



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

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

[愛称：NK・コンパス (羅針盤)]

追加型投信／内外／債券

第311期(決算日2023年6月12日) 第312期(決算日2023年7月10日) 第313期(決算日2023年8月10日)
第314期(決算日2023年9月11日) 第315期(決算日2023年10月10日) 第316期(決算日2023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	<p>①マザーファンドの受益証券への投資を通じて、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。</p> <p>②債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的にウェイトをかけた資産配分を行い、アクティブに運用します。</p> <p>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せん。</p>	
主運用対象	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A (為替ヘッジなし)	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	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A (為替ヘッジなし)	<p>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、エマージング・カンントリー公社債を主な投資対象とします。</p> <p>①外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>②株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p>
	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	<p>①外貨建資産への投資については、制限を設けません。</p> <p>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。</p>
分配方針	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	

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A (為替ヘッジなし)」は、このたび第316期の決算を行いました。ここに、第311期から第316期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分	配 金	騰 落	中 率	参 考	指 数		債 組 入 比 率	純 資 産 額
							期 騰 落	中 率		
287期(2021年6月10日)	円 5,167		円 20		% 1.3	38,683		% 1.7	% 96.1	百万円 14,788
288期(2021年7月12日)	5,171		20		0.5	38,895		0.5	97.4	14,683
289期(2021年8月10日)	5,151		20		0.0	39,033		0.4	98.2	14,572
290期(2021年9月10日)	5,134		20		0.1	39,094		0.2	97.4	14,498
291期(2021年10月11日)	5,127		20		0.3	39,015		△0.2	98.2	14,424
292期(2021年11月10日)	5,160		20		1.0	39,773		1.9	94.6	14,483
293期(2021年12月10日)	5,114		20		△0.5	39,577		△0.5	95.5	14,319
294期(2022年1月11日)	5,121		20		0.5	39,503		△0.2	95.7	14,293
295期(2022年2月10日)	5,044		20		△1.1	39,029		△1.2	93.2	14,049
296期(2022年3月10日)	4,898		20		△2.5	38,007		△2.6	95.6	13,630
297期(2022年4月11日)	5,107		20		4.7	39,606		4.2	99.1	14,189
298期(2022年5月10日)	5,057		20		△0.6	39,569		△0.1	98.5	13,988
299期(2022年6月10日)	5,194		20		3.1	40,703		2.9	98.5	14,296
300期(2022年7月11日)	5,075		20		△1.9	40,183		△1.3	98.7	13,912
301期(2022年8月10日)	5,193		20		2.7	41,195		2.5	97.9	14,172
302期(2022年9月12日)	5,280		20		2.1	41,947		1.8	98.7	14,403
303期(2022年10月11日)	5,112		20		△2.8	40,870		△2.6	98.2	13,889
304期(2022年11月10日)	5,144		20		1.0	41,312		1.1	97.2	13,929
305期(2022年12月12日)	5,067		20		△1.1	40,785		△1.3	96.4	13,703
306期(2023年1月10日)	4,919		20		△2.5	39,570		△3.0	97.3	13,279
307期(2023年2月10日)	4,930		20		0.6	39,667		0.2	97.6	13,293
308期(2023年3月10日)	4,949		20		0.8	40,175		1.3	98.0	13,344
309期(2023年4月10日)	4,901		20		△0.6	40,288		0.3	97.8	13,194
310期(2023年5月10日)	4,955		15		1.4	40,975		1.7	98.4	13,312
311期(2023年6月12日)	5,067		15		2.6	42,044		2.6	98.4	13,557
312期(2023年7月10日)	5,136		15		1.7	42,704		1.6	98.2	13,693
313期(2023年8月10日)	5,242		15		2.4	43,597		2.1	97.8	13,897
314期(2023年9月11日)	5,279		15		1.0	44,097		1.1	97.7	13,947
315期(2023年10月10日)	5,185		15		△1.5	43,203		△2.0	97.3	13,604
316期(2023年11月10日)	5,344		15		3.4	44,796		3.7	98.0	13,978

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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。

※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（円ベース）：50%

**いずれもそれぞれの米ドルベース指数をもとに、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。

○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		騰落率	騰落率	
第311期	(期首) 2023年5月10日	円 4,955	% —	40,975	% —	98.4		
	5月末	5,071	2.3	41,898	2.3	98.7		
	(期末) 2023年6月12日	5,082	2.6	42,044	2.6	98.4		
第312期	(期首) 2023年6月12日	5,067	—	42,044	—	98.4		
	6月末	5,257	3.7	43,675	3.9	98.5		
	(期末) 2023年7月10日	5,151	1.7	42,704	1.6	98.2		
第313期	(期首) 2023年7月10日	5,136	—	42,704	—	98.2		
	7月末	5,171	0.7	42,890	0.4	97.3		
	(期末) 2023年8月10日	5,257	2.4	43,597	2.1	97.8		
第314期	(期首) 2023年8月10日	5,242	—	43,597	—	97.8		
	8月末	5,304	1.2	44,060	1.1	97.5		
	(期末) 2023年9月11日	5,294	1.0	44,097	1.1	97.7		
第315期	(期首) 2023年9月11日	5,279	—	44,097	—	97.7		
	9月末	5,273	△0.1	43,838	△0.6	98.0		
	(期末) 2023年10月10日	5,200	△1.5	43,203	△2.0	97.3		
第316期	(期首) 2023年10月10日	5,185	—	43,203	—	97.3		
	10月末	5,204	0.4	43,406	0.5	97.5		
	(期末) 2023年11月10日	5,359	3.4	44,796	3.7	98.0		

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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。

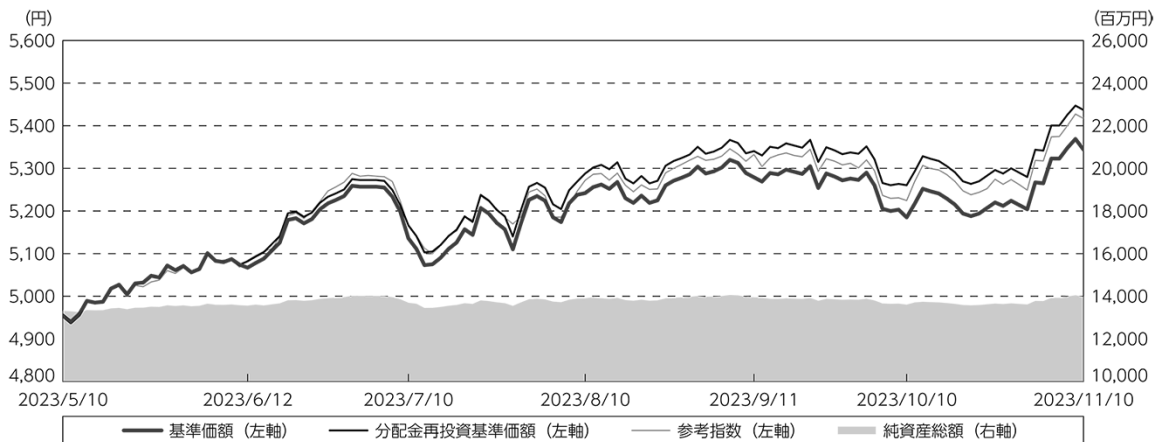
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

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A（為替ヘッジなし）（以下「当ファンド」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

（2023年5月11日～2023年11月10日）



第311期首：4,955円

第316期末：5,344円（既払分配金（税込み）：90円）

騰落率：9.7%（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（2023年5月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 参考指数は、ICEバンクオブアメリカ・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
- ・保有する一部のハイイールド社債の価格上昇
- ・円安米ドル高の進行

下落要因

- ・保有する一部の国債、投資適格社債、新興国債券などの価格下落

投資環境

(2023年5月11日～2023年11月10日)

当作成期の債券市場については、ハイイールド社債の価格は上昇しましたが、国債や投資適格社債、新興国債券などの価格はいずれも下落しました。

【債券市場】

先進国の国債：

米国国債金利は上昇(価格は下落)しました。

2023年10月中旬にかけては、堅調な米国経済や米連邦準備理事会(FRB)におけるタカ派発言を背景に、金利はおおむね上昇基調で推移しました。その後中東地域での地政学リスクが高まると、金利はやや低下しました。

ドイツ国債金利は上昇(価格は下落)しました。

2023年9月にかけては、米国長期金利の上昇や欧州中央銀行(ECB)におけるタカ派姿勢の維持を背景に、金利はおおむね上昇基調で推移しました。その後は、欧州圏の景気後退懸念や中東地域の地政学リスクなどから、金利はやや低下しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、2023年9月中旬にかけては、堅調な企業業績を受けておおむね上昇基調で推移しました。その後大手格付け会社による銀行セクターの格下げを受け、与信市場への不安が高まったことから下落したものの、10月末には反発しました。

新興国債券市場：

当市場は、2023年7月下旬にかけては、欧米の利上げペース減速への期待などから上昇しました。その後、米国長期金利の上昇や中国の不動産大手企業の信用悪化を受け、投資家のリスク回避の姿勢が強まったため、下落に転じましたが、10月中旬以降は反発しました。

【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。日本銀行(日銀)による為替介入への警戒感から一時的に円高米ドル安が進行する局面があったものの、米国の政策金利見通しの引き上げや日銀の金融緩和の維持を背景に、当作成期を通じておおむね円安米ドル高基調で推移しました。

運用概況

（2023年5月11日～2023年11月10日）

【当ファンド】

当ファンドはアライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド(以下「マザーファンド」ということがあります。)受益証券を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的としています。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。

マザーファンドは先進国の投資適格債への投資により、中長期的に安定した収益を確保するとともに、ハイイールド社債や新興国債券などにも投資を行い、高水準のインカム・ゲインの確保とキャピタル・ゲインの獲得を目指しております。

当ファンドは当作成期を通じてほぼ全額をマザーファンド受益証券に投資しました。

【マザーファンド】

世界中の公社債の中から相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。運用にあたっては当作成期も引き続き債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的に資産配分を行いました。

その結果、ハイイールド社債の組入比率が上昇した一方、先進国の国債や投資適格社債等の組入比率は低下しました。

<公社債のセクター別組入比率（マザーファンド）>

前作成期末（2023年5月10日現在）

セクター	組入比率
ハイイールド社債	30.0%
先進国の国債	25.9%
先進国の投資適格社債等	25.6%
新興国債券	16.9%
その他資産	0.3%
現金等	1.3%



当作成期末（2023年11月10日現在）

セクター	組入比率
ハイイールド社債	30.9%
先進国の国債	25.3%
先進国の投資適格社債等	24.8%
新興国債券	16.9%
その他資産	0.2%
現金等	1.8%

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

(注) 「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

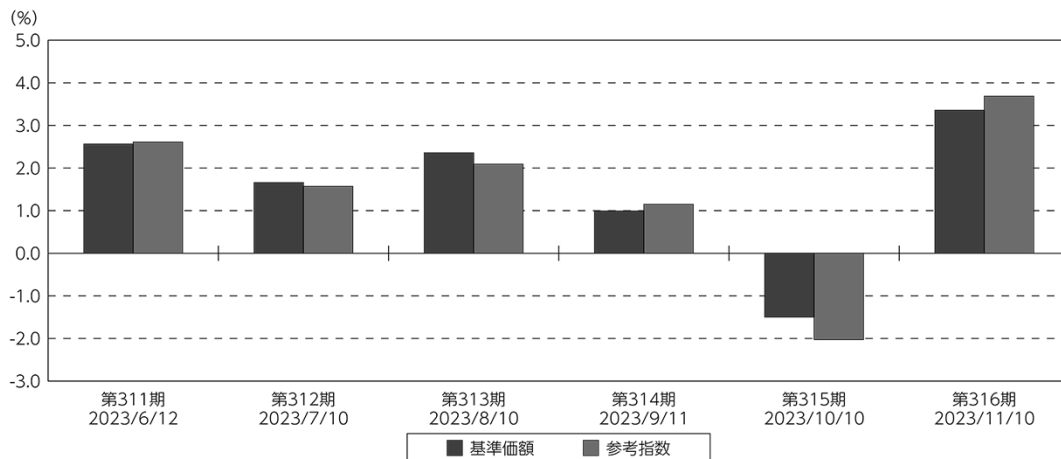
(注) 格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2023年5月11日～2023年11月10日）

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

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

分配金

（2023年5月11日～2023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：90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311期	第312期	第313期	第314期	第315期	第316期
	2023年5月11日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月10日	2023年8月11日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月10日
当期分配金 （対基準価額比率）	15 0.295%	15 0.291%	15 0.285%	15 0.283%	15 0.288%	15 0.280%
当期の収益	15	15	15	15	15	15
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	116	120	127	134	134	142

（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

【当ファンド】

引き続き、マザーファンド受益証券にほぼ全額投資する方針です。

【マザーファンド】

世界経済は、2023年はプラス成長を維持、2024年も力強さにかけるもののプラス成長が続くと予想しています。ただし、金融機関への規制強化から与信市場がタイト化することが予想される中、金利水準が高位に推移し、景気後退に陥る状況にならないか注視が必要です。

ハイイールド社債については、金融引き締めや景気減速などの影響を受けるものの、市場全体の信用力水準は長期平均を上回る強固な状態に留まっています。今後は市場全体で信用力の悪化が進み、多くのセクターはクレジットサイクルの後退局面に入ると思われますが、デフォルト率は長期平均並みの水準に留まるとみえています。運用にあたっては、よりディフェンシブなセクターや銘柄を選好しています。

新興国債券については、金融緩和への転換で先行しており、物価抑制と経済成長の両面で先進国よりも優位になりやすいとみえています。ただし、足もとでは景気鈍化がハイイールド社債に及ぼす悪影響や地政学リスクの高まりが警戒される中、債務問題や対外収支の悪化に苦しむ国と経済活動再開の恩恵を享受する国の格差が広がっています。運用にあたっては、各国の個別動向を重視し、分散度を高めつつ価格面で魅力がある国の選別に注力します。エマージング社債については、国債に対し全般的に強気にみえています。米国金利の上昇を受け、一部のポジションについてファンダメンタルズの良い国債へのスイッチも検討します。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1万口当たりの費用明細

（2023年5月11日～2023年11月10日）

項 目	第311期～第316期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	45	0.857	(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 ）	(20)	(0.387)	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 ）	(23)	(0.442)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均受益権口数
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	0	0.008	(d) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.003)	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)	(0.000)	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	45	0.865	
作成期間中の平均基準価額は、5,213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。

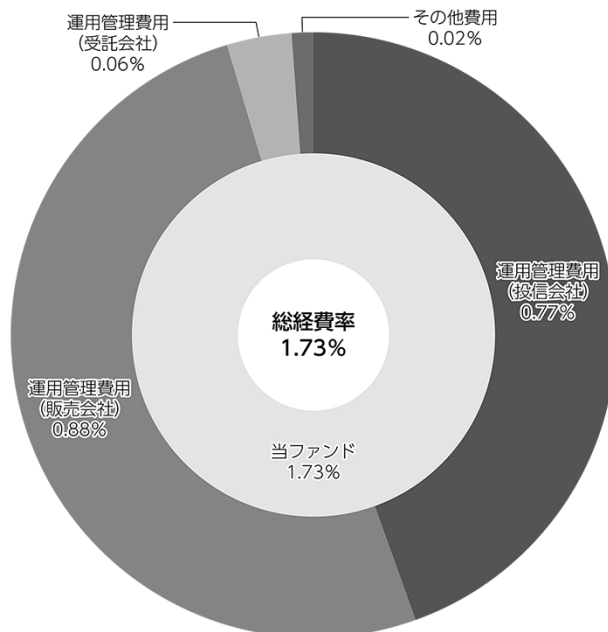
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.73%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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

（2023年5月11日～2023年11月10日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第311期～第316期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド		66,810	111,632	495,531	835,030

（注）単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2023年5月11日～2023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311期～第316期	
	アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額		17,955千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額		43,393千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0.41

（注）株式売買金額は、受け渡し代金。

（注）平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額（外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額）の単純平均。

（注）単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2023年5月11日～2023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

（2023年11月10日現在）

親投資信託残高

銘	柄	第310期末	第316期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド		8,359,478	7,930,757	13,978,753

（注）単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2023年11月10日現在）

項 目	第316期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド	13,978,753	99.6
コール・ローン等、その他	59,218	0.4
投資信託財産総額	14,037,971	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて、第316期末における外貨建純資産（14,039,559千円）の投資信託財産総額（14,165,728千円）に対する比率は99.1%です。

（注）外貨建資産は、第316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=151.43円、1カナダドル=109.65円、1アルゼンチンペソ=0.4324円、1ユーロ=161.56円、1英ポンド=185.08円、100ハンガリーフォリント=42.6067円、1ニュージーランドドル=89.21円、100インドネシアルピア=0.97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・マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2023年5月11日から2023年11月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）4件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）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NDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関して、有価証券取引については比較可能な価額のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第311期末	第312期末	第313期末	第314期末	第315期末	第316期末
	2023年6月12日現在	2023年7月10日現在	2023年8月10日現在	2023年9月11日現在	2023年10月10日現在	2023年11月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,618,650,226	13,751,236,869	13,956,739,248	14,008,322,323	13,662,668,042	14,037,971,857
コール・ローン等	505,746	19,135	1,477,304	10,050	333,552	18,143
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド(評価額)	13,557,044,480	13,692,917,734	13,895,561,944	13,947,712,273	13,604,134,490	13,978,753,714
未収入金	61,100,000	58,300,000	59,700,000	60,600,000	58,200,000	59,200,000
(B) 負債	60,941,310	58,132,171	59,590,766	60,477,973	58,115,567	59,127,840
未払収益分配金	40,134,114	39,990,627	39,768,239	39,633,085	39,358,478	39,235,175
未払信託報酬	20,708,030	18,057,403	19,729,356	20,748,728	18,669,940	19,799,509
未払利息	1	—	4	—	—	—
その他未払費用	99,165	84,141	93,167	96,160	87,149	93,156
(C) 純資産総額(A－B)	13,557,708,916	13,693,104,698	13,897,148,482	13,947,844,350	13,604,552,475	13,978,844,017
元本	26,756,076,341	26,660,418,490	26,512,159,615	26,422,057,033	26,238,985,603	26,156,783,808
次期繰越損益金	△13,198,367,425	△12,967,313,792	△12,615,011,133	△12,474,212,683	△12,634,433,128	△12,177,939,791
(D) 受益権総口数	26,756,076,341口	26,660,418,490口	26,512,159,615口	26,422,057,033口	26,238,985,603口	26,156,783,808口
1万円当たり基準価額(C/D)	5,067円	5,136円	5,242円	5,279円	5,185円	5,344円

(注) 第311期首元本額26,869,469,324円、第311～第316期中追加設定元本額215,891,278円、第311～第316期中一部解約元本額928,576,794円。第316期末現在における1口当たり純資産額0.5344円。

(注) 第316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△12,177,939,791円です。

○損益の状況

項 目	第311期	第312期	第313期	第314期	第315期	第316期
	2023年5月11日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月10日	2023年8月11日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 36	△ 1	△ 98	△ 12	△ 10	△ 8
支払利息	△ 36	△ 1	△ 98	△ 12	△ 10	△ 8
(B) 有価証券売買損益	362,209,514	242,003,536	339,787,267	158,407,973	△ 188,543,613	476,040,017
売買益	363,209,086	242,142,666	340,963,657	158,579,936	206,447	476,414,335
売買損	△ 999,572	△ 139,130	△ 1,176,390	△ 171,963	△ 188,750,060	△ 374,318
(C) 信託報酬等	△ 20,807,194	△ 18,141,544	△ 19,822,523	△ 20,844,889	△ 18,757,089	△ 19,892,664
(D) 当期損益金(A+B+C)	341,402,284	223,861,991	319,964,646	137,563,072	△ 207,300,712	456,147,345
(E) 前期繰越損益金	△ 4,017,373,635	△ 3,697,729,286	△ 3,489,651,728	△ 3,194,365,970	△ 3,070,866,605	△ 3,302,624,664
(F) 追加信託差損益金	△ 9,482,261,960	△ 9,453,455,870	△ 9,405,555,812	△ 9,377,776,700	△ 9,316,907,333	△ 9,292,227,297
(配当等相当額)	(274,618,039)	(273,746,447)	(272,336,191)	(271,552,675)	(269,835,769)	(269,155,752)
(売買損益相当額)	(△ 9,756,879,999)	(△ 9,727,202,317)	(△ 9,677,892,003)	(△ 9,649,329,375)	(△ 9,586,743,102)	(△ 9,561,383,049)
(G) 計(D+E+F)	△13,158,233,311	△12,927,323,165	△12,575,242,894	△12,434,579,598	△12,595,074,650	△12,138,704,616
(H) 収益分配金	△ 40,134,114	△ 39,990,627	△ 39,768,239	△ 39,633,085	△ 39,358,478	△ 39,235,175
次期繰越損益金(G+H)	△13,198,367,425	△12,967,313,792	△12,615,011,133	△12,474,212,683	△12,634,433,128	△12,177,939,791
追加信託差損益金	△ 9,482,261,960	△ 9,453,455,870	△ 9,405,555,812	△ 9,377,776,700	△ 9,316,907,333	△ 9,292,227,297
(配当等相当額)	(274,677,600)	(273,794,728)	(272,391,866)	(271,608,052)	(269,886,515)	(269,210,351)
(売買損益相当額)	(△ 9,756,939,560)	(△ 9,727,250,598)	(△ 9,677,947,678)	(△ 9,649,384,752)	(△ 9,586,793,848)	(△ 9,561,437,648)
分配準備積立金	37,067,160	48,162,027	66,297,188	82,665,974	84,332,391	102,877,612
繰越損益金	△ 3,753,172,625	△ 3,562,019,949	△ 3,275,752,509	△ 3,179,101,957	△ 3,401,858,186	△ 2,988,590,106

(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311期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（62,779,797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（274,677,600円）および分配準備積立金額（14,421,477円）より分配対象収益額は351,878,874円（10,000口当たり131円）であり、うち40,134,114円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第312期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（51,268,791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（273,794,728円）および分配準備積立金額（36,883,863円）より分配対象収益額は361,947,382円（10,000口当たり135円）であり、うち39,990,627円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第313期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（58,235,178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（272,391,866円）および分配準備積立金額（47,830,249円）より分配対象収益額は378,457,293円（10,000口当たり142円）であり、うち39,768,239円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第314期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（56,313,569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（271,608,052円）および分配準備積立金額（65,985,490円）より分配対象収益額は393,907,111円（10,000口当たり149円）であり、うち39,633,085円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第315期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（41,707,524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（269,886,515円）および分配準備積立金額（81,983,345円）より分配対象収益額は393,577,384円（10,000口当たり149円）であり、うち39,358,478円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

* 第316期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（58,159,187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（269,210,351円）および分配準備積立金額（83,953,600円）より分配対象収益額は411,323,138円（10,000口当たり157円）であり、うち39,235,175円（10,000口当たり15円）を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第311期	第312期	第313期	第314期	第315期	第316期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15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。



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

第10期(決算日2023年11月10日)

(計算期間：2022年11月11日～2023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。

運用方針	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目指します。
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、エマージング・カ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。

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5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	債券組入比率	純資産総額
6期(2019年11月11日)	13,071	4.7	35,470	4.2	95.4	15,871
7期(2020年11月10日)	13,623	4.2	36,875	4.0	98.1	14,705
8期(2021年11月10日)	15,074	10.7	39,773	7.9	94.6	14,483
9期(2022年11月10日)	16,018	6.3	41,312	3.9	97.2	13,928
10期(2023年11月10日)	17,626	10.0	44,796	8.4	98.0	13,978

(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

当マザー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(円ベース) : 50%

**いずれもそれぞれの米ドルベース指数をもとに、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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	参 考 指 数	騰 落 率	債 組 入 比 率
(期 首) 2022年11月10日	16,018	—	41,312	—	97.2
11月末	15,851	△ 1.0	40,731	△1.4	96.3
12月末	15,271	△ 4.7	39,120	△5.3	95.7
2023年 1 月末	15,532	△ 3.0	39,545	△4.3	97.5
2 月末	15,820	△ 1.2	40,304	△2.4	98.2
3 月末	15,636	△ 2.4	40,221	△2.6	97.4
4 月末	15,838	△ 1.1	40,682	△1.5	97.5
5 月末	16,316	1.9	41,898	1.4	98.6
6 月末	16,988	6.1	43,675	5.7	98.4
7 月末	16,781	4.8	42,890	3.8	97.2
8 月末	17,287	7.9	44,060	6.7	97.4
9 月末	17,259	7.7	43,838	6.1	98.0
10 月末	17,108	6.8	43,406	5.1	97.4
(期 末) 2023年11月10日	17,626	10.0	44,796	8.4	98.0

(注) 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

アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド(以下「当マザーファンド」ということがあります。)の運用状況をご報告いたします。

期中の基準価額等の推移

(2022年11月11日～2023年11月10日)

基準価額は、前期末比で上昇しました。

○基準価額の変動要因

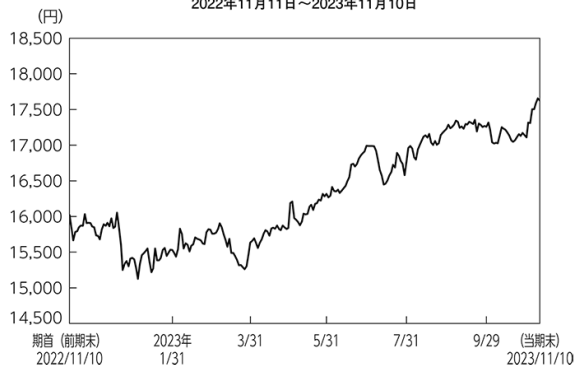
上昇要因

- ・保有するハイイールド社債や新興国債券の一部の銘柄の価格上昇
- ・円安米ドル高の進行
- ・保有債券の利息収入

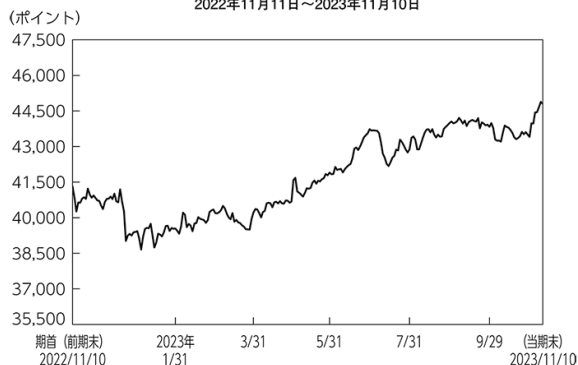
下落要因

- ・保有する先進国国債の一部の銘柄の価格下落

当期中の基準価額の推移
2022年11月11日～2023年11月10日



当期中の参考指数の推移
2022年11月11日～2023年11月10日



*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。

投資環境

(2022年11月11日～2023年11月10日)

当期の債券市場については、ハイイールド社債や新興国債券の価格がおおむね堅調に推移した一方、先進国債の価格は軟調な展開となりました。また、為替市場では円安米ドル高が進行しました。

【債券市場】

先進国の国債：

米国国債金利は、2023年5月上旬にかけては、インフレへの警戒感を背景とする利上げの長期化観測と世界的な金融不安などから一進一退の展開となりました。その後は、堅調な米国経済や米連邦準備理事会（FRB）のタカ派発言などを受けて、金利はおおむね上昇基調で推移しました。

ドイツ国債金利は、2023年3月下旬にかけては、インフレ懸念から欧州中央銀行（ECB）が利上げ継続姿勢を示した一方で、利上げ継続による景気後退懸念の高まりやクレディ・スイスの破綻懸念を受けて一進一退の展開となりました。その後は、米国長期金利の上昇やECBのタカ派姿勢の維持を背景に、金利はおおむね上昇基調で推移しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、2023年9月中旬にかけては、堅調な欧米の株式市場や、魅力的なスプレッド水準を受けた継続的な買い需要に支えられ、おおむね上昇基調で推移しました。その後、大手格付け会社による銀行セクターの格下げを受け、与信市場への不安が高まったことから下落したものの、10月末には、やや反発しました。

新興国債券市場：

当市場は、2023年7月下旬にかけては、欧米の利上げペース減速への期待などから上昇しました。その後、米国長期金利の上昇や中国の不動産大手企業の信用悪化を受け、投資家のリスク回避の姿勢が強まったため、下落に転じたものの、10月中旬以降は反発しました。

【為替市場】

米ドル円レートは前期末比で円安米ドル高となりました。2023年1月末にかけては、米国長期金利の低下や、日本銀行（日銀）の為替介入および長期金利の許容変動幅の拡大決定などを背景に円高米ドル安基調となりました。2月以降は、日銀による為替介入への警戒感から一時的に円高米ドル安が進行する局面があったものの、米国の長期金利の高止まりと日銀の金融緩和の維持を背景に円安米ドル高が進行しました。

運用概況

(2022年11月11日～2023年11月10日)

世界中の公社債の中から相対的に投資価値が高い証券に分散投資を行います。運用にあたっては当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、ハイイールド社債や先進国の国債、先進国の投資適格社債等の組入比率が上昇した一方、新興国債券の組入比率は低下しました。

今後の運用方針

世界経済は、2023年はプラス成長を維持、2024年も力強さにかけるもののプラス成長が続くと予想しています。ただし、金融機関への規制強化から与信市場がタイト化することが予想される中、金利水準が高位に推移し、景気後退に陥る状況にならないか注視が必要です。

ハイイールド社債については、金融引き締めや景気減速などの影響を受けるものの、市場全体の信用力水準は長期平均を上回る強固な状態に留まっています。今後は市場全体で信用力の悪化が進み、多くのセクターはクレジットサイクルの後退局面に入ると思われますが、デフォルト率は長期平均並みの水準に留まるとみています。運用にあたっては、よりディフェンシブなセクターや銘柄を選好しています。

新興国債券については、金融緩和への転換で先行しており、物価抑制と経済成長の両面で先進国よりも優位になりやすいとみています。ただし、足もとでは景気鈍化がハイイールド社債に及ぼす悪影響や地政学リスクの高まりが警戒される中、債務問題や対外収支の悪化に苦しむ国と経済活動再開の恩恵を享受する国の格差が広がっています。運用にあたっては、各国の個別動向を重視し、分散度を高めつつ価格面で魅力がある国の選別に注力します。エマージング社債については、国債に対し全般的に強気にみていますが、米国金利の上昇を受け、一部のポジションについてファンダメンタルズの良い国債へのスイッチも検討します。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.007 (0.007) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 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	1	0.007	
期中の平均基準価額は、16,307円です。			

(注) 期中の費用（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）を期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。

○ 売買及び取引の状況

(2022年11月11日～2023年11月10日)

株式

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外国	上場・ 登録株式	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 140	千米ドル 120

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 11,880	千米ドル 13,185 (737)
		社債券	19,521 (0.41713)	17,253 (1,731)
	ユーロ		千ユーロ 千ユーロ	
	ドイツ	社債券	—	100
	フランス	社債券	123	—
	ルクセンブルク	社債券	—	134
	その他	社債券	—	342
	イギリス	社債券	千英ポンド —	千英ポンド 246
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル —	千ニュージーランドドル — (1,459)

(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、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) —印は該当なし。

直物為替先渡取引状況

種 類 別	当 期			
	買 建		売 建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
米ドル	百万円	百万円	百万円	百万円
(インドネシアルピア)	522	519	521	519

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

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年11月11日～2023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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	17,955千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	42,901千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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

(2022年11月11日～2023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

(2023年11月10日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…上場・店頭株式) BERRY CORP	百株 160	百株 20	千米ドル 14	千円 2,137 エネルギー
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC	8	8	0.00017	0.025 —
SOUTHEASTERN GROCERS INC	81	81	206	31,308 —
合 計	株 数 250 銘 柄 数 < 比 率 >	110 3	220 —	33,446 < 0.2% >

(注) 邦貨換算金額は、当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) 一印は該当なし。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 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	99,425	82,824	12,542,070	89.7	38.5	44.7	35.0	10.0
カナダ	千カナダドル 510	千カナダドル 431	47,355	0.3	—	0.3	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	300	362	58,577	0.4	—	0.4	—	—
フランス	598	569	92,088	0.7	0.1	0.7	—	—
スペイン	950	955	154,422	1.1	0.2	1.1	—	—
ベルギー	650	649	104,905	0.8	—	0.8	—	—
その他	973	518	83,841	0.6	0.6	0.5	0.1	—
イギリス	千英ポンド 1,261	千英ポンド 1,201	222,393	1.6	—	1.6	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 3,652	千ニュージーランドドル 2,865	255,625	1.8	—	1.8	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 12,926,000	千インドネシアルピア 13,673,240	132,630	0.9	—	0.8	0.2	—
合 計	—	—	13,693,911	98.0	39.4	52.6	35.4	10.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

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

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

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当期			償還年月日
			額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	100	98	14,908	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	5.95	324	312	47,346	2027/1/25
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	285	275	41,647	2025/11/12
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	2	0.78988	119	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.75	3	1	167	2030/7/9
	REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	595	572	86,767	2028/1/13
	REPUBLIC OF BRAZIL	3.875	206	179	27,108	2030/6/12
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	1,115	1,109	168,000	2037/1/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.125	271	153	23,247	2051/5/15
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	67	49	7,441	2034/9/21
	REPUBLIC OF KENYA	7.0	297	259	39,352	2027/5/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	113	6	1,005	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	45	2	400	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	55	3	489	2027/3/23
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	491	473	71,656	2025/11/21
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	274	224	33,971	2030/2/23
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	149	137	20,849	2026/4/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	931	703	106,522	2041/3/1
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	211	169	25,721	2033/5/23
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	261	227	34,385	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	480	371	56,241	2041/3/8
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	99	15	2,376	2049/5/7
	STATE OF ISRAEL	2.75	292	243	36,811	2030/7/3
	US TREASURY	—	2,800	2,731	413,658	2024/4/25
	US TREASURY	3.125	465	450	68,199	2025/8/15
	US TREASURY	2.0	542	500	75,786	2026/11/15
	US TREASURY	1.5	2,037	1,840	278,676	2027/1/31
	US TREASURY	3.5	4,160	3,966	600,616	2028/4/30
	US TREASURY	0.625	1,528	1,172	177,586	2030/8/15
	US TREASURY	1.25	3,186	2,487	376,640	2031/8/15
	US TREASURY	2.875	3,111	2,723	412,364	2032/5/15
	US TREASURY	2.25	2,760	1,675	253,772	2052/2/15
地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	225	262	39,810	2040/11/1
普通社債証券	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	87	86	13,152	2025/4/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	16	13	2,056	2029/2/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	15	14	2,223	2025/2/15
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	39	32	4,986	2028/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	20	19	2,893	2027/9/30
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	156	132	20,117	2028/11/15
	AERCAP GLOBAL AVIATION T	6.5	200	197	29,982	2045/6/15
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	154	157	23,921	2027/9/30
	AIB GROUP PLC	4.263	307	303	45,966	2025/4/10
	AIB GROUP PLC	4.263	602	595	90,136	2025/4/10

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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					
	AIR CANADA	3.875	27	24	3,752	2026/8/15
	AIRCASTLE LTD	5.25	147	143	21,661	2025/8/11
	AIRCASTLE LTD	4.25	5	4	710	2026/6/15
	AIRCASTLE LTD	2.85	113	95	14,450	2028/1/26
	AIRCASTLE LTD	6.5	94	91	13,847	2028/7/18
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	72	68	10,357	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	51	46	7,007	2030/2/15
	ALEXANDER FUND TRUST II	7.467	104	104	15,801	2028/7/31
	ALLEGIAN T TRAVEL CO	7.25	67	61	9,313	2027/8/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	140	128	19,474	2026/1/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	262	245	37,155	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	86	81	12,375	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.992	67	65	9,850	2029/6/13
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	257	261	39,572	2031/11/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	85	75	11,467	2033/2/14
	ALTICE FINANCING SA	5.75	267	206	31,298	2029/8/15
	ALTICE FRANCE SA	5.125	203	139	21,187	2029/7/15
	AMC NETWORKS INC	5.0	113	112	17,084	2024/4/1
	AMERICAN ELECTRIC POWER	5.699	97	96	14,632	2025/8/15
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	15	14	2,195	2026/8/20
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	20	19	2,878	2027/5/20
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	259	39,314	2027/4/10
	APX GROUP INC	6.75	111	109	16,537	2027/2/15
	ARAMARK SERVICES INC	5.0	99	92	14,017	2028/2/1
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	5.25	255	245	37,222	2025/4/30
	ARES 2015-2A CR	7.66444	332	325	49,256	2033/4/17
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	83	85	12,879	2030/8/15
	ARCO CORP	5.125	64	52	7,903	2029/11/15
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	44	43	6,631	2030/10/1
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	69	58	8,786	2032/2/15
	AT&T INC	2.25	7	5	804	2032/2/1
	AT&T INC	5.4	98	92	14,034	2034/2/15
	AT&T INC	4.5	97	83	12,608	2035/5/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	54	53	8,117	2024/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	158	155	23,576	2024/12/15
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.125	3	2	433	2025/8/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	64	61	9,334	2025/10/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	39	35	5,325	2026/1/30
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	109	95	14,405	2026/9/20
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	57	50	7,624	2027/11/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	6.375	13	12	1,890	2030/7/15
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	38	35	5,433	2027/7/15
	BAIDU INC	3.075	225	216	32,759	2025/4/7
	BAIDU INC	3.425	225	193	29,263	2030/4/7

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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					
	BALL CORP	6.0	114	111	16,878	2029/6/15
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	128	118	17,880	2030/7/1
	BANCO SANTANDER MEXICO	5.375	160	157	23,812	2025/4/17
	BANCO SANTANDER SA	4.175	200	185	28,014	2028/3/24
	BANCO SANTANDER SA	6.921	200	190	28,800	2033/8/8
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	129	127	19,294	2099/9/5
	BANK OF IRELAND GROUP	6.253	202	200	30,354	2026/9/16
	BAT CAPITAL CORP	4.906	220	202	30,612	2030/4/2
	BAT CAPITAL CORP	7.75	20	21	3,183	2032/10/19
	BAT CAPITAL CORP	6.421	12	11	1,754	2033/8/2
	BAT INTL FINANCE PLC	4.448	234	217	32,953	2028/3/16
	BATH & BODY WORKS INC	6.625	12	11	1,733	2030/10/1
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	283	287	43,500	2028/10/1
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	36	35	5,341	2030/8/1
	BERRY PETROLEUM CO LLC	7.0	48	46	7,005	2026/2/15
	BFLD 2019-DPLO E	7.68848	83	81	12,285	2034/10/15
	BIDVEST GROUP UK PLC	3.625	200	179	27,181	2026/9/23
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	58	58	8,867	2025/12/15
	BMIR 2019-1A M2	8.13892	123	124	18,815	2029/3/25
	BMIR 2019-2A M1C	7.43892	122	122	18,527	2029/4/25
	BMIR 2019-3A M1C	7.38892	408	409	62,042	2029/7/25
	BMIR 2019-4A M1C	7.93892	88	88	13,405	2029/10/25
	BNP PARIBAS	4.625	371	268	40,604	2099/8/25
	BOMBARDIER INC	7.875	80	79	12,030	2027/4/15
	BOMBARDIER INC	6.0	8	7	1,119	2028/2/15
	BOMBARDIER INC	7.5	20	19	2,928	2029/2/1
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	29	27	4,155	2026/10/15
	BOXER PARENT CO INC	7.125	61	60	9,212	2025/10/2
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	200	160	24,228	2030/1/31
	BROADCOM INC	3.137	14	10	1,540	2035/11/15
	BROADCOM INC	3.187	592	422	63,991	2036/11/15
	BROADCOM INC	4.926	49	41	6,345	2037/5/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	142	130	19,806	2027/9/15
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	147	118	18,012	2030/2/15
	C&W SR FINANCING DESIGNA	6.875	200	171	26,033	2027/9/15
	CA MAGNUM HOLDINGS	5.375	200	176	26,742	2026/10/31
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	35	34	5,212	2030/2/15
	CAIXABANK SA	6.84	280	271	41,157	2034/9/13
	CALPINE CORP	5.125	185	169	25,678	2028/3/15
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	129	120	18,301	2028/5/10
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	91	85	12,997	2029/2/1
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	77	78	11,865	2031/10/30
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	71	66	10,079	2034/6/8
	CARNIVAL CORP	5.75	208	190	28,840	2027/3/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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					
	CARNIVAL CORP	4.0	151	132	20,065	2028/8/1
	CARS.COM INC	6.375	73	67	10,243	2028/11/1
	CAS 2014-C01 M2	9.8351	4	4	643	2024/1/25
	CAS 2016-C04 1B	15.6851	286	323	48,924	2029/1/25
	CAS 2018-R07 1M2	7.8351	1	1	288	2031/4/25
	CAS 2019-R01 2M2	7.8851	15	15	2,329	2031/7/25
	CAS 2019-R07 1M2	7.5351	4	4	659	2039/10/25
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	64	58	8,800	2027/4/15
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	33	30	4,616	2027/7/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	153	148	22,522	2031/3/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	62	50	7,612	2032/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	307	230	34,938	2034/1/15
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	12	11	1,755	2025/7/15
	CEDAR FAIR LP	5.25	50	44	6,759	2029/7/15
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	300	298	45,155	2025/5/1
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.35	48	47	7,172	2028/11/15
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.55	113	110	16,768	2030/11/15
	CEMEX SAB DE CV	5.125	203	186	28,281	2099/9/8
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	90	87	13,226	2099/12/1
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	64	64	9,753	2030/1/1
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	69	63	9,628	2028/3/15
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	107	97	14,697	2029/10/1
	CHILE ELEC PEC SPA	—	200	153	23,168	2028/1/25
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	203	87	13,187	2030/4/1
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	241	238	36,075	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	122	121	18,327	2029/1/15
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	129	130	19,798	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	124	126	19,194	2031/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	142	135	20,452	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	49	45	6,883	2029/7/15
	CLEAN HARBORS INC	6.375	28	27	4,140	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	131	119	18,144	2027/8/15
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	36	32	4,940	2029/4/27
	CNX RESOURCES CORP	6.0	78	73	11,108	2029/1/15
	COLT MERGER SUB INC	6.25	159	157	23,905	2025/7/1
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	31	30	4,598	2030/8/15
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	41	39	6,033	2033/11/15
	COMISION FEDERAL DE ELEC	4.688	306	272	41,298	2029/5/15
	COMM 2014-CR20 XA	0.924961	4,145	19	2,893	2047/11/10
	COMMScope FINANCE LLC	6.0	76	66	9,999	2026/3/1
	COMMScope FINANCE LLC	8.25	30	13	2,088	2027/3/1
COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	119	110	16,791	2029/3/1	
CONTINENTAL RESOURCES	5.75	92	86	13,135	2031/1/15	
CONTINENTAL RESOURCES	2.875	49	36	5,596	2032/4/1	

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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	COSAN LTD	5.5	286	255	38,653	2029/9/20
		CREDIT AGRICOLE SA	6.316	281	279	42,302	2029/10/3
		CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	60	61	9,252	2028/2/15
		CROWN AMER/CAP CORP VI	4.75	83	80	12,244	2026/2/1
		CSC HOLDINGS LLC	11.25	300	294	44,655	2028/5/15
		CSN ISLANDS XI CORP	6.75	200	182	27,560	2028/1/28
		DANA INC	5.375	18	16	2,562	2027/11/15
		DANA INC	5.625	25	23	3,495	2028/6/15
		DANA INC	4.25	102	83	12,599	2030/9/1
		DANSKE BANK A/S	6.466	243	242	36,690	2026/1/9
		DARLING INGREDIENTS INC	6.0	67	63	9,642	2030/6/15
		DAVITA INC	4.625	115	92	14,005	2030/6/1
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	123	116	17,584	2028/10/20
		DEUTSCHE BANK NY	6.119	204	201	30,457	2026/7/14
		DEUTSCHE BANK NY	6.72	295	292	44,288	2029/1/18
		DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	87	77	11,662	2027/8/15
		DISCOVER FINANCIAL SVS	6.7	115	109	16,620	2032/11/29
		DISH DBS CORP	5.25	204	163	24,806	2026/12/1
		DISH DBS CORP	5.75	152	113	17,165	2028/12/1
		DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	235	211	32,016	2029/7/18
		ECO MATERIAL TECH INC	7.875	120	116	17,648	2027/1/31
		ECOPETROL SA	5.375	85	81	12,363	2026/6/26
		ECOPETROL SA	8.625	25	25	3,850	2029/1/19
		ECOPETROL SA	6.875	49	45	6,825	2030/4/29
		ECOPETROL SA	4.625	63	48	7,362	2031/11/2
		ECOPETROL SA	8.875	27	26	4,042	2033/1/13
		ELDORADO GOLD CORP	6.25	66	58	8,883	2029/9/1
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	80	77	11,713	2027/2/1
		EMBRAER NETHERLANDS FINA	7.0	200	197	29,966	2030/7/28
		EMERALD DEBT MERGER	6.625	69	67	10,176	2030/12/15
		EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	19	8	1,224	2028/8/15
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	374	298	45,247	2029/7/18
		EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.375	205	153	23,232	2031/2/15
		ENCINO ACQUISITION PARTN	8.5	42	40	6,182	2028/5/1
		ENEL FINANCE INTL NV	7.5	200	211	31,957	2032/10/14
		ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	113	108	16,458	2028/1/15
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	9	7	1,109	2044/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	63	47	7,208	2045/4/1
		ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	47	36	5,546	2047/6/1
		ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	75	72	11,013	2025/9/15
		ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	232	213	32,398	2029/4/15
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	90	85	12,909	2030/6/15
		EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	118	105	15,996	2029/1/15
EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	119	103	15,690	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・マザーファンド

銘	柄	当 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	EQT CORP	3.9	57	52	8,003	2027/10/1
		EQT CORP	5.7	53	51	7,834	2028/4/1
		EQT CORP	7.0	99	101	15,364	2030/2/1
		EQT CORP	3.625	29	24	3,689	2031/5/15
		ERAC USA FINANCE LLC	4.9	246	227	34,469	2033/5/1
		FED CAISSES DESJARDINS	4.55	211	201	30,443	2027/8/23
		FIRSTCASH INC	4.625	35	31	4,747	2028/9/1
		FIRSTCASH INC	5.625	89	81	12,379	2030/1/1
		FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	147	135	20,463	2027/9/15
		FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	148	135	20,584	2032/4/15
		FORD MOTOR CO	3.25	185	140	21,231	2032/2/12
		FORD MOTOR CO	6.1	270	251	38,063	2032/8/19
		FORTREA HOLDINGS INC	7.5	58	57	8,721	2030/7/1
		GARDA WORLD SECURITY	4.625	140	129	19,539	2027/2/15
		GARDEN SPINCO CORP	8.625	73	76	11,545	2030/7/20
		GARTNER INC	4.5	75	68	10,421	2028/7/1
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	25	24	3,686	2028/6/23
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.65	170	164	24,880	2029/1/17
		GENERAL MOTORS FINL CO	5.85	119	113	17,176	2030/4/6
		GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	33	24	3,776	2031/1/8
		GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	125	95	14,485	2031/6/10
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.5	8	7	1,200	2025/10/1
		GENESIS ENERGY LP/FIN	6.25	28	26	4,088	2026/5/15
		GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	197	194	29,491	2027/1/15
		GENTING NY LLC/GENNY CAP	3.3	211	188	28,615	2026/2/15
		GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	48	46	7,016	2026/12/15
		GGAM FINANCE LTD	7.75	97	97	14,729	2026/5/15
		GGAM FINANCE LTD	8.0	146	145	22,049	2028/6/15
		GLENCORE FUNDING LLC	5.4	144	140	21,200	2028/5/8
		GLENCORE FUNDING LLC	6.375	219	217	32,939	2030/10/6
		GLENCORE FUNDING LLC	5.7	105	99	15,081	2033/5/8
		GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	58	55	8,374	2027/8/1
		GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	58	53	8,049	2029/1/15
		GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	139	132	20,009	2029/8/15
		GLOBO COMUNICACAO E PART	4.875	284	227	34,404	2030/1/22
		GOEASY LTD	5.375	136	135	20,444	2024/12/1
		GOLD FIELDS OROGEN HOLD	5.125	375	371	56,284	2024/5/15
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.5	81	80	12,245	2099/8/18
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	41	36	5,459	2029/7/15
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	38	31	4,839	2031/7/15
GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	102	96	14,587	2027/7/15		
GRAY ESCROW II INC	5.375	202	134	20,425	2031/11/15		
GRIFFON CORP	5.75	193	178	27,099	2028/3/1		
GRIFOLS ESCROW ISSUER	4.75	261	228	34,567	2028/10/15		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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	GTCR W-2 MERGER SUB LLC	7.5	282	284	43,090	2031/1/15
		HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	407	400	60,631	2028/3/10
		HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	72	51	7,730	2026/1/20
		HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	115	113	17,175	2026/2/15
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	26	23	3,588	2029/2/1
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	6.0	40	36	5,463	2031/2/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	36	35	5,393	2025/5/1
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	39	38	5,762	2028/5/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	63	53	8,039	2029/6/1
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	9	7	1,081	2031/7/1
		HPCL-MITTAL ENERGY LTD	5.45	200	189	28,686	2026/10/22
		HSBC HOLDINGS PLC	6.5	699	675	102,355	2036/5/2
		HUARONG FINANCE II	4.625	200	180	27,334	2026/6/3
		HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	170	170	25,782	2030/6/15
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	228	222	33,682	2028/6/26
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.1	106	105	15,916	2028/9/21
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	60	60	9,140	2029/1/16
		ILIAD HOLDING SAS	7.0	259	241	36,581	2028/10/15
		INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	85	82	12,560	2026/5/1
		INDUSTRIAS PENOLES SAB D	5.65	352	283	42,875	2049/9/12
		INEOS QUATTRO FINANCE 2	9.625	200	201	30,475	2029/3/15
		INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	42	38	5,876	2028/2/1
		INTELLIGENT PACKAGING	6.0	150	130	19,697	2028/9/15
		INTERNATIONAL GAME TECH	5.25	275	256	38,841	2029/1/15
		INTESA SANPAOLO SPA	7.0	207	208	31,587	2025/11/21
		INVEST ENERGY RES LTD	6.25	200	182	27,560	2029/4/26
		IQVIA INC	5.7	244	236	35,854	2028/5/15
		IRB HOLDING CORP	7.0	82	82	12,475	2025/6/15
		IRON MOUNTAIN INC	5.0	96	87	13,279	2028/7/15
		IRON MOUNTAIN INC	4.5	325	272	41,212	2031/2/15
		ITT HOLDINGS LLC	6.5	195	168	25,540	2029/8/1
		JABIL INC	5.45	39	37	5,728	2029/2/1
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	7.75	227	228	34,547	2025/10/15
		JAGUAR LAND ROVER AUTOMO	5.5	268	234	35,472	2029/7/15
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	200	183	27,711	2030/4/24
		KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	191	177	26,838	2026/12/31
		L BRANDS INC	7.5	11	10	1,661	2029/6/15
		L BRANDS INC	6.95	165	148	22,562	2033/3/1
		L BRANDS INC	6.875	24	21	3,294	2035/11/1
		L BRANDS INC	6.75	229	203	30,826	2036/7/1
LAMAR FUNDING LTD	3.958	235	223	33,886	2025/5/7		
LAMAR MEDIA CORP	4.875	45	41	6,341	2029/1/15		
LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	40	39	5,977	2031/8/1		
LEAR CORP	4.25	37	33	5,055	2029/5/15		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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					
	LEAR CORP	3.5	41	34	5,227	2030/5/30
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	164	147	22,409	2027/6/30
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	410	397	60,184	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	312	268	40,628	2027/2/15
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	259	222	33,743	2036/4/5
	LKQ CORP	5.75	168	163	24,787	2028/6/15
	LKQ CORP	6.25	147	140	21,245	2033/6/15
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.75	254	233	35,326	2028/3/18
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.871	251	245	37,162	2029/3/6
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	40	23	3,496	2027/9/1
	LSB INDUSTRIES	6.25	120	107	16,261	2028/10/15
	MATTEL INC	5.875	116	112	16,992	2027/12/15
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	199	176	26,719	2028/8/1
	MDGH - GMTN BV	2.875	328	281	42,591	2030/5/21
	MELCO RESORTS FINANCE	5.375	285	230	34,841	2029/12/4
	MGM RESORTS INTL	4.75	10	8	1,357	2028/10/15
	MICRON TECHNOLOGY INC	6.75	199	203	30,811	2029/11/1
	MILEAGE PLUS HOLDINGS LL	6.5	360	356	53,921	2027/6/20
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	147	110	16,697	2026/8/1
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.414	201	196	29,752	2028/9/13
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.667	200	196	29,715	2029/5/27
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.739	200	193	29,362	2031/5/27
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	25	19	2,930	2029/10/1
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	73	62	9,520	2029/4/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	131	111	16,834	2028/9/1
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	187	140	21,213	2028/11/1
	MSC 2019-BPR D	9.907	75	69	10,557	2026/5/15
	MURPHY OIL USA INC	5.625	13	12	1,899	2027/5/1
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	94	88	13,467	2027/5/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	52	48	7,372	2026/1/15
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	72	62	9,447	2028/1/15
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	6.557	248	248	37,558	2027/10/18
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	586	708	107,284	2039/8/15
	NATWEST GROUP PLC	4.269	205	203	30,761	2025/3/22
	NATWEST GROUP PLC	7.472	287	292	44,258	2026/11/10
	NCL CORP LTD	8.375	138	138	21,013	2028/2/1
	NCL CORP LTD	8.125	77	76	11,578	2029/1/15
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	146	129	19,605	2029/4/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	126	118	17,934	2025/9/15
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	137	123	18,708	2026/9/30
	NEWELL BRANDS INC	6.625	100	94	14,349	2029/9/15
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	86	78	11,955	2027/7/15
	NFP CORP	4.875	48	43	6,529	2028/8/15
	NFP CORP	7.5	105	101	15,394	2030/10/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	230	227	34,399	2026/2/1
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	15	13	1,977	2026/9/16
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	181	151	22,921	2028/3/9
		NORDEA BANK AB	6.625	525	496	75,174	2099/9/26
		NORTONLIFELOCK INC	6.75	126	125	18,987	2027/9/30
		NORTONLIFELOCK INC	7.125	126	126	19,160	2030/9/30
		NRG ENERGY INC	4.45	38	33	5,065	2029/6/15
		NRG ENERGY INC	3.875	227	180	27,331	2032/2/15
		NRG ENERGY INC	7.0	78	76	11,519	2033/3/15
		NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	25	24	3,652	2030/10/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.35	144	141	21,477	2026/3/1
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	60	58	8,843	2028/12/1
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	8.875	27	30	4,599	2030/7/15
		OCT29 2016-1A DR	8.76008	306	288	43,704	2033/1/24
		OLEODUCTO CENTRAL SA	4.0	275	244	37,062	2027/7/14
		OLIN CORP	5.625	190	177	26,923	2029/8/1
		ONEOK INC	4.35	237	217	32,970	2029/3/15
		ONEOK INC	6.1	58	57	8,654	2032/11/15
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	57	46	7,081	2030/3/15
		OVINTIV INC	5.65	92	89	13,627	2028/5/15
		OVINTIV INC	6.25	136	131	19,894	2033/7/15
		OWENS CORNING	7.0	313	325	49,338	2036/12/1
		PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	122	120	18,254	2026/5/15
		PDC ENERGY INC	5.75	158	157	23,839	2026/5/15
		PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	85	81	12,405	2025/9/1
		PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	186	20	3,101	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZ 6	—	905	100	15,211	2026/11/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.49	73	65	9,893	2027/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	40	35	5,398	2027/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	27	22	3,362	2029/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	5.95	292	211	32,057	2031/1/28
		PETROLEOS MEXICANOS	7.69	48	30	4,605	2050/1/23
		PETSMART INC/PETSMART FI	4.75	492	444	67,322	2028/2/15
		PHILIP MORRIS INTL INC	5.625	89	88	13,339	2029/11/17
PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	302	293	44,496	2030/9/7		
PMTCR 2019-3R A	9.13512	18	18	2,809	2024/8/27		
POST HOLDINGS INC	5.625	134	127	19,263	2028/1/15		
POST HOLDINGS INC	4.5	55	46	6,991	2031/9/15		
PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	15	14	2,153	2027/2/1		
PROG HOLDINGS INC	6.0	87	76	11,545	2029/11/15		
PROSUS NV	3.061	200	147	22,354	2031/7/13		
PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	27	26	3,984	2025/11/15		
PULTE GROUP INC	6.375	63	62	9,527	2033/5/15		
RAIZEN FUELS FINANCE	5.3	205	197	29,840	2027/1/20		

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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					
	REGAL REXNORD CORP	6.3	41	39	5,936	2030/2/15
	REGAL REXNORD CORP	6.4	49	45	6,915	2033/4/15
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	245	218	33,100	2029/5/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	68	68	10,362	2028/3/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	54	55	8,354	2031/3/15
	ROSS STORES INC	4.7	84	80	12,226	2027/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	128	123	18,674	2026/8/31
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	157	147	22,343	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	101	93	14,173	2028/4/1
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	38	38	5,762	2030/1/15
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	233	215	32,687	2027/7/13
	SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	69	59	9,073	2028/1/6
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	100	97	14,808	2029/3/9
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.565	83	80	12,260	2029/6/12
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	6.833	488	487	73,844	2026/11/21
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	14	12	1,960	2028/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	177	155	23,501	2029/6/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	52	54	8,183	2029/12/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	54	56	8,554	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	6.125	52	50	7,648	2028/2/1
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.875	200	186	28,269	2030/9/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	66	59	8,980	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	80	69	10,557	2029/4/1
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	50	33	5,113	2030/3/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	99	92	14,059	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	49	42	6,484	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	184	143	21,761	2031/9/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	97	91	13,924	2031/5/15
	SM ENERGY CO	6.75	29	28	4,329	2026/9/15
	SOCIETE GENERALE	6.447	291	288	43,751	2027/1/12
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	61	50	7,614	2031/11/15
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	66	62	9,522	2026/9/30
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	117	75	11,409	2025/9/20
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	23	14	2,241	2025/9/20
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	95	94	14,312	2025/3/20
	STACR 2013-DN2 M2	9.6851	161	161	24,511	2023/11/25
	STACR 2014-HQ2 M3	9.1851	90	92	13,971	2024/9/25
	STACR 2016-DNA2 B	15.9351	246	276	41,938	2028/10/25
	STACR 2019-DNA4 M2	7.3851	4	4	732	2049/10/25
	STACR 2023-HQA3 A1	7.1724	200	200	30,286	2043/11/25
	STANDARD CHARTERED PLC	3.971	217	209	31,654	2026/3/30
	STANDARD CHARTERED PLC	6.187	276	273	41,455	2027/7/6
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	205	173	26,313	2030/7/15
	STAPLES INC	7.5	180	146	22,130	2026/4/15

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券					
	STATE AGE ROADS 6.25	—	227	57	8,778	2028/6/24
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	115	111	16,936	2025/5/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	9.0	85	83	12,680	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	6.0	5	4	747	2027/4/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	94	90	13,773	2028/3/15
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	55	45	6,829	2031/1/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.875	109	103	15,682	2025/6/13
	SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	116	100	15,223	2027/12/1
	SYNCHRONY FINANCIAL	2.875	38	26	4,030	2031/10/28
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	68	60	9,204	2033/2/2
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	20	17	2,655	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	10	8	1,334	2031/9/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	58	56	8,481	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	53	50	7,660	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	220	188	28,619	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	64	61	9,372	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	6.25	33	32	4,871	2027/2/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	45	42	6,363	2027/11/1
	TENNECO INC	8.0	114	92	13,973	2028/11/17
	TERRAFORM GLOBAL OPERATI	6.125	16	15	2,336	2026/3/1
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	256	231	35,046	2029/5/9
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	129	0.01293	1	2024/10/31
	TRANSDIGM INC	6.25	208	205	31,144	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.75	540	535	81,072	2028/8/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	148	125	19,041	2029/12/1
	TRIPADVISOR INC	7.0	52	51	7,862	2025/7/15
	TRIUMPH GROUP INC	7.75	18	17	2,640	2025/8/15
	TRIVIUM PACKAGING FIN	5.5	297	278	42,240	2026/8/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.1	209	175	26,569	2099/9/1
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.8	37	31	4,828	2099/9/1
	UBS GROUP AG	4.375	398	285	43,248	2099/8/10
	UBS GROUP FUNDING SWITZE	7.0	431	420	63,681	2099/2/19
	UBSCM 2017-C4 XA	1.088645	1,558	51	7,725	2050/10/15
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	40	27	4,145	2028/9/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	29	28	4,311	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	82	68	10,374	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	169	157	23,795	2030/6/30
	UPL CORP LTD	4.5	200	165	25,117	2028/3/8
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	52	45	6,870	2026/3/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	44	43	6,659	2025/5/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	165	141	21,494	2030/7/8
	VAR ENERGI ASA	7.5	200	204	31,022	2028/1/15
	VAR ENERGI ASA	8.0	200	209	31,695	2032/11/15
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	124	120	18,317	2028/6/1

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘	柄	当 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							
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.5	34	34	5,225	2029/2/1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	124	118	17,910	2031/6/1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.875	34	34	5,172	2032/2/1		
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	130	106	16,113	2025/9/1		
	VERTICAL US NEWCO INC	5.25	348	325	49,217	2027/7/15		
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	40	36	5,452	2029/2/15		
	VIRGOLINO DE OLIVEI10.5	—	825	0.0825	12	2049/1/28		
	VISTRA CORP	8.0	106	102	15,492	2099/10/15		
	VISTRA CORP	7.0	94	87	13,186	2099/12/15		
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	210	200	30,416	2027/2/15		
	VMED O2 UK FINANCING I	4.25	210	170	25,884	2031/1/31		
	VOC ESCROW LTD	5.0	346	312	47,348	2028/2/15		
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	56	28	4,347	2026/2/11		
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3.755	92	85	12,904	2027/3/15		
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	128	108	16,387	2032/3/15		
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	54	50	7,641	2026/4/15		
	WEIBO CORP	3.5	226	221	33,527	2024/7/5		
	WELLS FARGO & CO	7.625	133	134	20,397	2099/12/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	65	65	9,896	2025/6/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	42	42	6,408	2028/6/15		
	WESTERN DIGITAL CORP	2.85	14	11	1,671	2029/2/1		
	WESTERN DIGITAL CORP	3.1	7	4	751	2032/2/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	16	15	2,333	2025/6/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	21	19	2,962	2028/3/1		
	WFCM 2015-LC20 B	3.719	207	191	29,028	2050/4/15		
	WFRBS 2011-C4 E	4.978829	27	18	2,870	2044/6/15		
	WFRBS 2014-LC14 C	4.344	11	10	1,587	2047/3/15		
	WILLIAM CARTER	5.625	86	83	12,717	2027/3/15		
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	89	82	12,488	2027/6/15		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	73	72	10,956	2026/7/31		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	19	16	2,423	2030/3/1		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	169	159	24,082	2027/5/15		
	WYNN MACAU LTD	5.625	281	242	36,731	2028/8/26		
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	95	83	12,700	2029/10/1		
	XIAOMI BEST TIME INTL	3.375	200	162	24,671	2030/4/29		
	ZF NA CAPITAL	4.75	170	165	25,058	2025/4/29		
	ZF NA CAPITAL	7.125	180	181	27,496	2030/4/14		
	ZIPRECRUITER INC	5.0	118	96	14,659	2030/1/15		
小	計				12,542,070			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	510	431	47,355	2048/12/1	
小	計				47,355			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	300	362	58,577	2030/1/4

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンド

銘柄			当 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	
フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	475	447	72,242	2045/5/25
	普通社債券	BANTJAY ENTERTAINMENT	7.0	123	122	19,845	2029/5/1
スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	750	771	124,713	2037/1/31
	普通社債券	CAIXABANK SA	5.875	200	183	29,709	2099/10/9
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	650	649	104,905	2045/6/22
その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	470	390	63,119	2031/10/17
		UKRAINE GOVERNMENT 6.75	—	503	128	20,722	2026/6/20
小 計						493,836	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	1,261	1,201	222,393	2040/12/7
小 計						222,393	
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	3,652	2,865	255,625	2031/5/15
小 計						255,625	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	2,511,000	2,617,717	25,391	2026/9/15
		INDONESIA GOVERNMENT	8.25	10,415,000	11,055,522	107,238	2029/5/15
小 計						132,630	
合 計						13,693,911	

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

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

直物為替先渡取引残高

銘柄別		取引契約残高			
		当期末想定元本額			
		買 建 額		売 建 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル		千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
(インドネシアルピア)		—	—	906	137

(注) 邦貨換算金額は、当期末の外貨建金額をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 33,446	% 0.2
公社債	13,693,911	96.7
コール・ローン等、その他	438,371	3.1
投資信託財産総額	14,165,728	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(14,039,559千円)の投資信託財産総額(14,165,728千円)に対する比率は99.1%です。

(注) 外貨建資産は、当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=151.43円、1カナダドル=109.65円、1アルゼンチンペソ=0.4324円、1ユーロ=161.56円、1英ポンド=185.08円、100ハンガリーフォリント=42.6067円、1ニュージーランドドル=89.21円、100インドネシアルピア=0.97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・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2022年11月11日から2023年11月10日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）8件及び有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引8件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関して、有価証券取引については比較可能な価額のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月10日現在)

項 目	当 期 末 円
(A) 資産	19,001,183,150
コール・ローン等	209,428,241
株式(評価額)	33,446,248
公社債(評価額)	13,693,911,992
未収入金	4,875,246,192
未収利息	187,999,171
前払費用	1,151,306
(B) 負債	5,022,538,524
未払金	4,963,338,463
未払解約金	59,200,000
未払利息	32
その他未払費用	29
(C) 純資産総額(A-B)	13,978,644,626
元本	7,930,757,809
次期繰越損益金	6,047,886,817
(D) 受益権総口数	7,930,757,809口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,626円

(注) 期首元本額8,695,499,562円、期中追加設定元本額161,126,000円、期中一部解約元本額925,867,753円。当期末現在における1口当たり純資産額1,7626円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているベビーファンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

<組入元本額の内訳>

アライアンス・バースタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA(為替ヘッジなし)

7,930,757,809円

○損益の状況 (2022年11月11日～2023年11月10日)

項 目	当 期 円
(A) 配当等収益	771,363,272
受取配当金	2,440,294
受取利息	768,645,510
その他収益金	292,079
支払利息	△ 14,611
(B) 有価証券売買損益	531,719,102
売買益	1,663,040,813
売買損	△1,131,321,711
(C) 先物取引等取引損益	△ 558,772
取引益	13,141,436
取引損	△ 13,700,208
(D) 保管費用等	△ 1,092,419
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,301,431,183
(F) 前期繰越損益金	5,232,793,123
(G) 追加信託差損益金	98,704,758
(H) 解約差損益金	△ 585,042,247
(I) 計(E+F+G+H)	6,047,886,817
次期繰越損益金(I)	6,047,886,817

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。