



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

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346期(決算日2025年12月22日) 第347期(決算日2026年1月20日) 第348期(決算日2026年2月20日)
第349期(決算日2026年3月23日) 第350期(決算日2026年4月20日) 第351期(決算日2026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ジング・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ジング・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351期の決算を行いました。

ここに、第346期から第351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
322期(2023年12月20日)	3,912			20	63,056		0.5	0.6	11,980
323期(2024年1月22日)	3,997			20	64,763		2.7	97.9	12,209
324期(2024年2月20日)	4,057			20	66,075		2.0	97.9	12,357
325期(2024年3月21日)	4,099			20	67,187		1.5	98.0	12,398
326期(2024年4月22日)	4,131			20	68,101		1.3	98.1	12,473
327期(2024年5月20日)	4,215			20	70,051		2.5	98.1	12,680
328期(2024年6月20日)	4,273			20	71,494		1.9	95.8	12,784
329期(2024年7月22日)	4,289			20	72,144		0.8	95.9	12,828
330期(2024年8月20日)	4,016			20	68,224		△5.9	96.5	11,765
331期(2024年9月20日)	3,970			20	67,968		△0.6	98.6	11,582
332期(2024年10月21日)	4,130			20	71,011		4.5	96.5	12,055
333期(2024年11月20日)	4,262			20	73,572		3.7	96.7	12,428
334期(2024年12月20日)	4,318			20	74,885		1.8	94.9	12,506
335期(2025年1月20日)	4,288			20	74,691		△0.2	96.8	12,362
336期(2025年2月20日)	4,166			20	72,967		△2.4	96.3	12,015
337期(2025年3月21日)	4,082			20	72,159		△1.5	98.6	11,767
338期(2025年4月21日)	3,768			20	67,159		△7.2	98.1	10,848
339期(2025年5月20日)	3,945			20	70,766		5.2	98.6	11,367
340期(2025年6月20日)	3,966			20	71,482		1.0	97.9	11,417
341期(2025年7月22日)	4,069			20	73,649		3.1	97.4	11,722
342期(2025年8月20日)	4,089			20	74,500		1.0	96.4	11,760
343期(2025年9月22日)	4,153			20	75,966		2.1	97.5	11,930
344期(2025年10月20日)	4,193			20	77,382		1.4	96.9	12,000
345期(2025年11月20日)	4,344			20	80,762		4.1	97.0	12,384
346期(2025年12月22日)	4,376			20	81,794		1.2	96.8	12,436
347期(2026年1月20日)	4,404			20	82,774		1.1	96.4	12,880
348期(2026年2月20日)	4,315			20	81,663		△1.6	96.7	12,526
349期(2026年3月23日)	4,335			20	82,321		0.9	95.7	12,563
350期(2026年4月20日)	4,407			20	84,120		2.1	97.6	12,777
351期(2026年5月20日)	4,347			20	83,281		△0.9	97.4	12,569

(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346期	(期 首)	円	%		%	%
	2025年11月20日	4,344	—	80,762	—	97.0
	11月末	4,355	0.3	80,952	0.2	96.8
	(期 末)					
第347期	2025年12月22日	4,396	1.2	81,794	1.3	96.8
	(期 首)					
	2025年12月22日	4,376	—	81,794	—	96.8
	12月末	4,356	△0.5	81,440	△0.4	96.0
第348期	(期 末)					
	2026年 1 月20日	4,424	1.1	82,774	1.2	96.4
	(期 首)					
	2026年 1 月20日	4,404	—	82,774	—	96.4
第349期	1 月末	4,282	△2.8	80,415	△2.8	96.4
	(期 末)					
	2026年 2 月20日	4,335	△1.6	81,663	△1.3	96.7
	(期 首)					
第350期	2026年 2 月20日	4,315	—	81,663	—	96.7
	2 月末	4,334	0.4	81,985	0.4	95.1
	(期 末)					
	2026年 3 月23日	4,355	0.9	82,321	0.8	95.7
第351期	(期 首)					
	2026年 3 月23日	4,335	—	82,321	—	95.7
	3 月末	4,328	△0.2	82,258	△0.1	97.4
	(期 末)					
第352期	2026年 4 月20日	4,427	2.1	84,120	2.2	97.6
	(期 首)					
	2026年 4 月20日	4,407	—	84,120	—	97.6
	4 月末	4,424	0.4	84,421	0.4	95.7
第353期	(期 末)					
	2026年 5 月20日	4,367	△0.9	83,281	△1.0	97.4

(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日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％

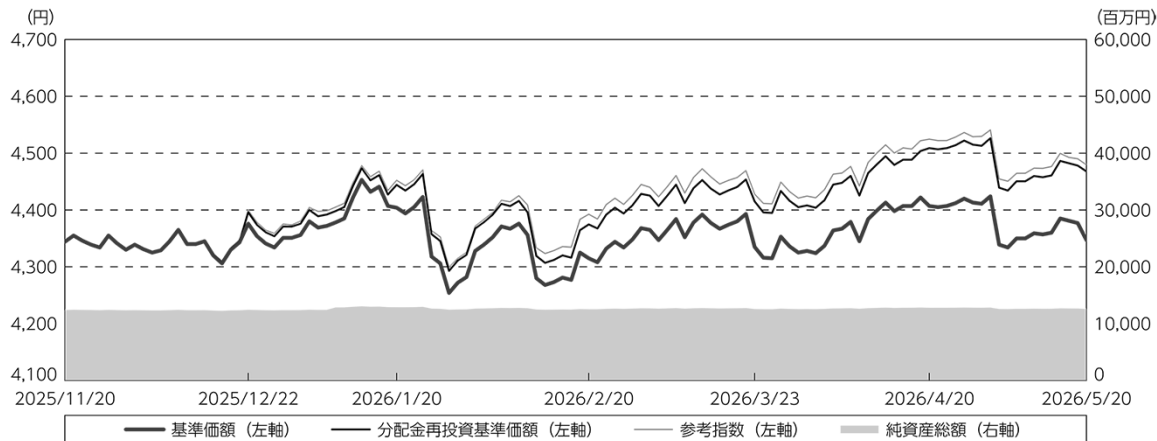
いずれもそれぞれの米ドルベースの数値をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が邦貨換算したものです。
当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

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

(2025年11月21日～2026年5月20日)



第346期首：4,344円

第351期末：4,347円(既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：2.9%(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、前作成期末比で上昇しました。

○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
- ・円安米ドル高

下落要因

- ・保有する米国国債の価格下落

投資環境

(2025年11月21日～2026年5月20日)

当作成期の債券市場については、高利回り社債やエマーシング・カンントリー公社債の価格はいずれも上昇しました。一方、米国国債の価格は下落しました。また、為替市場では円安米ドル高となりました。

【債券市場】

米国国債金利は上昇(価格は下落)しました。

2026年1月にかけては、政府機関閉鎖を巡る不透明感や利下げ観測の後退などから金利は上昇しました。2月には中東情勢の緊迫化を受けたリスク回避の動きから金利は低下(価格は上昇)しましたが、4月下旬以降は、地政学リスクを巡る不透明感が意識されるなか、先行きの金利上昇観測が強まり、金利は再び上昇しました。

高利回り社債市場

当市場は、前作成期末比で上昇しました。2026年2月にかけては、投資家の利回り需要の強さからスプレッドが縮小し、上昇基調で推移しました。3月には、市場センチメントの悪化を背景にスプレッドが拡大し下落しましたが、その後は需給環境の底堅さや市場心理の改善を支えに持ち直しました。しかし4月下旬以降は、米国国債金利の上昇に加え、中東情勢を巡る不透明感を受けてスプレッドが再び拡大し、上昇基調は一服しました。

エマーシング・カンントリー公社債市場

当市場は、前作成期末比で上昇しました。2026年2月下旬にかけては、投資家のリスク選好を背景にスプレッドが縮小し上昇しました。3月には、地政学リスクの高まりを受けてスプレッドが拡大し下落しましたが、その後はリスク選好の回復とともに持ち直しました。しかし4月下旬以降は、米国国債金利の上昇に加え、中東情勢を巡る不透明感を受けてスプレッドが再び拡大したことから下落しました。

【為替市場】

米ドル円は、前作成期末比で円安米ドル高となりました。2026年1月中旬にかけては、参議院議員選挙後の財政悪化懸念や日本銀行(日銀)の利上げ観測の後退を背景に、円安米ドル高が進みました。その後は、日米当局による協調介入への警戒感や、高市政権による安定した政権運営への期待を背景に、円高米ドル安となる局面がみられました。2月半ば以降は、米国で景気の底堅さを背景に利下げ観測が後退したことや、中東情勢の緊迫化を受けて安全資産としての米ドル需要が高まり、再び円安米ドル高が進みました。4月末には円買い介入により円高米ドル安になる場面があったものの、5月半ばには円安米ドル高に転じました。

運用概況

(2025年11月21日～2026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。

前作成期末と当作成期末のセクター別組入比率は以下のとおりです。

＜公社債のセクター別組入比率＞

前作成期末(2025年11月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	77.8%
投資適格債	11.5%
エマージング・カンントリー公社債	7.6%
その他資産	0.1%
現金等	2.9%



当作成期末(2026年5月20日現在)

セクター	比率
高利回り社債	71.9%
投資適格債	18.7%
エマージング・カンントリー公社債	6.8%
その他資産	0.1%
現金等	2.4%

(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。

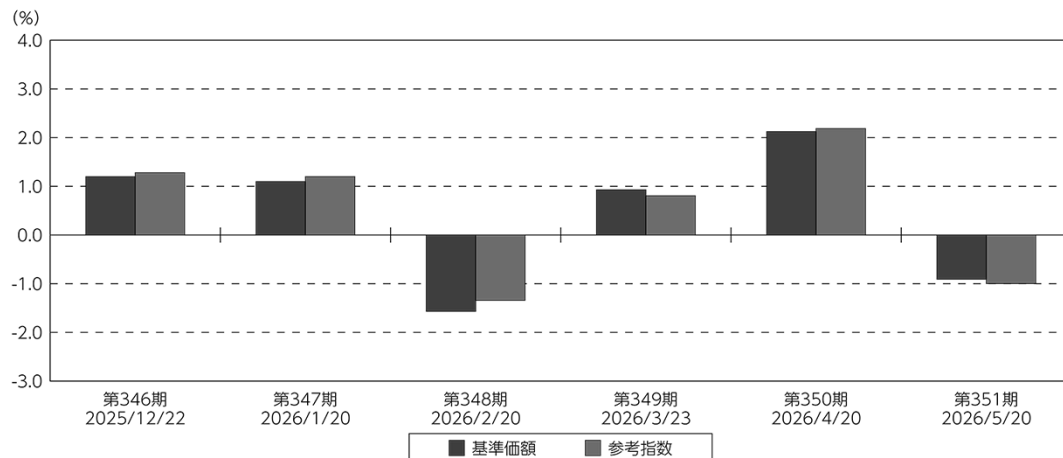
(注) 格付けはムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2025年11月21日～2026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

(2025年11月21日～2026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、1万口当たり、税込み)

項 目	第346期	第347期	第348期	第349期	第350期	第351期
	2025年11月21日～ 2025年12月22日	2025年12月23日～ 2026年1月20日	2026年1月21日～ 2026年2月20日	2026年2月21日～ 2026年3月23日	2026年3月24日～ 2026年4月20日	2026年4月21日～ 2026年5月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.455%	0.452%	0.461%	0.459%	0.452%	0.458%
当期の収益	20	19	17	20	20	17
当期の収益以外	—	0	2	—	—	2
翌期繰越分配対象額	962	962	960	961	963	960

(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

米国経済は、プラス成長を予想しています。2025年は、春に発表された大規模な関税措置を受けて駆け込み需要が発生し、見通しよりも速いペースで成長しました。しかし、今後は実行関税率の本格的な上昇が見込まれるほか、ユーロ圏や中国の関税見直しなどの不確実性も依然として大きい状況です。2026年の企業業績や個人消費への影響については注視が必要です。

高利回り社債

高利回り社債は、発行体の信用力が徐々に鈍化しており、2025年4月以降は格下げ社数が格上げ社数を上回る状況が続いています。インフレ率の下げ止まりや消費減速を背景に、今後1－1.5年程度はデフォルト率が長期平均並みもしくはやや上回る水準へ上昇すると予想しています。一方、旺盛な利回り需要を背景に需給環境は良好で、市場の下支え要因となっています。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選好します。

エマージング・カントリー公社債

新興国については、底堅い成長モメンタムのもと、内需を中心に成長が支えられる見通しです。一方、足元ではエネルギー価格の上昇を通じたインフレ圧力がエマージング諸国の景気や金融政策に与える影響とその持続期間を注視しています。各国のマクロ状況には差があり、商品価格の上昇の恩恵を受ける国もあることから、地域・国別の選別を一段と重視して組み入れを行います。

※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11月21日～2026年5月20日)

項 目	第346期～第351期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	37	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)	(24)	(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)	(12)	(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	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)	(0.005)	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)	(0.003)	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	37	0.854	
作成期間中の平均基準価額は、4,346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。

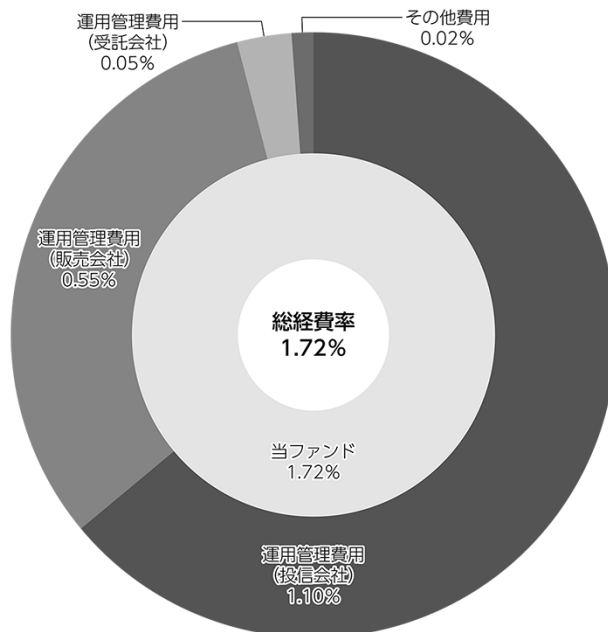
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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

(2025年11月21日～2026年5月20日)

公社債

			第346期～第351期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 2,091	千米ドル 549 (1,061)
		社債券	32,319 (267)	26,487 (4,476)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	イタリア	社債券	—	140
		社債券	—	—
	スペイン	社債券	—	(373)
		社債券	—	246
	ルクセンブルク	社債券	—	—
		国債証券	—	(108)
	その他	社債券	435	282

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

○株式売買比率

(2025年11月21日～2026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346期～第351期
(a) 当作成期中の株式売買金額	一千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	15,878千円
(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。

○利害関係人との取引状況等

(2025年11月21日～2026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

(2026年5月20日現在)

外国株式

銘		柄	第345期末	第351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		
BATTALION OIL CORP			0.03	0.03	0.00657	1	エネルギー	
(アメリカ…未上場・未登録株式)								
VISTRA ENERGY CORP TRA RIGHTS			61	61	7	1,194	—	
BIS INDUSTRIES HLD LTD ORDINARY SHARES			151	151	0.00001	0.001	—	
小 計		株 数 ・ 金 額	213	213	7	1,195		
		銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>		
(ユーロ…未上場・未登録株式)					千ユーロ			
ALTICE FRANCE LUX 3 SA			49	49	85	15,789	—	
ALTICE FRANCE HOLDINGS SA CVR			2	2	3	573	—	
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	51	51	88	16,362		
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>		
合 計		株 数 ・ 金 額	264	264	—	17,558		
		銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.1%>		

(注) 邦貨換算金額は、第351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) ー印は該当なし。

外国新株予約権証券

銘	柄	第345期末		第351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)		証券	証券	千米ドル	千円
SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC WARRANT		1,206	1,206	0	0
合 計	証 券 数 ・ 金 額	1,206	1,206	0	0
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、第351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。

外国新株予約権付社債（転換社債）

銘 柄		第351期末		
		額 面 金 額	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル	千円
TERAWULF INC		5	6	1,068
合 計		5	6	1,068
額 面 金 額		1	—	<0.0%>
銘 柄 数 < 比 率 >		1	—	<0.0%>

(注) 邦貨換算金額は、当作成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) < >内の比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第351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 75,182	千米ドル 70,902	千円 11,276,383	% 89.7	% 71.8	% 38.7	% 43.8	% 7.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	405	410	75,773	0.6	0.6	—	0.4	0.2
イタリア	594	578	106,696	0.8	0.6	0.7	0.2	—
フランス	362	365	67,492	0.5	0.5	0.1	0.4	—
オランダ	138	133	24,629	0.2	0.2	0.2	—	—
スペイン	20	20	3,848	0.0	0.0	—	—	0.0
ルクセンブルク	613	529	97,632	0.8	0.8	0.3	0.5	—
フィンランド	200	200	37,069	0.3	0.3	0.3	—	—
アイルランド	165	167	30,825	0.2	—	—	0.2	—
その他	2,653	2,543	469,451	3.7	3.5	2.2	1.1	0.5
イギリス	千英ポンド 265	千英ポンド 265	56,668	0.5	0.5	0.3	0.2	—
合 計	—	—	12,246,472	97.4	78.7	42.8	46.7	7.9

(注) 邦貨換算金額は、第351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。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第351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	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7. 5	495	501	79, 708	2027/ 1 /31	
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7. 0529	200	195	31, 105	2032/ 1 /15	
	DOMINICAN REPUBLIC	8. 625	134	138	22, 006	2027/ 4 /20	
	DOMINICAN REPUBLIC	6. 95	200	205	32, 677	2037/ 3 /15	
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7. 875	200	233	37, 164	2045/ 7 /28	
	KINGDOM OF BAHRAIN	7. 0	380	380	60, 540	2028/10/12	
	REPUBLIC OF BRAZIL	7. 125	822	871	138, 574	2037/ 1 /20	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5. 625	443	349	55, 641	2044/ 2 /26	
	REPUBLIC OF COSTA RICA	7. 158	267	286	45, 576	2045/ 3 /12	
	REPUBLIC OF INDONESIA	8. 5	489	596	94, 796	2035/10/12	
	REPUBLIC OF NIGERIA	6. 5	200	201	32, 094	2027/11/28	
	REPUBLIC OF PANAMA	6. 7	328	349	55, 647	2036/ 1 /26	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4. 3	200	196	31, 316	2028/10/12	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4. 85	200	197	31, 354	2029/ 9 /30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5. 875	200	203	32, 308	2030/ 6 /22	
	REPUBLIC OF TURKEY	5. 75	280	214	34, 112	2047/ 5 /11	
	ROMANIA	6. 625	206	205	32, 721	2036/ 5 /16	
	STATE OF ISRAEL	2. 75	223	204	32, 478	2030/ 7 / 3	
	UKRAINE GOVERNMENT	—	8	5	888	2030/ 2 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	4. 5	59	38	6, 127	2035/ 2 / 1	
	UKRAINE GOVERNMENT	4. 5	44	28	4, 524	2036/ 2 / 1	
	US TREASURY	4. 375	700	685	108, 982	2036/ 5 /15	
	US TREASURY	4. 625	262	244	38, 814	2046/ 2 /15	
	US TREASURY	1. 875	982	515	82, 056	2051/11/15	
	普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	3. 875	336	329	52, 429	2028/ 1 /15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4. 375	106	104	16, 614	2028/ 1 /15
		1011778 BC / NEW RED FIN	3. 5	208	199	31, 681	2029/ 2 /15
		1011778 BC / NEW RED FIN	6. 125	105	106	16, 910	2029/ 6 /15
		1261229 BC LTD	10. 0	373	381	60, 599	2032/ 4 /15
		ABC SUPPLY CO INC	4. 0	193	188	29, 995	2028/ 1 /15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7. 5	354	355	56, 552	2030/11/ 6
		ACRISURE LLC / FIN INC	6. 75	197	191	30, 471	2032/ 7 / 1
		ACU PETROLEO LUXEMBOURG	7. 5	253	258	41, 056	2032/ 1 /13
ADIENT GLOBAL HOLDINGS		7. 0	23	23	3, 712	2028/ 4 /15	
ADIENT GLOBAL HOLDINGS		7. 5	44	44	7, 113	2033/ 2 /15	
ALCOA NEDERLAND HOLDING		4. 125	454	440	70, 016	2029/ 3 /31	
ALLEGIANZ TRAVEL CO		7. 25	166	166	26, 407	2027/ 8 /15	
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER		6. 75	409	411	65, 438	2028/ 4 /15	
ALLIANZ SE		6. 5	200	199	31, 692	2099/ 4 /30	
ALLIED UNI HLD / ALL FIN		4. 625	382	375	59, 701	2028/ 6 / 1	
ALLY FINANCIAL INC		6. 848	100	103	16, 500	2030/ 1 / 3	
ALLY FINANCIAL INC		8. 0	329	362	57, 653	2031/11/ 1	
ALLY FINANCIAL INC		8. 0	117	129	20, 552	2031/11/ 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351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	ALTA EQUIPMENT GROUP	9.0	27	25	3,996	2029/6/1	
	ALTICE FRANCE LUX 3 SA	10.0	55	53	8,557	2033/1/15	
	ALTICE FRANCE SA	6.5	249	242	38,644	2032/4/15	
	ALTICE FRANCE SA	6.875	168	164	26,108	2032/7/15	
	AMC GLOBAL MEDIA INC	10.5	46	47	7,499	2032/7/15	
	AMERICAN AIRLINES/AADVAN	5.75	497	495	78,777	2029/4/20	
	AMERITEX HOLDCO INTERMED	7.625	140	143	22,868	2033/8/15	
	AMWINS GROUP INC	6.375	122	122	19,560	2029/2/15	
	ANGI GROUP LLC	3.875	363	312	49,630	2028/8/15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5.375	452	450	71,691	2029/6/15	
	ANTERO MIDSTREAM PART/FI	6.625	53	53	8,586	2032/2/1	
	APH/APH2/APH3/AQUARIAN	7.875	35	34	5,464	2029/11/1	
	API GROUP DE INC	5.75	80	78	12,484	2034/6/1	
	APLD COMPUTECO 2 LLC	6.75	189	189	30,097	2031/3/15	
	ARCOSA INC	6.875	35	35	5,689	2032/8/15	
	ARDONAGH FINCO LTD	7.75	200	201	32,003	2031/2/15	
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	183	193	30,761	2030/8/15	
	ARKO CORP	5.125	71	64	10,229	2029/11/15	
	ASCENT RESOURCES/ARU FIN	5.875	23	22	3,646	2029/6/30	
	ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	5.85	173	2	336	2029/9/30	
	ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	11.175	232	93	14,912	2029/9/30	
	ASTON MARTIN CAPITAL HOL	10.0	400	332	52,824	2029/3/31	
	ASURION LLC/ASURION CO	8.0	170	175	27,909	2032/12/31	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.375	51	49	7,837	2029/3/1	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.0	33	33	5,277	2031/2/15	
	AVIS BUDGET CAR/FINANCE	8.375	269	266	42,402	2032/6/15	
	BANCO SANTANDER SA	3.225	200	178	28,461	2032/11/22	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	327	337	53,698	2028/10/1	
	BAUSCH HEALTH AMERICAS	8.5	23	22	3,644	2027/1/31	
	BAUSCH HEALTH COS INC	4.875	94	87	13,879	2028/6/1	
	BAUSCH HEALTH COS INC	11.0	135	140	22,287	2028/9/30	
	BELRON UK FINANCE PLC	5.75	374	375	59,656	2029/10/15	
	BIOCON BIOLOGICS GLOBAL	6.67	200	200	31,864	2029/10/9	
	BKV UPSTREAM MIDSTREAM L	7.5	28	28	4,504	2030/10/15	
	BLACK PEARL COMPUTE LLC	6.125	53	53	8,543	2031/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.25	125	130	20,762	2031/7/1	
	BOMBARDIER INC	7.45	308	335	53,396	2034/5/1	
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	133	21,231	2028/1/10	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	6.75	23	23	3,674	2031/5/15	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	8.375	160	164	26,114	2035/6/15	
	CALIFORNIA RESOURCES CRP	8.25	45	46	7,460	2029/6/15	
	CAMELOT RETURN MERGER SU	8.75	149	91	14,493	2028/8/1	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.183	63	63	10,082	2036/1/30	
	CAPSTONE COPPER CORP	6.75	33	33	5,298	2033/3/31	

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351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					
	CARNIVAL CORP	5.75	159	158	25,245	2030/3/15
	CARNIVAL CORP	5.875	131	130	20,795	2031/6/15
	CARVANA CO	9.0	294	304	48,470	2030/6/1
	CARVANA CO	9.0	238	262	41,697	2031/6/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.0	393	377	60,008	2033/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	601	576	91,687	2036/2/1
	CENTENE CORP	2.5	378	326	51,851	2031/3/1
	CENTURY COMMUNITIES	3.875	58	54	8,615	2029/8/15
	CERDIA FINANZ GMBH	9.375	200	184	29,417	2031/10/3
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.484	292	262	41,770	2045/10/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.375	13	10	1,611	2047/5/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.834	48	43	6,990	2055/10/23
	CHILE ELEC PEC SPA	—	148	135	21,607	2028/1/25
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	10.875	284	305	48,559	2032/1/15
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	9.75	391	406	64,728	2034/1/15
	CIPHER COMPUTE LLC	7.125	182	188	29,972	2030/11/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	155	159	25,377	2029/1/15
	CITIGROUP INC	7.625	30	31	4,946	2099/11/15
	CLARIV SCI HLD CORP	4.875	260	233	37,158	2029/7/1
	CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	7.125	115	118	18,802	2031/2/15
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.5	209	206	32,797	2029/3/31
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	8.25	179	171	27,223	2032/6/30
	CLOUD SOFTWARE GRP INC	6.625	210	187	29,816	2033/8/15
	CNG HOLDINGS INC	14.5	87	69	11,109	2031/6/30
	COLUMBUS MCKINNON CORP	7.125	293	290	46,148	2033/2/1
	COMISION FEDERAL DE ELEC	6.5	202	194	30,873	2051/1/28
	COMPASS GROUP DIVERSIFIE	5.25	251	238	37,867	2029/4/15
	COMPASS MINERALS INTERNA	8.0	43	44	7,123	2030/7/1
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	200	195	31,059	2029/3/1
	CONTINENTAL RESOURCES	2.875	53	46	7,362	2032/4/1
	CONTINENTAL RESOURCES	4.9	349	278	44,354	2044/6/1
	COOPER-STANDARD AUTOMOTI	9.25	81	78	12,513	2031/3/1
	CORE SCIENTIFIC FINANCE	7.75	90	90	14,366	2031/5/15
	COREWEAVE INC	9.25	208	209	33,393	2030/6/1
	CORNERSTONE BUILDING	9.5	87	53	8,440	2029/8/15
	COX COMMUNICATIONS INC	5.8	364	297	47,308	2053/12/15
	CREDIT ACCEPTANC	6.625	59	58	9,326	2030/3/15
	CSC HOLDINGS LLC	4.625	387	102	16,372	2030/12/1
	CSC HOLDINGS LLC	3.375	318	178	28,433	2031/2/15
	CVS HEALTH CORP	6.75	15	15	2,465	2054/12/10
	CVS HEALTH CORP	7.0	168	173	27,612	2055/3/10
	DCLI BIDCO LLC	7.75	60	61	9,737	2029/11/15
	DEALER TIRE LLC/DT ISSR	8.0	161	159	25,368	2028/2/1
	DEUTSCHE BANK NY	7.079	200	211	33,714	2034/2/10

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351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	普通社債券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		7.75	88	92	14,642	2030/3/31
		5.875	90	90	14,341	2027/8/15
		10.0	114	116	18,607	2031/2/15
		8.875	75	75	12,077	2030/2/1
		8.875	130	131	20,934	2030/2/1
		7.964	35	39	6,328	2034/11/2
		4.279	204	186	29,593	2032/3/15
		5.25	197	195	31,162	2026/12/1
		5.75	376	367	58,463	2028/12/1
		5.125	211	190	30,295	2029/6/1
		4.5	27	26	4,172	2029/4/15
		8.625	28	23	3,693	2029/4/15
		10.75	248	269	42,843	2029/11/30
		—	312	317	50,454	2030/11/30
		5.875	227	166	26,553	2045/5/28
		7.5	71	69	11,013	2031/4/30
		7.5	200	196	31,247	2032/2/15
		5.0	297	222	35,454	2030/2/15
		3.875	198	177	28,293	2028/8/15
		9.25	200	209	33,279	2029/4/1
		8.0	81	85	13,653	2054/5/15
		9.125	351	365	58,113	2029/8/1
		5.625	154	152	24,322	2031/4/1
		6.35	19	18	3,001	2056/8/15
		6.1	22	21	3,444	2056/8/15
		4.625	80	77	12,321	2029/1/15
		7.721	400	400	63,714	2038/6/4
		7.25	98	97	15,530	2032/8/15
		4.25	33	32	5,138	2028/9/15
		5.875	200	198	31,501	2031/6/4
		6.75	152	152	24,277	2031/9/15
		3.25	380	331	52,655	2032/2/12
		7.5	60	59	9,467	2030/7/1
		7.5	356	355	56,579	2031/6/1
		6.875	84	80	12,725	2031/5/1
		8.375	79	78	12,555	2032/4/1
		7.875	82	77	12,389	2033/4/1
		3.125	58	54	8,599	2028/10/12
		3.625	108	100	16,041	2029/10/1
		3.875	330	297	47,370	2031/10/1
		7.75	207	210	33,459	2028/2/15
		6.0	22	21	3,395	2029/6/1
		8.25	110	111	17,800	2032/8/1
		8.375	133	136	21,661	2032/11/15

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351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					
	GEE AUTOMOTIVE HOLDINGS	7.25	91	91	14,525	2031/3/1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.45	28	27	4,347	2036/1/8
	GENM CAPITAL LABUAN	3.882	200	179	28,621	2031/4/19
	GGAM FINANCE LTD	8.0	85	85	13,599	2027/2/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	83	79	12,587	2029/1/15
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	283	259	41,245	2032/1/15
	GOAT HOLDCO LLC	6.75	107	107	17,074	2032/2/1
	GOEASY LTD	9.25	44	42	6,789	2028/12/1
	GOEASY LTD	7.625	261	242	38,516	2029/7/1
	GOEASY LTD	6.875	72	63	10,021	2030/5/15
	GOEASY LTD	7.375	61	53	8,520	2030/10/1
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	6.625	194	184	29,338	2030/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	51	44	7,046	2031/4/30
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	139	119	18,984	2031/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.625	175	146	23,374	2033/4/30
	GOTO GROUP INC	5.5	51	40	6,472	2028/5/1
	GOTO GROUP INC	5.5	110	26	4,228	2028/5/1
	GRAY ESCROW II INC	5.375	82	58	9,307	2031/11/15
	GRAY MEDIA INC	9.625	200	197	31,385	2032/7/15
	GRAY MEDIA INC	7.25	66	65	10,383	2033/8/15
	GREAT CANADIAN GAMING CO	8.75	339	329	52,422	2029/11/15
	GRIFFON CORP	5.75	10	9	1,584	2028/3/1
	GRUPO TELEVISIA SAB	6.625	200	173	27,593	2040/1/15
	HARBOUR ENERGY PLC	6.327	328	333	52,982	2035/4/1
	HARVEST MIDSTREAM I LP	7.5	363	374	59,590	2032/5/15
	HERTZ CORP	4.625	35	33	5,312	2026/12/1
	HERTZ CORP	12.625	141	127	20,284	2029/7/15
	HESS MIDSTREAM OPERATION	6.5	386	394	62,669	2029/6/1
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	31	30	4,907	2029/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.5	136	135	21,500	2031/9/15
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	288	276	43,928	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	56	51	8,155	2031/7/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	6.625	128	128	20,408	2032/1/15
	HUNTSMAN INTERNATIONAL L	4.5	81	77	12,261	2029/5/1
	HUT 8 DC LLC	6.192	172	168	26,874	2042/11/15
	INDIA CLEAN ENERGY HLDG	4.5	300	294	46,877	2027/4/18
	ION PLAT FIN US/SARL	4.625	18	16	2,640	2028/5/1
	ION PLAT FIN US/SARL	5.0	27	24	3,972	2028/5/1
	ION PLAT FIN US/SARL	5.75	40	37	5,948	2028/5/15
	JACOBS ENTERTAINMENT INC	6.75	28	27	4,335	2029/2/15
	JANE STREET GRP/JSG FIN	7.125	49	50	8,053	2031/4/30
	JAZZ SECURITIES DAC	4.375	264	257	41,018	2029/1/15
	JB POINDEXTER & CO INC	8.75	47	46	7,457	2031/12/15
	JEFFERIES FIN LLC / JFIN	5.0	411	393	62,637	2028/8/15

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351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	JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY	9.875	112	97	15,570	2031/9/20
	JONES DESLAURIERS INSURA	8.5	376	380	60,446	2030/3/15
	JSW INFRASTRUCTURE	4.95	300	297	47,234	2029/1/21
	JSW STEEL LTD	3.95	200	197	31,426	2027/4/5
	K HOVNANIAN ENTERPRISES	8.0	57	55	8,806	2031/4/1
	KEDRION SPA	6.5	200	196	31,229	2029/9/1
	KRAKEN OIL & GAS PARTNER	7.625	27	27	4,365	2029/8/15
	LAS VEGAS SANDS CORP	5.65	39	38	6,141	2033/5/18
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	4.875	90	87	13,951	2029/5/1
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	72	74	11,923	2031/8/1
	LCPR SR SECURED FIN DAC	5.125	250	163	26,066	2029/7/15
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	202	203	32,355	2027/6/30
	LGI HOMES INC	7.0	90	81	12,998	2032/11/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	9.875	206	217	34,611	2030/8/15
	LLPL CAPITAL PTE LTD	6.875	146	147	23,457	2039/2/4
	LSB INDUSTRIES	6.25	207	207	32,936	2028/10/15
	MAGNETATION LLC/FIN 11	—	420	—	—	2049/5/15
	MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	4.5	473	452	71,965	2029/6/15
	MASTERBRAND INC	7.0	361	345	55,022	2032/7/15
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	92	91	14,504	2028/8/1
	MAXAM PRILL SARL	7.75	200	206	32,780	2030/7/15
	MDC HOLDINGS INC	6.0	339	304	48,382	2043/1/15
	MELCO RESORTS FINANCE	5.375	515	501	79,704	2029/12/4
	MERIDIAN ARC HOLDCO LLC	6.25	315	314	49,989	2031/4/30
	META PLATFORMS INC	5.5	145	131	20,897	2045/11/15
	META PLATFORMS INC	5.75	150	131	20,901	2065/11/15
	MIDCONTINENT COMMUNICATI	8.0	36	33	5,324	2032/8/15
	MIWD HLDCO II/MIWD FIN	5.5	409	373	59,418	2030/2/1
	MODIVCARE INC 5	—	29	0.03822	6	2029/10/1
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	8.25	88	91	14,491	2030/4/15
	MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	11.875	126	136	21,649	2031/4/15
	MOOG INC	5.5	66	64	10,313	2034/10/15
	MPH ACQUISITION HLDGS	5.75	25	19	3,047	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HLDGS	6.5	40	35	5,692	2030/12/31
	MPH ACQUISITION HLDGS	6.0	115	68	10,848	2031/3/31
	MURPHY OIL USA INC	5.625	10	10	1,591	2027/5/1
	NATIONAL MENTOR HOLDINGS	10.5	71	74	11,811	2030/12/15
	NATL CINEMEDIA(ESCROW)	—	69	—	—	2026/8/15
	NAVIENT CORP	5.5	96	91	14,527	2029/3/15
	NAVIENT CORP	9.375	127	129	20,597	2030/7/25
	NAVIENT CORP	11.5	155	163	26,037	2031/3/15
	NCR VOYIX CORP	5.0	384	374	59,487	2028/10/1
	NESCO HOLDINGS II INC	5.5	51	50	8,005	2029/4/15
	NEWMARK GROUP INC	7.5	231	242	38,622	2029/1/12

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351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	普通社債券	%	千米ドル	千米ドル	千円	
		6.5	238	237	37,814	2033/9/15
		—	330	148	23,670	2029/11/15
		8.125	145	150	23,868	2029/2/15
		6.125	201	196	31,319	2030/9/30
		7.5	200	205	32,692	2030/7/17
		4.81	400	369	58,760	2030/9/17
		8.75	68	70	11,241	2031/6/15
		4.75	67	63	10,156	2030/1/30
		5.875	14	13	2,171	2034/5/15
		5.625	91	91	14,509	2027/4/28
		6.375	27	27	4,407	2030/10/1
		7.25	73	75	12,000	2033/7/1
		8.75	228	237	37,747	2034/7/1
		5.625	187	184	29,355	2029/8/1
		5.0	237	227	36,234	2030/2/1
		6.75	237	226	36,086	2032/8/1
		7.25	349	336	53,552	2033/2/15
		3.875	39	37	6,012	2028/9/1
		4.375	12	7	1,249	2055/5/15
		5.95	38	31	5,054	2055/9/26
		7.5	200	199	31,755	2035/5/13
		4.125	481	473	75,308	2028/4/30
		7.75	40	39	6,274	2031/5/15
		5.8	148	149	23,759	2036/4/15
		7.125	33	32	5,193	2056/8/15
		7.233	391	405	64,523	2028/5/17
		7.125	183	181	28,823	2031/6/1
		8.75	274	247	39,300	2032/4/17
		6.375	122	93	14,921	2062/3/30
		8.0	45	44	7,130	2031/3/15
		9.875	40	42	6,797	2030/3/15
		7.875	83	84	13,449	2030/9/15
		3.75	363	345	55,009	2029/6/15
		6.25	485	495	78,783	2033/2/1
		5.15	420	396	63,022	2030/6/15
		6.5	134	136	21,739	2029/1/23
		5.95	131	127	20,348	2031/1/28
		3.5	327	314	49,973	2030/4/21
		7.5	342	342	54,436	2032/9/15
		6.75	47	48	7,650	2029/4/15
		9.25	351	353	56,260	2030/7/15
		7.0	36	36	5,771	2033/5/15
		10.5	33	32	5,139	2029/12/15
		4.25	305	271	43,128	2029/3/15

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351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	PM GENERAL PURCHASER LLC	9. 5	121	108	17, 245	2028/10/ 1	
	PODS LLC	8. 75	107	104	16, 664	2031/ 5 /15	
	POST HOLDINGS INC	6. 25	45	45	7, 217	2032/ 2 /15	
	PROG HOLDINGS INC	6. 0	206	199	31, 680	2029/11/15	
	PT SORIK MAR GEO POW	7. 75	186	187	29, 896	2031/ 8 / 5	
	RACKSPACE FINANCE LLC	3. 5	317	256	40, 841	2028/ 5 /15	
	RAIN CARBON INC	12. 25	24	25	4, 041	2029/ 9 / 1	
	RAIZEN FUELS FINANCE 6. 7	—	200	109	17, 337	2037/ 2 /25	
	RAND PARENT LLC	8. 5	46	47	7, 519	2030/ 2 /15	
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6. 875	400	389	61, 879	2031/11/15	
	RD MICHIGAN PROP OWNER I	7. 5	201	200	31, 887	2045/ 3 /30	
	RFNA LP	7. 875	357	347	55, 311	2030/ 2 /15	
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6. 75	96	97	15, 462	2028/ 3 /15	
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7. 75	40	41	6, 593	2031/ 3 /15	
	ROCKET SOFTWARE INC	9. 0	206	205	32, 653	2028/11/28	
	ROLLER BEARING CO OF AME	4. 375	14	13	2, 163	2029/10/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5. 375	129	129	20, 558	2027/ 7 /15	
	SABRE GLBL INC	11. 125	351	305	48, 528	2030/ 7 /15	
	SEAWORLD PARKS & ENTERTA	5. 25	65	62	9, 939	2029/ 8 /15	
	SELECT MEDICAL CORP	6. 25	367	353	56, 160	2032/12/ 1	
	SES AMERICOM INC	5. 3	426	326	51, 868	2044/ 3 /25	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	8. 125	113	115	18, 369	2033/ 2 /15	
	SIRIUS XM RADIO LLC	4. 125	427	395	62, 855	2030/ 7 / 1	
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7. 25	208	205	32, 654	2031/ 5 /15	
	SKEENA RESOURCES LIMITED	8. 5	82	85	13, 661	2031/ 4 / 1	
	SLM CORP	6. 495	112	110	17, 605	2032/ 5 /15	
	SNAP INC	6. 875	175	169	27, 009	2033/ 3 / 1	
	SNF GROUP SACA	5. 626	248	248	39, 487	2031/ 3 /31	
	SOCIETE GENERALE	7. 367	400	416	66, 257	2053/ 1 /10	
	SOLARIS ENERGY INFRASTRU	6. 375	78	78	12, 468	2031/ 5 /15	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	7. 75	362	320	50, 991	2029/10/15	
	STANDARD BUILDING SOLUTI	6. 25	237	232	36, 981	2033/ 8 / 1	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4. 375	120	113	18, 060	2030/ 7 /15	
	STANDARD INDUSTRIES INC	3. 375	371	333	53, 115	2031/ 1 /15	
	STAPLES INC	10. 75	382	356	56, 753	2029/ 9 / 1	
	STELLANTIS FIN US INC	2. 691	370	314	50, 094	2031/ 9 /15	
	STONEX GROUP INC	7. 875	65	68	10, 830	2031/ 3 / 1	
	SUBURBAN PROPANE PARTNRS	5. 0	56	53	8, 449	2031/ 6 / 1	
	SUNOCO LP	5. 875	71	71	11, 293	2027/ 7 /15	
	SUNOCO LP	7. 0	239	245	39, 103	2029/ 5 / 1	
	SUNOCO LP	4. 5	67	65	10, 372	2029/10/ 1	
	SUNOCO LP	5. 625	26	25	4, 107	2031/ 3 /15	
	SUNOCO LP	6. 625	62	62	9, 985	2032/ 8 /15	
	SUNOCO LP	7. 875	84	86	13, 835	2099/ 9 /18	

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351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	SUNOCO LP/FINANCE CORP	7.0	8	8	1,301	2028/9/15	
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	95	92	14,710	2029/5/15	
	SWORD PURCHASER LLC	8.25	209	211	33,567	2033/4/15	
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.935	82	83	13,202	2030/8/2	
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.45	73	72	11,533	2031/3/6	
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	203	208	33,106	2033/2/2	
	TALOS PRODUCTION INC	9.375	317	336	53,459	2031/2/1	
	TASEKO MINES LTD	8.25	326	340	54,189	2030/5/1	
	TAYLOR MORRISON COMM	5.75	33	33	5,275	2028/1/15	
	TEAM SERVICES HLDG INC	9.0	38	38	6,061	2033/2/15	
	TELUS CORP	6.625	13	13	2,077	2055/10/15	
	TELUS CORP	6.625	78	76	12,200	2056/6/9	
	TENET HEALTHCARE CORP	4.25	409	396	63,012	2029/6/1	
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	203	202	32,192	2029/5/9	
	THE MEN’S WEARHOUSE LLC	9.0	25	26	4,160	2031/2/1	
	THOR INDUSTRIES	4.0	138	129	20,567	2029/10/15	
	TIME WARNER CABLE LLC	6.75	61	59	9,411	2039/6/15	
	TOPBUILD CORP	4.125	79	78	12,549	2032/2/15	
	TRANSDIGM INC	6.75	414	418	66,518	2028/8/15	
	TRANSDIGM INC	6.375	106	107	17,094	2029/3/1	
	TRANSDIGM INC	6.375	471	470	74,877	2033/5/31	
	TRANSOCEAN AQUILA LTD	8.0	70	71	11,444	2028/9/30	
	TRANSOCEAN INC	8.75	15	16	2,553	2030/2/15	
	TRANSOCEAN INC	7.875	33	35	5,588	2032/10/15	
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	300	285	45,411	2029/12/1	
	TRAVEL + LEISURE CO	6.25	80	78	12,559	2031/6/1	
	TTM TECHNOLOGIES INC	4.0	28	26	4,251	2029/3/1	
	UBS GROUP AG	6.625	316	314	50,065	2099/7/8	
	UPBOUND GROUP INC	6.375	12	11	1,860	2029/2/15	
	US FOODS INC	6.875	8	8	1,300	2028/9/15	
	US FOODS INC	4.75	76	74	11,860	2029/2/15	
	UTAH ACQUISITION SUB	5.25	394	322	51,257	2046/6/15	
	VAR ENERGI ASA	6.5	200	209	33,283	2035/5/22	
	VEDANTA RESOURCES	10.875	200	212	33,800	2029/9/17	
	VELOCITY COM CAP LLC	9.375	28	28	4,517	2031/2/15	
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	307	300	47,733	2029/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	96	98	15,591	2028/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	229	248	39,552	2029/2/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	48	49	7,933	2031/6/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	67	71	11,413	2032/2/1	
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	81	80	12,881	2099/9/30	
	VERITIV OPERATING CO	10.5	56	57	9,079	2030/11/30	
	VERSANT MEDIA GROUP INC	7.25	338	349	55,558	2031/1/30	
	VIBRANTZ TECH INC	9.0	1	0.5075	80	2031/2/28	

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351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	VIKING CRUISES LTD	5.875	304	301	47,930	2033/10/15
		VIRTUSA CORP	7.125	242	206	32,787	2028/12/15
		VITAL ENERGY INC	7.875	32	32	5,234	2032/4/15
		VMED 02 UK FINANCING I	4.25	414	345	54,959	2031/1/31
		VOYAGER PARENT LLC	9.25	388	406	64,694	2032/7/1
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.05	392	287	45,647	2042/3/15
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	5.141	63	42	6,757	2052/3/15
		WESCO DISTRIBUTION INC	5.25	185	182	29,100	2031/4/15
		WHIRLPOOL CORP	6.125	289	270	42,967	2030/6/15
		WILLIAM CARTER	7.375	108	110	17,501	2031/2/15
		WINDSTREAM ESCROW LLC	8.25	120	126	20,045	2031/10/1
		WOODSIDE FINANCE LTD	5.4	59	59	9,501	2030/5/19
		WOODSIDE FINANCE LTD	6.0	151	155	24,682	2035/5/19
		WR GRACE HOLDING LLC	6.625	424	412	65,577	2032/8/15
		WR GRACE HOLDING LLC	7.0	53	51	8,247	2033/8/1
		WULF COMPUTE LLC	7.75	89	93	14,837	2030/10/15
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	136	136	21,629	2026/7/31
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	69	65	10,442	2030/3/1
		WYNDHAM HOTELS & RESORTS	4.375	354	346	55,052	2028/8/15
		WYNN MACAU LTD	6.75	207	204	32,550	2034/2/15
小 計						11,276,383	
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	155	28,687	2030/4/15
		GRUENENTHAL GMBH	4.125	139	138	25,594	2028/5/15
		TECHEM VERWALTUNGSGESELL	5.375	114	116	21,492	2029/7/15
イタリア	普通社債券	ALMAVIVA THE ITALIAN INN	5.0	119	114	21,092	2030/10/30
		ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	165	169	31,214	2047/10/27
		GRUPPO SAN DONATO SPA	6.5	173	165	30,521	2031/10/31
		TEAMSYSYSTEM SPA	5.0	137	129	23,867	2031/7/1
フランス	普通社債券	BANIJAY ENTERTAINMENT	7.0	109	112	20,701	2029/5/1
		KAPLA HOLDING SAS	5.0	153	152	28,102	2031/4/30
		OPAL BIDCO SAS	5.5	100	101	18,688	2032/3/31
オランダ	普通社債券	IPD 3 BV	5.5	138	133	24,629	2031/6/15
スペイン	普通社債券	LORCA TELECOM BONDCO	4.0	20	20	3,848	2027/9/18
ルクセンブルク	普通社債券	ALBION FINANCING 1SARL /	5.375	149	152	28,071	2030/5/21
		CIRSA FINANCE INTER	6.5	182	187	34,647	2029/3/15
		LUNA 2 5SARL	5.5	173	172	31,880	2032/7/1
		TITANIUM 2L BONDCO 6.25	—	109	16	3,033	2031/1/14
フィンランド	普通社債券	MEHILAINEN YHTIOT OY	5.125	200	200	37,069	2032/6/30
アイルランド	普通社債券	FLUTTER TREASURY DAC	5.0	165	167	30,825	2029/4/29
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	151	151	27,958	2031/10/17
		REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	216	133	24,724	2028/3/13
	普通社債券	ARDONAGH FINCO LTD	6.875	201	201	37,110	2031/2/15
		BCP MODULAR SERVICES	4.75	100	92	17,079	2028/11/30

銘 柄				第351期末				
				利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
その他	普通社債券	BEACH ACQUISITION BIDCO	5.25	110	109	20,271	2032/ 7 /15	
		BELDEN INC	3.375	251	241	44,587	2031/ 7 /15	
		BIFFA GROUP HOLDINGS LTD	5.25	170	166	30,780	2031/ 6 /15	
		BOOTS GROUP FINCO LP	5.375	170	172	31,797	2032/ 8 /31	
		CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	4.75	177	176	32,586	2031/ 6 /15	
		IQVIA INC	2.25	169	161	29,871	2029/ 3 /15	
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	6.875	187	188	34,767	2026/11/15	
		MILLER HOMES GROUP FIN	6.533	182	177	32,682	2030/10/15	
		NOMAD FOODS BONDCO PLC	2.5	100	96	17,891	2028/ 6 /24	
		OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	6.25	262	272	50,207	2033/ 7 / 1	
		SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	5.5	207	201	37,136	2033/ 5 /15	
小 計						913,419		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	普通社債券	ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI	4.875	100	97	20,819	2028/ 6 / 1	
		EDGE FINCO PLC	8.125	165	168	35,849	2031/ 8 /15	
小 計						56,668		
合 計						12,246,472		

(注) 邦貨換算金額は、第351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

(2026年5月20日現在)

項 目	第351期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	17,558	0.1
新株予約権証券	0	0.0
新株予約権付社債(転換社債)	1,068	0.0
公社債	12,246,472	95.9
コール・ローン等、その他	509,035	4.0
投資信託財産総額	12,774,133	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 第351期末における外貨建純資産 (12,591,233千円) の投資信託財産総額 (12,774,133千円) に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、第351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=159.04円、1カナダドル=115.64円、1ユーロ=184.55円、1英ポンド=213.08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・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2025年11月21日から2026年5月20日までの間で有価証券（外国貸付債券信託受益証券）取引1件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらの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346期末	第347期末	第348期末	第349期末	第350期末	第351期末
	2025年12月22日現在	2026年 1 月20日現在	2026年 2 月20日現在	2026年 3 月23日現在	2026年 4 月20日現在	2026年 5 月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	15,060,430,134	15,689,414,083	15,053,832,194	15,107,030,520	15,054,497,411	14,912,870,816
コール・ローン等	257,603,628	300,163,120	271,573,409	387,205,749	263,855,363	274,576,824
株式(評価額)	15,107,690	15,299,169	16,504,714	15,029,807	17,812,465	17,558,147
新株予約権証券(評価額)	0	0	0	0	0	0
公社債(評価額)	12,044,351,016	12,417,218,910	12,113,888,370	12,020,454,263	12,476,542,810	12,247,541,238
未収入金	2,526,125,215	2,729,526,500	2,463,053,981	2,466,555,872	2,075,804,934	2,152,499,066
未収利息	186,486,476	191,549,118	158,403,931	179,222,157	173,597,064	180,805,095
前払費用	19,045,787	22,339,242	15,610,819	22,174,987	28,922,984	20,474,523
その他未収収益	11,710,322	13,318,024	14,796,970	16,387,685	17,961,791	19,415,923
(B) 負債	2,623,678,258	2,808,915,217	2,527,082,042	2,543,780,874	2,276,609,455	2,343,801,309
未払金	2,533,597,668	2,725,948,054	2,398,939,728	2,460,207,515	2,197,398,225	2,266,366,101
未払収益分配金	56,844,946	58,493,498	58,067,406	57,961,780	57,991,128	57,824,098
未払解約金	14,671,406	7,322,249	51,683,521	7,217,760	4,575,253	1,768,942
未払信託報酬	18,487,086	17,081,497	18,316,646	18,319,078	16,577,341	17,769,853
その他未払費用	77,152	69,919	74,741	74,741	67,508	72,315
(C) 純資産総額(A－B)	12,436,751,876	12,880,498,866	12,526,750,152	12,563,249,646	12,777,887,956	12,569,069,507
元本	28,422,473,498	29,246,749,467	29,033,703,209	28,980,890,115	28,995,564,262	28,912,049,166
次期繰越損益金	△15,985,721,622	△16,366,250,601	△16,506,953,057	△16,417,640,469	△16,217,676,306	△16,342,979,659
(D) 受益権総口数	28,422,473,498口	29,246,749,467口	29,033,703,209口	28,980,890,115口	28,995,564,262口	28,912,049,166口
1万口当たり基準価額(C／D)	4.376円	4.404円	4.315円	4.335円	4.407円	4.347円

(注) 第346期首元本額28,507,488,012円、第346～第351期中追加設定元本額1,307,546,973円、第346～第351期中一部解約元本額902,985,819円。第351期末現在における1口当たり純資産額0.4347円。

(注) 第351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△16,342,979,659円です。

○損益の状況

項 目	第346期	第347期	第348期	第349期	第350期	第351期
	2025年11月21日～ 2025年12月22日	2025年12月23日～ 2026年 1月20日	2026年 1月21日～ 2026年 2月20日	2026年 2月21日～ 2026年 3月23日	2026年 3月24日～ 2026年 4月20日	2026年 4月21日～ 2026年 5月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	72,678,566	65,215,226	69,571,609	71,185,815	66,113,027	68,829,405
受取利息	71,180,225	63,681,235	67,991,169	69,676,022	64,513,275	67,394,648
その他収益金	1,498,341	1,533,991	1,580,440	1,509,793	1,599,752	1,434,757
(B) 有価証券売買損益	91,515,003	93,771,356	△ 253,186,026	64,534,395	216,881,790	△ 165,230,969
売買益	324,636,478	128,450,522	125,764,661	409,482,240	288,615,059	63,451,368
売買損	△ 233,121,475	△ 34,679,166	△ 378,950,687	△ 344,947,845	△ 71,733,269	△ 228,682,337
(C) 信託報酬等	△ 18,684,196	△ 17,265,112	△ 18,484,657	△ 18,550,050	△ 16,769,299	△ 17,983,890
(D) 当期損益金 (A + B + C)	145,509,373	141,721,470	△ 202,099,074	117,170,160	266,225,518	△ 114,385,454
(E) 前期繰越損益金	△ 1,758,632,953	△ 1,661,007,527	△ 1,562,049,103	△ 1,815,000,009	△ 1,752,978,492	△ 1,536,437,666
(F) 追加信託差損益金	△14,315,753,096	△14,788,471,046	△14,684,737,474	△14,661,848,840	△14,672,932,204	△14,634,332,441
(配当等相当額)	(2,683,682,432)	(2,764,168,023)	(2,744,174,107)	(2,739,276,831)	(2,740,763,518)	(2,733,001,348)
(売買損益相当額)	(△16,999,435,528)	(△17,552,639,069)	(△17,428,911,581)	(△17,401,125,671)	(△17,413,695,722)	(△17,367,333,789)
(G) 計 (D + E + F)	△15,928,876,676	△16,307,757,103	△16,448,885,651	△16,359,678,689	△16,159,685,178	△16,285,155,561
(H) 収益分配金	△ 56,844,946	△ 58,493,498	△ 58,067,406	△ 57,961,780	△ 57,991,128	△ 57,824,098
次期繰越損益金 (G + H)	△15,985,721,622	△16,366,250,601	△16,506,953,057	△16,417,640,469	△16,217,676,306	△16,342,979,659
追加信託差損益金	△14,315,753,096	△14,788,471,046	△14,684,737,474	△14,661,848,840	△14,672,932,204	△14,634,332,441
(配当等相当額)	(2,683,682,432)	(2,764,168,023)	(2,744,174,107)	(2,739,276,831)	(2,740,763,518)	(2,733,001,348)
(売買損益相当額)	(△16,999,435,528)	(△17,552,639,069)	(△17,428,911,581)	(△17,401,125,671)	(△17,413,695,722)	(△17,367,333,789)
分配準備積立金	51,976,794	51,510,452	44,372,746	47,768,452	51,939,788	44,910,218
繰越損益金	△ 1,721,945,320	△ 1,629,290,007	△ 1,866,588,329	△ 1,803,560,081	△ 1,596,683,890	△ 1,753,557,436

(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346期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (64,408,941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 (2,683,682,432円) および分配準備積立金額 (44,412,799円) より分配対象収益額は2,792,504,172円 (10,000口当たり982円) であり、うち56,844,946円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- ※ 第347期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (58,133,077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 (2,764,168,023円) および分配準備積立金額 (51,870,873円) より分配対象収益額は2,874,171,973円 (10,000口当たり982円) であり、うち58,493,498円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- ※ 第348期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (51,086,952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 (2,744,174,107円) および分配準備積立金額 (51,353,200円) より分配対象収益額は2,846,614,259円 (10,000口当たり980円) であり、うち58,067,406円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- ※ 第349期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (61,456,314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 (2,739,276,831円) および分配準備積立金額 (44,273,918円) より分配対象収益額は2,845,007,063円 (10,000口当たり981円) であり、うち57,961,780円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- ※ 第350期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (62,195,719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 (2,740,763,518円) および分配準備積立金額 (47,735,197円) より分配対象収益額は2,850,694,434円 (10,000口当たり983円) であり、うち57,991,128円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。
- ※ 第351期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (50,845,515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 (2,733,001,348円) および分配準備積立金額 (51,888,801円) より分配対象収益額は2,835,735,664円 (10,000口当たり980円) であり、うち57,824,098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346期	第347期	第348期	第349期	第350期	第351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、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

2025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。

2026年4月1日付で「一般社団法人投資信託協会」が「一般社団法人日本投資顧問業協会」と合併し、「一般社団法人資産運用業協会」が発足したため、信託約款中に「一般社団法人投資信託協会」とあるのを「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

（変更日：2026年4月1日）