



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

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

[愛称：NK・コンパス (羅針盤)]

追加型投信／内外／債券

第317期(決算日2023年12月11日) 第318期(決算日2024年1月10日) 第319期(決算日2024年2月13日)
第320期(決算日2024年3月11日) 第321期(決算日2024年4月10日) 第322期(決算日2024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公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322期の決算を行いました。

ここに、第317期から第322期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	準 税分	価 込 み 金	額 期 騰 落	参 考 指 数 中 率	指 期 騰 落	債 組 入 比 率	純 資 産 額	純 資 産 額
293期(2021年12月10日)	6,333		20	△0.7	25,309	△0.6	93.7	1,614	
294期(2022年1月11日)	6,237		20	△1.2	24,889	△1.7	95.7	1,585	
295期(2022年2月10日)	6,125		20	△1.5	24,497	△1.6	94.6	1,558	
296期(2022年3月10日)	5,979		20	△2.1	23,899	△2.4	96.3	1,522	
297期(2022年4月11日)	5,824		20	△2.3	23,344	△2.3	106.2	1,463	
298期(2022年5月10日)	5,596		20	△3.6	22,475	△3.7	99.1	1,407	
299期(2022年6月10日)	5,569		20	△0.1	22,407	△0.3	102.8	1,403	
300期(2022年7月11日)	5,404		20	△2.6	21,917	△2.2	103.8	1,362	
301期(2022年8月10日)	5,543		20	2.9	22,577	3.0	97.2	1,401	
302期(2022年9月12日)	5,363		20	△2.9	21,901	△3.0	100.3	1,360	
303期(2022年10月11日)	5,110		20	△4.3	20,979	△4.2	100.9	1,304	
304期(2022年11月10日)	5,097		15	0.0	20,971	△0.0	100.7	1,299	
305期(2022年12月12日)	5,272		15	3.7	21,748	3.7	96.0	1,345	
306期(2023年1月10日)	5,257		15	0.0	21,690	△0.3	92.9	1,338	
307期(2023年2月10日)	5,246		15	0.1	21,729	0.2	94.1	1,337	
308期(2023年3月10日)	5,122		15	△2.1	21,288	△2.0	100.9	1,307	
309期(2023年4月10日)	5,185		15	1.5	21,717	2.0	98.9	1,321	
310期(2023年5月10日)	5,130		5	△1.0	21,559	△0.7	100.0	1,309	
311期(2023年6月12日)	5,097		5	△0.5	21,451	△0.5	102.5	1,300	
312期(2023年7月10日)	5,032		5	△1.2	21,252	△0.9	100.4	1,284	
313期(2023年8月10日)	5,075		5	1.0	21,395	0.7	101.2	1,281	
314期(2023年9月11日)	5,020		5	△1.0	21,172	△1.0	98.4	1,267	
315期(2023年10月10日)	4,877		5	△2.7	20,532	△3.0	99.3	1,177	
316期(2023年11月10日)	4,930		5	1.2	20,800	1.3	98.4	1,192	
317期(2023年12月11日)	5,054		5	2.6	21,368	2.7	95.5	1,220	
318期(2024年1月10日)	5,103		5	1.1	21,581	1.0	96.1	1,231	
319期(2024年2月13日)	5,071		5	△0.5	21,484	△0.4	100.5	1,217	
320期(2024年3月11日)	5,092		5	0.5	21,656	0.8	96.0	1,217	
321期(2024年4月10日)	5,053		5	△0.7	21,537	△0.5	99.5	1,199	
322期(2024年5月10日)	5,025		5	△0.5	21,381	△0.7	102.5	1,189	

(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

当ファンドの参考指数である合成指数は、原則として基準価額計算日前日付のICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（円ヘッジベース）、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）の各数値を、委託会社が以下の比率で合成し算出したものです。

- ・ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（*）（円ヘッジベース）：25%
- （*）ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス：ICE BofA US High Yield Index
- ・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）：25%
- ・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）：50%

当該指数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		参 考	指 数		債 券 組 入 比 率
			騰 落 率			騰 落 率		
第317期	(期 首) 2023年11月10日	円 4,930	% —		20,800	% —	% 98.4	
	11月末	5,035	2.1	21,244	2.1	96.7		
	(期 末) 2023年12月11日	5,059	2.6	21,368	2.7	95.5		
第318期	(期 首) 2023年12月11日	5,054	—	21,368	—	95.5		
	12月末	5,165	2.2	21,882	2.4	93.6		
	(期 末) 2024年1月10日	5,108	1.1	21,581	1.0	96.1		
第319期	(期 首) 2024年1月10日	5,103	—	21,581	—	96.1		
	1月末	5,100	△0.1	21,557	△0.1	99.3		
	(期 末) 2024年2月13日	5,076	△0.5	21,484	△0.4	100.5		
第320期	(期 首) 2024年2月13日	5,071	—	21,484	—	100.5		
	2月末	5,052	△0.4	21,444	△0.2	101.3		
	(期 末) 2024年3月11日	5,097	0.5	21,656	0.8	96.0		
第321期	(期 首) 2024年3月11日	5,092	—	21,656	—	96.0		
	3月末	5,087	△0.1	21,646	△0.0	99.2		
	(期 末) 2024年4月10日	5,058	△0.7	21,537	△0.5	99.5		
第322期	(期 首) 2024年4月10日	5,053	—	21,537	—	99.5		
	4月末	4,995	△1.1	21,233	△1.4	102.2		
	(期 末) 2024年5月10日	5,030	△0.5	21,381	△0.7	102.5		

(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。

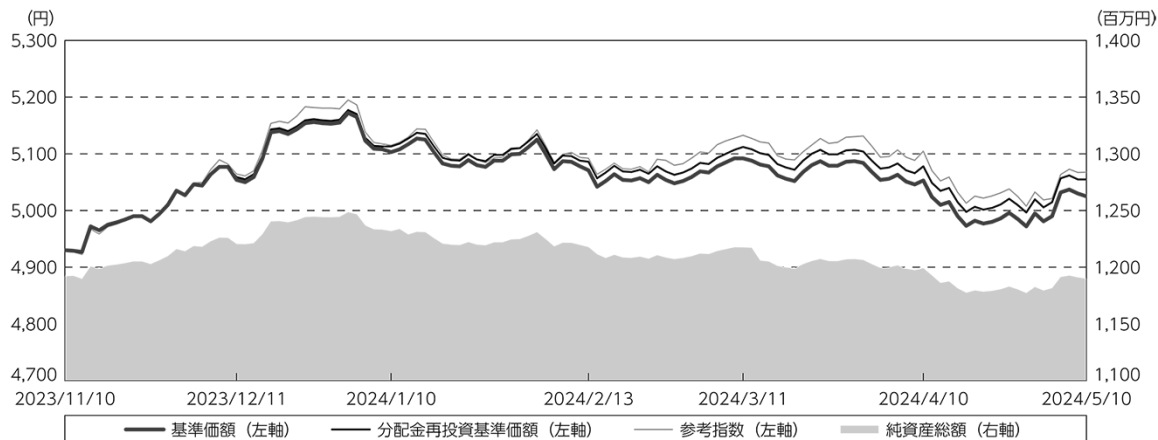
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

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」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

（2023年11月11日～2024年5月10日）



第317期首：4,930円

第322期末：5,025円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：2.5%（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（2023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バンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で合成し算出した指数です。

○基準価額の推移

基準価額（分配金（税込み）再投資）は、前作成期末比で上昇しました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・保有債券の利息収入
- ・保有する債券の価格上昇

下落要因

- ・為替のヘッジコスト

投資環境

(2023年11月11日～2024年5月10日)

当作成期の債券市場については、国債やハイイールド社債、新興国債券の価格はいずれも上昇しました。

【債券市場】

先進国の国債：

米国国債金利はやや低下(価格は上昇)しました。

2023年12月末にかけては、金融引締めを終了に加え、2024年の利下げ開始が示唆されたことを受けて、金利は大きく低下しました。しかし2024年に入ると堅調な経済指標を背景に利下げ期待が後退し、金利は上昇(価格は下落)基調に転じました。当作成期末にかけてもインフレ圧力の根強さを示す経済指標などを背景に利下げ開始時期の先送り観測から、金利は上昇基調で推移しました。

ドイツ国債金利は低下しました。

2023年12月末にかけては、弱含みの経済指標や米国国債金利の低下が意識されて、金利は大きく低下しました。しかしその後は、米国の利下げ期待の後退に加えて、地政学リスクへの警戒などからインフレへの懸念が高まったこと、景気の底入れ感が広がったことなどから上昇基調で推移しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、2023年12月末にかけては、米国国債金利の低下を受け米国株式市場が上昇したことや、堅調な企業決算などが後押しし上昇しました。その後は、堅調な株式市場は好感されたものの、クレジットの悪化懸念などもありレンジ内での推移となりました。

新興国債券市場：

当市場は、2023年12月末にかけては、世界的な長期金利低下の流れを受けて投資家のリスク選好姿勢が改善し、大きく反発しました。その後米国国債金利は上昇に転じたものの、投資家のリスク選好が強まったことから、当市場は上昇基調を維持しました。

運用概況

（2023年11月11日～2024年5月10日）

当ファンドは先進国の投資適格債をはじめ、ハイイールド社債や新興国債券など世界中の公社債の中から、相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。外貨建資産については、為替相場の変動リスクを低減するため、原則として対円での為替ヘッジを行います。

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、先進国の国債や先進国の投資適格社債等の組入比率は上昇した一方、新興国債券の組入比率が低下しました。

<公社債のセクター別組入比率>

前作成期末（2023年11月10日現在）

セクター	組入比率
ハイイールド社債	35.3%
先進国の国債	33.7%
先進国の投資適格社債等	16.9%
新興国債券	12.5%
その他資産	0.3%
現金等	1.2%



当作成期末（2024年5月10日現在）

セクター	組入比率
先進国の国債	37.1%
ハイイールド社債	35.7%
先進国の投資適格社債等	18.5%
新興国債券	11.2%
その他資産	0.0%
現金等	-2.5%

（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。

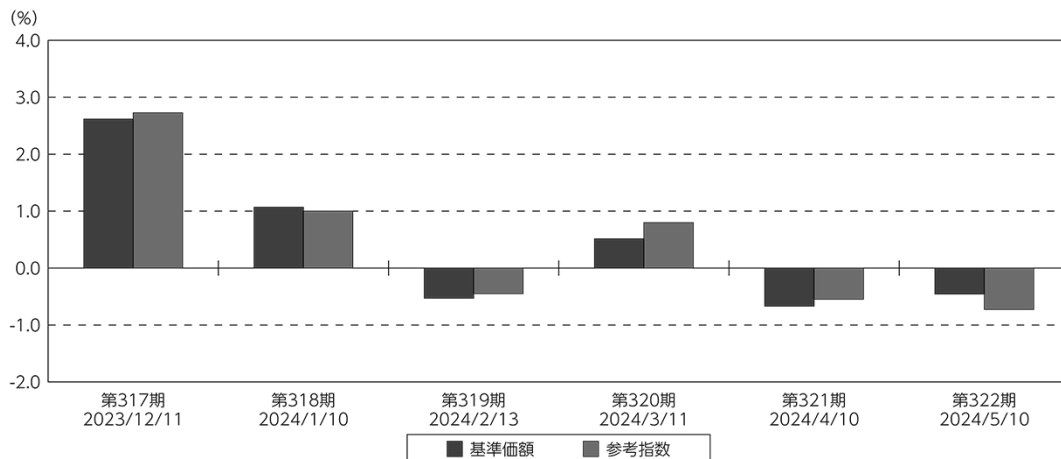
（注）格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2023年11月11日～2024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、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル、およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバルを委託会社で合成し算出した指数です。

分配金

（2023年11月11日～2024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：30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317期	第318期	第319期	第320期	第321期	第322期
	2023年11月11日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	5 0.099%	5 0.098%	5 0.099%	5 0.098%	5 0.099%	5 0.099%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,364	3,378	3,389	3,400	3,409	3,419

（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

2024年の世界経済は、予想以上に堅調に推移しており、プラス成長が続くと予想しています。一方、落ち着きを見せ始めていたインフレは、实体经济の底堅さや地政学リスクによるコモディティ価格の上昇などから高位で推移しており、各国中央銀行も利下げを視野に入れているものの、慎重な対応をとる可能性もあります。また、これまでの利上げの影響や金融機関への規制強化から与信市場がタイト化する可能性、弱含みの中国経済、地政学リスクなどを背景に景気後退に陥る状況にならないか注視が必要です。

ハイイールド社債については、インフレ・高金利の長期化や景気減速などの悪影響を受けてはいるものの、発行体の信用力は、全体としては引き続き長期平均を上回る強固な状態が維持されています。ただし、一部で信用力の悪化が進行している発行体も出ており、銘柄選択が重要な局面となります。運用にあたっては、こうした見通しや足元のスプレッド水準などを考慮し、よりディフェンシブなセクターや銘柄を嗜好しています。

新興国については、金融緩和転換で先行しており、物価抑制と経済成長の両面で先進国よりも優位になりやすいとみています。ただし、より一層の地政学リスクの高まりを受けて地域の選択には留意が必要です。運用にあたっては、地政学的イベントやインフレ警戒によるリスク環境の悪化を注視し、分散度を高めつつ、価格面での魅力がある国の選別に注力します。エマージング社債については、国債に対し全般的に強気にみえていますが、ファンダメンタルズの良い国債へのスイッチも検討します。

※将来の市場環境の変動等により、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

（2023年11月11日～2024年5月10日）

項 目	第317期～第322期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	43 (19) (22) (1)	0.848 (0.383) (0.438) (0.027)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用)	1 (1) (0)	0.025 (0.016) (0.009)	(d) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	44	0.873	
作成期間中の平均基準価額は、5,072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。

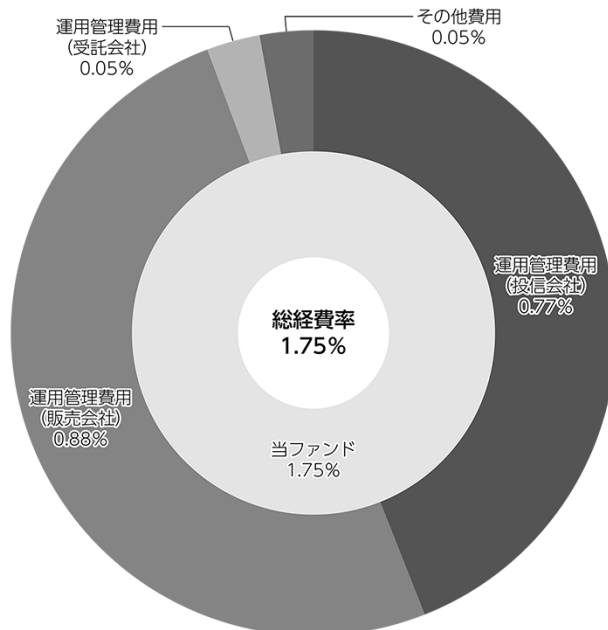
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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

（2023年11月11日～2024年5月10日）

株式

			第317期～第322期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	上場・ 登録株式	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 13	千米ドル 7
		未上場・ 非登録株式	— (8)	— (—)	— (8)	— (20)

(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) 一印は該当なし。

公社債

			第317期～第322期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 649	千米ドル 471 (188)
		社債券	746 (0.00787)	955 (17)

(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。

○株式売買比率

（2023年11月11日～2024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317期～第322期
(a) 当作成期中の株式売買金額	4,081千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	2,726千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.49

(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

（2023年11月11日～2024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

（2024年5月10日現在）

外国株式

銘柄	株数	第322期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ…上場・店頭株式)	百株	百株	千米ドル	千円		
BERRY CORP	2	—	—	—	エネルギー	
NATIONAL CINEMEDIA INC	11	—	—	—	メディア・娯楽	
(アメリカ…未上場・未登録株式)						
CHC GROUP LLC	2	2	0.00005	0.007	—	
SOUTHEASTERN GROCERS INC	8	—	—	—	—	
SOUTHEASTERN GROCERS INC (ESCROW)	—	8	0.5726	89	—	
合計	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
	銘柄数 < 比率 >	4	2	—	< 0.0% >	

(注) 邦貨換算金額は、第322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) ー印は該当なし。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	第322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 7,705	千米ドル 7,037	千円 1,095,763	% 92.1	% 37.6	% 40.4	% 37.1	% 14.6
カナダ	千カナダドル 55	千カナダドル 47	5,455	0.5	—	0.5	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	35	6,015	0.5	—	0.5	—	—
フランス	49	48	8,116	0.7	—	0.7	—	—
スペイン	75	80	13,564	1.1	—	1.1	—	—
ベルギー	64	68	11,459	1.0	—	1.0	—	—
その他	100	90	15,199	1.3	1.3	1.3	—	—
イギリス	千英ポンド 170	千英ポンド 165	32,246	2.7	—	2.7	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 417	千ニュージーランドドル 339	31,845	2.7	—	2.7	—	—
合計	—	—	1,219,666	102.5	38.8	50.9	37.1	14.6

(注) 邦貨換算金額は、第322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) ー印は該当なし。

(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322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	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	105	16,348	2037/1/20	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	200	158	24,600	2031/4/15	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	10	6	1,071	2034/9/21	
		REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	17	1	167	2026/11/27	
		REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	5	0.316	49	2049/4/22	
		REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	6	0.3792	59	2027/3/23	
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	18	17	2,682	2026/4/17	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	158	24,717	2041/3/1	
		ROMANIA	5.875	8	7	1,232	2029/1/30	
		US TREASURY	—	130	130	20,363	2024/5/16	
		US TREASURY	—	90	89	13,972	2024/5/30	
		US TREASURY	—	190	188	29,376	2024/6/27	
		US TREASURY	3.125	15	14	2,327	2025/8/15	
		US TREASURY	6.0	351	357	55,615	2026/2/15	
		US TREASURY	2.0	910	853	132,815	2026/11/15	
		US TREASURY	2.5	30	28	4,464	2027/3/31	
		US TREASURY	4.625	75	76	11,841	2029/4/30	
		US TREASURY	0.625	206	163	25,445	2030/8/15	
		US TREASURY	2.875	22	20	3,118	2032/5/15	
		US TREASURY	2.25	321	202	31,471	2052/2/15	
		US TREASURY	2.875	17	12	1,941	2052/5/15	
		地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	30	36	5,627	2040/11/1
		普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	16	15	2,486	2025/4/15
			ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	5	4	706	2029/2/15
			ADAMS HOMES INC	7.5	3	3	467	2025/2/15
			ADAPTHEALTH LLC	6.125	4	3	593	2028/8/1
			ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	2	454	2027/9/30
		ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	18	16	2,599	2028/11/15	
		AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	16	16	2,587	2027/9/30	
		AIR CANADA	3.875	5	4	740	2026/8/15	
		AIRCASTLE LTD	5.25	18	17	2,778	2025/8/11	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	8	1,354	2027/1/15	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	6	1,028	2030/2/15	
		ALLEGiant TRAVEL CO	7.25	10	9	1,506	2027/8/15	
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	8	8	1,246	2026/7/15	
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	15	2,459	2029/6/1	
		ALLY FINANCIAL INC	6.992	11	11	1,767	2029/6/13	
		ALLY FINANCIAL INC	6.848	19	19	3,028	2030/1/3	
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	10	10	1,703	2031/11/1	
		ALTRIA GROUP INC	4.8	23	22	3,513	2029/2/14	
		ALTRIA GROUP INC	2.45	30	24	3,747	2032/2/4	
		AMC NETWORKS INC	10.25	8	8	1,255	2029/1/15	
		AMER SPORTS COMPANY	6.75	8	7	1,236	2031/2/16	
		AMERICAN ELECTRIC POWER	5.699	9	9	1,402	2025/8/15	

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322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						
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	3	2	457	2026/8/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	3	2	448	2027/5/20	
	AMWINS GROUP INC	6.375	5	4	776	2029/2/15	
	APX GROUP INC	6.75	11	11	1,712	2027/2/15	
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	8	8	1,358	2030/8/15	
	ARCO CORP	5.125	7	5	897	2029/11/15	
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	5	5	812	2030/10/1	
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	8	7	1,121	2032/2/15	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	1.985	8	6	1,076	2028/8/19	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	2.717	5	4	687	2029/1/7	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	5.583	14	14	2,180	2029/1/9	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	2.55	6	4	776	2030/11/19	
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	23	22	3,562	2024/12/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	11	10	1,683	2025/10/1	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	3	2	437	2026/1/30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	9	1,425	2026/9/20	
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	9	8	1,300	2027/11/1	
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	2	454	2027/7/15	
	BALL CORP	6.0	10	10	1,561	2029/6/15	
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	26	24	3,883	2030/7/1	
	BANK OF AMERICA CORP	2.972	7	5	912	2033/2/4	
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	13	13	2,031	2099/9/5	
	BARCLAYS PLC	6.125	200	194	30,279	2099/12/15	
	BAT CAPITAL CORP	4.906	32	31	4,834	2030/4/2	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	33	34	5,334	2028/10/1	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	44	20	3,217	2029/2/15	
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	4	4	623	2030/8/1	
	BFLD 2019-DPLO E	7.67548	10	9	1,554	2034/10/15	
	BLOCK INC	6.5	13	13	2,029	2032/5/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	7	7	1,099	2025/12/15	
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	45	39	6,108	2031/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.875	3	3	468	2027/4/15	
	BOMBARDIER INC	6.0	2	1	306	2028/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	2	2	321	2029/2/1	
	BOMBARDIER INC	7.25	2	2	318	2031/7/1	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	4	3	607	2026/10/15	
	BOXER PARENT CO INC	7.125	9	9	1,403	2025/10/2	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	2	2	324	2029/3/15	
	BROADCOM INC	3.187	47	36	5,735	2036/11/15	
	BROADCOM INC	4.926	5	4	725	2037/5/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	16	2,582	2027/9/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	15	2,470	2030/2/15	
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	9	8	1,381	2034/3/1	
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	3	3	475	2030/2/15	
	CALPINE CORP	5.125	23	22	3,441	2028/3/15	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	12	11	1,837	2028/5/10	

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322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						
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	10	9	1,542	2029/2/1	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	12	13	2,040	2031/10/30	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	7	7	1,114	2034/6/8	
	CARNIVAL CORP	5.75	24	23	3,666	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	4.0	17	15	2,445	2028/8/1	
	CARS.COM INC	6.375	9	8	1,348	2028/11/1	
	CAS 2015-C04 1M2	11.1445	53	56	8,720	2028/4/25	
	CAS 2016-C04 1B	15.6945	33	37	5,856	2029/1/25	
	CAS 2018-C06 2M2	7.5445	37	38	5,935	2031/3/25	
	CAS 2019-R01 2M2	7.8945	2	2	414	2031/7/25	
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	7	6	1,050	2027/4/15	
	CBS CORP	5.5	1	0.87482	136	2033/5/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	31	24	3,864	2031/2/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	7	5	881	2032/2/1	
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	6	1,022	2029/7/15	
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	7	7	1,124	2030/1/1	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	6	1,031	2029/10/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	23	16	2,615	2030/4/1	
	CIGNA GROUP/THE	5.125	5	4	768	2031/5/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	30	30	4,672	2025/6/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	2	2	322	2029/1/15	
	CITIGROUP INC	2.561	10	8	1,287	2032/5/1	
	CITIGROUP INC	5.827	23	22	3,516	2035/2/13	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	14	14	2,290	2028/7/1	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	12	12	1,996	2031/7/1	
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	14	2,264	2027/7/15	
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	6	1,041	2029/7/15	
	CLEAN HARBORS INC	6.375	4	4	623	2031/2/1	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	15	2,339	2027/8/15	
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	7	6	1,078	2032/3/15	
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	5	4	735	2029/4/27	
	CNX RESOURCES CORP	6.0	6	5	912	2029/1/15	
	CNX RESOURCES CORP	7.25	8	8	1,261	2032/3/1	
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	6	6	951	2030/8/15	
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	7	7	1,111	2033/11/15	
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	11	10	1,643	2029/3/1	
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	8	7	1,232	2031/1/15	
	CONTINENTAL RESOURCES	2.875	10	8	1,267	2032/4/1	
	CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	3	3	497	2028/2/15	
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	3	3	473	2032/4/1	
	CVS HEALTH CORP	5.55	28	27	4,356	2031/6/1	
	DANA INC	5.375	3	2	454	2027/11/15	
	DANA INC	5.625	4	3	605	2028/6/15	
	DANA INC	4.25	11	9	1,498	2030/9/1	
	DAVITA INC	4.625	23	20	3,204	2030/6/1	
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	13	12	1,972	2028/10/20	

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

銘	柄	第322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					
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	8	7	1,168	2027/8/15
	DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	12	13	2,088	2034/11/2
	DISH DBS CORP	5.25	26	20	3,222	2026/12/1
	DISH DBS CORP	5.75	17	11	1,823	2028/12/1
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	14	14	2,215	2027/1/31
	ECOPETROL SA	5.375	10	9	1,526	2026/6/26
	ECOPETROL SA	8.625	2	2	326	2029/1/19
	ECOPETROL SA	6.875	7	6	1,043	2030/4/29
	ECOPETROL SA	4.625	8	6	1,017	2031/11/2
	ELDORADO GOLD CORP	6.25	3	2	440	2029/9/1
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	21	20	3,227	2027/2/1
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	11	10	1,712	2030/12/15
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	4	2	370	2028/8/15
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	5	5	800	2031/4/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	2	1	274	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	9	7	1,148	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	6	5	810	2047/6/1
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	10	9	1,556	2025/9/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	24	22	3,541	2029/4/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	8	7	1,226	2030/6/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	16	14	2,326	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	14	12	2,020	2031/1/15
	EQT CORP	3.9	8	7	1,186	2027/10/1
	EQT CORP	3.625	15	13	2,049	2031/5/15
	ERAC USA FINANCE LLC	4.6	8	7	1,220	2028/5/1
	ERAC USA FINANCE LLC	4.9	35	33	5,278	2033/5/1
	ESAB CORP	6.25	6	6	939	2029/4/15
	FIRSTCASH INC	4.625	4	3	583	2028/9/1
	FIRSTCASH INC	5.625	10	9	1,491	2030/1/1
	FISERV INC	5.35	11	10	1,712	2031/3/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	18	2,954	2027/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	11	10	1,680	2032/4/15
	FORD MOTOR CO	3.25	52	42	6,633	2032/2/12
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	6	6	954	2030/7/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	14	2,240	2027/2/15
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	8	8	1,325	2030/7/20
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	10	10	1,571	2032/5/31
	GARTNER INC	4.5	9	8	1,326	2028/7/1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	9	9	1,416	2028/6/23
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	2	2	313	2029/1/7
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.6	3	2	416	2030/6/21
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	8	6	1,015	2031/1/8
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	27	22	3,456	2031/6/10
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	27	27	4,292	2027/1/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	7	6	1,068	2026/12/15
	GGAM FINANCE LTD	7.75	9	9	1,431	2026/5/15

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

銘	柄	第322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					
	GGAM FINANCE LTD	8.0	14	14	2,267	2028/6/15
	GLENCORE FUNDING LLC	5.4	16	15	2,485	2028/5/8
	GLENCORE FUNDING LLC	6.375	16	16	2,592	2030/10/6
	GLENCORE FUNDING LLC	5.7	8	7	1,239	2033/5/8
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	4	3	601	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	4	3	594	2032/1/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	3	3	467	2027/8/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	8	7	1,234	2029/1/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	16	15	2,463	2029/8/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	4	3	578	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	5	4	708	2031/7/15
	GOTO GROUP INC	5.5	1	1	215	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	2	1	223	2028/5/1
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	11	1,795	2027/7/15
	GRAPHIC PACKAGING INTL	6.375	4	4	623	2032/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	17	10	1,636	2031/11/15
	GRIFFON CORP	5.75	23	22	3,474	2028/3/1
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.05	31	28	4,497	2027/2/14
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	16	16	2,553	2028/3/10
	HASBRO INC	6.05	9	8	1,397	2034/5/14
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	4	4	658	2026/1/20
	HCA INC	3.625	6	5	816	2032/3/15
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	23	22	3,558	2026/2/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	4	3	603	2029/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	6	5	928	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	5	925	2028/5/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	6	5	863	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	5	4	693	2031/7/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	17	17	2,720	2030/6/15
	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	9	9	1,430	2032/5/15
	HUMANA INC	5.375	10	9	1,537	2031/4/15
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.25	7	6	1,083	2027/1/8
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	22	22	3,441	2028/6/26
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.1	10	10	1,590	2028/9/21
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	4	4	647	2029/1/16
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	3	607	2028/2/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	18	17	2,723	2028/9/15
	IQVIA INC	6.25	17	17	2,715	2029/2/1
	IRB HOLDING CORP	7.0	9	9	1,401	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	14	13	2,068	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	40	35	5,595	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	20	18	2,878	2029/8/1
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	35	33	5,274	2026/12/31
	L BRANDS INC	6.95	18	17	2,749	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.75	34	34	5,299	2036/7/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	7	6	1,041	2029/1/15

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322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						
	LAS VEGAS SANDS CORP	5.9	5	5	779	2027/6/1	
	LAS VEGAS SANDS CORP	6.0	3	3	467	2029/8/15	
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	13	13	2,104	2031/8/1	
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	20	19	2,977	2027/6/30	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	31	4,883	2037/3/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	38	36	5,659	2027/2/15	
	LKQ CORP	5.75	17	17	2,664	2028/6/15	
	LKQ CORP	6.25	13	13	2,074	2033/6/15	
	LSB INDUSTRIES	6.25	17	16	2,540	2028/10/15	
	MATTEL INC	5.875	15	15	2,337	2027/12/15	
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	23	21	3,337	2028/8/1	
	MDGH - GMTN BV	2.875	200	175	27,344	2030/5/21	
	MGM RESORTS INTL	4.75	3	2	439	2028/10/15	
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	15	8	1,350	2026/8/1	
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	4	2	458	2029/10/1	
	MORGAN STANLEY	5.656	15	15	2,364	2030/4/18	
	MORGAN STANLEY	5.424	5	4	768	2034/7/21	
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	8	7	1,135	2029/4/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	15	11	1,802	2028/9/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	17	11	1,812	2028/11/1	
	MPLX LP	2.65	27	23	3,590	2030/8/15	
	MSC 2019-BPR D	9.92	13	12	1,939	2036/5/15	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	2	460	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	11	10	1,703	2027/5/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	7	6	1,089	2026/1/15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	32	40	6,302	2039/8/15	
	NATL CINEMEDIA(ESCROW)	—	11	—	—	2026/8/15	
	NCL CORP LTD	8.375	13	13	2,112	2028/2/1	
	NCL CORP LTD	8.125	6	6	976	2029/1/15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	14	13	2,080	2029/4/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	10	9	1,542	2025/9/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	9	8	1,342	2026/9/30	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	17	16	2,597	2029/3/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	9	8	1,384	2029/9/15	
	NEWMARK GROUP INC	7.5	4	4	636	2029/1/12	
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	9	1,487	2027/7/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	10	10	1,592	2029/2/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	10	10	1,592	2032/2/15	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	3	2	424	2026/9/16	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	22	19	3,030	2028/3/9	
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	12	12	1,882	2027/9/30	
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	12	12	1,892	2030/9/30	
	NRG ENERGY INC	3.875	3	2	400	2032/2/15	
	NRG ENERGY INC	7.0	9	9	1,482	2033/3/15	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	3	3	469	2030/10/1	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	10	10	1,569	2028/12/1	

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322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					
	OLIN CORP	5.625	5	4	759	2029/8/1
	ONEOK INC	6.35	12	12	1,953	2031/1/15
	ONEOK INC	6.1	3	3	482	2032/11/15
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	5	831	2030/3/15
	OVINTIV INC	6.25	11	11	1,754	2033/7/15
	OVINTIV INC	6.5	7	7	1,114	2038/2/1
	OWENS CORNING	7.0	24	26	4,127	2036/12/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.55	5	5	778	2029/5/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	14	13	2,179	2026/5/15
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	10	10	1,580	2031/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	3	2	420	2029/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	7.875	3	3	487	2030/7/30
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	3	2	414	2031/1/15
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	5	4	639	2032/5/19
	PARAMOUNT GLOBAL	6.875	3	2	442	2036/4/30
	PARAMOUNT GLOBAL	6.375	8	7	1,138	2062/3/30
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	10	9	1,514	2025/9/1
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	18	2	327	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	99	11	1,788	2026/11/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	11	1,788	2027/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	12	11	1,787	2027/3/13
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	8	1,367	2050/1/23
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	33	33	5,198	2030/9/7
	POST HOLDINGS INC	5.625	15	14	2,289	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	7	6	969	2031/9/15
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	3	3	472	2027/2/1
	PROG HOLDINGS INC	6.0	6	5	881	2029/11/15
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	4	3	618	2025/11/15
	PULTE GROUP INC	7.875	2	2	356	2032/6/15
	PULTE GROUP INC	6.375	5	5	814	2033/5/15
	REGAL REXNORD CORP	6.3	4	4	634	2030/2/15
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	30	28	4,378	2029/5/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	10	10	1,580	2028/3/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	5	5	808	2031/3/15
	ROSS STORES INC	4.7	15	14	2,301	2027/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	16	15	2,457	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	22	21	3,360	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	10	9	1,527	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	5	5	806	2030/1/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	5	4	713	2028/1/6
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	7	7	1,112	2029/3/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.174	7	7	1,101	2030/1/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	7.66	3	3	507	2031/11/9
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	2	447	2028/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	18	16	2,561	2029/6/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	6	6	995	2029/12/15

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	第322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					
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	6	6	999	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	6.125	6	5	932	2028/2/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	6	1,029	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	10	9	1,435	2029/4/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	14	13	2,075	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	2	1	282	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	22	17	2,801	2031/9/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	10	10	1,562	2031/5/15
	SM ENERGY CO	6.75	2	2	311	2026/9/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	9	7	1,222	2031/11/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	7	6	1,080	2026/9/30
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	15	11	1,797	2025/9/20
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	2	1	269	2025/9/20
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	26	23	3,634	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	21	20	3,208	2026/4/15
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	14	2,325	2025/5/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	3	3	484	2031/1/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	9.5	9	9	1,434	2026/10/15
	SUNOCO LP	7.0	3	3	478	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	3	3	480	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	11	1,840	2028/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	3	2	431	2029/5/15
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	3	2	447	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRNTR/FIN	6.0	3	2	440	2031/9/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	6	1,082	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	10	9	1,512	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	25	22	3,459	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	8	1,364	2027/11/1
	TENNECO INC	8.0	11	10	1,611	2028/11/17
	TRANSDIGM INC	6.75	70	70	11,003	2028/8/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	16	14	2,271	2029/12/1
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.8	32	31	4,898	2099/9/1
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	5	3	509	2028/9/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	18	16	2,599	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	7	6	965	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	20	19	3,031	2030/6/30
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	7	7	1,107	2026/3/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	6	6	934	2025/5/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	12	12	1,917	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	12	12	1,939	2031/6/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	13	11	1,845	2025/9/1
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	6	5	899	2029/2/15
	VISTRA CORP	8.0	6	6	943	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	12	11	1,848	2099/12/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	19	3,064	2027/2/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	33	31	4,928	2028/2/15

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322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							
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	6	3	585	2026/2/11		
	WAND NEWCO 3 INC	7.625	8	8	1,281	2032/1/30		
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	7	6	1,062	2026/4/15		
	WELLS FARGO & CO	5.707	11	11	1,724	2028/4/22		
	WELLS FARGO & CO	3.35	7	6	935	2033/3/2		
	WELLS FARGO & CO	5.499	7	6	1,077	2035/1/23		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	7	7	1,090	2025/6/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	6	6	953	2028/6/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	3	3	467	2029/3/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	3	3	471	2032/3/15		
	WESTERN DIGITAL CORP	2.85	3	2	401	2029/2/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	2	1	305	2025/6/1		
	WFCM 2015-LC20 B	3.719	15	14	2,244	2050/4/15		
	WILLIAM CARTER	5.625	11	10	1,686	2027/3/15		
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	14	13	2,093	2027/6/15		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	9	9	1,405	2026/7/31		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	3	2	422	2030/3/1		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	19	18	2,881	2027/5/15		
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	15	2,347	2029/10/1		
	ZIPRECRUITER INC	5.0	14	12	1,944	2030/1/15		
小	計				1,095,763			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券							
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	47	5,455	2048/12/1		
小	計				5,455			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	30	35	6,015	2030/1/4
	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	48	8,116	2045/5/25
	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	80	13,564	2037/1/31
	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	68	11,459	2045/6/22
	その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	100	90	15,199	2031/10/17
小	計				54,355			
イギリス			千英ポンド	千英ポンド				
	国債証券							
	UK TREASURY	4.25	170	165	32,246	2040/12/7		
小	計				32,246			
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	1.5	417	339	31,845	2031/5/15		
小	計				31,845			
合	計				1,219,666			

(注) 邦貨換算金額は、第322期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

○投資信託財産の構成

（2024年5月10日現在）

項 目	第322期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 89	% 0.0
公社債	1,219,666	96.7
コール・ローン等、その他	41,182	3.3
投資信託財産総額	1,260,937	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）第322期末における外貨建純資産（1,244,951千円）の投資信託財産総額（1,260,937千円）に対する比率は98.7%です。

（注）外貨建資産は、第322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=155.70円、1カナダドル=113.81円、1ベルーソル=42.1478円、1ユーロ=167.83円、1英ポンド=194.95円、1ニュージーランドドル=93.87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2023年11月11日から2024年5月10日までの間で有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引2件及び有価証券（非上場株式）取引2件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらの有価証券取引については比較可能な価額のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第317期末	第318期末	第319期末	第320期末	第321期末	第322期末
	2023年12月11日現在	2024年1月10日現在	2024年2月13日現在	2024年3月11日現在	2024年4月10日現在	2024年5月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,497,218,610	4,782,779,774	2,546,720,630	2,414,145,299	2,478,487,361	2,575,673,219
コール・ローン等	15,814,225	9,455,441	24,508,232	15,487,370	9,652,055	15,925,894
株式(評価額)	3,917,235	3,744,258	3,802,956	654,965	760,668	89,161
公社債(評価額)	1,165,912,942	1,183,468,091	1,224,406,166	1,169,357,710	1,192,766,390	1,219,666,312
未収入金	1,294,937,807	3,568,433,416	1,275,038,167	1,214,680,533	1,259,930,423	1,322,417,432
未収利息	15,125,553	16,016,820	17,162,265	11,998,281	13,287,454	15,224,209
前払費用	189,320	188,783	178,632	165,961	156,914	264,198
その他未収収益	1,321,528	1,472,965	1,624,212	1,800,479	1,933,457	2,086,013
(B) 負債	1,276,796,837	3,550,991,235	1,329,003,816	1,196,655,255	1,279,276,085	1,385,914,812
未払金	1,273,827,001	3,548,034,439	1,325,843,632	1,193,920,348	1,276,384,266	1,383,055,224
未払収益分配金	1,207,413	1,206,953	1,200,775	1,195,571	1,186,524	1,183,842
未払信託報酬	1,743,790	1,731,810	1,938,964	1,523,100	1,687,265	1,657,682
未払利息	2	3	11	9	-	-
その他未払費用	18,631	18,030	20,434	16,227	18,030	18,064
(C) 純資産総額(A-B)	1,220,421,773	1,231,788,539	1,217,716,814	1,217,490,044	1,199,211,276	1,189,758,407
元本	2,414,826,944	2,413,906,503	2,401,550,982	2,391,142,213	2,373,048,565	2,367,685,779
次期繰越損益金	△1,194,405,171	△1,182,117,964	△1,183,834,168	△1,173,652,169	△1,173,837,289	△1,177,927,372
(D) 受益権総口数	2,414,826,944口	2,413,906,503口	2,401,550,982口	2,391,142,213口	2,373,048,565口	2,367,685,779口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,054円	5,103円	5,071円	5,092円	5,053円	5,025円

(注) 第317期首元本額2,417,868,601円、第317～第322期中追加設定元本額7,901,437円、第317～第322期中一部解約元本額58,084,259円。第322期末現在における1口当たり純資産額0.5025円。

(注) 第322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△1,177,927,372円です。

○損益の状況

項 目	第317期	第318期	第319期	第320期	第321期	第322期
	2023年11月11日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月10日	2024年1月11日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月10日	2024年4月11日～ 2024年5月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,332,051	5,153,424	6,015,501	4,676,322	5,072,649	5,339,363
受取配当金	5,841	—	—	—	—	—
受取利息	5,174,855	5,002,360	5,866,153	4,501,695	4,941,603	5,187,546
その他収益金	151,432	151,165	149,779	174,774	131,069	151,817
支払利息	△ 77	△ 101	△ 431	△ 147	△ 23	—
(B) 有価証券売買損益	27,494,840	9,662,429	△ 10,564,801	3,137,081	△ 11,213,415	△ 9,184,166
売買益	75,942,693	19,729,382	68,209,552	77,997,947	43,530,800	34,973,004
売買損	△ 48,447,853	△ 10,066,953	△ 78,774,353	△ 74,860,866	△ 54,744,215	△ 44,157,170
(C) 信託報酬等	△ 1,777,804	△ 1,776,731	△ 2,016,750	△ 1,567,190	△ 1,739,410	△ 1,714,332
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	31,049,087	13,039,122	△ 6,566,050	6,246,213	△ 7,880,176	△ 5,559,135
(E) 前期繰越損益金	△ 788,450,315	△ 757,819,604	△ 741,780,580	△ 745,907,490	△ 734,867,673	△ 741,866,310
(F) 追加信託差損益金	△ 435,796,530	△ 436,130,529	△ 434,286,763	△ 432,795,321	△ 429,902,916	△ 429,318,085
(配当等相当額)	(407,885,784)	(407,996,981)	(406,120,893)	(404,573,403)	(401,722,899)	(401,026,680)
(売買損益相当額)	(△ 843,682,314)	(△ 844,127,510)	(△ 840,407,656)	(△ 837,368,724)	(△ 831,625,815)	(△ 830,344,765)
(G) 計 (D+E+F)	△ 1,193,197,758	△ 1,180,911,011	△ 1,182,633,393	△ 1,172,456,598	△ 1,172,650,765	△ 1,176,743,530
(H) 収益分配金	△ 1,207,413	△ 1,206,953	△ 1,200,775	△ 1,195,571	△ 1,186,524	△ 1,183,842
次期繰越損益金 (G+H)	△ 1,194,405,171	△ 1,182,117,964	△ 1,183,834,168	△ 1,173,652,169	△ 1,173,837,289	△ 1,177,927,372
追加信託差損益金	△ 435,796,530	△ 436,130,529	△ 434,286,763	△ 432,795,321	△ 429,902,916	△ 429,318,085
(配当等相当額)	(407,885,784)	(407,996,981)	(406,120,893)	(404,573,403)	(401,722,899)	(401,026,680)
(売買損益相当額)	(△ 843,682,314)	(△ 844,127,510)	(△ 840,407,656)	(△ 837,368,724)	(△ 831,625,815)	(△ 830,344,765)
分配準備積立金	404,517,481	407,425,263	407,925,642	408,487,482	407,331,935	408,640,782
繰越損益金	△ 1,163,126,122	△ 1,153,412,698	△ 1,157,473,047	△ 1,149,344,330	△ 1,151,266,308	△ 1,157,250,069

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

- * 第317期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (5,043,336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 (407,885,784円) および分配準備積立金額 (400,681,558円) より分配対象収益額は813,610,678円 (10,000口当たり3,369円) であり、うち1,207,413円 (10,000口当たり5円) を分配金額としております。
- * 第318期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (4,535,477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 (407,996,981円) および分配準備積立金額 (404,096,739円) より分配対象収益額は816,629,197円 (10,000口当たり3,383円) であり、うち1,206,953円 (10,000口当たり5円) を分配金額としております。
- * 第319期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,998,751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 (406,120,893円) および分配準備積立金額 (405,127,666円) より分配対象収益額は815,247,310円 (10,000口当たり3,394円) であり、うち1,200,775円 (10,000口当たり5円) を分配金額としております。
- * 第320期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,738,359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 (404,573,403円) および分配準備積立金額 (405,944,694円) より分配対象収益額は814,256,456円 (10,000口当たり3,405円) であり、うち1,195,571円 (10,000口当たり5円) を分配金額としております。
- * 第321期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,333,239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 (401,722,899円) および分配準備積立金額 (405,185,220円) より分配対象収益額は810,241,358円 (10,000口当たり3,414円) であり、うち1,186,524円 (10,000口当たり5円) を分配金額としております。
- * 第322期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,625,031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 (401,026,680円) および分配準備積立金額 (406,199,593円) より分配対象収益額は810,851,304円 (10,000口当たり3,424円) であり、うち1,183,842円 (10,000口当たり5円) を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第317期	第318期	第319期	第320期	第321期	第322期
1万口当たり分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5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

2023年11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。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。

（変更日：2024年3月1日）