



アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

追加型投信／海外／債券

第292期(決算日2021年6月21日) 第293期(決算日2021年7月20日) 第294期(決算日2021年8月20日)
第295期(決算日2021年9月21日) 第296期(決算日2021年10月20日) 第297期(決算日2021年11月22日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	①主として米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマージング・カンントリー公社債へ投資し、高水準のインカムゲインの確保とともに金利低下や格付け上昇にともなうキャピタルゲインの獲得をめざします。 ②分散投資とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。
主 要 運 用 対 象	米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマージング・カンントリー公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	①外貨建て資産への投資については、制限を設けません。 ②株式の投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。
分 配 方 針	毎月決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。 ③分配金(税引き後)は自動引き落としで投資契約に基づいて再投資されます。 ④留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあすかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン」は、このたび第297期の決算を行いました。

ここに、第292期から第297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			＜旧＞		＜新＞		＜旧＞		＜新＞		債 券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	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)	期 中 騰 落 率	ブルームバーグ・ 米国ハイ・イールド社債 インデックス (個別発行体以上騰落 円ベース)	期 中 騰 落 率	JPモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (円ベース)	期 中 騰 落 率	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)	期 中 騰 落 率		
	円	円	%		%		%		%		%	%	百万円
268期(2019年6月20日)	3,261	15	△ 1.2	145,580	△ 1.0	—	—	94,130	2.0	—	—	96.3	11,608
269期(2019年7月22日)	3,273	15	0.8	146,716	0.8	—	—	95,045	1.0	—	—	96.2	11,632
270期(2019年8月20日)	3,224	15	△ 1.0	144,796	△ 1.3	—	—	92,018	△ 3.2	—	—	98.5	11,456
271期(2019年9月20日)	3,303	15	2.9	149,175	3.0	—	—	93,307	1.4	—	—	97.4	11,681
272期(2019年10月21日)	3,299	15	0.3	149,624	0.3	—	—	93,984	0.7	—	—	97.5	11,639
273期(2019年11月20日)	3,295	15	0.3	149,637	0.0	—	—	93,775	△ 0.2	—	—	98.5	11,572
274期(2019年12月20日)	3,370	15	2.7	154,155	3.0	—	—	96,890	3.3	—	—	98.3	11,770
275期(2020年1月20日)	3,410	15	1.6	156,701	1.7	—	—	99,212	2.4	—	—	98.7	11,902
276期(2020年2月20日)	3,451	15	1.6	159,008	1.5	—	—	102,482	3.3	—	—	98.6	11,968
277期(2020年3月23日)	2,701	15	△21.3	127,120	△20.1	—	—	84,868	△17.2	—	—	96.3	9,343
278期(2020年4月20日)	2,945	15	9.6	139,389	9.7	—	—	88,953	4.8	—	—	98.6	10,163
279期(2020年5月20日)	2,973	15	1.5	139,378	△ 0.0	—	—	92,010	3.4	—	—	97.9	10,262
280期(2020年6月22日)	3,128	15	5.7	145,847	4.6	—	—	94,971	3.2	—	—	98.3	10,701
281期(2020年7月20日)	3,160	15	1.5	147,835	1.4	—	—	96,997	2.1	—	—	98.3	10,798
282期(2020年8月20日)	3,188	15	1.4	149,604	1.2	—	—	98,074	1.1	—	—	100.0	10,869
283期(2020年9月23日)	3,141	15	△ 1.0	147,870	△ 1.2	—	—	94,738	△ 3.4	—	—	99.3	10,698
284期(2020年10月20日)	3,177	15	1.6	150,780	2.0	—	—	96,450	1.8	—	—	98.0	10,803
285期(2020年11月20日)	3,182	15	0.6	151,566	0.5	—	—	97,421	1.0	—	—	99.2	10,832
286期(2020年12月21日)	3,236	15	2.2	154,001	1.6	—	—	98,220	0.8	—	—	98.5	11,010
287期(2021年1月20日)	3,268	15	1.5	156,491	1.6	—	—	97,174	△ 1.1	—	—	99.7	11,118
288期(2021年2月22日)	3,331	15	2.4	160,197	2.4	—	—	97,626	0.5	—	—	98.7	11,288
289期(2021年3月22日)	3,379	15	1.9	163,126	1.8	—	—	97,530	△ 0.1	—	—	99.9	11,428
290期(2021年4月20日)	3,401	15	1.1	165,060	1.2	—	—	97,896	0.4	—	—	98.8	11,429
291期(2021年5月20日)	3,415	15	0.9	166,615	0.9	86,755	—	99,253	1.4	99,380	—	99.5	11,436
292期(2021年6月21日)	3,476	15	2.2	—	—	88,558	2.1	—	—	102,058	2.7	98.3	11,604
293期(2021年7月20日)	3,447	15	△ 0.4	—	—	88,368	△0.2	—	—	101,930	△0.1	98.9	11,353
294期(2021年8月20日)	3,437	15	0.1	—	—	88,746	0.4	—	—	102,289	0.4	98.2	11,257
295期(2021年9月21日)	3,446	15	0.7	—	—	89,485	0.8	—	—	102,429	0.1	98.2	11,285
296期(2021年10月20日)	3,567	15	3.9	—	—	93,374	4.3	—	—	105,095	2.6	99.6	11,664
297期(2021年11月22日)	3,532	15	△ 0.6	—	—	92,859	△0.6	—	—	104,949	△0.1	100.0	11,498

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 債券先物取引の実績はありません。

<お知らせ>

より運用の実態に沿った指数を参考とするため、当作成期から「ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2％上限付、円ベース）」および「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）」を、これまでの指数に代わり使用することいたしました。

なお、この変更に伴うファンドの投資哲学や運用プロセス等の変更は一切ありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス		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		債券組入比率
			騰 落 率	(個別発行体2%上限付、円ベース)	騰 落 率	(円ベース)	騰 落 率	
第292期	(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
	2021年5月20日	3,415	—	86,755	—	99,380	—	99.5
	5月末	3,450	1.0	87,553	0.9	100,562	1.2	98.2
	(期 末)							
第293期	2021年6月21日	3,491	2.2	88,558	2.1	102,058	2.7	98.3
	(期 首)							
	2021年6月21日	3,476	—	88,558	—	102,058	—	98.3
	6月末	3,501	0.7	89,292	0.8	102,137	0.1	98.6
第294期	(期 末)							
	2021年7月20日	3,462	△0.4	88,368	△0.2	101,930	△0.1	98.9
	(期 首)							
	2021年7月20日	3,447	—	88,368	—	101,930	—	98.9
第295期	7月末	3,462	0.4	88,815	0.5	101,679	△0.2	98.6
	(期 末)							
	2021年8月20日	3,452	0.1	88,746	0.4	102,289	0.4	98.2
	(期 首)							
第296期	2021年8月20日	3,437	—	88,746	—	102,289	—	98.2
	8月末	3,467	0.9	89,572	0.9	102,900	0.6	97.7
	(期 末)							
	2021年9月21日	3,461	0.7	89,485	0.8	102,429	0.1	98.2
第297期	(期 首)							
	2021年9月21日	3,446	—	89,485	—	102,429	—	98.2
	9月末	3,509	1.8	91,327	2.1	102,992	0.5	98.2
	(期 末)							
第298期	2021年10月20日	3,582	3.9	93,374	4.3	105,095	2.6	99.6
	(期 首)							
	2021年10月20日	3,567	—	93,374	—	105,095	—	99.6
	10月末	3,537	△0.8	92,563	△0.9	104,763	△0.3	98.8
第299期	(期 末)							
	2021年11月22日	3,547	△0.6	92,859	△0.6	104,949	△0.1	100.0

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。
(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
(注) 債券先物取引の実績はありません。
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について

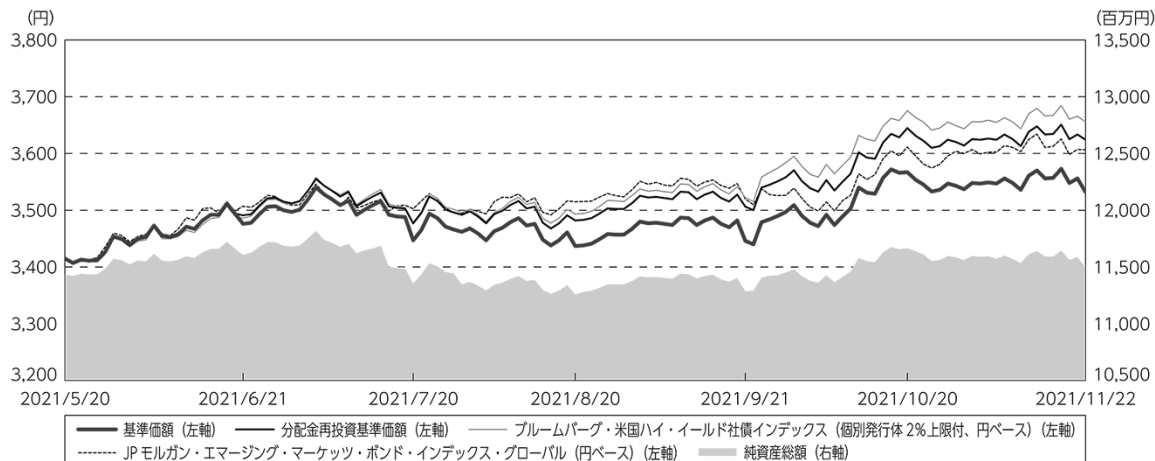
・ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス^(*)（円ベース）は、原則として基準価額計算日前日付のICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス^(*)（米ドルベース）の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート（三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。
・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ベース）は、原則として基準価額計算日前日付のJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート（三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。
・ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）は、原則として基準価額計算日前日付のブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、米ドルベース）の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート（三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。
・JPモルガン・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）は、原則として基準価額計算日前日付のJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（米ドルベース）の値を、委託会社が計算日付の円ドル・レート（三菱UFJ銀行が発表する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン（以下「当ファンド」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

（2021年5月21日～2021年11月22日）



第292期首：3,415円

第297期末：3,532円（既払分配金（税込み）：90円）

騰落率：6.1%（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（2021年5月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）参考指数は、ブルームバーク・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）およびJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）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6.1%の上昇※となりました。

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

○基準価額の主な変動要因

上昇要因：

- ・保有債券の利息収入
- ・保有している金融関連などの投資適格社債の価格上昇
- ・円安ドル高の進行

下落要因：

- ・保有しているガーナ国債やブラジル国債などの価格下落

投資環境

(2021年5月21日～2021年11月22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ともに上昇しました。また、為替市場では円安ドル高が進行しました。

米国国債

デルタ株の世界的な感染拡大など新型コロナウイルスをめぐる懸念などを受けて2021年8月初旬にかけて金利は低下（価格は上昇）しました。その後は、政策金利引き上げ時期の前倒しの可能性や早期のテーパリング開始が意識されたことから金利は上昇（価格は下落）基調で推移しました。10月下旬以降はやや低下しました。

高利回り社債

投資家のリスク選好や堅調な需給環境を背景に、期を通じておおむね上昇基調で推移しました。

エマージング・カンントリー公社債

米国が利上げを急がない姿勢を示していたことから2021年9月半ばにかけて堅調に推移しました。その後は、米国における年内のテーパリング開始が意識され米国国債金利が大きく上昇したことから下落しましたが、10月以降やや戻しました。

円ドル相場

円ドル・レートは、円安ドル高となりました。2021年7月月初にかけて円安ドル高基調で推移しました。その後はレンジ内で推移し、9月下旬以降米国国債金利の上昇に伴い円安ドル高が進行しました。

運用概況

(2021年5月21日～2021年11月22日)

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

その結果、投資適格債の組入比率は上昇した一方、エマージング・カンントリー公社債の組入比率は低下しました。

当作成期間中の売買では、高利回り社債では、ヘルスケア関連などの銘柄を買い増した一方、金融関連などの銘柄を一部売却しました。エマージング・カンントリー公社債では、ポーランドのその他製造関連銘柄を新規で買い付けた一方、コスタリカの国債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、為替ヘッジを行いませんでした。

<公社債のセクター別組入比率>

前作成期末(2021年5月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	75.1%
投資適格債	14.6%
エマージング・カンントリー公社債	9.9%
その他資産	0.0%
現金等	0.4%



当作成期末(2021年11月22日現在)

セクター	比率
高利回り社債	75.2%
投資適格債	15.1%
エマージング・カンントリー公社債	9.7%
その他資産	0.0%
現金等	0.0%

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

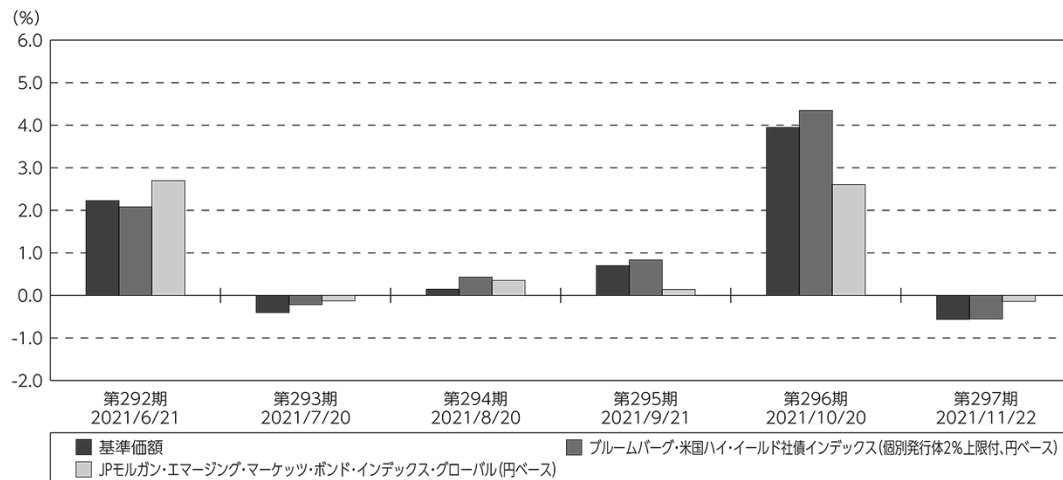
(注) 格付けはムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年5月21日～2021年11月22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、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）およびJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）です。

分配金

(2021年5月21日～2021年11月22日)

当作成期間の収益分配については、基準価額水準や市場動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください。(当作成期間合計：90円) なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第292期	第293期	第294期	第295期	第296期	第297期
	2021年5月21日～ 2021年6月21日	2021年6月22日～ 2021年7月20日	2021年7月21日～ 2021年8月20日	2021年8月21日～ 2021年9月21日	2021年9月22日～ 2021年10月20日	2021年10月21日～ 2021年11月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.430%	15 0.433%	15 0.435%	15 0.433%	15 0.419%	15 0.423%
当期の収益	15	10	10	13	14	11
当期の収益以外	—	4	4	1	0	3
翌期繰越分配対象額	970	965	961	960	959	956

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

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

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

今後の運用方針

米国経済

引き続き新型コロナウイルスの影響への注視が必要ですが、追加経済対策などを背景に社会・経済が徐々に通常の状態に戻り始める過程で、製造業、消費、雇用などで幅広いペントアップディマンド(繰越需要)がみられることから、2021年および2022年はプラス成長になると予想しています。

高利回り社債

経済成長を背景に発行体の売上高や利益率は改善しており、信用力は改善傾向にあります。デフォルト率の低下も続いており、2021年末には1%を切る水準になると思われます。一方、インフレ率の高止まりや金融政策の動向などをめぐり、短期的にはボラティリティが高い展開が続くとみられます。運用にあたっては、金利上昇局面で相対的に堅調さを維持しやすいデュレーションの短い銘柄を選好し、十分に分散されたポートフォリオを維持します。バリュエーションを見極めながら銘柄入れ替えを進め、新発債市場も活用しつつ、割安な機会で選別した投資を続ける方針です。

エマージング・カンントリー公社債

引き続き新型コロナウイルスなどをめぐる不確実性があるものの、ワクチン接種の進展や、堅調なコモディティ需要がエマージング諸国の経済を支援する環境であると考えています。また、主要20カ国・地域(G20)や国際通貨基金(IMF)による債務の返済猶予や緊急融資制度なども、エマージング諸国の経済を支えると考えています。引き続き、各国固有の状況を勘案した投資判断が重要と考えており、構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や悪材料を十分に織り込み、価格面での魅力が出てきた国に注目しています。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年5月21日～2021年11月22日)

項 目	第292期～第297期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	30	0.869	(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)	(0.561)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
(販 売 会 社)	(10)	(0.280)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.009	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.005)	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	30	0.878	
作成期間中の平均基準価額は、3,487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。

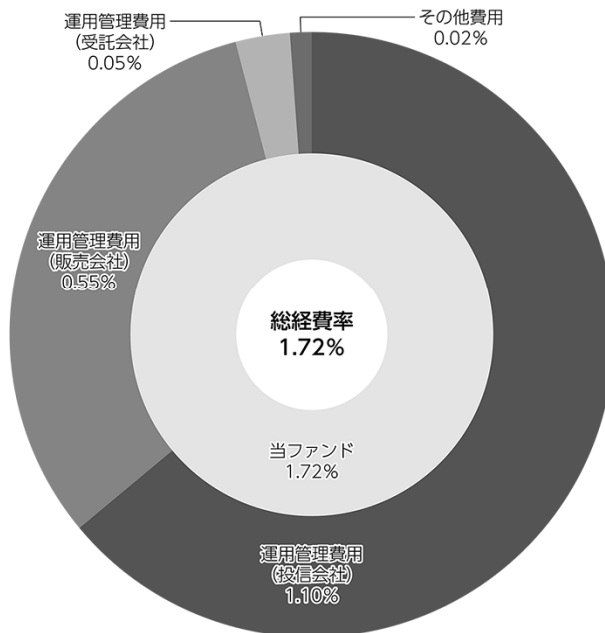
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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1.72%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

(2021年5月21日～2021年11月22日)

株式

			第292期～第297期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	未上場・ 未登録株式	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 13 (8)	千米ドル 10 (0.0876)

(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、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。

公社債

			第292期～第297期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル —	千米ドル 404
		社債券	21,595	26,003 (330)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	社債券	262	—
		社債券	155	—
		社債券	912	—
		社債券	202	100
		社債券	701	11
	イギリス	社債券	千英ポンド 99	千英ポンド —

(注) 金額は受け渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

○株式売買比率

(2021年5月21日～2021年11月22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292期～第297期
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,166千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	2,697千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.43

(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5月21日～2021年11月22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

(2021年11月22日現在)

外国株式

銘 柄	第291期末 株 数	第297期末 株 数	評 価 額		業 種 等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…ニューヨーク市場) SANDRIDGE ENERGY INC	百株 0.19	百株 0.19	千米ドル 0.22268	千円 25	エネルギー
(アメリカ…アメリカン証券市場) BATTALION OIL CORP	0.03	0.03	0.03705	4	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) VANTAGE DRILLING INTERNATIONAL	13	13	7	829	—
VISTRA ENERGY CORP TRA RIGHTS	61	61	8	933	—
PARAGON LITIGATION TRUST CLASS A	8	—	—	—	—
PARAGON LITIGATION TRUST CLASS B	13	—	—	—	—
BIS INDUSTRIES HLD LTD ORDINARY SHARES	151	151	0.00001	0.001	—
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	249 7	227 5	15 —	1,792 <0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、第297期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) —印は該当なし。

外国新株予約権証券

銘柄		第291期末	第297期末		
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
BATTALION OIL CORP SERIES B WARRANT		19	19	—	—
BATTALION OIL CORP SERIES A WARRANT		15	15	—	—
BATTALION OIL CORP SERIES C WARRANT		25	25	—	—
SANDRIDGE ENERGY WARRANT SERIES A		479	479	0.02395	2
SANDRIDGE ENERGY WARRANT SERIES B		200	200	0.0096	1
合計	証券数・金額	738	738	0.03355	3
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、第297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) 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	第297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 89,484	千米ドル 91,683	千円 10,461,089	% 91.0	% 77.3	% 64.8	% 22.8	% 3.4
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	625	628	80,888	0.7	0.7	0.4	0.3	—
イタリア	165	199	25,607	0.2	—	0.2	—	—
フランス	355	402	51,750	0.5	0.5	0.3	0.2	—
オランダ	270	267	34,384	0.3	0.3	—	0.3	—
スペイン	1,097	1,113	143,284	1.2	1.2	0.6	0.7	—
ルクセンブルク	1,365	1,362	175,359	1.5	1.5	0.7	0.8	—
その他	3,589	3,763	484,202	4.2	3.3	2.8	1.3	0.1
イギリス	千英ポンド 299	千英ポンド 275	42,204	0.4	0.1	0.4	—	—
合 計	—	—	11,498,770	100.0	84.9	70.2	26.3	3.5

(注) 邦貨換算金額は、第297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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第297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	国債証券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第297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	AES GENER SA	6. 35	200	199	22, 762	2079/10/ 7
		AHEAD DB HOLDINGS LLC	6. 625	32	32	3, 721	2028/ 5 / 1
		AIR CANADA	3. 875	53	53	6, 139	2026/ 8 /15
		AIRCASTLE LTD	5. 25	413	456	52, 113	2025/ 8 /11
		AIRCASTLE LTD	2. 85	13	13	1, 495	2028/ 1 /26
		ALBION FINANCING ISARL /	6. 125	204	204	23, 324	2026/10/15
		ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	8. 0	200	202	23, 104	2023/ 2 /15
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4. 75	312	319	36, 412	2024/12/15
		ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7. 0	25	26	3, 030	2026/ 1 /15
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4. 625	382	374	42, 784	2028/ 6 / 1
		ALLISON TRANSMISSION INC	5. 875	143	154	17, 651	2029/ 6 / 1
		ALLY FINANCIAL INC	8. 0	329	460	52, 561	2031/11/ 1
		ALLY FINANCIAL INC	8. 0	51	71	8, 209	2031/11/ 1
		ALPEK SA DE CV	5. 375	230	244	27, 920	2023/ 8 / 8
		ALTICE FINANCING SA	5. 0	500	480	54, 773	2028/ 1 /15
		ALTICE FINANCING SA	5. 75	200	194	22, 246	2029/ 8 /15
		ALTICE FRANCE SA	5. 125	297	286	32, 647	2029/ 7 /15
		AMC NETWORKS INC	4. 25	364	365	41, 735	2029/ 2 /15
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5. 5	160	166	19, 023	2026/ 4 /20
		AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5. 75	177	189	21, 659	2029/ 4 /20
		AMERICAN AXLE & MFG INC	6. 25	65	66	7, 619	2026/ 3 /15
		AMWINS GROUP INC	4. 875	31	30	3, 515	2029/ 6 /30
		APACHE CORP	4. 875	44	47	5, 412	2027/11/15
		APACHE CORP	4. 375	151	161	18, 483	2028/10/15
		APACHE CORP	4. 25	66	70	8, 051	2030/ 1 /15
		APX GROUP INC	5. 75	307	305	34, 825	2029/ 7 /15
		ARAMARK SERVICES INC	6. 375	213	222	25, 416	2025/ 5 / 1
		ARCELORMITTAL	7. 0	225	311	35, 560	2039/10/15
		ARCONIC CORP	6. 0	78	81	9, 323	2025/ 5 /15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5. 25	240	247	28, 279	2025/ 4 /30
		ARKO CORP	5. 125	204	198	22, 666	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4. 625	117	118	13, 493	2029/11/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5. 0	51	51	5, 906	2032/ 2 /15
		AVAYA INC	6. 125	140	145	16, 658	2028/ 9 /15
		AVIATION CAPITAL GROUP	5. 5	128	141	16, 094	2024/12/15
		AVIATION CAPITAL GROUP	4. 125	45	47	5, 476	2025/ 8 / 1
		AVIATION CAPITAL GROUP	4. 875	13	14	1, 616	2025/10/ 1
		AVIATION CAPITAL GROUP	1. 95	8	7	899	2026/ 1 /30
		AVIATION CAPITAL GROUP	3. 5	53	55	6, 298	2027/11/ 1
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5. 75	69	71	8, 210	2027/ 7 /15
		AXALTA COAT/DUTCH HLD BV	4. 75	195	202	23, 069	2027/ 6 /15
		BALL CORP	3. 125	436	424	48, 465	2031/ 9 /15
		BANK OF AMERICA CORP	6. 25	54	58	6, 631	2099/ 9 / 5
		BANK OF AMERICA CORP	6. 5	28	30	3, 507	2099/10/23

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第297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	BARCLAYS BANK PLC	6.86	32	43	4,945	2099/12/15
		BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	23	23	2,731	2027/1/31
		BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	273	273	31,170	2028/6/1
		BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	276	255	29,182	2029/2/15
		BEAZER HOMES USA	6.75	8	8	942	2025/3/15
		BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	360	358	40,931	2026/2/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	174	185	21,177	2025/12/15
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	6.625	31	32	3,657	2026/7/15
		BOMBARDIER INC	7.5	21	21	2,490	2024/12/1
		BOMBARDIER INC	7.5	73	74	8,534	2025/3/15
		BOMBARDIER INC	7.875	43	44	5,088	2027/4/15
		BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	230	230	26,310	2026/10/15
		BOXER PARENT CO INC	7.125	44	46	5,320	2025/10/2
		BRF GMBH	4.35	206	207	23,663	2026/9/29
		BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	229	239	27,332	2027/9/15
		C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	210	23,963	2027/9/15
		CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	254	259	29,597	2026/10/31
		CABLE ONE INC	4.0	67	66	7,538	2030/11/15
		CALLON PETROLEUM	8.0	235	239	27,278	2028/8/1
		CALPINE CORP	3.75	211	203	23,182	2031/3/1
		CANPACK SA/CANPACK US	3.875	257	253	28,883	2029/11/15
		CARNIVAL CORP	5.75	542	548	62,547	2027/3/1
		CARNIVAL CORP	9.875	104	120	13,750	2027/8/1
		CARNIVAL CORP	4.0	191	190	21,749	2028/8/1
		CARRIZO OIL & GAS INC	8.25	35	34	3,938	2025/7/15
		CAS 2015-C02 1M2	4.08925	48	49	5,626	2025/5/25
		CAS 2015-C03 2M2	5.08925	16	16	1,930	2025/7/25
		CAS 2016-C01 1M2	6.83925	95	100	11,512	2028/8/25
		CAS 2016-C02 1M2	6.08925	136	142	16,264	2028/9/25
		CAS 2016-C03 2M2	5.98925	182	193	22,081	2028/10/25
		CAS 2016-C04 1M2	4.33925	237	246	28,114	2029/1/25
		CAS 2016-C05 2M2	4.53925	79	82	9,456	2029/1/25
		CAS 2016-C07 2M2	4.43925	54	56	6,474	2029/4/25
		CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	205	204	23,290	2027/4/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	397	411	46,938	2027/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	304	309	35,314	2030/8/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	1,094	1,093	124,776	2033/6/1
		CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	40	41	4,781	2025/7/15
		CEDAR FAIR LP	5.25	62	63	7,286	2029/7/15
		CEMEX SAB DE CV	5.125	200	203	23,219	2099/9/8
		CENOVUS ENERGY INC	6.75	7	9	1,083	2039/11/15
		CENOVUS ENERGY INC	5.4	188	232	26,575	2047/6/15
		CENTENE CORP	2.5	829	807	92,123	2031/3/1
		CENTENE CORP	2.625	28	27	3,125	2031/8/1

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第297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					
	CF INDUSTRIES INC	4.95	181	218	24,948	2043/6/1
	CF INDUSTRIES INC	5.375	271	344	39,267	2044/3/15
	CFX ESCROW CORP	6.375	29	30	3,426	2026/2/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	3.75	111	110	12,608	2029/3/15
	CHARLES RIVER LABORATORI	4.0	106	107	12,226	2031/3/15
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	180	195	22,362	2099/12/1
	CHILE ELEC PEC SPA	—	200	162	18,588	2028/1/25
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	80	83	9,536	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	60	63	7,221	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	181	177	20,300	2030/4/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	75	74	8,528	2031/2/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	88	90	10,380	2027/4/1
	CINEMARK USA INC	5.25	105	102	11,682	2028/7/15
	CIT GROUP INC	3.929	66	68	7,791	2024/6/19
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	153	17,522	2026/6/15
	CITIGROUP INC	4.7	126	127	14,587	2099/7/30
	CITIGROUP INC	6.25	112	128	14,605	2099/8/15
	CITIGROUP INC	5.0	220	227	25,941	2099/9/12
	CLARIV SCI HLD CORP	4.875	77	76	8,767	2029/7/1
	CLEAN HARBORS INC	5.125	40	43	4,919	2029/7/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.75	14	14	1,692	2026/3/15
	CNG HOLDINGS INC	12.5	91	86	9,891	2024/6/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	17	18	2,057	2027/3/14
	COLT MERGER SUB INC	6.25	109	114	13,038	2025/7/1
	COMERICA INC	5.625	234	258	29,524	2099/10/1
	COMMScope INC	4.75	229	222	25,335	2029/9/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	79	83	9,581	2029/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	5.875	63	64	7,364	2030/1/15
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	5.0	49	49	5,592	2028/10/1
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	40	45	5,162	2044/6/1
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	72	74	8,503	2025/5/15
	CREDIT SUISSE GROUP	6.25	300	320	36,597	2099/12/18
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	803	735	83,922	2031/2/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.5	264	257	29,369	2031/11/15
	CSC HOLDINGS LLC	5.0	264	249	28,488	2031/11/15
	CSN RESOURCES SA	7.625	211	221	25,230	2026/4/17
	CSV ACQUISITION CORP	7.75	107	94	10,769	2025/6/15
	CURO FINANCE LLC	7.5	20	20	2,299	2028/8/1
	CURO GROUP HOLDINGS CORP	7.5	249	251	28,648	2028/8/1
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	77	80	9,154	2028/6/15
	DAVITA INC	4.625	268	268	30,638	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	260	245	28,029	2031/2/15
	DELTA AIR LINES INC	7.0	186	217	24,788	2025/5/1
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	162	179	20,478	2028/10/20

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第297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	DISCOVER FINANCIAL SVS	6.125	299	332	37,982	2099/ 9 /23	
	DISH DBS CORP	5.0	398	406	46,374	2023/ 3 /15	
	DISH DBS CORP	7.75	239	249	28,441	2026/ 7 / 1	
	DISH DBS CORP	5.25	342	341	38,974	2026/12/ 1	
	DISH DBS CORP	5.75	355	351	40,137	2028/12/ 1	
	ECOPETROL SA	5.875	17	16	1,900	2045/ 5 /28	
	ELASTIC NV	4.125	26	25	2,944	2029/ 7 /15	
	ELDORADO GOLD CORP	6.25	206	211	24,174	2029/ 9 / 1	
	ELEMENT SOLUTIONS INC	3.875	31	30	3,528	2028/ 9 / 1	
	EMBARQ CORP	7.995	192	215	24,573	2036/ 6 / 1	
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	246	233	26,635	2028/ 8 /15	
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	185	190	21,767	2025/12/15	
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.4	123	133	15,259	2027/ 3 /15	
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.95	22	24	2,802	2028/ 5 /15	
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	294	307	35,036	2028/ 5 / 1	
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	185	183	20,881	2029/ 4 / 1	
	ENERSYS	4.375	265	277	31,618	2027/12/15	
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	259	272	31,130	2028/ 1 /15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.4	30	31	3,546	2024/ 4 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.15	120	124	14,243	2025/ 6 / 1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.85	334	351	40,057	2026/ 7 /15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	37	36	4,151	2044/ 4 / 1	
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	438	450	51,410	2025/ 9 /15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	5.5	87	94	10,772	2028/ 7 /15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	171	174	19,880	2029/ 1 /15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	162	166	19,040	2031/ 1 /15	
	EVERI HOLDINGS INC	5.0	46	46	5,301	2029/ 7 /15	
	F-BRASILE SPA/F-BRASILE	7.375	217	216	24,646	2026/ 8 /15	
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	7.875	121	125	14,338	2025/11/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.375	303	307	35,073	2031/ 4 / 1	
	FORD MOTOR CO	8.5	517	565	64,526	2023/ 4 /21	
	FORD MOTOR CO	9.0	154	187	21,394	2025/ 4 /22	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.219	574	575	65,664	2022/ 1 / 9	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.087	200	202	23,156	2023/ 1 / 9	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.14	200	205	23,410	2023/ 2 /15	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.096	200	203	23,258	2023/ 5 / 4	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.063	360	377	43,039	2024/11/ 1	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.0	200	210	24,018	2030/11/13	
	FORESTAR GROUP INC	3.85	128	127	14,595	2026/ 5 /15	
	FORTERRA FIN LLC/FRTA FI	6.5	185	197	22,482	2025/ 7 /15	
	FRONTIER COMMUNICATIONS	5.875	72	75	8,566	2027/10/15	
	GAP INC/THE	3.625	78	77	8,829	2029/10/ 1	
	GAP INC/THE	3.875	78	76	8,785	2031/10/ 1	
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	101	99	11,394	2027/ 2 /15	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第297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	GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	202	240	27,445	2029/ 1 /17	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	39	38	4,436	2025/10/ 1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	43	42	4,817	2026/ 5 /15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	137	142	16,255	2027/ 1 /15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	368	374	42,755	2028/ 2 / 1	
	GENESIS ENERGY LP/GENESI	5.625	47	46	5,358	2024/ 6 /15	
	GENTING NY LLC/GENNY CAP	3.3	321	317	36,220	2026/ 2 /15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.0	43	42	4,809	2028/ 8 / 1	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	3.5	74	73	8,377	2028/ 9 / 1	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.75	18	18	2,081	2029/ 6 /15	
	GLATFELTER	4.75	169	173	19,750	2029/11/15	
	GLENORE FINANCE CANADA	6.0	17	22	2,577	2041/11/15	
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	6.5	155	157	18,004	2025/10/ 1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	115	120	13,729	2027/ 8 / 1	
	GOEASY LTD	5.375	24	24	2,813	2024/12/ 1	
	GOEASY LTD	4.375	47	48	5,513	2026/ 5 / 1	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	161	160	18,317	2099/11/10	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.3	19	20	2,372	2099/11/10	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	99	104	11,944	2029/ 7 /15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	90	94	10,832	2031/ 7 /15	
	GRANITE HOLDINGS US ACQU	11.0	53	58	6,621	2027/10/ 1	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	81	87	10,026	2027/ 7 /15	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	3.75	170	170	19,413	2030/ 2 / 1	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	324	327	37,398	2031/11/15	
	GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	361	361	41,257	2028/10/15	
	HARBOUR ENERGY PLC	5.5	205	204	23,358	2026/10/15	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	68	71	8,182	2026/ 1 /20	
	HESS CORP	7.3	160	215	24,576	2031/ 8 /15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	215	221	25,302	2026/ 2 /15	
	HIGHLAND HOLDINGS BOND	7.625	267	283	32,293	2025/10/15	
	HIGHTOWER HOLDING LLC	6.75	392	399	45,554	2029/ 4 /15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	40	40	4,610	2029/ 2 / 1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	40	4,631	2031/ 2 / 1	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	127	128	14,690	2029/ 6 / 1	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	104	104	11,871	2031/ 7 / 1	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	30	30	3,507	2027/ 8 /15	
ILIAD HOLDING SAS	7.0	257	265	30,318	2028/10/15		
ILLUMINATE BUYER/HLDG	9.0	62	66	7,587	2028/ 7 / 1		
IMOLA MERGER CORP	4.75	105	107	12,294	2029/ 5 /15		
INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	264	273	31,260	2026/ 5 / 1		
INGEVITY CORP	3.875	213	206	23,615	2028/11/ 1		
INKIA ENERGY LTD	5.875	209	214	24,417	2027/11/ 9		
INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	64	67	7,654	2028/ 2 / 1		
INTEL PKG HOLDCO ISSUER	9.0	115	120	13,728	2026/ 1 /15		

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第297期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		5.5	18	18	2,155	2028/12/1
		5.017	363	389	44,443	2024/6/26
		5.75	264	272	31,124	2028/5/15
		4.5	150	150	17,182	2031/2/15
		9.0	292	300	34,286	2026/7/15
		6.5	375	366	41,864	2029/8/1
		4.5	179	180	20,598	2029/11/15
		4.375	208	212	24,235	2029/1/15
		4.125	177	177	20,228	2029/11/15
		4.25	222	253	28,880	2031/3/1
		4.375	297	346	39,557	2046/6/1
		5.0	378	376	43,010	2026/12/31
		9.375	15	18	2,113	2025/7/1
		5.25	42	45	5,187	2028/2/1
		7.5	39	43	5,016	2029/6/15
		6.95	111	127	14,505	2033/3/1
		6.875	434	533	60,834	2035/11/1
		6.75	112	136	15,574	2036/7/1
		4.125	174	174	19,872	2030/1/31
		4.375	163	163	18,658	2032/1/31
		3.75	333	314	35,897	2029/7/15
		3.5	105	106	12,166	2031/3/1
		6.5	95	102	11,724	2027/6/30
		8.25	25	27	3,087	2030/2/1
		7.8	310	434	49,596	2037/3/15
		5.5	72	72	8,287	2027/9/1
		4.0	19	19	2,207	2029/3/15
		6.25	90	92	10,503	2028/10/15
		4.5	368	352	40,252	2029/1/15
		5.875	174	171	19,513	2029/6/30
		5.25	91	91	10,448	2028/5/1
		7.875	167	168	19,198	2029/5/1
		—	420	—	—	2049/5/15
		6.8	64	82	9,445	2032/3/15
		6.125	134	139	15,967	2025/9/15
		3.75	21	21	2,488	2029/4/1
		5.75	208	201	23,007	2028/8/1
		8.0	104	101	11,531	2029/8/1
		7.5	312	326	37,221	2026/8/1
		6.0	125	157	17,998	2043/1/15
		6.25	23	24	2,751	2025/6/1
		4.25	112	116	13,324	2025/9/1
		6.5	504	544	62,169	2027/6/20
		6.625	266	269	30,764	2026/8/1

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第297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					
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5. 0	29	29	3, 324	2029/10/ 1
	MONEYGRAM INTERNATIONAL	5. 375	173	173	19, 748	2026/ 8 / 1
	MOSS CREEK RESOURCES HLD	10. 5	127	124	14, 167	2027/ 5 /15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3. 875	310	307	35, 029	2029/ 4 / 1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5. 25	453	457	52, 211	2029/10/ 1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5. 5	168	162	18, 596	2028/ 9 / 1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5. 75	393	351	40, 078	2028/11/ 1
	MUELLER WATER PRODUCTS	4. 0	47	47	5, 436	2029/ 6 /15
	MURPHY OIL CORP	6. 375	106	106	12, 137	2042/12/ 1
	MURPHY OIL USA INC	5. 625	10	10	1, 191	2027/ 5 / 1
	NABORS INDUSTRIES INC	5. 75	80	72	8, 259	2025/ 2 / 1
	NABORS INDUSTRIES INC	7. 375	152	154	17, 595	2027/ 5 /15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7. 25	104	96	11, 056	2026/ 1 /15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7. 5	105	96	10, 964	2028/ 1 /15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5. 75	69	57	6, 511	2026/ 8 /15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5. 875	140	129	14, 807	2028/ 4 /15
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9. 375	440	767	87, 583	2039/ 8 /15
	NATWEST GROUP PLC	2. 4515	100	99	11, 357	2099/ 9 /30
	NAVIENT CORP	7. 25	205	222	25, 334	2023/ 9 /25
	NAVIENT CORP	6. 75	90	97	11, 134	2026/ 6 /15
	NCR CORP	5. 125	223	228	26, 040	2029/ 4 /15
	NCR CORP	6. 125	53	56	6, 498	2029/ 9 / 1
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6. 75	386	379	43, 349	2025/ 9 /15
	NEWELL BRANDS INC	4. 875	53	57	6, 597	2025/ 6 / 1
	NEWELL BRANDS INC	4. 7	214	233	26, 615	2026/ 4 / 1
	NEWFIELD EXPLORATION CO	5. 625	263	289	33, 025	2024/ 7 / 1
	NFP CORP	4. 875	37	37	4, 251	2028/ 8 /15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7. 5	209	212	24, 193	2026/ 2 / 1
	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7. 5	204	197	22, 578	2023/11/ 1
	NISSAN MOTOR CO	4. 345	238	257	29, 363	2027/ 9 /17
	NOKIA OYJ	6. 625	49	66	7, 612	2039/ 5 /15
	NOVA CHEMICALS CORP	5. 25	210	221	25, 247	2027/ 6 / 1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5. 5	101	110	12, 595	2025/12/ 1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5. 55	763	837	95, 606	2026/ 3 /15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8. 5	100	123	14, 097	2027/ 7 /15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8. 875	100	134	15, 368	2030/ 7 /15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6. 125	309	369	42, 126	2031/ 1 / 1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6. 2	329	402	45, 874	2040/ 3 /15
	ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD	—	125	0. 75321	85	2058/ 9 /10
	OEC FINANCE LTD 4. 375	—	107	6	751	2029/10/25
	OFFSHORE GROUP (ESCROW)	—	257	—	—	2049/11/ 1
	OIL & GAS HOLDING	7. 5	200	218	24, 909	2027/10/25
	OLIN CORP	5. 625	108	117	13, 420	2029/ 8 / 1
	OPTION CARE HEALTH INC	4. 375	228	228	26, 076	2029/10/31

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第297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	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4. 25	93	91	10, 426	2029/ 1 /15	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6. 25	191	199	22, 779	2026/ 5 /15	
	PAYSAFE FIN PLC/PAYSAFE	4. 0	190	175	20, 050	2029/ 6 /15	
	PBF HOLDING CO LLC	9. 25	193	187	21, 426	2025/ 5 /15	
	PDC ENERGY INC	5. 75	318	325	37, 170	2026/ 5 /15	
	PEABODY ENERGY CORP	8. 5	149	140	16, 073	2024/12/31	
	PEABODY ENERGY CORP	6. 375	85	78	8, 954	2025/ 3 /31	
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4. 25	158	156	17, 896	2029/ 8 / 1	
	PETROLEOS MEXICANOS	6. 5	134	137	15, 721	2029/ 1 /23	
	PETROLEOS MEXICANOS	5. 95	131	127	14, 552	2031/ 1 /28	
	PETRONAS CAPITAL LTD	3. 5	327	354	40, 409	2030/ 4 /21	
	PICAU HOLD LLC/HOLD CORP	10. 0	167	171	19, 608	2024/12/31	
	PILGRIM'S PRIDE CORP	3. 5	217	218	24, 980	2032/ 3 / 1	
	PITNEY BOWES INC	6. 875	106	110	12, 622	2027/ 3 /15	
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4. 5	60	65	7, 516	2026/12/15	
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4. 25	188	183	20, 916	2029/ 3 /15	
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9. 5	253	261	29, 824	2028/10/ 1	
	POST HOLDINGS INC	4. 5	482	468	53, 455	2031/ 9 /15	
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4. 875	18	18	2, 094	2027/ 2 / 1	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5. 25	51	54	6, 164	2024/ 4 /15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5. 75	70	74	8, 525	2026/ 4 /15	
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	6. 25	63	64	7, 370	2028/ 1 /15	
	PRIMO WATER HOLDINGS INC	4. 375	11	10	1, 254	2029/ 4 /30	
	PROG HOLDINGS INC	6. 0	175	175	20, 069	2029/11/15	
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5. 875	19	19	2, 261	2025/11/15	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5. 625	295	309	35, 269	2043/ 6 /15	
	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5. 2	95	100	11, 440	2044/ 3 /15	
	PULTE GROUP INC	7. 875	14	20	2, 285	2032/ 6 /15	
	PULTE GROUP INC	6. 375	36	47	5, 367	2033/ 5 /15	
	PULTE GROUP INC	6. 0	76	98	11, 247	2035/ 2 /15	
	RACKSPACE TECHNOLOGY	3. 5	407	382	43, 611	2028/ 2 /15	
	RANGE RESOURCES CORP	5. 0	100	102	11, 642	2023/ 3 /15	
	RANGE RESOURCES CORP	8. 25	39	43	4, 971	2029/ 1 /15	
	RENEWABLE ENERGY GROUP I	5. 875	100	103	11, 791	2028/ 6 / 1	
	RESORTS WORLD LAS VEGAS	4. 625	300	300	34, 238	2031/ 4 / 6	
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	4. 0	123	119	13, 647	2027/10/15	
	RITE AID CORP	7. 5	148	148	16, 990	2025/ 7 / 1	
	ROLLER BEARING CO OF AME	4. 375	43	43	4, 959	2029/10/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	10. 875	147	162	18, 563	2023/ 6 / 1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11. 5	153	173	19, 772	2025/ 6 / 1	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5. 5	104	105	12, 077	2026/ 8 /31		
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5. 5	418	424	48, 454	2028/ 4 / 1		
RUMO LUXEMBOURG SARL	5. 875	200	206	23, 513	2025/ 1 /18		
SABLE INTL FINANCE LTD	5. 75	322	333	38, 052	2027/ 9 / 7		

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第297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					
	SABRE GBLB INC	7.375	80	84	9,607	2025/9/1
	SCIL IV LLC / SCIL USA H	5.375	205	208	23,821	2026/11/1
	SEALED AIR CORP	4.0	50	52	5,958	2027/12/1
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	8.75	91	97	11,106	2025/5/1
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	173	171	19,620	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	3.375	52	50	5,806	2030/8/15
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	190	176	20,153	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	4.125	163	150	17,209	2030/12/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	521	523	59,685	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	43	41	4,715	2031/9/1
	SIX FLAGS THEME PARKS	7.0	84	88	10,152	2025/7/1
	SM ENERGY CO	6.5	73	75	8,668	2028/7/15
	SOUTHWESTERN ENERGY CO	8.375	88	97	11,174	2028/9/15
	SPA HOLDINGS 3	4.875	264	263	30,075	2028/2/4
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	39	40	4,592	2026/9/30
	SPECTRUM BRANDS INC	3.875	60	58	6,670	2031/3/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	8.875	124	133	15,279	2025/6/1
	SPRINT CAPITAL CORP	8.75	42	62	7,177	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.625	118	141	16,108	2026/3/1
	SQUARE INC	2.75	205	206	23,573	2026/6/1
	SQUARE INC	3.5	211	215	24,626	2031/6/1
	SRS DISTRIBUTION INC	6.125	45	45	5,222	2029/7/1
	STACR 2015-DNA3 M3	4.78925	225	232	26,505	2028/4/25
	STACR 2015-HQA1 M3	4.78925	151	155	17,693	2028/3/25
	STACR 2015-HQA2 M3	4.88925	205	210	24,054	2028/5/25
	STACR 2016-DNA1 M3	5.63925	188	196	22,468	2028/7/25
	STACR 2016-DNA4 M3	3.88925	266	275	31,445	2029/3/25
	STAPLES INC	7.5	352	357	40,839	2026/4/15
	STAPLES INC	10.75	108	102	11,665	2027/4/15
	STATE AGE ROADS	6.25	329	309	35,298	2028/6/24
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	71	76	8,735	2026/10/1
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	82	82	9,357	2025/5/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	169	171	19,554	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	4	4	475	2027/4/15
	SWITCH LTD	4.125	100	101	11,531	2029/6/15
	T-MOBILE USA INC	2.625	315	309	35,353	2029/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.375	184	188	21,465	2029/4/15
	T-MOBILE USA INC	2.875	442	435	49,677	2031/2/15
	T-MOBILE USA INC	3.5	492	508	58,071	2031/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	255	151	17,308	2025/6/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	10.5	63	38	4,409	2026/1/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	133	122	14,012	2027/5/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	484	505	57,725	2032/1/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	134	149	17,052	2027/6/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第297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	TEGNA INC	5.0	76	76	8,783	2029/9/15	
	TELECOM ITALIA CAPITAL	7.721	51	62	7,142	2038/6/4	
	TEMPUR SEALY INTL INC	3.875	207	203	23,173	2031/10/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	7.5	123	129	14,817	2025/4/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	28	29	3,310	2027/2/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	701	705	80,523	2030/1/15	
	TENNECO INC	7.875	31	33	3,824	2029/1/15	
	TENNECO INC	5.125	53	51	5,927	2029/4/15	
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	104	106	12,163	2026/3/1	
	TERVITA CORP	11.0	157	182	20,823	2025/12/1	
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	203	200	22,843	2029/5/9	
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	84	0.87461	99	2024/10/31	
	TPRO ACQUISITION CORP	11.0	115	125	14,297	2024/10/15	
	TRANSDIGM INC	8.0	105	111	12,684	2025/12/15	
	TRANSDIGM INC	6.25	433	450	51,378	2026/3/15	
	TRANSDIGM INC	6.375	60	61	7,060	2026/6/15	
	TRANSDIGM INC	5.5	267	272	31,113	2027/11/15	
	TRANSOCEAN INC	7.5	71	52	5,980	2026/1/15	
	TRANSOCEAN INC	11.5	76	73	8,442	2027/1/30	
	TRANSOCEAN INC	8.0	76	54	6,211	2027/2/1	
	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	66	67	7,722	2024/10/15	
	TRANSOCEAN PONTUS LTD	6.125	83	82	9,416	2025/8/1	
	TRANSOCEAN POSEIDON	6.875	74	71	8,214	2027/2/1	
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	258	257	29,360	2029/12/1	
	TRITON WATER HOLDINGS IN	6.25	114	115	13,141	2029/4/1	
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	132	145	16,568	2024/6/1	
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	65	65	7,479	2024/9/15	
	TWILIO INC	3.875	27	27	3,080	2031/3/15	
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	79	79	9,066	2028/9/30	
	UNITED AIRLINES INC	4.625	156	160	18,354	2029/4/15	
	UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	256	258	29,446	2031/2/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	74	79	9,121	2025/5/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	132	141	16,194	2027/6/1	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	61	61	7,012	2029/5/1	
	UPC BROADBAND FINCO BV	4.875	212	216	24,694	2031/7/15	
	URBAN ONE INC	7.375	45	46	5,303	2028/2/1	
US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	74	76	8,770	2026/3/1		
US FOODS INC	4.75	61	61	7,055	2029/2/15		
US FOODS INC	4.625	123	124	14,162	2030/6/1		
VAIL RESORTS INC	6.25	63	66	7,531	2025/5/15		
VALVOLINE INC	4.25	207	207	23,683	2030/2/15		
VENTURE GLOBAL CALCASIEU	4.125	203	212	24,203	2031/8/15		
VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	645	668	76,229	2025/9/1		
VIKING CRUISES LTD	13.0	115	131	14,999	2025/5/15		

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第297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	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	77	76	8,729	2029/2/15
		VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	545	5	623	2049/1/28
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	4.375	332	329	37,574	2029/5/1
		VIZIENT INC	6.25	24	25	2,863	2027/5/15
		VMED 02 UK FINANCING I	4.25	425	411	47,000	2031/1/31
		VMED 02 UK FINANCING I	4.75	212	211	24,186	2031/7/15
		W & T OFFSHORE INC	9.75	117	113	12,950	2023/11/1
		WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	57	58	6,726	2026/4/15
		WELLS FARGO & CO	5.9	254	268	30,587	2099/12/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	87	92	10,528	2025/6/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	106	116	13,259	2028/6/15
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	91	95	10,906	2025/6/1
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.45	55	65	7,507	2044/4/1
		WILLIAM CARTER	5.5	64	67	7,652	2025/5/15
		WILLIAM CARTER	5.625	154	159	18,224	2027/3/15
		WOLVERINE WORLD WIDE	4.0	76	75	8,584	2029/8/15
		WR GRACE HOLDING LLC	5.625	104	111	12,695	2024/10/1
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	32	32	3,690	2027/6/15
		WR GRACE HOLDINGS LLC	5.625	94	95	10,904	2029/8/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	136	150	17,146	2026/7/31
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	69	69	7,954	2030/3/1
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	487	497	56,750	2025/3/1
		WYNN MACAU LTD	5.5	205	199	22,770	2026/1/15
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	177	178	20,337	2029/10/1
		YUM! BRANDS INC	4.625	180	187	21,399	2032/1/31
小 計						10,461,089	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券	APCOA PARKING HOLDINGS G	4.625	130	129	16,633	2027/1/15
		CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL	3.5	145	145	18,737	2027/2/11
		IHO VERWALTUNGS GMBH	3.625	120	121	15,670	2025/5/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	3.875	100	102	13,163	2027/5/15
		NIDDA HEALTHCARE HOLDING	3.5	130	129	16,681	2024/9/30
イタリア	普通社債券	ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	165	199	25,607	2047/10/27
フランス	普通社債券	GROUPAMA SA	6.0	200	248	32,011	2027/1/23
		LOXAM SAS	2.875	155	153	19,739	2026/4/15
オランダ	普通社債券	DUFREY ONE BV	2.5	270	267	34,384	2024/10/15
スペイン	普通社債券	AEDAS HOMES OPCO SLU	4.0	254	258	33,313	2026/8/15
		BANCO SANTANDER SA	6.75	200	204	26,286	2099/10/25
		GRIFOLS ESCROW ISSUER	3.875	176	177	22,786	2028/10/15
		KAIYO BONDCO TELECOM SA	5.125	133	133	17,177	2029/9/30
		NEINOR HOMES SA	4.5	169	169	21,868	2026/10/15
		VIA CELERE DESARROLLOS	5.25	165	169	21,852	2026/4/1
ルクセンブルク	普通社債券	ADLER GROUP SA	2.75	100	89	11,506	2026/11/13
		ARD FINANCE SA	5.0	339	349	44,929	2027/6/30

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘 柄			第297期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ルクセンブルク	普通社債券	CIDRON AIDA FINCO SARL	5. 0	177	176	22, 668	2028/ 4 / 1
		CONTOURGLOBAL POWER HLDG	3. 125	100	99	12, 767	2028/ 1 / 1
		KLEOPATRA FINCO SARL	4. 25	265	256	33, 006	2026/ 3 / 1
		LINCOLN FINANCING SARL	3. 625	239	240	30, 936	2024/ 4 / 1
		SUMMER BC HOLDCO B SARL	5. 75	145	151	19, 545	2026/10/31
その他	国債証券	IVORY COAST	5. 875	151	156	20, 173	2031/10/17
		IVORY COAST	4. 875	100	97	12, 579	2032/ 1 /30
		REPUBLIC OF SENEGAL	4. 75	325	331	42, 693	2028/ 3 /13
	普通社債券	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	6. 5	100	101	13, 064	2023/ 2 /15
		AVIS BUDGET FINANCE PLC	4. 75	102	104	13, 413	2026/ 1 /30
		BCP MODULAR SERVICES	4. 75	222	222	28, 610	2028/11/30
		BELDEN INC	3. 375	100	103	13, 322	2031/ 7 /15
		CARNIVAL PLC	1. 0	107	84	10, 836	2029/10/28
		INEOS QUATTRO FINANCE 1	3. 75	156	158	20, 373	2026/ 7 /15
		INTRUM AB	3. 5	150	150	19, 331	2026/ 7 /15
		INTRUM AB	3. 0	190	184	23, 713	2027/ 9 /15
		IQVIA INC	2. 25	169	168	21, 663	2029/ 3 /15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5. 875	230	248	31, 998	2024/11/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	6. 875	187	210	27, 128	2026/11/15
		KRATON POLYMERS LLC/CAP	5. 25	100	102	13, 195	2026/ 5 /15
		NETFLIX INC	3. 625	360	413	53, 219	2027/ 5 /15
		NETFLIX INC	4. 625	332	414	53, 387	2029/ 5 /15
		NOMAD FOODS BONDCO PLC	2. 5	100	100	12, 867	2028/ 6 /24
		SAZKA GROUP AS	3. 875	100	99	12, 830	2027/ 2 /15
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	4. 375	176	176	22, 759	2026/11/ 1
		VERISURE HOLDING AB	3. 25	132	132	17, 039	2027/ 2 /15
小 計					995, 476		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	普通社債券	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4. 875	100	96	14, 850	2028/ 6 / 1
		CITIGROUP CAPITAL XVIII	0. 9725	199	178	27, 353	2067/ 6 /28
小 計						42, 204	
合 計						11, 498, 770	

(注) 邦貨換算金額は、第297期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

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

○投資信託財産の構成

(2021年11月22日現在)

項 目	第297期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,792	% 0.0
新株予約権証券	3	0.0
公社債	11,498,771	97.5
コール・ローン等、その他	289,812	2.5
投資信託財産総額	11,790,378	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第297期末における外貨建純資産 (11,530,732千円) の投資信託財産総額 (11,790,378千円) に対する比率は97.8%です。

(注) 外貨建資産は、第297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=114.10円、1カナダドル=90.18円、1ユーロ=128.67円、1英ポンド=153.36円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープンにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2021年5月21日から2021年11月22日までの間で有価証券（非上場株式）取引2件、有価証券（外国貸付債券信託受益証券）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、これらの有価証券取引については比較可能な価格のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第292期末	第293期末	第294期末	第295期末	第296期末	第297期末
	2021年6月21日現在	2021年7月20日現在	2021年8月20日現在	2021年9月21日現在	2021年10月20日現在	2021年11月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,671,054,388	13,326,333,187	13,464,967,250	13,443,516,902	14,192,263,538	13,971,469,897
コール・ローン等	184,781,719	119,285,270	205,551,944	142,904,937	174,176,606	37,688,478
株式(評価額)	2,946,336	2,937,859	2,903,037	2,962,240	3,113,049	1,792,581
新株予約権証券(評価額)	1,937	1,681	2,042	2,605	3,847	3,828
公社債(評価額)	11,403,148,741	11,233,326,487	11,056,731,393	11,077,242,838	11,614,452,873	11,498,771,102
未収入金	1,926,162,113	1,821,525,609	2,054,940,773	2,067,590,461	2,243,913,177	2,278,803,392
未収利息	147,666,124	141,933,024	136,032,585	142,843,101	145,471,543	142,769,739
前払費用	3,488,347	2,924,617	2,989,629	2,687,030	2,335,891	1,443,036
その他未収収益	2,859,071	4,398,640	5,815,847	7,283,690	8,796,552	10,197,741
(B) 負債	2,066,612,883	1,972,949,043	2,207,604,109	2,157,692,013	2,527,531,665	2,473,129,065
未払金	1,997,796,060	1,907,094,527	2,136,296,624	2,085,757,503	2,459,877,532	2,396,523,787
未払収益分配金	50,071,361	49,404,999	49,132,436	49,124,410	49,053,189	48,837,941
未払解約金	1,388,963	581,687	5,617,660	5,732,686	3,010,602	9,815,752
未払信託報酬	17,279,141	15,797,845	16,482,542	17,000,207	15,520,195	17,872,004
未払利息	206	66	54	55	228	18
その他未払費用	77,152	69,919	74,793	77,152	69,919	79,563
(C) 純資産総額(A－B)	11,604,441,505	11,353,384,144	11,257,363,141	11,285,824,889	11,664,731,873	11,498,340,832
元本	33,380,907,782	32,936,666,113	32,754,957,460	32,749,606,871	32,702,126,080	32,558,627,726
次期繰越損益金	△21,776,466,277	△21,583,281,969	△21,497,594,319	△21,463,781,982	△21,037,394,207	△21,060,286,894
(D) 受益権総口数	33,380,907,782口	32,936,666,113口	32,754,957,460口	32,749,606,871口	32,702,126,080口	32,558,627,726口
1万口当たり基準価額(C／D)	3,476円	3,447円	3,437円	3,446円	3,567円	3,532円

(注) 第292期首元本額33,487,559,700円、第292～第297期中追加設定元本額643,409,255円、第292～第297期中一部解約元本額1,572,341,229円。第297期末現在における1口当たり純資産額0.3532円。

(注) 第297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△21,060,286,894円です。

○損益の状況

項 目	第292期	第293期	第294期	第295期	第296期	第297期
	2021年5月21日～ 2021年6月21日	2021年6月22日～ 2021年7月20日	2021年7月21日～ 2021年8月20日	2021年8月21日～ 2021年9月21日	2021年9月22日～ 2021年10月20日	2021年10月21日～ 2021年11月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	55,852,950	49,258,326	52,598,187	53,032,611	50,098,657	55,837,170
受取利息	54,460,971	47,860,354	51,138,489	51,433,074	48,658,472	54,438,055
その他収益金	1,414,707	1,399,687	1,461,482	1,607,683	1,442,164	1,401,024
支払利息	△ 22,728	△ 1,715	△ 1,784	△ 8,146	△ 1,979	△ 1,909
(B) 有価証券売買損益	215,508,619	△ 80,678,939	△ 20,256,338	43,375,772	409,455,653	△ 104,119,313
売買益	274,822,925	73,990,797	109,298,374	101,230,029	601,357,237	91,930,876
売買損	△ 59,314,306	△ 154,669,736	△ 129,554,712	△ 57,854,257	△ 191,901,584	△ 196,050,189
(C) 信託報酬等	△ 17,481,967	△ 15,966,537	△ 16,673,532	△ 17,178,235	△ 15,711,072	△ 18,033,441
(D) 当期損益金 (A + B + C)	253,879,602	△ 47,387,150	15,668,317	79,230,148	443,843,238	△ 66,315,584
(E) 前期繰越損益金	△ 5,843,258,476	△ 5,547,298,243	△ 5,579,467,979	△ 5,579,146,539	△ 5,511,660,074	△ 5,078,608,458
(F) 追加信託差損益金	△16,137,016,042	△15,939,191,577	△15,884,662,221	△15,914,741,181	△15,920,524,182	△15,866,524,911
(配当等相当額)	(3,237,801,615)	(3,194,749,326)	(3,163,307,637)	(3,149,620,679)	(3,139,578,502)	(3,125,166,472)
(売買損益相当額)	(△19,374,817,657)	(△19,133,940,903)	(△19,047,969,858)	(△19,064,361,860)	(△19,060,102,684)	(△18,991,691,383)
(G) 計 (D + E + F)	△21,726,394,916	△21,533,876,970	△21,448,461,883	△21,414,657,572	△20,988,341,018	△21,011,448,953
(H) 収益分配金	△ 50,071,361	△ 49,404,999	△ 49,132,436	△ 49,124,410	△ 49,053,189	△ 48,837,941
次期繰越損益金 (G + H)	△21,776,466,277	△21,583,281,969	△21,497,594,319	△21,463,781,982	△21,037,394,207	△21,060,286,894
追加信託差損益金	△16,137,016,042	△15,953,122,521	△15,897,870,002	△15,920,282,727	△15,921,191,221	△15,877,559,123
(配当等相当額)	(3,237,801,615)	(3,180,818,382)	(3,150,099,856)	(3,144,079,133)	(3,138,911,463)	(3,114,132,260)
(売買損益相当額)	(△19,374,817,657)	(△19,133,940,903)	(△19,047,969,858)	(△19,064,361,860)	(△19,060,102,684)	(△18,991,691,383)
分配準備積立金	2,183,800	—	—	—	—	—
繰越損益金	△ 5,641,634,035	△ 5,630,159,448	△ 5,599,724,317	△ 5,543,499,255	△ 5,116,202,986	△ 5,182,727,771

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

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

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

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

- * 第292期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (52,255,161円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、および収益調整金額 (3,237,801,615円) より分配対象収益額は3,290,056,776円 (10,000口当たり985円) であり、うち50,071,361円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第293期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (33,291,789円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (3,194,749,326円) および分配準備積立金額 (2,182,266円) より分配対象収益額は3,230,223,381円 (10,000口当たり980円) であり、うち49,404,999円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第294期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (35,924,655円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、および収益調整金額 (3,163,307,637円) より分配対象収益額は3,199,232,292円 (10,000口当たり976円) であり、うち49,132,436円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第295期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (43,582,864円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、および収益調整金額 (3,149,620,679円) より分配対象収益額は3,193,203,543円 (10,000口当たり975円) であり、うち49,124,410円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第296期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (48,386,150円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、および収益調整金額 (3,139,578,502円) より分配対象収益額は3,187,964,652円 (10,000口当たり974円) であり、うち49,053,189円 (10,000口当たり15円) を分配金額としております。
- * 第297期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (37,803,729円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、および収益調整金額 (3,125,166,472円) より分配対象収益額は3,162,970,201円 (10,000口当たり971円) であり、うち48,837,941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292期	第293期	第294期	第295期	第296期	第297期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

◆分配金の内訳、税金の取扱い、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。

○お知らせ

2021年5月21日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

運用の指図に関する権限を委託するアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの所在の場所を、「アメリカ合衆国、ニューヨーク州、ニューヨーク市」から、「アメリカ合衆国、テネシー州、ナッシュビル市」に変更しました。
(変更日：2021年7月6日)