



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269期(決算日2019年12月10日) 第270期(決算日2020年1月10日) 第271期(決算日2020年2月10日)
第272期(決算日2020年3月10日) 第273期(決算日2020年4月10日) 第274期(決算日2020年5月11日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	無期限
運用方針	①米国をはじめ世界中の公社債のなかから、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタル・ゲインの獲得をめざします。 ②債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的にウェイトをかけた資産配分を行い、アクティブに運用します。 ③外貨建資産については原則として為替ヘッジを行います。
主要運用対象	米国および米国外の投資適格国の国債・政府機関債、米国内のアセット・バック証券、米国内外の投資適格社債および高利回り社債、エマーゼィング・カンントリー公社債を主な投資対象とします。
組入制限	①外貨建資産への投資については、制限を設けません。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。また、繰越欠損金がある時は、これを控除します。)等の全額とします。 ②分配金は、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB (為替ヘッジあり)」は、このたび第274期の決算を行いました。

ここに、第269期から第274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 総額			
	(分配率)	税込 分配金	期中 騰落率						期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率
	円	円	%				%	百万円			
245期(2017年12月11日)	7,021	20	0.3	1,259.09	0.6	832.650	1.3	385.981	0.3	95.5	2,138
246期(2018年1月10日)	6,990	20	△0.2	1,272.93	1.1	835.284	0.3	383.510	△0.6	95.9	2,097
247期(2018年2月13日)	6,862	20	△1.5	1,250.54	△1.8	809.053	△3.1	380.788	△0.7	91.9	2,057
248期(2018年3月12日)	6,848	20	0.1	1,256.54	0.5	815.212	0.8	382.208	0.4	94.4	2,033
249期(2018年4月10日)	6,845	20	0.2	1,256.04	△0.0	819.018	0.5	386.083	1.0	93.9	2,033
250期(2018年5月10日)	6,737	20	△1.3	1,259.86	0.3	787.289	△3.9	384.282	△0.5	96.2	2,000
251期(2018年6月11日)	6,698	20	△0.3	1,265.04	0.4	789.827	0.3	383.602	△0.2	93.6	1,979
252期(2018年7月10日)	6,696	20	0.3	1,266.25	0.1	799.745	1.3	387.890	1.1	95.5	1,978
253期(2018年8月10日)	6,669	20	△0.1	1,282.77	1.3	779.853	△1.2	386.237	△0.4	94.6	1,964
254期(2018年9月10日)	6,620	20	△0.4	1,284.81	0.2	776.018	△1.8	386.724	0.1	97.6	1,945
255期(2018年10月10日)	6,555	20	△0.7	1,284.55	△0.0	782.568	0.8	382.082	△1.2	96.6	1,923
256期(2018年11月12日)	6,498	15	△0.6	1,276.20	△0.6	783.697	0.1	384.558	0.6	96.6	1,910
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4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

(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。詳細は次ページの（※）注記をご参照ください。
- ・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、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した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。
- ・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、ジェー・ビー・モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した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269期	(期首) 2019年11月11日	円 6,579	% —	1,380.93	% —	858.972	% —	423.716	% —	% 96.8
	11月末 (期末) 2019年12月10日	6,595	0.2	1,382.40	0.1	869.354	1.2	427.479	0.9	97.3
	2019年12月10日	6,591	0.2	1,389.36	0.6	873.754	1.7	425.727	0.5	96.7
第270期	(期首) 2019年12月10日	6,576	—	1,389.36	—	873.754	—	425.727	—	96.7
	12月末 (期末) 2020年1月10日	6,592	0.2	1,411.07	1.6	891.791	2.1	425.907	0.0	97.1
	2020年1月10日	6,593	0.3	1,416.95	2.0	893.874	2.3	425.686	△0.0	97.3
第271期	(期首) 2020年1月10日	6,578	—	1,416.95	—	893.874	—	425.686	—	97.3
	1月末 (期末) 2020年2月10日	6,617	0.6	1,411.52	△0.4	909.649	1.8	433.856	1.9	97.3
	2020年2月10日	6,618	0.6	1,420.33	0.2	913.971	2.2	433.286	1.8	98.2
第272期	(期首) 2020年2月10日	6,603	—	1,420.33	—	913.971	—	433.286	—	98.2
	2月末 (期末) 2020年3月10日	6,601	△0.0	1,399.11	△1.5	911.808	△0.2	439.084	1.3	97.9
	2020年3月10日	6,589	△0.2	1,333.31	△6.1	891.197	△2.5	453.816	4.7	92.7
第273期	(期首) 2020年3月10日	6,574	—	1,333.31	—	891.197	—	453.816	—	92.7
	3月末 (期末) 2020年4月10日	6,216	△5.4	1,218.44	△8.6	804.782	△9.7	446.414	△1.6	97.1
	2020年4月10日	6,296	△4.2	1,259.48	△5.5	821.955	△7.8	444.330	△2.1	97.5
第274期	(期首) 2020年4月10日	6,281	—	1,259.48	—	821.955	—	444.330	—	97.5
	4月末 (期末) 2020年5月11日	6,331	0.8	1,268.68	0.7	814.579	△0.9	447.053	0.6	96.0
	2020年5月11日	6,373	1.5	1,281.57	1.8	831.149	1.1	445.913	0.4	96.9

(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。

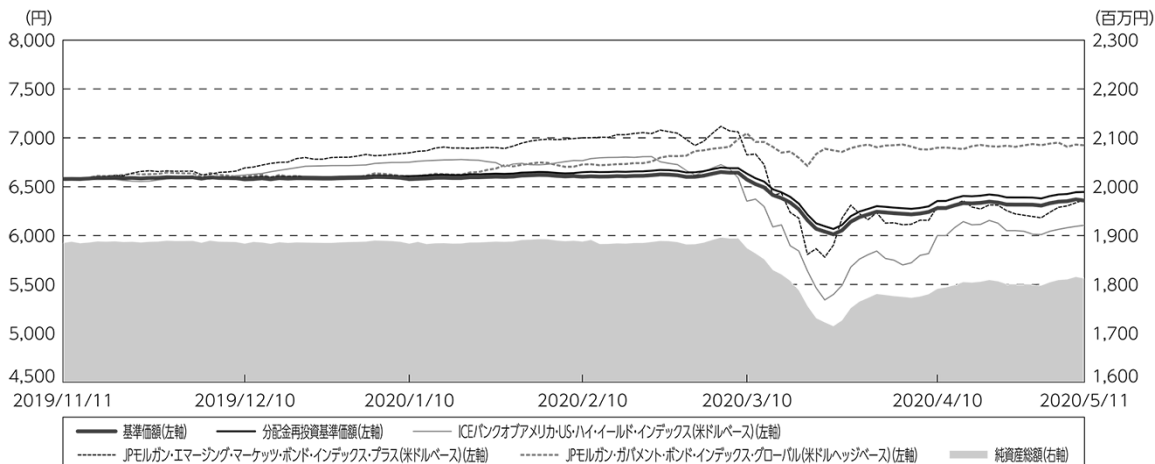
(*) ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス：ICE BofA US High Yield Index
 ICE BofA US High Yield Index®（以下この項目において「インデックス」といいます。）は、ICE Data Indices, LLC（以下「ICE Data」）の許可を得て使用されています。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者たる提供者は、明記されているかどうかに関わらず、インデックス、インデックス・データ及びそれらに関連する一切のデータや、インデックスを使用する特定の目的や使用される商品自体等について、一切保証しません。ICE Data、その関係会社又はそれらの第三者たる提供者は、インデックス、インデックス・データもしくはそれらの構成要素の妥当性、正確性、適時性又は完全性に関して、いかなる責任も負うものではありません。インデックス、インデックス・データ及びそれらの全ての構成要素は現状のまま提供されるものであり、自らの責任において使用いただくものです。ICE Data、その関係会社及びそれらの第三者たる提供者は、アラライアンス・バーンスタイン株式会社又はその商品もしくはサービスを推奨するものではありません。
 上記はICE Dataの英語のディスクリーマーを翻訳したものであり、英語版と日本語版の間に齟齬があった場合には、英語版が優先します。英語版をお求めの場合には、アラライアンス・バーンスタイン株式会社にお問合せください。

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

（2019年11月12日～2020年5月11日）



第269期首：6,579円

第274期末：6,358円（既払分配金（税込み）：90円）

騰落率：△ 2.0%（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（2019年11月11日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 参考指数は、ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（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2.0%の下落*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

- ・保有債券の利息収入
- ・米国国債の価格上昇

値下がり要因

- ・為替のヘッジ・コスト
- ・ハイイールド社債の価格下落
- ・新興国債券の価格下落

投資環境

（2019年11月12日～2020年5月11日）

当作成期の債券市場については、先進国国債は堅調な展開であった一方、ハイイールド社債や新興国債券は軟調に推移しました。また、為替市場では前作成期末比で円高ドル安となりました。

先進国の国債：

米国国債は、当作成期初から2020年1月中旬にかけては、金利はほぼ横ばいで推移しました。しかし3月初旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や原油安をめぐる懸念を背景に米国株式市場でダウ工業株30種平均が一時2000ドルを超える下落となり、米連邦準備理事会（F R B）が緊急利下げに踏み切ったことを受け、金利は急速に低下（価格は上昇）しました。3月中旬には、景気刺激策への期待を背景に金利は上昇（価格は下落）したものの、当作成期末にかけては、低調な経済指標の発表が相次いだことなどから金利は再び低下しました。

ドイツ国債は、当作成期初から2020年1月初旬にかけては、世界経済への楽観的な見方などを背景に、金利は上昇基調で推移しました。その後3月初旬にかけては、欧州での新型コロナウイルスの感染拡大が深刻化しユーロ圏経済の景気後退懸念が強まったことで金利は大きく低下しました。しかし、欧州中央銀行（E C B）が利下げには踏み切らなかったことを受け、金利は急反発しました。その後当作成期末にかけては、原油価格が一時的に急落したことに加え、財政基盤が脆弱な欧州南部諸国の経済崩壊懸念などを受けて金利は再び低下しました。

日本国債は、当作成期初は、米中通商協議に対する懐疑的な見方が台頭し金利は低下して始まったものの、2020年1月中旬にかけては、堅調な株式市場の流れを受けて金利は上昇基調で推移しました。その後3月初旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を嫌気し金利は大きく低下したものの、3月中旬には日本銀行（日銀）がマイナス金利の深堀りを見送ったことなどから金利は反発しました。その後当作成期末にかけては、緊急事態宣言の発令や原油価格の急落などを受け、金利は再び低下しました。

ハイイールド社債：

当作成期初から2020年2月上旬にかけては、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。しかしその後3月中旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や原油価格の急落を受け、リスクオフの流れから大幅に下落しました。その後当作成期末にかけては、主要中央銀行による大規模な支援策や経済活動再開に向けての期待感から上昇基調で推移しました。

新興国債券：

当作成期初から2020年2月下旬にかけては、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3月中旬にかけては、新型コロナウイルスがパンデミック（感染症の世界的な大流行）となったことや、原油価格の急落に伴い大きく下落しました。その後当作成期末にかけては、欧米の株式市場の回復に伴い上昇基調で推移しました。

運用概況

（2019年11月12日～2020年5月11日）

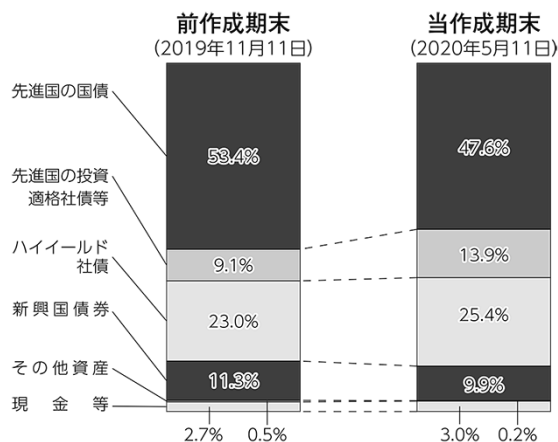
当ファンドは先進国の投資適格債をはじめ、ハイイールド債や新興国債券など世界中の公社債の中から、相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。運用にあたっては当作成期も引き続き債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的に資産配分を行いました。

その結果、先進国の国債や新興国債券の組入比率が低下した一方、先進国の投資適格社債やハイイールド社債の組入比率は上昇しました。

当作成期間中の売買では、先進国の国債については、米国国債を追加購入しました。先進国の投資適格社債については、金融関連銘柄やエネルギー関連銘柄などを買い増した一方、通信関連銘柄を一部売却しました。ハイイールド社債については、自動車関連銘柄やメディア／エンターテインメント関連銘柄を買い増した一方、通信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、ブラジルの国債を買い増した一方、ブラジルの食品／飲料／タバコ関連銘柄を一部売却しました。

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

公社債のセクター別組入比率



（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。

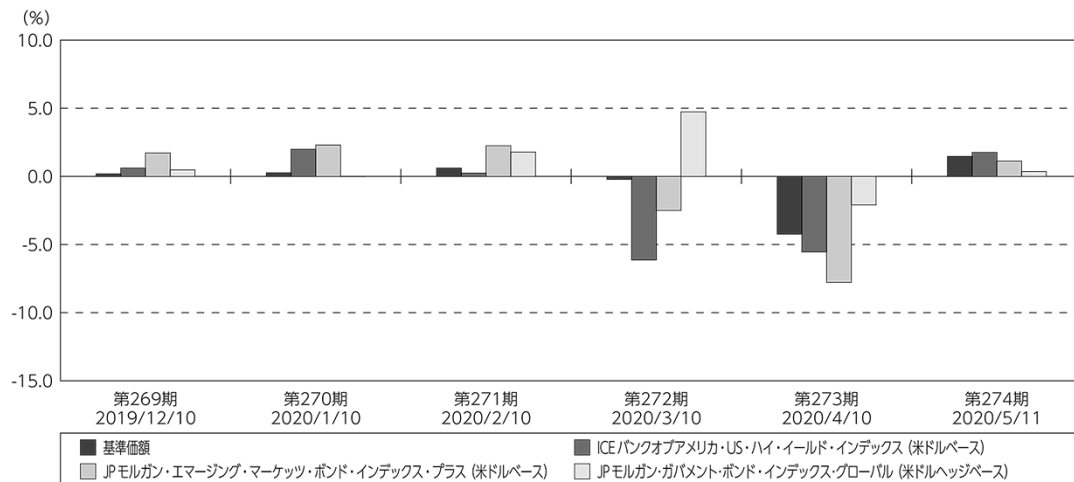
（注）格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2019年11月12日～2020年5月11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

（2019年11月12日～2020年5月11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：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269期	第270期	第271期	第272期	第273期	第274期
	2019年11月12日～ 2019年12月10日	2019年12月11日～ 2020年1月10日	2020年1月11日～ 2020年2月10日	2020年2月11日～ 2020年3月10日	2020年3月11日～ 2020年4月10日	2020年4月11日～ 2020年5月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.228%	15 0.228%	15 0.227%	15 0.228%	15 0.238%	15 0.235%
当期の収益	15	15	15	14	15	15
当期の収益以外	—	—	—	0	—	—
翌期繰越分配対象額	3,276	3,279	3,286	3,286	3,288	3,297

(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、規模、ペースともに想像をはるかに超えた新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により、広範にわたり経済活動が低迷または停止しており、2020年はマイナス成長に陥る可能性が高いとみています。一方、主要国が矢継ぎ早に繰り出している過去最大級の財政政策や金融政策などが経済活動回復の追い風となり、2021年はプラス成長となる見込みです。

先進国の国債のうち、米国については、新型コロナウイルスの影響から足元の経済活動は低迷ないし休止しており、足元の景気後退は避けられないため、2020年はマイナス成長に落ち込むと予想しています。今回のマイナス成長は経済活動の一時停止が原因であり、この影響が収束に向かい、通常の経済活動に戻った際には、3兆米ドルを超える経済対策を背景に2021年は大幅なプラス成長になると予想しています。

ハイイールド社債については、FRBによる流動性供給の追加策が需給バランスを改善させると考える一方、予想されるファンダメンタルズの悪化から、ボラティリティの高い状態が続くとみています。発行体の多くは一定の流動性を確保しているものの、全体的に信用力は悪化傾向にあり、デフォルト率は、エネルギー・セクターを中心に今後上昇するとみています。運用にあたっては、デュレーションが短く、十分に分散されたディフェンシブなポートフォリオを維持しつつ、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も選別的に組み入れていく方針です。

新興国債券については、新型コロナウイルスの感染拡大が世界経済に与える悪影響や原油価格の低迷などの外部環境要因を注視する必要がある状況が続いています。引き続き、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投資妙味があると考えています。一方、対外収支の脆弱な国については慎重なスタンスとします。

※将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

（2019年11月12日～2020年5月11日）

項 目	第269期～第274期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 55	% 0.848	(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)	(0.383)	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 ）	(28)	(0.438)	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	0.001	(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)	(0.001)	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	0.025	(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)	(0.010)	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 ）	(1)	(0.009)	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	57	0.874	
作成期間中の平均基準価額は、6,492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。

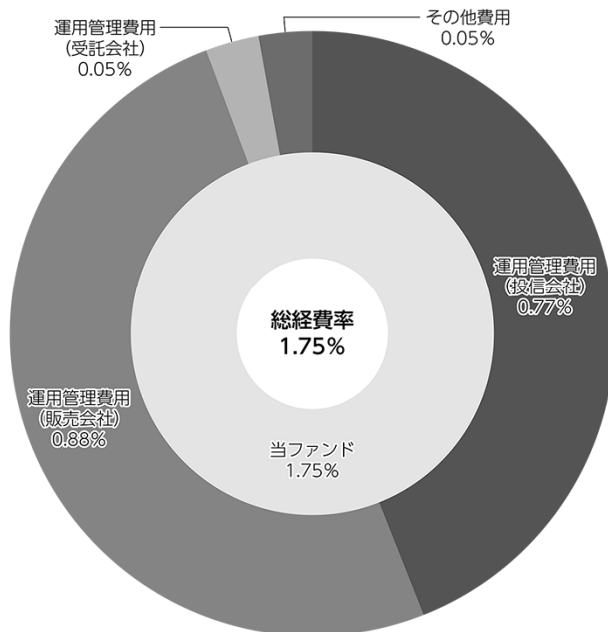
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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

(2019年11月12日～2020年5月11日)

株式

			第269期～第274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 — (0.14)	千米ドル — (—)	百株 —	千米ドル —
		カナダ	—	千カナダドル —	34	千カナダドル 21

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使（株式転換）、合併等による増減分です。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注) —印は該当なし。

公社債

			第269期～第274期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 3,391	千米ドル 1,267 (3,449)
		社債券	2,567	892 (110)
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 1,404	千ブラジルリアル — (1,419)

(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。

直物為替先渡取引状況

種 類 別	第269期～第274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)	129	128	138	128

(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

(2019年11月12日～2020年5月11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269期～第274期
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,726千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	5,147千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(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

(2019年11月12日～2020年5月11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

（2020年5月11日現在）

外国株式

銘柄	株数	第268期末		第274期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY CORP	百株 29	百株 29	千米ドル 11	千円 1,247	エネルギー	
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC COMMON SHARES	10	10	0.436	46	—	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	1	1	6	667	—	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	42 3	42 3	18 —	1,961 <0.1%>	
(カナダ…上場・店頭株式) TERVITA CORPORATION	64	30	千カナダドル 9	736	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	64 1	30 1	9 —	736 <0.0%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	107 4	73 4	— —	2,697 <0.1%>	

(注) 邦貨換算金額は、第274期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

(注) —印は該当なし。

外国新株予約権付社債（転換社債）

銘柄	額面金額	第274期末		
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) CHC GRP LLC/CHC FIN LTD	千米ドル 35	千米ドル 5	千円 572	
合計	額面金額 銘柄数<比率>	35 1	5 —	572 <0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、第274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) 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第274期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	13,828	14,307	1,530,134	84.4	26.7	39.9	27.7	16.8
カナダ	千カナダドル 285	千カナダドル 326	25,034	1.4	—	0.3	1.1	—
メキシコ	千メキシコペソ 7,557	千メキシコペソ 8,457	38,310	2.1	—	0.7	1.4	—
ブラジル	千ブラジルリアル 600	千ブラジルリアル 631	11,792	0.7	0.7	—	0.1	0.6
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	50	5,826	0.3	—	0.3	—	—
フランス	49	79	9,167	0.5	—	0.5	—	—
スペイン	106	141	16,364	0.9	—	0.7	—	0.2
ベルギー	64	110	12,873	0.7	—	0.7	—	—
イギリス	千英ポンド 223	千英ポンド 377	50,117	2.8	—	2.8	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 1,500	千スウェーデンクローナ 1,543	16,853	0.9	—	—	—	0.9
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 301	21,061	1.2	—	0.3	0.9	—
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 267	17,558	1.0	—	0.3	0.7	—
合 計	—	—	1,755,095	96.9	27.4	46.5	31.8	18.5

(注) 邦貨換算金額は、第274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	第274期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	112	12,018	2037/1/20
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	80	62	6,705	2034/9/21
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	17	3	327	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	5	0.9	96	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	6	1	115	2027/3/23
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	229	24,498	2041/3/1
	REPUBLIC OF URUGUAY	7.875	41	58	6,234	2033/1/15
	REPUBLIC OF URUGUAY	7.625	75	105	11,312	2036/3/21
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	12	0.72	77	2023/5/7
	UNITED MEXICAN STATES	4.0	324	338	36,159	2023/10/2
	US TREASURY	—	211	211	22,651	2020/5/14
	US TREASURY	—	937	937	100,255	2020/6/18
	US TREASURY	8.75	335	342	36,584	2020/8/15
	US TREASURY	2.125	84	86	9,269	2021/8/15
	US TREASURY	8.125	480	527	56,445	2021/8/15
	US TREASURY	8.0	408	456	48,796	2021/11/15
	US TREASURY	7.25	560	649	69,418	2022/8/15
	US TREASURY	7.125	466	555	59,438	2023/2/15
	US TREASURY	7.625	912	1,226	131,128	2025/2/15
	US TREASURY	6.0	351	461	49,381	2026/2/15
	US TREASURY	2.0	615	674	72,084	2026/11/15
	US TREASURY	6.125	120	169	18,115	2027/11/15
	US TREASURY	4.375	36	57	6,196	2039/11/15
	US TREASURY	3.125	60	81	8,757	2044/8/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.95	55	53	5,771	2036/3/1
	CALIFORNIA ST	7.6	30	50	5,452	2040/11/1
普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	16	16	1,797	2025/4/15
	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	11	10	1,145	2028/1/15
	ABC SUPPLY CO INC	4.0	5	4	509	2028/1/15
	ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	9	8	955	2024/3/1
	ACE CAPITAL TRUST II	9.7	15	20	2,240	2030/4/1
	ACRISURE LLC / FIN INC	8.125	15	15	1,668	2024/2/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	9	8	883	2025/2/15
	ADIANT US LLC	9.0	30	31	3,388	2025/4/15
	ADT CORP	4.125	33	32	3,484	2023/6/15
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	2	318	2027/9/30
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	6.625	25	25	2,757	2024/6/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	5.75	3	3	331	2025/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	9	964	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	7	762	2030/2/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	18	13	1,457	2024/12/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.75	7	7	753	2027/10/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	32	33	3,593	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	16	1,773	2029/6/1

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274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					
	ALLY FINANCIAL INC	5.8	13	13	1,476	2025/5/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	20	23	2,483	2031/11/1
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.75	14	3	324	2025/6/15
	AMC ENTERTAINMENT HOLDIN	5.875	30	6	704	2026/11/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	30	28	3,080	2024/4/1
	AMERICAN EXPRESS CO	4.0255	4	3	366	2099/9/15
	ANALOG DEVICES INC	2.95	7	7	780	2025/4/1
	ANTERO RESOURCES CORP	5.375	24	21	2,328	2021/11/1
	APX GROUP INC	7.875	10	9	1,012	2022/12/1
	APX GROUP INC	6.75	11	9	1,002	2027/2/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	26	26	2,868	2025/5/1
	ARCELORMITTAL	7.25	25	25	2,708	2039/10/15
	ARCONIC CORP	6.0	19	19	2,071	2025/5/15
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	6	5	597	2028/2/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.5	4	3	366	2028/3/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.75	5	4	475	2030/3/1
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	1	179	2027/7/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	26	27	2,893	2099/9/5
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	17	18	1,988	2099/9/10
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	9	9	1,037	2099/10/23
	BANK OF NY MELLON CORP	4.95	6	5	613	2099/12/20
	BAT CAPITAL CORP	3.215	29	29	3,174	2026/9/6
	BAT CAPITAL CORP	4.7	7	7	822	2027/4/2
	BBA US HOLDINGS INC	5.375	13	11	1,253	2026/5/1
	BEAZER HOMES USA	5.875	4	3	357	2027/10/15
	BERRY PLASTICS CORP	5.125	18	18	1,945	2023/7/15
	BFLD 2019-DPLO E	3.054	10	8	866	2034/10/15
	BMW US CAPITAL LLC	3.9	41	43	4,624	2025/4/9
	BOMBARDIER INC	5.75	2	1	139	2022/3/15
	BOMBARDIER INC	6.125	7	4	456	2023/1/15
	BOMBARDIER INC	7.5	7	3	424	2025/3/15
	BP CAP MARKETS AMERICA	3.194	33	34	3,713	2025/4/6
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	164	17,633	2030/1/31
	BROADCOM INC	3.625	17	18	1,926	2024/10/15
	BROADCOM INC	4.7	23	24	2,647	2025/4/15
	BROADCOM INC	4.25	19	19	2,123	2026/4/15
	BROADCOM INC	4.25	17	17	1,899	2026/4/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	15	1,690	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	14	1,602	2030/2/15
	BURLINGTON COAT FACTORY	6.25	3	3	331	2025/4/15
	BWAY HOLDING CO	5.5	11	10	1,119	2024/4/15
	CALPINE CORP	5.5	9	9	970	2024/2/1
	CALPINE CORP	5.125	38	37	4,034	2028/3/15
	CARNIVAL CORP	11.5	60	62	6,658	2023/4/1
	CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	12	2	269	2023/4/15
	CAS 2014-C04 2M2	5.48725	23	22	2,401	2024/11/25

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

銘	柄	第274期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	CAS 2015-C01 1M2	4.78725	30	28	3,076	2025/2/25
	CAS 2015-C02 1M2	4.48725	43	41	4,421	2025/5/25
	CAS 2015-C02 2M2	4.48725	25	23	2,530	2025/5/25
	CAS 2015-C03 1M2	5.48725	45	42	4,553	2025/7/25
	CAS 2015-C03 2M2	5.48725	12	12	1,306	2025/7/25
	CAS 2015-C04 1M2	6.18725	50	52	5,574	2028/4/25
	CAS 2016-C01 1M2	7.23725	21	22	2,387	2028/8/25
	CAS 2016-C01 2M2	7.43725	11	11	1,248	2028/8/25
	CAS 2016-C02 1M2	6.48725	44	46	4,931	2028/9/25
	CAS 2016-C03 2M2	6.38725	34	35	3,768	2028/10/25
	CAS 2016-C05 2M2	4.93725	24	23	2,561	2029/1/25
	CAS 2016-C07 2M2	4.83725	9	9	969	2029/4/25
	CAS 2018-R07 1M2	2.88725	7	7	797	2031/4/25
	CAS 2019-R01 2M2	2.93725	39	36	3,901	2031/7/25
	CAS 2019-R02 1M2	2.78725	28	27	2,936	2031/8/25
	CAS 2019-R05 1M2	2.48725	35	34	3,680	2039/7/25
	CAS 2019-R06 2M2	2.58725	60	55	5,922	2039/9/25
	CAS 2019-R07 1M2	2.58725	43	37	3,978	2039/10/25
	CATALENT PHARMA SOLUTION	4.875	8	8	879	2026/1/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	4	4	440	2027/7/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	14	14	1,516	2025/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	6	647	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	45	44	4,812	2025/5/1
	CENTENE CORP	5.375	18	19	2,041	2026/8/15
	CENTURYLINK INC	6.45	27	27	2,966	2021/6/15
	CF INDUSTRIES INC	4.95	10	10	1,093	2043/6/1
	CFX ESCROW CORP	6.0	4	4	435	2024/2/15
	CFX ESCROW CORP	6.375	4	4	442	2026/2/15
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	24	24	2,662	2099/12/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	11	12	1,321	2025/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	11	12	1,284	2028/3/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	3	3	368	2047/5/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.25	19	18	2,020	2025/10/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	6	712	2029/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	8.125	4	2	278	2024/6/30
	CITGO PETROLEUM CORP	6.25	15	14	1,529	2022/8/15
	CITIGROUP INC	3.106	76	79	8,512	2026/4/8
	CITIGROUP INC	5.95	7	6	694	2099/8/15
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	5.333	3	2	273	2099/10/6
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	15	1,653	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	7	761	2029/7/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	15	1,616	2027/8/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	5	4	453	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	9.875	31	30	3,298	2025/10/17
	COMMSCOPE FINANCE LLC	5.5	9	9	983	2024/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	9	9	995	2026/3/1

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

銘	柄	第274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					
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	3	3	324	2027/3/1
	COOPER STANDARD AUTOMOTI	5.625	13	8	880	2026/11/15
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	19	16	1,776	2025/5/15
	COX COMMUNICATIONS INC	3.35	29	30	3,306	2026/9/15
	CVS HEALTH CORP	3.625	6	6	694	2027/4/1
	CVS HEALTH CORP	4.78	30	34	3,691	2038/3/25
	DELL INT LLC / EMC CORP	5.85	4	4	461	2025/7/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	4.9	11	11	1,208	2026/10/1
	DELTA AIR LINES INC	7.0	43	42	4,574	2025/5/1
	DENBURY RESOURCES INC	9.25	4	1	111	2022/3/31
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	5.375	50	35	3,748	2026/8/15
	DIAMOND SPORTS GR/DIAMON	6.625	4	2	224	2027/8/15
	DISH DBS CORP	5.0	20	19	2,058	2023/3/15
	DISH DBS CORP	7.75	2	1	213	2026/7/1
	ECOPETROL SA	5.875	20	18	1,967	2045/5/28
	ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	20	20	2,143	2023/3/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.4	3	2	218	2024/4/1
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	10	8	915	2025/9/15
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1	65	68	7,340	2045/2/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN8	—	9	0.07083	7	2024/11/29
	EQT CORP	3.9	8	6	733	2027/10/1
	EQT CORP	7.0	14	14	1,558	2030/2/1
	EQUINOR ASA	2.875	41	42	4,595	2025/4/6
	EXPEDIA GROUP INC	6.25	13	13	1,417	2025/5/1
	EXPEDIA GROUP INC	7.0	39	39	4,252	2025/5/1
	FEDEX CORP	3.8	10	10	1,147	2025/5/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	6.25	3	3	343	2026/5/15
	FINANCIAL & RISK US HOLD	8.25	2	2	235	2026/11/15
	FIRSTCASH INC	5.375	5	5	534	2024/6/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	19	2,090	2027/9/15
	FORD MOTOR CO	8.5	90	89	9,576	2023/4/21
	FORD MOTOR CO	9.0	26	25	2,717	2025/4/22
	FORD MOTOR CO	7.45	7	6	653	2031/7/16
	FORESTAR GROUP INC	5.0	6	5	567	2028/3/1
	FOX CORP	3.05	5	5	563	2025/4/7
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	13	12	1,364	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.25	13	12	1,374	2029/9/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	8	7	832	2027/3/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	14	1,567	2027/2/15
	GARTNER INC	5.125	9	9	983	2025/4/1
	GENERAL ELECTRIC CO	5.0	118	91	9,764	2099/12/15
	GENERAL MOTORS CO	4.875	14	13	1,469	2023/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.7	2	1	204	2023/5/9
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.25	2	1	207	2023/5/15
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.15	6	5	620	2023/6/19
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.1	9	8	954	2024/1/17

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274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						
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.95	3	2	302	2024/4/13	
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.5	4	3	392	2024/11/7	
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.3	7	6	704	2025/7/13	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.25	2	1	205	2026/3/1	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	20	19	2,058	2029/1/17	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	7	5	637	2026/5/15	
	GEO GROUP INC	6.0	2	1	163	2026/4/15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	7	7	772	2026/12/15	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	8	6	694	2027/8/1	
	GOEASY LTD	5.375	17	14	1,596	2024/12/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.625	8	8	907	2024/2/20	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5	15	15	1,702	2025/4/1	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.375	30	27	2,943	2099/11/10	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	12	1,334	2027/7/15	
	GRIFFON CORP	5.75	25	23	2,540	2028/3/1	
	GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	10	9	1,060	2023/12/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	12	5	628	2025/5/15	
	GULFPORT ENERGY CORP	6.375	13	6	664	2026/1/15	
	H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	9	8	905	2025/9/1	
	HADRIAN MERGER SUB	8.5	7	6	650	2026/5/1	
	HANESBRANDS INC	4.625	15	14	1,600	2024/5/15	
	HCA INC	5.25	18	20	2,149	2026/6/15	
	HCA INC	4.5	10	10	1,162	2027/2/15	
	HERC HOLDINGS INC	5.5	12	11	1,187	2027/7/15	
	HERTZ CORP	5.5	26	3	427	2024/10/15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	23	21	2,291	2026/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	6	6	644	2025/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.125	10	9	1,063	2026/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	6	643	2028/5/1	
	HULK FINANCE CORP	7.0	3	3	338	2026/6/1	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.875	58	61	6,582	2025/4/7	
	IAA SPINCO INC	5.5	6	5	632	2027/6/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	15	14	1,509	2027/8/15	
	INDIGO NATURAL RES LLC	6.875	12	11	1,222	2026/2/15	
	INFOR US INC	6.5	24	24	2,569	2022/5/15	
	INRETAIL PHARMA SA	5.375	16	16	1,741	2023/5/2	
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	3	412	2028/2/1	
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	20	20	2,202	2030/3/30	
	IRB HOLDING CORP	6.75	38	32	3,512	2026/2/15	
	JELD-WEN INC	4.625	3	2	291	2025/12/15	
	JPMORGAN CHASE & CO	2.956	14	14	1,508	2031/5/13	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	19	20	2,187	2099/8/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	4.48663	1	0.94215	100	2099/11/1	
	KAISER ALUMINUM CORP	6.5	6	6	647	2025/5/1	
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	9	7	835	2025/6/1	
	KB HOME	7.0	65	67	7,223	2021/12/15	

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

銘柄	銘柄	第274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		
		%	千円ドル	千円ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	KINDER MORGAN ENER PART	3.95	18	18	1,998	2022/9/1	
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	14	14	1,542	2025/7/15	
	L BRANDS INC	5.25	7	4	520	2028/2/1	
	L BRANDS INC	7.5	7	4	522	2029/6/15	
	L BRANDS INC	6.95	18	9	979	2033/3/1	
	L BRANDS INC	6.875	13	8	937	2035/11/1	
	L BRANDS INC	6.75	34	23	2,506	2036/7/1	
	LAMB WESTON HLD	4.625	12	12	1,302	2024/11/1	
	LAMB WESTON HLD	4.875	12	12	1,303	2026/11/1	
	LEAR CORP	3.8	6	5	587	2027/9/15	
	LEAR CORP	3.5	8	6	744	2030/5/30	
	LEIDOS INC	2.95	8	8	860	2023/5/15	
	LEIDOS INC	3.625	5	4	532	2025/5/15	
	LENNAR CORP	4.75	64	64	6,892	2021/4/1	
	LEVI STRAUSS & CO	5.0	21	21	2,271	2025/5/1	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	33	3,540	2037/3/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	20	20	2,226	2025/4/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	38	35	3,822	2027/2/15	
	LPL HOLDINGS INC	5.75	8	7	854	2025/9/15	
	MALLINCKRODT FIN/SB	5.625	20	4	513	2023/10/15	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	5.75	7	7	782	2025/5/1	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	19	19	2,049	2025/9/15	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.5	24	23	2,464	2026/9/15	
	MASCO CORP	5.95	27	28	3,066	2022/3/15	
	MATTAMY GROUP CORP	5.25	9	8	906	2027/12/15	
	MATTEL INC	6.75	2	2	217	2025/12/31	
	MATTEL INC	5.875	15	14	1,566	2027/12/15	
	MEDNAX INC	5.25	3	2	302	2023/12/1	
	MEDNAX INC	6.25	5	4	476	2027/1/15	
	MEREDITH CORP	6.875	22	18	1,984	2026/2/1	
	MFT 2018-4A C	4.91	3	3	377	2028/12/15	
	MORGAN STANLEY	5.55	5	4	489	2099/7/15	
	MPLX LP	4.5	10	10	1,076	2023/7/15	
	MPLX LP	4.125	14	13	1,447	2027/3/1	
	MSC 2019-BPR D	4.814	13	9	1,059	2036/5/15	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	3	328	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	5.1	10	3	346	2023/9/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	10	5	584	2026/1/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	13	6	719	2028/1/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	11	6	657	2026/8/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.875	12	8	935	2028/4/15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	62	97	10,408	2039/8/15	
	NAVIENT CORP	5.0	35	34	3,689	2020/10/26	
	NAVIENT CORP	6.625	12	11	1,265	2021/7/26	
	NAVISTAR INTL CORP	9.5	21	22	2,377	2025/5/1	
	NCR CORP	8.125	9	9	1,008	2025/4/15	

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

銘柄	銘柄	第274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	NCR CORP	5.75	9	8	954	2027/9/1
		NCR CORP	6.125	9	8	948	2029/9/1
		NETFLIX INC	4.375	29	30	3,265	2026/11/15
		NETFLIX INC	4.875	21	22	2,405	2028/4/15
		NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	9	1,058	2027/7/15
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	2.75	13	13	1,473	2025/5/1
		NGL ENRGY PART LP/FIN CO	7.5	17	12	1,289	2023/11/1
		NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.0	15	14	1,594	2022/4/15
		NOBLE HOLDING INTL LTD	7.75	3	0.07662	8	2024/1/15
		NORDSTROM INC	8.75	6	6	690	2025/5/15
		NOVELIS CORP	5.875	29	28	3,024	2026/9/30
		NXP BV/NXP FDG/NXP USA	2.7	5	5	539	2025/5/1
		NXP BV/NXP FDG/NXP USA	3.875	9	9	1,010	2026/6/18
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	4.875	18	19	2,091	2024/3/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.35	16	17	1,920	2026/3/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	2.9	27	20	2,211	2024/8/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.2	8	5	622	2026/8/15
		OLIN CORP	5.625	25	22	2,361	2029/8/1
		OMNICOM GROUP INC	4.2	7	7	787	2030/6/1
		ONEOK INC	4.35	26	23	2,486	2029/3/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	5	582	2030/3/15
		OWENS CORNING	7.0	24	29	3,109	2036/12/1
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	16	15	1,701	2026/5/15
		PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	17	17	1,849	2027/4/1
		PARKLAND FUEL CORP	6.0	19	18	1,975	2026/4/1
		PBF HOLDING CO LLC	9.25	20	20	2,139	2025/5/15
		PDC ENERGY INC	6.125	10	8	905	2024/9/15
		PDC ENERGY INC	5.75	21	17	1,873	2026/5/15
		PEABODY SEC FIN CORP	6.0	12	8	890	2022/3/31
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.75	3	2	310	2022/10/1
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.5	4	3	405	2026/5/15
		PERFORMANCE FOOD GROUP I	5.5	2	1	208	2027/10/15
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.093	20	17	1,919	2030/1/15
		PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	18	0.6975	74	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZ 6	—	99	3	397	2026/11/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	10	1,074	2027/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	10	8	881	2029/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.84	13	10	1,140	2030/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	5.95	47	35	3,820	2031/1/28
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	9	1,015	2050/1/23
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.65	20	19	2,032	2025/10/15
		PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.5	11	10	1,102	2026/12/15
		POLYONE CORP	5.75	8	8	883	2025/5/15
		POST HOLDINGS INC	5.0	28	27	2,989	2026/8/15
		POST HOLDINGS INC	5.625	15	15	1,651	2028/1/15
		PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	3	2	314	2027/2/1

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	第274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					
	PULTE GROUP INC	5.0	45	46	5,010	2027/1/15
	PULTE GROUP INC	7.875	3	3	372	2032/6/15
	PULTE GROUP INC	6.375	4	4	456	2033/5/15
	QEP RESOURCES INC	5.25	13	5	594	2023/5/1
	QEP RESOURCES INC	5.625	4	1	167	2026/3/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	3	2	293	2023/3/15
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	17	12	1,316	2027/4/1
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.0	17	17	1,844	2022/10/1
	REGIONS FINANCIAL	7.375	45	62	6,724	2037/12/10
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	8	8	872	2025/1/15
	ROSS STORES INC	4.6	39	42	4,572	2025/4/15
	ROSS STORES INC	4.7	3	3	347	2027/4/15
	SABRE GBL INC	5.375	10	9	1,001	2023/4/15
	SABRE GBL INC	5.25	10	9	1,014	2023/11/15
	SABRE GBL INC	9.25	10	10	1,128	2025/4/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.244	17	16	1,759	2026/10/5
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	13	12	1,389	2027/7/13
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	2	318	2028/4/1
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	18	15	1,665	2027/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.75	20	20	2,223	2025/1/1
	SEALED AIR CORP	6.875	46	52	5,615	2033/7/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	6.125	11	10	1,126	2025/4/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	6	649	2028/2/15
	SHELL INTERNATIONAL FIN	2.375	15	15	1,651	2025/4/6
	SILVERSEA CRUISE FINANCE	7.25	25	22	2,412	2025/2/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	14	11	1,204	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.625	18	18	1,974	2024/7/15
	SIX FLAGS THEME PARKS	7.0	14	14	1,558	2025/7/1
	SM ENERGY CO	6.125	4	1	154	2022/11/15
	SM ENERGY CO	5.625	24	7	787	2025/6/1
	SM ENERGY CO	6.75	4	1	112	2026/9/15
	SOUTHERN STAR CENTRAL CO	5.125	18	17	1,833	2022/7/15
	SOUTHWEST AIRLINES CO	4.75	20	18	2,004	2023/5/4
	SOUTHWEST AIRLINES CO	5.25	21	19	2,104	2025/5/4
	SPECTRUM BRANDS INC	6.125	9	8	961	2024/12/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	5	5	539	2025/7/15
	SPRINT NEXTEL CORP	6.0	25	26	2,827	2022/11/15
	STACR 2015-HQA1 M3	5.18725	233	234	25,087	2028/3/25
	STACR 2016-HQA1 M3	6.83725	239	245	26,260	2028/9/25
	STACR 2019-DNA3 M2	2.53725	15	14	1,503	2049/7/25
	STACR 2019-DNA4 M2	2.43725	37	34	3,721	2049/10/25
	STACR 2019-HQA1 M2	2.83725	19	18	1,971	2049/2/25
	STACR 2020-DNA1 M2	2.18725	95	73	7,829	2050/1/25
	STAPLES INC	7.5	21	18	1,967	2026/4/15
	STARS GRP HLDS/STARS GRP	7.0	18	18	2,021	2026/7/15
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	4	4	431	2026/10/1

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

銘	柄	第274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					
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	12	1,375	2025/5/15
	SUNOCO LOGISTICS PARTNER	3.9	8	7	813	2026/7/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.5	14	13	1,487	2026/2/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	11	1,240	2028/3/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.5	14	13	1,459	2025/7/23
	SYSCO CORPORATION	5.65	6	6	719	2025/4/1
	SYSCO CORPORATION	5.95	5	5	617	2030/4/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	10	6	742	2025/6/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	6	5	640	2027/5/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.75	20	19	2,129	2024/3/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	15	14	1,544	2027/7/15
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.875	24	23	2,506	2023/4/15
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	5	4	502	2024/3/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	6	694	2027/6/15
	TEGNA INC	5.0	25	22	2,433	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	9	9	977	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	9	965	2027/11/1
	TENNECO INC	5.0	17	7	785	2026/7/15
	TEREX CORP	5.625	8	6	740	2025/2/1
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	4	3	424	2026/3/1
	TJX COS INC	3.5	13	14	1,500	2025/4/15
	TRANSDIGM INC	8.0	70	72	7,792	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	25	24	2,631	2026/3/15
	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	14	14	1,510	2024/10/15
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	10	7	824	2024/9/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	10	6	664	2025/8/15
	TYSON FOODS INC	4.0	7	7	823	2026/3/1
	UNITED RENTALS NORTH AM	6.5	7	7	787	2026/12/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	2	1	202	2023/5/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	7	6	663	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	17	17	1,867	2025/5/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	6	6	667	2025/5/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	14	13	1,493	2023/3/1
	VALVOLINE INC	4.375	15	15	1,605	2025/8/15
	VF CORP	2.4	19	19	2,059	2025/4/23
	VF CORP	2.8	12	12	1,308	2027/4/23
	VIACOMCBS INC	4.75	48	51	5,471	2025/5/15
	VINE OIL & GAS LP / FIN	8.75	7	3	402	2023/4/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	21	2,259	2027/2/15
	VMWARE INC	4.5	32	33	3,578	2025/5/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	16	12	1,344	2028/2/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.0	7	6	716	2022/7/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	5	4	489	2025/6/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	2	1	192	2028/3/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.75	19	17	1,825	2028/8/15
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.05	16	14	1,532	2030/2/1

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			第274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	WILLIAM CARTER	5.5	14	14	1,518	2025/5/15	
		WILLIAM CARTER	5.625	11	11	1,194	2027/3/15	
		WILLIAMS COS INC	3.7	25	25	2,721	2023/1/15	
		WYNDHAM HOTELS & RESORTS	5.375	10	9	988	2026/4/15	
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	19	16	1,779	2025/3/1	
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	15	1,608	2029/10/1	
		XEROX CORPORATION	4.125	12	11	1,271	2023/3/15	
		XPO LOGISTICS INC	6.125	13	13	1,417	2023/9/1	
		YUM! BRANDS INC	7.75	25	27	2,928	2025/4/1	
		ZIMMER BIOMET HOLDINGS	3.05	16	16	1,730	2026/1/15	
小	計					1,530,134		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	230	250	19,188	2024/6/1	
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	76	5,845	2048/12/1	
小	計					25,034		
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.0	1,198	1,315	5,961	2023/12/7	
		MEXICAN BONOS	10.0	3,644	4,365	19,777	2024/12/5	
		MEXICAN BONOS	5.75	2,715	2,775	12,571	2026/3/5	
小	計					38,310		
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	556	581	10,853	2021/1/1	
		REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	44	50	939	2025/1/1	
小	計					11,792		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	30	50	5,826	2030/1/4
	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	79	9,167	2045/5/25
	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.85	31	31	3,684	2020/10/31
		国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	109	12,679	2037/1/31
	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	110	12,873	2045/6/22
小	計					44,231		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.25	170	292	38,908	2040/12/7	
		UK TREASURY	3.25	53	84	11,209	2044/1/22	
小	計					50,117		
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	1,500	1,543	16,853	2020/12/1	
小	計					16,853		
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	234	16,354	2022/7/15	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	50	67	4,706	2037/4/21	
小	計					21,061		
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	186	12,227	2023/4/15	

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274期末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ニュージーランド	%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
国債証券 NEW ZEALAND I/L	2.1986	67	81	5,331	2025/9/20
小 計				17,558	
合 計				1,755,095	

(注) 邦貨換算金額は、第274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274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)	—	—	121	12

(注) 邦貨換算金額は、第274期末の外貨建金額をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

（2020年5月11日現在）

項 目	第274期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,697	% 0.1
新株予約権付社債(転換社債)	572	0.0
公社債	1,755,095	95.7
コール・ローン等、その他	76,540	4.2
投資信託財産総額	1,834,904	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第274期末における外貨建純資産（1,778,767千円）の投資信託財産総額（1,834,904千円）に対する比率は96.9%です。

(注) 外貨建資産は、第274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=106.95円、1カナダドル=76.74円、1メキシコペソ=4.53円、1ブラジルレアル=18.66円、1ペルーソル=31.38円、1ユーロ=116.00円、1英ポンド=132.85円、1スウェーデンクローナ=10.92円、1オーストラリアドル=69.88円、1ニュージーランドドル=65.61円、1南アフリカランド=5.83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2019年11月12日から2020年5月11日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）14件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引1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269期末	第270期末	第271期末	第272期末	第273期末	第274期末
	2019年12月10日現在	2020年1月10日現在	2020年2月10日現在	2020年3月10日現在	2020年4月10日現在	2020年5月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,754,200,470	3,808,715,731	3,782,401,646	3,744,329,306	3,598,864,573	3,662,048,107
コール・ローン等	45,023,636	17,129,968	15,272,365	18,803,923	20,015,429	18,075,564
株式(評価額)	7,443,624	7,805,376	7,078,279	3,318,388	2,046,980	2,697,848
公社債(評価額)	1,822,504,695	1,832,926,560	1,854,148,162	1,737,694,595	1,746,601,676	1,755,667,887
未収入金	1,855,480,118	1,923,590,338	1,876,409,919	1,967,769,117	1,810,668,115	1,861,745,445
未収配当金	—	35,122	—	—	34,814	—
未収利息	22,107,719	25,175,134	27,077,270	14,058,805	16,624,359	20,525,815
前払費用	59,033	245,791	365,566	389,410	361,799	593,956
その他未収収益	1,581,645	1,807,442	2,050,085	2,295,068	2,511,401	2,741,592
(B) 負債	1,870,812,976	1,925,353,715	1,894,763,284	1,870,320,504	1,807,973,044	1,850,102,088
未払金	1,863,949,814	1,918,316,207	1,887,731,492	1,863,477,733	1,801,098,812	1,843,196,397
未払収益分配金	4,295,890	4,294,882	4,288,076	4,276,219	4,277,002	4,274,882
未払信託報酬	2,549,614	2,724,040	2,725,130	2,549,171	2,577,973	2,611,921
未払利息	41	17	17	10	1	22
その他未払費用	17,617	18,569	18,569	17,371	19,256	18,866
(C) 純資産総額(A－B)	1,883,387,494	1,883,362,016	1,887,638,362	1,874,008,802	1,790,891,529	1,811,946,019
元本	2,863,926,691	2,863,255,189	2,858,717,699	2,850,812,831	2,851,334,878	2,849,921,703
次期繰越損益金	△ 980,539,197	△ 979,893,173	△ 971,079,337	△ 976,804,029	△1,060,443,349	△1,037,975,684
(D) 受益権総口数	2,863,926,691口	2,863,255,189口	2,858,717,699口	2,850,812,831口	2,851,334,878口	2,849,921,703口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,576円	6,578円	6,603円	6,574円	6,281円	6,358円

(注) 第269期首元本額2,864,521,402円、第269～第274期中追加設定元本額23,208,125円、第269～第274期中一部解約元本額37,807,824円。第274期末現在における1口当たり純資産額0.6358円。

(注) 第274期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△1,037,975,684円です。

○損益の状況

項 目	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期	第274期
	2019年11月12日～ 2019年12月10日	2019年12月11日～ 2020年1月10日	2020年1月11日～ 2020年2月10日	2020年2月11日～ 2020年3月10日	2020年3月11日～ 2020年4月10日	2020年4月11日～ 2020年5月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,428,285	7,948,428	7,919,265	6,744,203	7,435,928	7,544,203
受取配当金	—	35,118	—	—	34,841	—
受取利息	7,180,369	7,683,408	7,674,868	6,501,653	7,185,377	7,310,898
その他収益金	250,140	231,419	244,988	242,749	215,904	233,703
支払利息	△ 2,224	△ 1,517	△ 591	△ 199	△ 194	△ 398
(B) 有価証券売買損益	△ 1,219,898	△ 660,351	3,483,107	△ 12,544,929	△ 88,535,233	19,895,718
売買益	48,944,182	28,113,708	50,904,983	140,229,580	103,169,747	66,062,916
売買損	△ 50,164,080	△ 28,774,059	△ 47,421,876	△ 152,774,509	△ 191,704,980	△ 46,167,198
(C) 先物取引等取引損益	△ 156,061	196,641	2,912,849	4,251,403	4,547,096	1,552,096
取引益	391,904	712,764	3,112,032	4,681,083	5,138,299	1,552,096
取引損	△ 547,965	△ 516,123	△ 199,183	△ 429,680	△ 591,833	—
(D) 信託報酬等	△ 2,678,132	△ 2,773,529	△ 2,766,154	△ 2,584,437	△ 2,631,421	△ 2,775,018
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,374,194	4,711,189	11,549,067	△ 4,133,760	△ 79,183,630	26,216,999
(F) 前期繰越損益金	△ 525,170,911	△ 525,247,281	△ 523,280,755	△ 513,986,532	△ 521,774,368	△ 604,064,438
(G) 追加信託差損益金	△ 454,446,590	△ 455,062,199	△ 455,059,573	△ 454,407,518	△ 455,208,349	△ 455,853,363
(配当等相当額)	(440,624,271)	(441,204,011)	(441,186,486)	(440,552,052)	(441,314,754)	(441,809,958)
(売買損益相当額)	(△ 895,070,861)	(△ 896,266,210)	(△ 896,246,059)	(△ 894,959,570)	(△ 896,523,103)	(△ 897,663,321)
(H) 計(E+F+G)	△ 976,243,307	△ 975,598,291	△ 966,791,261	△ 972,527,810	△ 1,056,166,347	△ 1,033,700,802
(I) 収益分配金	△ 4,295,890	△ 4,294,882	△ 4,288,076	△ 4,276,219	△ 4,277,002	△ 4,274,882
次期繰越損益金(H+I)	△ 980,539,197	△ 979,893,173	△ 971,079,337	△ 976,804,029	△ 1,060,443,349	△ 1,037,975,684
追加信託差損益金	△ 454,446,590	△ 455,062,199	△ 455,059,573	△ 454,407,518	△ 455,208,349	△ 455,853,363
(配当等相当額)	(440,624,271)	(441,204,011)	(441,186,486)	(440,552,052)	(441,314,754)	(441,809,958)
(売買損益相当額)	(△ 895,070,861)	(△ 896,266,210)	(△ 896,246,059)	(△ 894,959,570)	(△ 896,523,103)	(△ 897,663,321)
分配準備積立金	497,693,563	497,773,886	498,404,539	496,324,263	496,260,676	497,848,140
繰越損益金	△ 1,023,786,170	△ 1,022,604,860	△ 1,014,424,303	△ 1,018,720,774	△ 1,101,495,676	△ 1,079,970,461

(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269期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,750,153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(440,624,271円)および分配準備積立金額(497,239,300円)より分配対象収益額は942,613,724円(10,000口当たり3,291円)であり、うち4,295,890円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第270期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,174,899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(441,204,011円)および分配準備積立金額(496,893,869円)より分配対象収益額は943,272,779円(10,000口当たり3,294円)であり、うち4,294,882円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第271期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(6,389,029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(441,186,486円)および分配準備積立金額(496,303,586円)より分配対象収益額は943,879,101円(10,000口当たり3,301円)であり、うち4,288,076円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第272期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,159,766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(440,552,052円)および分配準備積立金額(496,440,716円)より分配対象収益額は941,152,534円(10,000口当たり3,301円)であり、うち4,276,219円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第273期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,804,507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(441,314,754円)および分配準備積立金額(495,733,171円)より分配対象収益額は941,852,432円(10,000口当たり3,303円)であり、うち4,277,002円(10,000口当たり15円)を分配金額としております。

* 第274期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(6,822,143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(441,809,958円)および分配準備積立金額(495,300,879円)より分配対象収益額は943,932,980円(10,000口当たり3,312円)であり、うち4,274,882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269期	第270期	第271期	第272期	第273期	第274期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

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

◇課税上の取扱い

①分配金の課税について

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

②個人の課税上の取扱い

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

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

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

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