



アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

追加型投信／海外／債券

第334期(決算日2024年12月20日) 第335期(決算日2025年1月20日) 第336期(決算日2025年2月20日)

第337期(決算日2025年3月21日) 第338期(決算日2025年4月21日) 第339期(決算日2025年5月20日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあ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・ハイ・イールド・オープン」は、このたび第339期の決算を行いました。

ここに、第334期から第339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 (分配落)	価 額			参 考	指 数		債 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金		期 騰 落	中 率		
	円		円			%	%	百万円	
310期(2022年12月20日)	3,513		15		53,130	△2.6	△2.3	96.1	11,118
311期(2023年1月20日)	3,440		15		52,147	△1.7	△1.9	98.4	10,905
312期(2023年2月20日)	3,529		15		53,576	3.0	2.7	98.4	11,170
313期(2023年3月20日)	3,416		15		52,591	△2.8	△1.8	97.9	10,780
314期(2023年4月20日)	3,533		15		54,668	3.9	3.9	95.9	11,145
315期(2023年5月22日)	3,576		15		55,592	1.6	1.7	96.2	11,191
316期(2023年6月20日)	3,733		15		58,334	4.8	4.9	96.8	11,650
317期(2023年7月20日)	3,693		15		58,126	△0.7	△0.4	97.6	11,422
318期(2023年8月21日)	3,790		15		59,688	3.0	2.7	98.2	11,668
319期(2023年9月20日)	3,877		15		61,274	2.7	2.7	98.0	11,876
320期(2023年10月20日)	3,795		20		60,329	△1.6	△1.5	97.9	11,619
321期(2023年11月20日)	3,913		20		62,655	3.6	3.9	98.9	11,982
322期(2023年12月20日)	3,912		20		63,056	0.5	0.6	98.2	11,980
323期(2024年1月22日)	3,997		20		64,763	2.7	2.7	97.9	12,209
324期(2024年2月20日)	4,057		20		66,075	2.0	2.0	97.9	12,357
325期(2024年3月21日)	4,099		20		67,187	1.5	1.7	98.0	12,398
326期(2024年4月22日)	4,131		20		68,101	1.3	1.4	98.1	12,473
327期(2024年5月20日)	4,215		20		70,051	2.5	2.9	98.1	12,680
328期(2024年6月20日)	4,273		20		71,494	1.9	2.1	95.8	12,784
329期(2024年7月22日)	4,289		20		72,144	0.8	0.9	95.9	12,828
330期(2024年8月20日)	4,016		20		68,224	△5.9	△5.4	96.5	11,765
331期(2024年9月20日)	3,970		20		67,968	△0.6	△0.4	98.6	11,582
332期(2024年10月21日)	4,130		20		71,011	4.5	4.5	96.5	12,055
333期(2024年11月20日)	4,262		20		73,572	3.7	3.6	96.7	12,428
334期(2024年12月20日)	4,318		20		74,885	1.8	1.8	94.9	12,506
335期(2025年1月20日)	4,288		20		74,691	△0.2	△0.3	96.8	12,362
336期(2025年2月20日)	4,166		20		72,967	△2.4	△2.3	96.3	12,015
337期(2025年3月21日)	4,082		20		72,159	△1.5	△1.1	98.6	11,767
338期(2025年4月21日)	3,768		20		67,159	△7.2	△6.9	98.1	10,848
339期(2025年5月20日)	3,945		20		70,766	5.2	5.4	98.6	11,367

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 債券先物取引の実績はありません。

○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334期	(期 首) 2024年11月20日	円 4,262		% —		% —	% 96.7
	11月末	4,167		△2.2	73,572	△2.2	95.2
	(期 末) 2024年12月20日	4,338		1.8	74,885	1.8	94.9
第335期	(期 首) 2024年12月20日	4,318		—	74,885	—	94.9
	12月末	4,337		0.4	75,099	0.3	94.8
	(期 末) 2025年 1月20日	4,308		△0.2	74,691	△0.3	96.8
第336期	(期 首) 2025年 1月20日	4,288		—	74,691	—	96.8
	1月末	4,267		△0.5	74,368	△0.4	97.4
	(期 末) 2025年 2月20日	4,186		△2.4	72,967	△2.3	96.3
第337期	(期 首) 2025年 2月20日	4,166		—	72,967	—	96.3
	2月末	4,144		△0.5	72,653	△0.4	96.1
	(期 末) 2025年 3月21日	4,102		△1.5	72,159	△1.1	98.6
第338期	(期 首) 2025年 3月21日	4,082		—	72,159	—	98.6
	3月末	4,072		△0.2	71,984	△0.2	98.4
	(期 末) 2025年 4月21日	3,788		△7.2	67,159	△6.9	98.1
第339期	(期 首) 2025年 4月21日	3,768		—	67,159	—	98.1
	4月末	3,860		2.4	68,752	2.4	97.9
	(期 末) 2025年 5月20日	3,965		5.2	70,766	5.4	98.6

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

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

(注) 債券先物取引の実績はありません。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について
 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前日付のブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）およびJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）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。

- ・ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）：80%
- ・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）：20%

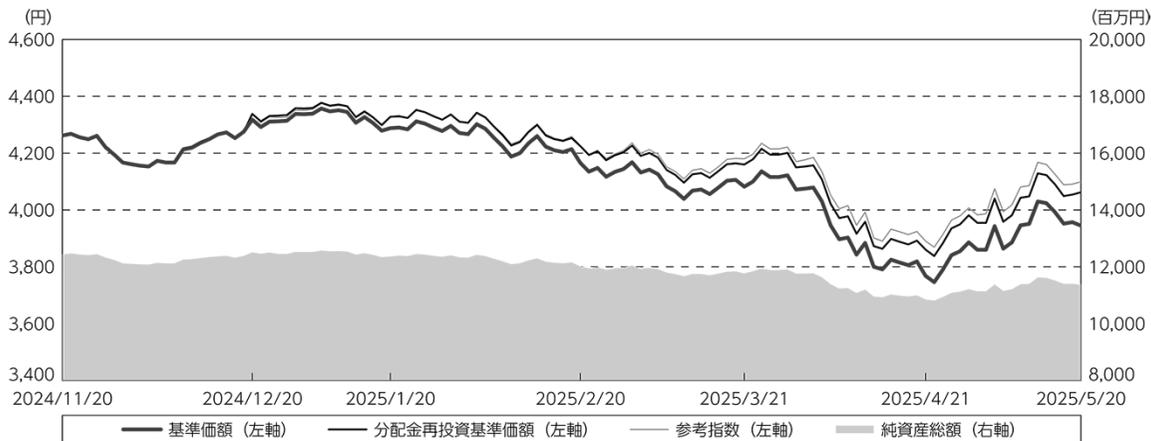
いずれもそれぞれの米ドルベースの数値をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が邦貨換算したものです。
 当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

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

作成期間中の基準価額等の推移

(2024年11月21日～2025年5月20日)



第334期首：4,262円

第339期末：3,945円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 4.7% (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(2024年11月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 参考指数は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス(個別発行体2%上限付、円ベース)およびJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円ベース)を、委託会社が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、前作成期末比で下落しました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・保有する高利回り社債やエマージング・カンントリー公社債の価格上昇
- ・保有債券の利息収入

下落要因

- ・保有する先進国の国債の価格下落
- ・円高米ドル安

投資環境

(2024年11月21日～2025年5月20日)

当作成期の債券市場については、高利回り社債、エマージング・カンントリー公社債の価格はいずれも上昇した一方、先進国の国債の価格は下落しました。また、為替市場では円高米ドル安となりました。

【債券市場】

米国国債金利はやや上昇(価格は下落)しました。

2024年12月初めにかけては、米連邦準備理事会(FRB)による利下げ期待などから金利は低下(価格は上昇)したものの、その後2025年1月半ばにかけては、堅調な米国経済に加えて、トランプ政権の政策によるインフレ再燃や財政悪化が懸念されて、金利は上昇しました。4月初旬には、トランプ政権による相互関税の発動で金利が急上昇する場面もありましたが、その後は米国景気の減速懸念からおおむね低下基調となりました。5月に入ると、大手格付会社による米国国債の格付け引き下げなどを受けて、金利は上昇しました。

高利回り社債市場

当市場は、2025年2月下旬にかけては、米国の経済成長に対する期待や堅調な株式市場が後押しし、おおむね上昇基調で推移しました。4月上旬には、米国による相互関税の発表やそれに対抗する中国の報復措置の発表を受け、世界経済への大きな打撃になるとの懸念から大きく下落しました。しかし、その後相互関税の一時停止や中国に対する追加関税の引下げが発表されると安心感が広がり上昇しました。

エマージング・カンントリー公社債市場

当市場は、2024年12月上旬にかけては、米国国債金利の低下を受けて投資家のリスク選好が高まり、上昇しました。2025年1月半ばにかけては、米国国債金利がインフレ懸念や利下げ期待の後退により上昇したことから、軟調な展開となりました。その後は、4月上旬に米国による相互関税の発表を受けて大きく下落する場面もありましたが、米国国債金利が低下基調となったことや、相互関税の一時停止や中国に対する追加関税の引下げ発表による安心感から上昇に転じました。

【為替市場】

米ドル円は、前作成期末比で円高米ドル安となりました。2024年12月上旬にかけては、米国国債金利の低下を受けて円高米ドル安となったものの、2025年1月半ばにかけては、米国国債金利が上昇に転じたことから円安米ドル高基調で推移しました。その後は、日本銀行(日銀)が追加利上げを決定したことや、米国による相互関税が嫌気されて米ドル売りが進んだことから、再び円高米ドル安となりました。4月下旬以降は、世界的な貿易摩擦の緩和への期待から米ドルがやや買い戻されました。

運用概況

(2024年11月21日～2025年5月20日)

当ファンドは主として米ドル建て高利回り社債およびエマージング・カンントリー公社債に分散投資を行います。なお、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

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

その結果、高利回り社債、エマージング・カンントリー公社債の組入比率が上昇した一方、投資適格債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(2024年11月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	73.7%
投資適格債	15.4%
エマージング・カンントリー公社債	7.6%
その他資産	0.0%
現金等	3.3%



当作成期末(2025年5月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	77.8%
投資適格債	13.0%
エマージング・カンントリー公社債	7.8%
その他資産	0.0%
現金等	1.4%

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

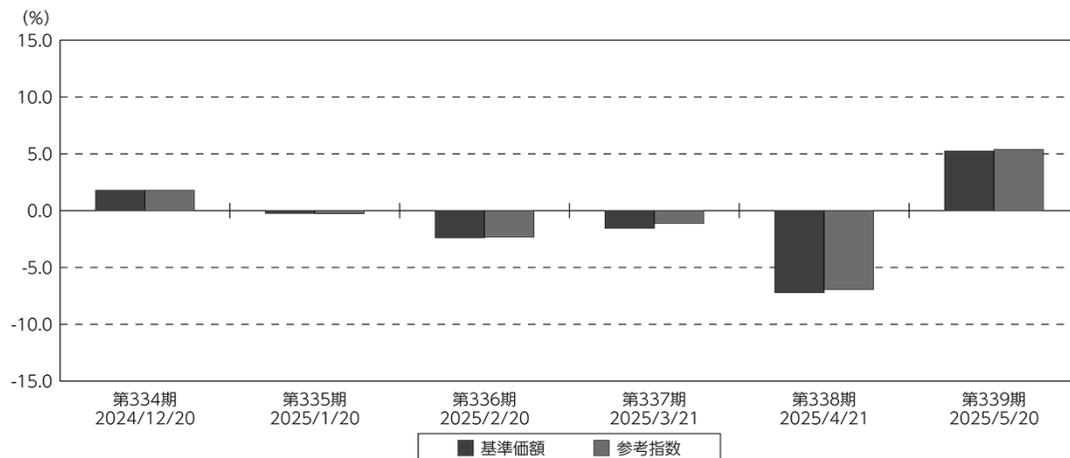
(注) 格付けはムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2024年11月21日～2025年5月20日)

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

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、ブルームバーグ・米国ハイ・イールド社債インデックス（個別発行体2%上限付、円ベース）およびJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ベース）を、委託会社が合成し算出した指数です。

分配金

(2024年11月21日～2025年5月20日)

当作成期間の収益分配については、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：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、1万円当たり、税込み)

項 目	第334期	第335期	第336期	第337期	第338期	第339期
	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.461%	20 0.464%	20 0.478%	20 0.488%	20 0.528%	20 0.504%
当期の収益	20	17	16	16	16	20
当期の収益以外	—	2	3	3	3	—
翌期繰越分配対象額	964	962	958	954	951	951

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

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

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

今後の運用方針

米国経済

2025年の米国経済は、トランプ政権の移民政策、関税政策、環境政策などにより構造的なインフレを誘発する可能性があります。したがって当面利下げペースは鈍化が予想されますが、景気減速の兆しが現れた場合は機動的に利下げへと向かうと思われれます。もし、景気減速となるとこれまでのディスインフレに向かうとの見方が、スタグフレーションへと変化する可能性もあります。

高利回り社債

高利回り社債は、発行体の信用力が過去と比べて良好な水準にあり、2025年1－3月の主要格付機関による格付変更は、格上げ社数が格下げ社数を若干上回ったものの、信用力はインフレや高金利の長期化、景気減速から緩やかに低下が進み、米国による相互関税からも悪影響を受けるとみています。当市場のデフォルト率も向こう1－1.5年程度は長期平均を超える水準へ上昇すると予想しています。当面はマクロ情勢を起因としたボラティリティの高い展開が予想されます。運用にあたっては、CCC格ゾーンを抑制するほか、セクターの観点ではコモディティリスクを避けつつ、発行体の財務が安定する銀行劣後債を選好しています。

エマージング・カントリー公社債

エマージング諸国は、依然として経済成長では先進国に対して相対的に優位に立ちやすいとみています。長期的には、中国の景気刺激策や米国の利下げに伴う米ドル高の抑制がエマージング諸国への投資の支援材料となる可能性があります。ただし、米国の積極的な関税政策が貿易を阻害する懸念は依然として強く、貿易・移民に関する摩擦の増大が見込まれることから、投資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つつ、ポートフォリオのリスクを機動的に調整し、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、国債全般を強気にみており、地域分散にも配慮して組入れを行います。

※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

(2024年11月21日～2025年5月20日)

項 目	第334期～第339期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 35	% 0.845	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.545)	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)	(11)	(0.273)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の提供等、口内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.009	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	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	35	0.854	
作成期間中の平均基準価額は、4,141円です。			

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

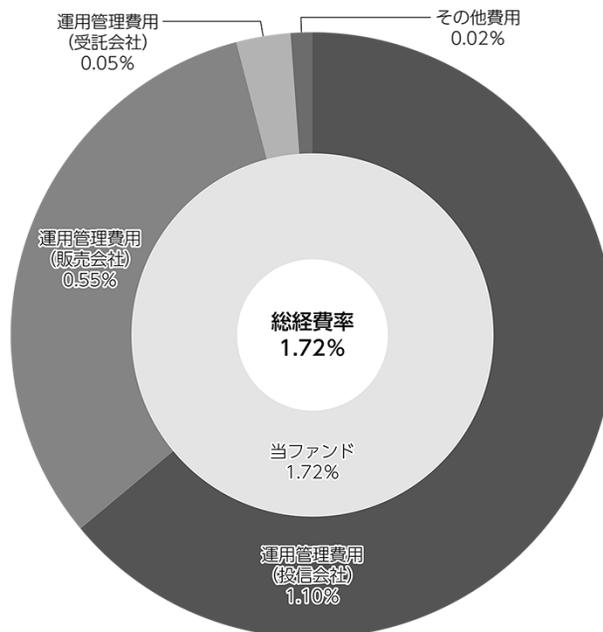
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

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

(参考情報)

○総経費率

作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.72%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2024年11月21日～2025年5月20日)

株式

			第334期～第339期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	未上場・ 未登録株式	アメリカ	百株 — (1)	千米ドル — (2)	百株 —	千米ドル —

(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）、合併等による増税分です。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

新株予約権証券

			第334期～第339期			
			買 付		売 付	
			証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル — (1, 323)	千米ドル — (24)	証 券 数 —	千米ドル —

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) () 内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			第334期～第339期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル —	千米ドル 497
		社債券	24,014	23,796 (56)
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
		ドイツ	社債券 —	288
	イタリア	社債券 131	—	
	フランス	社債券 436	—	
	オランダ	社債券 138	295	
	ルクセンブルク	社債券 349	145	
	その他	国債証券	—	89
		社債券	1,010	1,052

- (注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
- (注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
- (注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
- (注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
- (注) 一印は該当なし。

○株式売買比率

(2024年11月21日～2025年5月20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334期～第339期
(a) 当作成期中の株式売買金額	—千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,167千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

- (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。
- (注) 一印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月21日～2025年5月20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

(2025年5月20日現在)

外国株式

銘柄	第333期末		第339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…NYSE American市場) BATTALION OIL CORP SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC	百株 0.03 —	百株 0.03 1	千米ドル 0.00402 0.6996	千円 0.584 101	エネルギー 運輸
(アメリカ…未上場・未登録株式) VISTRA ENERGY CORP TRA RIGHTS BIS INDUSTRIES HLD LTD ORDINARY SHARES	61 151	61 151	7 0.00001	1,091 0.001	— —
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	213 3	214 4	8 —	1,193 <0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、第339期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(注) —印は該当なし。

外国新株予約権証券

銘柄	第333期末		第339期末		
	証 券 数	証 券 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC WARRANT	証 券 —	証 券 1,323	千米ドル 7	千円 1,120	
合 計	証 券 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	— —	1,323 1	7 —	1,120 <0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、第339期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(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339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	74,964	70,071	10,182,752	89.6	77.4	34.2	46.8	8.6
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	405	413	67,459	0.6	0.6	—	0.6	—
イタリア	567	577	94,224	0.8	0.6	0.4	0.4	—
フランス	863	863	140,902	1.2	1.2	0.6	0.4	0.2
オランダ	138	138	22,617	0.2	0.2	0.2	—	—
スペイン	394	393	64,135	0.6	0.6	—	0.2	0.4
ルクセンブルク	1,093	776	126,631	1.1	1.1	0.7	0.4	—
アイルランド	165	170	27,821	0.2	0.0	—	0.2	—
その他	2,689	2,624	428,081	3.8	3.5	1.7	1.4	0.7
イギリス	千英ポンド 265	千英ポンド 268	52,133	0.5	0.5	0.3	0.2	—
合 計	—	—	11,206,758	98.6	85.6	38.1	50.6	9.9

(注) 邦貨換算金額は、第339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・ハイ・イールド・オープン

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第339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	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	495	500	72,760	2027/1/31	
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	200	174	25,340	2032/1/15	
		DOMINICAN REPUBLIC	8.625	269	279	40,650	2027/4/20	
		GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	200	227	33,051	2045/7/28	
		KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	380	387	56,336	2028/10/12	
		REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	215	183	26,694	2029/11/26	
		REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	382	281	40,857	2048/5/8	
		REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	822	846	123,006	2037/1/20	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	200	144	21,027	2044/2/26	
		REPUBLIC OF COSTA RICA	7.158	267	272	39,588	2045/3/12	
		REPUBLIC OF INDONESIA	8.5	489	606	88,087	2035/10/12	
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	295	294	42,868	2025/11/21	
		REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	200	191	27,790	2027/11/28	
		REPUBLIC OF PANAMA	9.375	353	394	57,274	2029/4/1	
		REPUBLIC OF PANAMA	6.7	328	321	46,652	2036/1/26	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	200	190	27,711	2028/10/12	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	200	189	27,540	2029/9/30	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	200	195	28,409	2030/6/22	
		STATE OF ISRAEL	2.75	223	197	28,659	2030/7/3	
		UKRAINE GOVERNMENT	—	8	4	604	2030/2/1	
		UKRAINE GOVERNMENT	1.75	59	30	4,462	2035/2/1	
		UKRAINE GOVERNMENT	1.75	44	22	3,291	2036/2/1	
		普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	3.875	169	162	23,666	2028/1/15
			1011778 BC / NEW RED FIN	4.375	81	78	11,472	2028/1/15
			1011778 BC / NEW RED FIN	3.5	256	240	34,945	2029/2/15
			1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	105	107	15,556	2029/6/15
			1261229 BC LTD	10.0	373	371	53,919	2032/4/15
			ABC SUPPLY CO INC	4.0	27	26	3,789	2028/1/15
			ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	31	29	4,282	2029/2/15
			ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	81	83	12,070	2030/11/6
			ACU PETROLEUM LUXEMBOURG	7.5	276	277	40,324	2032/1/13
			ADAPTHEALTH LLC	4.625	15	13	2,003	2029/8/1
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.0	23	23	3,393	2028/4/15	
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	7.5	44	43	6,285	2033/2/15	
		ADT SEC CORP	4.125	9	8	1,244	2029/8/1	
		ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	93	70	10,278	2028/11/15	
		AG ISSUER LLC	6.25	90	89	13,063	2028/3/1	
		AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	9	9	1,356	2027/9/30	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	76	71	10,352	2029/3/15	
		ALLEGIANTE TRAVEL CO	7.25	150	146	21,340	2027/8/15	
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	4.625	382	364	52,939	2028/6/1	
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	4.625	231	220	32,042	2028/6/1	
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	115	115	16,766	2029/6/1	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄	銘柄	第339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					
	ALLISON TRANSMISSION INC	3.75	81	73	10,621	2031/1/30
	ALLY FINANCIAL INC	6.848	100	104	15,173	2030/1/3
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	329	365	53,055	2031/11/1
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	117	129	18,889	2031/11/1
	ALTICE FRANCE HOLDING SA	10.5	276	94	13,748	2027/5/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	327	273	39,742	2029/7/15
	ALTICE FRANCE SA	5.5	221	184	26,876	2029/10/15
	AMC NETWORKS INC	10.25	205	212	30,947	2029/1/15
	AMENTUM ESCROW CORP	7.25	229	233	33,906	2032/8/1
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.5	59	59	8,577	2026/4/20
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	497	490	71,253	2029/4/20
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.875	68	67	9,794	2028/7/1
	AMERICAN AXLE & MFG INC	5.0	63	57	8,312	2029/10/1
	AMWINS GROUP INC	6.375	57	58	8,442	2029/2/15
	ANGI GROUP LLC	3.875	342	314	45,755	2028/8/15
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	8	8	1,163	2027/3/1
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	264	260	37,816	2029/6/15
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	35	34	5,059	2029/11/1
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	219	215	31,371	2028/2/1
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	203	219	31,966	2030/8/15
	ARIS WATER HOLDINGS LLC	7.25	135	135	19,729	2030/4/1
	ARKO CORP	5.125	204	169	24,704	2029/11/15
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.5	81	78	11,465	2028/3/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	4.625	127	120	17,576	2029/11/15
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	23	22	3,297	2029/6/30
	ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	5.85	171	66	9,639	2029/9/30
	ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	11.175	307	273	39,712	2029/9/30
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	200	185	26,988	2029/3/31
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	51	47	6,903	2029/3/1
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.25	415	418	60,751	2030/1/15
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.375	118	117	17,090	2032/6/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	237	242	35,171	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	16	16	2,376	2033/3/15
	BANCO SANTANDER SA	3.225	200	173	25,238	2032/11/22
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	327	339	49,377	2028/10/1
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	23	21	3,173	2027/1/31
	BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	94	78	11,357	2028/6/1
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	628	604	87,845	2028/9/30
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.75	171	173	25,266	2032/4/30
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	49	50	7,347	2029/7/15
	BOMBARDIER INC	7.875	87	87	12,678	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	47	46	6,818	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	363	374	54,436	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	7.25	88	90	13,221	2031/7/1

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第339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					
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	198	193	28,164	2026/10/15
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	180	26,259	2028/1/10
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	180	190	27,742	2029/3/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	160	156	22,696	2035/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	229	224	32,654	2027/9/15
	BUCKEYE PARTNERS LP	3.95	10	9	1,427	2026/12/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	4.5	16	15	2,271	2028/3/1
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	185	189	27,595	2029/7/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	170	171	24,934	2032/6/15
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	103	102	14,855	2034/3/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.75	154	154	22,503	2035/5/15
	CALPINE CORP	4.625	24	23	3,403	2029/2/1
	CARNIVAL CORP	5.75	732	733	106,549	2027/3/1
	CARVANA CO 13	—	294	309	45,024	2030/6/1
	CARVANA CO 14	—	223	258	37,636	2031/6/1
	CAS 2016-CO2 1M2	10.46817	16	16	2,400	2028/9/25
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.125	226	224	32,622	2027/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	304	286	41,585	2030/8/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	105	97	14,118	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	91	82	12,007	2032/5/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	859	763	110,992	2033/6/1
	CD&R SMOKEY / RADIO SYS	9.5	87	76	11,109	2029/10/15
	CEDAR FAIR LP	5.25	72	69	10,136	2029/7/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.5	54	53	7,829	2030/4/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.75	154	150	21,847	2033/4/15
	CEMEX SAB DE CV	5.125	200	197	28,683	2099/9/8
	CHARLES RIVER LABORATORI	3.75	111	102	14,908	2029/3/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.484	238	226	32,878	2045/10/23
	CHILE ELEC PEC SPA	—	194	169	24,597	2028/1/25
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	5.625	80	78	11,419	2027/3/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.0	60	57	8,370	2029/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	4.75	75	64	9,312	2031/2/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	401	427	62,154	2032/1/15
	CHURCHILL DOWNS INC	5.5	88	87	12,750	2027/4/1
	CHURCHILL DOWNS INC	5.75	15	14	2,156	2030/4/1
	CITGO PETROLEUM CORP	6.375	150	150	21,807	2026/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	155	156	22,694	2029/1/15
	CITIGROUP INC	7.625	30	31	4,564	2099/11/15
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	118	118	17,264	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	66	64	9,336	2031/7/1
	CLARIV SCI HLD CORP	3.875	220	208	30,309	2028/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	55	54	7,925	2027/7/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	6.875	43	41	6,037	2029/11/1
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.5	359	338	49,235	2031/9/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄	銘柄	第339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					
	CNG HOLDINGS INC	14.5	83	76	11,111	2026/6/30
	CNX RESOURCES CORP	6.0	91	90	13,159	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.375	10	10	1,490	2031/1/15
	COINBASE GLOBAL INC	3.375	83	76	11,175	2028/10/1
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	174	149	21,714	2029/4/15
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	79	78	11,339	2029/3/1
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	40	30	4,465	2044/6/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	55	56	8,235	2028/2/15
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.625	166	158	22,961	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	7.375	17	15	2,299	2033/1/15
	CROWN AMERICAS	5.25	110	108	15,834	2030/4/1
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	387	185	27,028	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	318	208	30,347	2031/2/15
	CSN RESOURCES SA	4.625	300	234	34,113	2031/6/10
	CUSHMAN & WAKEFIELD US	8.875	58	61	9,000	2031/9/1
	CVR PARTNERS/CVR NITROGE	6.125	77	76	11,046	2028/6/15
	CVS HEALTH CORP	6.75	15	14	2,141	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	168	169	24,622	2055/3/10
	DAVITA INC	4.625	514	481	70,010	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	192	169	24,662	2031/2/15
	DCLI BIDCO LLC	7.75	60	60	8,764	2029/11/15
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	88	92	13,397	2030/3/31
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	218	214	31,137	2027/8/15
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	223	215	31,289	2031/2/15
	DIRECTV FINANCING LLC	8.875	75	73	10,655	2030/2/1
	DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	35	40	5,813	2034/11/2
	DISH DBS CORP	5.25	320	296	43,015	2026/12/1
	DISH DBS CORP	5.75	355	301	43,797	2028/12/1
	DISH DBS CORP	5.125	211	138	20,182	2029/6/1
	EHOSTAR CORP	10.75	560	569	82,691	2029/11/30
	EHOSTAR CORP 6.75	—	301	274	39,836	2030/11/30
	ECOPETROL SA	5.875	227	151	22,068	2045/5/28
	EFESTO BIDCO SPA/US LLC	7.5	200	200	29,073	2032/2/15
	ELANCO ANIMAL HEALTH INC	6.65	205	210	30,643	2028/8/28
	EMBECTA CORP	5.0	184	167	24,363	2030/2/15
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	198	145	21,120	2028/8/15
	ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	84	85	12,382	2028/5/1
	ENCORE CAPITAL GROUP INC	9.25	200	212	30,841	2029/4/1
	ENERGY TRANSFER LP	8.0	81	85	12,383	2054/5/15
	ENERSYS	4.375	84	81	11,854	2027/12/15
	ENOVA INTERNATIONAL INC	9.125	351	360	52,387	2029/8/1
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	88	90	13,201	2030/5/15
	FIBERCOP SPA	7.721	200	199	29,012	2038/6/4
	FIRST QUANTUM MINERALS L	9.375	288	301	43,787	2029/3/1

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄		第339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	FIRSTCASH INC	5.625	48	47	6,893	2030/1/1
	FIVE POINT OP CO LP/FIVE	10.5	78	79	11,579	2028/1/15
	FORD MOTOR CO	3.25	517	427	62,073	2032/2/12
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	89	73	10,609	2030/7/1
	FREEDOM MORTGAGE HOLD	8.375	154	154	22,443	2032/4/1
	FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	29	30	4,424	2030/5/15
	GAP INC/THE	3.625	39	35	5,179	2029/10/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	63	62	9,027	2027/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	7.75	207	213	31,049	2028/2/15
	GARDA WORLD SECURITY	6.0	19	18	2,620	2029/6/1
	GARDA WORLD SECURITY	8.375	111	111	16,239	2032/11/15
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	146	147	21,420	2030/7/20
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	126	129	18,780	2032/5/31
	GATES CORPORATION	6.875	35	35	5,193	2029/7/1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.625	95	94	13,712	2032/4/4
	GENERAL MOTORS FINL CO	6.4	211	217	31,600	2033/1/9
	GENESIS ENERGY LP/FIN	7.75	220	221	32,249	2028/2/1
	GFL ENVIRONMENTAL INC	4.375	24	23	3,344	2029/8/15
	GGAM FINANCE LTD	7.75	81	81	11,900	2026/5/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	85	87	12,690	2027/2/15
	GGAM FINANCE LTD	8.0	130	136	19,880	2028/6/15
	GGAM FINANCE LTD	6.875	29	29	4,315	2029/4/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	83	71	10,384	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	283	225	32,767	2032/1/15
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	95	94	13,799	2027/8/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	113	113	16,439	2029/1/15
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	107	106	15,543	2032/2/1
	GOEASY LTD	9.25	103	108	15,746	2028/12/1
	GOEASY LTD	7.625	79	79	11,580	2029/7/1
	GOEASY LTD	7.375	83	82	11,997	2030/10/1
	GOTO GROUP INC	5.5	51	43	6,303	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	110	37	5,434	2028/5/1
	GRAPHIC PACKAGING INTL	3.5	265	252	36,682	2028/3/15
	GRAPHIC PACKAGING INTL	3.75	170	157	22,843	2030/2/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	82	57	8,370	2031/11/15
	GRAY TELEVISION INC	7.0	147	145	21,211	2027/5/15
	GREAT CANADIAN GAMING CO	8.75	75	75	10,940	2029/11/15
	GRIFFON CORP	5.75	10	9	1,440	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	4.0	130	124	18,079	2028/8/15
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	45	45	6,663	2030/1/15
HARBOUR ENERGY PLC	6.327	324	313	45,494	2035/4/1	
HERC HOLDINGS ESCROW INC	7.0	91	92	13,433	2030/6/15	
HERC HOLDINGS ESCROW INC	7.25	89	90	13,158	2033/6/15	
HERTZ CORP	4.625	104	93	13,622	2026/12/1	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第339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	HERTZ CORP	12.625	141	143	20,895	2029/7/15
		HERTZ CORP	5.0	235	164	23,976	2029/12/1
		HESS MIDSTREAM OPERATION	5.875	169	170	24,802	2028/3/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	31	29	4,305	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	36	5,370	2031/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.25	9	8	1,187	2032/4/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	8.375	136	134	19,604	2033/11/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.875	81	73	10,644	2034/5/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	91	83	12,205	2035/2/15
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	85	85	12,495	2029/4/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.0	51	46	6,811	2031/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	3.625	438	389	56,632	2032/2/15
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	323	304	44,191	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	32	28	4,172	2031/7/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	6.625	90	90	13,126	2032/1/15
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	8.875	69	72	10,486	2028/7/15
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	52	54	7,874	2030/6/15
		HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	218	229	33,278	2032/5/15
		HUSKY INJECTION / TITAN	9.0	30	30	4,477	2029/2/15
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	9.125	145	118	17,237	2029/5/1
		IHEARTCOMMUNICATIONS INC	7.75	104	79	11,484	2030/8/15
		IHO VERWALTUNGS GMBH	6.375	200	194	28,244	2029/5/15
		IMOLA MERGER CORP	4.75	105	100	14,617	2029/5/15
		INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	300	280	40,762	2027/4/18
		INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	64	63	9,265	2028/2/1
		INSULET CORPORATION	6.5	29	29	4,335	2033/4/1
		ITT HOLDINGS LLC	6.5	318	295	42,936	2029/8/1
		JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	321	327	47,655	2033/5/1
		JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	411	391	56,849	2028/8/15
		JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	279	269	39,223	2031/9/20
		JSW INFRASTRUCTURE	4.95	300	287	41,743	2029/1/21
		KEHE DIST/FIN / NEXTWAVE	9.0	53	55	8,025	2029/2/15
		KODIAK GAS SERVICES LLC	7.25	115	117	17,049	2029/2/15
		KONTOOR BRANDS INC	4.125	158	144	21,046	2029/11/15
		KRONOS ACQUISITION HOLDI	8.25	50	39	5,808	2031/6/30
		LAS VEGAS SANDS CORP	5.625	133	133	19,337	2028/6/15
		LAS VEGAS SANDS CORP	6.0	72	72	10,547	2030/6/14
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	90	86	12,520	2029/5/1
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	72	76	11,068	2031/8/1
		LCPR SR SECURED FIN DAC	5.125	501	340	49,524	2029/7/15
LEVEL 3 FINANCING INC	11.0	169	191	27,811	2029/11/15		
LEVEL 3 FINANCING INC	10.75	201	225	32,724	2030/12/15		
LEVI STRAUSS & CO	3.5	151	134	19,523	2031/3/1		
LEVIATHAN BOND LTD	6.5	202	201	29,352	2027/6/30		

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第339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					
	LGI HOMES INC	7.0	90	84	12,281	2032/11/15
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	52	58	8,503	2037/3/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	6.75	77	77	11,205	2027/2/15
	LITHIA MOTORS INC	4.625	24	23	3,407	2027/12/15
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	7.5	225	225	32,760	2099/12/27
	LSB INDUSTRIES	6.25	207	201	29,266	2028/10/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	5.875	86	81	11,883	2030/3/15
	MACY'S RETAIL HLDGS LLC	6.125	43	39	5,761	2032/3/15
	MAGIC MERGERCO INC	7.875	116	56	8,147	2029/5/1
	MAGNETATION LLC/FIN 11	—	420	—	—	2049/5/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	431	405	58,892	2029/6/15
	MASTERBRAND INC	7.0	125	124	18,149	2032/7/15
	MATCH GROUP HLD II LLC	4.625	23	22	3,243	2028/6/1
	MATTAMY GROUP CORP	5.25	23	22	3,295	2027/12/15
	MATTAMY GROUP CORP	4.625	174	162	23,651	2030/3/1
	MATTHEWS INTERNATIONAL C	8.625	64	66	9,685	2027/10/1
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	92	90	13,220	2028/8/1
	MDC HOLDINGS INC	6.0	125	109	15,949	2043/1/15
	MEDCO BELL PTE LTD	6.375	300	299	43,487	2027/1/30
	MELCO RESORTS FINANCE	5.75	515	493	71,724	2028/7/21
	MELCO RESORTS FINANCE	5.375	515	475	69,125	2029/12/4
	MGM RESORTS INTL	4.75	59	57	8,365	2028/10/15
	MIDAS OPCO HOLDINGS LLC	5.625	59	56	8,191	2029/8/15
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	190	155	22,632	2026/8/1
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	399	361	52,467	2030/2/1
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	1	0.04898	7	2029/10/1
	MODIVCARE INC 5	—	29	8	1,196	2029/10/1
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8.25	88	89	13,051	2030/4/15
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	11.875	126	131	19,164	2031/4/15
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	359	336	48,830	2029/4/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	5.25	205	199	28,921	2029/10/1
	MPH ACQUISITION HLDGS	5.75	25	20	2,920	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HLDGS	6.5	38	37	5,418	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HLDGS	6.0	217	157	22,901	2031/3/31
	MUELLER WATER PRODUCTS	4.0	63	59	8,643	2029/6/15
	MURPHY OIL CORP	6.0	112	103	15,035	2032/10/1
	MURPHY OIL USA INC	5.625	10	9	1,451	2027/5/1
	MYLAN INC	5.2	74	55	8,047	2048/4/15
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	122	118	17,229	2027/5/15
NABORS INDUSTRIES INC	9.125	13	12	1,753	2030/1/31	
NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	440	556	80,825	2039/8/15	
NATL CINEMEDIA (ESCROW)	—	69	—	—	2026/8/15	
NAVIENT CORP	5.5	392	376	54,754	2029/3/15	
NAVIENT CORP	11.5	81	90	13,223	2031/3/15	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄		第339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	NCL CORP LTD	5.875	10	9	1,452	2027/2/15
	NCL CORP LTD	8.125	97	102	14,835	2029/1/15
	NCL CORP LTD	6.75	140	139	20,332	2032/2/1
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	257	237	34,443	2029/4/15
	NEW GOLD INC	6.875	71	72	10,521	2032/4/1
	NEWELL BRANDS INC	5.7	64	64	9,372	2026/4/1
	NEWELL BRANDS INC	6.375	26	25	3,776	2027/9/15
	NEWELL BRANDS INC	8.5	97	100	14,610	2028/6/1
	NEWMARK GROUP INC	7.5	231	243	35,314	2029/1/12
	NEXSTAR MEDIA INC	4.75	37	35	5,150	2028/11/1
	NFE FINANCING LLC	12.0	517	218	31,780	2029/11/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	145	140	20,423	2029/2/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	145	136	19,836	2032/2/15
	NISSAN MOTOR CO	4.81	200	185	26,931	2030/9/17
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	145	147	21,421	2027/9/30
	NRG ENERGY INC	3.375	108	100	14,663	2029/2/15
	NRG ENERGY INC	5.25	10	9	1,435	2029/6/15
	NRG ENERGY INC	7.0	97	104	15,138	2033/3/15
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.0	10	10	1,457	2026/6/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	91	91	13,242	2027/4/28
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	27	27	4,021	2030/10/1
	ONEMAIN FINANCE CORP	6.625	25	25	3,681	2029/5/15
	ONESKY FLIGHT LLC	8.875	29	29	4,276	2029/12/15
	OPTICS BIDCO SPA	7.2	200	196	28,568	2036/7/18
	ORGANON & CO/ORG	4.125	481	447	65,015	2028/4/30
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.25	93	87	12,759	2029/1/15
	OWENS & MINOR INC	4.5	2	1	241	2029/3/31
	OWENS & MINOR INC	6.625	169	145	21,192	2030/4/1
	OWENS & MINOR INC	10.0	109	114	16,630	2030/4/15
	PALOMINO FUNDING TRUST I	7.233	391	409	59,557	2028/5/17
	PARAMOUNT GLOBAL	6.375	122	119	17,362	2062/3/30
	PARKLAND CORP	5.875	71	70	10,303	2027/7/15
	PATRICK INDUSTRIES INC	4.75	7	6	974	2029/5/1
	PBF HOLDING CO LLC	6.0	37	34	4,983	2028/2/15
	PBF HOLDING CO LLC	9.875	122	117	17,085	2030/3/15
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	83	73	10,690	2030/9/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.75	18	16	2,444	2029/6/15
	PERFORMANCE FOOD GROUP I	4.25	9	8	1,243	2029/8/1
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	5.875	54	53	7,748	2029/7/1
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	6.25	142	139	20,336	2033/2/1
PETROLEOS MEXICANOS	6.5	134	129	18,771	2029/1/23	
PETROLEOS MEXICANOS	5.95	131	115	16,762	2031/1/28	
PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	327	308	44,811	2030/4/21	
PHINIA INC	6.75	47	48	6,977	2029/4/15	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第339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					
	PLAYTIKA HOLDING CORP	4.25	220	196	28,502	2029/3/15
	PM GENERAL PURCHASER LLC	9.5	223	134	19,584	2028/10/1
	POST HOLDINGS INC	5.5	57	56	8,171	2029/12/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	224	204	29,655	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	50	50	7,360	2032/2/15
	PRIME SECSRVC BRW/FINANC	5.75	45	45	6,547	2026/4/15
	PRIMO / TRITON WATER HLD	4.375	153	145	21,198	2029/4/30
	PROG HOLDINGS INC	6.0	206	195	28,365	2029/11/15
	QUICKRETE HOLDINGS INC	6.75	46	46	6,797	2033/3/1
	RACKSPACE FINANCE LLC	3.5	317	121	17,664	2028/5/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	4.5	86	74	10,834	2026/9/15
	RAKUTEN GROUP INC	11.25	372	399	57,986	2027/2/15
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	155	155	22,564	2031/11/15
	RESIDEO FUNDING INC	4.0	33	30	4,451	2029/9/1
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	130	130	19,035	2032/7/15
	RESORTS WORLD LAS VEGAS	4.625	300	237	34,445	2031/4/6
	RESORTS WORLD/RWL V CAP	4.625	400	345	50,150	2029/4/16
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	96	97	14,197	2028/3/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	40	41	6,099	2031/3/15
	ROCKET SOFTWARE INC	9.0	139	143	20,836	2028/11/28
	ROLLER BEARING CO OF AME	4.375	14	13	1,933	2029/10/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	104	104	15,119	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	129	129	18,754	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	453	454	66,012	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.625	61	61	8,865	2031/9/30
	SANTANDER HOLDINGS USA	5.473	4	4	584	2029/3/20
	SASOL FINANCING USA LLC	8.75	200	190	27,690	2029/5/3
	SEALED AIR CORP	4.0	50	48	7,065	2027/12/1
	SENSATA TECHNOLOGIES INC	3.75	123	109	15,946	2031/2/15
	SERVICE CORP INTL	3.375	52	47	6,841	2030/8/15
	SILGAN HOLDINGS INC	4.125	46	44	6,496	2028/2/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	61	51	7,504	2030/3/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8.125	113	113	16,428	2033/2/15
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	383	363	52,861	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	57	49	7,220	2031/9/1
	SLM CORP	3.125	30	29	4,247	2026/11/2
	SNAP INC	6.875	175	177	25,780	2033/3/1
	SOCIETE GENERALE	7.367	200	202	29,434	2053/1/10
	SOMNIGROUP INTL INC	4.0	24	22	3,281	2029/4/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.625	252	239	34,825	2029/11/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	57	52	7,662	2031/11/15
	SOTHEBY'S	7.375	200	194	28,269	2027/10/15
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	74	59	8,709	2030/3/6
	STANDARD CHARTERED PLC	6.228	200	206	29,952	2036/1/21

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘	柄	第339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					
	STANDARD INDUSTRIES INC	5.0	55	54	7,951	2027/2/15
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	6	5	815	2030/7/15
	STAPLES INC	10.75	382	349	50,778	2029/9/1
	STENA INTERNATIONAL SA	7.25	200	198	28,858	2031/1/15
	STUDIO CITY CO LTD	7.0	243	242	35,268	2027/2/15
	SUMMIT MIDSTREAM HOLDING	8.625	117	117	17,091	2029/10/31
	SUNOCO LP	7.0	239	247	35,979	2029/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	223	222	32,371	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	8	8	1,195	2028/9/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	95	90	13,222	2029/5/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	51	48	7,021	2030/4/30
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.935	82	83	12,117	2030/8/2
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.45	73	72	10,544	2031/3/6
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	185	190	27,718	2033/2/2
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	17	16	2,365	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	10	9	1,382	2031/9/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.0	48	47	6,887	2029/2/1
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	56	54	7,899	2031/2/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	142	143	20,787	2027/6/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	33	33	4,822	2028/1/15
	TEGNA INC	4.625	24	23	3,381	2028/3/15
	TEGNA INC	5.0	76	71	10,455	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.375	209	199	29,034	2030/1/15
	TENNECO INC	8.0	276	270	39,247	2028/11/17
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	50	49	7,135	2026/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	203	198	28,882	2029/5/9
	THOR INDUSTRIES	4.0	138	126	18,312	2029/10/15
	TOUCAN FINCO LTD/CAN/US	9.5	169	167	24,405	2030/5/15
	TRANSDIGM INC	6.75	258	262	38,074	2028/8/15
	TRANSDIGM INC	6.375	44	44	6,501	2029/3/1
	TRANSDIGM INC	6.875	214	219	31,945	2030/12/15
	TRANSDIGM INC	7.125	140	144	21,033	2031/12/1
	TRANSDIGM INC	6.0	18	17	2,593	2033/1/15
	TRANSDIGM INC	6.375	471	466	67,850	2033/5/31
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	92	93	13,530	2028/9/30
	TRANSOCEAN INC	8.75	17	17	2,554	2030/2/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	300	284	41,386	2029/12/1
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	316	328	47,716	2028/7/15
	UBS GROUP AG	9.25	376	408	59,380	2099/11/13
UNITED AIRLINES INC	4.375	89	87	12,774	2026/4/15	
UNITED AIRLINES INC	4.625	117	110	16,107	2029/4/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS	6.625	293	291	42,323	2027/6/1	
UNIVISION COMMUNICATIONS	8.0	159	157	22,943	2028/8/15	
UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	61	53	7,780	2029/5/1	

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄		第339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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
普通社債券	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	99	92	13,378	2030/6/30	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	41	39	5,724	2031/7/31	
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	9.75	7	7	1,037	2029/5/15	
	US FOODS INC	6.875	8	8	1,198	2028/9/15	
	US FOODS INC	4.75	9	8	1,276	2029/2/15	
	VAR ENERGI ASA	8.0	200	219	31,880	2032/11/15	
	VAR ENERGI ASA	6.5	200	200	29,150	2035/5/22	
	VEDANTA RESOURCES	10.875	200	197	28,664	2029/9/17	
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	251	246	35,845	2029/6/1	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	3.875	9	8	1,203	2029/8/15	
	VENTURE GLOBAL CALCASIEU	6.25	36	36	5,246	2030/1/15	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	96	97	14,159	2028/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	194	204	29,702	2029/2/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	48	47	6,942	2031/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	301	313	45,553	2032/2/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	208	185	26,982	2099/9/30	
	VERITIV OPERATING CO	10.5	56	59	8,669	2030/11/30	
	VERMILION ENERGY INC	6.875	20	18	2,617	2030/5/1	
	VF CORP	2.95	278	230	33,544	2030/4/23	
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	129	134	19,504	2031/6/15	
	VIATRIS INC	2.7	88	76	11,088	2030/6/22	
	VIBRANTZ TECH INC	9.0	102	74	10,787	2030/2/15	
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	77	76	11,087	2029/2/15	
	VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	545	0.0545	7	2049/1/28	
	VOYAGER PARENT LLC	9.25	195	199	28,922	2032/7/1	
	VZ SECURED FINANCING BV	5.0	400	343	49,854	2032/1/15	
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	452	379	55,188	2032/3/15	
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	83	84	12,300	2029/3/15	
	WESTERN DIGITAL CORP	4.75	26	25	3,753	2026/2/15	
	WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	112	116	16,890	2031/10/1	
	WOODSIDE FINANCE LTD	5.4	59	58	8,563	2030/5/19	
	WOODSIDE FINANCE LTD	6.0	151	149	21,744	2035/5/19	
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	52	51	7,448	2027/6/15	
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	136	137	19,988	2026/7/31	
WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	69	64	9,418	2030/3/1		
WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	59	56	8,242	2028/8/15		
WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	487	484	70,477	2027/5/15		
YUM! BRANDS INC	3.625	24	21	3,161	2031/3/15		
ZF NA CAPITAL	6.875	150	146	21,351	2028/4/14		
ZF NA CAPITAL	7.125	187	180	26,300	2030/4/14		
ZIGGO BOND CO BV	5.125	309	262	38,212	2030/2/28		
小計					10,182,752		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	普通社債券	CT INVESTMENT GMBH	6.375	152	157	25,720	2030/4/15

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

銘柄		銘柄	第339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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	普通社債券	GRUENENTHAL GMBH	4.125	139	139	22,714	2028/5/15
		TECHEM VERWALTUNGSGESELL	5.375	114	116	19,024	2029/7/15
イタリア	普通社債券	ALMAVIVA THE ITALIAN INN	5.0	119	121	19,752	2030/10/30
		ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	165	173	28,269	2047/10/27
		ATLANTIA SPA	1.875	152	146	23,859	2028/2/12
		ENGINEERING SPA	8.625	131	136	22,342	2030/2/15
フランス	普通社債券	BANIJAY ENTERTAINMENT	7.0	109	113	18,469	2029/5/1
		CONSTELLIUM SE	3.125	163	156	25,475	2029/7/15
		KAPLA HOLDING SAS	5.0	153	153	25,045	2031/4/30
		LOXAM SAS	2.875	155	154	25,172	2026/4/15
		OPAL BIDCO SAS	5.5	100	100	16,393	2032/3/31
		SNF GROUP SACA	4.5	183	186	30,346	2032/3/15
オランダ	普通社債券	IPD 3 BV	5.5	138	138	22,617	2031/6/15
スペイン	普通社債券	AEDAS HOMES OPCO SLU	4.0	254	253	41,293	2026/8/15
		LORCA TELECOM BONDCO	4.0	140	140	22,842	2027/9/18
ルクセンブルク	普通社債券	ALBION FINANCING ISARL /	5.375	149	149	24,307	2030/5/21
		ARAMARK INTL FINANCE	4.375	100	97	15,944	2033/4/15
		ARD FINANCE SA	5.0	245	8	1,341	2027/6/30
		CIRSA FINANCE INTER	6.5	182	190	31,080	2029/3/15
		MOTION FINCO SARL	7.375	207	200	32,781	2030/6/15
		SUMMER BC HOLDCO B SARL	5.875	100	97	15,896	2030/2/15
		TITANIUM 2L BONDCO 6.25	—	109	32	5,280	2031/1/14
アイルランド	普通社債券	FLUTTER TREASURY DAC	5.0	165	170	27,821	2029/4/29
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	151	139	22,722	2031/10/17
		REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	325	282	46,122	2028/3/13
	普通社債券	ARDONAGH FINCO LTD	6.875	201	201	32,855	2031/2/15
		BCP MODULAR SERVICES	4.75	222	217	35,408	2028/11/30
		BELDEN INC	3.375	251	238	38,909	2031/7/15
		INEOS QUATTRO FINANCE 2	8.5	213	217	35,462	2029/3/15
		IQVIA INC	2.25	169	159	26,083	2029/3/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	6.875	187	194	31,797	2026/11/15
		MILLER HOMES GROUP FIN	6.529	182	182	29,847	2030/10/15
		NOMAD FOODS BONDCO PLC	2.5	100	96	15,788	2028/6/24
		SAZKA GROUP AS	3.875	100	99	16,230	2027/2/15
		SCIL IV LLC / SCIL USA H	4.375	176	175	28,595	2026/11/1
		SHIF4 PAYMENTS LLC/FIN	5.5	412	418	68,258	2033/5/15
		小計					971,872
イギリス	普通社債券	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.875	100	95	18,546	2028/6/1
		EDGE FINCO PLC	8.125	165	173	33,587	2031/8/15
小計					52,133		
合計					11,206,758		

(注) 邦貨換算金額は、第339期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

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

○投資信託財産の構成

(2025年5月20日現在)

項 目	第339期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,193	% 0.0
新株予約権証券	1,120	0.0
公社債	11,206,758	96.4
コール・ローン等、その他	416,375	3.6
投資信託財産総額	11,625,446	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第339期末における外貨建純資産 (11,396,441千円) の投資信託財産総額 (11,625,446千円) に対する比率は98.0%です。

(注) 外貨建資産は、第339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=145.32円、1カナダドル=104.08円、1ユーロ=163.12円、1英ポンド=194.09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

アラライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープンにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2024年11月21日から2025年5月20日までの間で有価証券(非上場株式)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、これらの有価証券取引については比較可能な価格のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第334期末	第335期末	第336期末	第337期末	第338期末	第339期末
	2024年12月20日現在	2025年1月20日現在	2025年2月20日現在	2025年3月21日現在	2025年4月21日現在	2025年5月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,429,414,529	14,394,566,448	14,157,692,431	13,799,680,284	13,353,606,018	13,775,531,914
コール・ローン等	525,317,359	319,089,975	400,402,907	100,142,919	275,821,114	138,856,023
株式(評価額)	1,187,433	1,173,144	1,135,835	1,120,021	1,257,920	1,193,673
新株予約権証券(評価額)	—	—	—	—	2,167,582	1,120,866
公社債(評価額)	11,868,195,563	11,972,460,128	11,572,146,996	11,607,511,864	10,640,110,301	11,206,758,940
未収入金	1,835,897,713	1,893,364,616	2,015,091,842	1,897,159,551	2,248,363,941	2,232,532,983
未収利息	181,303,648	190,447,244	150,945,416	172,050,085	161,443,860	153,740,553
前払費用	5,152,173	4,190,703	2,539,919	4,713,709	6,021,609	21,437,861
その他未収収益	12,360,640	13,840,638	15,429,516	16,982,135	18,419,691	19,891,015
(B) 負債	1,923,093,038	2,032,411,032	2,141,801,323	2,031,803,315	2,504,661,030	2,407,556,670
未払金	1,846,322,221	1,952,544,583	2,064,372,482	1,956,892,937	2,429,656,645	2,324,171,652
未払収益分配金	57,932,236	57,654,617	57,692,216	57,655,212	57,579,632	57,639,547
未払解約金	1,567,850	4,046,113	1,884,401	1,113,349	806,422	10,404,007
未払信託報酬	17,198,401	18,090,978	17,777,483	16,071,898	16,543,590	15,271,560
その他未払費用	72,330	74,741	74,741	69,919	74,741	69,904
(C) 純資産総額(A－B)	12,506,321,491	12,362,155,416	12,015,891,108	11,767,876,969	10,848,944,988	11,367,975,244
元本	28,966,118,489	28,827,308,846	28,846,108,484	28,827,606,110	28,789,816,250	28,819,773,757
次期繰越損益金	△16,459,796,998	△16,465,153,430	△16,830,217,376	△17,059,729,141	△17,940,871,262	△17,451,798,513
(D) 受益権総口数	28,966,118,489口	28,827,308,846口	28,846,108,484口	28,827,606,110口	28,789,816,250口	28,819,773,757口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,318円	4,288円	4,166円	4,082円	3,768円	3,945円

(注) 第334期首元本額29,164,284,830円、第334～第339期中追加設定元本額460,805,213円、第334～第339期中一部解約元本額805,316,286円。第339期末現在における1口当たり純資産額0.3945円。

(注) 第339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△17,451,798,513円です。

○損益の状況

項 目	第334期	第335期	第336期	第337期	第338期	第339期
	2024年11月21日～ 2024年12月20日	2024年12月21日～ 2025年1月20日	2025年1月21日～ 2025年2月20日	2025年2月21日～ 2025年3月21日	2025年3月22日～ 2025年4月21日	2025年4月22日～ 2025年5月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	65,735,198	69,136,125	64,709,064	63,376,660	63,192,052	61,639,385
受取配当金	—	—	31,794	—	—	—
受取利息	64,111,704	65,716,899	63,045,234	61,829,824	61,766,714	60,173,386
その他収益金	1,623,494	3,419,226	1,632,036	1,546,836	1,425,338	1,465,999
(B) 有価証券売買損益	171,535,944	△ 77,718,485	△ 343,409,767	△ 229,819,056	△ 892,367,171	519,123,685
売買益	311,161,293	112,635,929	92,238,771	119,773,088	28,414,279	606,505,924
売買損	△ 139,625,349	△ 190,354,414	△ 435,648,538	△ 349,592,144	△ 920,781,450	△ 87,382,239
(C) 信託報酬等	△ 17,404,704	△ 18,289,562	△ 17,913,445	△ 16,221,582	△ 16,759,385	△ 15,456,823
(D) 当期損益金(A+B+C)	219,866,438	△ 26,871,922	△ 296,614,148	△ 182,663,978	△ 845,934,504	565,306,247
(E) 前期繰越損益金	△ 2,112,740,272	△ 1,936,564,902	△ 2,017,007,525	△ 2,363,096,063	△ 2,592,176,482	△ 3,489,658,635
(F) 追加信託差損益金	△ 14,508,990,928	△ 14,444,061,989	△ 14,458,903,487	△ 14,456,313,888	△ 14,445,180,644	△ 14,469,806,578
(配当等相当額)	(2,733,749,315)	(2,720,801,559)	(2,722,734,155)	(2,721,118,835)	(2,717,659,751)	(2,720,549,067)
(売買損益相当額)	(△17,242,740,243)	(△17,164,863,548)	(△17,181,637,642)	(△17,177,432,723)	(△17,162,840,395)	(△17,190,355,645)
(G) 計(D+E+F)	△ 16,401,864,762	△ 16,407,498,813	△ 16,772,525,160	△ 17,002,073,929	△ 17,883,291,630	△ 17,394,158,966
(H) 収益分配金	△ 4,932,236	△ 57,653,617	△ 57,692,216	△ 57,655,212	△ 57,579,632	△ 57,639,547
次期繰越損益金(G+H)	△ 16,459,796,998	△ 16,465,153,430	△ 16,830,217,376	△ 17,059,729,141	△ 17,940,871,262	△ 17,451,798,513
追加信託差損益金	△ 14,508,990,928	△ 14,444,061,989	△ 14,458,903,487	△ 14,456,313,888	△ 14,445,180,644	△ 14,469,806,578
(配当等相当額)	(2,733,749,315)	(2,720,801,559)	(2,722,734,155)	(2,721,118,835)	(2,717,659,751)	(2,720,549,067)
(売買損益相当額)	(△17,242,740,243)	(△17,164,863,548)	(△17,181,637,642)	(△17,177,432,723)	(△17,162,840,395)	(△17,190,355,645)
繰越準備積立金	59,885,695	52,943,614	42,001,736	31,469,740	20,292,008	22,627,916
繰越損益金	△ 2,010,691,765	△ 2,074,035,055	△ 2,413,315,625	△ 2,634,884,993	△ 3,515,982,626	△ 3,004,619,851

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

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

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

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

- * 第334期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (60,914,095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 (2,733,749,315円) および分配準備積立金額 (56,903,836円) より分配対象収益額は2,851,567,246円 (10,000口当たり984円) であり、うち57,932,236円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第335期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (50,846,563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 (2,720,801,559円) および分配準備積立金額 (59,751,668円) より分配対象収益額は2,831,399,790円 (10,000口当たり982円) であり、うち57,654,617円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第336期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (46,795,619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 (2,721,118,835円) および分配準備積立金額 (52,898,333円) より分配対象収益額は2,822,428,107円 (10,000口当たり978円) であり、うち57,692,216円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第337期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (47,155,078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 (2,721,118,835円) および分配準備積立金額 (41,969,874円) より分配対象収益額は2,810,243,787円 (10,000口当たり974円) であり、うち57,655,212円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第338期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (46,432,667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 (2,717,659,751円) および分配準備積立金額 (31,438,973円) より分配対象収益額は2,795,531,391円 (10,000口当たり971円) であり、うち57,579,632円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- * 第339期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (59,999,416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 (2,720,549,067円) および分配準備積立金額 (20,268,047円) より分配対象収益額は2,800,816,530円 (10,000口当たり971円) であり、うち57,639,547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334期	第335期	第336期	第337期	第338期	第339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

2024年11月21日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、所要の変更を行いました。

（変更日：2025年4月1日）