



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

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

[愛称：NK・コンパス (羅針盤)]

追加型投信／内外／債券

第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	①米国をはじめ世界中の公社債のなかから、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタル・ゲインの獲得をめざします。 ②債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的にウェイトをかけた資産配分を行い、アクティブに運用します。 ③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。
主要運用対象	米国および米国外の投資適格国の国債・政府機関債、米国内のアセット・バック証券、米国内外の投資適格社債および高利回り社債、エマーゼィング・カンントリー公社債を主な投資対象とします。
組入制限	①外貨建資産への投資については、制限を設けません。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
分配方針	毎月決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。 ①分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。また、繰越欠損金がある時は、これを控除します。)等の全額とします。 ②分配金は、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB (為替ヘッジあり)」は、このたび第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)	標準価額			参考指数	債券組入比率	純資産額														
		税金	込	み																	
	円	分	配	金	騰	落	中	率	騰	落	中	率	組	入	比	率	純	資	産	額	
	円	分	配	金	騰	落	中	率	騰	落	中	率	組	入	比	率	純	資	産	額	
287期(2021年6月10日)	6,515			20			0.5														百万円
288期(2021年7月12日)	6,521			20			0.4														1,676
289期(2021年8月10日)	6,494			20			△0.1														1,674
290期(2021年9月10日)	6,495			20			0.3														1,667
291期(2021年10月11日)	6,382			20			△1.4														1,668
292期(2021年11月10日)	6,398			20			0.6														1,636
293期(2021年12月10日)	6,333			20			△0.7														1,638
294期(2022年1月11日)	6,237			20			△1.2														1,614
295期(2022年2月10日)	6,125			20			△1.5														1,585
296期(2022年3月10日)	5,979			20			△2.1														1,558
297期(2022年4月11日)	5,824			20			△2.3														1,522
298期(2022年5月10日)	5,596			20			△3.6														1,463
299期(2022年6月10日)	5,569			20			△0.1														1,407
300期(2022年7月11日)	5,404			20			△2.6														1,403
301期(2022年8月10日)	5,543			20			2.9														1,362
302期(2022年9月12日)	5,363			20			△2.9														1,401
303期(2022年10月11日)	5,110			20			△4.3														1,360
304期(2022年11月10日)	5,097			15			0.0														1,304
305期(2022年12月12日)	5,272			15			3.7														1,299
306期(2023年1月10日)	5,257			15			0.0														1,345
307期(2023年2月10日)	5,246			15			0.1														1,338
308期(2023年3月10日)	5,122			15			△2.1														1,337
309期(2023年4月10日)	5,185			15			1.5														1,307
310期(2023年5月10日)	5,130			5			△1.0														1,321
311期(2023年6月12日)	5,097			5			△0.5														1,309
312期(2023年7月10日)	5,032			5			△1.2														1,300
313期(2023年8月10日)	5,075			5			1.0														1,284
314期(2023年9月11日)	5,020			5			△1.0														1,281
315期(2023年10月10日)	4,877			5			△2.7														1,267
316期(2023年11月10日)	4,930			5			1.2														1,177

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

※参考指数について

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

・ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス（*）（円ヘッジベース）：25%

（*）ICEバンクオブアメリカ・US・ハイ・イールド・インデックス：ICE BofA US High Yield Index

・JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）：25%

・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・グローバル（円ヘッジベース）：50%

当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		参 考	指 数		債 組 入 比 率
			騰 落 率			騰 落 率		
第311期	(期 首) 2023年 5月10日	円	5,130	%	21,559	%	100.0	
	5月末		5,089	△0.8	21,379	△0.8	103.2	
	(期 末) 2023年 6月12日		5,102	△0.5	21,451	△0.5	102.5	
第312期	(期 首) 2023年 6月12日		5,097	—	21,451	—	102.5	
	6月末		5,081	△0.3	21,436	△0.1	101.8	
	(期 末) 2023年 7月10日		5,037	△1.2	21,252	△0.9	100.4	
第313期	(期 首) 2023年 7月10日		5,032	—	21,252	—	100.4	
	7月末		5,099	1.3	21,488	1.1	99.1	
	(期 末) 2023年 8月10日		5,080	1.0	21,395	0.7	101.2	
第314期	(期 首) 2023年 8月10日		5,075	—	21,395	—	101.2	
	8月末		5,053	△0.4	21,273	△0.6	97.9	
	(期 末) 2023年 9月11日		5,025	△1.0	21,172	△1.0	98.4	
第315期	(期 首) 2023年 9月11日		5,020	—	21,172	—	98.4	
	9月末		4,931	△1.8	20,738	△2.0	100.1	
	(期 末) 2023年10月10日		4,882	△2.7	20,532	△3.0	99.3	
第316期	(期 首) 2023年10月10日		4,877	—	20,532	—	99.3	
	10月末		4,855	△0.5	20,461	△0.3	97.8	
	(期 末) 2023年11月10日		4,935	1.2	20,800	1.3	98.4	

(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。

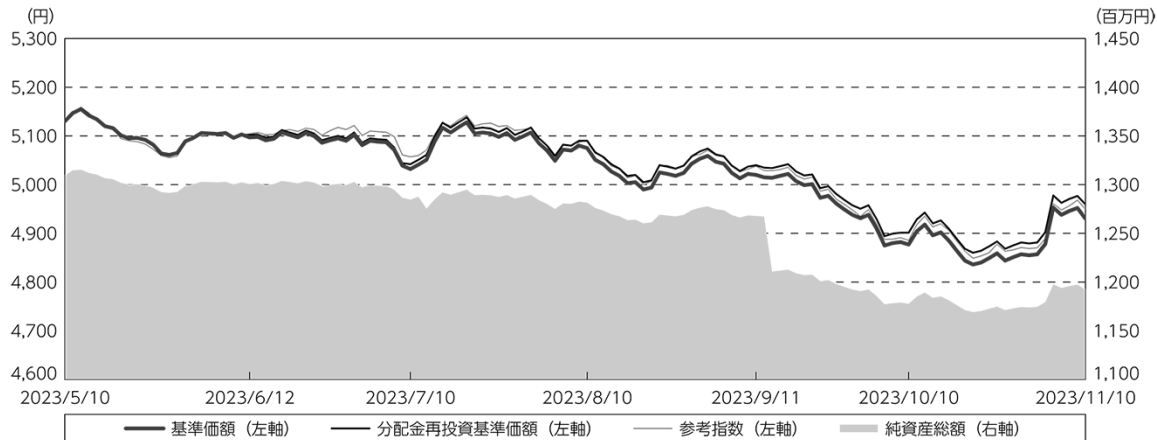
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）（以下「当ファンド」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

（2023年5月11日～2023年11月10日）



第311期首：5,130円

第316期末：4,930円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：△ 3.3%（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、前作成期末比で下落しました。

○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

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
- ・為替のヘッジコスト

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。

運用概況

（2023年5月11日～2023年11月10日）

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

運用にあたっては当作成期も引き続き債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、より高い収益が期待される債券セクターに機動的に資産配分を行いました。

その結果、ハイイールド社債や、先進国の投資適格社債等の組入比率は上昇した一方、先進国の国債や新興国債券の組入比率が低下しました。

<公社債のセクター別組入比率>

前作成期末（2023年5月10日現在）

セクター	組入比率
先進国の国債	40.9%
ハイイールド社債	30.5%
先進国の投資適格社債等	15.4%
新興国債券	13.2%
その他資産	0.3%
現金等	-0.3%



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	35.3%
先進国の国債	33.7%
先進国の投資適格社債等	16.9%
新興国債券	12.5%
その他資産	0.3%
現金等	1.2%

（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。

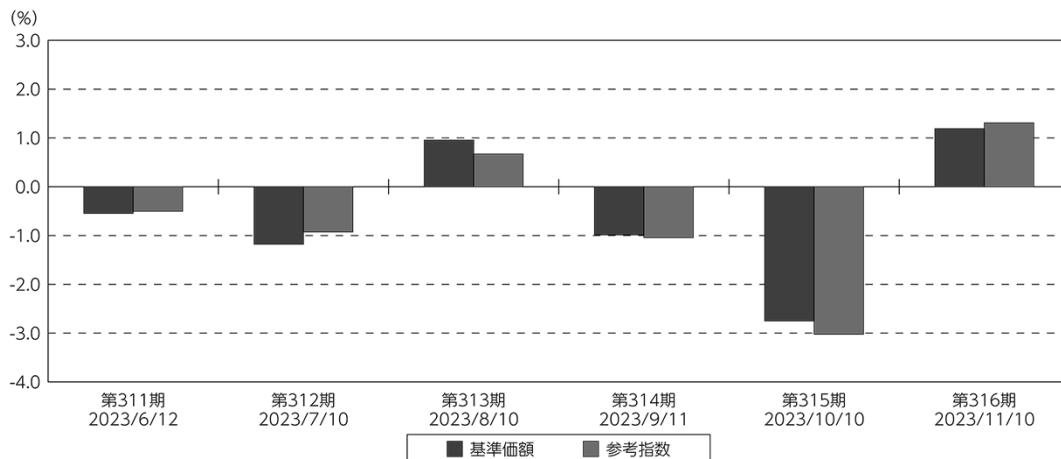
（注）格付はムーディーズとS&Pのうちいずれか高い方を採用して集計したものです。

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：30円）。なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第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）	5 0.098%	5 0.099%	5 0.098%	5 0.100%	5 0.102%	5 0.101%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,289	3,297	3,312	3,322	3,332	3,348

（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

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

（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	43	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 ）	(19)	(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 ）	(22)	(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	1	0.023	(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 ）	(1)	(0.014)	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)	(0.009)	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	44	0.880	
作成期間中の平均基準価額は、5,018円です。			

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

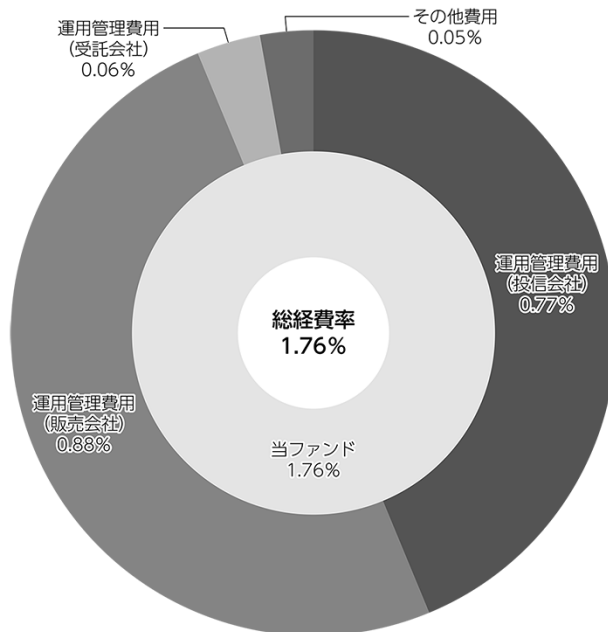
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

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

（参考情報）

○総経費率

作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.76%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

（2023年5月11日～2023年11月10日）

株式

			第311期～第316期			
			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外国	上場・ 登録株式	アメリカ	百株 11	千米ドル 3	百株 14	千米ドル 12

（注）金額は受け渡し代金。

（注）単位未満は切り捨て。

公社債

			第311期～第316期	
			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 414	千米ドル 1,534 (338)
		社債券	576 (0.03953)	813 (23)

（注）金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

（注）社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

（注）（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

（注）単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○株式売買比率

（2023年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
(a) 当作成期中の株式売買金額	2,409千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	4,795千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.50

（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)

外国株式

銘柄	株数	株数	第316期末		業種等
			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 NATIONAL CINEMEDIA INC	百株 16 —	百株 2 11	千米ドル 1 4	千円 223 741	エネルギー メディア・娯楽
(アメリカ…未上場・未登録株式) CHC GROUP LLC SOUTHEASTERN GROCERS INC	2 8	2 8	0.00005 20	0.007 3,158	— —
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	27 3	24 4	27 —	4,123 <0.3%>

(注) 邦貨換算金額は、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。

(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	第316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 8,015	千米ドル 6,994	千円 1,059,134	% 88.8	% 39.0	% 41.3	% 38.1	% 9.5
カナダ	千カナダドル 55	千カナダドル 46	5,106	0.4	—	0.4	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	36	5,857	0.5	—	0.5	—	—
フランス	49	46	7,452	0.6	—	0.6	—	—
スペイン	75	77	12,471	1.0	—	1.0	—	—
ベルギー	64	64	10,442	0.9	—	0.9	—	—
その他	100	83	13,429	1.1	1.1	1.1	—	—
イギリス	千英ポンド 170	千英ポンド 161	29,979	2.5	—	2.5	—	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 417	千ニュージーランドドル 327	29,188	2.4	—	2.4	—	—
合計	—	—	1,173,062	98.4	40.1	50.8	38.1	9.5

(注) 邦貨換算金額は、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。

(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・オープンB（為替ヘッジあり）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	第316期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	REPUBLIC OF BRAZIL	7.125	100	99	15,067	2037/1/20
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	200	149	22,623	2031/4/15
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	10	7	1,110	2034/9/21
	REPUBLIC OF LEBANESE6.6	—	17	0.99875	151	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	5	0.29375	44	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.85	—	6	0.3525	53	2027/3/23
	REPUBLIC OF PANAMA	3.75	18	16	2,518	2026/4/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	151	22,883	2041/3/1
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	111	85	13,005	2041/3/8
	REPUBLIC OF VENEZ 9	—	12	1	288	2049/5/7
	UKRAINE GOVERNMENT 7.75	—	100	30	4,641	2024/9/1
	US TREASURY	—	24	23	3,545	2024/4/25
	US TREASURY	7.625	295	304	46,080	2025/2/15
	US TREASURY	3.125	53	51	7,789	2025/8/15
	US TREASURY	6.0	351	357	54,098	2026/2/15
	US TREASURY	2.0	910	839	127,190	2026/11/15
	US TREASURY	2.5	30	28	4,285	2027/3/31
	US TREASURY	0.625	206	158	23,971	2030/8/15
	US TREASURY	2.875	22	19	2,968	2032/5/15
	US TREASURY	2.25	321	195	29,551	2052/2/15
	US TREASURY	2.875	17	12	1,827	2052/5/15
	地方債証券					
	CALIFORNIA ST	7.6	30	35	5,308	2040/11/1
	普通社債証券					
	1011778 BC / NEW RED FIN	5.75	16	15	2,418	2025/4/15
	ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	5	4	642	2029/2/15
	ADAMS HOMES INC	7.5	3	2	444	2025/2/15
	ADAPTHEALTH LLC	6.125	4	3	511	2028/8/1
	ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	2	433	2027/9/30
	ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	18	15	2,321	2028/11/15
	AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	16	16	2,485	2027/9/30
	AIR CANADA	3.875	5	4	694	2026/8/15
	AIRCASTLE LTD	5.25	18	17	2,652	2025/8/11
	AIRCASTLE LTD	2.85	10	8	1,278	2028/1/26
	AIRCASTLE LTD	6.5	11	10	1,620	2028/7/18
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	8	1,294	2027/1/15
	ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	6	961	2030/2/15
	ALLEGIAN T TRAVEL CO	7.25	10	9	1,390	2027/8/15
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	7.0	15	13	2,086	2026/1/15
	ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	6.625	32	29	4,538	2026/7/15
	ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	15	2,302	2029/6/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.992	11	10	1,617	2029/6/13
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	10	10	1,539	2031/11/1
	ALLY FINANCIAL INC	6.7	15	13	2,023	2033/2/14
	ALTRIA GROUP INC	4.8	23	21	3,299	2029/2/14
	ALTRIA GROUP INC	2.45	30	22	3,412	2032/2/4

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

銘柄	銘柄	第316期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	AMC NETWORKS INC	5.0	12	11	1,814	2024/4/1	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	5.699	9	8	1,357	2025/8/15	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	3	2	439	2026/8/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	3	2	431	2027/5/20	
	APX GROUP INC	6.75	11	10	1,638	2027/2/15	
	ARCELORMITTAL	7.0	19	18	2,831	2039/10/15	
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	8	8	1,241	2030/8/15	
	ARKO CORP	5.125	7	5	864	2029/11/15	
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	5	4	753	2030/10/1	
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	8	6	1,018	2032/2/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.375	5	4	751	2024/1/30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	23	22	3,432	2024/12/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	11	10	1,604	2025/10/1	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	3	2	409	2026/1/30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	8	1,321	2026/9/20	
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	9	7	1,203	2027/11/1	
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	2	428	2027/7/15	
	BALL CORP	6.0	10	9	1,480	2029/6/15	
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	26	23	3,632	2030/7/1	
	BANK OF AMERICA CORP	6.25	13	12	1,944	2099/9/5	
	BARCLAYS PLC	6.125	200	180	27,391	2099/12/15	
	BAT CAPITAL CORP	4.906	39	35	5,426	2030/4/2	
	BAT INTL FINANCE PLC	4.448	26	24	3,661	2028/3/16	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	33	33	5,072	2028/10/1	
	BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	44	16	2,455	2029/2/15	
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	4	3	593	2030/8/1	
	BFLD 2019-DPLO E	7.68848	10	9	1,480	2034/10/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.625	7	7	1,070	2025/12/15	
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	45	37	5,675	2031/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.875	8	7	1,203	2027/4/15	
	BOMBARDIER INC	6.0	2	1	279	2028/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	2	1	292	2029/2/1	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	4	3	573	2026/10/15	
	BOXER PARENT CO INC	7.125	9	8	1,359	2025/10/2	
	BROADCOM INC	3.187	76	54	8,215	2036/11/15	
	BROADCOM INC	4.926	5	4	647	2037/5/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	15	2,371	2027/9/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	14	2,205	2030/2/15	
	CAESARS ENTERTAIN INC	7.0	3	2	446	2030/2/15	
	CALPINE CORP	5.125	23	21	3,192	2028/3/15	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	12	11	1,702	2028/5/10	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	10	9	1,428	2029/2/1	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	12	12	1,849	2031/10/30	
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	7	6	993	2034/6/8	
	CARNIVAL CORP	5.75	24	21	3,327	2027/3/1	
	CARNIVAL CORP	4.0	17	14	2,259	2028/8/1	

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

銘	柄	第316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		
		%	千円ドル	千円ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	CARS.COM INC	6.375	9	8	1,262	2028/11/1	
	CAS 2014-C04 2M2	10.4351	0.00237	0.00236	0.357	2024/11/25	
	CAS 2015-C04 1M2	11.1351	57	61	9,260	2028/4/25	
	CAS 2016-C04 1B	15.6851	33	37	5,648	2029/1/25	
	CAS 2018-C06 2M2	7.5351	40	41	6,245	2031/3/25	
	CAS 2018-R07 1M2	7.8351	0.17548	0.17547	26	2031/4/25	
	CAS 2019-R01 2M2	7.8851	6	6	912	2031/7/25	
	CAS 2019-R07 1M2	7.5351	0.51311	0.5131	77	2039/10/25	
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	7	6	962	2027/4/15	
	CATALENT PHARMA SOLUTION	5.0	4	3	559	2027/7/15	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	7.375	31	30	4,563	2031/3/1	
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	7	5	859	2032/2/1	
	CD&R SMOKEY BUYER INC	6.75	3	2	438	2025/7/15	
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	6	946	2029/7/15	
	CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.5	45	44	6,773	2025/5/1	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.35	5	4	747	2028/11/15	
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.55	10	9	1,483	2030/11/15	
	CHARLES SCHWAB CORP	5.375	6	5	881	2099/12/1	
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	7	7	1,066	2030/1/1	
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	6.15	3	2	452	2026/11/10	
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	6	961	2029/10/1	
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	23	9	1,494	2030/4/1	
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	30	29	4,490	2025/6/15	
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	2	1	300	2029/1/15	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	14	14	2,148	2028/7/1	
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	12	12	1,857	2031/7/1	
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	14	2,160	2027/7/15	
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	6	983	2029/7/15	
	CLEAN HARBORS INC	6.375	4	3	591	2031/2/1	
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	14	2,216	2027/8/15	
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	5	4	686	2029/4/27	
	CNX RESOURCES CORP	6.0	6	5	854	2029/1/15	
	COLT MERGER SUB INC	6.25	20	19	3,007	2025/7/1	
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	6	5	890	2030/8/15	
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	7	6	1,030	2033/11/15	
	COMMSCOPE FINANCE LLC	6.0	9	7	1,184	2026/3/1	
	COMMSCOPE FINANCE LLC	8.25	3	1	208	2027/3/1	
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	11	10	1,552	2029/3/1	
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	8	7	1,142	2031/1/15	
	CONTINENTAL RESOURCES	2.875	10	7	1,142	2032/4/1	
	CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	3	3	462	2028/2/15	
	DANA INC	5.375	3	2	427	2027/11/15	
	DANA INC	5.625	4	3	559	2028/6/15	
	DANA INC	4.25	11	8	1,358	2030/9/1	
	DARLING INGREDIENTS INC	6.0	7	6	1,007	2030/6/15	
	DAVITA INC	4.625	13	10	1,583	2030/6/1	

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

銘柄	銘柄	第316期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	13	12	1,858	2028/10/20	
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	8	7	1,072	2027/8/15	
	DISCOVER FINANCIAL SVS	6.7	12	11	1,734	2032/11/29	
	DISH DBS CORP	5.25	28	22	3,404	2026/12/1	
	DISH DBS CORP	5.75	17	12	1,919	2028/12/1	
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	14	13	2,059	2027/1/31	
	ECOPETROL SA	5.375	10	9	1,454	2026/6/26	
	ECOPETROL SA	6.875	7	6	975	2030/4/29	
	ECOPETROL SA	4.625	8	6	934	2031/11/2	
	ECOPETROL SA	8.875	1	0.98875	149	2033/1/13	
	ELDORADO GOLD CORP	6.25	8	7	1,076	2029/9/1	
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	21	20	3,074	2027/2/1	
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	11	10	1,622	2030/12/15	
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	4	1	257	2028/8/15	
	ENLINK MIDSTREAM LLC	5.625	14	13	2,039	2028/1/15	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	2	1	246	2044/4/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	9	6	1,029	2045/4/1	
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	6	4	708	2047/6/1	
	ENOVA INTERNATIONAL INC	8.5	10	9	1,468	2025/9/15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	24	22	3,351	2029/4/15	
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	8	7	1,147	2030/6/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	16	14	2,168	2029/1/15	
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	14	12	1,845	2031/1/15	
	EQT CORP	3.9	8	7	1,123	2027/10/1	
	EQT CORP	5.7	8	7	1,182	2028/4/1	
	EQT CORP	7.0	10	10	1,551	2030/2/1	
	EQT CORP	3.625	5	4	636	2031/5/15	
	ERAC USA FINANCE LLC	4.6	15	14	2,180	2028/5/1	
	ERAC USA FINANCE LLC	4.9	25	23	3,502	2033/5/1	
	FIRSTCASH INC	4.625	4	3	542	2028/9/1	
	FIRSTCASH INC	5.625	10	9	1,390	2030/1/1	
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	18	2,784	2027/9/15	
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	11	10	1,529	2032/4/15	
	FORD MOTOR CO	3.25	25	18	2,869	2032/2/12	
	FORD MOTOR CO	6.1	22	20	3,101	2032/8/19	
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	6	5	902	2030/7/1	
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	13	2,093	2027/2/15	
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	8	8	1,265	2030/7/20	
	GARTNER INC	4.5	9	8	1,250	2028/7/1	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	9	8	1,327	2028/6/23	
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.85	11	10	1,587	2030/4/6	
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	5	3	572	2031/1/8	
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	18	13	2,085	2031/6/10	
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	27	26	4,041	2027/1/15	
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	7	6	1,023	2026/12/15	
	GGAM FINANCE LTD	7.75	9	9	1,366	2026/5/15	

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

銘	柄	第316期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	GGAM FINANCE LTD	8.0	14	13	2,114	2028/6/15
	GLENCORE FUNDING LLC	5.4	16	15	2,355	2028/5/8
	GLENCORE FUNDING LLC	6.375	16	15	2,406	2030/10/6
	GLENCORE FUNDING LLC	5.7	8	7	1,149	2033/5/8
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	3	2	433	2027/8/1
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	8	7	1,110	2029/1/15
	GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	16	15	2,303	2029/8/15
	GOEASY LTD	5.375	17	16	2,555	2024/12/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.5	8	7	1,209	2099/8/18
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	4	3	532	2029/7/15
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	5	4	636	2031/7/15
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	11	1,716	2027/7/15
	GRAY ESCROW II INC	5.375	17	11	1,718	2031/11/15
	GRIFFON CORP	5.75	23	21	3,229	2028/3/1
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.05	31	27	4,170	2027/2/14
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	16	15	2,383	2028/3/10
	HAWAIIAN BRAND INTELLECT	5.75	8	6	957	2026/1/20
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	23	22	3,435	2026/2/15
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	4	3	552	2029/2/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	6	5	898	2025/5/1
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	5	886	2028/5/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	6	5	765	2029/6/1
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	5	3	600	2031/7/1
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	15	15	2,274	2030/6/15
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	22	21	3,250	2028/6/26
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.1	10	9	1,501	2028/9/21
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	4	4	609	2029/1/16
	INDEPENDENCE ENERGY FIN	7.25	10	9	1,477	2026/5/1
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	3	559	2028/2/1
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	18	15	2,363	2028/9/15
	IRB HOLDING CORP	7.0	9	9	1,369	2025/6/15
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	14	12	1,936	2028/7/15
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	40	33	5,072	2031/2/15
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	20	17	2,619	2029/8/1
	KRONOS ACQ / KIK CUSTOM	5.0	35	32	4,918	2026/12/31
	L BRANDS INC	6.95	18	16	2,461	2033/3/1
	L BRANDS INC	6.75	34	30	4,576	2036/7/1
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	7	6	986	2029/1/15
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	4	3	597	2031/8/1
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	20	18	2,766	2027/6/30
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	29	4,403	2037/3/15
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	38	32	4,948	2027/2/15
	LKQ CORP	5.75	17	16	2,508	2028/6/15
	LKQ CORP	6.25	13	12	1,878	2033/6/15
	LOGAN MERGER SUB INC	5.5	5	2	437	2027/9/1
	LSB INDUSTRIES	6.25	17	15	2,303	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・オープンB（為替ヘッジあり）

銘	柄	第316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						
	MATTEL INC	5.875	15	14	2,197	2027/12/15	
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	23	20	3,088	2028/8/1	
	MDGH - GMTN BV	2.875	200	171	25,970	2030/5/21	
	MGM RESORTS INTL	4.75	3	2	407	2028/10/15	
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	15	11	1,703	2026/8/1	
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	4	3	468	2029/10/1	
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	8	6	1,043	2029/4/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	15	12	1,927	2028/9/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	24	17	2,722	2028/11/1	
	MPLX LP	2.65	27	21	3,299	2030/8/15	
	MSC 2019-BPR D	9.907	13	12	1,829	2036/5/15	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	2	438	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	11	10	1,575	2027/5/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.25	7	6	992	2026/1/15	
	NABORS INDUSTRIES LTD	7.5	13	11	1,705	2028/1/15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	62	74	11,350	2039/8/15	
	NATL CINEMEDIA(ESCROW)	—	11	—	—	2026/8/15	
	NCL CORP LTD	8.375	13	13	1,979	2028/2/1	
	NCL CORP LTD	8.125	6	5	902	2029/1/15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	14	12	1,879	2029/4/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	15	14	2,135	2025/9/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	12	10	1,638	2026/9/30	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	9	8	1,291	2029/9/15	
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	9	1,390	2027/7/15	
	NFP CORP	4.875	4	3	544	2028/8/15	
	NFP CORP	7.5	10	9	1,466	2030/10/1	
	NGL ENRGY OP/FIN CORP	7.5	22	21	3,290	2026/2/1	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	3	2	395	2026/9/16	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	22	18	2,786	2028/3/9	
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	12	11	1,808	2027/9/30	
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	12	12	1,824	2030/9/30	
	NRG ENERGY INC	3.875	26	20	3,130	2032/2/15	
	NRG ENERGY INC	7.0	9	8	1,329	2033/3/15	
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	3	2	438	2030/10/1	
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	10	9	1,473	2028/12/1	
	OLIN CORP	5.625	25	23	3,542	2029/8/1	
	ONEOK INC	6.35	12	12	1,824	2031/1/15	
	ONEOK INC	6.1	3	2	447	2032/11/15	
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	4	745	2030/3/15	
	OVINTIV INC	5.65	10	9	1,481	2028/5/15	
	OVINTIV INC	6.25	18	17	2,633	2033/7/15	
	OWENS CORNING	7.0	24	24	3,783	2036/12/1	
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	14	13	2,094	2026/5/15	
	PDC ENERGY INC	5.75	16	15	2,414	2026/5/15	
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	10	9	1,459	2025/9/1	
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	18	2	308	2027/4/12	

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

銘柄	銘柄	第316期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	99	10	1,664	2026/11/15	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	10	1,626	2027/1/23	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	12	10	1,619	2027/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	34	24	3,732	2031/1/28	
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	7	1,151	2050/1/23	
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	33	32	4,862	2030/9/7	
	POST HOLDINGS INC	5.625	15	14	2,156	2028/1/15	
	POST HOLDINGS INC	4.5	7	5	889	2031/9/15	
	PRESIDIO HOLDINGS INC	4.875	3	2	430	2027/2/1	
	PROG HOLDINGS INC	6.0	6	5	796	2029/11/15	
	PROVIDENCE SERVICE CORP	5.875	4	3	590	2025/11/15	
	PULTE GROUP INC	7.875	2	2	332	2032/6/15	
	PULTE GROUP INC	6.375	5	4	756	2033/5/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.3	4	3	579	2030/2/15	
	REGAL REXNORD CORP	6.4	5	4	705	2033/4/15	
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	30	26	4,053	2029/5/15	
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	10	10	1,523	2028/3/15	
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	5	5	773	2031/3/15	
	ROSS STORES INC	4.7	15	14	2,183	2027/4/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	16	15	2,334	2026/8/31	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	22	20	3,130	2027/7/15	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	10	9	1,403	2028/4/1	
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	7.25	5	5	758	2030/1/15	
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.4	9	8	1,262	2027/7/13	
	SANTANDER HOLDINGS USA	2.49	10	8	1,314	2028/1/6	
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	17	16	2,517	2029/3/9	
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.565	10	9	1,477	2029/6/12	
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	2	420	2028/4/1	
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	18	15	2,390	2029/6/1	
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	6	6	944	2029/12/15	
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	6	6	950	2031/7/15	
	SEALED AIR CORP	6.125	6	5	882	2028/2/1	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	6	952	2028/2/15	
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	10	8	1,319	2029/4/1	
	SINCLAIR TELEVISION GROU	5.5	3	2	306	2030/3/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	14	13	1,988	2027/8/1	
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	2	1	264	2028/7/15	
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	22	17	2,601	2031/9/1	
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	10	9	1,435	2031/5/15	
	SM ENERGY CO	6.75	2	1	298	2026/9/15	
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	9	7	1,123	2031/11/15	
	SPECIALTY BUILDING PRODU	6.375	7	6	1,010	2026/9/30	
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	15	9	1,459	2025/9/20	
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	2	1	211	2025/9/20	
	STACR 2019-DNA4 M2	7.3851	0.57507	0.57577	87	2049/10/25	
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	26	22	3,337	2030/7/15	

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

銘柄	銘柄	第316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	
%	千円ドル	千円ドル	千円			
アメリカ	普通社債券					
	STAPLES INC	7.5	21	17	2,581	2026/4/15
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	14	2,209	2025/5/15
	SUMMIT MID HLDS LLC / FI	9.0	9	8	1,342	2026/10/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	11	1,758	2028/3/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	4.875	7	6	1,007	2025/6/13
	SYNCHRONY FINANCIAL	3.95	15	12	1,968	2027/12/1
	SYNCHRONY FINANCIAL	7.25	10	8	1,353	2033/2/2
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	3	2	398	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	6.0	3	2	400	2031/9/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	6	1,023	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	10	9	1,445	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	25	21	3,252	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	4.875	9	8	1,318	2026/1/1
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	8	1,272	2027/11/1
	TENNECO INC	8.0	11	8	1,348	2028/11/17
	TRANSDIGM INC	6.25	25	24	3,743	2026/3/15
	TRANSDIGM INC	6.75	70	69	10,509	2028/8/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	16	13	2,058	2029/12/1
	TRIPADVISOR INC	7.0	7	6	1,058	2025/7/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.1	26	21	3,305	2099/9/1
	TRUIST FINANCIAL CORP	4.8	5	4	652	2099/9/1
	UNIFRAX ESCROW ISS CORP	5.25	5	3	518	2028/9/30
	UNITED AIRLINES INC	4.625	18	15	2,360	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	6	5	892	2025/2/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	7	5	885	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	20	18	2,816	2030/6/30
	US ACUTE CARE SOLUTIONS	6.375	7	6	924	2026/3/1
	VAIL RESORTS INC	6.25	6	5	908	2025/5/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	3.75	16	13	2,084	2030/7/8
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	12	11	1,772	2028/6/1
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	12	11	1,733	2031/6/1
	VERITAS US INC/BERMUDA L	7.5	13	10	1,611	2025/9/1
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	6	5	817	2029/2/15
	VISTRA CORP	8.0	6	5	876	2099/10/15
	VISTRA CORP	7.0	12	11	1,683	2099/12/15
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	19	2,896	2027/2/15
	VOC ESCROW LTD	5.0	33	29	4,515	2028/2/15
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	6	3	465	2026/2/11
	WASH MULTIFAM ACQ INC	5.75	7	6	990	2026/4/15
	WELLS FARGO & CO	7.625	13	13	1,993	2099/12/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.125	7	7	1,065	2025/6/15
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	6	6	915	2028/6/15
	WESTERN DIGITAL CORP	2.85	3	2	358	2029/2/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	2	1	291	2025/6/1
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.5	2	1	282	2028/3/1
	WFCM 2015-LC20 B	3.719	15	13	2,103	2050/4/15

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

銘柄			第316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	WILLIAM CARTER	5.625	11	10	1,626	2027/3/15	
		WR GRACE HOLDING LLC	4.875	14	12	1,964	2027/6/15	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	9	8	1,350	2026/7/31	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	3	2	382	2030/3/1	
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	19	17	2,707	2027/5/15	
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	14	2,139	2029/10/1	
		ZIPRECRUITER INC	5.0	14	11	1,739	2030/1/15	
小	計					1,059,134		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	46	5,106	2048/12/1	
小	計					5,106		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ			
	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	30	36	5,857	2030/1/4
	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	46	7,452	2045/5/25
	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	77	12,471	2037/1/31
	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	64	10,442	2045/6/22
	その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	100	83	13,429	2031/10/17
小	計					49,653		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.25	170	161	29,979	2040/12/7	
小	計					29,979		
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	417	327	29,188	2031/5/15	
小	計					29,188		
合	計					1,173,062		

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

○投資信託財産の構成

（2023年11月10日現在）

項 目	第316期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,123	% 0.3
公社債	1,173,062	96.4
コール・ローン等、その他	39,292	3.3
投資信託財産総額	1,216,477	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）第316期末における外貨建純資産（1,212,445千円）の投資信託財産総額（1,216,477千円）に対する比率は99.7%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ペルーソル=39.7896円、1ユーロ=161.56円、1英ポンド=185.08円、1ニュージーランドドル=89.21円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）において行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2023年5月11日から2023年11月10日までの間で有価証券（外国貸付債権信託受益証券）取引1件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらの有価証券取引については比較可能な価額のほか、銘柄、数量、その他当該有価証券の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第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	2,763,773,891	2,772,987,950	2,865,900,580	2,578,207,211	2,707,845,019	2,455,550,346
コール・ローン等	6,924,234	11,437,912	14,210,225	17,151,922	21,813,094	18,915,247
株式(評価額)	4,356,150	4,273,625	5,384,101	5,817,319	5,824,121	4,123,567
公社債(評価額)	1,333,268,570	1,289,578,449	1,296,562,987	1,247,545,057	1,169,647,619	1,173,062,654
未収入金	1,402,938,747	1,449,737,129	1,530,786,037	1,292,867,956	1,494,523,775	1,241,877,556
未収利息	15,780,793	17,325,762	18,212,292	13,883,782	14,975,168	16,301,788
前払費用	163,844	109,662	63,997	89,713	38,583	100,341
その他未収収益	341,553	525,411	680,941	851,462	1,022,659	1,169,193
(B) 負債	1,463,158,234	1,488,356,601	1,584,405,060	1,310,429,456	1,530,157,831	1,263,470,701
未払金	1,459,859,883	1,485,369,207	1,581,266,817	1,307,252,776	1,527,309,926	1,260,540,162
未払収益分配金	1,275,872	1,276,532	1,262,464	1,262,828	1,207,349	1,208,934
未払信託報酬	2,002,634	1,694,016	1,857,125	1,894,606	1,623,103	1,702,967
未払利息	5	4	14	14	4	2
その他未払費用	19,840	16,842	18,640	19,232	17,449	18,636
(C) 純資産総額(A－B)	1,300,615,657	1,284,631,349	1,281,495,520	1,267,777,755	1,177,687,188	1,192,079,645
元本	2,551,745,915	2,553,065,770	2,524,929,090	2,525,657,566	2,414,698,926	2,417,868,601
次期繰越損益金	△1,251,130,258	△1,268,434,421	△1,243,433,570	△1,257,879,811	△1,237,011,738	△1,225,788,956
(D) 受益権総口数	2,551,745,915口	2,553,065,770口	2,524,929,090口	2,525,657,566口	2,414,698,926口	2,417,868,601口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,097円	5,032円	5,075円	5,020円	4,877円	4,930円

(注) 第311期首元本額2,552,678,570円、第311～第316期中追加設定元本額22,447,122円、第311～第316期中一部解約元本額157,257,091円。第316期末現在における1口当たり純資産額0.4930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△1,225,788,956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	6,341,521	5,224,166	5,724,618	5,815,173	5,271,692	5,571,836
受取配当金	25,278	—	—	29,244	—	—
受取利息	6,139,375	5,036,177	5,572,515	5,617,216	5,090,951	5,419,085
その他収益金	176,988	188,130	152,356	169,099	180,852	152,902
支払利息	△ 120	△ 141	△ 253	△ 386	△ 111	△ 151
(B) 有価証券売買損益	△ 11,335,525	△ 18,863,489	8,474,987	△ 16,672,081	△ 36,804,603	10,211,044
売買益	53,714,738	100,586,995	37,101,890	74,228,414	15,814,742	72,941,804
売買損	△ 65,050,263	△ 119,450,484	△ 28,626,903	△ 90,900,495	△ 52,619,345	△ 62,730,760
(C) 信託報酬等	△ 2,044,187	△ 1,741,188	△ 1,916,942	△ 1,955,658	△ 1,657,001	△ 1,748,937
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 7,038,191	△ 15,380,511	12,282,663	△ 12,812,566	△ 33,189,912	14,033,943
(E) 前期繰越損益金	△ 789,477,794	△ 797,782,052	△ 804,910,345	△ 792,161,212	△ 770,394,447	△ 802,693,874
(F) 追加信託差損益金	△ 453,338,401	△ 453,995,326	△ 449,543,424	△ 451,643,205	△ 432,220,030	△ 435,920,091
(配当等相当額)	(427,375,433)	(427,814,649)	(423,380,366)	(424,522,418)	(406,086,964)	(408,183,454)
(売買損益相当額)	(△ 880,713,834)	(△ 881,809,975)	(△ 872,923,790)	(△ 876,165,623)	(△ 838,306,994)	(△ 844,103,545)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,249,854,386	△ 1,267,157,889	△ 1,242,171,106	△ 1,256,616,983	△ 1,235,804,389	△ 1,224,580,022
(H) 収益分配金	△ 1,275,872	△ 1,276,532	△ 1,262,464	△ 1,262,828	△ 1,207,349	△ 1,208,934
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,251,130,258	△ 1,268,434,421	△ 1,243,433,570	△ 1,257,879,811	△ 1,237,011,738	△ 1,225,788,956
追加信託差損益金	△ 453,338,401	△ 453,995,326	△ 449,543,424	△ 451,643,205	△ 432,220,030	△ 435,920,091
(配当等相当額)	(427,375,433)	(427,814,649)	(423,380,366)	(424,522,418)	(406,086,964)	(408,183,454)
(売買損益相当額)	(△ 880,713,834)	(△ 881,809,975)	(△ 872,923,790)	(△ 876,165,623)	(△ 838,306,994)	(△ 844,103,545)
分配準備積立金	411,984,020	414,185,403	413,028,772	414,725,965	398,696,195	401,402,448
繰越損益金	△ 1,209,775,877	△ 1,228,624,498	△ 1,206,918,918	△ 1,220,962,571	△ 1,203,487,903	△ 1,191,271,313

(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（4,297,334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（427,375,433円）および分配準備積立金額（408,962,558円）より分配対象収益額は840,635,325円（10,000口当たり3,294円）であり、うち1,275,872円（10,000口当たり5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（3,482,978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（427,814,649円）および分配準備積立金額（411,978,957円）より分配対象収益額は843,276,584円（10,000口当たり3,302円）であり、うち1,276,532円（10,000口当たり5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（4,951,707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（423,380,366円）および分配準備積立金額（409,339,529円）より分配対象収益額は837,671,602円（10,000口当たり3,317円）であり、うち1,262,464円（10,000口当たり5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（3,859,515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（424,522,418円）および分配準備積立金額（412,129,278円）より分配対象収益額は840,511,211円（10,000口当たり3,327円）であり、うち1,262,828円（10,000口当たり5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（3,614,691円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（406,086,964円）および分配準備積立金額（396,288,853円）より分配対象収益額は805,990,508円（10,000口当たり3,337円）であり、うち1,207,349円（10,000口当たり5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（4,954,461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（408,183,454円）および分配準備積立金額（397,656,921円）より分配対象収益額は810,794,836円（10,000口当たり3,353円）であり、うち1,208,934円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第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）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

★分配金の内訳、税金の取扱いは以下のとおりです。（各決算期ごとに計算されます。）

◇課税上の取扱い

①分配金の課税について

- ・分配金は「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に区分され、普通分配金に課税されます。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額または受益者の個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。ただし分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回り、かつ分配金と分配落ち後の基準価額を加えたものが受益者の個別元本と同額か下回る場合には、分配金の全額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

②個人の課税上の取扱い

- ・元本払戻金（特別分配金）：元本払戻金（特別分配金）は、お客様の取得元本の一部の払い戻しに当たるため、課税されません。
- ・普通分配金：個人の受益者の源泉徴収時には、配当所得として以下のように課税されます。
20.315%（所得税15.315%、地方税5%）
※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には上記の内容が変更されることがあります。詳しくは販売会社へお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、普通分配金から源泉徴収される税額が上記と異なる場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。