



# 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287期(決算日2021年6月10日) 第288期(決算日2021年7月12日) 第289期(決算日2021年8月10日)  
第290期(決算日2021年9月10日) 第291期(決算日2021年10月11日) 第292期(決算日2021年11月10日)

## ●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB (為替ヘッジあり)」は、このたび第292期の決算を行いました。

ここに、第287期から第292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)	期中騰落率	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (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)	期中騰落率	債券組入比率	純資産総額
	(分配率)	税込み分配金	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	
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	
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	
287期(2021年6月10日)	6,515	20	0.5	1,543.33	0.7	926.635	1.7	439.447	0.5	97.0	1,676	
288期(2021年7月12日)	6,521	20	0.4	1,559.59	1.1	927.287	0.1	442.321	0.7	98.4	1,674	
289期(2021年8月10日)	6,494	20	△0.1	1,555.24	△0.3	930.262	0.3	445.573	0.7	98.5	1,667	
290期(2021年9月10日)	6,495	20	0.3	1,572.05	1.1	941.553	1.2	445.133	△0.1	97.4	1,668	
291期(2021年10月11日)	6,382	20	△1.4	1,563.29	△0.6	908.784	△3.5	438.045	△1.6	100.5	1,636	
292期(2021年11月10日)	6,398	20	0.6	1,577.43	0.9	924.752	1.8	444.223	1.4	97.0	1,638	

(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
		円	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第287期	(期首) 2021年5月10日	6,503	—	1,532.78	—	910.825	—	437.339	—	101.7
	5月末 (期末) 2021年6月10日	6,500	△0.0	1,532.50	△0.0	915.756	0.5	437.325	△0.0	98.5
	6月末 (期末) 2021年7月12日	6,535	0.5	1,543.33	0.7	926.635	1.7	439.447	0.5	97.0
第288期	(期首) 2021年6月10日	6,515	—	1,543.33	—	926.635	—	439.447	—	97.0
	6月末 (期末) 2021年7月12日	6,514	△0.0	1,552.08	0.6	924.013	△0.3	439.173	△0.1	99.0
	7月末 (期末) 2021年8月10日	6,541	0.4	1,559.59	1.1	927.287	0.1	442.321	0.7	98.4
第289期	(期首) 2021年7月12日	6,521	—	1,559.59	—	927.287	—	442.321	—	98.4
	7月末 (期末) 2021年8月10日	6,536	0.2	1,558.99	△0.0	929.548	0.2	445.699	0.8	97.5
	8月末 (期末) 2021年9月10日	6,514	△0.1	1,555.24	△0.3	930.262	0.3	445.573	0.7	98.5
第290期	(期首) 2021年8月10日	6,494	—	1,555.24	—	930.262	—	445.573	—	98.5
	8月末 (期末) 2021年9月10日	6,517	0.4	1,566.66	0.7	942.455	1.3	445.916	0.1	97.3
	9月末 (期末) 2021年10月11日	6,515	0.3	1,572.05	1.1	941.553	1.2	445.133	△0.1	97.4
第291期	(期首) 2021年9月10日	6,495	—	1,572.05	—	941.553	—	445.133	—	97.4
	9月末 (期末) 2021年10月11日	6,432	△1.0	1,568.96	△0.2	915.783	△2.7	440.188	△1.1	95.9
	10月末 (期末) 2021年11月10日	6,402	△1.4	1,563.29	△0.6	908.784	△3.5	438.045	△1.6	100.5
第292期	(期首) 2021年10月11日	6,382	—	1,563.29	—	908.784	—	438.045	—	100.5
	10月末 (期末) 2021年11月10日	6,381	△0.0	1,566.22	0.2	916.079	0.8	440.292	0.5	101.6
	11月末 (期末) 2021年11月10日	6,418	0.6	1,577.43	0.9	924.752	1.8	444.223	1.4	97.0

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

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

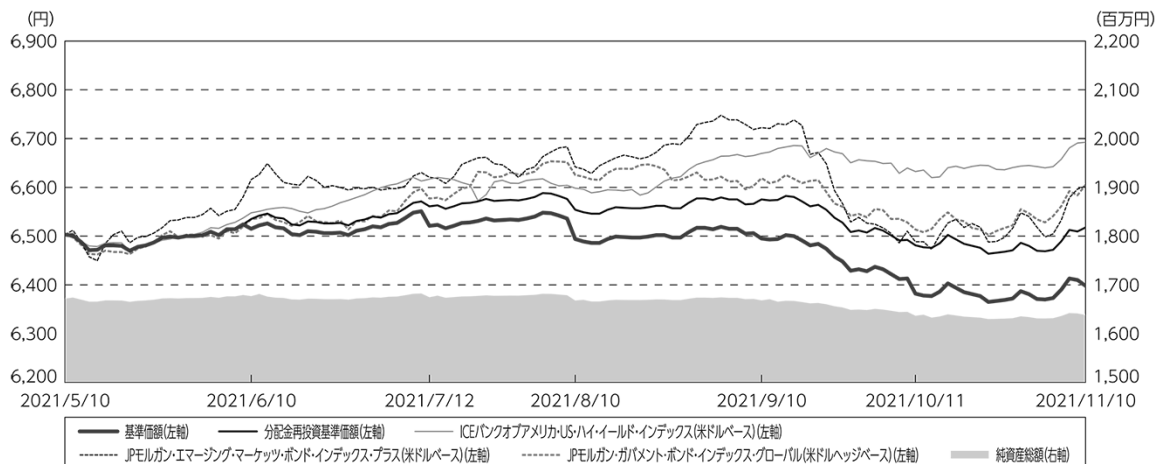
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

## 運用経過

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）（以下「当ファンド」といことがあります。）の運用状況をご報告いたします。

### 作成期間中の基準価額等の推移

（2021年5月11日～2021年11月10日）



第287期首：6,503円

第292期末：6,398円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：0.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2021年5月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・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0.2%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

- ・投資適格社債の価格上昇
- ・保有債券の利息収入

### 値下がり要因

- ・米国国債の価格下落
- ・保有する新興国債券のうち、一部の銘柄の価格下落
- ・為替のヘッジ・コスト

## 投資環境

(2021年5月11日～2021年11月10日)

当作成期の債券市場については、先進国国債、新興国債券、ハイイールド社債はともに上昇しました。また、為替市場では円安ドル高が進行しました。

### 先進国の国債：

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

**ドイツ国債**は、デルタ株の世界的な感染拡大などを受けてユーロ圏の景気回復懸念が高まったことから2021年8月初旬にかけて金利は低下しました。その後はインフレ高進懸念が高まると同時に、欧州中央銀行（ECB）の利上げ観測が意識されたことから金利は上昇したものの11月に入るとやや低下しました。

**日本国債**は、デルタ株の感染拡大や長引く緊急事態宣言による影響を懸念して2021年8月初旬にかけて金利は低下基調で推移しました。その後は、欧米国債金利の上昇につられる形で金利は上昇し、10月下旬以降はやや低下しました。

### ハイイールド社債：

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

### 新興国債券：

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

## 運用概況

（2021年5月11日～2021年11月10日）

当ファンドは先進国の投資適格債をはじめ、ハイイールド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、先進国の国債の組入比率が上昇した一方、新興国債券や先進国の投資適格社債等の組入比率は低下しました。

### <公社債のセクター別組入比率>

前作成期末（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%



当作成期末（2021年11月10日現在）

セクター	比率
先進国の国債	36.1%
ハイイールド社債	28.3%
先進国の投資適格社債等	18.1%
新興国債券	14.5%
その他資産	0.3%
現金等	2.7%

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

（注）「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

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

当作成期間中の売買では、先進国の国債については、米国国債を買い増した一方、カナダ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、食品・飲料・タバコ関連銘柄などを買い増した一方、資産担保証券などを一部売却しました。ハイイールド社債については、サービス関連銘柄などを買い増した一方、不動産関連銘柄などを一部売却しました。新興国債券については、南アフリカ国債などを新規で買い付けた一方、メキシコ国債などを一部売却しました。

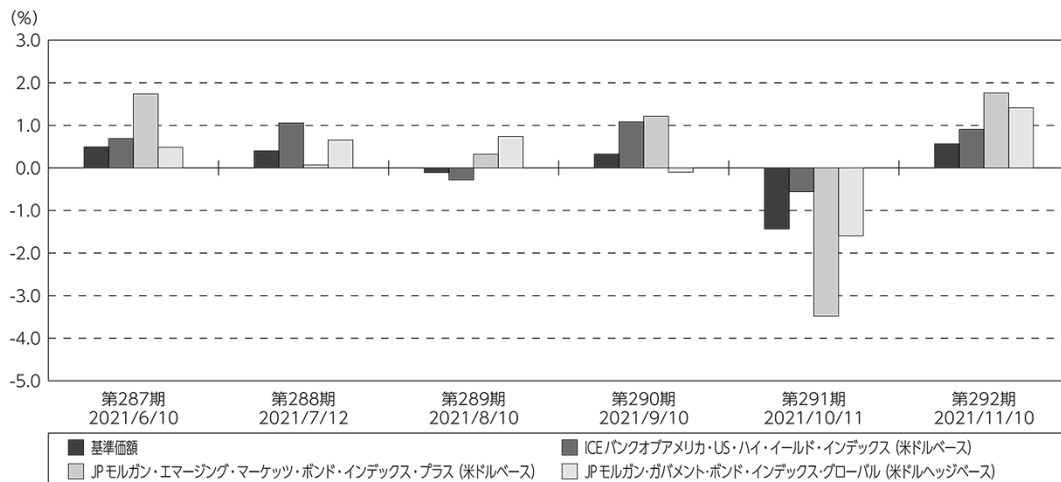
なお、当ファンドの外貨建資産については、当作成期を通じ、高い為替ヘッジ比率を維持しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

（2021年5月11日～2021年11月10日）

当ファンドは、特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ICEバנק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

（2021年5月11日～2021年11月10日）

当作成期間の収益分配については、配当等収益に基づき、基準価額水準、市場動向、為替のヘッジ・コスト等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください（当作成期間合計：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287期	第288期	第289期	第290期	第291期	第292期
	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年8月10日	2021年8月11日～ 2021年9月10日	2021年9月11日～ 2021年10月11日	2021年10月12日～ 2021年11月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.306%	20 0.306%	20 0.307%	20 0.307%	20 0.312%	20 0.312%
当期の収益	20	19	16	18	16	20
当期の収益以外	—	0	3	1	3	—
翌期繰越分配対象額	3,317	3,317	3,313	3,312	3,308	3,309

(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る不確実性が残るものの、主要国の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年および2022年はプラス成長になると予想しています。ワクチン接種の早期拡充に加え、中小企業などの資金繰りや就業支援などの対策が引き続き求められる一方、経済回復などを目的としたインフラ投資などが経済の新たなけん引役として期待されます。

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

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

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、ワクチン接種の進展や、堅調なコモディティ需要が新興国の経済を支援する環境であると考えています。また、主要20カ国・地域（G20）や国際通貨基金（IMF）による債務の返済猶予や緊急融資制度なども、新興国の経済を支えるものとみています。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

（2021年5月11日～2021年11月10日）

項 目	第287期～第292期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 56	% 0.860	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.388)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(29)	(0.444)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.023	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 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 )	(0.007)	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 )	(0.007)	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	0.883	
作成期間中の平均基準価額は、6,480円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

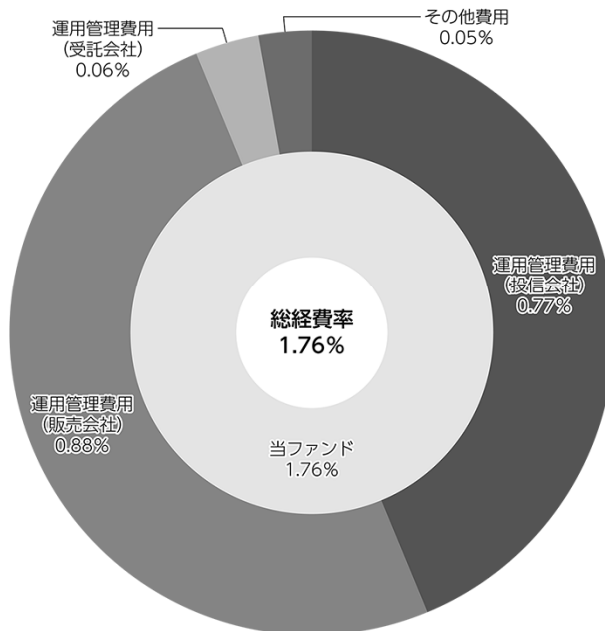
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.76%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2021年5月11日～2021年11月10日）

公社債

			第287期～第292期	
			買付額	売付額
	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,244	千米ドル 860
		社債券	661	1,784 ( 179)
外	カナダ	国債証券	千カナダドル -	千カナダドル 241
		メキシコ	千メキシコペソ -	千メキシコペソ 7,749
国	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル -	千ブラジルレアル 1,047
	イギリス	国債証券	千英ポンド -	千英ポンド 73
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 686	千オーストラリアドル 398
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 395	千ニュージーランドドル -

(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287期～第292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)	263	262	260	262

(注) 取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年5月11日～2021年11月10日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第287期～第292期
(a) 当作成期中の株式売買金額	一千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	4,058千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(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。

(注) —印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月11日～2021年11月10日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2021年11月10日現在）

外国株式

銘柄	第286期末		第292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 29	千円 3,379	エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC	55	55	0.12207	13	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC	8	8	18	2,111	—
合計	株数 93	株数 93	外貨建金額 48	邦貨換算金額 5,505	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	< 0.3% >

(注) 邦貨換算金額は、第292期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

(注) —印は該当なし。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第292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 11,318	千米ドル 12,108	千円 1,366,582	% 83.4	% 33.9	% 53.8	% 25.3	% 4.4
カナダ	千カナダドル 55	千カナダドル 64	5,842	0.4	—	0.4	—	—
ブラジル	千ブラジルリアル 882	千ブラジルリアル 862	17,740	1.1	1.1	—	0.1	1.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	46	6,132	0.4	—	0.4	—	—
フランス	49	78	10,287	0.6	—	0.6	—	—
スペイン	75	113	14,838	0.9	—	0.9	—	—
ベルギー	64	110	14,445	0.9	—	0.9	—	—
その他	100	105	13,768	0.8	0.8	0.8	—	—
イギリス	千英ポンド 170	千英ポンド 266	40,772	2.5	—	2.5	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 597	千オーストラリアドル 573	47,705	2.9	—	2.9	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 645	千ニュージーランドドル 632	50,834	3.1	—	1.9	0.4	0.8
合 計	—	—	1,588,949	97.0	35.8	65.1	25.7	6.2

(注) 邦貨換算金額は、第292期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

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

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

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・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292期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.2004	200	209	23,672	2024/3/1
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	100	111	12,555	2027/1/25
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	119	13,464	2037/1/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	200	187	21,186	2031/4/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.0	27	22	2,564	2030/7/31
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	80	57	6,541	2034/9/21
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	17	2	247	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	5	0.64375	72	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	6	0.7725	87	2027/3/23
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	20	21	2,404	2026/4/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	217	24,508	2041/3/1
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	111	119	13,520	2041/3/8
	REPUBLIC OF URUGUAY	7.875	41	61	6,893	2033/1/15
	REPUBLIC OF URUGUAY	7.625	75	113	12,827	2036/3/21
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	12	1	135	2023/5/7
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	100	106	12,064	2024/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	4.0	62	65	7,411	2023/10/2
	US TREASURY	7.125	297	323	36,494	2023/2/15
	US TREASURY	7.625	912	1,113	125,717	2025/2/15
	US TREASURY	6.0	351	424	47,908	2026/2/15
	US TREASURY	2.0	1,030	1,077	121,573	2026/11/15
	US TREASURY	0.625	648	608	68,659	2030/8/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	30	52	5,916	2040/11/1
普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	16	16	1,886	2025/4/15
	ACE CAPITAL TRUST II	9.7	15	22	2,533	2030/4/1
	ADAMS HOMES INC	7.5	9	9	1,062	2025/2/15
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	4	4	480	2028/8/1
	ADIANT US LLC	9.0	30	32	3,632	2025/4/15
	ADT CORP	4.125	33	34	3,898	2023/6/15
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	3	352	2027/9/30
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	21	22	2,488	2028/11/15
	AIR CANADA	3.875	5	5	575	2026/8/15
	AIRCASTLE LTD	4.125	5	5	596	2024/5/1
	AIRCASTLE LTD	5.25	27	30	3,387	2025/8/11
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	9	1,071	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	7	860	2030/2/15
	ALLEGHANY CORP	3.625	40	43	4,963	2030/5/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	4.75	22	22	2,543	2024/12/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	10	10	1,199	2026/1/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.75	7	7	823	2027/10/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	32	33	3,799	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	17	1,964	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	20	28	3,243	2031/11/1
	ALTRIA GROUP INC	4.8	35	40	4,533	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292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					
	ALTRIA GROUP INC	2.45	16	15	1,733	2032/2/4
	AMC NETWORKS INC	5.0	12	12	1,374	2024/4/1
	APACHE CORP	4.625	2	2	244	2025/11/15
	APACHE CORP	4.875	5	5	618	2027/11/15
	APX GROUP INC	6.75	11	11	1,316	2027/2/15
	ARAMARK SERVICES INC	6.375	26	27	3,088	2025/5/1
	ARCELORMITTAL	7.0	25	35	3,972	2039/10/15
	ARCONIC CORP	6.0	19	19	2,252	2025/5/15
	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	6.125	6	6	718	2028/2/15
	ARKO CORP	5.125	7	6	773	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	8	8	921	2032/2/15
	AT&T INC	4.3	14	16	1,807	2030/2/15
	AT&T INC	2.75	40	41	4,633	2031/6/1
	AVAYA INC	6.125	30	31	3,574	2028/9/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	5	5	599	2024/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	23	25	2,882	2024/12/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	11	12	1,362	2025/10/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	3	2	336	2026/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	9	1,113	2026/9/20
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	9	9	1,066	2027/11/1
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	3	354	2027/7/15
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	26	25	2,906	2030/7/1
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	26	28	3,196	2099/9/5
	BANK OF AMERICA CORP	6.3	17	19	2,202	2099/9/10
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	9	9	1,123	2099/10/23
	BANK OF NY MELLON CORP	3.542	6	6	678	2099/12/20
	BAT CAPITAL CORP	4.7	7	7	882	2027/4/2
	BAT CAPITAL CORP	4.906	25	28	3,224	2030/4/2
	BAT CAPITAL CORP	2.726	16	15	1,775	2031/3/25
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	44	41	4,656	2029/2/15
	BFLD 2019-DPLO E	2.33	10	9	1,108	2034/10/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	10	10	1,213	2025/12/15
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	45	47	5,328	2031/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	7	7	809	2025/3/15
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	7	7	802	2026/10/15
	BOOKING HOLDINGS INC	4.625	35	41	4,686	2030/4/13
	BOXER PARENT CO INC	7.125	9	9	1,078	2025/10/2
	BROADCOM INC	4.11	5	5	627	2028/9/15
	BROADCOM INC	3.187	76	75	8,568	2036/11/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	17	2,013	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	18	2,095	2030/2/15
	CALPINE CORP	5.125	23	23	2,633	2028/3/15
	CARNIVAL CORP	5.75	24	24	2,812	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	17	17	1,951	2028/8/1
	CARS.COM INC	6.375	9	9	1,078	2028/11/1
	CAS 2014-C04 2M2	5.08925	6	6	705	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292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	CAS 2015-C02 1M2	4.08925	19	19	2,191	2025/5/25
	CAS 2015-C02 2M2	4.08925	2	2	308	2025/5/25
	CAS 2015-C03 1M2	5.08925	18	19	2,176	2025/7/25
	CAS 2015-C03 2M2	5.08925	1	1	175	2025/7/25
	CAS 2015-C04 1M2	5.78925	93	98	11,068	2028/4/25
	CAS 2016-C04 1B	10.33925	33	37	4,211	2029/1/25
	CAS 2017-C06 2M2	2.88925	58	59	6,660	2030/2/25
	CAS 2018-C06 2M2	2.18925	58	59	6,688	2031/3/25
	CAS 2018-R07 1M2	2.48925	2	2	250	2031/4/25
	CAS 2019-R01 2M2	2.53925	40	40	4,600	2031/7/25
	CAS 2019-R02 1M2	2.38925	7	7	801	2031/8/25
	CAS 2019-R05 1M2	2.08925	3	3	444	2039/7/25
	CAS 2019-R06 2M2	2.18925	8	8	913	2039/9/25
	CAS 2019-R07 1M2	2.18925	12	12	1,388	2039/10/25
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	7	7	790	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	4	4	469	2027/7/15
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	3	3	358	2025/7/15
	CDW LLC/CDW FINANCE	4.125	14	14	1,629	2025/5/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	7	821	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	45	46	5,280	2025/5/1
	CENOVUS ENERGY INC	5.375	13	14	1,651	2025/7/15
	CF INDUSTRIES INC	4.95	10	12	1,390	2043/6/1
	CFX ESCROW CORP	6.375	4	4	470	2026/2/15
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	30	32	3,715	2099/12/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	11	12	1,384	2028/3/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.05	35	41	4,627	2029/3/30
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	7	847	2029/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	23	22	2,592	2030/4/1
	CIT GROUP INC	3.929	6	6	706	2024/6/19
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	30	30	3,486	2025/6/15
	CITIGROUP INC	4.45	31	35	3,953	2027/9/29
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	15	1,768	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	7	857	2029/7/15
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	16	1,869	2027/8/15
	CLEAVER-BROOKS INC	7.875	5	4	557	2023/3/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	9.875	21	23	2,705	2025/10/17
	CNX RESOURCES CORP	6.0	12	12	1,432	2029/1/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	20	21	2,376	2025/7/1
	COMERICA INC	5.625	38	42	4,765	2099/10/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	9	9	1,050	2026/3/1
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	3	3	338	2027/3/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	11	11	1,341	2029/3/1
	CONSOLIDATED COMMUNICATI	6.5	31	32	3,696	2028/10/1
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	17	20	2,314	2031/1/15
	COVEY PARK ENERGY LLC/FI	7.5	7	7	819	2025/5/15
	CVS HEALTH CORP	4.78	30	37	4,221	2038/3/25

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	銘柄	第292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					
	DANA INC	5.375	3	3	356	2027/11/15
	DANA INC	5.625	4	4	481	2028/6/15
	DANA INC	4.25	11	11	1,263	2030/9/1
	DELL INT LLC / EMC CORP	6.2	12	15	1,739	2030/7/15
	DELTA AIR LINES INC	7.0	23	26	3,037	2025/5/1
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	13	14	1,643	2028/10/20
	DISH DBS CORP	5.0	12	12	1,386	2023/3/15
	DISH DBS CORP	7.75	2	2	242	2026/7/1
	ECOPETROL SA	5.375	10	10	1,222	2026/6/26
	ECOPETROL SA	6.875	10	11	1,311	2030/4/29
	ECOPETROL SA	4.625	5	5	569	2031/11/2
	ECOPETROL SA	5.875	2	2	227	2045/5/28
	ELDORADO GOLD CORP	6.25	8	8	924	2029/9/1
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	21	21	2,478	2027/2/1
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	4	3	419	2028/8/15
	EMPIRE COMMUNITIES CORP	7.0	8	8	937	2025/12/15
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.4	42	46	5,205	2027/3/15
	ENABLE MIDSTREAM PARTNER	4.95	10	11	1,270	2028/5/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	6	6	711	2028/5/1
	ENDO LUX FIN CO I SARL	6.125	2	1	224	2029/4/1
	ENERGIZER HOLDINGS INC	4.75	6	6	678	2028/6/15
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	24	25	2,883	2028/1/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	4.4	3	3	353	2024/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	2	1	224	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	9	8	975	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	6	6	689	2047/6/1
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	10	10	1,163	2025/9/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	13	13	1,505	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	11	11	1,285	2031/1/15
	EQT CORP	3.9	8	8	968	2027/10/1
	EQT CORP	7.5	14	18	2,042	2030/2/1
	EXPEDIA GROUP INC	2.95	15	15	1,731	2031/3/15
	FIRSTCASH INC	4.625	4	4	462	2028/9/1
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	20	2,363	2027/9/15
	FORD MOTOR CO	8.5	90	99	11,186	2023/4/21
	FORD MOTOR CO	9.0	26	31	3,602	2025/4/22
	FORD MOTOR CO	7.45	7	9	1,086	2031/7/16
	FORTERRA FIN LLC/FRTA FI	6.5	5	5	601	2025/7/15
	FOX CORP	4.709	35	40	4,587	2029/1/25
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.0	13	13	1,535	2027/9/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	5.25	13	14	1,607	2029/9/1
	FRONT RANGE BIDCO INC	4.0	8	7	884	2027/3/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	14	1,680	2027/2/15
	GARTNER INC	4.5	9	9	1,062	2028/7/1
	GENERAL ELECTRIC CO	3.446	118	115	13,089	2099/12/15
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	20	24	2,715	2029/1/17

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292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		
	普通社債券						
	GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	7	6	766	2026/5/15	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	45	46	5,205	2027/1/15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	7	7	829	2026/12/15	
	GLATFELTER	4.75	9	9	1,047	2029/11/15	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	8	8	941	2027/8/1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	8	8	940	2029/1/15	
	GOEASY LTD	5.375	17	17	1,972	2024/12/1	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	4	4	483	2029/7/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	5	5	608	2031/7/15	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	13	1,469	2027/7/15	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	29	29	3,345	2031/11/15	
	GRIFFON CORP	5.75	23	24	2,740	2028/3/1	
	HANESBRANDS INC	4.625	15	15	1,774	2024/5/15	
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.35	31	32	3,702	2025/6/8	
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	8	9	1,075	2026/1/20	
	HERC HOLDINGS INC	5.5	12	12	1,414	2027/7/15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	23	23	2,683	2026/2/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	7	7	809	2029/2/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	7	7	812	2031/2/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	6	6	706	2025/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	6	728	2028/5/1	
	HUSKY ENERGY INC	4.4	42	47	5,347	2029/4/15	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.875	58	65	7,436	2025/4/7	
	IAA SPINCO INC	5.5	6	6	705	2027/6/15	
	IHEARTCOMMUNICATIONS INC	5.25	15	15	1,745	2027/8/15	
	INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	17	17	1,998	2026/5/1	
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	4	474	2028/2/1	
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	18	18	2,103	2028/9/15	
	INTERFACE INC	5.5	5	5	591	2028/12/1	
	INTERPUBLIC GROUP COS	4.75	30	35	4,020	2030/3/30	
	IRB HOLDING CORP	7.0	9	9	1,079	2025/6/15	
	IRB HOLDING CORP	6.75	23	23	2,664	2026/2/15	
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	14	14	1,647	2028/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	40	40	4,621	2031/2/15	
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	27	27	3,057	2029/8/1	
	JANE STREET GRP/JSG FIN	4.5	14	14	1,605	2029/11/15	
	JELD-WEN INC	4.625	3	3	342	2025/12/15	
	JOSEPH T RYERSON & SON I	8.5	7	7	880	2028/8/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	6.75	19	20	2,339	2099/8/1	
	JPMORGAN CHASE & CO	3.93163	1	1	113	2099/11/1	
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	9	9	1,024	2025/6/1	
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	35	34	3,911	2026/12/31	
	L BRANDS INC	5.25	7	7	867	2028/2/1	
	L BRANDS INC	7.5	7	7	899	2029/6/15	
	L BRANDS INC	6.95	18	20	2,324	2033/3/1	
	L BRANDS INC	6.875	13	16	1,814	2035/11/1	

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292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			
アメリカ	普通社債券						
	L BRANDS INC	6.75	34	41	4,695	2036/7/1	
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	7	7	834	2029/1/15	
	LAMB WESTON HLD	4.625	12	12	1,386	2024/11/1	
	LAMB WESTON HLD	4.875	12	12	1,388	2026/11/1	
	LEAR CORP	3.8	50	54	6,207	2027/9/15	
	LEAR CORP	4.25	7	7	890	2029/5/15	
	LEIDOS INC	4.375	30	34	3,844	2030/5/15	
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	20	21	2,478	2027/6/30	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	42	4,754	2037/3/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	6.75	20	21	2,370	2025/4/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	38	38	4,314	2027/2/15	
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	5	5	573	2027/9/1	
	LYB INT FINANCE III	3.375	30	32	3,679	2030/5/1	
	MARATHON PETROLEUM CORP	3.8	30	32	3,713	2028/4/1	
	MARRIOTT INTERNATIONAL	5.75	7	7	899	2025/5/1	
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6.125	9	9	1,063	2025/9/15	
	MATTEL INC	5.875	15	16	1,830	2027/12/15	
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	23	22	2,538	2028/8/1	
	MDGH - GMTN BV	2.875	200	208	23,584	2030/5/21	
	MEDNAX INC	6.25	5	5	592	2027/1/15	
	MEREDITH CORP	6.875	18	18	2,106	2026/2/1	
	MERITOR INC	6.25	7	7	828	2025/6/1	
	MFT 2018-4A C	4.91	3	3	379	2028/12/15	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4.25	12	12	1,411	2025/9/1	
	MICRON TECHNOLOGY INC	5.327	35	41	4,695	2029/2/6	
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	23	23	2,657	2026/8/1	
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	4	4	459	2029/10/1	
	MORGAN STANLEY	3.95	40	44	4,989	2027/4/23	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	15	14	1,642	2028/9/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	24	21	2,397	2028/11/1	
	MPLX LP	2.65	45	45	5,114	2030/8/15	
	MSC 2019-BPR D	4.09	13	10	1,227	2036/5/15	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	3	354	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	10	9	1,080	2026/1/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	13	12	1,389	2028/1/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.75	11	9	1,031	2026/8/15	
	NATIONAL CINEMEDIA LLC	5.875	12	11	1,266	2028/4/15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	62	110	12,416	2039/8/15	
	NCR CORP	5.75	9	9	1,069	2027/9/1	
	NCR CORP	6.125	9	9	1,097	2029/9/1	
	NETFLIX INC	4.375	29	32	3,657	2026/11/15	
	NETFLIX INC	4.875	21	24	2,738	2028/4/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	22	22	2,489	2025/9/15	
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	10	1,192	2027/7/15	
	NFP CORP	4.875	4	4	461	2028/8/15	
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	29	29	3,330	2026/2/1	

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292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			
アメリカ	普通社債券						
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.625	9	9	1,064	2028/10/1	
	NIELSEN FINANCE LLC/CO	5.875	8	8	962	2030/10/1	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	10	12	1,370	2028/12/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.0	10	11	1,338	2025/7/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.5	2	2	249	2025/12/1	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	3.2	8	8	924	2026/8/15	
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	6.125	6	7	826	2031/1/1	
	OLIN CORP	5.625	25	27	3,116	2029/8/1	
	OMNICOM GROUP INC	4.2	42	47	5,409	2030/6/1	
	ONEOK INC	4.35	26	29	3,293	2029/3/15	
	ONEOK INC	6.35	12	15	1,736	2031/1/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	6	680	2030/3/15	
	OWENS CORNING	7.0	24	34	3,945	2036/12/1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	14	14	1,657	2026/5/15	
	PAR PHARMACEUTICAL INC	7.5	17	17	1,975	2027/4/1	
	PBF HOLDING CO LLC	9.25	17	16	1,861	2025/5/15	
	PDC ENERGY INC	6.125	4	4	459	2024/9/15	
	PDC ENERGY INC	5.75	21	21	2,455	2026/5/15	
	PEABODY ENERGY CORP	8.5	5	4	538	2024/12/31	
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	10	10	1,158	2025/9/1	
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	18	0.93	104	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	99	4	558	2026/11/15	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	12	1,433	2027/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	47	46	5,200	2031/1/28	
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	11	1,296	2050/1/23	
	PICAU HOLD LLC/HOLD CORP	10.0	5	5	581	2024/12/31	
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.65	31	34	3,855	2025/10/15	
	PLAINS ALL AMER PIPELINE	4.5	11	12	1,375	2026/12/15	
	POLYONE CORP	5.75	8	8	946	2025/5/15	
	POST HOLDINGS INC	5.625	15	15	1,779	2028/1/15	
	POST HOLDINGS INC	4.5	7	6	783	2031/9/15	
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	3	3	346	2027/2/1	
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	4	4	475	2025/11/15	
	PULTE GROUP INC	7.875	3	4	490	2032/6/15	
	PULTE GROUP INC	6.375	4	5	599	2033/5/15	
	RALPH LAUREN CORP	2.95	40	42	4,763	2030/6/15	
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	3	3	347	2023/3/15	
	REALOGY GROUP/CO-ISSUER	9.375	17	18	2,101	2027/4/1	
	REGIONS FINANCIAL	7.375	45	68	7,782	2037/12/10	
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	30	33	3,779	2029/5/15	
	RENEWABLE ENERGY GROUP I	5.875	5	5	592	2028/6/1	
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	8	8	920	2025/1/15	
	ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	4	4	462	2029/10/15	
	ROSS STORES INC	4.7	15	17	1,929	2027/4/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	10.875	23	25	2,894	2023/6/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	11.5	23	26	2,958	2025/6/1	

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292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					
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	16	16	1,882	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	10	10	1,178	2028/4/1
	RP ESCROW ISSUER LLC	5.25	26	26	2,960	2025/12/15
	SABRE GLBL INC	9.25	10	11	1,301	2025/4/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	30	33	3,788	2027/7/13
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	3	352	2028/4/1
	SCRIPPS ESCROW INC	5.875	18	18	2,096	2027/7/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	18	18	2,122	2029/6/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	7	798	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	10	10	1,145	2029/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	14	13	1,505	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	19	18	2,096	2031/9/1
	SIX FLAGS THEME PARKS	7.0	14	14	1,682	2025/7/1
	SM ENERGY CO	5.625	19	19	2,170	2025/6/1
	SM ENERGY CO	6.75	4	4	465	2026/9/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	7	7	821	2026/9/30
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	17	19	2,189	2025/9/20
	SPRINT NEXTEL CORP	6.0	25	26	2,956	2022/11/15
	STACR 2016-HQA1 M3	6.43925	165	172	19,494	2028/9/25
	STACR 2019-DNA4 M2	2.03925	11	11	1,329	2049/10/25
	STACR 2019-HQA1 M2	2.43925	15	15	1,790	2049/2/25
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	26	26	2,981	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	21	21	2,421	2026/4/15
	STEVENS HOLDING CO INC	6.125	4	4	487	2026/10/1
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	14	1,684	2025/5/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	5.25	5	5	594	2029/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	8.5	9	9	1,033	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	12	1,434	2028/3/15
	T-MOBILE USA INC	3.875	30	33	3,730	2030/4/15
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	6.5	10	6	768	2025/6/1
	TALEN ENERGY SUPPLY LLC	7.25	6	5	652	2027/5/15
	TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	15	16	1,823	2027/7/15
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.875	24	25	2,827	2023/4/15
	TAYLOR MORR COMM/HLDGS	5.625	5	5	604	2024/3/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	7	887	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	10	10	1,177	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	25	25	2,866	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	9	9	1,046	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	9	1,064	2027/11/1
	TENNECO INC	5.0	11	10	1,216	2026/7/15
	TRANSCANADA PIPELINES	4.1	35	39	4,463	2030/4/15
	TRANSDIGM INC	8.0	70	74	8,394	2025/12/15
	TRANSDIGM INC	6.25	25	26	2,941	2026/3/15
	TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD	7.75	11	11	1,319	2024/10/15
	TRIPADVISOR INC	7.0	7	7	840	2025/7/15
	TRIUMPH GROUP INC	8.875	7	7	870	2024/6/1

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292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			
	普通社債券							
	TRIUMPH GROUP INC	6.25	10	10	1,142	2024/9/15		
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.1	12	13	1,523	2099/9/1		
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.95	43	46	5,286	2099/12/1		
	UNIPRAX ESCROW ISS CORP	5.25	5	5	575	2028/9/30		
	UNITED AIRLINES INC	4.625	18	18	2,119	2029/4/15		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	7	7	803	2025/2/15		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	9.5	17	18	2,079	2025/5/1		
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	7	7	807	2029/5/1		
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	7	7	825	2026/3/1		
	VAIL RESORTS INC	6.25	6	6	711	2025/5/15		
	VALERO ENERGY CORP	4.0	40	44	4,996	2029/4/1		
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	40	41	4,685	2025/9/1		
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	6	6	679	2029/2/15		
	VISTRA CORP	8.0	22	23	2,605	2099/10/15		
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	20	2,342	2027/2/15		
	VOC ESCROW LTD	5.0	16	16	1,821	2028/2/15		
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	4	3	440	2026/2/11		
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	7	7	821	2026/4/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	7	7	842	2025/6/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	6	6	750	2028/6/15		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	5	5	598	2025/6/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	2	2	248	2028/3/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.75	19	21	2,391	2028/8/15		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.3	16	17	2,017	2030/2/1		
	WFCM 2015-LC20 B	3.719	15	15	1,766	2050/4/15		
	WILLIAM CARTER	5.5	14	14	1,656	2025/5/15		
	WILLIAM CARTER	5.625	11	11	1,295	2027/3/15		
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	7	7	807	2027/6/15		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	9	10	1,142	2026/7/31		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	3	3	350	2030/3/1		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	19	19	2,202	2025/3/1		
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	16	1,823	2029/10/1		
	XEROX CORPORATION	4.375	12	12	1,397	2023/3/15		
	YUM! BRANDS INC	7.75	25	26	2,997	2025/4/1		
	ZIMMER BIOMET HOLDINGS	3.55	45	49	5,549	2030/3/20		
小	計				1,366,582			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	64	5,842	2048/12/1	
小	計				5,842			
ブラジル			千ブラジルリアル	千ブラジルリアル				
	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	838	820	16,877	2023/1/1	
		REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	44	41	863	2025/1/1	
小	計				17,740			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	30	46	6,132	2030/1/4
	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	78	10,287	2045/5/25



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			第292期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	113	14,838	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	110	14,445	2045/6/22
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	100	105	13,768	2031/10/17
小計						59,471	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	170	266	40,772	2040/12/7
小計						40,772	
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	1.0	516	478	39,846	2031/11/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	50	60	5,033	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	31	33	2,825	2047/3/21
小計						47,705	
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	169	13,657	2023/4/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	417	380	30,600	2031/5/15
		NEW ZEALAND I/L	2.2694	67	81	6,576	2025/9/20
小計						50,834	
合計						1,588,949	

(注) 邦貨換算金額は、第292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292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)	15	1	376	42

(注) 邦貨換算金額は、第292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。

○投資信託財産の構成

(2021年11月10日現在)

項目	第292期末	
	評価額	比率
株式	千円 5,505	% 0.3
公社債	1,588,949	93.4
コール・ローン等、その他	105,885	6.3
投資信託財産総額	1,700,339	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第292期末における外貨建純資産（1,682,104千円）の投資信託財産総額（1,700,339千円）に対する比率は98.9%です。

(注) 外貨建資産は、第292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=112.86円、1カナダドル=90.70円、1メキシコペソ=5.5529円、1ブラジルリアル=20.5709円、1ペルーソル=28.1042円、1ユーロ=130.83円、1英ポンド=152.97円、1オーストラリアドル=83.21円、1ニュージーランドドル=80.42円、1南アフリカランド=7.49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2021年5月11日から2021年11月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）13件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引15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287期末	第288期末	第289期末	第290期末	第291期末	第292期末
	2021年6月10日現在	2021年7月12日現在	2021年8月10日現在	2021年9月10日現在	2021年10月11日現在	2021年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>3,622,592,437</b>	<b>3,635,152,399</b>	<b>3,654,123,832</b>	<b>3,447,956,838</b>	<b>3,571,943,190</b>	<b>3,606,945,602</b>
コール・ローン等	50,529,983	16,712,058	19,528,122	41,159,120	68,003,031	16,696,441
株式(評価額)	3,631,871	3,842,456	3,498,121	3,939,548	4,625,182	5,505,416
公社債(評価額)	1,625,870,644	1,647,042,624	1,642,684,387	1,623,948,938	1,644,996,910	1,588,949,613
未収入金	1,921,711,263	1,945,340,433	1,964,643,569	1,760,904,684	1,835,223,126	1,975,312,045
未収配当金	—	11,772	—	—	17,998	—
未収利息	19,969,217	20,746,118	22,159,862	16,736,104	17,736,377	18,351,498
前払費用	440,506	803,088	730,393	183,988	40,445	610,589
その他未収収益	438,953	653,850	879,378	1,084,456	1,300,121	1,520,000
<b>(B) 負債</b>	<b>1,945,758,877</b>	<b>1,960,592,403</b>	<b>1,986,300,497</b>	<b>1,779,888,980</b>	<b>1,935,348,922</b>	<b>1,968,739,481</b>
未払金	1,938,173,551	1,952,934,286	1,978,873,734	1,772,315,218	1,927,801,434	1,961,309,977
未払収益分配金	5,147,265	5,135,656	5,136,288	5,136,813	5,128,792	5,120,836
未払信託報酬	2,419,323	2,503,160	2,272,984	2,418,241	2,400,000	2,290,544
未払利息	45	5	4	7	3	28
その他未払費用	18,693	19,296	17,487	18,701	18,693	18,096
<b>(C) 純資産総額(A－B)</b>	<b>1,676,833,560</b>	<b>1,674,559,996</b>	<b>1,667,823,335</b>	<b>1,668,067,858</b>	<b>1,636,594,268</b>	<b>1,638,206,121</b>
元本	2,573,632,660	2,567,828,434	2,568,144,039	2,568,406,548	2,564,396,429	2,560,418,362
次期繰越損益金	△ 896,799,100	△ 893,268,438	△ 900,320,704	△ 900,338,690	△ 927,802,161	△ 922,212,241
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,573,632,660口</b>	<b>2,567,828,434口</b>	<b>2,568,144,039口</b>	<b>2,568,406,548口</b>	<b>2,564,396,429口</b>	<b>2,560,418,362口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	6,515円	6,521円	6,494円	6,495円	6,382円	6,398円

(注) 第287期首元本額2,570,592,837円、第287～第292期中追加設定元本額27,737,142円、第287～第292期中一部解約元本額37,911,617円。第292期末現在における1口当たり純資産額0.6398円。

(注) 第292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△922,212,241円です。

○損益の状況

項 目	第287期	第288期	第289期	第290期	第291期	第292期
	2021年5月11日～ 2021年6月10日	2021年6月11日～ 2021年7月12日	2021年7月13日～ 2021年8月10日	2021年8月11日～ 2021年9月10日	2021年9月11日～ 2021年10月11日	2021年10月12日～ 2021年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	7,038,890	7,073,958	6,487,295	7,017,208	6,816,785	6,484,859
受取配当金	—	11,762	1	161,640	17,998	—
受取利息	6,836,933	6,849,257	6,257,931	6,651,322	6,585,261	6,266,352
その他収益金	202,455	213,309	229,457	204,480	213,670	218,635
支払利息	△ 498	△ 370	△ 94	△ 234	△ 144	△ 128
(B) 有価証券売買損益	5,317,047	565,003	△ 5,601,227	1,089,310	△ 30,314,654	5,533,161
売買益	77,427,612	24,502,358	11,623,900	32,322,884	38,767,433	29,435,138
売買損	△ 72,110,565	△ 23,937,355	△ 17,225,127	△ 31,233,574	△ 69,082,087	△ 23,901,977
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,598,799	1,549,047	△ 357,419	△ 417,256	2,266,321	△ 408,264
取引益	708,812	2,650,603	903,044	832,948	2,916,401	901,476
取引損	△ 2,307,611	△ 1,101,556	△ 1,260,463	△ 1,250,204	△ 650,080	△ 1,309,740
(D) 信託報酬等	△ 2,480,299	△ 2,545,057	△ 2,334,635	△ 2,478,359	△ 2,508,892	△ 2,338,353
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	8,276,839	6,642,951	△ 1,805,986	5,210,903	△ 23,740,440	9,271,403
(F) 前期繰越損益金	△478,840,086	△473,619,318	△471,391,674	△477,564,653	△475,945,886	△503,048,295
(G) 追加信託差損益金	△421,088,588	△421,156,415	△421,986,756	△422,848,127	△422,987,043	△423,314,513
(配当等相当額)	( 407,951,765)	( 407,986,085)	( 408,768,055)	( 409,566,110)	( 409,665,169)	( 409,884,818)
(売買損益相当額)	(△829,040,353)	(△829,142,500)	(△830,754,811)	(△832,414,237)	(△832,652,212)	(△833,199,331)
(H) 計(E+F+G)	△891,651,835	△888,132,782	△895,184,416	△895,201,877	△922,673,369	△917,091,405
(I) 収益分配金	△ 5,147,265	△ 5,135,656	△ 5,136,288	△ 5,136,813	△ 5,128,792	△ 5,120,836
次期繰越損益金(H+I)	△896,799,100	△893,268,438	△900,320,704	△900,338,690	△927,802,161	△922,212,241
追加信託差損益金	△421,088,588	△421,156,415	△421,986,756	△422,848,127	△422,987,043	△423,314,513
(配当等相当額)	( 407,951,765)	( 407,986,085)	( 408,768,055)	( 409,566,110)	( 409,665,169)	( 409,884,818)
(売買損益相当額)	(△829,040,353)	(△829,142,500)	(△830,754,811)	(△832,414,237)	(△832,652,212)	(△833,199,331)
分配準備積立金	445,857,212	443,876,113	442,215,219	441,122,658	438,874,731	437,396,515
繰越損益金	△921,567,724	△915,988,136	△920,549,167	△918,613,221	△943,689,849	△936,294,243

(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287期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,416,030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(407,951,765円)および分配準備積立金額(445,588,447円)より分配対象収益額は858,956,242円(10,000口当たり3,337円)であり、うち5,147,265円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

\* 第288期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,114,519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(407,986,085円)および分配準備積立金額(443,897,250円)より分配対象収益額は856,997,854円(10,000口当たり3,337円)であり、うち5,135,656円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

\* 第289期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,152,660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(408,768,055円)および分配準備積立金額(443,198,847円)より分配対象収益額は856,119,562円(10,000口当たり3,333円)であり、うち5,136,288円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

\* 第290期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,755,458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(409,566,110円)および分配準備積立金額(441,504,013円)より分配対象収益額は855,825,581円(10,000口当たり3,332円)であり、うち5,136,813円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

\* 第291期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,178,893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(409,665,169円)および分配準備積立金額(439,695,630円)より分配対象収益額は853,668,692円(10,000口当たり3,328円)であり、うち5,128,792円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

\* 第292期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,178,655円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額(409,884,818円)および分配準備積立金額(437,338,696円)より分配対象収益額は852,402,169円(10,000口当たり3,329円)であり、うち5,120,836円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

## ○分配金のお知らせ

	第287期	第288期	第289期	第290期	第291期	第292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。

## ○お知らせ

2021年5月11日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

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