



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B (為替ヘッジあり)

[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	追加型投信／内外／債券
信託期間	無期限
運用方針	①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、エマーゼィング・カン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。
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。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B (為替ヘッジあり)」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	基準価額 (分配落)	税金 分	配 金	期 騰 落	額 中 率	参 考 指 数	期 騰 落	中 率	債 組 入 比 率	純 資 産 額
275期(2020年6月10日)	6,532		15		3.0	24,284		4.0	98.1	1,863
276期(2020年7月10日)	6,515		15		△0.0	24,379		0.4	92.7	1,860
277期(2020年8月11日)	6,604		15		1.6	25,068		2.8	94.1	1,825
278期(2020年9月10日)	6,576		15		△0.2	24,894		△0.7	90.6	1,819
279期(2020年10月12日)	6,565		15		0.1	24,826		△0.3	98.2	1,813
280期(2020年11月10日)	6,585		20		0.6	25,096		1.1	96.8	1,804
281期(2020年12月10日)	6,628		20		1.0	25,323		0.9	92.5	1,805
282期(2021年1月12日)	6,616		20		0.1	25,334		0.0	93.5	1,800
283期(2021年2月10日)	6,614		20		0.3	25,375		0.2	95.3	1,802
284期(2021年3月10日)	6,489		20		△1.6	24,622		△3.0	99.1	1,765
285期(2021年4月12日)	6,498		20		0.4	24,781		0.6	101.6	1,683
286期(2021年5月10日)	6,503		20		0.4	25,002		0.9	101.7	1,671
287期(2021年6月10日)	6,515		20		0.5	25,240		1.0	97.0	1,676
288期(2021年7月12日)	6,521		20		0.4	25,378		0.5	98.4	1,674
289期(2021年8月10日)	6,494		20		△0.1	25,451		0.3	98.5	1,667
290期(2021年9月10日)	6,495		20		0.3	25,621		0.7	97.4	1,668
291期(2021年10月11日)	6,382		20		△1.4	25,116		△2.0	100.5	1,636
292期(2021年11月10日)	6,398		20		0.6	25,459		1.4	97.0	1,638
293期(2021年12月10日)	6,333		20		△0.7	25,309		△0.6	93.7	1,614
294期(2022年1月11日)	6,237		20		△1.2	24,889		△1.7	95.7	1,585
295期(2022年2月10日)	6,125		20		△1.5	24,497		△1.6	94.6	1,558
296期(2022年3月10日)	5,979		20		△2.1	23,899		△2.4	96.3	1,522
297期(2022年4月11日)	5,824		20		△2.3	23,344		△2.3	106.2	1,463
298期(2022年5月10日)	5,596		20		△3.6	22,475		△3.7	99.1	1,407
299期(2022年6月10日)	5,569		20		△0.1	22,407		△0.3	102.8	1,403
300期(2022年7月11日)	5,404		20		△2.6	21,917		△2.2	103.8	1,362
301期(2022年8月10日)	5,543		20		2.9	22,577		3.0	97.2	1,401
302期(2022年9月12日)	5,363		20		△2.9	21,901		△3.0	100.3	1,360
303期(2022年10月11日)	5,110		20		△4.3	20,979		△4.2	100.9	1,304
304期(2022年11月10日)	5,097		15		0.0	20,971		△0.0	100.7	1,299

(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。

<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		債組入比率
			騰落率	騰落率		騰落率	騰落率	
第299期	(期首) 2022年5月10日	円 5,596		% —	22,475		% —	% 99.1
	5月末	5,683		1.6	22,857		1.7	97.5
	(期末) 2022年6月10日	5,589		△0.1	22,407		△0.3	102.8
第300期	(期首) 2022年6月10日	5,569		—	22,407		—	102.8
	6月末	5,412		△2.8	21,812		△2.7	104.0
	(期末) 2022年7月11日	5,424		△2.6	21,917		△2.2	103.8
第301期	(期首) 2022年7月11日	5,404		—	21,917		—	103.8
	7月末	5,551		2.7	22,446		2.4	95.6
	(期末) 2022年8月10日	5,563		2.9	22,577		3.0	97.2
第302期	(期首) 2022年8月10日	5,543		—	22,577		—	97.2
	8月末	5,421		△2.2	22,035		△2.4	99.4
	(期末) 2022年9月12日	5,383		△2.9	21,901		△3.0	100.3
第303期	(期首) 2022年9月12日	5,363		—	21,901		—	100.3
	9月末	5,134		△4.3	20,948		△4.4	100.1
	(期末) 2022年10月11日	5,130		△4.3	20,979		△4.2	100.9
第304期	(期首) 2022年10月11日	5,110		—	20,979		—	100.9
	10月末	5,150		0.8	21,101		0.6	103.0
	(期末) 2022年11月10日	5,112		0.0	20,971		△0.0	100.7

(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) 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（円ヘッジベース）、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（円ヘッジベース）、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（円ヘッジベース）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（\*）（円ヘッジベース）：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（円ヘッジベース）：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（円ヘッジベース）：50%

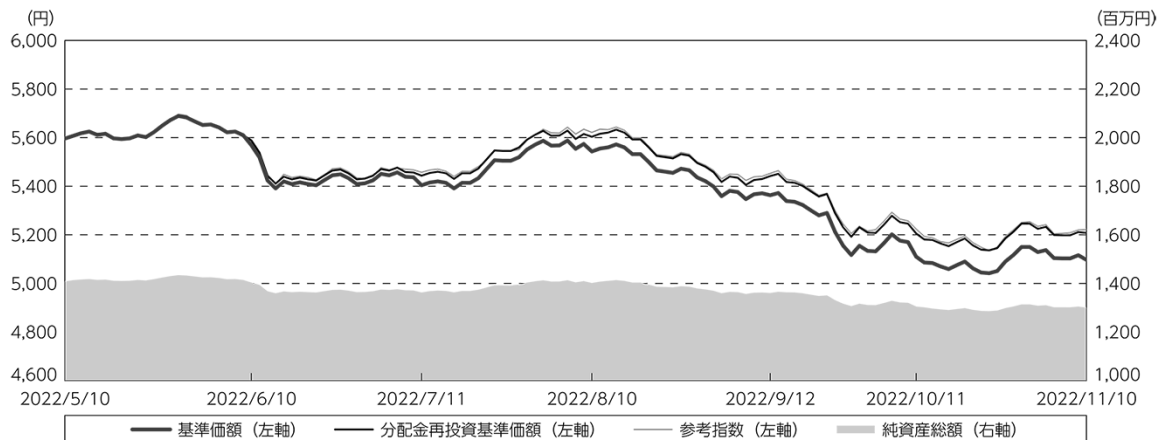
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

## 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B（為替ヘッジあり）（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：5,596円

第304期末：5,097円（既払分配金（税込み）：115円）

騰落率：△ 6.9%（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、前作成期末比で下落しました。

## ○基準価額の主な変動要因

### 値上がり要因

- ・保有債券の利息収入

### 値下がり要因

- ・一部の保有債券の価格下落
- ・為替のヘッジ・コスト

## 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、ハイイールド社債は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。

## 運用概況

（2022年5月11日～2022年11月10日）

当ファンドは先進国の投資適格債をはじめ、ハイイールド社債や新興国債券など世界中の公社債の中から、相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。運用にあたっては当作成期も引き続き債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的に資産配分を行いました。

その結果、ハイイールド社債や先進国の投資適格社債等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>

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	44.0%
ハイイールド社債	29.0%
先進国の投資適格社債等	13.7%
新興国債券	12.4%
その他資産	0.4%
現金等	0.5%



当作成期末（2022年11月10日現在）

セクター	比率
先進国の国債	38.9%
ハイイールド社債	31.8%
先進国の投資適格社債等	15.9%
新興国債券	14.1%
その他資産	0.3%
現金等	-1.0%

（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については、情報・テクノロジー関連銘柄などを買い増した一方、エネルギー関連銘柄などを一部売却しました。ハイイールド社債については、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、パナマ国債やペルーの鉱業／金属関連銘柄などを一部売却しました。

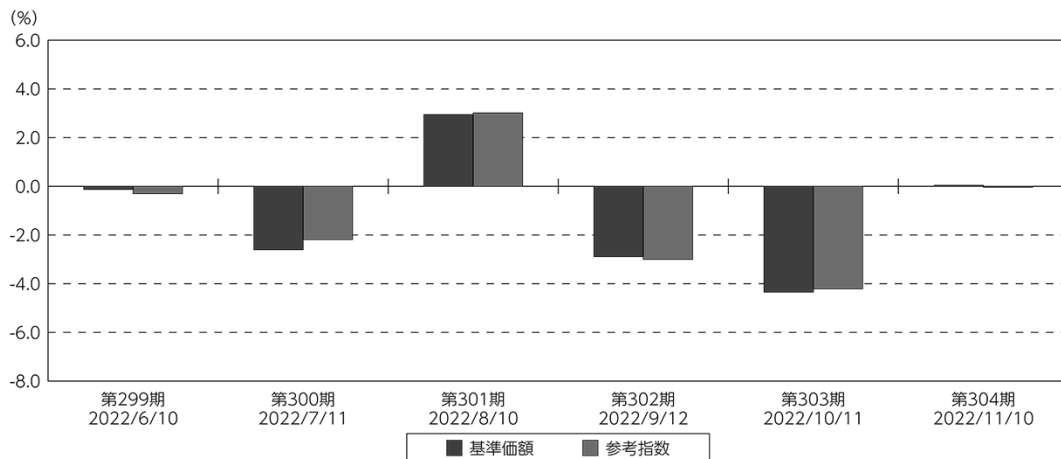
なお、当ファンドの外貨建資産については、当作成期を通じ、高い為替ヘッジ比率を維持しました。

## 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。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICEバンクオブアメリカ・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、為替のヘッジ・コスト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：115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 (対基準価額比率)	20 0.358%	20 0.369%	20 0.360%	20 0.372%	20 0.390%	15 0.293%
当期の収益	15	16	20	14	14	15
当期の収益以外	4	3	—	5	5	—
翌期繰越分配対象額	3,271	3,267	3,268	3,263	3,257	3,258

(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

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 （投信会社） （販売会社） （受託会社）	46 (21) (24) (1)	0.860 (0.388) (0.444) (0.028)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率  委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価  購入後の情報提供、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  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 （株 式）	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数  売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有価証券取引税 （株 式）	0 (0)	0.000 (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  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 （保管費用） （監査費用） （その他）	1 (1) (0) (0)	0.024 (0.011) (0.008) (0.005)	(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  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用  監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用  その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	47	0.884	
作成期間中の平均基準価額は、5,391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。

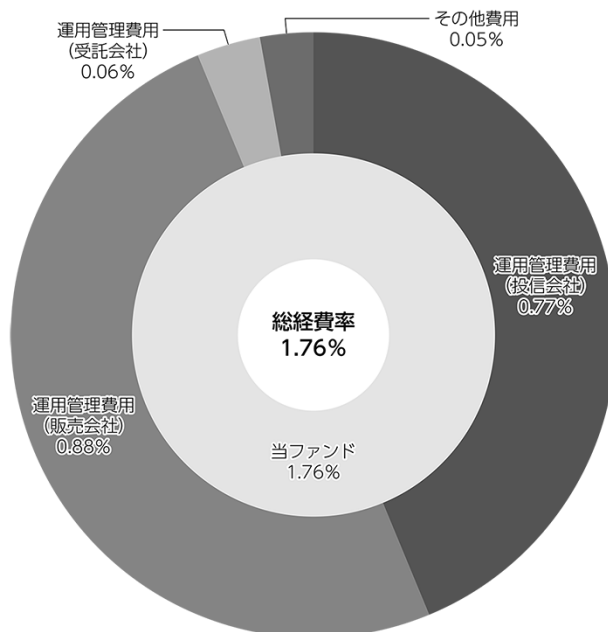
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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1.76%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11日～2022年11月10日）

株式

			第299期～第304期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外国	上場・ 登録株式	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 9	千米ドル 10

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			第299期～第304期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 409	千米ドル 964
		社債券	730 (0.00576)	731 ( 49)
	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 484
	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 83

(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、単位未満の場合は小数で記載。

(注) —印は該当なし。

## ○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
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,463千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	4,784千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.30

(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）

### 外国株式

銘柄	第298期末 株数	第304期末		業種等	
		株数	評価額		
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY CORP	百株 26	百株 16	外貨建金額 千米ドル 15	邦貨換算金額 千円 2,212	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC	2	2	0.00041	0.06	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC	8	8	15	2,215	—
合計	株数 37	株数 27	金額 30	金額 4,428	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	< 0.3% >

(注) 邦貨換算金額は、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。

(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) 一印は該当なし。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第304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 9,457	千米ドル 8,087	千円 1,184,137	% 91.1	% 38.4	% 46.5	% 40.6	% 4.0
カナダ	千カナダドル 55	千カナダドル 47	5,184	0.4	—	0.4	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	38	5,595	0.4	—	0.4	—	—
フランス	49	50	7,464	0.6	—	0.6	—	—
スペイン	75	82	12,028	0.9	—	0.9	—	—
ベルギー	64	71	10,422	0.8	—	0.8	—	—
その他	100	80	11,763	0.9	0.9	0.9	—	—
イギリス	千英ポンド 170	千英ポンド 180	30,005	2.3	—	2.3	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 578	千ニュージーランドドル 489	42,225	3.2	—	2.2	—	1.1
合 計	—	—	1,308,826	100.7	39.3	55.0	40.6	5.0

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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

(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・オープンB（為替ヘッジあり）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	額面金額	第304期末		償還年月日
				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	200	192	28,110	2024/3/1
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	100	94	13,824	2027/1/25
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	99	14,543	2037/1/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	200	138	20,301	2031/4/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.5	27	15	2,205	2030/7/31
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	80	28	4,101	2034/9/21
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	17	0.986	144	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	5	0.29	42	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	6	0.34425	50	2027/3/23
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	18	16	2,442	2026/4/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	148	21,671	2041/3/1
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	111	86	12,648	2041/3/8
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	12	0.738	108	2023/5/7
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	100	17	2,592	2024/9/1
	US TREASURY	7.625	295	313	45,947	2025/2/15
	US TREASURY	3.125	53	51	7,505	2025/8/15
	US TREASURY	6.0	351	366	53,590	2026/2/15
	US TREASURY	2.0	910	830	121,598	2026/11/15
	US TREASURY	1.5	340	302	44,353	2027/1/31
	US TREASURY	2.5	30	28	4,122	2027/3/31
	US TREASURY	0.625	648	498	73,042	2030/8/15
	US TREASURY	2.875	73	66	9,741	2032/5/15
	US TREASURY	2.25	321	210	30,821	2052/2/15
	US TREASURY	2.875	17	13	1,907	2052/5/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	30	36	5,321	2040/11/1
普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	16	15	2,333	2025/4/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	9	7	1,059	2025/2/15
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	4	3	528	2028/8/1
	ADT CORP	4.125	33	32	4,781	2023/6/15
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	2	399	2027/9/30
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	21	17	2,594	2028/11/15
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	16	16	2,349	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	5	4	649	2026/8/15
	AIRCASTLE LTD	4.125	5	4	697	2024/5/1
	AIRCASTLE LTD	5.25	27	25	3,694	2025/8/11
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	8	1,193	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	5	872	2030/2/15
	ALLEGIAN T TRAVEL CO	7.25	10	9	1,379	2027/8/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	22	19	2,818	2024/12/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	10	8	1,244	2026/1/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	32	29	4,368	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	14	2,141	2029/6/1
	ALTRIA GROUP INC	4.8	35	32	4,727	2029/2/14
	ALTRIA GROUP INC	2.45	16	11	1,670	2032/2/4

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B（為替ヘッジあり）

銘	柄	第304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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	AMC NETWORKS INC	5.0	12	11	1,673	2024/4/1
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	3	2	409	2026/8/20
	APX GROUP INC	6.75	11	10	1,546	2027/2/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	26	25	3,743	2025/5/1
	ARCELORMITTAL	7.0	25	23	3,449	2039/10/15
	ARCONIC CORP	6.0	19	18	2,701	2025/5/15
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	6	5	787	2028/2/15
	ARKO CORP	5.125	7	5	809	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	8	6	941	2032/2/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	5	4	706	2024/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	23	22	3,240	2024/12/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	11	10	1,482	2025/10/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	3	2	372	2026/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	8	1,180	2026/9/20
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	9	7	1,077	2027/11/1
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	2	401	2027/7/15
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	26	22	3,351	2030/7/1
	BANK OF AMERICA CORP	6.204	17	17	2,512	2028/11/10
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	26	25	3,702	2099/9/5
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	2	1	290	2099/10/23
	BARCLAYS PLC	8.0	200	177	26,020	2099/12/15
	BAT CAPITAL CORP	4.7	7	6	963	2027/4/2
	BAT CAPITAL CORP	4.906	39	34	5,015	2030/4/2
	BAT INTL FINANCE PLC	4.448	26	23	3,391	2028/3/16
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	44	16	2,442	2029/2/15
	BFLD 2019-DPLO E	5.652	10	9	1,383	2034/10/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	7	6	1,017	2025/12/15
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	45	36	5,337	2031/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	7	6	1,010	2025/3/15
	BOMBARDIER INC	7.875	10	9	1,404	2027/4/15
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	4	3	541	2026/10/15
	BOXER PARENT CO INC	7.125	9	8	1,287	2025/10/2
	BROADCOM INC	3.187	76	51	7,537	2036/11/15
	BROADCOM INC	4.926	5	4	603	2037/5/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	14	2,153	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	13	1,978	2030/2/15
	CALPINE CORP	5.125	23	20	2,932	2028/3/15
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	12	11	1,632	2028/5/10
	CARNIVAL CORP	5.75	24	16	2,396	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	17	13	1,993	2028/8/1
	CARS.COM INC	6.375	9	7	1,136	2028/11/1
	CAS 2014-C04 2M2	8.58557	1	1	235	2024/11/25
	CAS 2015-C02 1M2	7.58557	12	12	1,803	2025/5/25
	CAS 2015-C03 1M2	8.58557	12	12	1,791	2025/7/25
	CAS 2015-C04 1M2	9.28557	68	71	10,470	2028/4/25
	CAS 2016-C04 1B	13.83557	33	34	5,038	2029/1/25



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

銘	柄	第304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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	CAS 2018-C06 2M2	5.68557	50	50	7,325	2031/3/25
	CAS 2018-R07 1M2	5.98557	0.73587	0.73222	107	2031/4/25
	CAS 2019-R01 2M2	6.03557	14	14	2,070	2031/7/25
	CAS 2019-R02 1M2	5.88557	1	1	234	2031/8/25
	CAS 2019-R06 2M2	5.68557	0.65793	0.65554	95	2039/9/25
	CAS 2019-R07 1M2	5.68557	3	3	468	2039/10/25
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	7	5	865	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	4	3	533	2027/7/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	7	5	809	2032/2/1
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	3	2	412	2025/7/15
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	6	889	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	45	44	6,457	2025/5/1
	CELANESE US HOLDINGS LLC	5.9	5	4	718	2024/7/5
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.05	5	4	712	2025/3/15
	CF INDUSTRIES INC	4.95	10	8	1,182	2043/6/1
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	16	15	2,285	2099/12/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	6	898	2029/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	23	9	1,432	2030/4/1
	CIT GROUP INC	3.929	6	5	864	2024/6/19
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	30	29	4,321	2025/6/15
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	13	2,033	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	6	944	2029/7/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	13	2,013	2027/8/15
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	3	2	388	2029/4/27
	CNX RESOURCES CORP	6.0	6	5	807	2029/1/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	20	19	2,841	2025/7/1
	COMERICA INC	5.625	28	27	3,965	2099/10/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	9	8	1,241	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	3	2	355	2027/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	11	10	1,530	2029/3/1
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	31	24	3,623	2028/10/1
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	17	15	2,275	2031/1/15
	CVS HEALTH CORP	4.78	30	25	3,787	2038/3/25
	DANA INC	5.375	3	2	403	2027/11/15
	DANA INC	5.625	4	3	530	2028/6/15
	DANA INC	4.25	11	8	1,277	2030/9/1
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	7	6	977	2030/6/15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	13	12	1,769	2028/10/20
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	8	7	1,031	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.0	2	1	289	2023/3/15
	DISH DBS CORP	7.75	2	1	231	2026/7/1
	DISH DBS CORP	5.25	19	15	2,284	2026/12/1
	DISH DBS CORP	5.75	17	13	1,917	2028/12/1
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	14	13	1,924	2027/1/31
	ECOPETROL SA	5.375	10	9	1,330	2026/6/26
	ECOPETROL SA	6.875	10	8	1,215	2030/4/29

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B（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第304期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	ECOPETROL SA	4.625	5	3	514	2031/11/2	
	ECOPETROL SA	5.875	2	1	175	2051/11/2	
	ELDORADO GOLD CORP	6.25	8	6	935	2029/9/1	
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	21	19	2,857	2027/2/1	
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	4	2	356	2028/8/15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	8	6	1,003	2025/12/15	
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	6	4	724	2028/6/15	
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	14	13	1,945	2028/1/15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	2	1	230	2044/4/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	9	6	962	2045/4/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	6	4	683	2047/6/1	
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	10	9	1,329	2025/9/15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	24	21	3,101	2029/4/15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	8	7	1,038	2030/6/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	16	13	1,968	2029/1/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	14	11	1,669	2031/1/15	
	EQT CORP	3.9	8	7	1,059	2027/10/1	
	EQT CORP	5.7	8	7	1,146	2028/4/1	
	EQT CORP	7.0	14	14	2,116	2030/2/1	
	EXPEDIA GROUP INC	2.95	5	3	559	2031/3/15	
	FIRSTCASH INC	4.625	4	3	507	2028/9/1	
	FIRSTCASH INC	5.625	10	8	1,294	2030/1/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	17	2,607	2027/9/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	11	9	1,400	2032/4/15	
	FORD MOTOR CO	6.1	42	37	5,534	2032/8/19	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	8	6	889	2027/3/1	
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	13	1,922	2027/2/15	
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	8	8	1,216	2030/7/20	
	GARTNER INC	4.5	9	8	1,188	2028/7/1	
	GENERAL ELECTRIC CO	6.62257	118	114	16,728	2099/12/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	7	6	946	2026/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	34	32	4,737	2027/1/15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	7	6	970	2026/12/15	
	GLATFELTER	4.75	9	5	863	2029/11/15	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	3	2	417	2027/8/1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	8	7	1,062	2029/1/15	
	GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	16	15	2,196	2029/8/15	
	GOEASY LTD	5.375	17	16	2,348	2024/12/1	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	4	3	486	2029/7/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	5	3	576	2031/7/15	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	11	1,622	2027/7/15	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	29	20	3,015	2031/11/15	
	GRIFFON CORP	5.75	23	20	3,033	2028/3/1	
	HANESBRANDS INC	4.625	15	14	2,100	2024/5/15	
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.05	31	26	3,874	2027/2/14	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	8	8	1,202	2026/1/20	

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B（為替ヘッジあり）

銘	柄	第304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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	23	22	3,258	2026/2/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	4	3	526	2029/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	6	5	860	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	5	833	2028/5/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	6	5	737	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	5	3	574	2031/7/1
	HP INC	4.75	21	19	2,885	2028/1/15
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	15	13	1,910	2027/8/15
	INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	10	9	1,363	2026/5/1
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	3	516	2028/2/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	18	13	2,022	2028/9/15
	INTERFACE INC	5.5	5	4	586	2028/12/1
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	30	27	3,998	2030/3/30
	IRB HOLDING CORP	7.0	9	9	1,318	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	14	12	1,814	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	40	32	4,713	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	20	16	2,391	2029/8/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	14	12	1,769	2029/11/15
	JELD-WEN INC	4.625	3	2	353	2025/12/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.851	15	14	2,103	2028/7/25
	JPMORGAN CHASE & CO	4.565	15	13	2,032	2030/6/14
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	35	31	4,627	2026/12/31
	L BRANDS INC	5.25	7	6	887	2028/2/1
	L BRANDS INC	7.5	7	6	972	2029/6/15
	L BRANDS INC	6.95	18	14	2,134	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.875	13	10	1,577	2035/11/1
	L BRANDS INC	6.75	34	27	4,011	2036/7/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	7	6	921	2029/1/15
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	20	19	2,820	2027/6/30
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	32	4,831	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	20	17	2,562	2025/4/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	38	29	4,302	2027/2/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	5	3	447	2027/9/1
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	9	8	1,293	2025/9/15
	MATTEL INC	5.875	15	14	2,081	2027/12/15
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	23	19	2,921	2028/8/1
	MDGH - GMTN BV	2.875	200	167	24,556	2030/5/21
	MFT 2018-4A C	4.91	0.59276	0.59225	86	2028/12/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	6.75	20	20	2,943	2029/11/1
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	23	16	2,441	2026/8/1
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	4	3	480	2029/10/1
	MORGAN STANLEY	6.296	35	35	5,193	2028/10/18
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	15	11	1,722	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	24	16	2,368	2028/11/1
	MPLX LP	2.65	45	35	5,199	2030/8/15
	MSC 2019-BPR D	7.662	13	12	1,762	2036/5/15

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

銘柄	銘柄	第304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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	2	419	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	11	10	1,571	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	7	6	981	2026/1/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	13	11	1,748	2028/1/15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	11	1	188	2026/8/15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.875	12	5	749	2028/4/15
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	62	76	11,184	2039/8/15
	NCR CORP	5.75	11	10	1,539	2027/9/1
	NCR CORP	6.125	9	8	1,253	2029/9/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	14	13	1,909	2029/4/15
	NETFLIX INC	4.375	29	27	4,018	2026/11/15
	NETFLIX INC	4.875	21	19	2,901	2028/4/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	13	12	1,837	2025/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.375	9	8	1,259	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	6.625	9	8	1,237	2029/9/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	8	1,302	2027/7/15
	NFP CORP	4.875	4	3	500	2028/8/15
	NFP CORP	7.5	10	9	1,390	2030/10/1
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	22	19	2,924	2026/2/1
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	12	11	1,719	2027/9/30
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	12	11	1,717	2030/9/30
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	10	9	1,421	2028/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	10	10	1,532	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	2	1	291	2025/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	3	2	432	2031/1/1
	OLIN CORP	5.625	25	22	3,360	2029/8/1
	ONEOK INC	4.35	26	23	3,412	2029/3/15
	ONEOK INC	6.35	12	11	1,745	2031/1/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	4	705	2030/3/15
	OWENS CORNING	7.0	24	24	3,541	2036/12/1
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	14	13	1,973	2026/5/15
	PARKER-HANNIFIN CORP	4.5	22	20	3,017	2029/9/15
	PDC ENERGY INC	6.125	4	3	580	2024/9/15
	PDC ENERGY INC	5.75	16	15	2,242	2026/5/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	10	9	1,359	2025/9/1
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	18	0.372	54	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	99	2	344	2026/11/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	10	1,548	2027/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	47	34	4,990	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	7	1,152	2050/1/23
	POST HOLDINGS INC	5.625	15	13	2,027	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	7	5	820	2031/9/15
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	3	2	399	2027/2/1
	PROG HOLDINGS INC	6.0	6	5	732	2029/11/15
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	4	3	538	2025/11/15
	PULTE GROUP INC	7.875	2	2	309	2032/6/15

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

銘柄	銘柄	第304期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	PULTE GROUP INC	6.375	5	4	684	2033/5/15
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	30	26	3,898	2029/5/15
	RELX CAPITAL INC	4.75	5	4	679	2032/5/20
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	8	7	1,133	2025/1/15
	ROSS STORES INC	4.7	15	14	2,121	2027/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	23	24	3,602	2025/6/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	16	13	1,957	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	22	17	2,593	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	10	7	1,159	2028/4/1
	RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	26	20	3,026	2025/12/15
	SABRE GLBL INC	9.25	10	9	1,418	2025/4/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	30	27	4,043	2027/7/13
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	2	399	2028/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	18	14	2,070	2029/6/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	5	863	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	10	8	1,191	2029/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	14	10	1,465	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	19	14	2,166	2031/9/1
	SM ENERGY CO	6.75	2	1	285	2026/9/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	7	5	825	2026/9/30
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	17	17	2,555	2025/9/20
	SPRINT NEXTEL CORP	6.0	25	25	3,660	2022/11/15
	STACR 2019-DNA4 M2	5.53557	2	2	432	2049/10/25
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	26	20	2,965	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	21	18	2,641	2026/4/15
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	4	4	587	2026/10/1
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	14	2,075	2025/5/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	5	4	656	2029/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	9	8	1,265	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	11	1,653	2028/3/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.875	7	6	978	2025/6/13
	SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	15	12	1,890	2027/12/1
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	5	4	721	2024/3/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	6	951	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	10	9	1,391	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	25	22	3,356	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	9	8	1,221	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	8	1,188	2027/11/1
	TRANSDIGM INC	8.0	70	70	10,351	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	25	24	3,578	2026/3/15
	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	9	9	1,336	2024/10/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	16	12	1,873	2029/12/1
	TRIPADVISOR INC	7.0	7	6	1,001	2025/7/15
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	5	5	739	2024/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	10	9	1,357	2024/9/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.1	57	50	7,375	2099/9/1

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

銘	柄	第304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							
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	5	3	573	2028/9/30		
	UNITED AIRLINES INC	4.625	18	15	2,246	2029/4/15		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	7	6	970	2025/2/15		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	7	5	841	2029/5/1		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	20	19	2,796	2030/6/30		
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	7	6	919	2026/3/1		
	VAIL RESORTS INC	6.25	6	5	877	2025/5/15		
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	40	32	4,699	2025/9/1		
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	6	4	686	2029/2/15		
	VISTRA CORP	8.0	6	5	837	2099/10/15		
	VISTRA CORP	7.0	12	10	1,549	2099/12/15		
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	18	2,754	2027/2/15		
	VOC ESCROW LTD	5.0	16	13	1,932	2028/2/15		
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	6	4	730	2026/2/11		
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	7	6	960	2026/4/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	7	7	1,029	2025/6/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	6	5	875	2028/6/15		
	WESTERN DIGITAL CORP	3.1	3	2	304	2032/2/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	2	1	277	2025/6/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	2	1	263	2028/3/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.75	19	17	2,515	2028/8/15		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	16	13	1,997	2030/2/1		
	WFCM 2015-LC20 B	3.719	15	13	2,013	2050/4/15		
	WILLIAM CARTER	5.625	11	10	1,516	2027/3/15		
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	7	5	877	2027/6/15		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	9	8	1,271	2026/7/31		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	3	2	350	2030/3/1		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	19	16	2,483	2027/5/15		
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	13	1,960	2029/10/1		
	XEROX CORPORATION	4.625	3	2	436	2023/3/15		
	ZIPRECRUITER INC	5.0	14	11	1,634	2030/1/15		
小	計				1,184,137			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	47	5,184	2048/12/1	
小	計				5,184			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	30	38	5,595	2030/1/4
	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	50	7,464	2045/5/25
	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	82	12,028	2037/1/31
	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	71	10,422	2045/6/22
	その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	100	80	11,763	2031/10/17
小	計				47,273			
イギリス			千英ポンド	千英ポンド				
	国債証券	UK TREASURY	4.25	170	180	30,005	2040/12/7	
小	計				30,005			

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）

銘	柄	第304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	161	161	13,941	2023/4/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	417	328	28,283	2031/5/15
小 計					42,225	
合 計					1,308,826	

(注) 邦貨換算金額は、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。

(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。

○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	%
株式	4,428	0.3
公社債	1,308,826	95.1
コール・ローン等、その他	63,054	4.6
投資信託財産総額	1,376,308	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第304期末における外貨建純資産（1,359,113千円）の投資信託財産総額（1,376,308千円）に対する比率は98.8%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ペルーソル=37.422円、1ユーロ=146.66円、1英ポンド=166.47円、1ニュージーランドドル=86.18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・オープンB（為替ヘッジあり）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日までの間で有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引2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	3,342,453,409	3,520,661,664	2,867,097,728	2,823,230,115	2,890,930,165	2,994,931,696
コール・ローン等	18,557,826	16,328,661	14,905,143	14,903,643	23,724,044	28,991,035
株式(評価額)	4,915,341	4,234,956	4,662,799	4,864,940	4,775,126	4,428,258
公社債(評価額)	1,443,341,706	1,414,947,262	1,362,079,575	1,364,036,344	1,317,042,926	1,308,826,536
未収入金	1,857,829,625	2,063,737,259	1,466,304,070	1,423,636,628	1,528,065,362	1,633,805,315
未収配当金	41,426	12,388	—	—	—	—
未収利息	17,198,874	20,342,910	17,884,727	14,756,963	15,986,751	17,403,329
前払費用	186,653	487,742	508,528	105,233	213,668	188,759
その他未収収益	381,958	570,486	752,886	926,364	1,122,288	1,288,464
(B) 負債	1,938,819,332	2,158,034,165	1,465,476,953	1,462,738,279	1,586,101,889	1,695,071,386
未払金	1,931,704,377	2,150,984,447	1,458,456,116	1,455,509,381	1,579,166,581	1,689,406,366
未払収益分配金	5,041,103	5,043,256	5,056,917	5,073,697	5,107,312	3,825,641
未払信託報酬	2,055,141	1,987,730	1,945,770	2,135,283	1,810,484	1,821,268
未払利息	8	4	6	19	25	21
その他未払費用	18,703	18,728	18,144	19,899	17,487	18,090
(C) 純資産総額(A－B)	1,403,634,077	1,362,627,499	1,401,620,775	1,360,491,836	1,304,828,276	1,299,860,310
元本	2,520,551,903	2,521,628,146	2,528,458,823	2,536,848,828	2,553,656,262	2,550,427,915
次期繰越損益金	△1,116,917,826	△1,159,000,647	△1,126,838,048	△1,176,356,992	△1,248,827,986	△1,250,567,605
(D) 受益権総口数	2,520,551,903口	2,521,628,146口	2,528,458,823口	2,536,848,828口	2,553,656,262口	2,550,427,915口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,569円	5,404円	5,543円	5,363円	5,110円	5,097円

(注) 第299期首元本額2,515,859,996円、第299～第304期中追加設定元本額56,244,938円、第299～第304期中一部解約元本額21,677,019円。第304期末現在における1口当たり純資産額0.5097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△1,250,567,605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	6,071,684	6,146,860	5,544,232	5,910,720	5,639,922	5,848,330
受取配当金	41,377	12,299	—	127,685	—	—
受取利息	5,852,939	5,943,216	5,362,065	5,610,025	5,445,721	5,683,254
その他収益金	177,580	191,476	182,400	173,478	194,938	165,197
支払利息	△ 212	△ 131	△ 233	△ 468	△ 737	△ 121
(B) 有価証券売買損益	△ 5,819,900	△ 40,670,727	36,794,583	△ 44,442,441	△ 63,364,958	△ 3,467,298
売買益	67,374,759	31,752,020	154,938,575	56,175,308	34,444,504	25,889,952
売買損	△ 73,194,659	△ 72,422,747	△ 118,143,992	△ 100,617,749	△ 97,809,462	△ 29,357,250
(C) 信託報酬等	△ 2,149,107	△ 2,038,744	△ 1,982,060	△ 2,178,429	△ 1,862,558	△ 1,874,148
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 1,897,323	△ 36,562,611	40,356,755	△ 40,710,150	△ 59,587,594	506,884
(E) 前期繰越損益金	△ 684,702,911	△ 690,637,883	△ 732,243,750	△ 696,943,905	△ 740,405,659	△ 802,408,172
(F) 追加信託差損益金	△ 425,276,489	△ 426,756,897	△ 429,894,136	△ 433,629,240	△ 443,727,421	△ 444,840,676
(配当等相当額)	( 409,798,706)	( 410,752,636)	( 412,984,918)	( 415,727,541)	( 422,502,562)	( 422,820,071)
(売買損益相当額)	(△ 835,075,195)	(△ 837,509,533)	(△ 842,879,054)	(△ 849,356,781)	(△ 866,229,983)	(△ 867,660,747)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,111,876,723	△ 1,153,957,391	△ 1,121,781,131	△ 1,171,283,295	△ 1,243,720,674	△ 1,246,741,964
(H) 収益分配金	△ 5,041,103	△ 5,043,256	△ 5,056,917	△ 5,073,697	△ 5,107,312	△ 3,825,641
次期繰越損益金 (G+H)	△ 1,116,917,826	△ 1,159,000,647	△ 1,126,838,048	△ 1,176,356,992	△ 1,248,827,986	△ 1,250,567,605
追加信託差損益金	△ 425,276,489	△ 426,756,897	△ 429,894,136	△ 433,629,240	△ 443,727,421	△ 444,840,676
(配当等相当額)	( 409,798,706)	( 410,752,636)	( 412,984,918)	( 415,727,541)	( 422,502,562)	( 422,820,071)
(売買損益相当額)	(△ 835,075,195)	(△ 837,509,533)	(△ 842,879,054)	(△ 849,356,781)	(△ 866,229,983)	(△ 867,660,747)
分配準備積立金	414,377,038	413,200,183	413,428,048	412,086,638	409,468,325	408,247,534
繰越損益金	△ 1,106,378,375	△ 1,145,443,935	△ 1,110,371,960	△ 1,154,814,390	△ 1,214,568,890	△ 1,213,974,463

(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 (3,922,577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 (409,798,706円) および分配準備積立金額 (415,855,564円) より分配対象収益額は829,576,847円 (10,000口当たり3,291円) であり、うち5,041,103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 (4,108,116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 (410,752,636円) および分配準備積立金額 (414,135,325円) より分配対象収益額は828,996,077円 (10,000口当たり3,287円) であり、うち5,043,256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 (5,284,780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 (412,984,918円) および分配準備積立金額 (413,200,185円) より分配対象収益額は831,469,883円 (10,000口当たり3,283円) であり、うち5,056,917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 (3,732,291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 (415,727,541円) および分配準備積立金額 (413,428,044円) より分配対象収益額は832,887,876円 (10,000口当たり3,277円) であり、うち5,073,697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 (3,777,364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 (422,502,562円) および分配準備積立金額 (410,798,273円) より分配対象収益額は837,078,199円 (10,000口当たり3,277円) であり、うち5,107,312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 (3,974,182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 (422,820,071円) および分配準備積立金額 (408,098,993円) より分配対象収益額は834,893,246円 (10,000口当たり3,273円) であり、うち3,825,641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	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。