



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

追加型投信／海外／債券

第304期(決算日2022年6月20日) 第305期(決算日2022年7月20日) 第306期(決算日2022年8月22日)
第307期(決算日2022年9月20日) 第308期(決算日2022年10月20日) 第309期(決算日2022年11月21日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	①主として米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマージング・カンントリー公社債へ投資し、高水準のインカムゲインの確保とともに金利低下や格付け上昇にともなうキャピタルゲインの獲得をめざします。 ②分散投資とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。
主 要 運 用 対 象	米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマージング・カンントリー公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	①外貨建て資産への投資については、制限を設けません。 ②株式の投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。
分 配 方 針	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。)等の全額とします。 ②分配金額は、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。 ③分配金(税引き後)は自動引き落としで投資契約に基づいて再投資されます。 ④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・ハイ・イールド・オープン」は、このたび第309期の決算を行いました。

ここに、第304期から第309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 (分配落)	価 額			参 考 指 数	債 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落 中 率			
	円		円	%	期 騰 落 中 率 %	%	百万円
280期(2020年6月22日)	3,128		15	5.7	42,140	98.3	10,701
281期(2020年7月20日)	3,160		15	1.5	42,780	98.3	10,798
282期(2020年8月20日)	3,188		15	1.4	43,284	100.0	10,869
283期(2020年9月23日)	3,141		15	△1.0	42,588	99.3	10,698
284期(2020年10月20日)	3,177		15	1.6	43,413	98.0	10,803
285期(2020年11月20日)	3,182		15	0.6	43,682	99.2	10,832
286期(2020年12月21日)	3,236		15	2.2	44,315	98.5	11,010
287期(2021年1月20日)	3,268		15	1.5	44,792	99.7	11,118
288期(2021年2月22日)	3,331		15	2.4	45,682	98.7	11,288
289期(2021年3月22日)	3,379		15	1.9	46,341	99.9	11,428
290期(2021年4月20日)	3,401		15	1.1	46,795	98.8	11,429
291期(2021年5月20日)	3,415		15	0.9	47,271	99.5	11,436
292期(2021年6月21日)	3,476		15	2.2	48,312	98.3	11,604
293期(2021年7月20日)	3,447		15	△0.4	48,217	98.9	11,353
294期(2021年8月20日)	3,437		15	0.1	48,416	98.2	11,257
295期(2021年9月21日)	3,446		15	0.7	48,752	98.2	11,285
296期(2021年10月20日)	3,567		15	3.9	50,699	99.6	11,664
297期(2021年11月22日)	3,532		15	△0.6	50,462	100.0	11,498
298期(2021年12月20日)	3,502		15	△0.4	50,303	96.7	11,401
299期(2022年1月20日)	3,479		15	△0.2	50,115	96.8	11,325
300期(2022年2月21日)	3,387		15	△2.2	49,048	97.2	11,012
301期(2022年3月22日)	3,463		15	2.7	50,172	96.9	11,210
302期(2022年4月20日)	3,656		15	6.0	53,025	96.4	11,794
303期(2022年5月20日)	3,434		15	△5.7	50,052	96.8	11,072
304期(2022年6月20日)	3,529		15	3.2	51,742	97.7	11,336
305期(2022年7月20日)	3,597		15	2.4	53,239	98.0	11,511
306期(2022年8月22日)	3,695		15	3.1	54,835	97.9	11,774
307期(2022年9月20日)	3,713		15	0.9	55,357	95.9	11,778
308期(2022年10月20日)	3,742		15	1.2	56,125	96.9	11,844
309期(2022年11月21日)	3,621		15	△2.8	54,382	97.8	11,469

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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) 債券先物取引の実績はありません。

<お知らせ>

当ファンドにはベンチマークはありません。参考指数は、投資対象資産の市場動向を表す代表的な指数としてこれまで2つの指数を別々に記載していましたが、当作成期からファンドの投資対象資産に沿った合成指数を記載することといたしました。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	参 考	指 数	債 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率	
第304期	(期 首)	円	%		%	%
	2022年 5 月20日	3,434	—	50,052	—	96.8
	5 月末	3,550	3.4	51,852	3.6	97.0
	(期 末)					
第305期	2022年 6 月20日	3,544	3.2	51,742	3.4	97.7
	(期 首)					
	2022年 6 月20日	3,529	—	51,742	—	97.7
	6 月末	3,531	0.1	51,834	0.2	96.5
第306期	(期 末)					
	2022年 7 月20日	3,612	2.4	53,239	2.9	98.0
	(期 首)					
	2022年 7 月20日	3,597	—	53,239	—	98.0
第307期	7 月末	3,600	0.1	53,220	△0.0	95.8
	(期 末)					
	2022年 8 月22日	3,710	3.1	54,835	3.0	97.9
	(期 首)					
第308期	2022年 8 月22日	3,695	—	54,835	—	97.9
	8 月末	3,662	△0.9	54,315	△0.9	97.5
	(期 末)					
	2022年 9 月20日	3,728	0.9	55,357	1.0	95.9
第309期	(期 首)					
	2022年 9 月20日	3,713	—	55,357	—	95.9
	9 月末	3,612	△2.7	53,916	△2.6	95.5
	(期 末)					
第310期	2022年10月20日	3,757	1.2	56,125	1.4	96.9
	(期 首)					
	2022年10月20日	3,742	—	56,125	—	96.9
	10月末	3,773	0.8	56,680	1.0	97.4
第311期	(期 末)					
	2022年11月21日	3,636	△2.8	54,382	△3.1	97.8

(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) 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) 債券先物取引の実績はありません。
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について
当ファンドの参考指数である合成指数は、原則として基準価額計算日前日付のブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2％上限付、円ベース）およびJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）の各数値を、委託会社が以下の比率で合成し算出したものです。

- ・ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2％上限付、円ベース）：80％
- ・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）：20％

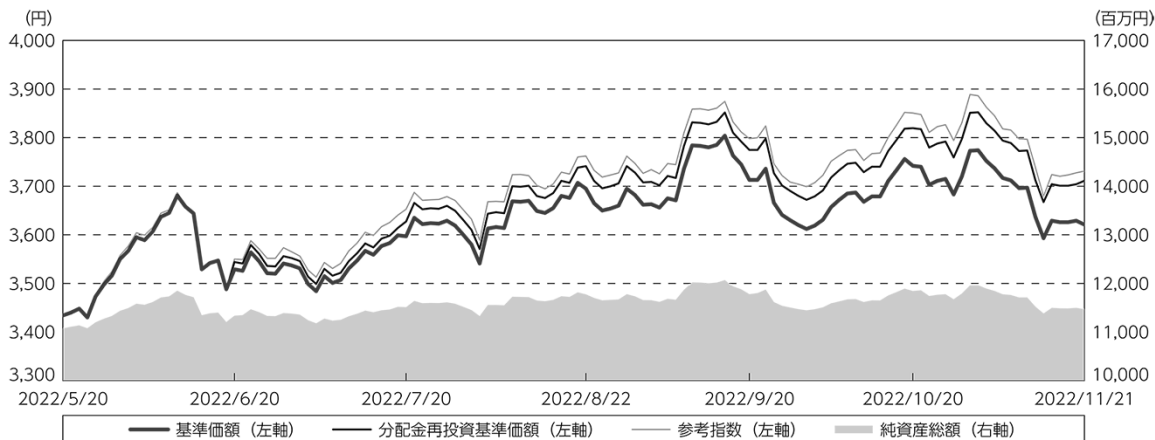
いずれもそれぞれの米ドルベースの数値をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が邦貨換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン(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

(2022年5月21日～2022年11月21日)



第304期首：3,434円

第309期末：3,621円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：8.1% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首(2022年5月20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、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス(個別発行体2%上限付、円ベース)およびJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円ベース)を、委託会社が合成し算出した指数です。

○基準価額の推移

基準価額(分配金(税込み)再投資)は、前作成期末比で上昇しました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・保有債券の利息収入
- ・円安米ドル高の進行

下落要因

- ・保有している高利回り社債などの価格下落

投資環境

(2022年5月21日～2022年11月21日)

当作成期の債券市場については、先進国の国債、エマージング・カンントリー公社債、高利回り社債はいずれも下落しました。また、為替市場では円安米ドル高が進行しました。

米国情債

2022年6月半ばにかけては、金利は早期利上げ観測を背景に上昇(価格は下落)したものの、その後8月にかけては原油などの資源価格の軟化を背景に景気後退懸念が強まり、金利は低下(価格は上昇)しました。11月初旬にかけては、米連邦準備理事会(FRB)のインフレ抑制を最優先する積極的利上げを背景に金利は急速に上昇しました。しかし当作成期末には、10月の消費者物価指数(CPI)が市場予想以上にインフレ鈍化を示す内容だったことを受け、金利はやや低下しました。

高利回り社債市場

FRBの金融引き締め加速を背景に米国情債金利が急上昇したことや、世界的な景気後退リスクが意識されたことから、前作成期末比で下落しました。

エマージング・カンントリー公社債市場

インフレ高進が継続する中、新興国の各中央銀行が利上げを早期に開始したにも関わらず、対米ドルで新興国通貨が大幅に下落したことや、景気後退懸念が高まったことからリスク回避的な流れとなり、前作成期末比で下落しました。

為替相場

日米金利差の拡大を背景に、当作成期を通じて、おおむね円安米ドル高基調で推移しました。

運用概況

(2022年5月21日～2022年11月21日)

当ファンドは、主として米ドル建て高利回り社債およびエマージング・カンントリー公社債に分散投資を行います。なお、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

運用にあたっては、当作成期間も引き続き、高利回り社債については、個別銘柄の信用状況の調査・分析に注力し、魅力度が高いと判断した銘柄への投資を行いました。また、エマージング・カンントリー公社債では、各国の経済ファンダメンタルズや政情などに注目し投資を行いました。

その結果、投資適格債の組入比率は上昇した一方、高利回り社債の組入比率は低下しました。

当作成期間中の売買では、高利回り社債では、運輸関連などの銘柄を買い増した一方、エネルギー関連銘柄などを一部売却しました。エマージング・カンントリー公社債では、エルサルバドル国債を全売却しました。

<公社債のセクター別組入比率>

前作成期末(2022年5月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	73.3%
投資適格債	15.1%
エマージング・カンントリー公社債	8.4%
その他資産	0.0%
現金等	3.2%



当作成期末(2022年11月21日現在)

セクター	比率
高利回り社債	69.8%
投資適格債	18.6%
エマージング・カンントリー公社債	9.4%
その他資産	0.0%
現金等	2.2%

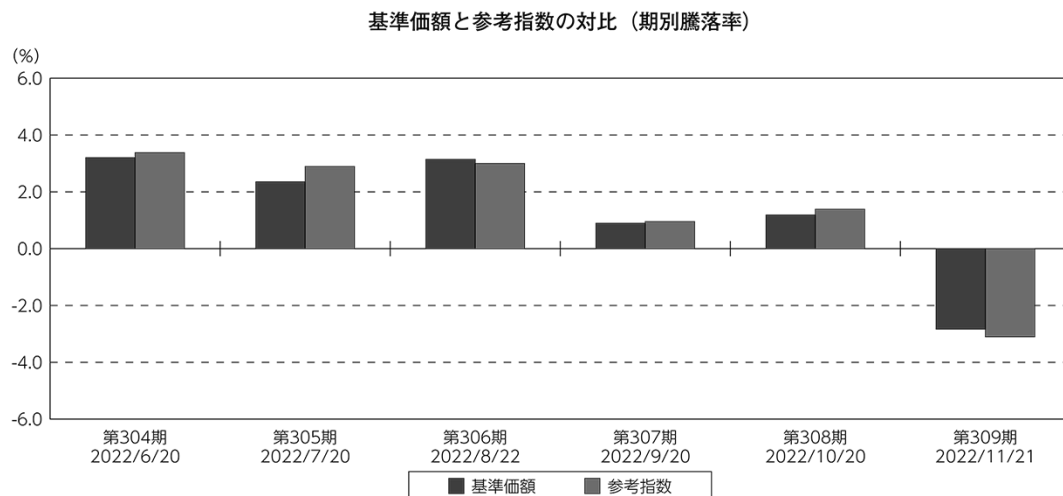
(注) 一般にエマージング・カンントリーと称される国で発行される債券であっても、その格付けが投資適格 (BBB格以上) であれば、「投資適格債」に区分しております。

(注) 格付けはムーディーズと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

(2022年5月21日～2022年11月21日)

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）およびJPモルガン・エマージェンシー・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）を、委託会社が合成し算出した指数です。

分配金

(2022年5月21日～2022年11月21日)

当作成期間の収益分配については、基準価額水準や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：90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304期	第305期	第306期	第307期	第308期	第309期
	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月20日	2022年10月21日～ 2022年11月21日
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	0.423%	0.415%	0.404%	0.402%	0.399%	0.413%
当期の収益	15	15	15	15	15	14
当期の収益以外	—	—	—	—	—	0
翌期繰越分配対象額	945	948	952	953	956	956

(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

米国経済

インフレ高進に伴う購買力低下や金融引き締めを反映した投資抑制などを受けて2022年は前年より減速するとみています。ただし、輸出の回復などがけん引し、低位ながらプラス成長を予想しています。2023年もインフレ抑制のための金融引き締めの影響でさらに減速するものの、消費の下支えによりプラス成長は維持されるとみています。

高利回り社債

足もとの発行体の信用力は過去の景気減速時と比べても非常に強固な状態ですが、全体として信用力は悪化が進むことを予想しています。ただし、デフォルト率が大きく高まるような状況は想定していません。株式市場など他のリスク資産対比では落ち着いた展開が続いていますが、ボラティリティが大きく高まる可能性は残っています。運用にあたっては、保有銘柄を広く分散するほか、デュレーションを短期化するなど、ダウンサイドリスクの抑制にフォーカスしています。

エマージング・カントリー公社債

グローバルでインフレ圧力の鈍化がみられず、主要国で積極的な利上げが継続していることから、世界経済の見通しは下方修正され、エマージング債券市場をめぐる環境は投資フローの悪化を受けて脆弱です。また、米国が景気よりもインフレ対策を重視していることや、安全資産需要を背景とした米ドル高・エマージング通貨安も懸念材料になっています。さらに、ロシアのウクライナ侵攻により複雑化した地政学リスクにも注視が必要です。運用にあたってはポートフォリオのリスクを抑制し分散度を高める方針で、価格面での魅力が出てきた国の選別に注力します。

※上記は当作成期末時点での見通しおよび運用方針であり、今後予告なく変更することがあります。また、市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 5 月21日～2022年11月21日)

項 目	第304期～第309期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	31	0.864	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.558)	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)	(10)	(0.279)	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	0	0.008	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	31	0.872	
作成期間中の平均基準価額は、3,621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。

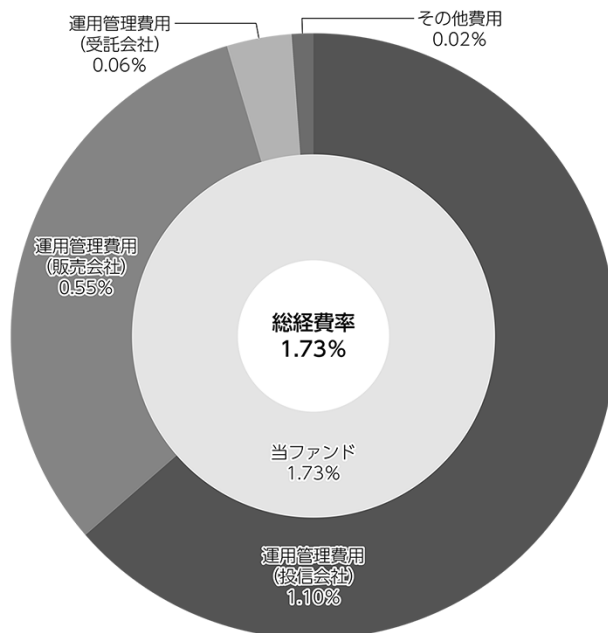
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 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) 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

(2022年5月21日～2022年11月21日)

株式

			第304期～第309期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外国	未上場・ 未登録株式	アメリカ	百株 －	千米ドル －	百株 8	千米ドル 15

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

新株予約権証券

			第304期～第309期			
			買 付		売 付	
			証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	アメリカ		証券 －	千米ドル －	証券 － (738)	千米ドル － (0.001)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 金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) ()内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

(注) ー印は該当なし。

公社債

			第304期～第309期	
			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル －	千米ドル 59
		社債券	14,733	17,361 (101)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	社債券	502	122
		社債券	386	－
		社債券	245	－
		社債券	593	－
		社債券	259	－
		社債券	131	－
		社債券	387	－

(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) ー印は該当なし。

○株式売買比率

(2022年 5 月21日～2022年11月21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304期～第309期
(a) 当作成期中の株式売買金額	2, 273千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3, 855千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 58

(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

(2022年 5 月21日～2022年11月21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

(2022年11月21日現在)

外国株式

銘 柄		第303期末	第309期末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ…ニューヨーク市場) SANDRIDGE ENERGY INC		百株 0. 19	百株 0. 19	千米ドル 0. 37221	千円 52	エネルギー
(アメリカ…アメリカン証券市場) BATTALION OIL CORP		0. 03	0. 03	0. 03594	5	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) VANTAGE DRILLING INTERNATION		13	5	8	1, 139	－
VISTRA ENERGY CORP TRA RIGHTS		61	61	7	1, 004	－
BIS INDUSTRIES HLD LTD ORDINARY SHARES		151	151	0. 00001	0. 001	－
合 計	株 数	227	218	15	2, 200	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	－	<0. 0% >	

(注) 邦貨換算金額は、第309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割合。

(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。

外国新株予約権証券

2022年11月21日現在の組入れはございません。

銘柄		第303期末	
		証	券数
(アメリカ)			証券
BATTALION OIL CORP SERIES B WARRANT			19
BATTALION OIL CORP SERIES A WARRANT			15
BATTALION OIL CORP SERIES C WARRANT			25
SANDRIDGE ENERGY WARRANT SERIES A			479
SANDRIDGE ENERGY WARRANT SERIES B			200
合計	証	券	数
	銘	柄	数
			738
			5

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第309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 82,904	千米ドル 70,554	千円 9,902,978	% 86.3	% 68.8	% 54.0	% 30.3	% 2.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	1,064	946	137,108	1.2	1.2	0.5	0.7	—
イタリア	927	814	118,004	1.0	0.8	0.7	0.3	—
フランス	665	600	86,930	0.8	0.8	0.2	0.6	—
オランダ	1,115	894	129,564	1.1	1.1	0.7	0.1	0.3
スペイン	1,174	1,014	146,867	1.3	1.3	0.3	1.0	—
ルクセンブルク	1,396	1,146	166,007	1.4	1.4	0.3	0.9	0.3
その他	3,924	3,408	493,568	4.3	3.4	2.0	2.0	0.3
イギリス	千英ポンド 277	千英ポンド 237	39,602	0.3	0.3	0.1	0.2	—
合 計	—	—	11,220,633	97.8	79.2	58.7	36.1	3.0

(注) 邦貨換算金額は、第309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のうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第309期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7. 5	495	423	59,490	2027/ 1 /31	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7. 0529	200	141	19,866	2032/ 1 /15	
	DOMINICAN REPUBLIC	5. 5	113	112	15,774	2025/ 1 /27	
	DOMINICAN REPUBLIC	8. 625	404	419	58,842	2027/ 4 /20	
	DOMINICAN REPUBLIC	7. 45	100	90	12,766	2044/ 4 /30	
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7. 875	200	213	29,945	2045/ 7 /28	
	KINGDOM OF BAHRAIN	7. 0	380	376	52,913	2028/10/12	
	KINGDOM OF BAHRAIN	7. 375	282	283	39,799	2030/ 5 /14	
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	3. 25	378	340	47,750	2030/10/22	
	REPUBLIC OF ANGOLA	8. 0	215	191	26,857	2029/11/26	
	REPUBLIC OF ANGOLA	9. 375	382	311	43,698	2048/ 5 / 8	
	REPUBLIC OF BRAZIL	7. 125	822	843	118,354	2037/ 1 /20	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5. 625	200	139	19,510	2044/ 2 /26	
	REPUBLIC OF COSTA RICA	7. 158	267	248	34,930	2045/ 3 /12	
	REPUBLIC OF GHANA	6. 375	257	84	11,903	2027/ 2 /11	
	REPUBLIC OF GHANA	7. 875	206	70	9,830	2027/ 3 /26	
	REPUBLIC OF INDONESIA	8. 5	489	592	83,148	2035/10/12	
	REPUBLIC OF NIGERIA	7. 625	295	268	37,679	2025/11/21	
	REPUBLIC OF NIGERIA	6. 5	200	159	22,317	2027/11/28	
	REPUBLIC OF PANAMA	9. 375	353	416	58,416	2029/ 4 / 1	
	REPUBLIC OF PANAMA	6. 7	328	337	47,327	2036/ 1 /26	
	REPUBLIC OF PERU	2. 392	13	11	1,677	2026/ 1 /23	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4. 3	200	177	24,848	2028/10/12	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4. 85	200	176	24,805	2029/ 9 /30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 875	200	183	25,813	2030/ 6 /22	
	STATE OF ISRAEL	2. 75	223	199	28,043	2030/ 7 / 3	
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	300	67	9,508	2025/ 9 / 1	
	普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5. 75	160	159	22,423	2025/ 4 /15
		1011778 BC / NEW RED FIN	3. 875	88	79	11,095	2028/ 1 /15
		1011778 BC / NEW RED FIN	3. 5	240	205	28,802	2029/ 2 /15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4. 0	137	113	15,938	2030/10/15
		180 MEDICAL INC	3. 875	205	175	24,676	2029/10/15
		ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7. 5	300	250	35,102	2032/ 1 /13
ADAMS HOMES INC		7. 5	200	165	23,259	2025/ 2 /15	
ADAPTHEALTH LLC		4. 625	15	12	1,775	2029/ 8 / 1	
ADVANTAGE SALES & MARKET		6. 5	372	295	41,491	2028/11/15	
AES GENER SA		6. 35	200	174	24,422	2079/10/ 7	
AHEAD DB HOLDINGS LLC		6. 625	32	25	3,643	2028/ 5 / 1	
ATB GROUP PLC		7. 583	200	201	28,235	2026/10/14	
AIRCASTLE LTD		5. 25	413	389	54,685	2025/ 8 /11	
AIRCASTLE LTD		2. 85	13	10	1,462	2028/ 1 /26	
ALBION FINANCING ISARL /		6. 125	204	174	24,492	2026/10/15	
ALLEGiant TRAVEL CO		7. 25	110	104	14,695	2027/ 8 /15	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第309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	普通社債券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		4.75	312	273	38,418	2024/12/15
		7.0	25	21	3,008	2026/1/15
		4.625	382	322	45,244	2028/6/1
		5.875	62	58	8,252	2029/6/1
		8.0	329	350	49,240	2031/11/1
		8.0	51	54	7,588	2031/11/1
		5.0	715	576	80,856	2028/1/15
		5.75	200	161	22,669	2029/8/15
		5.125	297	229	32,146	2029/7/15
		4.25	364	264	37,069	2029/2/15
		5.5	160	153	21,497	2026/4/20
		5.75	411	373	52,416	2029/4/20
		6.25	29	27	3,852	2026/3/15
		5.875	14	13	1,870	2026/8/20
		4.875	31	26	3,749	2029/6/30
		4.25	66	58	8,261	2030/1/15
		5.75	307	257	36,209	2029/7/15
		7.0	225	226	31,762	2039/10/15
		6.0	78	77	10,808	2025/5/15
		5.25	240	229	32,259	2025/4/30
		5.125	204	161	22,661	2029/11/15
		4.625	117	100	14,041	2029/11/15
		5.0	51	42	5,972	2032/2/15
		5.5	128	124	17,477	2024/12/15
		4.125	45	41	5,824	2025/8/1
		4.875	13	12	1,701	2025/10/1
		1.95	8	6	964	2026/1/30
		3.5	53	44	6,314	2027/11/1
		3.125	259	205	28,775	2031/9/15
		4.175	200	182	25,615	2028/3/24
		6.25	33	32	4,497	2099/9/5
		6.5	11	10	1,526	2099/10/23
		7.385	203	207	29,177	2028/11/2
		8.0	215	196	27,625	2099/12/15
		7.75	48	52	7,317	2032/10/19
		4.448	187	171	24,051	2028/3/16
		8.5	23	10	1,517	2027/1/31
		4.875	273	168	23,639	2028/6/1
		6.25	296	124	17,499	2029/2/15
		5.0	55	22	3,194	2029/2/15
		6.75	8	7	1,064	2025/3/15
		7.0	181	167	23,520	2026/2/15
		2.75	205	183	25,821	2026/6/1
		3.5	84	68	9,592	2031/6/1

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第309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	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	153	152	21,461	2025/12/15	
	BNP PARIBAS	7.75	217	210	29,487	2099/8/16	
	BOMBARDIER INC	7.5	17	17	2,406	2024/12/1	
	BOMBARDIER INC	7.5	63	62	8,736	2025/3/15	
	BOMBARDIER INC	7.875	340	328	46,070	2027/4/15	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	117	108	15,229	2026/10/15	
	BRF GMBH	4.35	206	183	25,766	2026/9/29	
	BROADCOM INC	4.0	28	25	3,563	2029/4/15	
	BROADCOM INC	4.15	127	110	15,575	2032/4/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	229	202	28,356	2027/9/15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	170	158	22,230	2032/6/15	
	C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	178	24,989	2027/9/15	
	CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	254	220	30,927	2026/10/31	
	CALLON PETROLEUM	8.0	177	175	24,648	2028/8/1	
	CARNIVAL CORP	5.75	542	399	56,110	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	9.875	104	100	14,174	2027/8/1	
	CARNIVAL CORP	4.0	191	157	22,064	2028/8/1	
	CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	35	34	4,884	2025/7/15	
	CAS 2015-C02 1M2	7.58557	31	31	4,393	2025/5/25	
	CAS 2016-C01 1M2	10.33557	53	55	7,848	2028/8/25	
	CAS 2016-C02 1M2	9.58557	66	68	9,630	2028/9/25	
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	205	173	24,333	2027/4/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	397	368	51,702	2027/5/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	304	251	35,247	2030/8/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	95	78	10,955	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,094	857	120,421	2033/6/1	
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	40	37	5,262	2025/7/15	
	CEDAR FAIR LP	5.25	62	54	7,581	2029/7/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	5.9	83	81	11,495	2024/7/5	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.05	83	82	11,531	2025/3/15	
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	175	24,563	2099/9/8	
	CENOVUS ENERGY INC	6.75	4	4	584	2039/11/15	
	CENOVUS ENERGY INC	5.4	188	172	24,217	2047/6/15	
	CENTENE CORP	2.5	829	651	91,475	2031/3/1	
	CENTENE CORP	2.625	28	22	3,095	2031/8/1	
	CHARLES RIVER LABORATORI	3.75	111	98	13,792	2029/3/15	
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	120	117	16,515	2099/12/1	
	CHEEVER ESCROW ISSUER	7.125	223	209	29,447	2027/10/1	
	CHILE ELEC PEC SPA	—	200	138	19,462	2028/1/25	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.0	58	53	7,511	2026/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	80	67	9,432	2027/3/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	60	49	6,935	2029/1/15	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	181	87	12,249	2030/4/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	75	53	7,542	2031/2/15	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第309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	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	88	83	11,763	2027/4/1
		CINEMARK USA INC	5.25	105	82	11,602	2028/7/15
		CIT GROUP INC	3.929	66	65	9,126	2024/6/19
		CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	147	20,664	2026/6/15
		CITIGROUP INC	4.7	126	106	14,895	2099/7/30
		CITIGROUP INC	6.25	64	62	8,759	2099/8/15
		CITIGROUP INC	5.0	220	198	27,874	2099/9/12
		CLARIV SCI HLD CORP	4.875	77	65	9,192	2029/7/1
		CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	14	13	1,958	2026/3/15
		CNG HOLDINGS INC	12.5	91	76	10,789	2024/6/15
		CNX RESOURCES CORP	7.25	2	2	280	2027/3/14
		COINBASE GLOBAL INC	3.375	83	44	6,313	2028/10/1
		COINBASE GLOBAL INC	3.625	158	80	11,293	2031/10/1
		COLT MERGER SUB INC	6.25	109	107	15,029	2025/7/1
		COMERICA INC	5.625	148	143	20,168	2099/10/1
		COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	126	107	15,079	2029/4/15
		COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	79	75	10,601	2029/3/1
		COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	30	27	3,837	2030/1/15
		CONNECT FINCO SARL/CONNE	6.75	270	250	35,132	2026/10/1
		CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	246	197	27,737	2028/10/1
		CONSOLIDATED COMMUNICATI	5.0	49	36	5,115	2028/10/1
		CONTINENTAL RESOURCES	4.9	40	30	4,216	2044/6/1
		CREDIT SUISSE GROUP	9.016	250	263	36,975	2033/11/15
		CREDIT SUISSE GROUP	6.25	300	251	35,273	2099/12/18
		CSC HOLDINGS LLC	4.625	587	373	52,386	2030/12/1
		CSC HOLDINGS LLC	3.375	803	566	79,512	2031/2/15
		CSC HOLDINGS LLC	4.5	264	198	27,849	2031/11/15
		CSC HOLDINGS LLC	5.0	264	171	24,085	2031/11/15
		CSN RESOURCES SA	4.625	300	219	30,845	2031/6/10
		CSVC ACQUISITION CORP	7.75	101	71	10,086	2025/6/15
		CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	289	134	18,880	2028/8/1
		CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	77	69	9,717	2028/6/15
		DAVITA INC	4.625	364	282	39,655	2030/6/1
		DAVITA INC	3.75	130	94	13,210	2031/2/15
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	162	153	21,478	2028/10/20
		DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	205	185	25,971	2027/8/15
		DISCOVER FINANCIAL SVS	6.125	257	250	35,218	2099/9/23
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	18	15	2,209	2029/5/15
		DISH DBS CORP	7.75	239	193	27,115	2026/7/1
		DISH DBS CORP	5.25	342	288	40,557	2026/12/1
		DISH DBS CORP	5.75	355	285	40,070	2028/12/1
		ECO MATERIAL TECH INC	7.875	216	206	28,949	2027/1/31
		ECOPETROL SA	5.875	17	11	1,634	2045/5/28
		ELASTIC NV	4.125	26	21	2,965	2029/7/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第309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	ELDORADO GOLD CORP	6.25	206	167	23,567	2029/9/1	
	ELEMENT SOLUTIONS INC	3.875	31	26	3,701	2028/9/1	
	EMBECTA CORP	5.0	297	254	35,738	2030/2/15	
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	246	120	16,956	2028/8/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	158	138	19,484	2025/12/15	
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.4	123	116	16,384	2027/3/15	
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.95	22	20	2,946	2028/5/15	
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	212	202	28,482	2028/5/1	
	ENEL FINANCE INTL NV	7.5	200	209	29,456	2032/10/14	
	ENERSYS	4.375	84	74	10,482	2027/12/15	
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	30	29	4,079	2028/1/15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.15	48	45	6,403	2025/6/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	68	65	9,152	2026/7/15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	37	30	4,267	2044/4/1	
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	438	403	56,671	2025/9/15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	188	174	24,481	2030/6/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	176	153	21,518	2029/1/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	171	142	20,054	2031/1/15	
	F-BRASILE SPA/F-BRASILE	7.375	217	174	24,439	2026/8/15	
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	121	104	14,693	2025/11/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	303	249	35,033	2031/4/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	323	292	41,075	2032/4/15	
	FORD MOTOR CO	6.1	873	827	116,104	2032/8/19	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	360	347	48,766	2024/11/1	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.95	568	533	74,833	2027/5/28	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	7.35	201	205	28,890	2027/11/4	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	153	111	15,663	2027/3/1	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	72	67	9,475	2027/10/15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	29	29	4,144	2030/5/15	
	GAP INC/THE	3.625	408	305	42,878	2029/10/1	
	GAP INC/THE	3.875	78	56	7,966	2031/10/1	
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	34	30	4,241	2027/2/15	
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	146	155	21,804	2030/7/20	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	202	198	27,807	2029/1/17	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	26	25	3,529	2025/10/1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	43	40	5,639	2026/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	99	96	13,480	2027/1/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	368	349	49,014	2028/2/1	
	GENESIS ENERGY LP/GENESI	5.625	47	45	6,426	2024/6/15	
	GENTING NY LLC/GENNY CAP	3.3	321	283	39,820	2026/2/15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.5	74	64	9,014	2028/9/1	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	18	15	2,202	2029/6/15	
	GLATFELTER	4.75	169	113	15,893	2029/11/15	
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	6.5	151	117	16,499	2025/10/1	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第309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					
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	95	90	12,750	2027/8/1
	GLOBO COMUNICACAO E PART	5.5	300	240	33,812	2032/1/14
	GOEASY LTD	5.375	24	22	3,214	2024/12/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.466	77	75	10,557	2099/11/10
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	90	75	10,650	2031/7/15
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	53	54	7,594	2027/10/1
	GRAPHIC PACKAGING INTL	3.75	170	144	20,232	2030/2/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	180	134	18,900	2031/11/15
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	132	123	17,304	2026/1/20
	HERTZ CORP	4.625	155	132	18,625	2026/12/1
	HERTZ CORP	5.0	135	104	14,736	2029/12/1
	HESS CORP	7.3	160	174	24,522	2031/8/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	215	210	29,495	2026/2/15
	HIGHLAND HOLDINGS BOND	7.625	267	250	35,139	2025/10/15
	HIGHTOWER HOLDING LLC	6.75	392	324	45,499	2029/4/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	21	19	2,701	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	31	28	3,964	2031/2/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	210	183	25,761	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	11	9	1,263	2031/7/1
	HP INC	5.5	133	124	17,411	2033/1/15
	HSBC HOLDINGS PLC	4.762	282	239	33,584	2033/3/29
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	6.375	124	116	16,382	2026/5/1
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	187	166	23,303	2027/8/15
	ILLUMINATE BUYER/HLDG	9.0	10	8	1,169	2028/7/1
	IMOLA MERGER CORP	4.75	105	91	12,872	2029/5/15
	INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	149	142	19,983	2026/5/1
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	300	222	31,265	2027/4/18
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	64	56	7,926	2028/2/1
	INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	115	82	11,649	2026/1/15
	INTERFACE INC	5.5	18	14	2,040	2028/12/1
	INTESA SANPAOLO SPA	5.017	363	347	48,769	2024/6/26
	ION TRADING TECHNOLOGIES	5.75	264	215	30,187	2028/5/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	150	124	17,422	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	318	264	37,168	2029/8/1
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	411	326	45,896	2028/8/15
	JSW INFRASTRUCTURE	4.95	300	243	34,181	2029/1/21
	KONTOOR BRANDS INC	4.125	158	126	17,730	2029/11/15
	L BRANDS INC	9.375	15	15	2,201	2025/7/1
	L BRANDS INC	5.25	42	38	5,372	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	39	38	5,364	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.95	111	95	13,365	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.875	434	380	53,439	2035/11/1
	L BRANDS INC	6.75	112	96	13,566	2036/7/1
	LAMB WESTON HLD	4.125	174	152	21,347	2030/1/31

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄	柄	第309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					
	LEVEL 3 FINANCING INC	4.25	20	15	2,194	2028/7/1
	LEVEL 3 FINANCING INC	3.75	367	265	37,244	2029/7/15
	LEVI STRAUSS & CO	3.5	105	85	12,025	2031/3/1
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	95	92	12,999	2027/6/30
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	52	57	8,044	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	399	325	45,685	2027/2/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	77	71	10,053	2027/2/15
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	7.953	200	210	29,484	2033/11/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	72	43	6,054	2027/9/1
	LPL HOLDINGS INC	4.0	19	16	2,313	2029/3/15
	LSB INDUSTRIES	6.25	112	99	14,021	2028/10/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	86	75	10,535	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	76	64	9,065	2032/3/15
	MADISON IAQ LLC	5.875	174	127	17,831	2029/6/30
	MAGALLANES INC	3.755	74	66	9,396	2027/3/15
	MAGALLANES INC	4.279	103	86	12,143	2032/3/15
	MAGIC MERGERCO INC	5.25	91	65	9,132	2028/5/1
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	167	96	13,590	2029/5/1
	MAGNETATION LLC/FIN 11	—	420	—	—	2049/5/15
	MARATHON OIL CORP	6.8	64	66	9,388	2032/3/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	134	132	18,614	2025/9/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	217	173	24,394	2030/3/1
	MATTEL INC	3.75	21	18	2,548	2029/4/1
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	208	182	25,634	2028/8/1
	MAV ACQUISITION CORP	8.0	12	10	1,437	2029/8/1
	MCLAREN FINANCE PLC	7.5	312	255	35,854	2026/8/1
	MDC HOLDINGS INC	6.0	125	98	13,850	2043/1/15
	MEDCO BELL PTE LTD	6.375	300	262	36,844	2027/1/30
	MELCO RESORTS FINANCE	5.75	515	361	50,690	2028/7/21
	MELCO RESORTS FINANCE	5.375	515	350	49,154	2029/12/4
	MGM CHINA HOLDINGS LTD	4.75	200	166	23,331	2027/2/1
	MGM RESORTS INTL	5.5	93	87	12,290	2027/4/15
	MILEAGE PLUS HOLDINGS LL	6.5	478	474	66,539	2027/6/20
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	266	197	27,785	2026/8/1
	MINERVA MERGER SUB INC	6.5	54	39	5,579	2030/2/15
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	29	24	3,402	2029/10/1
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	10.5	127	123	17,266	2027/5/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	310	259	36,377	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	453	362	50,861	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	168	134	18,920	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	393	272	38,241	2028/11/1
	MUELLER WATER PRODUCTS	4.0	47	40	5,702	2029/6/15
	MURPHY OIL CORP	6.125	106	83	11,761	2042/12/1
	MURPHY OIL USA INC	5.625	10	9	1,350	2027/5/1

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第309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	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	114	112	15,802	2027/5/15
		NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	77	73	10,349	2026/1/15
		NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	105	98	13,803	2028/1/15
		NATIONAL CINEMEDIA 5.75	—	69	6	922	2026/8/15
		NATIONAL CINEMEDIA 5.875	—	140	53	7,558	2028/4/15
		NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	440	561	78,774	2039/8/15
		NATURA COSMETICOS SA	4.125	300	225	31,691	2028/5/3
		NATWEST GROUP PLC	7.472	241	248	34,817	2026/11/10
		NAVIENT CORP	7.25	123	123	17,272	2023/9/25
		NAVIENT CORP	6.75	35	33	4,722	2025/6/25
		NAVIENT CORP	6.75	122	114	16,110	2026/6/15
		NAVIENT CORP	5.0	21	17	2,514	2027/3/15
		NAVIENT CORP	4.875	25	20	2,840	2028/3/15
		NCR CORP	5.75	3	2	410	2027/9/1
		NCR CORP	5.125	125	105	14,800	2029/4/15
		NCR CORP	6.125	53	51	7,215	2029/9/1
		NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	306	288	40,481	2029/4/15
		NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	263	255	35,865	2025/9/15
		NEWELL BRANDS INC	4.45	214	199	28,018	2026/4/1
		NEWELL BRANDS INC	6.375	104	101	14,238	2027/9/15
		NEWELL BRANDS INC	6.625	104	101	14,199	2029/9/15
		NFP CORP	4.875	37	31	4,481	2028/8/15
		NFP CORP	7.5	79	75	10,645	2030/10/1
		NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	160	145	20,374	2026/2/1
		NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	204	193	27,211	2023/11/1
		NISSAN MOTOR CO	4.345	238	212	29,781	2027/9/17
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	145	144	20,264	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	145	144	20,275	2030/9/30
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	101	100	14,084	2025/12/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.55	763	766	107,557	2026/3/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	100	108	15,265	2027/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	100	114	16,038	2030/7/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	155	156	21,995	2031/1/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.2	329	319	44,836	2040/3/15
		ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD	—	125	0.3766	52	2058/9/10
		OEC FINANCE LTD 4.375	—	115	2	378	2029/10/25
		OIL & GAS HOLDING	7.5	200	200	28,107	2027/10/25
		OLIN CORP	5.625	108	101	14,293	2029/8/1
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	93	76	10,698	2029/1/15
		PDC ENERGY INC	5.75	238	226	31,813	2026/5/15
PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	158	137	19,252	2029/8/1		
PETROLEOS MEXICANOS	6.5	134	112	15,827	2029/1/23		
PETROLEOS MEXICANOS	5.95	131	98	13,790	2031/1/28		
PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	327	297	41,813	2030/4/21		

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第309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	普通社債券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.875	65	63	8,941	2027/9/30
		3.5	217	171	24,018	2032/3/1
		4.5	60	57	8,064	2026/12/15
		4.25	188	150	21,107	2029/3/15
		9.5	253	218	30,706	2028/10/1
		5.5	57	51	7,241	2029/12/15
		4.5	224	186	26,233	2031/9/15
		4.875	18	16	2,329	2027/2/1
		5.25	51	50	7,130	2024/4/15
		5.75	70	68	9,544	2026/4/15
		6.25	63	58	8,191	2028/1/15
		4.375	11	9	1,322	2029/4/30
		6.0	178	150	21,193	2029/11/15
		5.875	19	17	2,473	2025/11/15
		5.625	295	291	40,920	2043/6/15
		5.2	95	88	12,421	2044/3/15
		7.875	7	7	1,076	2032/6/15
		6.375	42	41	5,811	2033/5/15
		6.0	76	71	10,016	2035/2/15
		3.5	407	276	38,823	2028/2/15
		4.5	132	110	15,490	2026/9/15
		6.25	96	69	9,804	2029/2/1
		4.625	300	202	28,373	2031/4/6
		4.625	400	271	38,053	2029/4/16
		7.5	111	80	11,341	2025/7/1
		11.5	153	164	23,085	2025/6/1
		5.5	104	89	12,594	2026/8/31
		5.375	129	107	15,024	2027/7/15
		5.5	418	341	47,986	2028/4/1
		9.25	37	38	5,356	2029/1/15
		5.75	322	291	40,910	2027/9/7
		7.375	80	75	10,555	2025/9/1
		6.833	410	410	57,602	2026/11/21
		5.375	205	167	23,525	2026/11/1
		4.0	50	44	6,280	2027/12/1
		8.75	91	93	13,104	2025/5/1
		3.75	123	99	14,027	2031/2/15
		3.375	52	42	5,955	2030/8/15
		5.5	190	142	19,977	2030/3/1
		4.125	163	123	17,306	2030/12/1
		4.0	521	454	63,743	2028/7/15
		3.875	43	34	4,910	2031/9/1
		4.625	156	130	18,321	2029/11/15
		8.375	39	40	5,705	2028/9/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第309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					
	SPA HOLDINGS 3	4.875	264	210	29,601	2028/2/4
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	39	31	4,456	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	211	158	22,207	2031/3/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	164	165	23,276	2025/9/20
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	535	632	88,824	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.625	118	123	17,303	2026/3/1
	SRS DISTRIBUTION INC	6.125	45	37	5,267	2029/7/1
	STANDARD CHARTERED PLC	7.776	321	328	46,112	2025/11/16
	STAPLES INC	7.5	352	309	43,507	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	108	79	11,139	2027/4/15
	STATE AGE ROADS 6.25	—	329	57	8,089	2028/6/24
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	71	71	10,013	2026/10/1
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	243	211	29,673	2027/2/15
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	82	77	10,860	2025/5/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	169	163	22,916	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	4	3	551	2027/4/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	484	411	57,787	2032/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	134	126	17,726	2027/6/15
	TEGNA INC	5.0	76	71	10,026	2029/9/15
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.721	51	42	5,926	2038/6/4
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	28	26	3,748	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	209	185	26,035	2028/10/1
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	209	178	24,997	2030/1/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.125	260	244	34,252	2030/6/15
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	104	95	13,435	2026/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	203	176	24,838	2029/5/9
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	84	0.00849	1	2024/10/31
	TPRO ACQUISITION CORP	11.0	115	113	15,994	2024/10/15
	TRANSDIGM INC	8.0	105	106	14,994	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	306	301	42,311	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.375	60	58	8,240	2026/6/15
	TRANSDIGM INC	5.5	267	247	34,775	2027/11/15
	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	53	53	7,523	2024/10/15
	TRANSOCEAN PONTUS LTD	6.125	70	67	9,530	2025/8/1
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	64	63	8,864	2027/2/1
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	277	224	31,575	2029/12/1
	TRITON WATER HOLDINGS IN	6.25	114	86	12,149	2029/4/1
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	39	39	5,577	2024/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	65	61	8,663	2024/9/15
	TWILIO INC	3.875	27	21	3,036	2031/3/15
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	79	64	9,063	2028/9/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	91	79	11,108	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	132	129	18,136	2027/6/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	61	52	7,351	2029/5/1

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第309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	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	99	96	13,606	2030/6/30
		URBAN ONE INC	7.375	45	39	5,567	2028/2/1
		US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	292	265	37,227	2026/3/1
		VAIL RESORTS INC	6.25	63	62	8,840	2025/5/15
		VAR ENERGI ASA	7.5	200	204	28,726	2028/1/15
		VAR ENERGI ASA	8.0	200	209	29,471	2032/11/15
		VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	203	175	24,583	2031/8/15
		VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	645	466	65,421	2025/9/1
		VIKING CRUISES LTD	13.0	115	122	17,206	2025/5/15
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	77	61	8,602	2029/2/15
		VIRGIN MEDIA VEND FIN IV	5.0	200	171	24,027	2028/7/15
		VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	545	0.0545	7	2049/1/28
		VMED 02 UK FINANCING I	4.25	225	180	25,403	2031/1/31
		VOC ESCROW LTD	5.0	60	50	7,092	2028/2/15
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	57	53	7,530	2026/4/15
		WELLS FARGO & CO	5.9	254	233	32,838	2099/12/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	106	107	15,098	2028/6/15
		WESTERN DIGITAL CORP	3.1	20	14	2,021	2032/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	75	71	10,036	2025/6/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.45	55	44	6,216	2044/4/1
		WILLIAM CARTER	5.625	154	147	20,635	2027/3/15
		WOLVERINE WORLD WIDE	4.0	76	53	7,574	2029/8/15
		WR GRACE HOLDING LLC	5.625	104	101	14,263	2024/10/1
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	136	133	18,758	2026/7/31
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	69	56	7,967	2030/3/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	487	443	62,319	2027/5/15
		WYNN MACAU LTD	5.5	205	174	24,457	2026/1/15
		WYNN MACAU LTD	5.125	200	143	20,141	2029/12/15
WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	177	152	21,464	2029/10/1		
YUM! BRANDS INC	4.625	180	157	22,146	2032/1/31		
ZIPRECRUITER INC	5.0	23	18	2,653	2030/1/15		
小 計						9,902,978	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券	APCOA PARKING HOLDINGS G	4.625	130	109	15,890	2027/1/15
		CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	3.5	145	129	18,757	2027/2/11
		GRUENENTHAL GMBH	4.125	139	121	17,588	2028/5/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	3.625	120	111	16,123	2025/5/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	3.875	100	85	12,334	2027/5/15
		NIDDA HEALTHCARE HOLDING	7.5	130	124	18,016	2026/8/21
		SCHAEFFLER AG	3.375	300	265	38,397	2028/10/12
イタリア	普通社債券	ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	165	166	24,166	2047/10/27
		ATLANTIA SPA	1.875	152	123	17,815	2028/2/12
		CENTURION BIDCO SPA	5.875	140	122	17,802	2026/9/30
		GUALA CLOSURES S	3.25	188	162	23,516	2028/6/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄			第309期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	普通社債券	RIMINI BIDCO SPA	6.25	134	117	16,948	2026/12/14
		TEAMSYSTEM SPA	3.5	148	122	17,754	2028/2/15
フランス	普通社債券	CONSTELLIUM SE	3.125	163	124	18,011	2029/7/15
		GROUPAMA SA	6.0	200	209	30,308	2027/1/23
		KAPLA HOLDING SAS	3.375	147	127	18,486	2026/12/15
		LOXAM SAS	2.875	155	138	20,124	2026/4/15
オランダ	普通社債券	DUFY ONE BV	2.5	270	261	37,827	2024/10/15
		UNITED GROUP BV	4.0	126	96	13,984	2027/11/15
		UNITED GROUP BV	3.625	125	93	13,594	2028/2/15
		UNITED GROUP BV	4.625	471	352	51,056	2028/8/15
		UNITED GROUP BV	5.25	123	90	13,100	2030/2/1
スペイン	普通社債券	AEDAS HOMES OPO SLU	4.0	254	218	31,683	2026/8/15
		GRIFOLS ESCROW ISSUER	3.875	176	142	20,586	2028/10/15
		KAIXO BONDCO TELECOM SA	5.125	133	111	16,081	2029/9/30
		LORCA TELECOM BONDCO	4.0	140	124	18,073	2027/9/18
		NEINOR HOMES SA	4.5	169	143	20,813	2026/10/15
		NH HOTEL GROUP SA	4.0	137	126	18,388	2026/7/2
		VIA CELERE DESARROLLOS	5.25	165	146	21,239	2026/4/1
ルクセンブルク	普通社債券	ADLER GROUP SA	2.75	100	38	5,517	2026/11/13
		ARD FINANCE SA	5.0	239	167	24,241	2027/6/30
		CIDRON AIDA FINCO SARL	5.0	177	143	20,822	2028/4/1
		CONTOURGLOBAL POWER HLDG	3.125	100	80	11,586	2028/1/1
		KLEOPATRA FINCO SARL	4.25	265	223	32,387	2026/3/1
		LINCOLN FINANCING SARL	3.625	239	234	33,963	2024/4/1
		MOTION FINCO SARL	7.0	131	129	18,809	2025/5/15
		SUMMER BC HOLDCO B SARL	5.75	145	128	18,680	2026/10/31
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	151	124	17,982	2031/10/17
		IVORY COAST	4.875	100	76	11,148	2032/1/30
		REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	325	278	40,356	2028/3/13
	普通社債券	ALLWYN ENTERTAINMENT FIN	5.887	108	104	15,161	2028/2/15
		AVIS BUDGET FINANCE PLC	4.75	102	96	13,973	2026/1/30
		BCP MODULAR SERVICES	4.75	222	186	27,010	2028/11/30
		BELDEN INC	3.375	251	198	28,764	2031/7/15
		CARNIVAL PLC	1.0	107	45	6,519	2029/10/28
		INEOS FINANCE PLC	2.875	138	122	17,730	2026/5/1
		INEOS QUATTRO FINANCE 1	3.75	156	131	18,978	2026/7/15
		INTRUM AB	3.5	150	127	18,440	2026/7/15
		INTRUM AB	3.0	190	152	22,068	2027/9/15
		IQVIA INC	2.25	169	139	20,265	2029/3/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.875	230	220	31,913	2024/11/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	6.875	187	169	24,578	2026/11/15
		NETFLIX INC	3.625	360	351	50,887	2027/5/15
		NETFLIX INC	4.625	332	327	47,384	2029/5/15
		NOMAD FOODS BONDCO PLC	2.5	100	84	12,171	2028/6/24

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄				第309期末				
				利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
その他	普通社債券	SAZKA GROUP AS	3.875	100	90	13,032	2027/ 2 /15	
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	4.375	176	144	20,944	2026/11/ 1	
		VERISURE HOLDING AB	3.875	138	123	17,955	2026/ 7 /15	
		VERISURE HOLDING AB	3.25	132	112	16,300	2027/ 2 /15	
小 計						1,278,051		
イギリス					千英ポンド	千英ポンド		
	普通社債券	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.875	100	77	12,944	2028/ 6 / 1	
		STONEGATE PUB FIN	8.25	177	160	26,658	2025/ 7 /31	
小 計						39,602		
合 計						11,220,633		

(注) 邦貨換算金額は、第309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、金額が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。

○投資信託財産の構成

(2022年11月21日現在)

項 目	第309期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,200	0.0
公社債	11,220,633	96.3
コール・ローン等、その他	429,996	3.7
投資信託財産総額	11,652,829	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第309期末における外貨建純資産（11,562,217千円）の投資信託財産総額（11,652,829千円）に対する比率は99.2％です。

(注) 外貨建資産は、第309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＝140.36円、1カナダドル＝104.82円、1ユーロ＝144.81円、1英ポンド＝166.59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・ハイ・イールド・オープンにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2022年5月21日から2022年11月21日までの間で有価証券（非上場株式）取引1件、有価証券（非上場新株予約権証券）取引5件、有価証券（外国貸付債券信託受益証券）取引4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304期末	第305期末	第306期末	第307期末	第308期末	第309期末
	2022年6月20日現在	2022年7月20日現在	2022年8月22日現在	2022年9月20日現在	2022年10月20日現在	2022年11月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,830,105,231	17,949,486,316	14,339,923,222	14,514,049,102	14,766,016,429	14,518,067,020
コール・ローン等	219,491,603	214,333,325	97,978,304	197,595,980	315,748,912	223,076,765
株式(評価額)	4,473,841	4,569,822	4,446,199	4,901,422	2,347,887	2,200,568
新株予約権証券(評価額)	11,981	3,817	1,480	279	—	—
公社債(評価額)	11,072,042,573	11,281,641,703	11,522,801,396	11,298,261,859	11,476,638,746	11,220,633,392
未収入金	2,358,319,881	6,262,106,912	2,537,910,024	2,826,235,663	2,782,643,682	2,891,522,525
未収利息	169,948,173	179,879,437	161,191,188	169,358,203	174,619,965	166,172,387
前払費用	3,033,632	2,704,645	9,933,952	10,446,016	5,377,001	4,385,706
その他未収収益	2,783,547	4,246,655	5,660,679	7,249,680	8,640,236	10,075,677
(B) 負債	2,493,866,218	6,438,277,363	2,564,940,399	2,735,558,245	2,921,731,997	3,048,331,890
未払金	2,423,885,663	6,373,966,850	2,493,371,270	2,669,273,253	2,853,265,309	2,981,334,750
未払収益分配金	48,185,445	48,003,700	47,806,677	47,588,686	47,480,411	47,507,326
未払解約金	5,196,885	320,657	5,772,612	2,636,595	4,575,435	1,902,563
未払信託報酬	16,523,830	15,913,938	17,910,676	15,990,108	16,338,865	17,510,486
未払利息	57	218	30	61	37	29
その他未払費用	74,338	72,000	79,134	69,542	71,940	76,736
(C) 純資産総額(A－B)	11,336,239,013	11,511,208,953	11,774,982,823	11,778,490,857	11,844,284,432	11,469,735,130
元本	32,123,630,152	32,002,467,203	31,871,118,425	31,725,791,323	31,653,607,476	31,671,551,104
次期繰越損益金	△20,787,391,139	△20,491,258,250	△20,096,135,602	△19,947,300,466	△19,809,323,044	△20,201,815,974
(D) 受益権総口数	32,123,630.152口	32,002,467.203口	31,871,118.425口	31,725,791.323口	31,653,607.476口	31,671,551.104口
1万口当たり基準価額(C／D)	3,529円	3,597円	3,695円	3,713円	3,742円	3,621円

(注) 第304期首元本額32,244,141,306円、第304～第309期中追加設定元本額413,151,110円、第304～第309期中一部解約元本額985,741,312円。第309期末現在における1口当たり純資産額0.3621円。

(注) 第309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△20,201,815,974円です。

○損益の状況

項 目	第304期	第305期	第306期	第307期	第308期	第309期
	2022年5月21日～ 2022年6月20日	2022年6月21日～ 2022年7月20日	2022年7月21日～ 2022年8月22日	2022年8月23日～ 2022年9月20日	2022年9月21日～ 2022年10月20日	2022年10月21日～ 2022年11月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	61,148,429	60,758,488	63,981,314	59,825,704	63,795,913	64,345,276
受取利息	59,826,233	59,349,288	62,608,402	58,344,134	62,397,306	62,922,924
その他収益金	1,324,462	1,411,366	1,374,799	1,483,302	1,400,492	1,424,393
支払利息	△ 2,266	△ 2,166	△ 1,887	△ 1,732	△ 1,885	△ 2,041
(B) 有価証券売買損益	309,045,573	220,982,963	312,731,235	60,913,381	92,772,397	△ 380,448,972
売買益	717,616,276	444,831,557	514,062,395	591,302,254	715,593,100	491,158,095
売買損	△ 408,570,703	△ 223,848,594	△ 201,331,160	△ 530,388,873	△ 622,820,703	△ 871,607,067
(C) 信託報酬等	△ 16,655,187	△ 16,042,436	△ 18,041,773	△ 16,138,175	△ 16,526,026	△ 17,658,045
(D) 当期損益金 (A + B + C)	353,538,815	265,699,015	358,670,776	104,600,910	140,042,284	△ 333,761,741
(E) 前期繰越損益金	△ 5,292,804,300	△ 4,955,714,494	△ 4,708,198,288	△ 4,368,276,745	△ 4,292,477,184	△ 4,193,792,267
(F) 追加信託差損益金	△ 15,799,940,209	△ 15,753,239,071	△ 15,698,801,413	△ 15,636,035,945	△ 15,609,407,733	△ 15,626,754,640
(配当等相当額)	(3,026,533,615)	(3,015,169,184)	(3,002,849,776)	(2,989,238,069)	(2,982,518,294)	(2,984,306,389)
(売買損益相当額)	(△ 18,826,473,824)	(△ 18,768,408,255)	(△ 18,701,651,189)	(△ 18,625,274,014)	(△ 18,591,926,027)	(△ 18,611,061,029)
(G) 計 (D + E + F)	△ 20,739,205,694	△ 20,443,254,550	△ 20,048,328,925	△ 19,899,711,780	△ 19,761,842,633	△ 20,154,308,648
(H) 収益分配金	△ 48,185,445	△ 48,003,700	△ 47,806,677	△ 47,588,686	△ 47,480,411	△ 47,507,326
次期繰越損益金 (G + H)	△ 20,787,391,139	△ 20,491,258,250	△ 20,096,135,602	△ 19,947,300,466	△ 19,809,323,044	△ 20,201,815,974
追加信託差損益金	△ 15,799,940,209	△ 15,753,239,071	△ 15,698,801,413	△ 15,636,035,945	△ 15,609,407,733	△ 15,626,754,640
(配当等相当額)	(3,026,533,615)	(3,015,169,184)	(3,002,849,776)	(2,989,238,069)	(2,982,518,294)	(2,984,306,389)
(売買損益相当額)	(△ 18,826,473,824)	(△ 18,768,408,255)	(△ 18,701,651,189)	(△ 18,625,274,014)	(△ 18,591,926,027)	(△ 18,611,061,029)
分配準備積立金	10,211,547	19,474,030	32,539,347	36,675,884	46,163,152	45,307,694
繰越損益金	△ 4,997,662,477	△ 4,757,493,209	△ 4,429,873,536	△ 4,347,940,405	△ 4,246,078,463	△ 4,620,369,028

(注) (B) 有価証券売買損益には、売買による損益のほか、各期末における評価損益、外国為替の売買および期末評価換えによる損益を含んでおります。

(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304期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (58,396,992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 (3,026,533,615円) より分配対象収益額は3,084,930,607円 (10,000口当たり960円) であり、うち48,185,445円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第305期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (57,298,135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 (3,015,169,184円) および分配準備積立金額 (10,179,595円) より分配対象収益額は3,082,646,914円 (10,000口当たり963円) であり、うち48,003,700円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第306期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (60,917,821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 (3,002,849,776円) および分配準備積立金額 (19,428,203円) より分配対象収益額は3,083,195,800円 (10,000口当たり967円) であり、うち47,806,677円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第307期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (51,829,238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 (2,989,238,069円) および分配準備積立金額 (32,435,332円) より分配対象収益額は3,073,502,639円 (10,000口当たり968円) であり、うち47,588,686円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第308期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (57,061,557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 (2,982,518,294円) および分配準備積立金額 (36,582,006円) より分配対象収益額は3,076,161,857円 (10,000口当たり971円) であり、うち47,480,411円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第309期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (46,687,231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 (2,984,306,389円) および分配準備積立金額 (46,127,789円) より分配対象収益額は3,077,121,409円 (10,000口当たり971円) であり、うち47,507,326円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第304期	第305期	第306期	第307期	第308期	第309期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。