.5	47,966	0.6	98.1
第276期	(期 首) 2020年6月10日	4,985	6.3	148,110	8.1	96,064	8.1	47,794	0.2	99.6
	6 月末	4,965	—	148,110	—	96,064	—	47,794	—	99.6
	(期 末) 2020年7月10日	4,930	△0.7	144,731	△2.3	95,584	△0.5	48,304	1.1	98.6
第277期	(期 首) 2020年7月10日	4,942	△0.5	145,667	△1.7	95,895	△0.2	48,161	0.8	98.8
	7 月末	4,922	—	145,667	—	95,895	—	48,161	—	98.8
	(期 末) 2020年8月11日	4,939	0.3	146,994	0.9	95,671	△0.2	47,324	△1.7	96.9
第278期	(期 首) 2020年8月11日	5,026	2.1	150,403	3.3	99,297	3.5	47,995	△0.3	97.6
	8 月末	5,006	—	150,403	—	99,297	—	47,995	—	97.6
	(期 末) 2020年9月10日	4,978	△0.6	149,738	△0.4	96,897	△2.4	47,083	△1.9	97.2
第279期	(期 首) 2020年9月10日	5,013	0.1	150,572	0.1	98,235	△1.1	47,651	△0.7	97.7
	9 月末	4,993	—	150,572	—	98,235	—	47,651	—	97.7
	(期 末) 2020年10月12日	4,940	△1.1	148,409	△1.4	95,218	△3.1	47,760	0.2	97.5
第280期	(期 首) 2020年10月12日	4,977	△0.3	150,711	0.1	96,402	△1.9	47,480	△0.4	98.2
	10 月末	4,957	—	150,711	—	96,402	—	47,480	—	98.2
	(期 末) 2020年11月10日	4,885	△1.5	147,916	△1.9	94,180	△2.3	47,074	△0.9	98.1
		4,991	0.7	153,712	2.0	97,863	1.5	47,027	△1.0	98.1

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

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

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

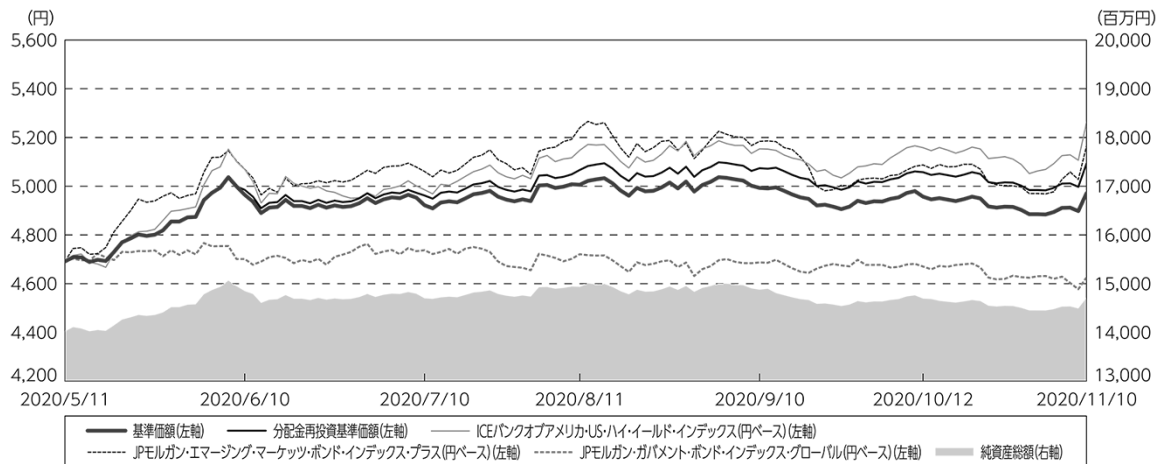
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）（以下「当ファンド」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

（2020年5月12日～2020年11月10日）



第275期首：4,691円

第280期末：4,971円（既払分配金（税込み）：120円）

騰 落 率： 8.6%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2020年5月11日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 参考指数は、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（円ベース）、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ベース）およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）です。

○基準価額の推移

基準価額（分配金（税込み）再投資）は、前作成期末比8.6%の上昇※となりました。

※基準価額の騰落率は、各決算期末の税込み分配金を当該決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合のパフォーマンスを示しています。税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。

○基準価額の主な変動要因

値上がり要因

- ・保有債券の利息収入
- ・資産担保証券、エネルギー関連や金融関連のハイイールド社債の価格上昇
- ・金融関連の投資適格社債の価格上昇

値下がり要因

- ・米国やイギリスの国債の価格下落
- ・円高ドル安の進行

投資環境

（2020年5月12日～2020年11月10日）

当作成期の債券市場については、ハイイールド社債および新興国債券は堅調に推移し、先進国国債は相対的に弱い動きとなりました。また、為替市場では円高ドル安が進行しました。

先進国の国債：

米国国債は、当作成期初から2020年6月上旬にかけて、市場予想を上回る雇用統計を受け景気の早期回復への期待が高まったことから金利は上昇（価格は下落）しました。その後8月初旬にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大や米中関係の一段の悪化を懸念し金利は低下（価格は上昇）しましたが、その後当作成期末にかけては再び上昇しました。

ドイツ国債は、当作成期初から2020年6月上旬にかけては、米国国債金利の上昇に伴って金利は上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念が高まり景気の先行き不透明感などから金利はおおむね低下基調で推移しました。当作成期末はワクチン開発への期待から上昇しました。

日本国債は、新型コロナウイルスの国内感染者数増加に対する懸念や、ワクチン開発への期待などに左右され、当作成期を通じて方向感のない展開となりました。

ハイイールド社債：

経済活動正常化への期待が高まったことなどを背景に米国株式市場が堅調に推移したことを受けて上昇しました。世界的な低金利を背景とした利回り需要の高まりも当市場に追い風となりました。

新興国債券：

堅調な米国株式市場の流れやドル安の進展などを受けて上昇基調で推移しました。アルゼンチン、エクアドルについて、2020年8月に主要債権者団との債務再編交渉がまとまったことも当市場に追い風となりました。

為替市場：

円ドル・レートは、当作成期初から2020年6月上旬にかけては、米国国債金利が上昇したことに伴い円安ドル高が進行しました。その後は米国での新型コロナウイルスの新規感染者数の増加や、米中間の緊張の高まりなどを受けて円高ドル安基調で推移しました。

運用概況

（2020年5月12日～2020年11月10日）

<当ファンド>

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

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

当ファンドは当作成期を通じてほぼ全額をマザーファンド受益証券に投資しました。当ファンドの実質外貨建資産については為替ヘッジを行いませんでした。

<マザーファンド>

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

その結果、ハイイールド社債や新興国債券の組入比率が上昇した一方、先進国の国債の組入比率は低下しました。

当作成期間中の売買では、先進国の国債については、米国国債を一部売却しました。先進国の投資適格社債については、金融関連銘柄などを買い増した一方、エネルギー関連銘柄などを一部売却しました。ハイイールド社債については、情報・テクノロジー関連銘柄などを買い増した一方、小売関連銘柄などを一部売却しました。新興国債券については、エジプト国債などを買い増した一方、アンゴラ国債などを一部売却しました。

<公社債のセクター別組入比率（マザーファンド）>

前作成期末（2020年5月11日現在）

セクター	比率
ハイイールド社債	31.7%
先進国の国債	26.7%
新興国債券	20.3%
先進国の投資適格社債等	19.9%
その他資産	0.2%
現金等	1.2%



当作成期末（2020年11月10日現在）

セクター	比率
ハイイールド社債	34.7%
新興国債券	23.6%
先進国の国債	20.0%
先進国の投資適格社債等	19.8%
その他資産	0.2%
現金等	1.7%

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

（注）「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

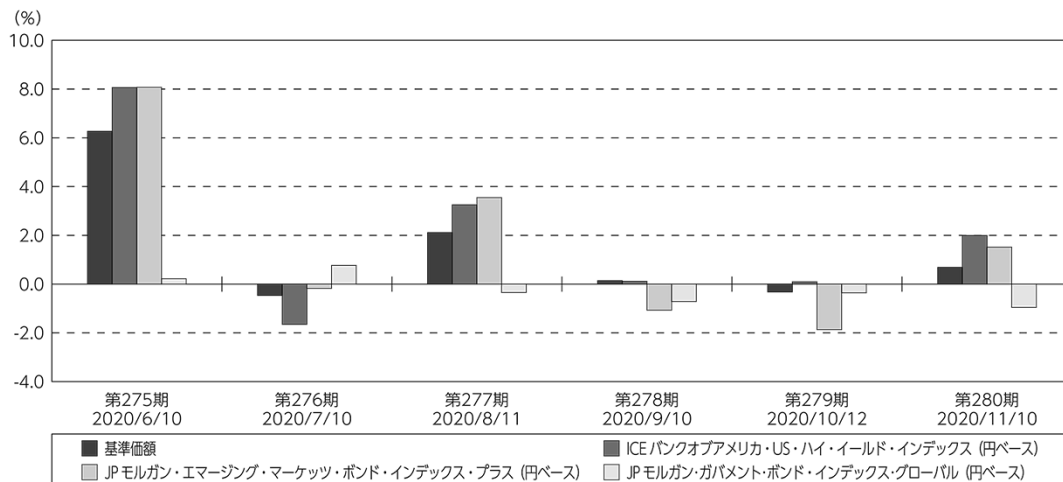
（注）格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2020年5月12日～2020年11月10日）

当ファンドは、特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）参考指数は、ICEバנקオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（円ベース）、JPモルガン・エマーGING・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ベース）およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）です。

分配金

(2020年5月12日～2020年11月10日)

当作成期間の収益分配については、配当等収益に基づき、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください（当作成期間合計：120円）。なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第275期	第276期	第277期	第278期	第279期	第280期
	2020年5月12日～ 2020年6月10日	2020年6月11日～ 2020年7月10日	2020年7月11日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月10日	2020年9月11日～ 2020年10月12日	2020年10月13日～ 2020年11月10日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.401%	0.405%	0.398%	0.399%	0.402%	0.401%
当期の収益	20	14	20	13	14	16
当期の収益以外	—	5	—	6	5	3
翌期繰越分配対象額	227	221	222	215	210	207

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切り捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注) 上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

今後の運用方針

<当ファンド>

引き続き、マザーファンド受益証券にほぼ全額投資する方針です。

<マザーファンド>

世界経済は、欧米などの一部の地域で再びロックダウンが強化されたことから、引き続き慎重な見極めが必要ではあるものの、主要国が矢継ぎ早に繰り出している過去最大級の財政政策や金融政策などが経済活動回復の追い風となり、2021年はプラス成長となる見込みです。

先進国のうち、米国経済は、2020年7-9月期の実質国内総生産（GDP）成長率は大きく持ち直し、3四半期ぶりのプラスかつ過去最大の伸びとなりました。2021年は、現在までに打ち出されている3兆ドルを超える経済対策が後押しとなりプラス成長に回復すると予想しています。

ハイイールド社債については、引き続きファンダメンタルズは悪化しており、足元のデフォルト率は上昇していますが、上昇ペースは鈍化していることから、2021年には低下に転じるとみています。需給環境は起債ペースが高止まりしてはいるものの、BB格を中心とする魅力的な発行条件により強い需要が続いています。米国大統領選挙などリスク材料をめぐりボラティリティが高まる局面も想定されることから、運用にあたっては、デュレーションが短く、十分に分散されたディフェンシブなポートフォリオを維持しつつ、ファンダメンタルズ対比で割安と判断する銘柄についても選別的に組み入れていく方針です。

新興国債券については、引き続き新型コロナウイルスやコモディティ価格などをめぐる不確実性はあるものの、新興国債券市場への資金流入は継続しています。一方で、米中関係ならびに米国大統領選挙の影響について注視する必要がある状況が続いています。引き続き、構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や悪材料を十分に織り込み、価格面で魅力が出てきた国に投資妙味があると考えています。一方、対外収支の脆弱な国については慎重なスタンスとします。

※将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2020年5月12日～2020年11月10日）

項 目	第275期～第280期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	42	0.855	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.386)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(22)	(0.441)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.011	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	43	0.866	
作成期間中の平均基準価額は、4,921円です。			

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

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

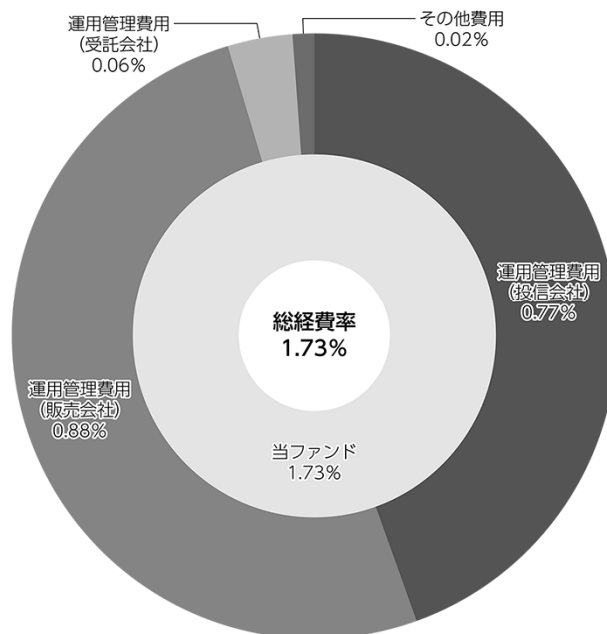
(注) その他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.73%です。



（注）当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況 (2020年5月12日～2020年11月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第275期～第280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・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド		121, 814	160, 662	594, 957	796, 280

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2020年5月12日～2020年11月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第275期～第280期
	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	3, 147千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	30, 070千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 10

(注) 株式売買金額は、受け渡し代金。

(注) 平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額（外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額）の単純平均。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等 (2020年5月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細 (2020年11月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第274期末	第280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・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド		11, 267, 923	10, 794, 780	14, 705, 729

(注) 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

（2020年11月10日現在）

項 目	第280期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	14,705,729	99.5
コール・ローン等、その他	79,356	0.5
投資信託財産総額	14,785,085	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて、第280期末における外貨建純資産（14,731,615千円）の投資信託財産総額（14,954,433千円）に対する比率は98.5%です。

（注）外貨建資産は、第280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＝105.21円、1カナダドル＝80.83円、1アルゼンチンペソ＝1.33円、1メキシコペソ＝5.16円、1ブラジルリアル＝19.54円、1ユーロ＝124.27円、1英ポンド＝138.52円、1スウェーデンクローナ＝12.19円、100ハンガリーフォリント＝34.59円、1オーストラリアドル＝76.56円、1ニュージーランドドル＝71.81円、100インドネシアルピア＝0.75円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2020年5月12日から2020年11月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）20件、有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引6件及び有価証券（非上場株式）取引1件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関して、有価証券取引については比較可能な価格のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第275期末	第276期末	第277期末	第278期末	第279期末	第280期末
	2020年6月10日現在	2020年7月10日現在	2020年8月11日現在	2020年9月10日現在	2020年10月12日現在	2020年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,926,073,707	14,778,522,991	15,016,036,515	14,955,544,443	14,773,739,074	14,785,085,955
コール・ローン等	14,149	505,758	263,286	15,508	14,072	256,792
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド(評価額)	14,845,859,558	14,697,417,233	14,933,773,229	14,874,828,935	14,692,325,002	14,705,729,163
未収入金	80,200,000	80,600,000	82,000,000	80,700,000	81,400,000	79,100,000
(B) 負債	80,115,096	80,444,976	81,898,402	80,590,619	81,326,427	78,960,830
未払収益分配金	59,800,305	59,729,599	59,666,795	59,584,223	59,275,492	59,163,929
未払信託報酬	20,224,131	20,624,716	22,134,903	20,915,736	21,954,231	19,709,263
未払利息	—	1	—	—	—	—
その他未払費用	90,660	90,660	96,704	90,660	96,704	87,638
(C) 純資産総額(A－B)	14,845,958,611	14,698,078,015	14,934,138,113	14,874,953,824	14,692,412,647	14,706,125,125
元本	29,900,152,995	29,864,799,663	29,833,397,607	29,792,111,620	29,637,746,126	29,581,964,509
次期繰越損益金	△15,054,194,384	△15,166,721,648	△14,899,259,494	△14,917,157,796	△14,945,333,479	△14,875,839,384
(D) 受益権総口数	29,900,152,995口	29,864,799,663口	29,833,397,607口	29,792,111,620口	29,637,746,126口	29,581,964,509口
1万口当たり基準価額(C／D)	4,965円	4,922円	5,006円	4,993円	4,957円	4,971円

(注) 第275期首元本額29,887,072,685円、第275～第280期中追加設定元本額325,042,609円、第275～第280期中一部解約元本額630,150,785円。第280期末現在における1口当たり純資産額0.4971円。

(注) 第280期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△14,875,839,384円です。

○損益の状況

項 目	第275期	第276期	第277期	第278期	第279期	第280期
	2020年5月12日～ 2020年6月10日	2020年6月11日～ 2020年7月10日	2020年7月11日～ 2020年8月11日	2020年8月12日～ 2020年9月10日	2020年9月11日～ 2020年10月12日	2020年10月13日～ 2020年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	－	△ 23	△ 7	△ 1	－	△ 4
支払利息	－	△ 23	△ 7	△ 1	－	△ 4
(B) 有価証券売買損益	901,398,652	△ 49,878,621	333,413,410	42,070,975	△ 24,145,026	120,325,060
売買益	901,521,924	344,598	334,550,371	42,221,400	36,173	122,099,674
売買損	△ 123,272	△ 50,223,219	△ 1,136,961	△ 150,425	△ 24,181,199	△ 1,774,614
(C) 信託報酬等	△ 20,314,791	△ 20,715,376	△ 22,231,607	△ 21,006,396	△ 22,050,935	△ 19,796,901
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	881,083,861	△ 70,594,020	311,181,796	21,064,578	△ 46,195,961	100,528,155
(E) 前期繰越損益金	△ 5,936,123,032	△ 5,099,969,103	△ 5,199,646,523	△ 4,932,797,312	△ 4,920,463,023	△ 4,991,768,852
(F) 追加信託差損益金	△ 9,939,354,908	△ 9,936,428,926	△ 9,951,127,972	△ 9,945,840,839	△ 9,919,399,003	△ 9,925,434,758
(配当等相当額)	(678,143,858)	(677,427,134)	(660,696,738)	(659,861,273)	(639,898,048)	(622,710,699)
(売買損益相当額)	(△10,617,498,766)	(△10,613,856,060)	(△10,611,824,710)	(△10,605,702,112)	(△10,559,297,051)	(△10,548,145,457)
(G) 計 (D + E + F)	△14,994,394,079	△15,106,992,049	△14,839,592,699	△14,857,573,573	△14,886,057,987	△14,816,675,455
(H) 収益分配金	△ 59,800,305	△ 59,729,599	△ 59,666,795	△ 59,584,223	△ 59,275,492	△ 59,163,929
次期繰越損益金 (G + H)	△15,054,194,384	△15,166,721,648	△14,899,259,494	△14,917,157,796	△14,945,333,479	△14,875,839,384
追加信託差損益金	△ 9,939,354,908	△ 9,952,537,040	△ 9,951,127,972	△ 9,962,541,713	△ 9,935,482,673	△ 9,934,973,894
(配当等相当額)	(678,226,569)	(661,391,951)	(660,771,649)	(643,231,021)	(623,885,109)	(613,236,034)
(売買損益相当額)	(△10,617,581,477)	(△10,613,928,991)	(△10,611,899,621)	(△10,605,772,734)	(△10,559,367,782)	(△10,548,209,928)
分配準備積立金	1,409,936	－	2,367,838	－	－	－
繰越損益金	△ 5,116,249,412	△ 5,214,184,608	△ 4,950,499,360	△ 4,954,616,083	△ 5,009,850,806	△ 4,940,865,490

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

* 第275期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（61,210,241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）、および収益調整金額（678,226,569円）より分配対象収益額は739,436,810円（10,000口当たり247円）であり、うち59,800,305円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

* 第276期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（42,215,648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（677,500,065円）および分配準備積立金額（1,405,837円）より分配対象収益額は721,121,550円（10,000口当たり241円）であり、うち59,729,599円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

* 第277期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（62,034,633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）、および収益調整金額（660,771,649円）より分配対象収益額は722,806,282円（10,000口当たり242円）であり、うち59,666,795円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

* 第278期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（40,522,849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（659,931,895円）および分配準備積立金額（2,360,500円）より分配対象収益額は702,815,244円（10,000口当たり235円）であり、うち59,584,223円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

* 第279期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（43,191,822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）、および収益調整金額（639,968,779円）より分配対象収益額は683,160,601円（10,000口当たり230円）であり、うち59,275,492円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

* 第280期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（49,624,793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）、および収益調整金額（622,775,170円）より分配対象収益額は672,399,963円（10,000口当たり227円）であり、うち59,163,929円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第275期	第276期	第277期	第278期	第279期	第280期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

★分配金の内訳、税金の取扱いは以下のとおりです。（各決算期ごとに計算されます。）

◇課税上の取扱い

①分配金の課税について

- ・分配金は「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に区分され、普通分配金に課税されます。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額または受益者の個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。ただし分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回り、かつ分配金と分配落ち後の基準価額を加えたものが受益者の個別元本と同額か下回る場合には、分配金の全額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

②個人の課税上の取扱い

- ・元本払戻金（特別分配金）：元本払戻金（特別分配金）は、お客様の取得元本の一部の払い戻しに当たるため、課税されません。
- ・普通分配金：個人の受益者の源泉徴収時には、配当所得として以下のように課税されます。
20.315%（所得税15.315%、地方税5%）
※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には上記の内容が変更されることがあります。詳しくは販売会社へお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、普通分配金から源泉徴収される税額が上記と異なる場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。



アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

第7期(決算日2020年11月10日)

(計算期間：2019年11月12日～2020年11月10日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電 話 番 号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ICEバンクオブアメリカ・ US・ハイ・イールド・ インデックス (円ベース)		JPモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (円ベース)		JPモルガン・ガバメント・ ボンド・インデックス・ グローバル (円ベース)		債 券 組入比率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		
	円	%		%		%		%	%	百万円
3期(2016年11月10日)	11,077	△ 6.5	121,396	△ 5.4	83,738	△ 4.1	40,218	△ 9.4	97.5	19,761
4期(2017年11月10日)	12,753	15.1	141,931	16.9	93,208	11.3	43,627	8.5	97.7	19,727
5期(2018年11月12日)	12,489	△ 2.1	145,410	2.5	89,294	△ 4.2	43,817	0.4	96.9	17,141
6期(2019年11月11日)	13,071	4.7	150,742	3.7	93,765	5.0	46,253	5.6	95.4	15,871
7期(2020年11月10日)	13,623	4.2	153,712	2.0	97,863	4.4	47,027	1.7	98.1	14,705

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

※参考指数について

- ・ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス^(*) (円ベース) は、原則として基準価額計算日前日付のICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス^(*) (米ドルベース) の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート (三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値) を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。
- (*) ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス : ICE BofA US High Yield Index
- ・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円ベース) は、原則として基準価額計算日前日付のJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (米ドルベース) の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート (三菱東京UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値) を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。
- ・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル (円ベース) は、原則として基準価額計算日前日付のJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル (米ドルヘッジベース) の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート (三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値) を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ICEバンクオブアメリカ・ US・ハイ・イールド・ インデックス (円ベース)		JPモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (円ベース)		JPモルガン・ガバメント・ ボンド・インデックス・ グローバル (円ベース)		債 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2019年11月11日	円	%		%		%		%	%
	13,071	—	150,742	—	93,765	—	46,253	—	95.4
11月末	13,163	0.7	151,456	0.5	95,246	1.6	46,835	1.3	96.9
12月末	13,309	1.8	154,597	2.6	97,705	4.2	46,662	0.9	95.4
2020年1月末	13,360	2.2	153,940	2.1	99,206	5.8	47,316	2.3	96.9
2月末	13,392	2.5	153,105	1.6	99,779	6.4	48,049	3.9	96.7
3月末	12,102	△7.4	132,602	△12.0	87,584	△6.6	48,583	5.0	97.4
4月末	12,322	△5.7	135,584	△10.1	87,054	△7.2	47,777	3.3	98.3
5月末	12,889	△1.4	143,204	△5.0	93,802	0.0	47,966	3.7	98.0
6月末	13,158	0.7	144,731	△4.0	95,584	1.9	48,304	4.4	98.5
7月末	13,254	1.4	146,994	△2.5	95,671	2.0	47,324	2.3	96.8
8月末	13,432	2.8	149,738	△0.7	96,897	3.3	47,083	1.8	97.1
9月末	13,402	2.5	148,409	△1.5	95,218	1.5	47,760	3.3	97.4
10月末	13,324	1.9	147,916	△1.9	94,180	0.4	47,074	1.8	98.0
(期 末) 2020年11月10日	13,623	4.2	153,712	2.0	97,863	4.4	47,027	1.7	98.1

(注) 各騰落率は期首比です。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

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

期中の基準価額等の推移

(2019年11月12日～2020年11月10日)

基準価額は、前期末比4.2%の上昇となりました。

○基準価額の主な変動要因

値上がり要因

- ・保有債券の利息収入
- ・米国、イギリスおよびメキシコなどの国債の価格上昇
- ・金融関連の投資適格社債の価格上昇

値下がり要因

- ・資産担保証券、メディア・エンターテインメントやエネルギー関連のハイイールド社債の価格下落
- ・円高ドル安の進行



(注) 2019年11月11日を100として指数化しています。

投資環境

(2019年11月12日～2020年11月10日)

当期の債券市場については、日本国債を除いておおむね堅調な展開となりました。一方、為替市場では円高ドル安が進行しました。

先進国の国債：

米国国債は、期初から2019年年末にかけて金利はおおむね横ばいで推移したものの、2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により経済活動の停滞懸念が高まったことで金利は急速に低下（価格は上昇）しました。その後は期末にかけて緩やかに上昇しました。

ドイツ国債は、期初から2020年1月中旬にかけて金利はおおむね上昇（価格は下落）基調で推移しました。その後新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念が広がり、3月上旬にかけて金利は急速に低下しました。その後いったん反発した後、期末にかけては再び低下基調で推移しました。

日本国債は、期初から2020年3月上旬にかけては、欧米国債と同様の動きでした。その後、景気後退の深刻化に伴う財政出動に対する警戒や、日本銀行（日銀）がマイナス金利の深堀りを見送ったことなどから金利は上昇したものの、期末にかけては横ばいで推移しました。

ハイイールド社債：

期初から2020年2月中旬にかけては、堅調な欧米の株式市場を受けリスク選好の流れから緩やかに上昇しました。しかし3月に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念を背景に投資家心理が悪化したことを受け急落しました。3月下旬以降期末にかけては上昇し、パンデミック前の水準まで回復しました。

新興国債券：

期初から2020年3月上旬にかけては上昇基調で推移したものの、その後は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念や原油価格の下落などを受け急落しました。3月下旬以降期末にかけては上昇し、パンデミック前の水準まで回復しました。

為替市場：

円ドル・レートは、2020年2月半ばにかけては、米中通商協議の進展期待などから円安ドル高基調となりました。その後、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念が広がり、3月上旬にかけて急速に円高が進行しました。その後いったん円安ドル高に転じたものの、4月以降期末にかけては、再び円高ドル安基調で推移しました。

運用概況

(2019年11月12日～2020年11月10日)

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

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

当期中の売買では、先進国の国債については、米国国債を一部売却しました。先進国の投資適格社債については、金融関連銘柄などを買い増した一方、通信関連銘柄などを一部売却しました。ハイイールド社債については、自動車関連銘柄などを買い増した一方、通信関連銘柄などを一部売却しました。新興国債券については、ブラジル国債などを買い増した一方、ブラジルの食品・飲料・タバコ関連銘柄などを一部売却しました。

今後の運用方針

世界経済は、欧米などの一部の地域で再びロックダウンが強化されたことから、引き続き慎重な見極めが必要ではあるものの、主要国が矢継ぎ早に繰り出している過去最大級の財政政策や金融政策などが経済活動回復の追い風となり、2021年はプラス成長となる見込みです。

先進国のうち、米国経済は、2020年7～9月期の実質国内総生産（GDP）成長率は大きく持ち直し、3四半期ぶりのプラスかつ過去最大の伸びとなりました。2021年は、現在までに打ち出されている3兆ドルを超える経済対策が後押しとなりプラス成長に回復すると予想しています。

ハイイールド社債については、引き続きファンダメンタルズは悪化しており、足元のデフォルト率は上昇していますが、上昇ペースは鈍化していることから、2021年には低下に転じるとみています。需給環境は起債ペースが高止まりしてはいるものの、BB格を中心とする魅力的な発行条件により強い需要が続いています。米国大統領選挙などリスク材料をめぐりボラティリティが高まる局面も想定されることから、運用にあたっては、デュレーションが短く、十分に分散されたディフェンシブなポートフォリオを維持しつつ、ファンダメンタルズ対比で割安と判断する銘柄についても選別的に組み入れていく方針です。

新興国債券については、引き続き新型コロナウイルスやコモディティ価格などをめぐる不確実性はあるものの、新興国債券市場への資金流入は継続しています。一方で、米中関係および米国大統領選挙の影響について注視する必要がある状況が続いています。引き続き、構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や悪材料を十分に織り込み、価格面での魅力が出てきた国に投資妙味があると考えています。一方、対外収支の脆弱な国については慎重なスタンスとします。

※将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0.001 (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)	4 (2) (2)	0.030 (0.012) (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	4	0.031	
期中の平均基準価額は、13,092円です。			

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

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

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2019年11月12日～2020年11月10日)

株式

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	上場・登録株式	アメリカ	百株 — (1)	千米ドル — (—)	百株 —	千米ドル —
		カナダ	—	千カナダドル —	364	千カナダドル 226
	未上場・未登録株式	アメリカ	— (148)	千米ドル — (29)	—	千米ドル —

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) () 内は株式分割、予約権行使（株式転換）、合併等による増減分です。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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 119	千米ドル 29

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 6,334	千米ドル 19,744 (3,400)
		地方債証券	—	639
		社債券	40,503 (1)	22,782 (3,478)
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 17,190	千ブラジルレアル 5,430 (11,697)
	ユーロ スペイン その他		千ユーロ	千ユーロ
		国債証券	—	— (315)
		社債券	716	302
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア —	千インドネシアルピア 23,748,999

(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。

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)	1,718	1,709	1,851	1,709
	(インドネシアルピア)	733	1,039	530	1,039
	(インドルピー)	2	5	2	2
	(ロシアルーブル)	—	164	83	164

(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。

○株式売買比率

(2019年11月12日～2020年11月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	21,612千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	41,021千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

(注) 株式売買金額は、受け渡し代金。

(注) 平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額(外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額)の単純平均。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月12日～2020年11月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2020年11月10日現在)

外国株式						
銘柄		期首(前期末) 株数	当 期 末			業 種 等
			株数	評 価 額		
				外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY CORP		百株 281	百株 283	88	9,354	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC SOUTHEASTERN GROCERS INC		30 18	179 18	0.26868 135	28 14,286	— —
小 計	株数・金額	330	481	224	23,669	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>	
(カナダ…上場・店頭株式) TERVITA CORPORATION		693	328	千カナダドル 63	5,099	エネルギー
小 計	株数・金額	693	328	63	5,099	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
合 計	株数・金額	1,023	809	—	28,768	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.2%>	

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

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) —印は該当なし。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	111,868	112,088	11,792,808	80.2	44.4	48.0	30.0	2.2
カナダ	千カナダドル 3,900	千カナダドル 4,327	349,812	2.4	—	0.4	2.0	—
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 2,155	千アルゼンチンペソ 759	1,010	0.0	0.0	0.0	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 68,070	千メキシコペソ 76,081	392,582	2.7	—	0.9	1.8	—
ブラジル	千ブラジルレアル 5,561	千ブラジルレアル 6,125	119,695	0.8	0.8	—	0.8	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	400	595	74,039	0.5	0.1	0.4	0.1	—
フランス	475	808	100,476	0.7	—	0.7	—	—
オランダ	129	132	16,421	0.1	0.1	0.1	—	—
スペイン	1,250	1,702	211,608	1.4	0.4	1.4	—	—
ベルギー	650	1,174	145,983	1.0	—	1.0	—	—
ルクセンブルク	234	221	27,587	0.2	0.2	—	0.2	—
その他	1,375	1,453	180,631	1.2	0.6	0.7	0.5	—
イギリス	千英ポンド 2,342	千英ポンド 3,621	501,660	3.4	0.2	3.4	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 14,075	千スウェーデンクローナ 14,115	172,068	1.2	—	—	—	1.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 500	千オーストラリアドル 685	52,444	0.4	—	0.4	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 2,047	千ニュージーランドドル 2,385	171,303	1.2	—	—	1.2	—
インドネシア	千インドネシアルピア 12,926,000	千インドネシアルピア 14,591,504	109,436	0.7	—	0.7	—	—
合 計	—	—	14,419,570	98.1	46.9	58.1	36.6	3.3

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

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

(注) 格付はムーディーズとS&Pの二社のうち最も高い格付を採用して集計したものです。

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当		期 末		償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.125	539	558	58,746	2022/ 1 /31
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.2004	360	377	39,757	2024/ 3 / 1
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.75	332	345	36,370	2024/ 5 /29
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	332	353	37,232	2032/ 5 /29
		DOMINICAN REPUBLIC	5.5	100	109	11,500	2025/ 1 /27
		DOMINICAN REPUBLIC	5.95	324	364	38,327	2027/ 1 /25
		DOMINICAN REPUBLIC	4.875	155	166	17,489	2032/ 9 /23
		DOMINICAN REPUBLIC	7.45	380	467	49,187	2044/ 4 /30
		KINGDOM OF BAHRAIN	6.75	200	224	23,567	2029/ 9 /20
		KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	386	443	46,613	2030/ 5 /14
		OMAN GOV INTERNTL BOND	4.875	218	214	22,613	2025/ 2 / 1
		OMAN GOV INTERNTL BOND	6.0	295	286	30,164	2029/ 8 / 1
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	285	261	27,464	2025/11/12
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	201	167	17,664	2048/ 5 / 8
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.125	209	173	18,278	2049/11/26
		REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	2	1	129	2029/ 7 / 9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	23	9	967	2030/ 7 / 9
		REPUBLIC OF ARGENTINA	0.125	42	15	1,627	2035/ 7 / 9
		REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	595	658	69,329	2028/ 1 /13
		REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	206	215	22,637	2030/ 6 /12
		REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,115	1,466	154,298	2037/ 1 /20
		REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	271	300	31,648	2051/ 5 /15
		REPUBLIC OF COSTA RICA	6.125	519	443	46,686	2031/ 2 /19
		REPUBLIC OF CROATIA	6.375	570	581	61,139	2021/ 3 /24
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.75	55	51	5,390	2023/ 1 /24
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.875	37	31	3,341	2025/ 1 /30
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	67	56	5,896	2034/ 9 /21
		REPUBLIC OF GHANA	6.375	254	248	26,180	2027/ 2 /11
		REPUBLIC OF GUATEMALA	5.375	262	316	33,310	2032/ 4 /24
		REPUBLIC OF GUATEMALA	6.125	249	320	33,671	2050/ 6 / 1
		REPUBLIC OF HONDURAS	6.25	170	193	20,322	2027/ 1 /19
		REPUBLIC OF KENYA	7.0	297	320	33,766	2027/ 5 /22
		REPUBLIC OF KENYA	7.25	200	217	22,830	2028/ 2 /28
		REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	113	15	1,664	2026/11/27
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	45	6	662	2024/ 4 /22
		REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	55	7	810	2027/ 3 /23
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	270	282	29,676	2032/ 2 /16
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	159	171	18,019	2026/ 4 /17
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	931	1,089	114,663	2041/ 3 / 1
		REPUBLIC OF SENEGAL	8.75	203	210	22,098	2021/ 5 /13
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	211	224	23,628	2033/ 5 /23
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	261	262	27,631	2028/10/12
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	269	275	29,009	2029/ 9 /30

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			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 URUGUAY	7.875	53	84	8,907	2033/ 1 /15
		REPUBLIC OF URUGUAY	7.625	400	634	66,703	2036/ 3 /21
		REPUBLIC OF VENEZ 9	—	99	8	937	2023/ 5 / 7
		STATE OF ISRAEL	2.75	292	322	33,947	2030/ 7 / 3
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	4	4	459	2023/10/ 2
		UNITED MEXICAN STATES	3.9	325	358	37,680	2025/ 4 /27
		US TREASURY	7.125	1,650	1,907	200,694	2023/ 2 /15
		US TREASURY	7.625	7,772	10,152	1,068,110	2025/ 2 /15
	地方債証券	CALIFORNIA ST	7.95	0.0672	0.06749	7	2036/ 3 / 1
		CALIFORNIA ST	7.6	225	402	42,303	2040/11/ 1
	普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	87	93	9,806	2025/ 4 /15
		ABC SUPPLY CO INC	4.0	44	45	4,837	2028/ 1 /15
		ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	100	102	10,833	2024/ 3 / 1
		ACE CAPITAL TRUST II	9.7	125	187	19,718	2030/ 4 / 1
		ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	83	88	9,265	2024/ 2 /15
		ADAMS HOMES INC	7.5	69	70	7,392	2025/ 2 /15
		ADAPTHEALTH LLC	6.125	39	41	4,378	2028/ 8 / 1
		ADIENT US LLC	9.0	150	171	18,034	2025/ 4 /15
		ADT CORP	4.125	308	325	34,290	2023/ 6 /15
		ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	20	21	2,219	2027/ 9 /30
		ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	229	232	24,451	2028/11/15
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	6.5	153	169	17,784	2025/ 7 /15
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.65	171	164	17,352	2027/ 7 /21
		AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.875	172	164	17,298	2028/ 1 /23
		AIB GROUP PLC	4.75	200	217	22,877	2023/10/12
		AIB GROUP PLC	4.263	602	650	68,428	2025/ 4 /10
		AIRCASTLE LTD	5.0	7	7	755	2023/ 4 / 1
		AIRCASTLE LTD	4.4	74	74	7,889	2023/ 9 /25
		AIRCASTLE LTD	4.125	32	31	3,326	2024/ 5 / 1
		AIRCASTLE LTD	5.25	185	188	19,869	2025/ 8 /11
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	5.75	34	35	3,693	2025/ 3 /15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	72	77	8,102	2027/ 1 /15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	51	56	5,921	2030/ 2 /15
		ALFA SAB DE CV	5.25	320	345	36,350	2024/ 3 /25
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8.0	200	201	21,176	2023/ 2 /15
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	173	167	17,607	2024/12/15
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	174	178	18,764	2026/ 1 /15
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.75	63	67	7,150	2027/10/15
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	262	282	29,669	2026/ 7 /15
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	86	96	10,138	2029/ 6 / 1
		ALLY FINANCIAL INC	5.8	75	88	9,309	2025/ 5 / 1
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	200	284	29,943	2031/11/ 1
		ALPEK SA DE CV	5.375	320	344	36,286	2023/ 8 / 8
		AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.75	174	18	1,917	2025/ 6 /15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			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	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.875	198	21	2,265	2026/11/15
		AMC NETWORKS INC	5.0	285	290	30,578	2024/4/1
		AMERICAN AXLE & MFG INC	6.875	321	342	36,005	2028/7/1
		AMERICAN EXPRESS CO	3.53538	41	38	4,097	2099/9/15
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	311	32,749	2027/4/10
		ANZ BANKING GROUP	4.5	365	399	42,044	2024/3/19
		APACHE CORP	4.625	19	19	2,013	2025/11/15
		APACHE CORP	4.875	43	43	4,609	2027/11/15
		APX GROUP INC	7.875	94	94	9,930	2022/12/1
		APX GROUP INC	6.75	70	75	7,976	2027/2/15
		ARAMARK SERVICES INC	6.375	135	145	15,325	2025/5/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	99	102	10,821	2028/2/1
		ARCELORMITTAL	7.25	248	316	33,277	2039/10/15
		ARCONIC CORP	6.0	148	160	16,935	2025/5/15
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	43	46	4,899	2028/2/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	255	270	28,505	2025/4/30
		ARES 2015-2A CR	2.21775	332	326	34,360	2033/4/17
		ARGOS MERGER SUB INC	7.125	163	164	17,273	2023/3/15
		ASSTEAD CAPITAL INC	5.25	240	255	26,856	2026/8/1
		AVAYA INC	6.125	208	223	23,496	2028/9/15
		AVIATION CAPITAL GROUP	2.875	27	27	2,868	2022/1/20
		AVIATION CAPITAL GROUP	3.875	136	136	14,363	2023/5/1
		AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	54	54	5,720	2024/1/30
		AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	158	165	17,369	2024/12/15
		AVIATION CAPITAL GROUP	4.125	3	2	309	2025/8/1
		AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	64	63	6,704	2025/10/1
		AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	57	49	5,246	2027/11/1
		AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	38	37	3,949	2027/7/15
		AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	4.75	171	182	19,153	2027/6/15
		AXALTA COATING SYSTEMS	4.875	453	464	48,827	2024/8/15
		BAIDU INC	3.075	225	238	25,089	2025/4/7
		BAIDU INC	3.425	225	249	26,248	2030/4/7
		BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	128	131	13,803	2030/7/1
		BANCO SANTANDER MEXICO	5.375	160	180	18,969	2025/4/17
		BANK OF AMERICA CORP	6.25	178	196	20,717	2099/9/5
		BANK OF AMERICA CORP	6.3	170	194	20,496	2099/9/10
		BANK OF AMERICA CORP	6.5	54	60	6,416	2099/10/23
		BANK OF NY MELLON CORP	3.64738	49	48	5,098	2099/12/20
		BAT CAPITAL CORP	3.215	242	262	27,649	2026/9/6
		BAT CAPITAL CORP	4.7	32	37	3,909	2027/4/2
		BBA US HOLDINGS INC	5.375	105	108	11,409	2026/5/1
		BBA US HOLDINGS INC	4.0	75	74	7,868	2028/3/1
		BEAZER HOMES USA	5.875	62	64	6,834	2027/10/15
		BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	92	68	7,212	2026/2/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・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	BERRY PLASTICS CORP	5.125	78	79	8,344	2023/7/15	
	BFLD 2019-DPLO E	2.38838	83	75	7,901	2034/10/15	
	BMIR 2019-1A M2	2.84925	175	165	17,395	2029/3/25	
	BMIR 2019-2A M1C	2.14925	411	406	42,774	2029/4/25	
	BMIR 2019-3A M1C	2.09925	742	709	74,662	2029/7/25	
	BMIR 2019-4A M1C	2.64925	201	195	20,597	2029/10/25	
	BMW US CAPITAL LLC	3.9	329	368	38,734	2025/4/9	
	BOMBARDIER INC	5.75	18	17	1,863	2022/3/15	
	BOMBARDIER INC	6.125	79	71	7,533	2023/1/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	73	59	6,223	2025/3/15	
	BOOKING HOLDINGS INC	4.625	290	348	36,680	2030/4/13	
	BOXER PARENT CO INC	7.125	61	66	6,961	2025/10/2	
	BPCE SA	5.7	411	460	48,462	2023/10/22	
	BPRL INTERNATIONAL SINGA	4.375	200	210	22,159	2027/1/18	
	BRF GMBH	4.35	275	283	29,827	2026/9/29	
	BROADCOM INC	4.7	170	193	20,388	2025/4/15	
	BROADCOM INC	4.25	298	336	35,442	2026/4/15	
	BROADCOM INC	4.11	159	179	18,922	2028/9/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	142	147	15,537	2027/9/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	147	142	15,011	2030/2/15	
	BURLINGTON COAT FACTORY	6.25	21	22	2,333	2025/4/15	
	BWAY HOLDING CO	5.5	95	97	10,268	2024/4/15	
	C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	215	22,709	2027/9/15	
	CALPINE CORP	5.125	185	199	21,010	2028/3/15	
	CARLSON TRAVEL INC	6.75	200	138	14,575	2025/12/15	
	CARNIVAL CORP	11.5	367	415	43,696	2023/4/1	
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	103	44	4,712	2023/4/15	
	CARS.COM INC	6.375	73	75	7,964	2028/11/1	
	CAS 2013-C01 M2	5.39925	20	20	2,122	2023/10/25	
	CAS 2014-C01 M2	4.54925	11	10	1,126	2024/1/25	
	CAS 2015-C01 1M2	4.44925	230	233	24,580	2025/2/25	
	CAS 2015-C02 1M2	4.14925	185	187	19,685	2025/5/25	
	CAS 2015-C02 2M2	4.14925	92	93	9,871	2025/5/25	
	CAS 2015-C03 1M2	5.14925	28	28	3,015	2025/7/25	
	CAS 2015-C03 2M2	5.14925	72	74	7,814	2025/7/25	
	CAS 2016-C01 1M2	6.89925	159	169	17,879	2028/8/25	
	CAS 2016-C01 2M2	7.09925	55	60	6,318	2028/8/25	
	CAS 2016-C02 1M2	6.14925	212	223	23,486	2028/9/25	
	CAS 2016-C03 2M2	6.04925	208	220	23,213	2028/10/25	
	CAS 2016-C04 1M2	4.39925	316	327	34,499	2029/1/25	
CAS 2016-C05 2M2	4.59925	126	131	13,845	2029/1/25		
CAS 2016-C07 2M2	4.49925	81	84	8,885	2029/4/25		
CAS 2018-C01 1M2	2.39925	25	25	2,665	2030/7/25		
CAS 2018-R07 1M2	2.54925	56	56	5,943	2031/4/25		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			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	CAS 2019-R01 2M2	2.59925	221	219	23,124	2031/7/25	
	CAS 2019-R02 1M2	2.44925	89	89	9,379	2031/8/25	
	CAS 2019-R05 1M2	2.14925	151	150	15,840	2039/7/25	
	CAS 2019-R06 2M2	2.24925	339	337	35,458	2039/9/25	
	CAS 2019-R07 1M2	2.24925	303	300	31,668	2039/10/25	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	4.875	66	67	7,103	2026/1/15	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	33	34	3,669	2027/7/15	
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	12	12	1,359	2025/7/15	
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	105	110	11,636	2025/5/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	50	50	5,294	2029/7/15	
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	317	33,409	2025/5/1	
	CEMEX SAB DE CV	7.375	203	226	23,820	2027/6/5	
	CEMIG GERACAO E TRANSM	9.25	803	916	96,407	2024/12/5	
	CENOVUS ENERGY INC	5.375	101	113	11,890	2025/7/15	
	CENTENE CORP	5.375	171	182	19,176	2026/8/15	
	CENTURYLINK INC	6.45	243	249	26,238	2021/6/15	
	CF INDUSTRIES INC	4.95	98	118	12,511	2043/6/1	
	CFX ESCROW CORP	6.0	23	24	2,531	2024/2/15	
	CFX ESCROW CORP	6.375	25	26	2,825	2026/2/15	
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	208	231	24,319	2099/12/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	69	78	8,293	2028/3/15	
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	141	162	17,047	2024/6/30	
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	181	206	21,725	2025/3/31	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.625	61	64	6,752	2026/10/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	107	115	12,155	2029/10/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	43	38	4,020	2024/6/30	
	CIT GROUP INC	3.929	49	52	5,490	2024/6/19	
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	81	80	8,487	2022/8/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	241	230	24,213	2025/6/15	
	CITIGROUP INC	3.106	463	501	52,777	2026/4/8	
	CITIGROUP INC	4.45	235	274	28,877	2027/9/29	
	CITIGROUP INC	4.37513	54	53	5,648	2099/8/15	
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	4.1935	13	12	1,331	2099/10/6	
	CLEAN HARBORS INC	4.875	142	151	15,913	2027/7/15	
	CLEAN HARBORS INC	5.125	49	54	5,693	2029/7/15	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	131	133	14,041	2027/8/15	
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	42	41	4,323	2023/3/1	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	9.875	188	220	23,239	2025/10/17	
	COLT MERGER SUB INC	6.25	159	169	17,825	2025/7/1	
	COMERICA INC	5.625	322	349	36,799	2099/10/1	
	COMM 2014-CR20 XA	1.022826	4,845	161	16,987	2047/11/10	
	COMMONWEALTH BANK AUSTRA	4.5	360	406	42,742	2025/12/9	
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	58	59	6,292	2024/3/1	
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	76	80	8,521	2026/3/1	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			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	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	30	32	3,406	2027/3/1	
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	179	193	20,396	2028/10/1	
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.875	200	187	19,675	2025/6/15	
	COSAN LTD	5.5	286	301	31,723	2029/9/20	
	CREDIT SUISSE GROUP	6.25	252	275	28,951	2099/12/18	
	CREDIT SUISSE NEW YORK	2.95	332	362	38,103	2025/4/9	
	CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	83	86	9,104	2026/2/1	
	CVS HEALTH CORP	3.625	26	29	3,102	2027/4/1	
	CVS HEALTH CORP	4.78	255	317	33,377	2038/3/25	
	DANA INC	5.375	18	19	2,027	2027/11/15	
	DANA INC	5.625	25	26	2,819	2028/6/15	
	DELL INT LLC / EMC CORP	5.85	38	45	4,741	2025/7/15	
	DELL INT LLC / EMC CORP	4.9	100	115	12,183	2026/10/1	
	DELTA AIR LINES INC	7.0	190	215	22,628	2025/5/1	
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.5	106	111	11,694	2025/10/20	
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	123	130	13,703	2028/10/20	
	DISH DBS CORP	5.0	159	164	17,352	2023/3/15	
	DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	235	249	26,300	2029/7/18	
	ECOPETROL SA	6.875	65	80	8,492	2030/4/29	
	ECOPETROL SA	5.875	26	30	3,166	2045/5/28	
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	80	77	8,200	2027/2/1	
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	6.95	210	220	23,153	2028/1/17	
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	19	19	2,047	2028/8/15	
	EMIR 2018-1 M1	1.84925	51	51	5,420	2028/11/25	
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	374	390	41,099	2029/7/18	
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	205	215	22,624	2031/2/15	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	51	54	5,720	2028/6/15	
	ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	180	188	19,809	2023/3/15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.4	12	11	1,177	2024/4/1	
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	75	69	7,338	2025/9/15	
	EQT CORP	3.9	57	57	6,001	2027/10/1	
	EQT CORP	8.75	124	159	16,728	2030/2/1	
	EXPEDIA GROUP INC	6.25	45	50	5,337	2025/5/1	
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	20	21	2,267	2026/5/15	
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	20	22	2,321	2026/11/15	
	FIRSTCASH INC	4.625	35	36	3,800	2028/9/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	147	162	17,066	2027/9/15	
	FORD MOTOR CO	8.5	604	681	71,752	2023/4/21	
	FORD MOTOR CO	9.0	164	199	21,005	2025/4/22	
	FORD MOTOR CO	7.45	81	102	10,736	2031/7/16	
FORESTAR GROUP INC	5.0	51	50	5,360	2028/3/1		
FORTERRA FIN LLC/FRTA FI	6.5	42	45	4,754	2025/7/15		
FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	112	120	12,637	2027/9/1		
FREEPORT-MCMORAN INC	5.25	112	126	13,294	2029/9/1		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		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					
	FRONT RANGE BIDCO INC	4. 0	65	65	6, 940	2027/ 3 / 1
	GARDA WORLD SECURITY	4. 625	140	140	14, 730	2027/ 2 /15
	GARTNER INC	4. 5	75	81	8, 527	2028/ 7 / 1
	GENERAL ELECTRIC CO	5. 0	843	746	78, 559	2099/12/15
	GENERAL MOTORS CO	4. 875	104	113	11, 982	2023/10/ 2
	GENERAL MOTORS CO	6. 125	18	21	2, 257	2025/10/ 1
	GENERAL MOTORS CO	6. 8	22	27	2, 919	2027/10/ 1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5. 2	8	8	918	2023/ 3 /20
	GENERAL MOTORS FINL CO	3. 7	7	7	777	2023/ 5 / 9
	GENERAL MOTORS FINL CO	4. 25	6	6	677	2023/ 5 /15
	GENERAL MOTORS FINL CO	4. 15	19	20	2, 138	2023/ 6 /19
	GENERAL MOTORS FINL CO	5. 1	73	80	8, 496	2024/ 1 /17
	GENERAL MOTORS FINL CO	3. 95	27	29	3, 052	2024/ 4 /13
	GENERAL MOTORS FINL CO	3. 5	16	17	1, 799	2024/11/ 7
	GENERAL MOTORS FINL CO	4. 3	48	53	5, 577	2025/ 7 /13
	GENERAL MOTORS FINL CO	5. 25	4	4	486	2026/ 3 / 1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5. 65	170	204	21, 544	2029/ 1 /17
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6. 5	13	11	1, 204	2025/10/ 1
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6. 25	71	60	6, 367	2026/ 5 /15
	GEO GROUP INC	6. 0	7	4	491	2026/ 4 /15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5. 125	48	51	5, 388	2026/12/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7. 0	69	72	7, 612	2027/ 8 / 1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6. 875	58	60	6, 351	2029/ 1 /15
	GLOBO COMUNICACAO E PART	4. 875	284	285	30, 047	2030/ 1 /22
	GOEASY LTD	5. 375	136	141	14, 861	2024/12/ 1
	GOLD FIELDS OROGEN HOLD	5. 125	375	410	43, 238	2024/ 5 /15
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4. 16525	323	319	33, 662	2099/11/10
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4. 75	102	112	11, 795	2027/ 7 /15
	GRIFFON CORP	5. 75	193	207	21, 810	2028/ 3 / 1
	GRINDING MED/MC GRINDING	7. 375	69	70	7, 406	2023/12/15
	GTL TRADE FINANCE INC	5. 893	384	426	44, 819	2024/ 4 /29
	GTL TRADE FINANCE INC	7. 25	218	292	30, 726	2044/ 4 /16
	GULFPORT ENERGY CORP	6. 375	110	64	6, 769	2025/ 5 /15
	GULFPORT ENERGY CORP	6. 375	112	66	7, 005	2026/ 1 /15
	GUSAP III LP	4. 25	920	994	104, 647	2030/ 1 /21
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5. 625	71	74	7, 788	2025/ 9 / 1
	HANESBRANDS INC	4. 625	147	155	16, 330	2024/ 5 /15
	HCA INC	5. 25	118	138	14, 604	2026/ 6 /15
	HCA INC	4. 5	68	77	8, 182	2027/ 2 /15
	HERC HOLDINGS INC	5. 5	101	107	11, 294	2027/ 7 /15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5. 625	115	116	12, 265	2026/ 2 /15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 375	36	38	4, 032	2025/ 5 / 1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 125	85	88	9, 276	2026/ 5 / 1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5. 75	39	42	4, 485	2028/ 5 / 1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		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					
	HMIR 2018-1 M1	1.74925	44	43	4,616	2028/10/25
	HPCL-MITTAL ENERGY LTD	5.45	200	203	21,377	2026/10/22
	HSBC HOLDINGS PLC	6.5	699	966	101,735	2036/5/2
	HULK FINANCE CORP	7.0	36	38	4,021	2026/6/1
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.875	449	524	55,180	2025/4/7
	IAA SPINCO INC	5.5	42	44	4,682	2027/6/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	122	124	13,098	2027/8/15
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	87	87	9,244	2026/2/15
	INDUSTRIAS PENOLES SAB D	5.65	352	436	45,885	2049/9/12
	INRETAIL PHARMA SA	5.375	141	146	15,430	2023/5/2
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	42	44	4,651	2028/2/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	150	155	16,405	2028/9/15
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	275	284	29,882	2029/1/15
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	230	279	29,365	2030/3/30
	IRB HOLDING CORP	7.0	82	88	9,352	2025/6/15
	IRB HOLDING CORP	6.75	183	185	19,499	2026/2/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	96	101	10,727	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	325	336	35,369	2031/2/15
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	227	239	25,154	2025/10/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	6.25	222	228	24,076	2026/6/3
	JELD-WEN INC	4.625	22	22	2,371	2025/12/15
	JOSEPH T RYERSON & SON I	8.5	83	90	9,529	2028/8/1
	JPMORGAN CHASE & CO	3.54513	2	1	201	2099/7/1
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	187	206	21,715	2099/8/1
	JPMORGAN CHASE & CO	4.01438	7	6	732	2099/11/1
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	38	40	4,311	2025/5/1
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	76	78	8,305	2025/6/1
	KB HOME	7.0	520	544	57,269	2021/12/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	36	40	4,216	2025/7/15
	L BRANDS INC	6.875	41	44	4,697	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	12	12	1,291	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	11	12	1,268	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.95	165	163	17,155	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.875	24	25	2,657	2035/11/1
	L BRANDS INC	6.75	229	240	25,343	2036/7/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	45	47	5,041	2029/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.625	95	100	10,542	2024/11/1
	LAMB WESTON HLD	4.875	96	101	10,633	2026/11/1
	LCPR SR SECURED FIN DAC	6.75	226	249	26,225	2027/10/15
	LEAR CORP	3.8	76	81	8,599	2027/9/15
	LEAR CORP	4.25	37	40	4,266	2029/5/15
	LEAR CORP	3.5	41	42	4,505	2030/5/30
	LEVI STRAUSS & CO	5.0	207	213	22,424	2025/5/1
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	164	176	18,598	2027/6/30

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			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	LIBERTY MUTUAL GROUP	7. 8	410	511	53,857	2037/ 3 /15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	6. 75	155	168	17, 724	2025/ 4 /15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	4. 375	312	320	33, 769	2027/ 2 /15	
	LIGHT SERVICOS ENERGIA	7. 25	610	641	67, 447	2023/ 5 / 3	
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4. 35	297	328	34, 528	2036/ 4 / 5	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3. 0	214	219	23, 143	2022/ 1 /11	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3. 87	295	322	33, 969	2025/ 7 / 9	
	LOGAN MERGER SUB INC	5. 5	40	41	4, 363	2027/ 9 / 1	
	LPL HOLDINGS INC	5. 75	65	67	7, 132	2025/ 9 /15	
	LYB INT FINANCE III	3. 375	255	281	29, 582	2030/ 5 / 1	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	5. 75	49	56	5, 910	2025/ 5 / 1	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6. 125	149	160	16, 911	2025/ 9 /15	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6. 5	189	199	21, 037	2026/ 9 /15	
	MATTAMY GROUP CORP	5. 25	67	71	7, 470	2027/12/15	
	MATTEL INC	6. 75	16	16	1, 779	2025/12/31	
	MATTEL INC	5. 875	116	128	13, 541	2027/12/15	
	MDGH – GMTN BV	2. 875	328	351	37, 021	2030/ 5 /21	
	MEDNAX INC	5. 25	31	31	3, 308	2023/12/ 1	
	MEDNAX INC	6. 25	45	48	5, 074	2027/ 1 /15	
	MELCO RESORTS FINANCE	5. 375	285	285	30, 059	2029/12/ 4	
	MEREDITH CORP	6. 875	167	155	16, 405	2026/ 2 / 1	
	MERITOR INC	6. 25	51	54	5, 708	2025/ 6 / 1	
	MFT 2018-4A C	4. 91	33	33	3, 560	2028/12/15	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4. 25	93	98	10, 326	2025/ 9 / 1	
	MILEAGE PLUS HOLDINGS LL	6. 5	481	519	54, 630	2027/ 6 /20	
	MINSUR SA	6. 25	187	205	21, 666	2024/ 2 / 7	
	MORGAN STANLEY	3. 95	310	352	37, 101	2027/ 4 /23	
	MORGAN STANLEY	4. 04688	50	49	5, 234	2099/ 7 /15	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5. 75	187	189	19, 921	2028/11/ 1	
	MPLX LP	4. 125	106	117	12, 323	2027/ 3 / 1	
	MSC 2019-BPR D	4. 14838	75	59	6, 262	2036/ 5 /15	
	MURPHY OIL USA INC	5. 625	13	13	1, 452	2027/ 5 / 1	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7. 25	70	31	3, 330	2026/ 1 /15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7. 5	72	30	3, 167	2028/ 1 /15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5. 75	107	55	5, 834	2026/ 8 /15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5. 875	90	62	6, 538	2028/ 4 /15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9. 375	586	994	104, 639	2039/ 8 /15	
	NAVIENT CORP	6. 625	121	124	13, 093	2021/ 7 /26	
	NAVIENT CORP	6. 5	48	50	5, 343	2022/ 6 /15	
	NCR CORP	8. 125	56	62	6, 581	2025/ 4 /15	
	NCR CORP	5. 75	52	55	5, 833	2027/ 9 / 1	
	NCR CORP	6. 125	37	40	4, 230	2029/ 9 / 1	
	NETFLIX INC	4. 375	251	282	29, 729	2026/11/15	
	NETFLIX INC	4. 875	195	228	24, 061	2028/ 4 /15	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘柄			当 期 末				
			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	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	187	199	21,037	2025/9/15	
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	86	92	9,742	2027/7/15	
	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	177	87	9,206	2023/11/1	
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	59	59	6,226	2022/4/15	
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	74	79	8,383	2028/10/1	
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	60	65	6,902	2030/10/1	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.8	9	9	962	2022/1/13	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.6	11	11	1,173	2022/9/28	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3.45	12	12	1,299	2023/3/15	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3.875	42	43	4,617	2023/9/21	
	NORDEA BANK AB	6.625	525	602	63,376	2099/9/26	
	NOVELIS CORP	5.875	281	298	31,375	2026/9/30	
	NUMERICABLE-SFR SA	7.375	200	211	22,250	2026/5/1	
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	2.7	29	30	3,251	2025/5/1	
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	3.875	64	72	7,582	2026/6/18	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.875	125	140	14,808	2024/3/1	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.35	144	171	18,093	2026/3/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	224	207	21,807	2024/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	79	84	8,842	2025/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.2	37	31	3,353	2026/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	27	28	3,013	2027/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	27	29	3,100	2030/7/15	
	OCI NV	5.25	295	308	32,433	2024/11/1	
	OCT29 2016-1A DR	3.31475	306	286	30,096	2033/1/24	
	OIL & GAS HOLDING	7.5	337	372	39,173	2027/10/25	
	OIL & GAS HOLDING	8.375	200	226	23,823	2028/11/7	
	OLEODUCTO CENTRAL SA	4.0	275	289	30,487	2027/7/14	
	OLIN CORP	5.625	190	207	21,796	2029/8/1	
	OMNICOM GROUP INC	4.2	42	49	5,196	2030/6/1	
	ONEOK INC	4.35	237	255	26,840	2029/3/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	57	56	5,928	2030/3/15	
	OWENS CORNING	7.0	313	425	44,764	2036/12/1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	136	146	15,436	2026/5/15	
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	131	142	14,955	2027/4/1	
	PARKLAND FUEL CORP	6.0	179	188	19,815	2026/4/1	
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	155	156	16,458	2025/5/15	
PDC ENERGY INC	6.125	83	83	8,827	2024/9/15		
PDC ENERGY INC	5.75	211	211	22,227	2026/5/15		
PEABODY SEC FIN CORP	6.0	106	42	4,492	2022/3/31		
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	85	86	9,133	2025/9/1		
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.5	27	28	2,986	2026/5/15		
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.093	194	210	22,120	2030/1/15		
PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	186	5	589	2027/4/12		
PETROLEOS DE VENEZ 6	—	905	27	2,856	2026/11/15		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			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	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	73	71	7,485	2027/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	27	25	2,666	2029/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	104	98	10,312	2030/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	340	301	31,674	2031/1/28	
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	48	43	4,538	2050/1/23	
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.65	182	196	20,622	2025/10/15	
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.5	56	60	6,366	2026/12/15	
	PMTCR 2019-1R A	2.1515	157	139	14,643	2024/3/27	
	PMTCR 2019-3R A	2.8515	81	77	8,173	2024/8/27	
	POLYONE CORP	5.75	57	61	6,494	2025/5/15	
	POST HOLDINGS INC	5.0	213	223	23,486	2026/8/15	
	POST HOLDINGS INC	5.625	134	144	15,248	2028/1/15	
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	15	15	1,650	2027/2/1	
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	27	28	3,000	2025/11/15	
	PULTE GROUP INC	5.0	390	453	47,758	2027/1/15	
	PULTE GROUP INC	7.875	20	28	3,020	2032/6/15	
	PULTE GROUP INC	6.375	54	69	7,340	2033/5/15	
	QEP RESOURCES INC	5.25	88	70	7,400	2023/5/1	
	QEP RESOURCES INC	5.625	32	21	2,259	2026/3/1	
	RAIZEN FUELS FINANCE	5.3	205	224	23,617	2027/1/20	
	RALPH LAUREN CORP	2.95	335	349	36,772	2030/6/15	
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	31	31	3,282	2023/3/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	147	162	17,123	2027/4/1	
	REGIONS FINANCIAL	7.375	425	624	65,659	2037/12/10	
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	245	280	29,463	2029/5/15	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	62	64	6,741	2025/1/15	
	RMIR 2019-1 M1B	2.09925	179	179	18,922	2029/2/25	
	ROSS STORES INC	4.7	84	98	10,351	2027/4/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	10.875	178	199	21,034	2023/6/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	320	374	39,383	2025/6/1	
	RUMO LUXEMBOURG SARL	7.375	273	286	30,095	2024/2/9	
	SABRE GLBL INC	9.25	69	81	8,525	2025/4/15	
	SABRE GLBL INC	7.375	100	107	11,332	2025/9/1	
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.244	101	108	11,465	2026/10/5	
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	194	217	22,836	2027/7/13	
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	14	14	1,560	2028/4/1	
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	96	95	9,998	2027/7/15	
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	177	193	20,347	2029/6/1	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	66	67	7,151	2028/2/15	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	80	81	8,586	2029/4/1	
	SILVERSEA CRUISE FINANCE	7.25	231	234	24,633	2025/2/1	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	112	109	11,486	2030/3/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	148	154	16,216	2024/7/15	
	SIX FLAGS THEME PARKS	7.0	62	67	7,125	2025/7/1	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘柄			当期末				
			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	SM ENERGY CO	6.125	44	35	3,727	2022/11/15	
	SM ENERGY CO	5.625	139	58	6,202	2025/6/1	
	SM ENERGY CO	6.75	55	21	2,274	2026/9/15	
	SOCIETE GENERALE	8.0	200	231	24,403	2099/9/29	
	SOUTHERN STAR CENTRAL CO	5.125	105	105	11,048	2022/7/15	
	SOUTHWEST AIRLINES CO	5.25	269	305	32,109	2025/5/4	
	SPCM SA	4.875	270	280	29,540	2025/9/15	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	140	145	15,355	2026/9/30	
	SPECTRUM BRANDS INC	6.125	80	81	8,625	2024/12/15	
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	84	86	9,121	2025/7/15	
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	237	261	27,563	2025/9/20	
	SPRINT NEXTEL CORP	6.0	205	221	23,261	2022/11/15	
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	255	276	29,103	2025/3/20	
	STACR 2013-DN2 M2	4.39925	313	296	31,186	2023/11/25	
	STACR 2014-HQ2 M3	3.89925	270	275	28,992	2024/9/25	
	STACR 2014-HQ3 M3	4.89925	141	142	15,021	2024/10/25	
	STACR 2015-DNA3 M3	4.84925	466	485	51,092	2028/4/25	
	STACR 2015-HQA1 M3	4.84925	184	190	20,084	2028/3/25	
	STACR 2015-HQA2 M3	4.94925	383	397	41,846	2028/5/25	
	STACR 2016-DNA1 M3	5.69813	380	400	42,100	2028/7/25	
	STACR 2016-DNA2 B	10.64925	247	283	29,868	2028/10/25	
	STACR 2016-DNA2 M3	4.79925	333	346	36,419	2028/10/25	
	STACR 2016-DNA3 M3	5.14925	589	617	64,990	2028/12/25	
	STACR 2016-DNA4 M3	3.94925	465	482	50,718	2029/3/25	
	STACR 2016-HQA1 M3	6.49925	639	673	70,810	2028/9/25	
	STACR 2017-DNA2 M2	3.59925	450	462	48,641	2029/10/25	
	STACR 2019-DNA3 M2	2.19925	55	54	5,747	2049/7/25	
	STACR 2019-DNA4 M2	2.09925	266	264	27,827	2049/10/25	
	STACR 2019-HQA1 M2	2.49925	121	119	12,620	2049/2/25	
	STACR 2020-DNA1 M2	1.84925	135	133	14,089	2050/1/25	
	STANDARD CHARTERED PLC	5.2	220	240	25,331	2024/1/26	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	205	218	22,936	2030/7/15	
	STAPLES INC	7.5	180	177	18,722	2026/4/15	
	STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	156	167	17,637	2026/7/15	
STEVENS HOLDING CO INC	6.125	23	24	2,629	2026/10/1		
SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	115	113	11,903	2025/5/15		
SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	37	39	4,165	2029/1/15		
SUNOCO LOGISTICS PARTNER	3.9	22	22	2,397	2026/7/15		
SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	76	78	8,214	2026/2/15		
SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	5	5	554	2027/4/15		
SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	94	100	10,556	2028/3/15		
SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	55	58	6,133	2031/1/15		
SYNCHRONY FINANCIAL	2.85	92	94	9,989	2022/7/25		
SYNCHRONY FINANCIAL	4.375	57	62	6,560	2024/3/19		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘柄			当期末				
			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	SYNCHRONY FINANCIAL	4. 5	71	79	8, 337	2025/ 7 /23
		SYSCO CORPORATION	5. 95	28	36	3, 839	2030/ 4 / 1
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6. 5	60	37	3, 952	2025/ 6 / 1
		TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7. 25	50	51	5, 373	2027/ 5 /15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5. 875	57	60	6, 318	2026/ 4 /15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	6. 5	165	178	18, 769	2027/ 7 /15
		TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5. 875	238	252	26, 514	2023/ 4 /15
		TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5. 625	13	13	1, 455	2024/ 3 / 1
		TAYLOR MORRISON COMM	5. 875	58	65	6, 940	2027/ 6 /15
		TEGNA INC	4. 75	53	56	5, 894	2026/ 3 /15
		TEGNA INC	5. 0	220	230	24, 303	2029/ 9 /15
		TENET HEALTHCARE CORP	5. 125	8	8	858	2025/ 5 / 1
		TENET HEALTHCARE CORP	4. 875	64	66	7, 028	2026/ 1 / 1
		TENET HEALTHCARE CORP	6. 25	33	35	3, 710	2027/ 2 / 1
		TENET HEALTHCARE CORP	5. 125	45	47	4, 994	2027/11/ 1
		TENNECO INC	5. 0	106	89	9, 437	2026/ 7 /15
		TEREX CORP	5. 625	58	59	6, 306	2025/ 2 / 1
		TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6. 125	16	16	1, 721	2026/ 3 / 1
		TONON LUXEMBOURG SA 6. 5	—	122	3	387	2024/10/31
		TRANSDIGM INC	8. 0	540	595	62, 673	2025/12/15
		TRANSDIGM INC	6. 25	208	221	23, 350	2026/ 3 /15
		TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7. 75	121	112	11, 806	2024/10/15
		TRIPADVISOR INC	7. 0	52	55	5, 822	2025/ 7 /15
		TRIUMPH GROUP INC	8. 875	57	62	6, 561	2024/ 6 / 1
		TRIUMPH GROUP INC	6. 25	88	78	8, 271	2024/ 9 /15
		TRIUMPH GROUP INC	7. 75	36	24	2, 540	2025/ 8 /15
		TRIVIUM PACKAGING FIN	5. 5	297	317	33, 453	2026/ 8 /15
		TRUIST FINANCIAL CORP	5. 1	88	98	10, 414	2099/ 9 / 1
		TRUIST FINANCIAL CORP	4. 95	335	363	38, 283	2099/12/ 1
		UBS GROUP FUNDING SWITZE	7. 0	431	491	51, 742	2099/ 2 /19
		UBS GROUP FUNDING SWITZE	7. 0	270	297	31, 287	2099/ 7 /31
		UBSCM 2017-C4 XA	1. 058933	1, 877	109	11, 491	2050/10/15
		UNITED STATES STEEL CORP	12. 0	210	240	25, 257	2025/ 6 / 1
		UNIVISION COMMUNICATIONS	5. 125	43	43	4, 615	2025/ 2 /15
		UNIVISION COMMUNICATIONS	9. 5	103	113	11, 968	2025/ 5 / 1
		VAIL RESORTS INC	6. 25	44	47	4, 953	2025/ 5 /15
		VALE OVERSEAS LIMITED	3. 75	17	18	1, 932	2030/ 7 / 8
		VALEANT PHARMACEUTICALS	5. 5	79	79	8, 318	2023/ 3 / 1
		VALVOLINE INC	4. 375	149	154	16, 224	2025/ 8 /15
		VERITAS US INC/BERMUDA L	7. 5	297	309	32, 573	2025/ 9 / 1
		VERTICAL US NEWCO INC	5. 25	348	370	39, 012	2027/ 7 /15
		VF CORP	2. 8	88	95	10, 020	2027/ 4 /23
		VINE OIL & GAS LP / FIN	8. 75	52	41	4, 322	2023/ 4 /15
		VIRGOLINO DE OLIVEI10. 5	—	825	6	718	2049/ 1 /28

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			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	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	210	226	23,782	2027/2/15
		VMED 02 UK FINANCING I	4.25	210	218	23,018	2031/1/31
		VMWARE INC	4.5	218	246	25,958	2025/5/15
		VOC ESCROW LTD	5.0	169	163	17,242	2028/2/15
		WABTEC CORP	4.4	27	29	3,101	2024/3/15
		WEIBO CORP	3.5	226	236	24,869	2024/7/5
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	65	71	7,533	2025/6/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	48	54	5,737	2028/6/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.0	49	49	5,207	2022/7/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	21	20	2,155	2025/6/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	21	20	2,110	2028/3/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.75	141	136	14,340	2028/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.05	119	118	12,508	2030/2/1
		WESTINGHOUSE AIR BRAKE	3.2	18	19	2,015	2025/6/15
		WFRBS 2011-C4 E	5.220526	27	16	1,769	2044/6/15
		WFRBS 2014-LC14 C	4.344	11	11	1,179	2047/3/15
		WILLIAM CARTER	5.5	72	77	8,185	2025/5/15
		WILLIAM CARTER	5.625	86	92	9,757	2027/3/15
		WR GRACE & CO-CONN	4.875	61	64	6,834	2027/6/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	73	81	8,592	2026/7/31
		WYNDHAM HOTELS & RESORTS	5.375	85	88	9,272	2026/4/15
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	169	169	17,844	2025/3/1
		WYNN MACAU LTD	5.625	281	278	29,268	2028/8/26
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	95	97	10,212	2029/10/1
		XEROX CORPORATION	4.375	113	119	12,584	2023/3/15
		XPO LOGISTICS INC	6.125	94	95	10,081	2023/9/1
		YUM! BRANDS INC	7.75	80	89	9,400	2025/4/1
		ZF NA CAPITAL	4.75	170	183	19,333	2025/4/29
		ZIMMER BIOMET HOLDINGS	3.55	120	134	14,188	2030/3/20
小 計						11,792,808	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	3,390	3,646	294,783	2024/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	510	680	55,028	2048/12/1
小 計						349,812	
アルゼンチン				千アルゼンチンペソ	千アルゼンチンペソ		
	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTIN15.5	—	2,155	759	1,010	2026/10/17
小 計						1,010	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.0	10,787	11,842	61,109	2023/12/7
		MEXICAN BONOS	10.0	33,268	39,578	204,225	2024/12/5
		MEXICAN BONOS	5.75	24,015	24,660	127,247	2026/3/5
小 計						392,582	
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	5,132	5,640	110,211	2023/1/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘 柄			当 期 末				
			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	
ブラジル			%	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル	千円	
	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	10. 0	429	485	9, 483	2025/ 1 / 1
小 計						119, 695	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6. 25	300	493	61, 324	2030/ 1 / 4
	普通社債券	IHO VERWALTUNGS GMBH	3. 625	100	102	12, 715	2025/ 5 /15
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3. 25	475	808	100, 476	2045/ 5 /25
オランダ	普通社債券	SUNSHINE MID BV	6. 5	129	132	16, 421	2026/ 5 /15
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4. 2	750	1, 178	146, 401	2037/ 1 /31
	普通社債券	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	5. 875	200	205	25, 591	2099/12/24
		BANCO SANTANDER SA	6. 75	300	318	39, 615	2099/10/25
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3. 75	650	1, 174	145, 983	2045/ 6 /22
ルクセンブルク	普通社債券	EDREAMS ODIGEO SA	5. 5	100	89	11, 183	2023/ 9 / 1
		LINCOLN FINANCING SARL	3. 625	134	131	16, 403	2024/ 4 / 1
その他	国債証券	IVORY COAST	5. 875	470	487	60, 524	2031/10/17
	普通社債券	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3. 875	363	392	48, 763	2023/ 5 /19
		HSBC HOLDINGS PLC	6. 0	342	374	46, 489	2099/ 9 /29
		VALEANT PHARMACEUTICALS	4. 5	200	200	24, 854	2023/ 5 /15
小 計						756, 748	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4. 25	1, 765	2, 869	397, 473	2040/12/ 7
		UK TREASURY	3. 25	331	490	67, 997	2044/ 1 /22
	普通社債券	BARCLAYS PLC	7. 25	246	261	36, 188	2099/12/15
小 計						501, 660	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5. 0	14, 075	14, 115	172, 068	2020/12/ 1
小 計						172, 068	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3. 75	500	685	52, 444	2037/ 4 /21
小 計						52, 444	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	5. 5	1, 459	1, 651	118, 619	2023/ 4 /15
		NEW ZEALAND I/L	2. 2154	588	733	52, 683	2025/ 9 /20
小 計						171, 303	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8. 375	2, 511, 000	2, 829, 897	21, 224	2026/ 9 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	8. 25	10, 415, 000	11, 761, 607	88, 212	2029/ 5 /15
小 計						109, 436	
合 計						14, 419, 570	

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

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※償還日が「2099年」の証券は永久債であり、永久債には償還日がないため、仮置きの日付けを入れております。

直物為替先渡取引残高

銘 柄 別		取引契約残高			
		当期末想定元本額			
		買 建 額		売 建 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル		千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
	(ブラジルリアル)	—	—	1, 172	123
	(インドネシアルピア)	—	—	1, 063	111

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 28,768	% 0.2
公社債	14,419,570	96.4
コール・ローン等、その他	506,095	3.4
投資信託財産総額	14,954,433	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(14,731,615千円)の投資信託財産総額(14,954,433千円)に対する比率は98.5%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=105.21円、1カナダドル=80.83円、1アルゼンチンペソ=1.33円、1メキシコペソ=5.16円、1ブラジルレアル=19.54円、1ユーロ=124.27円、1英ポンド=138.52円、1スウェーデンクローナ=12.19円、100ハンガリーフォリント=34.59円、1オーストラリアドル=76.56円、1ニュージーランドドル=71.81円、100インドネシアルピア=0.75円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2019年11月12日から2020年11月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）49件、有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引12件及び有価証券（非上場株式）取引1件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関して、有価証券取引については比較可能な価格のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月10日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	21,270,121,393
コール・ローン等	135,473,295
株式(評価額)	28,768,319
公社債(評価額)	14,419,570,604
未収入金	6,499,811,151
未収利息	185,148,091
前払費用	1,349,933
(B) 負債	6,564,629,143
未払金	6,485,528,926
未払解約金	79,100,000
未払利息	217
(C) 純資産総額(A－B)	14,705,492,250
元本	10,794,780,271
次期繰越損益金	3,910,711,979
(D) 受益権総口数	10,794,780,271口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,623円

(注) 期首元本額12,141,826,050円、期中追加設定元本額263,882,088円、期中一部解約元本額1,610,927,867円。当期末現在における1口当たり純資産額1,3623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・パースタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA(為替ヘッジなし)

10,794,780,271円

○損益の状況 (2019年11月12日～2020年11月10日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	771,360,067
受取配当金	665,894
受取利息	770,467,114
その他収益金	238,038
支払利息	△ 10,979
(B) 有価証券売買損益	△ 255,873,011
売買益	1,045,699,652
売買損	△1,301,572,663
(C) 先物取引等取引損益	92,914,324
取引益	166,126,374
取引損	△ 73,212,050
(D) 保管費用等	△ 4,372,831
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	604,028,549
(F) 前期繰越損益金	3,729,273,294
(G) 追加信託差損益金	81,312,513
(H) 解約差損益金	△ 503,902,377
(I) 計(E+F+G+H)	3,910,711,979
次期繰越損益金(I)	3,910,711,979

(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。