



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299期(決算日2022年6月10日) 第300期(決算日2022年7月11日) 第301期(決算日2022年8月10日)
第302期(決算日2022年9月12日) 第303期(決算日2022年10月11日) 第304期(決算日2022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	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。
	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304期の決算を行いました。ここに、第299期から第304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 (分配落)	準 価		参 考	指 数		債 組 入 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配 金 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率				
	円		円		%		%	百万円	
275期(2020年6月10日)	4,965		20		6.3	36,277	4.9	99.6	14,845
276期(2020年7月10日)	4,922		20		△0.5	36,260	△0.0	98.8	14,698
277期(2020年8月11日)	5,006		20		2.1	37,024	2.1	97.6	14,934
278期(2020年9月10日)	4,993		20		0.1	36,876	△0.4	97.7	14,874
279期(2020年10月12日)	4,957		20		△0.3	36,660	△0.6	98.2	14,692
280期(2020年11月10日)	4,971		20		0.7	36,875	0.6	98.1	14,706
281期(2020年12月10日)	5,001		20		1.0	37,015	0.4	97.0	14,747
282期(2021年1月12日)	5,001		20		0.4	37,046	0.1	98.0	14,680
283期(2021年2月10日)	5,022		20		0.8	37,202	0.4	98.6	14,661
284期(2021年3月10日)	5,080		20		1.6	37,438	0.6	96.5	14,750
285期(2021年4月12日)	5,137		20		1.5	37,924	1.3	95.3	14,877
286期(2021年5月10日)	5,118		20		0.0	38,030	0.3	96.6	14,696
287期(2021年6月10日)	5,167		20		1.3	38,683	1.7	96.1	14,788
288期(2021年7月12日)	5,171		20		0.5	38,895	0.5	97.4	14,683
289期(2021年8月10日)	5,151		20		0.0	39,033	0.4	98.2	14,572
290期(2021年9月10日)	5,134		20		0.1	39,094	0.2	97.4	14,498
291期(2021年10月11日)	5,127		20		0.3	39,015	△0.2	98.2	14,424
292期(2021年11月10日)	5,160		20		1.0	39,773	1.9	94.6	14,483
293期(2021年12月10日)	5,114		20		△0.5	39,577	△0.5	95.5	14,319
294期(2022年1月11日)	5,121		20		0.5	39,503	△0.2	95.7	14,293
295期(2022年2月10日)	5,044		20		△1.1	39,029	△1.2	93.2	14,049
296期(2022年3月10日)	4,898		20		△2.5	38,007	△2.6	95.6	13,630
297期(2022年4月11日)	5,107		20		4.7	39,606	4.2	99.1	14,189
298期(2022年5月10日)	5,057		20		△0.6	39,569	△0.1	98.5	13,988
299期(2022年6月10日)	5,194		20		3.1	40,703	2.9	98.5	14,296
300期(2022年7月11日)	5,075		20		△1.9	40,183	△1.3	98.7	13,912
301期(2022年8月10日)	5,193		20		2.7	41,195	2.5	97.9	14,172
302期(2022年9月12日)	5,280		20		2.1	41,947	1.8	98.7	14,403
303期(2022年10月11日)	5,112		20		△2.8	40,870	△2.6	98.2	13,889
304期(2022年11月10日)	5,144		20		1.0	41,312	1.1	97.2	13,929

(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合わせるので、「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。

<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3つの指数を別々に記載してまいりましたが、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299期	(期 首)	円	%		%	%
	2022年 5月10日	5,057	—	39,569	—	98.5
	5 月末	5,089	0.6	39,777	0.5	97.4
第300期	(期 末)					
	2022年 6月10日	5,214	3.1	40,703	2.9	98.5
	(期 首)					
第301期	2022年 6月10日	5,194	—	40,703	—	98.5
	6 月末	5,110	△1.6	40,260	△1.1	97.8
	(期 末)					
第302期	2022年 7月11日	5,095	△1.9	40,183	△1.3	98.7
	(期 首)					
第303期	2022年 7月11日	5,075	—	40,183	—	98.7
	7 月末	5,156	1.6	40,745	1.4	97.0
	(期 末)					
第304期	2022年 8月10日	5,213	2.7	41,195	2.5	97.9
	(期 首)					
第305期	2022年 8月10日	5,193	—	41,195	—	97.9
	8 月末	5,182	△0.2	41,108	△0.2	98.3
	(期 末)					
第306期	2022年 9月12日	5,300	2.1	41,947	1.8	98.7
	(期 首)					
第307期	2022年 9月12日	5,280	—	41,947	—	98.7
	9 月末	5,097	△3.5	40,562	△3.3	97.9
	(期 末)					
第308期	2022年10月11日	5,132	△2.8	40,870	△2.6	98.2
	(期 首)					
第309期	2022年10月11日	5,112	—	40,870	—	98.2
	10 月末	5,242	2.5	41,907	2.5	97.0
	(期 末)					
第310期	2022年11月10日	5,164	1.0	41,312	1.1	97.2

(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。

※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・グローバル（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）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。

- ・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）**：25%
- （*）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・グローバル（円ベース）**：25%
- ・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）：50%

**いずれもそれぞれの米ドルベース指数をもとに、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。

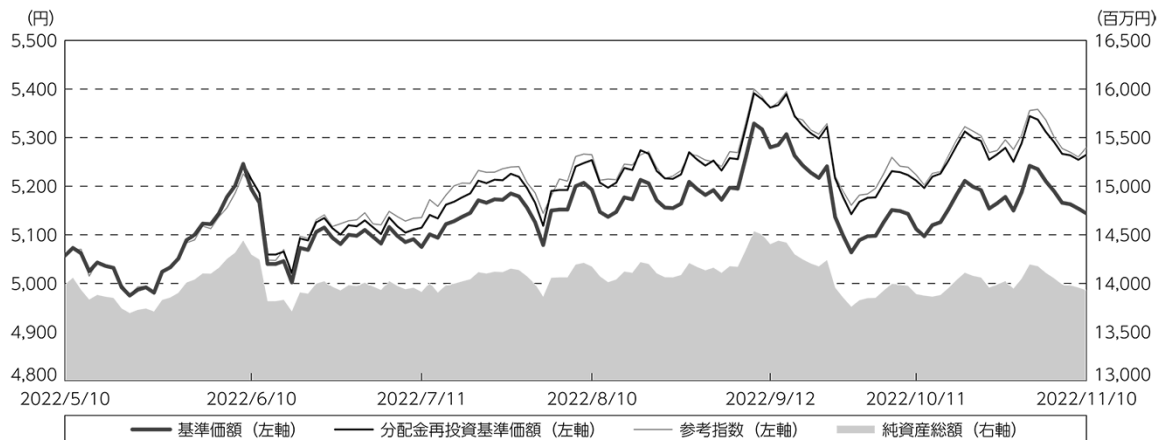
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・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

（2022年5月11日～2022年11月10日）



第299期首：5,057円

第304期末：5,144円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：4.1%（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10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、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、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で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

値上がり要因

- ・円安米ドル高の進行
- ・保有債券の利息収入

値下がり要因

- ・一部の保有債券の価格下落

投資環境

(2022年5月11日～2022年11月10日)

当作成期の債券市場については、先進国国債、新興国債券、ハイイールド社債いずれも価格が下落しました。また、為替市場では円安米ドル高が進行しました。

先進国の国債：

米国国債金利は、2022年6月半ばにかけて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。

ドイツ国債金利は、2022年6月半ばにかけてはインフレ懸念から欧州中央銀行（ECB）のタカ派色が強まり上昇しました。その後8月にかけては、ロシアからのガス供給削減などを背景に景気後退リスクが意識され低下しました。しかしその後は、インフレ高進の長期化を懸念するECBが大幅な利上げを継続したことから、金利は上昇に転じました。10月以降は、ECBの利上げペース減速への期待が浮上したことから、金利はやや低下しました。

日本国債金利は、2022年7月に日本銀行（日銀）の金融緩和維持姿勢を背景に低下する場面があったものの、当作成期を通じて0.25%近辺での横ばいで推移しました。

ハイイールド社債市場：

FRBの金融引き締め加速を背景に米国国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。

新興国債券市場：

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。

為替市場：

米国国債金利の下落を背景に円高米ドル安となる場面もありましたが、日米金利差の拡大を背景に、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11日～2022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おります。

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、先進国の投資適格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。

＜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（2022年5月10日現在）

セクター	比率
先進国の国債	32.4%
ハイイールド社債	29.9%
新興国債券	18.2%
先進国の投資適格社債等	18.0%
その他資産	0.4%
現金等	1.1%



当作成期末（2022年11月10日現在）

セクター	比率
ハイイールド社債	30.6%
先進国の国債	25.0%
先進国の投資適格社債等	22.0%
新興国債券	19.6%
その他資産	0.3%
現金等	2.5%

(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。

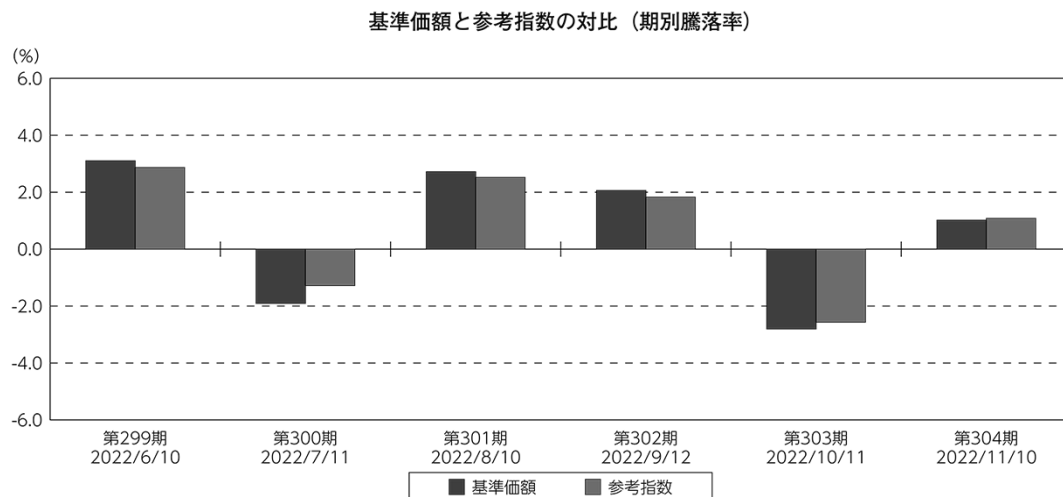
(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当作成期間中の売買では、先進国の国債については、米国国債の一部やオーストラリア国債を売却しました。先進国の投資適格社債では、金融関連銘柄などを買い増した一方、運輸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、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。新興国債券については、南アフリカ国債やナイジェリア国債などを一部売却しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2022年5月11日～2022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。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）参考指数は、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス、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・グローバル、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で合成し算出した指数です。

分配金

(2022年5月11日～2022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299期	第300期	第301期	第302期	第303期	第304期
	2022年5月11日～ 2022年6月10日	2022年6月11日～ 2022年7月11日	2022年7月12日～ 2022年8月10日	2022年8月11日～ 2022年9月12日	2022年9月13日～ 2022年10月11日	2022年10月12日～ 2022年11月10日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.384%	0.393%	0.384%	0.377%	0.390%	0.387%
当期の収益	19	15	19	20	14	20
当期の収益以外	0	4	0	—	5	—
翌期繰越分配対象額	125	120	120	122	117	118

(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、2022年、2023年は低調ながら底堅い成長になるとみています。ただし、地政学リスクによるコモディティ価格の高止まりなどからインフレが高位に推移する場合は、各国中央銀行による利上げ継続を受けて景気後退に陥り、下方に修正される可能性があります。

ハイイールド社債については、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。

新興国債券については、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、新興国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金融引き締めを継続していることや、安全資産需要を背景とした米ドル高・新興国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。

※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

(2022年 5 月11日～2022年11月10日)

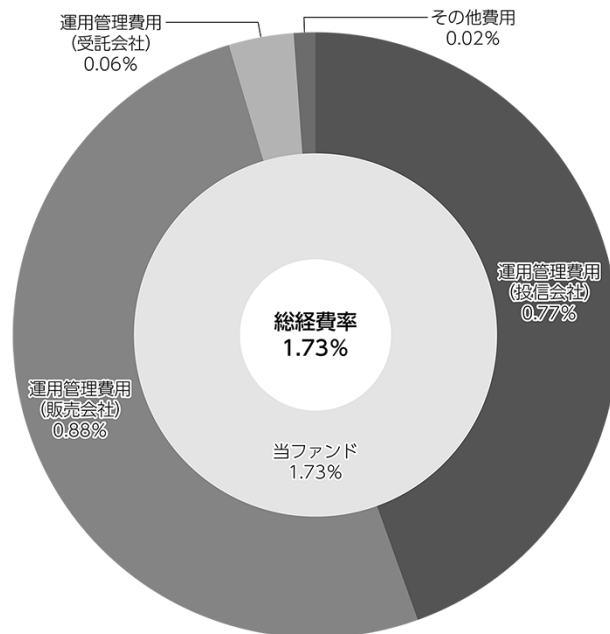
項 目	第299期～第304期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	44	0.860	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.388)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0.444)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	0	0.008	(d) 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)	(0.003)	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	44	0.868	
作成期間中の平均基準価額は、5,146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) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている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 (2022年5月11日～2022年11月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第299期～第304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		94, 981	149, 339	568, 651	897, 850

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率 (2022年5月11日～2022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299期～第304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	13, 952千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	46, 572千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 29

(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11日～2022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 (2022年11月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第298期末	第304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		9, 169, 169	8, 695, 499	13, 928, 451

(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

(2022年11月10日現在)

項 目	第304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	13,928,451	99.5
コール・ローン等、その他	74,475	0.5
投資信託財産総額	14,002,926	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304期末における外貨建純資産（13,941,691千円）の投資信託財産総額（14,297,621千円）に対する比率は97.5%です。
- (注) 外貨建資産は、第304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＝146.41円、1カナダドル＝108.20円、1アルゼンチンペソ＝0.9143円、1ユーロ＝146.66円、1英ポンド＝166.47円、100ハンガリーフォリント＝36.5003円、1ニュージーランドドル＝86.18円、100インドネシアルピア＝0.94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2022年5月11日から2022年11月10日までの間で直物為替先渡し取引（以下「NDF」といいます。）4件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引3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額のほか、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299期末	第300期末	第301期末	第302期末	第303期末	第304期末
	2022年6月10日現在	2022年7月11日現在	2022年8月10日現在	2022年9月12日現在	2022年10月11日現在	2022年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,371,660,023	13,987,256,145	14,247,352,982	14,479,698,218	13,963,322,197	14,002,926,132
コール・ローン等	644,164	1,164,111	14,194	329,328	316,672	474,934
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)	14,295,615,859	13,910,792,034	14,172,838,788	14,402,768,890	13,889,405,525	13,928,451,198
未収入金	75,400,000	75,300,000	74,500,000	76,600,000	73,600,000	74,000,000
(B) 負債	75,325,911	75,142,302	74,373,451	76,509,466	73,510,465	73,884,168
未払収益分配金	55,053,027	54,823,479	54,590,153	54,552,423	54,341,759	54,158,223
未払信託報酬	20,179,445	20,225,358	19,692,854	21,857,581	19,081,300	19,635,524
未払利息	1	3	—	—	—	1
その他未払費用	93,438	93,462	90,444	99,462	87,406	90,420
(C) 純資産総額(A－B)	14,296,334,112	13,912,113,843	14,172,979,531	14,403,188,752	13,889,811,732	13,929,041,964
元本	27,526,513,554	27,411,739,566	27,295,076,638	27,276,211,851	27,170,879,709	27,079,111,526
次期繰越損益金	△13,230,179,442	△13,499,625,723	△13,122,097,107	△12,873,023,099	△13,281,067,977	△13,150,069,562
(D) 受益権総口数	27,526,513,554口	27,411,739,566口	27,295,076,638口	27,276,211,851口	27,170,879,709口	27,079,111,526口
1万口当たり基準価額(C／D)	5,194円	5,075円	5,193円	5,280円	5,112円	5,144円

(注) 第299期首元本額27,661,726,537円、第299～第304期中追加設定元本額293,024,891円、第299～第304期中一部解約元本額875,639,902円。第304期末現在における1口当たり純資産額0.5144円。

(注) 第304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△13,150,069,562円です。

○損益の状況

項 目	第299期	第300期	第301期	第302期	第303期	第304期
	2022年5月11日～ 2022年6月10日	2022年6月11日～ 2022年7月11日	2022年7月12日～ 2022年8月10日	2022年8月11日～ 2022年9月12日	2022年9月13日～ 2022年10月11日	2022年10月12日～ 2022年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 31	△ 60	－	△ 4	△ 7	△ 66
支払利息	△ 31	△ 60	－	△ 4	△ 7	△ 66
(B) 有価証券売買損益	451,368,406	△ 249,465,561	394,441,033	316,510,806	△ 384,246,641	160,041,829
売買益	451,662,559	431,169	394,863,217	317,485,946	45,331	161,037,690
売買損	△ 294,153	△ 249,896,730	△ 422,184	△ 975,140	△ 384,291,972	△ 995,861
(C) 信託報酬等	△ 20,272,883	△ 20,318,820	△ 19,783,273	△ 21,957,040	△ 19,168,706	△ 19,725,944
(D) 当期損益金 (A + B + C)	431,095,492	△ 269,784,441	374,657,760	294,553,762	△ 403,415,354	140,315,819
(E) 前期繰越損益金	△ 3,999,643,408	△ 3,601,430,144	△ 3,888,900,744	△ 3,559,858,356	△ 3,301,463,715	△ 3,732,649,334
(F) 追加信託差損益金	△ 9,606,578,499	△ 9,573,587,659	△ 9,553,263,970	△ 9,553,166,082	△ 9,521,847,149	△ 9,503,577,824
(配当等相当額)	(345,659,901)	(343,366,723)	(328,451,151)	(327,855,463)	(326,675,386)	(319,364,020)
(売買損益相当額)	(△ 9,952,238,400)	(△ 9,916,954,382)	(△ 9,881,715,121)	(△ 9,881,021,545)	(△ 9,848,522,535)	(△ 9,822,941,844)
(G) 計 (D + E + F)	△13,175,126,415	△13,444,802,244	△13,067,506,954	△12,818,470,676	△13,226,726,218	△13,095,911,339
(H) 収益分配金	△ 55,053,027	△ 54,823,479	△ 54,590,153	△ 54,552,423	△ 54,341,759	△ 54,158,223
次期繰越損益金 (G + H)	△13,230,179,442	△13,499,625,723	△13,122,097,107	△12,873,023,099	△13,281,067,977	△13,150,069,562
追加信託差損益金	△ 9,607,502,333	△ 9,587,167,127	△ 9,553,693,066	△ 9,553,166,082	△ 9,528,138,261	△ 9,503,577,824
(配当等相当額)	(344,804,270)	(329,855,204)	(328,082,196)	(327,929,370)	(320,446,220)	(319,452,141)
(売買損益相当額)	(△ 9,952,306,603)	(△ 9,917,022,331)	(△ 9,881,775,262)	(△ 9,881,095,452)	(△ 9,848,584,481)	(△ 9,823,029,965)
分配準備積立金	－	－	－	7,448,528	－	1,971,133
繰越損益金	△ 3,622,677,109	△ 3,912,458,596	△ 3,568,404,041	△ 3,327,305,545	△ 3,752,929,716	△ 3,648,462,871

(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299期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（54,129,193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（345,728,104円）より分配対象収益額は399,857,297円（10,000口当たり145円）であり、うち55,053,027円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

※ 第300期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（41,244,011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（343,434,672円）より分配対象収益額は384,678,683円（10,000口当たり140円）であり、うち54,823,479円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

※ 第301期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（54,161,057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（328,511,292円）より分配対象収益額は382,672,349円（10,000口当たり140円）であり、うち54,590,153円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

※ 第302期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（62,000,951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（327,929,370円）より分配対象収益額は389,930,321円（10,000口当たり142円）であり、うち54,552,423円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

※ 第303期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（40,643,387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（326,737,332円）および分配準備積立金額（7,407,260円）より分配対象収益額は374,787,979円（10,000口当たり137円）であり、うち54,341,759円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

※ 第304期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（56,129,356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（319,452,141円）より分配対象収益額は375,581,497円（10,000口当たり138円）であり、うち54,158,223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299期	第300期	第301期	第302期	第303期	第304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、税金の取扱いに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9期(決算日2022年11月10日)

(計算期間：2021年11月11日～2022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	参 考	指 数	債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		期 騰 落 中 率		
	円	%		%	%	百万円
5 期 (2018年11月12日)	12,489	△ 2.1	34,056	△1.5	96.9	17,141
6 期 (2019年11月11日)	13,071	4.7	35,470	4.2	95.4	15,871
7 期 (2020年11月10日)	13,623	4.2	36,875	4.0	98.1	14,705
8 期 (2021年11月10日)	15,074	10.7	39,773	7.9	94.6	14,483
9 期 (2022年11月10日)	16,018	6.3	41,312	3.9	97.2	13,928

(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。

<お知らせ>

当マザー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3つの指数を別々に記載してまいりましたが、当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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基準価額		参 考	指 数		債 組 入 比	券 率
			騰	落 率		騰	落 率		
(期 首)			円	%			%		%
2021年	11月	10日	15,074	—	39,773		—		94.6
	11月末		14,950	△0.8	39,261		△1.3		95.4
	12月末		15,245	1.1	39,957		0.5		95.2
2022年	1 月末		14,981	△0.6	39,157		△1.5		95.1
	2 月末		14,742	△2.2	38,447		△3.3		95.5
	3 月末		15,295	1.5	39,720		△0.1		98.5
	4 月末		15,478	2.7	40,007		0.6		98.2
	5 月末		15,368	2.0	39,777		0.0		97.3
	6 月末		15,511	2.9	40,260		1.2		97.8
	7 月末		15,734	4.4	40,745		2.4		97.0
	8 月末		15,899	5.5	41,108		3.4		98.2
	9 月末		15,718	4.3	40,562		2.0		97.8
	10月末		16,252	7.8	41,907		5.4		97.0
(期 末)									
2022年	11月	10日	16,018	6.3	41,312		3.9		97.2

(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。

※参考指数について
当マザー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・グローバル (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) 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。

- ・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) **: 25%
- (*) 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・グローバル (円ベース) **: 25%
- ・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): 50%

**いずれもそれぞれの米ドルベース指数をもとに、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・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド(以下「当マザーファンド」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

(2021年11月11日～2022年11月10日)

基準価額は、前期末比で上昇しました。

○基準価額の主な変動要因

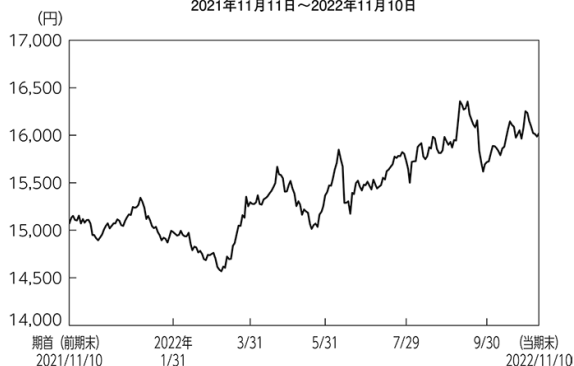
値上がり要因

- ・保有するハイイールド社債の一部の銘柄の価格上昇
- ・保有する先進国投資適格社債の一部の銘柄の価格上昇
- ・円安米ドル高の進行
- ・保有債券の利息収入

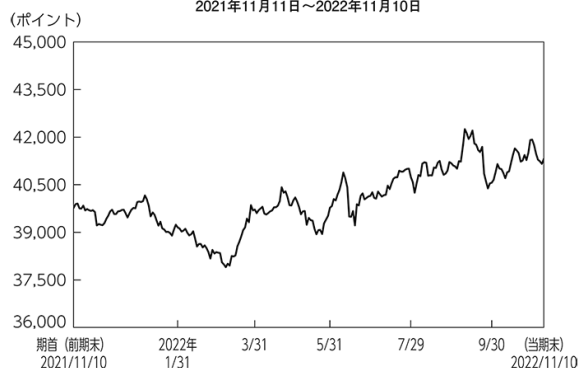
値下がり要因

- ・保有する新興国債券の一部の銘柄の価格下落
- ・保有する先進国国債の価格下落

当期中の基準価額の推移
2021年11月11日～2022年11月10日



当期中の参考指数の推移
2021年11月11日～2022年11月10日



(注) 参考指数についてはP18「※参考指数について」をご参照ください。

投資環境

(2021年11月11日～2022年11月10日)

当期の債券市場については、先進国の国債、ハイイールド社債、新興国債券いずれの価格もおおむね軟調に推移しました。また、為替市場では円安米ドル高が進行しました。

先進国の国債：

米国国債金利は、2022年6月半ばにかけて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。

ドイツ国債金利は、2022年6月半ばにかけてはインフレ懸念から欧州中央銀行(ECB)のタカ派色が強まり上昇しました。その後8月にかけては、ロシアからのガス供給削減などを背景に景気後退リスクが意識され低下しました。しかしその後は、インフレ高進の長期化を懸念するECBが大幅な利上げを継続したことから、金利は上昇に転じました。10月以降は、ECBの利上げペース減速への期待が浮上したことから、金利はやや低下しました。

日本国債金利は、2022年3月にかけては欧米国債金利の上昇に連れておおむね上昇基調で推移し、その後は横ばいの推移となりました。7月に日本銀行(日銀)の金融緩和維持姿勢を背景に低下する場面があったものの、期末にかけては0.25%近辺での横ばいで推移しました。

ハイイールド社債市場：

ウクライナ情勢をめぐる懸念に加え、FRBの金融引き締め加速を背景に米国国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、前期末比で下落しました。

新興国債券市場：

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、当期を通じて軟調な展開となりました。

為替市場：

米ドル円レートは2022年3月上旬にかけてレンジ内で推移した後、米国の金融引き締めが加速するとの見方から米ドルが対円で急速に上昇しました。7月中旬に米国国債金利の下落を背景に円高米ドル安となる場面もありましたが、日米金利差の拡大を背景に、期末にかけても円安米ドル高基調が続きました。

運用概況

(2021年11月11日～2022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、先進国の国債や先進国の投資適格社債等の組入比率が上昇した一方、ハイイールド社債、新興国債券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、米国国債を買い増した一方、オーストラリア国債を全て売却しました。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、自動車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、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。新興国債券については、メキシコの公益事業銘柄を新規で買い付けた一方、ウルグアイ国債を全て売却しました。

今後の運用方針

世界経済は、2022年、2023年は低調ながら底堅い成長になるとみています。ただし、地政学リスクによるコモディティ価格の高止まりなどからインフレが高位に推移する場合は、各国中央銀行による利上げ継続を受けて景気後退に陥り、下方に修正される可能性があります。

ハイイールド社債については、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。

新興国債券については、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、新興国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金融引き締めを継続していることや、安全資産需要を背景とした米ドル高・新興国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。

※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

(2021年11月11日～2022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)	% 0.000 (0.000)	(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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.009 (0.007) (0.001)	(c) 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	1	0.009	
期中の平均基準価額は、15,431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

(2021年11月11日～2022年11月10日)

株式

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	上場・店頭株式	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 122	千米ドル 140
	未上場・未登録株式	アメリカ	— (8)	— (0.39406)	— (179)	— (0.39406)

(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。ただし、単位未満の場合は、小数で記載しています。

(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 17,172	千米ドル 10,769 (740)
		社債券	12,857 (0.05034)	16,974 (1,184)
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル —	千ブラジルレアル 5,817
	ペルー	国債証券	千ペルーソル —	千ペルーソル 180
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	オランダ	社債券	—	131
	スペイン	社債券	—	300
	その他	社債券	—	376
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル —	千オーストラリアドル 4,331
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル —	千ニュージーランドドル 735

(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。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) 一印は該当なし。

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
	(ブラジルレアル)	443	446	147	446
	(インドネシアルピア)	505	504	502	504

(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。

○株式売買比率

(2021年11月11日～2022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	18,832千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	50,596千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

(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

(2021年11月11日～2022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

(2022年11月10日現在)

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	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 283	百株 160	144	21,109	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式)						
CHC GROUP LLC		179	—	—	—	—
CHC GROUP LLC		—	8	0.00134	0.196	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC		81	81	149	21,961	—
合 計	株 数 ・ 金 額	543	250	294	43,071	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.3%>	

(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) < >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	102,927	83,329	12,200,206	87.6	41.3	52.4	31.0	4.2
カナダ	千カナダドル 510	千カナダドル 444	48,071	0.3	—	0.3	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	400	473	69,442	0.5	0.1	0.4	0.1	—
フランス	475	493	72,360	0.5	—	0.5	—	—
スペイン	950	998	146,409	1.1	0.2	1.1	—	—
ベルギー	650	713	104,706	0.8	—	0.8	—	—
ルクセンブルク	134	130	19,157	0.1	0.1	—	—	0.1
その他	1,315	792	116,199	0.8	0.5	0.7	0.1	—
イギリス	千英ポンド 1,507	千英ポンド 1,579	262,945	1.9	0.3	1.9	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 5,111	千ニュージーランドドル 4,340	374,042	2.7	—	1.8	—	0.9
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 13,475,726	126,671	0.9	—	0.7	0.2	—
合 計	—	—	13,540,212	97.2	42.5	60.6	31.3	5.3

(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・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	6.2004	360	345	50,599	2024/ 3 / 1	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.75	332	311	45,570	2024/ 5 /29	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.625	332	212	31,133	2032/ 5 /29	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	100	98	14,410	2025/ 1 /27	
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	324	305	44,792	2027/ 1 /25	
	DOMINICAN REPUBLIC	4.875	155	121	17,769	2032/ 9 /23	
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	380	328	48,118	2044/ 4 /30	
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.75	200	191	28,015	2029/ 9 /20	
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	386	374	54,864	2030/ 5 /14	
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.875	224	218	31,934	2025/ 2 / 1	
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	285	285	41,779	2025/11/12	
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	401	324	47,555	2048/ 5 / 8	
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.125	209	168	24,638	2049/11/26	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	2	0.59941	87	2029/ 7 / 9	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	3	0.81949	119	2030/ 7 / 9	
	REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	595	552	80,950	2028/ 1 /13	
	REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	206	171	25,142	2030/ 6 /12	
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,115	1,107	162,155	2037/ 1 /20	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	271	145	21,259	2051/ 5 /15	
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	230	128	18,801	2030/ 7 /31	
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	67	23	3,435	2034/ 9 /21	
	REPUBLIC OF GHANA	7.625	331	112	16,476	2029/ 5 /16	
	REPUBLIC OF KENYA	7.0	297	258	37,830	2027/ 5 /22	
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	113	6	959	2026/11/27	
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	45	2	382	2024/ 4 /22	
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	55	3	462	2027/ 3 /23	
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	491	444	65,058	2025/11/21	
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	274	197	28,883	2030/ 2 /23	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	149	138	20,217	2026/ 4 /17	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	931	689	100,882	2041/ 3 / 1	
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	211	164	24,111	2033/ 5 /23	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	261	224	32,846	2028/10/12	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	480	373	54,697	2041/ 3 / 8	
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	99	6	891	2023/ 5 / 7	
	STATE OF ISRAEL	2.75	292	253	37,060	2030/ 7 / 3	
	US TREASURY	7.625	3,579	3,797	556,025	2025/ 2 /15	
US TREASURY	3.125	465	448	65,714	2025/ 8 /15		
US TREASURY	2.0	972	886	129,822	2026/11/15		
US TREASURY	1.5	2,037	1,812	265,337	2027/ 1 /31		
US TREASURY	0.625	3,344	2,572	376,608	2030/ 8 /15		
US TREASURY	1.25	3,186	2,517	368,601	2031/ 8 /15		
US TREASURY	2.875	3,111	2,801	410,154	2032/ 5 /15		
US TREASURY	2.25	3,094	2,027	296,786	2052/ 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	
	国債証券	US TREASURY	2.875	155	117	17,234	2052/5/15
	地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	225	272	39,909	2040/11/1
	普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	87	86	12,688	2025/4/15
		ADAMS HOMES INC	7.5	69	55	8,124	2025/2/15
		ADAPTHEALTH LLC	6.125	39	35	5,155	2028/8/1
		ADT CORP	4.125	308	304	44,631	2023/6/15
		ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	20	18	2,666	2027/9/30
		ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	184	155	22,733	2028/11/15
		AERCAP GLOBAL AVIATION T	6.5	200	182	26,684	2045/6/15
		AEROPUERTO INTL TOCUMEN	4.0	334	236	34,606	2041/8/11
		AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	154	154	22,616	2027/9/30
		AIB GROUP PLC	4.263	602	574	84,116	2025/4/10
		AIB GROUP PLC	7.583	290	288	42,250	2026/10/14
		AIR CANADA	3.875	27	23	3,509	2026/8/15
		AIRCASTLE LTD	4.4	79	77	11,338	2023/9/25
		AIRCASTLE LTD	4.125	32	30	4,463	2024/5/1
		AIRCASTLE LTD	5.25	206	192	28,187	2025/8/11
		AIRCASTLE LTD	4.25	5	4	657	2026/6/15
		AIRCASTLE LTD	2.85	44	33	4,926	2028/1/26
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	72	65	9,544	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	51	43	6,360	2030/2/15
		ALFA SAB DE CV	5.25	320	317	46,415	2024/3/25
		ALLEGIANC TRAVEL CO	7.25	67	63	9,240	2027/8/15
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	173	151	22,160	2024/12/15
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	80	68	9,955	2026/1/15
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	262	244	35,770	2026/7/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	86	78	11,510	2029/6/1
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	200	205	30,050	2031/11/1
		ALTICE FINANCING SA	5.75	267	200	29,377	2029/8/15
		ALTICE FRANCE SA	5.125	203	147	21,549	2029/7/15
		AMC NETWORKS INC	5.0	113	107	15,754	2024/4/1
		AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	15	13	2,049	2026/8/20
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	253	37,055	2027/4/10
		APX GROUP INC	6.75	70	67	9,841	2027/2/15
		ARAMARK SERVICES INC	6.375	135	132	19,436	2025/5/1
		ARAMARK SERVICES INC	5.0	99	89	13,168	2028/2/1
		ARCELORMITTAL	7.0	248	233	34,217	2039/10/15
		ARCONIC CORP	6.0	148	143	21,039	2025/5/15
		ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	43	38	5,643	2028/2/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	5.25	255	238	34,853	2025/4/30
		ARES 2015-2A CR	6.07914	332	304	44,648	2033/4/17
		ARKO CORP	5.125	64	50	7,398	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	69	55	8,120	2032/2/15
		ASHTAD CAPITAL INC	5.5	210	192	28,117	2032/8/11

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	AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	54	52	7,625	2024/ 1 /30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	5. 5	158	152	22,261	2024/12/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.125	3	2	399	2025/ 8 / 1	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	64	58	8,626	2025/10/ 1	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1. 95	39	33	4,838	2026/ 1 /30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	109	87	12,872	2026/ 9 /20	
	AVIATION CAPITAL GROUP	3. 5	57	46	6,825	2027/11/ 1	
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5. 75	38	34	5,088	2027/ 7 /15	
	BAIDU INC	3.075	225	209	30,662	2025/ 4 / 7	
	BAIDU INC	3.425	225	179	26,313	2030/ 4 / 7	
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	128	112	16,500	2030/ 7 / 1	
	BANCO SANTANDER MEXICO	5.375	160	156	22,869	2025/ 4 /17	
	BANCO SANTANDER SA	4.175	200	176	25,893	2028/ 3 /24	
	BANK OF AMERICA CORP	6.204	232	234	34,290	2028/11/10	
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	226	219	32,184	2099/ 9 / 5	
	BANK OF AMERICA CORP	6. 5	22	21	3,193	2099/10/23	
	BANK OF IRELAND GROUP	6.253	202	195	28,555	2026/ 9 /16	
	BARCLAYS PLC	8. 0	221	196	28,753	2099/12/15	
	BAT CAPITAL CORP	4. 7	32	30	4,403	2027/ 4 / 2	
	BAT CAPITAL CORP	4.906	220	193	28,294	2030/ 4 / 2	
	BAT CAPITAL CORP	7. 75	20	20	3,013	2032/10/19	
	BAT INTL FINANCE PLC	4.448	234	208	30,523	2028/ 3 /16	
	BERRY PETROLEUM CO LLC	7. 0	48	43	6,420	2026/ 2 /15	
	BFLD 2019-DPLO E	5.652	83	78	11,482	2034/10/15	
	BIDVEST GROUP UK PLC	3.625	200	170	24,977	2026/ 9 /23	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	58	57	8,430	2025/12/15	
	BMIR 2019-1A M2	6.28557	175	173	25,458	2029/ 3 /25	
	BMIR 2019-2A M1C	5.58557	249	246	36,086	2029/ 4 /25	
	BMIR 2019-3A M1C	5.53557	742	733	107,389	2029/ 7 /25	
	BMIR 2019-4A M1C	6.08557	193	192	28,230	2029/10/25	
	BNP PARIBAS	4.625	371	252	36,901	2099/ 8 /25	
	BOMBARDIER INC	7. 5	63	62	9,097	2025/ 3 /15	
	BOMBARDIER INC	7.875	105	100	14,747	2027/ 4 /15	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5. 0	29	26	3,925	2026/10/15	
	BOXER PARENT CO INC	7.125	61	59	8,729	2025/10/ 2	
	BPCE SA	5. 7	411	404	59,197	2023/10/22	
	BRF GMBH	4.35	275	243	35,690	2026/ 9 /29	
	BROADCOM INC	3.137	14	9	1,427	2035/11/15	
	BROADCOM INC	3.187	592	401	58,710	2036/11/15	
	BROADCOM INC	4.926	49	40	5,916	2037/ 5 /15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	142	122	17,985	2027/ 9 /15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	147	110	16,160	2030/ 2 /15	
	C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	174	25,521	2027/ 9 /15	
	CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	200	170	24,889	2026/10/31	

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	CALPINE CORP	5.125	185	161	23,585	2028/3/15	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	129	119	17,549	2028/5/10	
	CARNIVAL CORP	5.75	208	141	20,765	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	4.0	151	120	17,708	2028/8/1	
	CARS.COM INC	6.375	73	62	9,215	2028/11/1	
	CAS 2013-C01 M2	8.83557	7	8	1,184	2023/10/25	
	CAS 2014-C01 M2	7.98557	4	4	718	2024/1/25	
	CAS 2015-C02 1M2	7.58557	67	68	9,964	2025/5/25	
	CAS 2015-C03 1M2	8.58557	10	10	1,496	2025/7/25	
	CAS 2016-C04 1B	13.83557	287	298	43,644	2029/1/25	
	CAS 2018-R07 1M2	5.98557	7	7	1,162	2031/4/25	
	CAS 2019-R01 2M2	6.03557	36	36	5,288	2031/7/25	
	CAS 2019-R02 1M2	5.88557	7	7	1,114	2031/8/25	
	CAS 2019-R06 2M2	5.68557	4	4	662	2039/9/25	
	CAS 2019-R07 1M2	5.68557	27	27	3,978	2039/10/25	
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	64	54	7,916	2027/4/15	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	33	30	4,397	2027/7/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	62	48	7,167	2032/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	307	222	32,526	2034/1/15	
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	12	11	1,651	2025/7/15	
	CEDAR FAIR LP	5.25	50	43	6,357	2029/7/15	
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	294	43,047	2025/5/1	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	5.9	51	50	7,328	2024/7/5	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.05	51	49	7,271	2025/3/15	
	CEMEX SAB DE CV	7.375	203	202	29,690	2027/6/5	
	CEMEX SAB DE CV	5.125	203	168	24,668	2099/9/8	
	CF INDUSTRIES INC	4.95	98	79	11,593	2043/6/1	
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	141	137	20,143	2099/12/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	69	61	9,061	2028/3/15	
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	7.0	141	142	20,888	2024/6/30	
	CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.875	181	181	26,506	2025/3/31	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	107	93	13,734	2029/10/1	
	CHILE ELEC PEC SPA	—	200	138	20,347	2028/1/25	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	203	86	12,646	2030/4/1	
	CIT GROUP INC	3.929	49	48	7,063	2024/6/19	
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	241	237	34,719	2025/6/15	
	CITIGROUP INC	4.45	235	220	32,325	2027/9/29	
	CLEAN HARBORS INC	4.875	142	131	19,251	2027/7/15	
	CLEAN HARBORS INC	5.125	49	45	6,608	2029/7/15	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	131	112	16,482	2027/8/15	
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	20	17	2,590	2029/4/27	
	CNX RESOURCES CORP	6.0	78	71	10,498	2029/1/15	
	COLT MERGER SUB INC	6.25	159	154	22,586	2025/7/1	
	COMERICA INC	5.625	247	238	34,981	2099/10/1	

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	COMISION FEDERAL DE ELEC	4.688	306	257	37,669	2029/5/15	
	COMM 2014-CR20 XA	0.945808	4,271	61	9,036	2047/11/10	
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	76	71	10,480	2026/3/1	
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	30	24	3,557	2027/3/1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	119	113	16,557	2029/3/1	
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	179	142	20,922	2028/10/1	
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	5.0	38	27	4,097	2028/10/1	
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	133	121	17,801	2031/1/15	
	COSAN LTD	5.5	286	251	36,848	2029/9/20	
	CREDIT SUISSE GROUP	5.25	390	262	38,402	2099/8/11	
	CREDIT SUISSE GROUP	6.25	252	205	30,136	2099/12/18	
	CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	83	78	11,552	2026/2/1	
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	203	131	19,319	2031/11/15	
	CSN ISLANDS XI CORP	6.75	200	179	26,335	2028/1/28	
	CVS HEALTH CORP	4.78	255	219	32,196	2038/3/25	
	DANA INC	5.375	18	16	2,419	2027/11/15	
	DANA INC	5.625	25	22	3,315	2028/6/15	
	DANA INC	4.25	102	80	11,844	2030/9/1	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	67	63	9,356	2030/6/15	
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	123	114	16,739	2028/10/20	
	DEUTSCHE BANK NY	6.119	204	195	28,590	2026/7/14	
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	87	76	11,218	2027/8/15	
	DISCOVERY COMMUNICATIONS	4.125	23	19	2,849	2029/5/15	
	DISH DBS CORP	5.0	37	36	5,359	2023/3/15	
	DISH DBS CORP	5.25	160	131	19,240	2026/12/1	
	DISH DBS CORP	5.75	152	117	17,145	2028/12/1	
	DISH DBS CORP	5.125	41	25	3,729	2029/6/1	
	DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	235	209	30,660	2029/7/18	
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	120	112	16,497	2027/1/31	
	ECOPETROL SA	5.375	85	77	11,306	2026/6/26	
	ECOPETROL SA	6.875	65	53	7,903	2030/4/29	
	ECOPETROL SA	4.625	46	32	4,731	2031/11/2	
	ECOPETROL SA	5.875	29	17	2,547	2051/11/2	
	ELDORADO GOLD CORP	6.25	66	52	7,714	2029/9/1	
	ELMW7 2020-4A D	7.67914	250	226	33,196	2034/1/17	
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	80	74	10,884	2027/2/1	
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	6.95	210	202	29,593	2028/1/17	
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	19	11	1,694	2028/8/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	44	37	5,521	2025/12/15	
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	374	268	39,298	2029/7/18	
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	205	140	20,612	2031/2/15	
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.4	318	297	43,557	2027/3/15	
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.95	54	50	7,378	2028/5/15	
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	42	39	5,815	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	ENEL FINANCE INTL NV	7. 5	200	197	28,969	2032/10/14	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4. 75	51	42	6,161	2028/ 6 /15	
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5. 625	113	107	15,705	2028/ 1 /15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 6	9	7	1,037	2044/ 4 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 05	63	45	6,734	2045/ 4 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5. 45	47	36	5,352	2047/ 6 / 1	
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8. 5	75	68	9,968	2025/ 9 /15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4. 75	232	204	29,978	2029/ 4 /15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5. 95	90	79	11,687	2030/ 6 /15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4. 5	113	94	13,899	2029/ 1 /15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4. 75	112	91	13,356	2031/ 1 /15	
	EQT CORP	3. 9	57	51	7,547	2027/10/ 1	
	EQT CORP	5. 7	53	51	7,592	2028/ 4 / 1	
	EQT CORP	7. 0	124	128	18,750	2030/ 2 / 1	
	FED CAISSES DESJARDINS	4. 55	211	197	28,867	2027/ 8 /23	
	FIRSTCASH INC	4. 625	35	30	4,439	2028/ 9 / 1	
	FIRSTCASH INC	5. 625	89	78	11,519	2030/ 1 / 1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4. 5	147	130	19,165	2027/ 9 /15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6. 125	148	128	18,845	2032/ 4 /15	
	FORD MOTOR CO	6. 1	422	379	55,612	2032/ 8 /19	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4. 0	65	49	7,223	2027/ 3 / 1	
	GARDA WORLD SECURITY	4. 625	140	122	17,947	2027/ 2 /15	
	GARDEN SPINCO CORP	8. 625	73	75	11,099	2030/ 7 /20	
	GARTNER INC	4. 5	75	67	9,904	2028/ 7 / 1	
	GENERAL ELECTRIC CO	6. 62257	843	816	119,511	2099/12/15	
	GENERAL MOTORS CO	6. 8	22	22	3,286	2027/10/ 1	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5. 65	170	161	23,628	2029/ 1 /17	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6. 5	8	7	1,121	2025/10/ 1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6. 25	71	65	9,604	2026/ 5 /15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8. 0	247	235	34,418	2027/ 1 /15	
	GENTING NY LLC/GENNY CAP	3. 3	211	185	27,105	2026/ 2 /15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5. 125	48	45	6,654	2026/12/15	
	GLATFELTER	4. 75	92	60	8,822	2029/11/15	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7. 0	58	55	8,075	2027/ 8 / 1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6. 875	58	52	7,702	2029/ 1 /15	
	GLOBAL PAYMENTS INC	5. 3	139	130	19,081	2029/ 8 /15	
	GLOBO COMUNICACAO E PART	4. 875	284	222	32,635	2030/ 1 /22	
	GOEASY LTD	5. 375	136	128	18,787	2024/12/ 1	
	GOLD FIELDS OROGEN HOLD	5. 125	375	368	53,956	2024/ 5 /15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5. 0	41	34	4,982	2029/ 7 /15	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	5. 25	38	29	4,383	2031/ 7 /15		
GRAPHIC PACKAGING INTL	4. 75	102	94	13,788	2027/ 7 /15		
GRAY ESCROW II INC	5. 375	229	162	23,812	2031/11/15		
GRIFFON CORP	5. 75	193	173	25,458	2028/ 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	GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	261	206	30,204	2028/10/15	
	HANESBRANDS INC	4.625	147	140	20,582	2024/ 5 /15	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	72	66	9,705	2026/ 1 /20	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	115	111	16,290	2026/ 2 /15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	26	23	3,419	2029/ 2 / 1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	35	5,242	2031/ 2 / 1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	36	35	5,162	2025/ 5 / 1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	39	37	5,420	2028/ 5 / 1	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	63	52	7,741	2029/ 6 / 1	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	9	7	1,034	2031/ 7 / 1	
	HP INC	4.75	219	205	30,091	2028/ 1 /15	
	HPCL-MITTAL ENERGY LTD	5.45	200	179	26,243	2026/10/22	
	HSBC HOLDINGS PLC	6.5	699	636	93,140	2036/ 5 / 2	
	HUARONG FINANCE II	4.625	200	156	22,845	2026/ 6 / 3	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	122	106	15,537	2027/ 8 /15	
	ILIAD HOLDING SAS	7.0	259	233	34,210	2028/10/15	
	INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	85	79	11,591	2026/ 5 / 1	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB D	5.65	352	292	42,833	2049/ 9 /12	
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	42	37	5,423	2028/ 2 / 1	
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	150	115	16,850	2028/ 9 /15	
	INTERFACE INC	5.5	35	28	4,105	2028/12/ 1	
	INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	275	250	36,611	2029/ 1 / 15	
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	230	209	30,651	2030/ 3 /30	
	INVEST ENERGY RES LTD	6.25	200	167	24,560	2029/ 4 /26	
	IRB HOLDING CORP	7.0	82	82	12,016	2025/ 6 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	96	84	12,438	2028/ 7 /15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	325	261	38,296	2031/ 2 /15	
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	195	159	23,320	2029/ 8 / 1	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	227	207	30,350	2025/10/15	
	JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	268	186	27,366	2029/ 7 /15	
	JANE STREET GRP/JSJ FIN	4.5	125	107	15,801	2029/11/15	
	JELD-WEN INC	4.625	22	17	2,590	2025/12/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.851	162	155	22,722	2028/ 7 /25	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.565	150	138	20,324	2030/ 6 /14	
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	191	172	25,250	2026/12/31	
	L BRANDS INC	5.25	12	10	1,521	2028/ 2 / 1	
	L BRANDS INC	7.5	11	10	1,528	2029/ 6 /15	
	L BRANDS INC	6.95	165	133	19,564	2033/ 3 / 1	
	L BRANDS INC	6.875	24	19	2,912	2035/11/ 1	
	L BRANDS INC	6.75	229	184	27,016	2036/ 7 / 1	
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	235	218	31,997	2025/ 5 / 7	
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	45	40	5,921	2029/ 1 /15	
	LEAR CORP	4.25	37	32	4,755	2029/ 5 /15	
	LEAR CORP	3.5	41	33	4,886	2030/ 5 /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	LEVIATHAN BOND LTD	5.75	13	12	1,884	2023/6/30	
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	164	156	22,844	2027/6/30	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	410	450	66,029	2037/3/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	155	135	19,862	2025/4/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	312	241	35,325	2027/2/15	
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	275	227	33,273	2036/4/5	
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	40	24	3,583	2027/9/1	
	MAGALLANES INC	3.755	92	81	11,942	2027/3/15	
	MAGALLANES INC	4.279	128	103	15,139	2032/3/15	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	75	73	10,776	2025/9/15	
	MATTEL INC	5.875	116	109	16,098	2027/12/15	
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	199	172	25,280	2028/8/1	
	MDGH - GMTN BV	2.875	328	275	40,272	2030/5/21	
	MELCO RESORTS FINANCE	5.375	285	185	27,122	2029/12/4	
	MFT 2018-4A C	4.91	5	5	774	2028/12/15	
	MICRON TECHNOLOGY INC	6.75	199	200	29,288	2029/11/1	
	MILEAGE PLUS HOLDINGS LL	6.5	456	452	66,273	2027/6/20	
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	147	106	15,606	2026/8/1	
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	5.017	204	194	28,498	2028/7/20	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.414	201	195	28,557	2028/9/13	
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	25	20	3,003	2029/10/1	
	MORGAN STANLEY	6.296	376	381	55,797	2028/10/18	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	131	102	15,043	2028/9/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	187	126	18,455	2028/11/1	
	MSC 2019-BPR D	7.662	75	69	10,170	2036/5/15	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	13	12	1,817	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	94	91	13,432	2027/5/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	52	49	7,292	2026/1/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	72	66	9,685	2028/1/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	107	12	1,831	2026/8/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.875	90	38	5,620	2028/4/15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	586	722	105,708	2039/8/15	
	NATURA COSMETICOS SA	4.125	200	154	22,675	2028/5/3	
	NATWEST GROUP PLC	7.472	287	290	42,538	2026/11/10	
	NCR CORP	5.75	56	53	7,837	2027/9/1	
	NCR CORP	6.125	37	35	5,152	2029/9/1	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	137	127	18,686	2029/4/15	
	NETFLIX INC	4.375	251	237	34,777	2026/11/15	
	NETFLIX INC	4.875	195	184	26,944	2028/4/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	113	109	15,973	2025/9/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.375	100	95	13,998	2027/9/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	93	13,744	2029/9/15	
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	86	76	11,204	2027/7/15	
	NFP CORP	4.875	48	40	6,000	2028/8/15	

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					
	NFP CORP	7.5	105	99	14,601	2030/10/1
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	230	208	30,575	2026/2/1
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3.875	42	40	5,995	2023/9/21
	NORDEA BANK AB	6.625	525	495	72,543	2099/9/26
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	126	123	18,058	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	126	123	18,036	2030/9/30
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.35	144	141	20,721	2026/3/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	60	58	8,528	2028/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	79	82	12,105	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	20	19	2,919	2025/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.5	27	29	4,269	2027/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	27	30	4,454	2030/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	25	24	3,605	2031/1/1
	OCT29 2016-1A DR	7.42457	306	269	39,519	2033/1/24
	OIL & GAS HOLDING	7.5	337	328	48,085	2027/10/25
	OIL & GAS HOLDING	8.375	200	199	29,195	2028/11/7
	OLEODUCTO CENTRAL SA	4.0	275	224	32,814	2027/7/14
	OLIN CORP	5.625	190	174	25,540	2029/8/1
	ONEOK INC	4.35	237	212	31,106	2029/3/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	57	45	6,704	2030/3/15
	OWENS CORNING	7.0	313	315	46,181	2036/12/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	122	117	17,198	2026/5/15
	PARKER-HANNIFIN CORP	4.5	211	197	28,937	2029/9/15
	PDC ENERGY INC	6.125	43	42	6,241	2024/9/15
	PDC ENERGY INC	5.75	158	151	22,143	2026/5/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	85	78	11,552	2025/9/1
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	186	3	546	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	905	21	3,146	2026/11/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	73	64	9,420	2027/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	27	22	3,223	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	340	246	36,104	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	48	31	4,608	2050/1/23
	PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	492	441	64,692	2028/2/15
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.5	56	52	7,727	2026/12/15
	PMTCR 2019-3R A	5.81314	21	20	3,032	2024/8/27
	POST HOLDINGS INC	5.625	134	123	18,110	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	55	44	6,443	2031/9/15
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	15	13	1,997	2027/2/1
	PROG HOLDINGS INC	6.0	87	72	10,622	2029/11/15
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	27	24	3,636	2025/11/15
	PULTE GROUP INC	7.875	11	11	1,703	2032/6/15
	PULTE GROUP INC	6.375	63	58	8,628	2033/5/15
	RAIZEN FUELS FINANCE	5.3	205	196	28,819	2027/1/20
	RALPH LAUREN CORP	2.95	335	278	40,790	2030/6/15

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	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	245	217	31,840	2029/ 5 /15	
	RELX CAPITAL INC	4.75	35	32	4,754	2032/ 5 /20	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	62	60	8,788	2025/ 1 /15	
	RMIR 2019-1 M1B	5.53557	179	176	25,774	2029/ 2 /25	
	ROSS STORES INC	4.7	84	81	11,878	2027/ 4 /15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	190	203	29,760	2025/ 6 / 1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	128	106	15,663	2026/ 8 /31	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	157	126	18,508	2027/ 7 /15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	101	79	11,708	2028/ 4 / 1	
	RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	144	114	16,759	2025/12/15	
	SABRE GLBL INC	9.25	69	66	9,786	2025/ 4 /15	
	SABRE GLBL INC	7.375	100	91	13,448	2025/ 9 / 1	
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	287	264	38,679	2027/ 7 /13	
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	14	12	1,863	2028/ 4 / 1	
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	177	139	20,356	2029/ 6 / 1	
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	200	185	27,139	2030/ 9 / 1	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	66	55	8,139	2028/ 2 /15	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	80	65	9,535	2029/ 4 / 1	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	112	80	11,721	2030/ 3 / 1	
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	167	130	19,043	2031/ 9 / 1	
	SM ENERGY CO	6.75	29	28	4,142	2026/ 9 /15	
	SOCIETE GENERALE	8.0	200	196	28,836	2099/ 9 /29	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	66	53	7,779	2026/ 9 /30	
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	6	5	864	2025/ 7 /15	
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	141	142	20,902	2025/ 9 /20	
	SPRINT NEXTEL CORP	6.0	205	205	30,014	2022/11/15	
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	159	156	22,936	2025/ 3 /20	
	STACR 2013-DN2 M2	7.83557	179	182	26,715	2023/11/25	
	STACR 2014-HQ2 M3	7.33557	108	108	15,874	2024/ 9 /25	
	STACR 2016-DNA2 B	14.08557	247	252	36,955	2028/10/25	
	STACR 2019-DNA4 M2	5.53557	25	24	3,627	2049/10/25	
	STANDARD CHARTERED PLC	7.776	277	277	40,555	2025/11/16	
	STANDARD CHARTERED PLC	3.971	217	200	29,334	2026/ 3 /30	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	205	159	23,380	2030/ 7 /15	
	STAPLES INC	7.5	180	154	22,639	2026/ 4 /15	
	STATE AGE ROADS 6.25	—	227	30	4,534	2028/ 6 /24	
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	23	23	3,376	2026/10/ 1	
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	115	108	15,913	2025/ 5 /15	
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	37	33	4,855	2029/ 1 /15	
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	85	81	11,947	2026/10/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	5	4	712	2027/ 4 /15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	94	88	12,953	2028/ 3 /15	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	55	43	6,441	2031/ 1 /15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.875	109	104	15,238	2025/ 6 /13	

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	普通社債券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		3.95	116	99	14,616	2027/12/1
		2.875	38	27	3,988	2031/10/28
		6.5	165	163	23,943	2027/7/15
		5.625	13	12	1,874	2024/3/1
		5.875	58	53	7,882	2027/6/15
		4.75	53	50	7,375	2026/3/15
		5.0	220	201	29,540	2029/9/15
		4.875	64	59	8,687	2026/1/1
		6.25	33	31	4,555	2027/2/1
		5.125	45	40	5,944	2027/11/1
		6.125	16	14	2,152	2026/3/1
		5.125	256	217	31,811	2029/5/9
		—	129	0.01293	1	2024/10/31
		8.0	540	545	79,852	2025/12/15
		6.25	208	203	29,775	2026/3/15
		7.75	80	80	11,742	2024/10/15
		4.5	148	118	17,334	2029/12/1
		7.0	52	50	7,442	2025/7/15
		8.875	45	45	6,654	2024/6/1
		6.25	88	81	11,947	2024/9/15
		7.75	18	14	2,148	2025/8/15
		5.5	297	272	39,891	2026/8/15
		5.1	436	385	56,415	2099/9/1
		4.375	398	273	40,014	2099/8/10
		7.0	431	414	60,683	2099/2/19
		1.086376	1,587	64	9,415	2050/10/15
		5.25	40	31	4,585	2028/9/30
		5.125	43	40	5,961	2025/2/15
		4.5	82	67	9,856	2029/5/1
		7.375	169	161	23,632	2030/6/30
		6.375	52	46	6,833	2026/3/1
		6.25	44	43	6,432	2025/5/15
		7.5	200	198	29,053	2028/1/15
		8.0	200	198	29,005	2032/11/15
		13.875	200	161	23,681	2024/1/21
		7.5	297	238	34,892	2025/9/1
		5.25	348	306	44,910	2027/7/15
		5.625	40	31	4,574	2029/2/15
		—	825	0.0825	12	2049/1/28
		8.0	106	101	14,790	2099/10/15
		7.0	94	82	12,134	2099/12/15
		5.625	210	197	28,925	2027/2/15
		4.25	210	164	24,129	2031/1/31
		5.0	169	139	20,413	2028/2/15

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	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	56	46	6,819	2026/2/11
		WABTEC CORP	4.4	27	26	3,867	2024/3/15
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	54	50	7,406	2026/4/15
		WEIBO CORP	3.5	226	211	30,954	2024/7/5
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	65	65	9,564	2025/6/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	48	47	7,006	2028/6/15
		WESTERN DIGITAL CORP	3.1	25	17	2,535	2032/2/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	16	15	2,216	2025/6/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	21	18	2,771	2028/3/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.75	141	127	18,665	2028/8/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	119	101	14,859	2030/2/1
		WFCM 2015-LC20 B	3.719	207	189	27,786	2050/4/15
		WFRBS 2011-C4 E	4.843373	27	22	3,239	2044/6/15
		WFRBS 2014-LC14 C	4.344	11	10	1,596	2047/3/15
		WILLIAM CARTER	5.625	86	80	11,855	2027/3/15
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	61	52	7,642	2027/6/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	73	70	10,313	2026/7/31
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	19	15	2,221	2030/3/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	169	150	22,087	2027/5/15
		WYNN MACAU LTD	5.625	281	196	28,798	2028/8/26
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	95	79	11,642	2029/10/1	
	XEROX CORPORATION	4.625	22	21	3,200	2023/3/15	
	ZF NA CAPITAL	4.75	170	159	23,371	2025/4/29	
	ZIPRECRUITER INC	5.0	118	94	13,775	2030/1/15	
小計						12,200,206	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	510	444	48,071	2048/12/1
小計						48,071	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	300	381	55,950	2030/1/4
	普通社債券	IHO VERWALTUNGS GMBH	3.625	100	91	13,492	2025/5/15
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	475	493	72,360	2045/5/25
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	750	820	120,289	2037/1/31
	普通社債券	CAIXABANK SA	5.875	200	178	26,119	2099/10/9
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	650	713	104,706	2045/6/22
ルクセンブルク	普通社債券	LINCOLN FINANCING SARL	3.625	134	130	19,157	2024/4/1
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	470	376	55,286	2031/10/17
	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT 6.75	—	503	81	11,978	2026/6/20
	普通社債券	HSBC HOLDINGS PLC	6.0	342	333	48,934	2099/9/29
小計						528,275	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	1,261	1,337	222,584	2040/12/7
	普通社債券	BARCLAYS PLC	7.25	246	242	40,360	2099/12/15
小計						262,945	

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	
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	千円	
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	5. 5	1, 459	1, 465	126, 337	2023/ 4 /15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1. 5	3, 652	2, 874	247, 704	2031/ 5 /15
小 計						374, 042	
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, 607, 673	24, 512	2026/ 9 /15
		INDONESIA GOVERNMENT	8. 25	10, 415, 000	10, 868, 052	102, 159	2029/ 5 /15
小 計						126, 671	
合 計						13, 540, 212	

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

(注) 単位未満は切り捨て。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
	(インドネシアルピア)	—	—	906	132

(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) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	43, 071	0. 3
公社債	13, 540, 213	94. 7
コール・ローン等、その他	714, 337	5. 0
投資信託財産総額	14, 297, 621	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(13, 941, 691千円)の投資信託財産総額(14, 297, 621千円)に対する比率は97. 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=146. 41円、1カナダドル=108. 20円、1アルゼンチンペソ=0. 9143円、1ユーロ=146. 66円、1英ポンド=166. 47円、100ハンガリーフォリント=36. 5003円、1ニュージーランドドル=86. 18円、100インドネシアルピア=0. 94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2021年11月11日から2022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。）13件、有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引10件及び有価証券（非上場株式）取引3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額のほか、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 (2022年11月10日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	20,560,405,271
コール・ローン等	339,980,276
株式(評価額)	43,071,034
公社債(評価額)	13,540,213,137
未収入金	6,441,707,976
未収利息	189,894,294
前払費用	5,538,554
(B) 負債	6,632,112,586
未払金	6,558,112,340
未払解約金	74,000,000
未払利息	246
(C) 純資産総額(A－B)	13,928,292,685
元本	8,695,499,562
次期繰越損益金	5,232,793,123
(D) 受益権総口数	8,695,499,562口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,018円

(注) 期首元本額9,608,348,578円、期中追加設定元本額194,540,282円、期中一部解約元本額1,107,389,298円。当期末現在における1口当たり純資産額1,6018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。

○損益の状況 (2021年11月11日～2022年11月10日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	746,069,572
受取配当金	2,898,913
受取利息	743,022,210
その他収益金	166,664
支払利息	△ 18,215
(B) 有価証券売買損益	98,701,641
売買益	3,513,362,574
売買損	△3,414,660,933
(C) 先物取引等取引損益	12,787,133
取引益	22,077,218
取引損	△ 9,290,085
(D) 保管費用等	△ 1,432,891
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	856,125,455
(F) 前期繰越損益金	4,875,359,046
(G) 追加信託差損益金	104,299,324
(H) 解約差損益金	△ 602,990,702
(I) 計(E＋F＋G＋H)	5,232,793,123
次期繰越損益金(I)	5,232,793,123

(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。

<組入元本額の内訳>

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)

8,695,499,562円