



ALLIANCEBERNSTEIN®

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335期(決算日2025年6月10日) 第336期(決算日2025年7月10日) 第337期(決算日2025年8月12日)
第338期(決算日2025年9月10日) 第339期(決算日2025年10月10日) 第340期(決算日2025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ー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、エマーシング・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340期の決算を行いました。ここに、第335期から第340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 込 分 配	み 金 騰 落	中 率 率			
	円		円	%		%	百万円
311期(2023年6月12日)	5,097	5		△0.5	21,451	△0.5	1,300
312期(2023年7月10日)	5,032	5		△1.2	21,252	△0.9	1,284
313期(2023年8月10日)	5,075	5		1.0	21,395	0.7	1,281
314期(2023年9月11日)	5,020	5		△1.0	21,172	△1.0	1,267
315期(2023年10月10日)	4,877	5		△2.7	20,532	△3.0	1,177
316期(2023年11月10日)	4,930	5		1.2	20,800	1.3	1,192
317期(2023年12月11日)	5,054	5		2.6	21,368	2.7	1,220
318期(2024年1月10日)	5,103	5		1.1	21,581	1.0	1,231
319期(2024年2月13日)	5,071	5		△0.5	21,484	△0.4	1,217
320期(2024年3月11日)	5,092	5		0.5	21,656	0.8	1,217
321期(2024年4月10日)	5,053	5		△0.7	21,537	△0.5	1,199
322期(2024年5月10日)	5,025	5		△0.5	21,381	△0.7	1,189
323期(2024年6月10日)	5,011	5		△0.2	21,354	△0.1	1,184
324期(2024年7月10日)	5,027	5		0.4	21,442	0.4	1,191
325期(2024年8月13日)	5,069	5		0.9	21,760	1.5	1,196
326期(2024年9月10日)	5,114	5		1.0	22,010	1.1	1,204
327期(2024年10月10日)	5,066	5		△0.8	21,905	△0.5	1,193
328期(2024年11月11日)	5,031	5		△0.6	21,723	△0.8	1,182
329期(2024年12月10日)	5,052	5		0.5	21,868	0.7	1,180
330期(2025年1月10日)	4,955	5		△1.8	21,394	△2.2	1,155
331期(2025年2月10日)	4,987	5		0.7	21,609	1.0	1,162
332期(2025年3月10日)	4,986	5		0.1	21,585	△0.1	1,062
333期(2025年4月10日)	4,872	5		△2.2	21,247	△1.6	1,027
334期(2025年5月12日)	4,932	5		1.3	21,505	1.2	1,041
335期(2025年6月10日)	4,941	5		0.3	21,573	0.3	1,043
336期(2025年7月10日)	4,977	5		0.8	21,751	0.8	1,041
337期(2025年8月12日)	4,999	5		0.5	21,873	0.6	1,044
338期(2025年9月10日)	5,040	5		0.9	22,029	0.7	1,049
339期(2025年10月10日)	5,026	5		△0.2	22,031	0.0	1,044
340期(2025年11月10日)	5,030	5		0.2	22,132	0.5	1,043

(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335期	(期 首)	円	%		%	%
	2025年 5月12日	4,932	—	21,505	—	101.2
	5 月末	4,945	0.3	21,550	0.2	100.7
	(期 末)					
第336期	2025年 6月10日	4,946	0.3	21,573	0.3	101.6
	(期 首)					
	2025年 6月10日	4,941	—	21,573	—	101.6
	6 月末	4,986	0.9	21,773	0.9	97.4
第337期	(期 末)					
	2025年 7月10日	4,982	0.8	21,751	0.8	98.3
	(期 首)					
	2025年 7月10日	4,977	—	21,751	—	98.3
第338期	7 月末	4,986	0.2	21,771	0.1	98.5
	(期 末)					
	2025年 8月12日	5,004	0.5	21,873	0.6	99.9
	(期 首)					
第339期	2025年 8月12日	4,999	—	21,873	—	99.9
	8 月末	5,017	0.4	21,917	0.2	97.2
	(期 末)					
	2025年 9月10日	5,045	0.9	22,029	0.7	97.8
第340期	(期 首)					
	2025年 9月10日	5,040	—	22,029	—	97.8
	9 月末	5,041	0.0	22,054	0.1	99.6
	(期 末)					
第341期	2025年10月10日	5,031	△0.2	22,031	0.0	103.8
	(期 首)					
	2025年10月10日	5,026	—	22,031	—	103.8
	10 月末	5,047	0.4	22,196	0.8	99.2
第342期	(期 末)					
	2025年11月10日	5,035	0.2	22,132	0.5	97.1

(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。

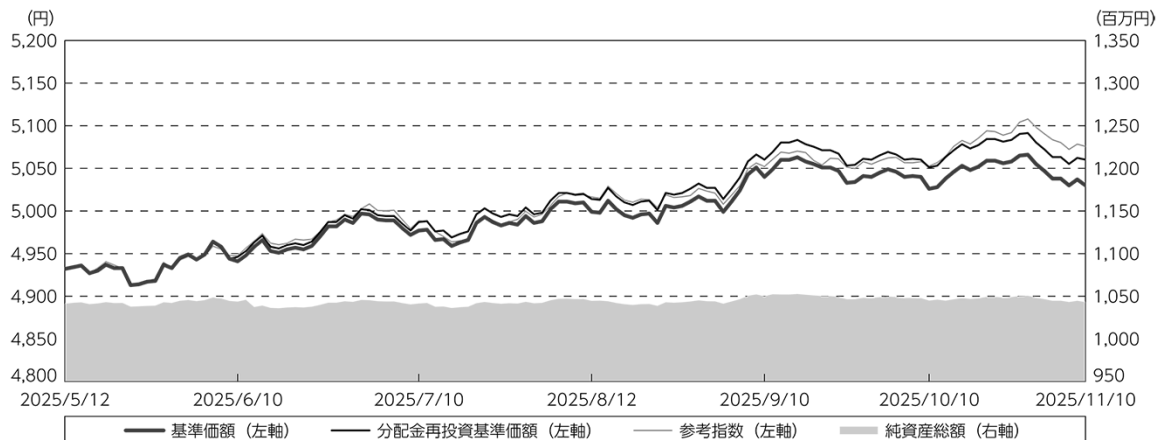
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

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

（2025年5月13日～2025年11月10日）



第335期首：4,932円

第340期末：5,030円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：2.6%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- （注）分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2025年5月12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
- ・保有する米国国債やハイイールド社債、新興国債券の価格上昇

下落要因

- ・為替のヘッジコスト
- ・保有するユーロ圏の国債の価格下落

投資環境

(2025年5月13日～2025年11月10日)

当作成期の債券市場については、米国国債、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。ドイツ国債の価格は下落しました。

【債券市場】

先進国の国債：

米国国債金利は低下(価格は上昇)しました。

2025年5月中旬にかけては、税制・歳出法案の審議進展により財政赤字に対する懸念が拡大したほか、米中間の関税交渉の進展で景気後退懸念が和らぎ利下げ期待が後退したことから、金利は上昇(価格は下落)しました。その後10月中旬にかけては、中東情勢を巡る地政学リスクの高まりを背景に安全資産としての需要が高まったことや、低調な経済指標を受けて米連邦準備理事会(FRB)が9月に利下げを再開するとの期待を背景に、金利は低下(価格は上昇)基調で推移しました。10月下旬以降は、FRBが利下げを決定したものの、先行きに対して慎重な姿勢を表明したことから、金利は上昇に転じました。

ドイツ国債金利はやや上昇しました。

2025年6月中旬にかけては、米国の関税政策に対する不透明感から、金利は低下基調となりました。その後8月末にかけては、欧州連合(EU)と米国の関税交渉合意を受けて景気後退懸念が和らいだことや、欧州中央銀行(ECB)が政策金利の据え置きを決定したことなどを背景に、金利は上昇しました。9月以降は、米国長期金利低下の影響やフランスの政治不安などから、金利は再び低下しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、作成期を通じて、おおむね上昇基調で推移しました。大型のアクティブETFの設定による資金流入や、米国と主要貿易相手国間の関税交渉の進展を受けて世界的にリスク選好の流れとなったこと、投資家の利回り需要が強く好需給環境となったことなどから、堅調に推移しました。2025年10月以降は、米中貿易摩擦の再燃などによる市場のセンチメントの悪化を受けて、やや上値の重い展開となりました。

新興国債券市場：

当市場は、作成期を通じて、おおむね上昇基調で推移しました。2025年5月から7月にかけては、米国と主要貿易相手国間の関税交渉に進展が見られたことや、関税導入が経済活動に及ぼす悪影響が当初の懸念ほど広がらないとの楽観論を背景にリスク選好の流れとなったことが後押ししました。8月以降も、新興国でインフレの鈍化が見られたことや米国国債金利の低下がプラス材料となりました。

運用概況

(2025年5月13日～2025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、先進国の投資適格社債等やハイイールド社債の組入比率が上昇した一方、先進国の国債や新興国債券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（2025年5月12日現在）

セクター	組入比率
先進国の国債	34.7%
ハイイールド社債	32.6%
先進国の投資適格社債等	21.2%
新興国債券	12.7%
その他資産	0.0%
現金等	－1.2%



当作成期末（2025年11月10日現在）

セクター	組入比率
ハイイールド社債	33.9%
先進国の投資適格社債等	27.6%
先進国の国債	25.1%
新興国債券	10.5%
その他資産	0.0%
現金等	2.9%

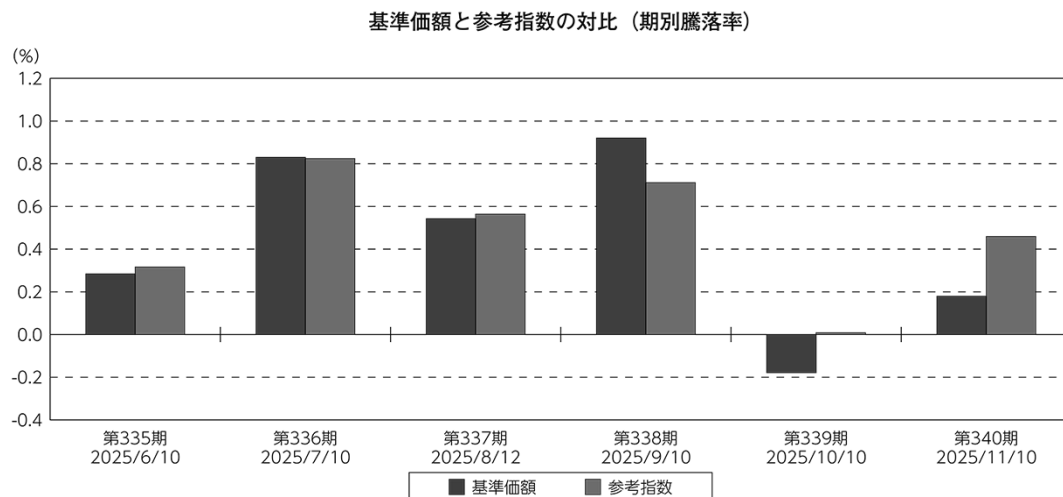
（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合（それぞれ小数第2位を四捨五入）。

（注）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

（2025年5月13日～2025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。



（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

(2025年5月13日～2025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335期	第336期	第337期	第338期	第339期	第340期
	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日
当期分配金	5	5	5	5	5	5
(対基準価額比率)	0.101%	0.100%	0.100%	0.099%	0.099%	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	3,565	3,579	3,593	3,606	3,617	3,627

(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

2025年および2026年の世界経済は、力強さに欠け、やや低迷する見通しです。米国による関税政策に備えて一部の国・地域で駆け込み生産を進めたため、世界経済は予想以上に堅調に推移しています。しかし、米国国内製造業の復興により構造的なインフレ顕在化が現実味を帯びることや、軟調な中国経済が世界の製造業に与える悪影響、同国の過剰生産による影響などが懸念されます。

ハイイールド社債については、発行体の信用力が過去と比べて良好な水準にあるものの、2025年4月以降は主要格付会社による格付変更で格下げ社数が格上げ社数を上回り、ここ数年の好環境からは鈍化傾向にあります。消費の鈍化が顕在化し始め発行体信用力に悪影響を及ぼし始めているため、当市場のデフォルト率も向こう1－1.5年程度は長期平均並みかこれをやや上回る水準へ上昇すると予想しています。関税導入が企業利益を圧迫するとみられ、自動車関連企業の破綻によりクレジットリスクに対する警戒感が高まったこともあり、市場環境は悪化に向かうリスクもあります。運用にあたっては、景気鈍化の影響を受けにくいセクターをより選好しますが、景気敏感セクターにおいては、発行体信用力を強気にみている銘柄を中心に組み入れます。

新興国については、経済成長では先進国に対し相対的に優位に立ちやすいとみています。米国の利下げ再開に伴いエマージング諸国においても金融緩和の追随が見込まれ、エマージング諸国経済の支援を促すとみています。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、一部実体経済への影響も出始めていることから、投資地域の選択には留意が必要です。銘柄選定にあたっては、既にインフレ抑制に成功し景気刺激策に取り組む余力がある国に着目します。運用にあたっては、地政学イベントやインフレ・リスクを注視しつつ、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、価格面で魅力的な国の選別に注力します。エマージング社債については、国債対比の利回りや企業の財務状況の堅調さに着目し、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

（2025年５月13日～2025年11月10日）

項 目	第335期～第340期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	43	0.850	(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 ）	(19)	(0.384)	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 ）	(22)	(0.439)	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 ）	(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	1	0.028	(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)	(0.016)	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 ）	(1)	(0.011)	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)	(0.002)	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	44	0.878	
作成期間中の平均基準価額は、5,003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。

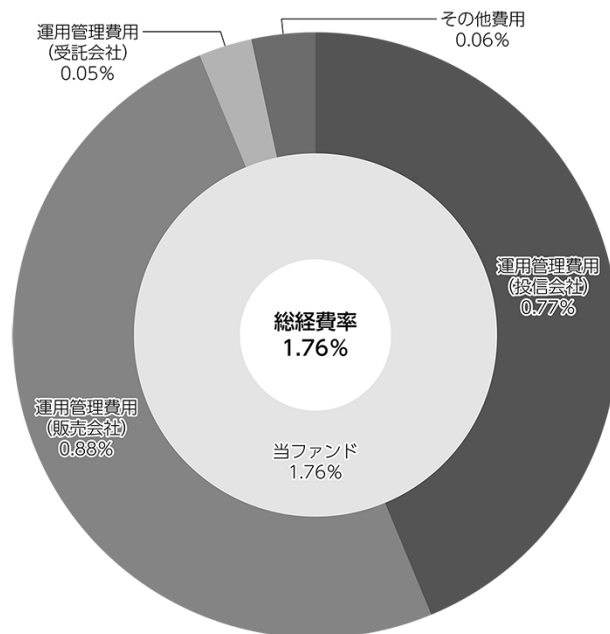
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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

(2025年5月13日～2025年11月10日)

新株予約権証券

		第335期～第340期			
		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 —	千米ドル —	証券 12	千米ドル 0.06007

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) 金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。

公社債

			第335期～第340期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 404	千米ドル 1,365 (173)
		社債券	1,451 (0.00084)	1,067 (82)

(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

(2025年5月13日～2025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335期～第340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	15千円
(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) —印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2025年 5 月13日～2025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

(2025年11月10日現在)

外国株式

銘	柄	第334期末	第340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)		百株	百株	千米ドル	千円	運輸
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC		0.13	—	—	—	
(アメリカ…未上場・未登録株式)						
CHC GROUP LLC		2	2	0.00005	0.007	—
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC		—	0.13	0.00377	0.58	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC(ESCROW)		8	8	0.03272	5	—
合 計	株 数 ・ 金 額	11	11	0.03654	5	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>	

(注) 邦貨換算金額は、第340期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

(注) —印は該当なし。

外国新株予約権証券

銘	柄	第334期末 証 券 数	第340期末		
			証 券 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		証券	証券	千米ドル	千円
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC WARRANT		139	127	0.03683	5
合 計	証 券 数 ・ 金 額	139	127	0.03683	5
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、第340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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	第340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 5,696	千米ドル 5,633	千円 867,219	% 83.1	% 36.2	% 43.0	% 34.6	% 5.5
カナダ	千カナダドル 55	千カナダドル 47	5,259	0.5	—	0.5	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	34	6,191	0.6	—	—	0.6	—
イタリア	100	100	17,955	1.7	1.7	—	1.7	—
フランス	49	43	7,795	0.7	—	0.7	—	—
スペイン	75	81	14,443	1.4	—	1.4	—	—
ベルギー	64	63	11,302	1.1	—	1.1	—	—
その他	100	99	17,718	1.7	1.7	1.7	—	—
イギリス	千英ポンド 170	千英ポンド 158	32,032	3.1	—	3.1	—	—
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 375	32,536	3.1	—	3.1	—	—
合 計	—	—	1,012,454	97.1	39.6	54.6	36.9	5.5

(注) 邦貨換算金額は、第340期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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

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

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

(Ｂ)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第340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	
国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	109	16,931	2037/1/20
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	18	17	2,752	2026/4/17
	ROMANIA	5.875	8	8	1,266	2029/1/30
	ROMANIA	5.75	6	6	942	2030/9/16
	ROMANIA	5.75	8	7	1,197	2035/3/24
	US TREASURY	4.0	64	65	10,082	2030/2/28
	US TREASURY	4.0	136	138	21,348	2030/3/31
	US TREASURY	3.875	212	214	32,948	2030/7/31
	US TREASURY	3.625	50	49	7,677	2030/9/30
	US TREASURY	3.875	260	257	39,595	2034/8/15
	US TREASURY	4.625	155	154	23,800	2044/5/15
	US TREASURY	4.75	106	107	16,505	2055/5/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	30	37	5,724	2040/11/1
普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	14	14	2,208	2029/6/15
	ACADIA HEALTHCARE CO INC	7.375	7	7	1,102	2033/3/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	5	4	739	2029/2/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	8	8	1,266	2030/11/6
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	4	4	616	2028/8/1
	ADIENT GLOBAL HOLDINGS	7.5	3	3	468	2033/2/15
	ADVANCE AUTO PARTS	7.0	9	9	1,391	2030/8/1
	ADVANCE AUTO PARTS	7.375	5	5	772	2033/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	2	460	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	5	4	764	2026/8/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	8	1,381	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	3.5	2	1	293	2029/3/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	6	1,061	2030/2/15
	ALLEGIANTE TRAVEL CO	7.25	8	8	1,245	2027/8/15
	ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.5	6	6	943	2031/10/1
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	15	15	2,401	2031/2/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	16	2,495	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.992	11	11	1,780	2029/6/13
	ALLY FINANCIAL INC	6.848	19	20	3,085	2030/1/3
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	10	11	1,746	2031/11/1
	ALPHA GENERATION LLC	6.75	2	2	315	2032/10/15
	ALPHABET INC	4.7	3	3	465	2035/11/15
	ALPHABET INC	5.45	3	3	465	2055/11/15
	ALPHABET INC	5.7	3	3	471	2075/11/15
	ALTRIA GROUP INC	4.8	23	23	3,593	2029/2/14
	ALTRIA GROUP INC	2.45	30	26	4,048	2032/2/4
	AMC NETWORKS INC	10.25	8	8	1,292	2029/1/15
	AMERICAN HONDA FINANCE	5.15	14	14	2,210	2032/7/9
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	7.625	5	5	800	2033/8/15
	AMKOR TECHNOLOGY INC	5.875	3	3	468	2033/10/1
	AMWINS GROUP INC	6.375	5	5	782	2029/2/15

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340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					
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.75	3	2	461	2033/10/15
	ARCOSA INC	6.875	3	3	480	2032/8/15
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	8	8	1,334	2030/8/15
	ARKO CORP	5.125	7	5	882	2029/11/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	5	5	815	2030/10/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	8	7	1,175	2032/2/15
	ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	5.85	4	0.9909	152	2029/9/30
	ATHENE GLOBAL FUNDING	1.985	5	4	720	2028/8/19
	ATHENE GLOBAL FUNDING	2.717	8	7	1,165	2029/1/7
	ATHENE GLOBAL FUNDING	5.583	3	3	475	2029/1/9
	ATHENE GLOBAL FUNDING	2.55	4	3	555	2030/11/19
	ATHENE GLOBAL FUNDING	5.526	2	2	316	2031/7/11
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	3	2	459	2026/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	9	1,509	2026/9/20
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.75	3	3	463	2027/4/14
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	2	1	302	2027/11/1
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	2	460	2027/7/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.125	7	7	1,107	2030/3/15
	AXON ENTERPRISE INC	6.25	8	8	1,271	2033/3/15
	BALL CORP	6.0	10	10	1,578	2029/6/15
	BANCO DE CREDITO DEL PER	6.45	26	26	4,140	2035/7/30
	BANK OF AMERICA CORP	5.744	6	6	960	2036/2/12
	BAT CAPITAL CORP	4.906	32	32	5,019	2030/4/2
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	33	34	5,292	2028/10/1
	BEACON MOBILITY CORP	7.25	2	2	320	2030/8/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.75	6	6	955	2032/4/30
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	3	3	477	2029/7/15
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	3	3	484	2032/7/15
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	45	42	6,482	2031/2/15
	BOEING CO	3.25	21	20	3,166	2028/2/1
	BOMBARDIER INC	7.875	1	1	154	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	7.5	2	2	320	2029/2/1
	BOMBARDIER INC	7.25	2	2	325	2031/7/1
	BOMBARDIER INC	6.75	9	9	1,449	2033/6/15
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	14	14	2,193	2035/6/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	16	2,613	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	16	2,555	2030/2/15
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	3	3	478	2029/7/1
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	9	9	1,424	2034/3/1
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	12	12	1,865	2028/5/10
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	10	10	1,576	2029/2/1
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	12	13	2,080	2031/10/30
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	7	7	1,163	2034/6/8
	CARNIVAL CORP	4.0	25	24	3,775	2028/8/1
	CARS.COM INC	6.375	9	8	1,382	2028/11/1
	CAS 2016-C04 1B	14.54727	32	34	5,344	2029/1/25

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340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 2018-C06 2M2	6.39727	26	26	4,082	2031/3/25
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	31	28	4,334	2031/2/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	6	1,019	2029/7/15
	CENTENE CORP	3.0	10	8	1,370	2030/10/15
	CENTENE CORP	2.5	9	7	1,190	2031/3/1
	CENTENE CORP	2.625	7	5	922	2031/8/1
	CENTERPOINT ENER HOUSTON	4.95	17	17	2,630	2035/8/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	5	5	802	2030/1/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	5.55	5	5	784	2035/10/30
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	23	18	2,917	2030/4/1
	CIPHER COMPUTE LLC	7.125	4	4	622	2030/11/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	2	2	320	2029/1/15
	CITIGROUP INC	4.542	1	1	154	2030/9/19
	CITIGROUP INC	2.561	10	9	1,390	2032/5/1
	CITIGROUP INC	5.827	23	23	3,675	2035/2/13
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	14	14	2,227	2028/7/1
	CLARIV SCI HLD CORP	4.875	7	6	1,001	2029/7/1
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	6	1,073	2029/7/15
	CLEAN HARBORS INC	6.375	4	4	628	2031/2/1
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	3	2	453	2029/4/27
	CNX RESOURCES CORP	6.0	6	6	928	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	8	8	1,281	2032/3/1
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	6	6	978	2030/8/15
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	7	7	1,146	2033/11/15
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	12	12	1,900	2031/1/15
	CONTINENTAL RESOURCES	2.875	10	8	1,338	2032/4/1
	CVS HEALTH CORP	6.75	2	2	318	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	13	13	2,097	2055/3/10
	DANA INC	5.375	3	3	462	2027/11/15
	DANA INC	5.625	4	4	615	2028/6/15
	DANA INC	4.25	11	10	1,667	2030/9/1
	DAVITA INC	4.625	27	25	3,993	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	4	3	564	2031/2/15
	DCLI BIDCO LLC	7.75	5	4	767	2029/11/15
	DELL INT LLC / EMC CORP	5.3	5	5	792	2032/4/1
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	13	13	2,012	2028/10/20
	DIEBOLD NIXDORF INC	7.75	3	3	489	2030/3/31
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	4	3	615	2027/8/15
	DIRECTV FIN LLC/COINC	10.0	11	10	1,662	2031/2/15
	DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	12	14	2,169	2034/11/2
	DISH DBS CORP	5.25	26	25	3,934	2026/12/1
	DISH DBS CORP	5.75	17	16	2,519	2028/12/1
	ECOPETROL SA	8.625	4	4	663	2029/1/19
	ECOPETROL SA	6.875	7	7	1,098	2030/4/29
	ECOPETROL SA	8.375	4	4	634	2036/1/19
	ECOPETROL SA	5.875	5	3	586	2045/5/28

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340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	ELLUCIAN HOLDINGS INC	6.5	2	2	310	2029/12/ 1	
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	11	11	1,737	2030/12/15	
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	4	3	541	2028/ 8 /15	
	ENERGY TRANSFER LP	5.7	15	15	2,375	2035/ 4 / 1	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	5	4	765	2029/ 4 /15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	8	8	1,247	2030/ 6 /15	
	EQT CORP	4.5	15	14	2,308	2029/ 1 /15	
	EQT CORP	4.75	14	14	2,157	2031/ 1 /15	
	ERAC USA FINANCE LLC	4.6	8	8	1,246	2028/ 5 / 1	
	ESAB CORP	6.25	6	6	948	2029/ 4 /15	
	EXCELERATE ENERGY LP	8.0	4	4	651	2030/ 5 /15	
	FIRSTCASH INC	4.625	4	3	607	2028/ 9 / 1	
	FIRSTCASH INC	5.625	8	7	1,230	2030/ 1 / 1	
	FISERV INC	5.35	11	11	1,732	2031/ 3 /15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	19	3,063	2027/ 9 /15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	11	11	1,753	2032/ 4 /15	
	FOCUS FINANCIAL PARTNERS	6.75	2	2	316	2031/ 9 /15	
	FORD MOTOR CO	3.25	52	45	6,988	2032/ 2 /12	
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	3	2	452	2030/ 7 / 1	
	GAP INC/THE	3.875	5	4	700	2031/10/ 1	
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	14	2,308	2027/ 2 /15	
	GARDA WORLD SECURITY	6.5	8	8	1,240	2031/ 1 /15	
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	8	8	1,309	2030/ 7 /20	
	GARTNER INC	4.5	9	8	1,376	2028/ 7 / 1	
	GATES CORPORATION	6.875	3	3	478	2029/ 7 / 1	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	16	16	2,538	2033/ 5 /15	
	GGAM FINANCE LTD	7.75	9	9	1,387	2026/ 5 /15	
	GGAM FINANCE LTD	8.0	14	14	2,279	2028/ 6 /15	
	GLENCORE FUNDING LLC	5.4	16	16	2,528	2028/ 5 / 8	
	GLENCORE FUNDING LLC	6.375	16	17	2,660	2030/10/ 6	
	GLENCORE FUNDING LLC	5.7	8	8	1,300	2033/ 5 / 8	
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	4	3	584	2029/ 1 /15	
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	4	3	573	2032/ 1 /15	
	GLOBAL MEDICAL RESPONSE	7.375	2	2	319	2032/10/ 1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	8	8	1,245	2029/ 1 /15	
	GLOBAL PAYMENTS INC	4.5	6	5	923	2028/11/15	
	GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	16	16	2,504	2029/ 8 /15	
	GLP CAPITAL LP / FIN II	5.25	14	13	2,149	2033/ 2 /15	
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	4	4	629	2032/ 2 / 1	
	GOEASY LTD	7.375	12	11	1,784	2030/10/ 1	
GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	6	5	882	2029/ 7 /15		
GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	4	3	575	2031/ 4 /30		
GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	3	2	427	2031/ 7 /15		
GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.625	5	4	708	2033/ 4 /30		
GOTO GROUP INC	5.5	1	1	206	2028/ 5 / 1		
GOTO GROUP INC	5.5	2	0.79579	122	2028/ 5 / 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340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					
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	11	1,840	2027/7/15
	GRAPHIC PACKAGING INTL	6.375	4	4	624	2032/7/15
	GRIFFON CORP	5.75	23	22	3,539	2028/3/1
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	6	6	941	2030/1/15
	GRUPO TELEvisa SAB	8.5	2	2	338	2032/3/11
	HASBRO INC	6.05	9	9	1,457	2034/5/14
	HCA INC	3.625	6	5	867	2032/3/15
	HERTZ CORP	12.625	2	2	308	2029/7/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	5.875	3	3	470	2028/3/1
	HIGHWOODS REALTY LP	5.35	9	9	1,387	2033/1/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	4	3	597	2029/2/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	17	16	2,483	2035/2/15
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	6	924	2028/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	8	8	1,259	2033/3/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	6	5	878	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	5	4	703	2031/7/1
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	7	7	1,125	2032/7/15
	HSBC HOLDINGS PLC	5.741	200	204	31,429	2036/9/10
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	17	17	2,718	2030/6/15
	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	9	9	1,469	2032/5/15
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.25	7	7	1,089	2027/1/8
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	22	22	3,495	2028/6/26
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	4	4	652	2029/1/16
	IMPERIAL BRANDS FIN PLC	5.625	200	204	31,468	2035/7/1
	INRETAIL SHOPPING MALLS	5.65	139	139	21,406	2032/10/16
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	3	615	2028/2/1
	INSULET CORPORATION	6.5	2	2	319	2033/4/1
	IQVIA INC	6.25	17	17	2,757	2029/2/1
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	14	13	2,144	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	40	38	5,903	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	10	9	1,485	2029/8/1
	JANE STREET GRP/JSG FIN	6.75	6	6	960	2033/5/1
	JH NORTH AMERICA HOLDING	6.125	3	3	465	2032/7/31
	KONTOOR BRANDS INC	4.125	5	4	731	2029/11/15
	L BRANDS INC	6.95	18	18	2,851	2033/3/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	7	6	1,068	2029/1/15
	LAS VEGAS SANDS CORP	6.0	15	15	2,414	2030/6/14
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	13	13	2,104	2031/8/1
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	20	20	3,127	2027/6/30
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	34	5,293	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	8.375	10	10	1,655	2032/2/15
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	8	8	1,298	2032/8/15
	LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	7.0	2	2	313	2030/9/15
	LSB INDUSTRIES	6.25	17	16	2,566	2028/10/15
	LYB INT FINANCE III	6.15	6	6	947	2035/5/15
	MARRIOTT INTERNATIONAL	5.1	4	4	632	2032/4/15

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

銘	柄	第340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					
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6. 5	6	5	880	2033/10/ 1
	MASTERBRAND INC	7. 0	2	2	315	2032/ 7 /15
	MATADOR RESOURCES CO	6. 25	6	5	921	2033/ 4 /15
	MDGH - GMTN BV	2. 875	200	188	29, 083	2030/ 5 /21
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6. 25	7	7	1, 106	2029/ 4 / 1
	META PLATFORMS INC	5. 5	14	13	2, 136	2045/11/15
	META PLATFORMS INC	5. 75	14	13	2, 142	2065/11/15
	MGM RESORTS INTL	6. 125	6	6	938	2029/ 9 /15
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6. 625	15	14	2, 229	2026/ 8 / 1
	MODIVCARE INC 5	—	4	0. 00525	0. 808	2029/10/ 1
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8. 25	5	5	798	2030/ 4 /15
	MORGAN STANLEY	5. 656	15	15	2, 407	2030/ 4 /18
	MORGAN STANLEY	5. 424	5	5	800	2034/ 7 /21
	MOZART DEBT MERGER SUB	3. 875	8	7	1, 192	2029/ 4 / 1
	MPH ACQUISITION HLDGS	5. 75	1	1	215	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HLDGS	6. 5	2	2	400	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HLDGS	6. 0	13	11	1, 772	2031/ 3 /31
	MPLX LP	2. 65	27	24	3, 825	2030/ 8 /15
	MURPHY OIL CORP	6. 0	8	7	1, 208	2032/10/ 1
	MURPHY OIL USA INC	5. 625	3	3	461	2027/ 5 / 1
	NABORS INDUSTRIES INC	7. 375	9	9	1, 412	2027/ 5 /15
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9. 375	32	43	6, 642	2039/ 8 /15
	NATL CINEMEDIA(ESCROW)	—	11	—	—	2026/ 8 /15
	NAVIENT CORP	9. 375	8	8	1, 343	2030/ 7 /25
	NCL CORP LTD	5. 875	5	4	760	2031/ 1 /15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9. 29	8	7	1, 215	2029/ 4 /15
	NEWELL BRANDS INC	8. 5	4	4	633	2028/ 6 / 1
	NEWMARK GROUP INC	7. 5	7	7	1, 151	2029/ 1 /12
	NEXSTAR ESCROW INC	5. 625	10	9	1, 537	2027/ 7 /15
	NFE FINANCING LLC	12. 0	35	8	1, 337	2029/11/15
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8. 125	5	5	792	2029/ 2 /15
	NIAGARA MOHAWK POWER	4. 647	36	36	5, 575	2030/10/ 3
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2. 75	22	20	3, 171	2028/ 3 / 9
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	6. 125	2	1	304	2030/ 9 /30
	NORTONLIFELOCK INC	6. 75	12	12	1, 875	2027/ 9 /30
	NORTONLIFELOCK INC	7. 125	12	12	1, 904	2030/ 9 /30
	NRG ENERGY INC	4. 734	4	3	612	2030/10/15
	NRG ENERGY INC	3. 875	3	2	426	2032/ 2 /15
	NRG ENERGY INC	5. 75	4	4	616	2034/ 1 /15
	NRG ENERGY INC	6. 0	4	4	621	2036/ 1 /15
	NUSTAR LOGISTICS LP	6. 375	3	3	479	2030/10/ 1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5. 55	10	10	1, 590	2028/12/ 1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5. 2	15	15	2, 357	2029/ 8 / 1
	OMEGA HLTHCARE INVESTORS	5. 2	7	7	1, 093	2030/ 7 / 1
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	5. 35	11	11	1, 753	2035/ 4 / 1
	ONEOK INC	6. 35	12	12	1, 976	2031/ 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	柄	第340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					
	ONEOK INC	6.1	3	3	492	2032/11/15
	ONEOK INC	5.05	8	7	1,214	2034/11/1
	ONEOK INC	5.6	2	1	289	2044/4/1
	ONEOK INC	5.05	9	7	1,223	2045/4/1
	ONEOK INC	5.45	6	5	845	2047/6/1
	ORACLE CORP	5.5	15	15	2,326	2035/8/3
	ORACLE CORP	5.2	2	1	303	2035/9/26
	OSAIC HOLDINGS INC	6.75	4	4	635	2032/8/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	5	888	2030/3/15
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	10	10	1,582	2031/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	6.375	8	7	1,207	2062/3/30
	PARK RIVER HOLDINGS INC	8.0	2	2	313	2031/3/15
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	6.25	9	9	1,408	2033/2/1
	PETROLEOS MEXICANOS	8.75	10	10	1,680	2029/6/2
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	10	8	1,237	2045/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.625	14	10	1,624	2046/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	10	1,653	2050/1/23
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	33	34	5,333	2030/9/7
	POST HOLDINGS INC	4.5	7	6	1,008	2031/9/15
	PROG HOLDINGS INC	6.0	6	5	893	2029/11/15
	QNITY ELECTRONICS INC	5.75	13	13	2,027	2032/8/15
	QNITY ELECTRONICS INC	6.25	3	3	474	2033/8/15
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.375	3	3	476	2032/3/1
	QUIKRETE HOLDINGS INC	6.75	2	2	318	2033/3/1
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	10	10	1,552	2031/11/15
	REALTY INCOME CORP	5.125	3	3	467	2035/4/15
	REGAL REXNORD CORP	6.05	2	2	318	2028/4/15
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	30	29	4,560	2029/5/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	5	5	775	2032/7/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	10	10	1,572	2028/3/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	3	3	482	2031/3/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	16	16	2,469	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	22	22	3,412	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	10	10	1,566	2028/4/1
	SABRE GLBL INC	11.125	11	10	1,582	2030/7/15
	SAN DIEGO G & E	5.4	5	5	795	2035/4/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	5.473	2	2	313	2029/3/20
	SASOL FINANCING USA LLC	5.5	200	169	26,139	2031/3/18
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	2	457	2028/4/1
	SEAGATE DATA STOR	4.091	18	17	2,695	2029/6/1
	SEAGATE DATA STOR	8.25	6	6	981	2029/12/15
	SEAGATE DATA STOR	8.5	6	6	982	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	6.125	6	6	933	2028/2/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	6	1,064	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	10	9	1,503	2029/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8.125	4	4	630	2033/2/15

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	柄	第340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					
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	4	3	614	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	22	19	3,055	2031/9/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	15	14	2,262	2031/5/15
	SM ENERGY CO	6.75	2	2	307	2026/9/15
	SOLSTICE ADVANCED MATERI	5.625	3	2	459	2033/9/30
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	9	8	1,311	2031/11/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	6	6	968	2031/6/1
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	26	24	3,833	2030/7/15
	SUNOCO LP	7.0	3	3	479	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	3	3	484	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	12	1,850	2028/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	3	2	451	2029/5/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.935	12	12	1,911	2030/8/2
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.45	9	9	1,411	2031/3/6
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	3	2	455	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	3	2	451	2031/9/1
	TARGA RESOURCES CORP	4.9	11	11	1,716	2030/9/15
	TARGA RESOURCES CORP	5.65	5	5	786	2036/2/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	7	1,101	2027/6/15
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	7	7	1,087	2032/11/15
	TEGNA INC	5.0	25	24	3,804	2029/9/15
	TELUS CORP	7.0	7	7	1,133	2055/10/15
	TELUS CORP	6.625	5	5	789	2055/10/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	9	1,385	2027/11/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.5	8	8	1,233	2032/11/15
	TENET HEALTHCARE CORP	6.0	3	3	468	2033/11/15
	TENNECO INC	8.0	7	6	1,070	2028/11/17
	TEREX CORP	6.25	3	3	469	2032/10/15
	TORONTO-DOMINION BANK	5.146	4	4	624	2034/9/10
	TRANSDIGM INC	6.75	70	71	10,987	2028/8/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	16	15	2,374	2029/12/1
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	2	2	319	2028/7/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	6.669	32	32	4,933	2099/9/1
	UNITED AIRLINES INC	4.625	18	17	2,741	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	7	6	1,010	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	4	4	616	2030/6/30
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	2	1	300	2029/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	12	12	1,891	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	5	5	778	2031/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	9	8	1,257	2099/9/30
	VERSANT MEDIA GROUP INC	7.25	8	8	1,252	2031/1/30
	VFH PARENT / VALOR CO	7.5	4	4	640	2031/6/15
	VIATRIS INC	2.7	18	16	2,507	2030/6/22
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	6	6	923	2029/2/15
	VIRGINIA ELEC & POWER CO	4.9	13	12	1,986	2035/9/15
	VISTRA CORP	8.0	6	6	945	2099/10/15

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

銘柄			第340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	VISTRA CORP	7.0	12	12	1,869	2099/12/15		
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	20	3,079	2027/ 2 /15		
		VOC ESCROW LTD	5.0	33	32	5,060	2028/ 2 /15		
		VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	8.5	2	2	310	2032/10/28		
		VOYAGER PARENT LLC	9.25	15	15	2,399	2032/ 7 / 1		
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	20	18	2,803	2032/ 3 /15		
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	9	7	1,098	2042/ 3 /15		
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	3	2	348	2052/ 3 /15		
		WBI OPERATING LLC	6.25	6	5	920	2030/10/15		
		WBI OPERATING LLC	6.5	4	3	612	2033/10/15		
		WEATHERFORD INTL PLC	6.75	3	3	469	2033/10/15		
		WELLS FARGO & CO	5.707	11	11	1,729	2028/ 4 /22		
		WELLS FARGO & CO	3.35	7	6	1,003	2033/ 3 / 2		
		WELLS FARGO & CO	5.499	7	7	1,122	2035/ 1 /23		
		WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	6	6	937	2028/ 6 /15		
		WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	3	3	475	2029/ 3 /15		
		WHIRLPOOL CORP	6.5	2	1	293	2033/ 6 /15		
		WILLIAM CARTER	5.625	11	11	1,693	2027/ 3 /15		
		WILLIAMS COMPANIES INC	5.15	6	6	935	2034/ 3 /15		
		WOODSIDE FINANCE LTD	5.4	11	11	1,739	2030/ 5 /19		
		WP CAREY INC	4.65	10	10	1,548	2030/ 7 /15		
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	10	9	1,525	2027/ 6 /15		
		WR GRACE HOLDING LLC	6.625	2	1	294	2032/ 8 /15		
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	9	9	1,395	2026/ 7 /31		
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	3	2	444	2030/ 3 / 1		
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	19	19	2,930	2027/ 5 /15		
		XCEL ENERGY INC	5.6	14	14	2,229	2035/ 4 /15		
		小計						867,219	
		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	5,259	2048/12/ 1
小計						5,259			
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	30	34	6,191	2030/ 1 / 4	
	イタリア	普通社債券	ALMAVIVA THE ITALIAN INN	5.0	100	100	17,955	2030/10/30	
	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	43	7,795	2045/ 5 /25	
	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	81	14,443	2037/ 1 /31	
	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	63	11,302	2045/ 6 /22	
	その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	100	99	17,718	2031/10/17	
小計						75,407			
イギリス				千英ポンド	千英ポンド				
	国債証券	UK TREASURY	4.25	170	158	32,032	2040/12/ 7		
小計						32,032			
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	375	32,536	2031/ 5 /15		
小計						32,536			
合計						1,012,454			

(注) 邦貨換算金額は、第340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

(2025年11月10日現在)

項 目	第340期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	5	0.0
新株予約権証券	5	0.0
公社債	1,012,455	95.4
コール・ローン等、その他	49,237	4.6
投資信託財産総額	1,061,702	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。
(注) 第340期末における外貨建純資産（1,049,856千円）の投資信託財産総額（1,061,702千円）に対する比率は98.9%です。
(注) 外貨建資産は、第340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＝153.93円、1カナダドル＝109.64円、1ペルーソル＝45.5763円、1ユーロ＝177.85円、1英ポンド＝202.37円、1ニュージーランドドル＝86.57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2025年5月13日から2025年11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1件及び有価証券（非上場新株予約権証券）取引4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335期末	第336期末	第337期末	第338期末	第339期末	第340期末
	2025年6月10日現在	2025年7月10日現在	2025年8月12日現在	2025年9月10日現在	2025年10月10日現在	2025年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,222,732,362	2,111,710,765	2,160,863,045	2,146,847,179	2,183,958,982	2,114,468,071
コール・ローン等	9,915,805	11,532,738	11,242,267	21,794,088	13,175,806	33,228,249
株式(評価額)	30,438	30,781	11,697	5,793	5,693	5,624
新株予約権証券(評価額)	97,556	92,931	66,744	9,367	6,610	5,669
公社債(評価額)	1,060,344,544	1,023,658,757	1,043,103,734	1,026,910,235	1,084,224,474	1,012,455,020
未収入金	1,138,787,713	1,061,615,802	1,090,980,540	1,083,087,476	1,072,218,269	1,053,641,133
未収利息	12,948,404	14,010,875	13,895,194	13,316,557	13,148,419	13,833,934
前払費用	336,988	369,569	1,033,207	1,048,193	378,572	363,578
その他未収収益	270,914	399,312	529,662	675,470	801,139	934,864
(B) 負債	1,179,063,139	1,070,309,746	1,116,337,265	1,096,916,849	1,139,081,784	1,071,444,408
未払金	1,176,577,039	1,067,786,652	1,113,666,436	1,094,444,351	1,136,553,140	1,068,873,091
未払収益分配金	1,056,185	1,046,162	1,044,728	1,041,511	1,039,527	1,036,855
未払信託報酬	1,412,399	1,458,812	1,606,169	1,413,471	1,470,997	1,515,738
その他未払費用	17,516	18,120	19,932	17,516	18,120	18,724
(C) 純資産総額(A－B)	1,043,669,223	1,041,401,019	1,044,525,780	1,049,930,330	1,044,877,198	1,043,023,663
元本	2,112,370,736	2,092,324,243	2,089,457,194	2,083,022,338	2,079,055,277	2,073,711,596
次期繰越損益金	△1,068,701,513	△1,050,923,224	△1,044,931,414	△1,033,092,008	△1,034,178,079	△1,030,687,933
(D) 受益権総口数	2,112,370,736口	2,092,324,243口	2,089,457,194口	2,083,022,338口	2,079,055,277口	2,073,711,596口
1万口当たり基準価額(C／D)	4.941円	4.977円	4.999円	5.040円	5.026円	5.030円

(注) 第335期首元本額2,110,990,601円、第335～第340期中追加設定元本額8,506,325円、第335～第340期中一部解約元本額45,785,330円。
第340期末現在における1口当たり純資産額0.5030円。

(注) 第340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△1,030,687,933円です。

○損益の状況

項 目	第335期	第336期	第337期	第338期	第339期	第340期
	2025年5月13日～ 2025年6月10日	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,584,905	4,622,546	5,165,481	4,474,296	4,738,301	4,769,566
受取利息	4,443,750	4,479,148	5,005,485	4,329,415	4,613,205	4,637,596
その他収益金	141,155	143,398	159,996	144,881	125,096	131,970
(B) 有価証券売買損益	△ 162,110	5,571,665	2,083,458	6,640,529	△ 5,234,082	△ 1,320,004
売買益	14,193,706	49,989,274	25,448,927	34,932,349	40,228,205	52,858,303
売買損	△ 14,355,816	△ 44,417,609	△ 23,365,469	△ 28,291,820	△ 45,462,287	△ 54,178,307
(C) 信託報酬等	△ 1,458,151	△ 1,512,757	△ 1,652,640	△ 1,452,317	△ 1,518,460	△ 1,580,553
(D) 当期損益金 (A + B + C)	2,964,644	8,681,454	5,596,299	9,662,508	△ 2,014,241	1,869,009
(E) 前期繰越損益金	△ 680,018,356	△ 671,212,868	△ 662,218,483	△ 655,198,254	△ 644,914,248	△ 645,867,388
(F) 追加信託差損益金	△ 390,591,616	△ 387,345,648	△ 387,264,502	△ 386,514,751	△ 386,210,063	△ 385,652,699
(配当等相当額)	(362,006,185)	(358,836,544)	(358,609,087)	(357,768,754)	(357,350,041)	(356,696,869)
(売買損益相当額)	(△ 752,597,801)	(△ 746,182,192)	(△ 745,873,589)	(△ 744,283,505)	(△ 743,560,104)	(△ 742,349,568)
(G) 計 (D + E + F)	△1,067,645,328	△1,049,877,062	△1,043,886,686	△1,032,050,497	△1,033,138,552	△1,029,651,078
(H) 収益分配金	△ 1,056,185	△ 1,046,162	△ 1,044,728	△ 1,041,511	△ 1,039,527	△ 1,036,855
次期繰越損益金 (G + H)	△1,068,701,513	△1,050,923,224	△1,044,931,414	△1,033,092,008	△1,034,178,079	△1,030,687,933
追加信託差損益金	△ 390,591,616	△ 387,345,648	△ 387,264,502	△ 386,514,751	△ 386,210,063	△ 385,652,699
(配当等相当額)	(362,006,185)	(358,836,544)	(358,609,087)	(357,768,754)	(357,350,041)	(356,696,869)
(売買損益相当額)	(△ 752,597,801)	(△ 746,182,192)	(△ 745,873,589)	(△ 744,283,505)	(△ 743,560,104)	(△ 742,349,568)
分配準備積立金	391,108,181	390,020,736	392,165,005	393,541,033	394,709,151	395,581,713
繰越損益金	△1,069,218,078	△1,053,598,312	△1,049,831,917	△1,040,118,290	△1,042,677,167	△1,040,616,947

(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335期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,126,754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 (362,006,185円) および分配準備積立金額 (389,037,612円) より分配対象収益額は754,170,551円 (10,000口当たり3,570円) であり、うち1,056,185円 (10,000口当たり5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 (3,936,662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 (358,836,544円) および分配準備積立金額 (387,130,236円) より分配対象収益額は749,903,442円 (10,000口当たり3,584円) であり、うち1,046,162円 (10,000口当たり5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 (3,987,810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 (358,609,087円) および分配準備積立金額 (389,221,923円) より分配対象収益額は751,818,820円 (10,000口当たり3,598円) であり、うち1,044,728円 (10,000口当たり5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 (3,889,593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 (357,768,754円) および分配準備積立金額 (390,692,951円) より分配対象収益額は752,351,298円 (10,000口当たり3,611円) であり、うち1,041,511円 (10,000口当たり5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 (3,219,841円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (357,350,041円) および分配準備積立金額 (392,528,837円) より分配対象収益額は753,098,719円 (10,000口当たり3,622円) であり、うち1,039,527円 (10,000口当たり5円) を分配金額としております。

* 第340期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (3,189,013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 (356,696,869円) および分配準備積立金額 (393,429,555円) より分配対象収益額は753,315,437円 (10,000口当たり3,632円) であり、うち1,036,855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335期	第336期	第337期	第338期	第339期	第340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。