



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281期(決算日2020年12月10日) 第282期(決算日2021年1月12日) 第283期(決算日2021年2月10日)
第284期(決算日2021年3月10日) 第285期(決算日2021年4月12日) 第286期(決算日2021年5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GING・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286期の決算を行いました。

ここに、第281期から第286期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額				ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス (米ドルベース)	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (米ドルベース)	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル (米ドルヘッジベース)	債券組入比率	純資産額		
	(分配率)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率							
	円	円	%	%	%	%	%	百万円			
257期(2018年12月10日)	6,488	15	0.1	1,259.74	△1.3	785.240	0.2	390.873	1.6	95.6	1,901
258期(2019年1月10日)	6,509	15	0.6	1,272.28	1.0	809.104	3.0	394.453	0.9	91.9	1,905
259期(2019年2月12日)	6,541	15	0.7	1,294.84	1.8	826.606	2.2	398.166	0.9	92.6	1,907
260期(2019年3月11日)	6,544	15	0.3	1,305.55	0.8	825.772	△0.1	400.416	0.6	93.9	1,909
261期(2019年4月10日)	6,580	15	0.8	1,333.20	2.1	838.630	1.6	404.097	0.9	95.5	1,919
262期(2019年5月10日)	6,566	15	0.0	1,336.46	0.2	834.023	△0.5	405.773	0.4	93.9	1,916
263期(2019年6月10日)	6,611	15	0.9	1,339.28	0.2	857.250	2.8	415.147	2.3	91.4	1,931
264期(2019年7月10日)	6,629	15	0.5	1,359.32	1.5	876.106	2.2	418.819	0.9	94.9	1,930
265期(2019年8月13日)	6,657	15	0.6	1,355.46	△0.3	867.721	△1.0	428.530	2.3	92.8	1,936
266期(2019年9月10日)	6,660	15	0.3	1,376.41	1.5	870.094	0.3	430.557	0.5	93.3	1,938
267期(2019年10月10日)	6,641	15	△0.1	1,369.40	△0.5	867.943	△0.2	432.052	0.3	95.2	1,908
268期(2019年11月11日)	6,579	15	△0.7	1,380.93	0.8	858.972	△1.0	423.716	△1.9	96.8	1,884
269期(2019年12月10日)	6,576	15	0.2	1,389.36	0.6	873.754	1.7	425.727	0.5	96.7	1,883
270期(2020年1月10日)	6,578	15	0.3	1,416.95	2.0	893.874	2.3	425.686	△0.0	97.3	1,883
271期(2020年2月10日)	6,603	15	0.6	1,420.33	0.2	913.971	2.2	433.286	1.8	98.2	1,887
272期(2020年3月10日)	6,574	15	△0.2	1,333.31	△6.1	891.197	△2.5	453.816	4.7	92.7	1,874
273期(2020年3月10日)	6,281	15	△4.2	1,259.48	△5.5	821.955	△7.8	444.330	△2.1	97.5	1,790
274期(2020年5月11日)	6,358	15	1.5	1,281.57	1.8	831.149	1.1	445.913	0.4	96.9	1,811
275期(2020年6月10日)	6,532	15	3.0	1,374.07	7.2	891.212	7.2	443.400	△0.6	98.1	1,863
276期(2020年7月10日)	6,515	15	△0.0	1,359.72	△1.0	895.127	0.4	449.554	1.4	92.7	1,860
277期(2020年8月11日)	6,604	15	1.6	1,416.62	4.2	935.263	4.5	452.054	0.6	94.1	1,825
278期(2020年9月10日)	6,576	15	△0.2	1,417.55	0.1	924.827	△1.1	448.607	△0.8	90.6	1,819
279期(2020年10月12日)	6,565	15	0.1	1,426.38	0.6	912.376	△1.3	449.367	0.2	98.2	1,813
280期(2020年11月10日)	6,585	20	0.6	1,461.00	2.4	930.170	2.0	446.979	△0.5	96.8	1,804
281期(2020年12月10日)	6,628	20	1.0	1,484.71	1.6	936.611	0.7	449.921	0.7	92.5	1,805
282期(2021年1月12日)	6,616	20	0.1	1,499.92	1.0	937.782	0.1	447.012	△0.6	93.5	1,800
283期(2021年2月10日)	6,614	20	0.3	1,517.77	1.2	938.388	0.1	445.088	△0.4	95.3	1,802
284期(2021年3月10日)	6,489	20	△1.6	1,504.37	△0.9	882.389	△6.0	437.727	△1.7	99.1	1,765
285期(2021年4月12日)	6,498	20	0.4	1,522.81	1.2	892.454	1.1	436.996	△0.2	101.6	1,683
286期(2021年5月10日)	6,503	20	0.4	1,532.78	0.7	910.825	2.1	437.339	0.1	101.7	1,671

(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。

※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(*) (米ドルベース) は、米ドル建てで発行されたハイ・イールド・ボンド市場の動きを示す指数で、原則として基準価額計算日前日付の数値を採用しています。

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

(*) ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス: ICE BofA US High Yield Index

・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (米ドルベース) は、エマージングの債券市場の動きを表す指数で、新興国が発行する米ドル建ての国債を対象に時価総額ベースで算出されたものです。原則として基準価額計算日前日付の数値を採用しています。

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

・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル (米ドルヘッジベース) は、先進国の債券市場の動きを表す指数で、先進国が発行する国債を対象に為替ヘッジにかかる費用相当分を考慮して算出されたものです。原則として基準価額計算日前日付の数値を採用しています。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス(米ドルベース)		JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(米ドルベース)		JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル(米ドルヘッジベース)		債券組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第281期	(期首) 2020年11月10日	円 6,585	% —	1,461.00	% —	930.170	% —	446.979	% —	% 96.8
	11月末 (期末) 2020年12月10日	6,628	0.7	1,469.04	0.5	937.622	0.8	450.543	0.8	96.0
	2020年12月10日	6,648	1.0	1,484.71	1.6	936.611	0.7	449.921	0.7	92.5
第282期	(期首) 2020年12月10日	6,628	—	1,484.71	—	936.611	—	449.921	—	92.5
	12月末 (期末) 2021年1月12日	6,659	0.5	1,496.53	0.8	952.067	1.7	450.356	0.1	92.4
	2021年1月12日	6,636	0.1	1,499.92	1.0	937.782	0.1	447.012	△0.6	93.5
第283期	(期首) 2021年1月12日	6,616	—	1,499.92	—	937.782	—	447.012	—	93.5
	1月末 (期末) 2021年2月10日	6,630	0.2	1,505.23	0.4	936.450	△0.1	448.015	0.2	95.2
	2021年2月10日	6,634	0.3	1,517.77	1.2	938.388	0.1	445.088	△0.4	95.3
第284期	(期首) 2021年2月10日	6,614	—	1,517.77	—	938.388	—	445.088	—	95.3
	2月末 (期末) 2021年3月10日	6,537	△1.2	1,511.89	△0.4	906.548	△3.4	435.773	△2.1	97.9
	2021年3月10日	6,509	△1.6	1,504.37	△0.9	882.389	△6.0	437.727	△1.7	99.1
第285期	(期首) 2021年3月10日	6,489	—	1,504.37	—	882.389	—	437.727	—	99.1
	3月末 (期末) 2021年4月12日	6,477	△0.2	1,508.52	0.3	881.131	△0.1	436.040	△0.4	102.4
	2021年4月12日	6,518	0.4	1,522.81	1.2	892.454	1.1	436.996	△0.2	101.6
第286期	(期首) 2021年4月12日	6,498	—	1,522.81	—	892.454	—	436.996	—	101.6
	4月末 (期末) 2021年5月10日	6,505	0.1	1,527.81	0.3	900.182	0.9	436.372	△0.1	101.3
	2021年5月10日	6,523	0.4	1,532.78	0.7	910.825	2.1	437.339	0.1	101.7

(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。

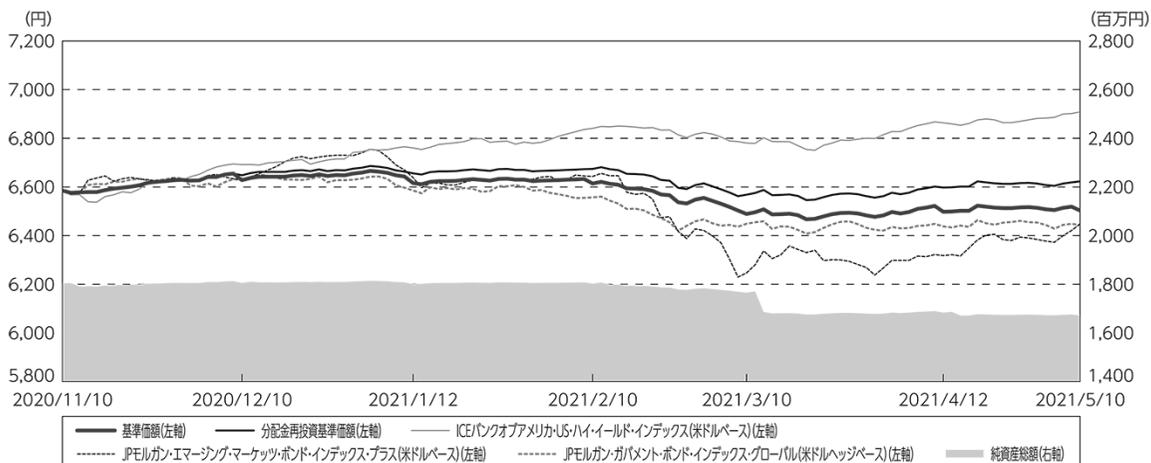
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

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）（以下「当ファンド」といことがあります。）の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

（2020年11月11日～2021年5月10日）



第281期首：6,585円

第286期末：6,503円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：0.6%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2020年11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）、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）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（米ドルヘッジベース）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0.6%の上昇*となりました。

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

○基準価額の主な変動要因

値上がり要因

- ・ハイイールド社債の価格上昇
- ・保有債券の利息収入

値下がり要因

- ・米国国債の価格下落
- ・為替のヘッジ・コスト

投資環境

(2020年11月11日～2021年5月10日)

当作成期の債券市場については、先進国国債は軟調に推移し、新興国債券は前作成期末比横ばいでした。一方、ハイイールド社債は堅調に推移しました。また、為替市場では円安ドル高が進行しました。

先進国の国債：

米国国債は、バイデン政権による追加経済対策や新型コロナウイルスワクチン普及による早期景気回復への期待などから2021年3月末にかけて金利は上昇（価格は下落）基調で推移しました。その後は緩和的な金融政策の長期化観測を受けて金利はやや低下しました。

ドイツ国債は、2020年12月半ばにかけては、経済の先行き不透明感が高まり金利は低下しました。その後はワクチン接種の開始が好感されたことや、イギリスと欧州連合（EU）が通商協定で合意するとの期待から、2021年2月末にかけて金利は上昇基調で推移しました。3月下旬にかけては、変異株の拡大によるユーロ圏内のロックダウン強化から金利はやや低下したものの、その後は景気回復期待から上昇しました。

日本国債は、2020年12月半ばにかけて金利は低下したものの、2021年2月末にかけては欧米の国債金利上昇や世界の国債市場に拡大しているインフレ高進の見方に追随する形で金利は上昇しました。その後は国内の新型コロナウイルス感染者数の増加を受けて緊急事態宣言が発令されたことなどを背景に低下基調で推移しました。

ハイイールド社債：

2021年2月半ばにかけては、堅調な欧米の株式市場の流れを受けて上昇基調で推移しました。その後は米国国債金利の上昇を嫌気して3月下旬にかけてやや下落したものの、金利上昇が一服すると米国の良好な経済指標などを受けて再び上昇しました。

新興国債券：

2020年12月末にかけては、リスクオンの流れから出遅れていた低格付けのアフリカ諸国や中南米の国を中心に堅調に推移しました。2021年3月上旬にかけては米ドル高および米国国債金利の上昇を受けて下落しましたが、その後は米国金利が緩やかに低下したことを受けて上昇基調で推移しました。

運用概況

（2020年11月11日～2021年5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、先進国の投資適格社債等、新興国債券、ハイイールド社債の組入比率が上昇した一方、先進国の国債の組入比率は低下しました。

当作成期間中の売買では、先進国の国債については、米国国債を一部売却しました。先進国の投資適格社債については、エネルギー関連銘柄などを買い増した一方、食品・飲料・タバコ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、エネルギー関連銘柄などを買い増した一方、金融関連銘柄などを一部売却しました。新興国債券については、ブラジル国債を買い増した一方、ブラジルのエネルギー関連銘柄を全て売却しました。

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。

<公社債のセクター別組入比率>

前作成期末（2020年11月10日現在）

セクター	比率
先進国の国債	35.0%
ハイイールド社債	28.8%
先進国の投資適格社債等	17.9%
新興国債券	15.2%
その他資産	0.2%
現金等	3.0%



当作成期末（2021年5月10日現在）

セクター	比率
ハイイールド社債	31.1%
先進国の国債	30.9%
先進国の投資適格社債等	21.4%
新興国債券	18.3%
その他資産	0.2%
現金等	-1.9%

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

（注）「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

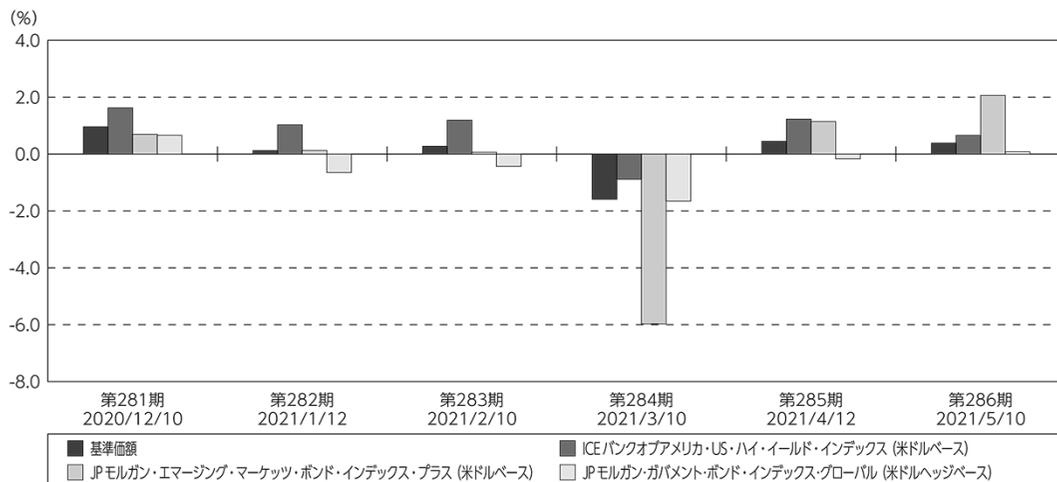
（注）格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2020年11月11日～2021年5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（米ドルベース）、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース）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（米ドルヘッジベース）です。

分配金

（2020年11月11日～2021年5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：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281期	第282期	第283期	第284期	第285期	第286期
	2020年11月11日～ 2020年12月10日	2020年12月11日～ 2021年1月12日	2021年1月13日～ 2021年2月10日	2021年2月11日～ 2021年3月10日	2021年3月11日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月10日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
（対基準価額比率）	0.301%	0.301%	0.301%	0.307%	0.307%	0.307%
当期の収益	20	16	16	15	20	19
当期の収益以外	—	3	3	4	—	0
翌期繰越分配対象額	3,325	3,322	3,318	3,314	3,317	3,316

（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、新型コロナウイルスの影響により不確実性が残るものの、ワクチン接種の進展による患者数の減少や、インフラ投資をはじめとする新たな経済政策がけん引役として期待されます。主要国による過去最大級の財政政策や金融政策などが追い風となり、2021年の世界経済はプラス成長になると予想しています。

先進国のうち、米国経済は、新型コロナウイルスの感染者数減少や、2021年3月に可決された追加経済対策に加えバイデン政権が打ち出した「米国雇用計画」や「American Families Plan」などから経済活動が徐々に回復するとみられます。幅広いペントアップディマンド（繰越需要）に下支えされ、2021年はプラス成長に回復すると予想しています。

ハイイールド社債については、発行体のファンダメンタルズが回復に転じ、デフォルト率も2020年のピークから低下が続いています。需給環境については、2021年年初から積極的な起債の動きが続くものの、順調に消化されています。引き続き短期的なボラティリティの高まりには注意が必要ですが、大規模な価格下落には至らないとみています。運用にあたっては、デュレーションが短く十分に分散されたポートフォリオを維持します。また、ファンダメンタルズ対比で割安と判断する銘柄について追加の組入れを検討する方針です。

新興国債券については、引き続き新型コロナウイルスなどをめぐる不確実性があるものの、ワクチン接種が進展していることや、コモディティ需要が堅調であることなどから新興国の経済を支援する経済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、新興国の経済を支えるとみています。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。

※将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

（2020年11月11日～2021年5月10日）

項 目	第281期～第286期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.845	(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 ）	(25)	(0.382)	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 ）	(29)	(0.436)	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 ）	(2)	(0.027)	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) そ の 他 費 用	2	0.024	(c) 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 ）	(1)	(0.013)	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)	(0.006)	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)	(0.005)	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	58	0.869	
作成期間中の平均基準価額は、6,572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。

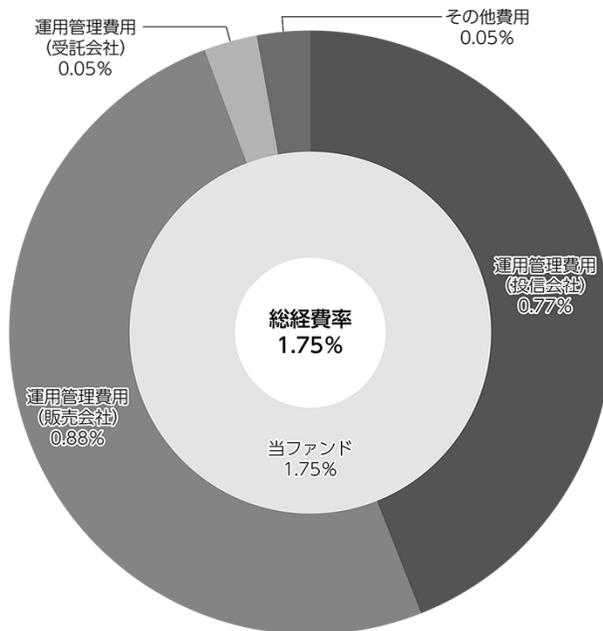
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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1.75%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

（2020年11月11日～2021年5月10日）

株式

			第281期～第286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 — (6)	千米ドル — (—)	百株 —	千米ドル —
		カナダ	—	千カナダドル —	30	千カナダドル 10

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使（株式転換）、合併等による増減分です。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			第281期～第286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 463 (517)
		地方債証券	—	0.00578
		社債券	980	944 (123)
国	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 1,500	千ブラジルリアル —
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ —	千スウェーデンクローナ — (1,500)

(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。

直物為替先渡取引状況

種 類 別	第281期～第286期			
	買 建		売 建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
米ドル	百万円	百万円	百万円	百万円
(ブラジルリアル)	194	194	221	194

(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

(2020年11月11日～2021年5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281期～第286期
(a) 当作成期中の株式売買金額	889千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3,394千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.26

(注) 株式売買金額は、受け渡し代金。

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

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年11月11日～2021年5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

（2021年5月10日現在）

外国株式

銘柄	株数	株数	第286期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY CORP	百株 29	百株 29	千米ドル 18	千円 1,999	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC	55	55	1	181	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC	1	8	10	1,178	—
小計	株数・金額 87	93	30	3,359	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>
(カナダ…上場・店頭株式) TERVITA CORPORATION	30	—	千カナダドル —	—	エネルギー
小計	株数・金額 30	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>
合計	株数・金額 117	93	—	3,359	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.2%>

(注) 邦貨換算金額は、第286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。

(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286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 12,062	千米ドル 13,153	千円 1,430,678	% 85.6	% 34.9	% 47.6	% 29.1	% 8.9
カナダ	千カナダドル 285	千カナダドル 307	27,579	1.6	—	0.3	1.3	—
メキシコ	千メキシコペソ 7,557	千メキシコペソ 8,149	44,514	2.7	—	—	2.7	—
ブラジル	千ブラジルリアル 1,953	千ブラジルリアル 2,048	42,542	2.5	2.5	—	0.1	2.5
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	47	6,295	0.4	—	0.4	—	—
フランス	49	75	10,020	0.6	—	0.6	—	—
スペイン	75	111	14,714	0.9	—	0.9	—	—
ベルギー	64	106	14,089	0.8	—	0.8	—	—
その他	100	107	14,272	0.9	0.9	0.9	—	—
イギリス	千英ポンド 223	千英ポンド 333	50,967	3.0	—	3.0	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 259	千オーストラリアドル 283	24,257	1.5	—	0.3	—	1.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 228	千ニュージーランドドル 261	20,711	1.2	—	—	0.4	0.8
合 計	—	—	1,700,641	101.7	38.3	54.8	33.5	13.4

(注) 邦貨換算金額は、第286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286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	213	23,219	2024/3/1
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	100	113	12,389	2027/1/25
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	128	13,982	2037/1/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	200	196	21,424	2031/4/15
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	80	79	8,647	2034/9/21
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	17	2	243	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	5	0.64625	70	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	6	0.77925	84	2027/3/23
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	20	21	2,317	2026/4/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	213	23,185	2041/3/1
	REPUBLIC OF URUGUAY	7.875	41	61	6,741	2033/1/15
	REPUBLIC OF URUGUAY	7.625	75	113	12,378	2036/3/21
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	12	1	130	2023/5/7
	UNITED MEXICAN STATES	4.0	324	350	38,166	2023/10/2
	US TREASURY	7.25	360	392	42,675	2022/8/15
	US TREASURY	7.125	466	523	56,982	2023/2/15
	US TREASURY	7.625	912	1,154	125,609	2025/2/15
	US TREASURY	6.0	351	437	47,591	2026/2/15
	US TREASURY	2.0	654	692	75,349	2026/11/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	30	51	5,585	2040/11/1
普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	16	16	1,847	2025/4/15
	ACE CAPITAL TRUST II	9.7	15	22	2,479	2030/4/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	9	9	1,032	2025/2/15
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	4	4	457	2028/8/1
	ADIANT US LLC	9.0	30	33	3,616	2025/4/15
	ADT CORP	4.125	33	34	3,751	2023/6/15
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	3	343	2027/9/30
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	21	22	2,429	2028/11/15
	AIRCASTLE LTD	5.0	3	3	349	2023/4/1
	AIRCASTLE LTD	4.4	10	10	1,165	2023/9/25
	AIRCASTLE LTD	4.125	5	5	577	2024/5/1
	AIRCASTLE LTD	5.25	27	29	3,262	2025/8/11
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	5.75	3	3	336	2025/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	9	1,019	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	7	795	2030/2/15
	ALLEGHANY CORP	3.625	40	43	4,754	2030/5/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	22	22	2,458	2024/12/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	10	10	1,169	2026/1/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.75	7	7	799	2027/10/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	32	34	3,698	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	17	1,886	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	5.8	13	15	1,655	2025/5/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	20	28	3,084	2031/11/1
	ALTRIA GROUP INC	4.8	35	40	4,386	2029/2/14

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286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					
	AMC NETWORKS INC	5.0	12	12	1,326	2024/4/1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.875	25	26	2,929	2028/7/1
	AMERICAN EXPRESS CO	3.46888	4	3	433	2099/9/15
	APACHE CORP	4.625	2	2	230	2025/11/15
	APACHE CORP	4.875	5	5	576	2027/11/15
	APX GROUP INC	7.875	10	10	1,091	2022/12/1
	APX GROUP INC	6.75	11	11	1,284	2027/2/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	26	27	3,012	2025/5/1
	ARCELORMITTAL	7.25	25	35	3,864	2039/10/15
	ARCONIC CORP	6.0	19	20	2,211	2025/5/15
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	6	6	698	2028/2/15
	AT&T INC	2.75	40	40	4,368	2031/6/1
	AVAYA INC	6.125	30	31	3,462	2028/9/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	2.875	6	6	660	2022/1/20
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.875	15	15	1,707	2023/5/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	5	5	581	2024/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	23	25	2,816	2024/12/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	11	12	1,317	2025/10/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	9	9	1,017	2027/11/1
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	3	345	2027/7/15
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	26	25	2,799	2030/7/1
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	26	28	3,152	2099/9/5
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	17	19	2,163	2099/9/10
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	9	10	1,119	2099/10/23
	BANK OF NY MELLON CORP	3.60663	6	6	653	2099/12/20
	BAT CAPITAL CORP	4.7	7	7	861	2027/4/2
	BAT CAPITAL CORP	4.906	25	28	3,086	2030/4/2
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	44	44	4,874	2029/2/15
	BBA US HOLDINGS INC	5.375	13	13	1,453	2026/5/1
	BERRY PLASTICS CORP	5.125	6	6	656	2023/7/15
	BFLD 2019-DPLO E	2.355	10	9	1,079	2034/10/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	10	10	1,176	2025/12/15
	BMW US CAPITAL LLC	3.9	41	45	4,945	2025/4/9
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	45	46	5,091	2031/2/15
	BOMBARDIER INC	6.125	7	7	797	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	7	7	769	2025/3/15
	BOOKING HOLDINGS INC	4.625	35	41	4,472	2030/4/13
	BOXER PARENT CO INC	7.125	9	9	1,052	2025/10/2
	BROADCOM INC	4.11	5	5	601	2028/9/15
	BROADCOM INC	5.0	21	24	2,644	2030/4/15
	BROADCOM INC	3.5	62	59	6,520	2041/2/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	18	1,967	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	18	1,963	2030/2/15
	BURLINGTON COAT FACTORY	6.25	3	3	347	2025/4/15
	CALPINE CORP	5.125	23	23	2,542	2028/3/15
	CARNIVAL CORP	11.5	33	37	4,117	2023/4/1

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286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					
	CARNIVAL CORP	5.75	15	15	1,713	2027/3/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	12	11	1,259	2023/4/15
	CARS.COM INC	6.375	9	9	1,027	2028/11/1
	CAS 2014-C04 2M2	5.10613	11	11	1,292	2024/11/25
	CAS 2015-C02 1M2	4.10613	26	27	2,943	2025/5/25
	CAS 2015-C02 2M2	4.10613	9	9	1,010	2025/5/25
	CAS 2015-C03 1M2	5.10613	26	27	2,976	2025/7/25
	CAS 2015-C03 2M2	5.10613	4	4	524	2025/7/25
	CAS 2015-C04 1M2	5.80613	94	100	10,934	2028/4/25
	CAS 2016-C01 1M2	6.85613	14	15	1,696	2028/8/25
	CAS 2016-C01 2M2	7.05613	7	7	818	2028/8/25
	CAS 2016-C02 1M2	6.10613	27	29	3,191	2028/9/25
	CAS 2016-C03 2M2	6.00613	22	23	2,600	2028/10/25
	CAS 2016-C05 2M2	4.55613	15	16	1,795	2029/1/25
	CAS 2016-C07 2M2	4.45613	6	6	756	2029/4/25
	CAS 2017-C06 2M2	2.90613	58	60	6,545	2030/2/25
	CAS 2018-C06 2M2	2.20613	59	60	6,561	2031/3/25
	CAS 2018-R07 1M2	2.50613	4	4	451	2031/4/25
	CAS 2019-R01 2M2	2.55613	76	76	8,339	2031/7/25
	CAS 2019-R02 1M2	2.40613	13	13	1,522	2031/8/25
	CAS 2019-R05 1M2	2.10613	11	11	1,286	2039/7/25
	CAS 2019-R06 2M2	2.20613	31	31	3,468	2039/9/25
	CAS 2019-R07 1M2	2.20613	24	24	2,676	2039/10/25
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	4	4	456	2027/7/15
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	3	3	348	2025/7/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	14	14	1,587	2025/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	7	785	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	45	47	5,131	2025/5/1
	CENOVUS ENERGY INC	5.375	23	26	2,856	2025/7/15
	CENTENE CORP	5.375	18	18	2,053	2026/8/15
	CENTURYLINK INC	6.45	27	27	2,950	2021/6/15
	CF INDUSTRIES INC	4.95	10	11	1,260	2043/6/1
	CFX ESCROW CORP	6.375	4	4	462	2026/2/15
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	30	33	3,648	2099/12/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	11	12	1,333	2028/3/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.05	35	40	4,436	2029/3/30
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	7	800	2029/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	4	4	456	2024/6/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	20	20	2,182	2030/4/1
	CIT GROUP INC	3.929	6	6	690	2024/6/19
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	30	30	3,366	2025/6/15
	CITIGROUP INC	3.106	57	61	6,664	2026/4/8
	CITIGROUP INC	4.45	31	35	3,857	2027/9/29
	CITIGROUP INC	4.28875	7	7	761	2099/8/15
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	4.15425	3	3	326	2099/10/6
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	15	1,708	2027/7/15

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	利率	額面金額	第286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	
	普通社債券					
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	7	826	2029/7/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	16	1,774	2027/8/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	5	4	542	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	9.875	21	24	2,683	2025/10/17
	CNX RESOURCES CORP	6.0	12	12	1,396	2029/1/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	20	21	2,316	2025/7/1
	COMERICA INC	5.625	38	42	4,612	2099/10/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	9	9	1,007	2024/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	9	9	1,030	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	3	3	349	2027/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	11	11	1,238	2029/3/1
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	31	33	3,649	2028/10/1
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	17	19	2,160	2031/1/15
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	7	7	790	2025/5/15
	CVS HEALTH CORP	3.625	6	6	724	2027/4/1
	CVS HEALTH CORP	4.78	30	35	3,904	2038/3/25
	DANA INC	5.375	3	3	347	2027/11/15
	DANA INC	5.625	4	4	470	2028/6/15
	DANA INC	4.25	11	11	1,223	2030/9/1
	DELL INT LLC / EMC CORP	5.85	4	4	511	2025/7/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	4.9	11	12	1,379	2026/10/1
	DELTA AIR LINES INC	7.0	23	26	2,909	2025/5/1
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.5	11	12	1,374	2025/10/20
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	13	14	1,546	2028/10/20
	DISH DBS CORP	5.0	20	20	2,272	2023/3/15
	DISH DBS CORP	7.75	2	2	251	2026/7/1
	ECOPETROL SA	6.875	10	12	1,320	2030/4/29
	ECOPETROL SA	5.875	2	2	232	2045/5/28
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	10	10	1,153	2027/2/1
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	4	3	414	2028/8/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	8	8	928	2025/12/15
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.4	42	46	5,034	2027/3/15
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.95	10	11	1,225	2028/5/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	6	5	637	2028/5/1
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	2	1	214	2029/4/1
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	6	6	669	2028/6/15
	ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	20	21	2,291	2023/3/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	24	24	2,701	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.4	3	3	337	2024/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	2	1	193	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	9	7	823	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	6	5	568	2047/6/1
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	10	10	1,134	2025/9/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	13	13	1,414	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	11	10	1,196	2031/1/15
	EQT CORP	3.9	8	8	918	2027/10/1

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286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						
	EQT CORP	8.5	14	18	1,973	2030/2/1	
	FIRSTCASH INC	4.625	4	4	449	2028/9/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	21	2,360	2027/9/15	
	FORD MOTOR CO	8.5	90	100	10,938	2023/4/21	
	FORD MOTOR CO	9.0	26	31	3,445	2025/4/22	
	FORD MOTOR CO	7.45	7	8	977	2031/7/16	
	FORTERRA FIN LLC/FRTA FI	6.5	5	5	587	2025/7/15	
	FOX CORP	4.709	35	40	4,423	2029/1/25	
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	13	13	1,499	2027/9/1	
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.25	13	14	1,567	2029/9/1	
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	8	7	867	2027/3/1	
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	15	1,641	2027/2/15	
	GARTNER INC	4.5	9	9	1,030	2028/7/1	
	GENERAL ELECTRIC CO	3.51388	118	112	12,199	2099/12/15	
	GENERAL MOTORS CO	4.875	14	15	1,668	2023/10/2	
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.7	2	2	229	2023/5/9	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.25	2	2	232	2023/5/15	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.15	6	6	696	2023/6/19	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.1	9	9	1,084	2024/1/17	
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.95	3	3	353	2024/4/13	
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.5	4	4	469	2024/11/7	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.3	7	7	846	2025/7/13	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.25	2	2	252	2026/3/1	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	20	24	2,626	2029/1/17	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	7	6	749	2026/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	45	46	5,057	2027/1/15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	7	7	799	2026/12/15	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	8	8	929	2027/8/1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	8	8	947	2029/1/15	
	GOEASY LTD	5.375	17	17	1,919	2024/12/1	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	13	1,421	2027/7/15	
	GRIFFON CORP	5.75	23	24	2,675	2028/3/1	
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	10	10	1,111	2023/12/15	
	HANESBRANDS INC	4.625	15	15	1,718	2024/5/15	
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.35	31	33	3,595	2025/6/8	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	8	9	1,031	2026/1/20	
	HCA INC	5.25	18	20	2,281	2026/6/15	
	HCA INC	4.5	10	11	1,229	2027/2/15	
	HERC HOLDINGS INC	5.5	12	12	1,381	2027/7/15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	23	23	2,606	2026/2/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	7	7	781	2029/2/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	7	7	791	2031/2/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	6	6	687	2025/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	6	702	2028/5/1	
	HUSKY ENERGY INC	4.4	28	30	3,358	2029/4/15	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.875	58	67	7,336	2025/4/7	

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286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						
	IAA SPINCO INC	5.5	6	6	686	2027/6/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	15	15	1,692	2027/8/15	
	INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	17	17	1,870	2026/5/1	
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	4	459	2028/2/1	
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	18	18	2,028	2028/9/15	
	INTERFACE INC	5.5	5	5	567	2028/12/1	
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	30	35	3,811	2030/3/30	
	IRB HOLDING CORP	7.0	9	9	1,054	2025/6/15	
	IRB HOLDING CORP	6.75	23	23	2,587	2026/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	14	14	1,576	2028/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	40	40	4,351	2031/2/15	
	JELD-WEN INC	4.625	3	3	333	2025/12/15	
	JOSEPH T RYERSON & SON I	8.5	9	9	1,085	2028/8/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	19	21	2,286	2099/8/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	3.97563	1	1	109	2099/11/1	
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	6	6	694	2025/5/1	
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	9	9	996	2025/6/1	
	KB HOME	7.0	65	66	7,214	2021/12/15	
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	35	35	3,819	2026/12/31	
	L BRANDS INC	5.25	7	7	833	2028/2/1	
	L BRANDS INC	7.5	7	8	882	2029/6/15	
	L BRANDS INC	6.95	18	21	2,298	2033/3/1	
	L BRANDS INC	6.875	13	15	1,721	2035/11/1	
	L BRANDS INC	6.75	34	41	4,480	2036/7/1	
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	7	7	805	2029/1/15	
	LAMB WESTON HLD	4.625	12	12	1,354	2024/11/1	
	LAMB WESTON HLD	4.875	12	12	1,353	2026/11/1	
	LEAR CORP	3.8	50	55	6,001	2027/9/15	
	LEAR CORP	4.25	7	7	851	2029/5/15	
	LEIDOS INC	4.375	30	33	3,655	2030/5/15	
	LEVI STRAUSS & CO	5.0	5	5	554	2025/5/1	
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	20	22	2,434	2027/6/30	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	39	4,248	2037/3/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	20	21	2,324	2025/4/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	38	38	4,162	2027/2/15	
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	5	5	563	2027/9/1	
	LYB INT FINANCE III	3.375	30	32	3,518	2030/5/1	
	MARATHON PETROLEUM CORP	3.8	30	33	3,598	2028/4/1	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	5.75	7	8	878	2025/5/1	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	19	20	2,193	2025/9/15	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	24	25	2,721	2026/9/15	
	MATTAMY GROUP CORP	5.25	7	7	802	2027/12/15	
	MATTEL INC	5.875	15	16	1,790	2027/12/15	
	MDGH - GMTN BV	2.875	200	207	22,539	2030/5/21	
	MEDNAX INC	6.25	5	5	582	2027/1/15	
	MEREDITH CORP	6.875	18	18	2,046	2026/2/1	

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	銘柄	第286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					
	MERITOR INC	6.25	7	7	814	2025/6/1
	MFT 2018-4A C	4.91	3	3	414	2028/12/15
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4.25	12	12	1,370	2025/9/1
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.327	35	41	4,554	2029/2/6
	MORGAN STANLEY	3.95	40	44	4,882	2027/4/23
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	24	23	2,588	2028/11/1
	MPLX LP	4.5	10	10	1,167	2023/7/15
	MPLX LP	4.125	14	15	1,704	2027/3/1
	MPLX LP	2.65	45	44	4,882	2030/8/15
	MSC 2019-BPR D	4.115	13	9	983	2036/5/15
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	3	343	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	10	8	957	2026/1/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	13	11	1,221	2028/1/15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	11	9	1,049	2026/8/15
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.875	12	11	1,259	2028/4/15
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	62	104	11,347	2039/8/15
	NCR CORP	8.125	9	9	1,071	2025/4/15
	NCR CORP	5.75	9	9	1,034	2027/9/1
	NCR CORP	6.125	9	9	1,065	2029/9/1
	NETFLIX INC	4.375	29	32	3,552	2026/11/15
	NETFLIX INC	4.875	21	24	2,621	2028/4/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	22	22	2,465	2025/9/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	10	1,153	2027/7/15
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	29	30	3,330	2026/2/1
	NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	10	9	1,068	2023/11/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	9	9	1,045	2028/10/1
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	8	8	952	2030/10/1
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.8	3	3	330	2022/1/13
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.6	6	6	668	2022/9/28
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3.45	3	3	341	2023/3/15
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	3.875	8	8	927	2023/9/21
	NOVELIS CORP	5.875	29	30	3,289	2026/9/30
	NXP BV/NXP FDG/NXP USA	2.7	5	5	575	2025/5/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.875	18	19	2,173	2024/3/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.35	16	18	2,042	2026/3/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	10	12	1,323	2028/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	27	26	2,931	2024/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	10	11	1,279	2025/7/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	2	2	234	2025/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.2	8	7	856	2026/8/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	6	6	726	2031/1/1
	OLIN CORP	5.625	25	27	2,953	2029/8/1
	OMNICOM GROUP INC	4.2	42	47	5,172	2030/6/1
	ONEOK INC	4.35	26	28	3,144	2029/3/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	5	650	2030/3/15
	OWENS CORNING	7.0	24	33	3,666	2036/12/1

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286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					
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	16	17	1,855	2026/5/15
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	17	17	1,932	2027/4/1
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	23	24	2,645	2025/5/15
	PDC ENERGY INC	6.125	10	10	1,114	2024/9/15
	PDC ENERGY INC	5.75	21	21	2,381	2026/5/15
	PEABODY ENERGY CORP	8.5	5	2	254	2024/12/31
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	10	10	1,117	2025/9/1
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.5	4	4	449	2026/5/15
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	18	0.837	91	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	99	4	484	2026/11/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	12	1,391	2027/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	10	10	1,115	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	13	13	1,467	2030/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	47	45	4,979	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	11	1,262	2050/1/23
	PICAU HOLD LLC/HOLD CORP	10.0	5	4	510	2024/12/31
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.65	31	34	3,754	2025/10/15
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.5	11	12	1,336	2026/12/15
	POLYONE CORP	5.75	8	8	920	2025/5/15
	POST HOLDINGS INC	5.625	15	15	1,721	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	7	6	753	2031/9/15
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	3	3	336	2027/2/1
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	4	4	463	2025/11/15
	PULTE GROUP INC	5.0	45	52	5,728	2027/1/15
	PULTE GROUP INC	7.875	3	4	464	2032/6/15
	PULTE GROUP INC	6.375	4	5	566	2033/5/15
	RALPH LAUREN CORP	2.95	40	41	4,544	2030/6/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	3	3	333	2023/3/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	17	19	2,071	2027/4/1
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.0	17	17	1,938	2022/10/1
	REGIONS FINANCIAL	7.375	45	66	7,271	2037/12/10
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	30	33	3,602	2029/5/15
	RENEWABLE ENERGY GROUP I	5.875	5	5	564	2028/6/1
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	8	8	895	2025/1/15
	ROSS STORES INC	4.7	15	17	1,888	2027/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	10.875	23	26	2,874	2023/6/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	39	45	4,915	2025/6/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	10	10	1,139	2028/4/1
	RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	26	27	2,939	2025/12/15
	SABRE GBL INC	9.25	10	11	1,297	2025/4/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	30	33	3,657	2027/7/13
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	3	339	2028/4/1
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	18	18	2,059	2027/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	18	18	2,005	2029/6/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	7	778	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	10	10	1,104	2029/4/1

アラリアンス・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286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						
	SILVERSEA CRUISE FINANCE	7.25	25	25	2,825	2025/2/1	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	14	14	1,532	2030/3/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	18	18	2,016	2024/7/15	
	SIX FLAGS THEME PARKS	7.0	14	15	1,643	2025/7/1	
	SM ENERGY CO	6.125	4	3	433	2022/11/15	
	SM ENERGY CO	5.625	24	22	2,496	2025/6/1	
	SM ENERGY CO	6.75	4	3	426	2026/9/15	
	SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN	7.625	9	9	1,033	2026/4/1	
	SOUTHWEST AIRLINES CO	5.25	41	47	5,117	2025/5/4	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	15	15	1,713	2026/9/30	
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	28	32	3,546	2025/9/20	
	SPRINT NEXTEL CORP	6.0	25	26	2,898	2022/11/15	
	STACR 2015-HQA1 M3	4.80613	180	186	20,264	2028/3/25	
	STACR 2016-HQA1 M3	6.45613	191	204	22,212	2028/9/25	
	STACR 2019-DNA3 M2	2.15613	11	11	1,233	2049/7/25	
	STACR 2019-DNA4 M2	2.05613	23	23	2,532	2049/10/25	
	STACR 2019-HQA1 M2	2.45613	15	15	1,737	2049/2/25	
	STACR 2020-DNA1 M2	1.80613	84	84	9,186	2050/1/25	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	26	26	2,842	2030/7/15	
	STAPLES INC	7.5	21	21	2,369	2026/4/15	
	STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	18	18	2,041	2026/7/15	
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	4	4	469	2026/10/1	
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	14	1,595	2025/5/15	
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	5	5	574	2029/1/15	
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	3.9	8	8	951	2026/7/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	12	1,386	2028/3/15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	2.85	11	11	1,225	2022/7/25	
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.375	6	6	713	2024/3/19	
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	14	15	1,704	2025/7/23	
	SYSCO CORPORATION	5.95	5	6	690	2030/4/1	
	T-MOBILE USA INC	3.875	30	32	3,575	2030/4/15	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	10	8	949	2025/6/1	
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	6	6	680	2027/5/15	
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	15	16	1,782	2027/7/15	
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.875	24	25	2,803	2023/4/15	
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	5	5	593	2024/3/1	
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	7	863	2027/6/15	
	TEGNA INC	4.75	10	10	1,158	2026/3/15	
	TEGNA INC	5.0	25	25	2,819	2029/9/15	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	9	9	1,016	2026/1/1	
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	9	1,030	2027/11/1	
	TENNECO INC	5.0	11	10	1,171	2026/7/15	
	TRANSCANADA PIPELINES	4.1	35	39	4,312	2030/4/15	
	TRANSDIGM INC	8.0	70	76	8,272	2025/12/15	
	TRANSDIGM INC	6.25	25	26	2,875	2026/3/15	
	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	12	12	1,384	2024/10/15	

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	第286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					
	TRIPADVISOR INC	7.0	7	7	822	2025/7/15
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	7	7	848	2024/6/1
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	10	10	1,105	2024/9/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.1	12	13	1,458	2099/9/1
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.95	43	47	5,151	2099/12/1
	UNITED AIRLINES INC	4.625	18	18	2,027	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	7	7	774	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	17	18	2,052	2025/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	7	7	761	2029/5/1
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	4	4	452	2026/3/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	6	6	697	2025/5/15
	VALERO ENERGY CORP	4.0	40	43	4,781	2029/4/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	40	41	4,511	2025/9/1
	VF CORP	2.8	12	12	1,399	2027/4/23
	VIACOMCBS INC	4.95	35	41	4,498	2031/1/15
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	6	6	662	2029/2/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	20	2,264	2027/2/15
	VMWARE INC	4.5	32	35	3,907	2025/5/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	16	16	1,768	2028/2/15
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	4	3	428	2026/2/11
	WABTEC CORP	4.4	5	5	592	2024/3/15
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	7	7	792	2026/4/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	7	7	823	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	6	6	724	2028/6/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.0	7	7	778	2022/7/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	5	5	570	2025/6/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	2	2	233	2028/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.75	19	20	2,235	2028/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	16	17	1,915	2030/2/1
	WESTINGHOUSE AIR BRAKE	3.2	3	3	349	2025/6/15
	WILLIAM CARTER	5.5	14	14	1,613	2025/5/15
	WILLIAM CARTER	5.625	11	11	1,260	2027/3/15
	WR GRACE & CO-CONN	4.875	7	7	796	2027/6/15
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	9	10	1,121	2026/7/31
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	19	20	2,206	2025/3/1
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	16	1,808	2029/10/1
	XEROX CORPORATION	4.375	12	12	1,368	2023/3/15
	XPO LOGISTICS INC	6.125	13	13	1,432	2023/9/1
	YUM! BRANDS INC	7.75	25	27	2,974	2025/4/1
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	3.55	45	48	5,311	2030/3/20
小	計				1,430,678	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券					
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	230	244	21,907	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	63	5,671	2048/12/1
小	計				27,579	

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286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		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.0	1,198	1,282	7,006	2023/12/7
		MEXICAN BONOS	10.0	3,644	4,170	22,780	2024/12/5
		MEXICAN BONOS	5.75	2,715	2,696	14,727	2026/3/5
小	計					44,514	
ブラジル				千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	1,909	2,002	41,577	2023/1/1
		REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	44	46	964	2025/1/1
小	計					42,542	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	30	47	6,295	2030/1/4
	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	75	10,020	2045/5/25
	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	111	14,714	2037/1/31
	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	106	14,089	2045/6/22
	その他	IVORY COAST	5.875	100	107	14,272	2031/10/17
小	計					59,391	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	170	260	39,714	2040/12/7
		UK TREASURY	3.25	53	73	11,253	2044/1/22
小	計					50,967	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	209	222	19,052	2022/7/15
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	50	60	5,204	2037/4/21
小	計					24,257	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.5	161	176	14,026	2023/4/15
		NEW ZEALAND I/L	2.2302	67	84	6,685	2025/9/20
小	計					20,711	
合	計					1,700,641	

(注) 邦貨換算金額は、第286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			
	第286期末想定元本額			
	買建額		売建額	
	外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
(ブラジルリアル)	—	—	395	42

(注) 邦貨換算金額は、第286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) —印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2021年5月10日現在)

項目	第286期末	
	評価額	比率
株式	千円 3,359	% 0.2
公社債	1,700,641	97.6
コール・ローン等、その他	37,857	2.2
投資信託財産総額	1,741,857	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第286期末における外貨建純資産（1,723,997千円）の投資信託財産総額（1,741,857千円）に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、第286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=108.77円、1カナダドル=89.73円、1メキシコペソ=5.4625円、1ブラジルリアル=20.7642円、1ペルーソル=28.5557円、1ユーロ=132.32円、1英ポンド=152.65円、1オーストラリアドル=85.44円、1ニュージーランドドル=79.25円、1南アフリカランド=7.74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2020年11月11日から2021年5月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）17件、有価証券（非上場株式）取引1件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引5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281期末	第282期末	第283期末	第284期末	第285期末	第286期末
	2020年12月10日現在	2021年1月12日現在	2021年2月10日現在	2021年3月10日現在	2021年4月12日現在	2021年5月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,979,788,796	3,700,496,858	3,687,452,934	3,623,509,005	3,672,434,776	3,675,513,680
コール・ローン等	103,026,180	108,117,472	75,220,088	50,738,117	26,972,082	14,081,763
株式(評価額)	3,338,322	3,574,547	3,614,416	3,090,030	2,997,137	3,359,900
公社債(評価額)	1,670,662,342	1,683,166,128	1,717,482,886	1,750,062,437	1,709,515,932	1,700,641,896
未収入金	5,180,364,974	1,880,793,868	1,865,110,420	1,798,929,226	1,911,411,854	1,934,275,945
未収配当金	—	—	—	—	11,726	—
未収利息	19,686,605	22,277,597	23,271,031	17,872,266	18,630,915	20,028,737
前払費用	889,563	532,560	480,642	330,036	195,904	187,960
その他未収収益	1,820,810	2,034,686	2,273,451	2,486,893	2,699,226	2,937,479
(B) 負債	5,174,381,588	1,900,070,930	1,885,080,552	1,858,138,435	1,989,085,864	2,003,786,460
未払金	5,166,391,454	1,891,818,310	1,877,166,340	1,850,340,729	1,981,284,156	1,996,437,495
未払収益分配金	5,447,468	5,442,973	5,450,252	5,441,452	5,180,885	5,141,185
未払信託報酬	2,524,490	2,789,691	2,446,416	2,339,282	2,600,879	2,190,673
未払利息	56	24	28	60	2	21
その他未払費用	18,120	19,932	17,516	16,912	19,942	17,086
(C) 純資産総額(A－B)	1,805,407,208	1,800,425,928	1,802,372,382	1,765,370,570	1,683,348,912	1,671,727,220
元本	2,723,734,205	2,721,486,923	2,725,126,212	2,720,726,457	2,590,442,757	2,570,592,837
次期繰越損益金	△ 918,326,997	△ 921,060,995	△ 922,753,830	△ 955,355,887	△ 907,093,845	△ 898,865,617
(D) 受益権総口数	2,723,734,205口	2,721,486,923口	2,725,126,212口	2,720,726,457口	2,590,442,757口	2,570,592,837口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,628円	6,616円	6,614円	6,489円	6,498円	6,503円

(注) 第281期首元本額2,739,755,026円、第281～第286期中追加設定元本額26,371,784円、第281～第286期中一部解約元本額195,533,973円。第286期末現在における1口当たり純資産額0.6503円。

(注) 第286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△898,865,617円です。

○損益の状況

項 目	第281期	第282期	第283期	第284期	第285期	第286期
	2020年11月11日～ 2020年12月10日	2020年12月11日～ 2021年1月12日	2021年1月13日～ 2021年2月10日	2021年2月11日～ 2021年3月10日	2021年3月11日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6,732,715	7,402,610	6,737,225	6,678,801	7,931,649	6,698,603
受取配当金	—	—	—	—	11,588	1
受取利息	6,520,016	7,190,688	6,499,327	6,467,925	7,729,302	6,459,391
その他収益金	213,467	212,966	238,677	211,866	191,199	239,485
支払利息	△ 768	△ 1,044	△ 779	△ 990	△ 440	△ 274
(B) 有価証券売買損益	13,801,649	△ 3,434,191	460,590	△ 36,086,352	3,315,612	5,487,541
売買益	39,516,118	34,835,941	17,476,005	71,545,826	38,447,643	32,110,965
売買損	△ 25,714,469	△ 38,270,132	△ 17,015,415	△ 107,632,178	△ 35,132,031	△ 26,623,424
(C) 先物取引等取引損益	△ 572,593	857,656	268,128	3,153,701	△ 893,574	△ 3,450,404
取引益	142,375	857,656	1,050,239	3,669,711	624,391	—
取引損	△ 714,968	—	△ 782,111	△ 516,010	△ 1,517,965	△ 3,450,404
(D) 信託報酬等	△ 2,592,210	△ 2,874,769	△ 2,477,010	△ 2,396,737	△ 2,660,990	△ 2,316,799
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	17,369,561	1,951,306	4,988,933	△ 28,650,587	7,692,697	6,418,941
(F) 前期繰越損益金	△ 489,479,095	△ 476,428,191	△ 479,818,835	△ 478,762,319	△ 487,405,740	△ 480,341,627
(G) 追加信託差損益金	△ 440,769,995	△ 441,141,137	△ 442,473,676	△ 442,501,529	△ 422,199,917	△ 419,801,746
(配当等相当額)	(427,071,366)	(427,455,396)	(428,764,928)	(428,807,838)	(409,093,180)	(406,735,434)
(売買損益相当額)	(△ 867,841,361)	(△ 868,596,533)	(△ 871,238,604)	(△ 871,309,367)	(△ 831,293,097)	(△ 826,537,180)
(H) 計(E+F+G)	△ 912,879,529	△ 915,618,022	△ 917,303,578	△ 949,914,435	△ 901,912,960	△ 893,724,432
(I) 収益分配金	△ 5,447,468	△ 5,442,973	△ 5,450,252	△ 5,441,452	△ 5,180,885	△ 5,141,185
次期繰越損益金(H+I)	△ 918,326,997	△ 921,060,995	△ 922,753,830	△ 955,355,887	△ 907,093,845	△ 898,865,617
追加信託差損益金	△ 440,769,995	△ 441,141,137	△ 442,473,676	△ 442,501,529	△ 422,199,917	△ 419,801,746
(配当等相当額)	(427,071,366)	(427,455,396)	(428,764,928)	(428,807,838)	(409,093,180)	(406,735,434)
(売買損益相当額)	(△ 867,841,361)	(△ 868,596,533)	(△ 871,238,604)	(△ 871,309,367)	(△ 831,293,097)	(△ 826,537,180)
分配準備積立金	478,759,717	476,712,931	475,664,302	473,001,668	450,242,782	445,796,692
繰越損益金	△ 956,316,719	△ 956,632,789	△ 955,944,456	△ 985,856,026	△ 935,136,710	△ 924,860,563

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (D) 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) (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をいいます。

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

* 第281期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,858,363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(427,071,366円)および分配準備積立金額(478,348,822円)より分配対象収益額は911,278,551円(10,000円当たり3,345円)であり、うち5,447,468円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

* 第282期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,527,841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(427,455,396円)および分配準備積立金額(477,628,063円)より分配対象収益額は909,611,300円(10,000円当たり3,342円)であり、うち5,442,973円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

* 第283期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,501,971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(428,764,928円)および分配準備積立金額(476,612,583円)より分配対象収益額は909,879,482円(10,000円当たり3,338円)であり、うち5,450,252円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

* 第284期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,282,064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(428,807,838円)および分配準備積立金額(474,161,056円)より分配対象収益額は907,250,958円(10,000円当たり3,334円)であり、うち5,441,452円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

* 第285期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,893,065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(409,093,180円)および分配準備積立金額(449,530,602円)より分配対象収益額は864,516,847円(10,000円当たり3,337円)であり、うち5,180,885円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

* 第286期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,922,082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(406,735,434円)および分配準備積立金額(446,015,795円)より分配対象収益額は857,673,311円(10,000円当たり3,336円)であり、うち5,141,185円(10,000円当たり20円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第281期	第282期	第283期	第284期	第285期	第286期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

◇課税上の取扱い

①分配金の課税について

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

②個人の課税上の取扱い

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

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

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

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