



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323期(決算日2024年6月10日) 第324期(決算日2024年7月10日) 第325期(決算日2024年8月13日)
第326期(決算日2024年9月10日) 第327期(決算日2024年10月10日) 第328期(決算日2024年11月11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公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328期の決算を行いました。

ここに、第323期から第328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	込 配	み 金	期 騰	額 落	参 考	指 数		債 組 入 比 率	純 資 産 額
								期 騰	中 率		
	円			円		%		%	%		百万円
299期(2022年6月10日)	5,569			20		△0.1	22,407	△0.3	102.8		1,403
300期(2022年7月11日)	5,404			20		△2.6	21,917	△2.2	103.8		1,362
301期(2022年8月10日)	5,543			20		2.9	22,577	3.0	97.2		1,401
302期(2022年9月12日)	5,363			20		△2.9	21,901	△3.0	100.3		1,360
303期(2022年10月11日)	5,110			20		△4.3	20,979	△4.2	100.9		1,304
304期(2022年11月10日)	5,097			15		0.0	20,971	△0.0	100.7		1,299
305期(2022年12月12日)	5,272			15		3.7	21,748	3.7	96.0		1,345
306期(2023年1月10日)	5,257			15		0.0	21,690	△0.3	92.9		1,338
307期(2023年2月10日)	5,246			15		0.1	21,729	0.2	94.1		1,337
308期(2023年3月10日)	5,122			15		△2.1	21,288	△2.0	100.9		1,307
309期(2023年4月10日)	5,185			15		1.5	21,717	2.0	98.9		1,321
310期(2023年5月10日)	5,130			5		△1.0	21,559	△0.7	100.0		1,309
311期(2023年6月12日)	5,097			5		△0.5	21,451	△0.5	102.5		1,300
312期(2023年7月10日)	5,032			5		△1.2	21,252	△0.9	100.4		1,284
313期(2023年8月10日)	5,075			5		1.0	21,395	0.7	101.2		1,281
314期(2023年9月11日)	5,020			5		△1.0	21,172	△1.0	98.4		1,267
315期(2023年10月10日)	4,877			5		△2.7	20,532	△3.0	99.3		1,177
316期(2023年11月10日)	4,930			5		1.2	20,800	1.3	98.4		1,192
317期(2023年12月11日)	5,054			5		2.6	21,368	2.7	95.5		1,220
318期(2024年1月10日)	5,103			5		1.1	21,581	1.0	96.1		1,231
319期(2024年2月13日)	5,071			5		△0.5	21,484	△0.4	100.5		1,217
320期(2024年3月11日)	5,092			5		0.5	21,656	0.8	96.0		1,217
321期(2024年4月10日)	5,053			5		△0.7	21,537	△0.5	99.5		1,199
322期(2024年5月10日)	5,025			5		△0.5	21,381	△0.7	102.5		1,189
323期(2024年6月10日)	5,011			5		△0.2	21,354	△0.1	98.7		1,184
324期(2024年7月10日)	5,027			5		0.4	21,442	0.4	99.5		1,191
325期(2024年8月13日)	5,069			5		0.9	21,760	1.5	93.9		1,196
326期(2024年9月10日)	5,114			5		1.0	22,010	1.1	96.3		1,204
327期(2024年10月10日)	5,066			5		△0.8	21,905	△0.5	98.1		1,193
328期(2024年11月11日)	5,031			5		△0.6	21,723	△0.8	100.0		1,182

(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323期	(期 首) 2024年 5月10日	円	5,025	%	21,381	%	%	
	5月末		4,999	△0.5	21,251	△0.6	102.5	98.1
	(期 末) 2024年 6月10日		5,016	△0.2	21,354	△0.1		98.7
第324期	(期 首) 2024年 6月10日		5,011	—	21,354	—	98.7	
	6月末		5,022	0.2	21,415	0.3	99.4	
	(期 末) 2024年 7月10日		5,032	0.4	21,442	0.4	99.5	
第325期	(期 首) 2024年 7月10日		5,027	—	21,442	—	99.5	
	7月末		5,055	0.6	21,605	0.8	97.2	
	(期 末) 2024年 8月13日		5,074	0.9	21,760	1.5	93.9	
第326期	(期 首) 2024年 8月13日		5,069	—	21,760	—	93.9	
	8月末		5,100	0.6	21,889	0.6	96.4	
	(期 末) 2024年 9月10日		5,119	1.0	22,010	1.1	96.3	
第327期	(期 首) 2024年 9月10日		5,114	—	22,010	—	96.3	
	9月末		5,125	0.2	22,103	0.4	94.6	
	(期 末) 2024年10月10日		5,071	△0.8	21,905	△0.5	98.1	
第328期	(期 首) 2024年10月10日		5,066	—	21,905	—	98.1	
	10月末		5,033	△0.7	21,684	△1.0	100.9	
	(期 末) 2024年11月11日		5,036	△0.6	21,723	△0.8	100.0	

(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) 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。

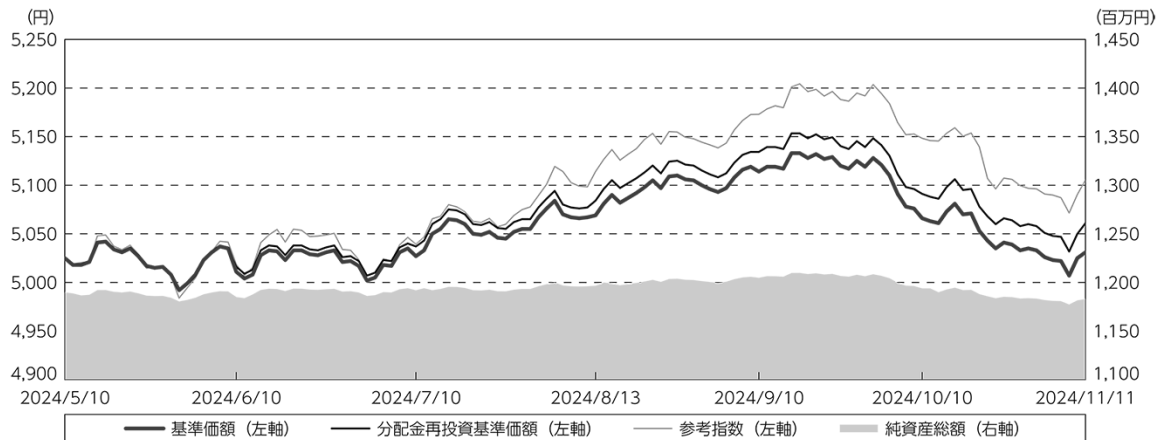
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アラリアンス・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

（2024年5月11日～2024年11月11日）



第323期首：5,025円

第328期末：5,031円（既払分配金（税込み）：30円）

騰落率：0.7%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2024年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
- ・保有する債券の価格上昇

下落要因

- ・為替のヘッジコスト

投資環境

(2024年5月11日～2024年11月11日)

当作成期の債券市場については、ハイイールド社債、新興国債券の価格はいずれも上昇しました。米国国債およびドイツ国債の価格は若干上昇しました。

【債券市場】

先進国の国債：

米国国債金利はやや低下（価格は上昇）しました。

2024年9月半ばにかけては、利下げ観測が高まったことを受けて金利は低下しました。その後、米連邦準備理事会（FRB）が0.5%の大幅利下げを決定したものの、今後の利下げペースは緩やかとの示唆がなされたことから金利は上昇（価格は下落）に転じました。当作成期末にかけても、景気の底堅さを背景に利下げペースが鈍化するとの見方が強まったほか、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことで、インフレの再燃や財政赤字の拡大を招く可能性が意識され、金利の上昇基調が続きました。

ドイツ国債金利はやや低下しました。

2024年9月にかけては、欧州中央銀行（ECB）による追加利下げ期待が高まったことから、金利は低下基調で推移しました。フランスの政局不安など欧州政治への警戒感も低下の要因となりました。しかし10月以降は、米国国債金利につられる形で上昇しました。

ハイイールド社債市場：

当市場は、2024年9月中旬にかけては、米国国債金利の低下や堅調な株式市場が後押しし上昇しました。その後当作成期末にかけては、インフレに対する警戒感から米国の利下げペースが鈍化するとの見方が台頭し、やや軟調に推移しました。

新興国債券市場：

当市場は、2024年9月中旬にかけては、イングランド銀行やECBによる利下げに加えて米国の利下げ観測が高まったことを受けて投資家のリスク選好姿勢が強まり、上昇しました。その後当作成期末にかけては、米国国債金利が上昇に転じたことから、当市場はやや下落しました。

運用概況

（2024年5月11日～2024年11月11日）

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

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

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

<公社債のセクター別組入比率>

前作成期末（2024年5月10日現在）

セクター	組入比率
先進国の国債	37.1%
ハイイールド社債	35.7%
先進国の投資適格社債等	18.5%
新興国債券	11.2%
その他資産	0.0%
現金等	-2.5%



当作成期末（2024年11月11日現在）

セクター	組入比率
先進国の国債	36.3%
ハイイールド社債	33.0%
先進国の投資適格社債等	19.6%
新興国債券	11.1%
その他資産	0.0%
現金等	-0.0%

（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）。

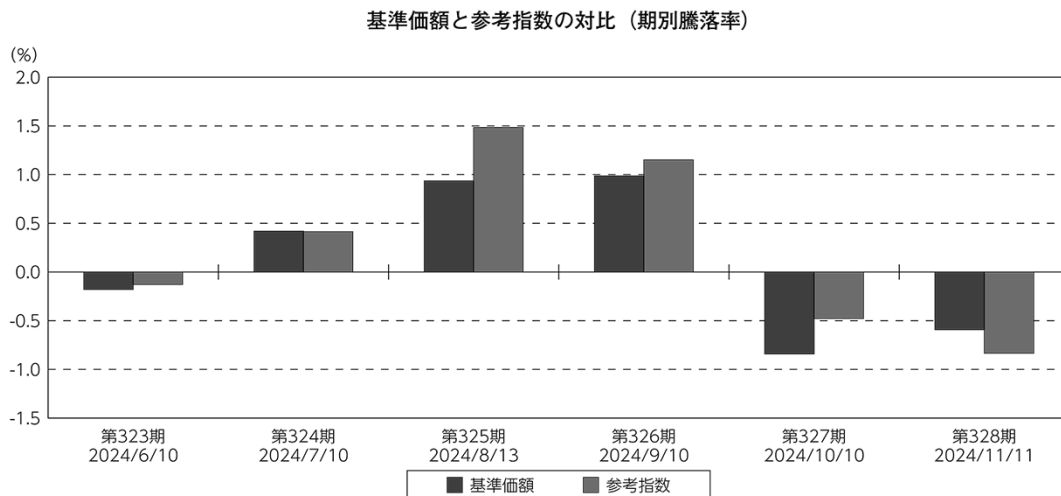
（注）「その他資産」は、株式、新株予約権付社債（転換社債）の合計。

（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

(2024年5月11日～2024年11月11日)

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

分配金

（2024年5月11日～2024年11月11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323期	第324期	第325期	第326期	第327期	第328期
	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.100%	5 0.099%	5 0.099%	5 0.098%	5 0.099%	5 0.099%
当期の収益	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	3,429	3,441	3,456	3,468	3,478	3,488

（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

2024年の世界経済は、プラス成長を予想しています。予想以上に底堅く推移しているものの、中国の過剰生産の影響で回復ペースにはやや遅れが生じています。各国の中央銀行による利下げ効果が顕在化する2025年以降の回復基調が期待されます。一方、弱含みの中国経済などから影響を受ける国やセクターへの向かい風が懸念されます。

ハイイールド社債については、インフレ・高金利の長期化や景気減速などの悪影響を受けてはいるものの、発行体の信用力は、全体としては過去と比べて健全さが維持されています。高利回り債券への強い需要を背景にスプレッドは縮小していますが、中長期的なバリュエーションの魅力度は高いと判断しています。ただし、一部で信用力の悪化が進行している発行体も出ており、銘柄選択が重要な局面となります。セクターの観点ではコモディティリスクを避けつつ、格付の観点ではCCC格ゾーンはダウンサイドリスクが大きいとみて抑制しています。

新興国については、金融緩和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。中国の景気刺激策や米国利下げに伴う米ドルの軟化などによるリスク選好の動きも支援材料となる可能性があります。ただし、より一層の地政学リスクの高まりを受けて地域の選択には留意が必要です。運用にあたっては、地政学的イベントやインフレ警戒によるリスク環境の悪化を注視し、分散度を高めつつ、価格面での魅力がある国の選別に注力します。エマージング社債については、国債に対し全般に強気にみており、地域分散にも配慮して組入れを行います。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年5月11日～2024年11月11日）

項 目	第323期～第328期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.864	(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)	(0.390)	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)	(0.446)	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) そ の 他 費 用	1	0.027	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.014)	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)	(0.003)	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	0.891	
作成期間中の平均基準価額は、5,055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。

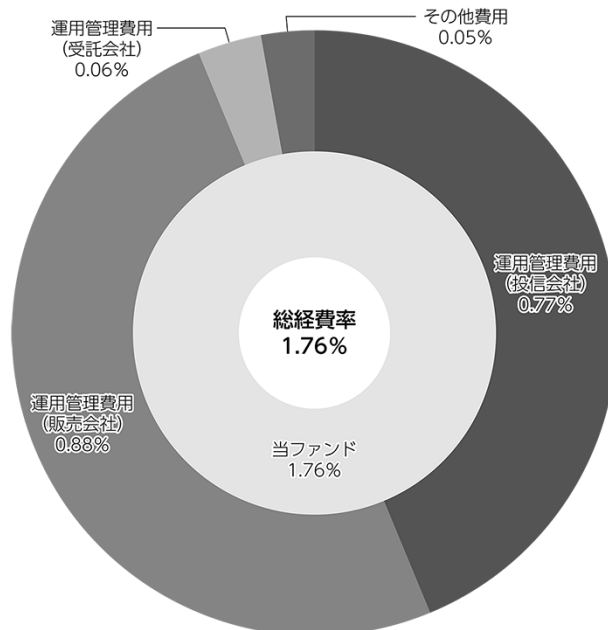
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(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

（2024年5月11日～2024年11月11日）

公社債

			第323期～第328期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 1,562	千米ドル 721 (898)
		社債券	507	775 (34)
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	イタリア	社債券	100	—

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○株式売買比率

（2024年5月11日～2024年11月11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323期～第328期
(a) 当作成期中の株式売買金額	一千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	74千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	—

(注) 株式売買金額は、受け渡し代金。

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

（2024年5月11日～2024年11月11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

(2024年11月11日現在)

外国株式

銘柄	第322期末		第328期末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ…未上場・未登録株式)	百株	百株	千米ドル	千円	
CHC GROUP LLC	2	2	0.00005	0.007	—
SOUTHEASTERN GROCERS INC (ESCROW)	8	8	0.30675	46	—
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	0.3068	46	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.0%>	

(注) 邦貨換算金額は、第328期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

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

(注) —印は該当なし。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第328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	7,019	6,812	1,043,296	88.2	33.5	38.6	35.8	13.8
カナダ	千カナダドル	千カナダドル						
	55	50	5,576	0.5	—	0.5	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	30	35	5,876	0.5	—	0.5	—	—
イタリア	100	99	16,379	1.4	1.4	1.4	—	—
フランス	49	47	7,812	0.7	—	0.7	—	—
スペイン	75	82	13,475	1.1	—	1.1	—	—
ベルギー	64	68	11,205	0.9	—	0.9	—	—
その他	100	94	15,496	1.3	1.3	1.3	—	—
イギリス	千英ポンド	千英ポンド						
	170	160	31,771	2.7	—	2.7	—	—
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						
	417	350	32,027	2.7	—	2.7	—	—
合 計	—	—	1,182,919	100.0	36.2	50.4	35.8	13.8

(注) 邦貨換算金額は、第328期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

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

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

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	第328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	107	16,447	2037/1/20
		REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	200	161	24,667	2031/4/15
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	18	17	2,679	2026/4/17
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.7	200	165	25,344	2041/3/1
		ROMANIA	5.875	8	8	1,225	2029/1/30
		ROMANIA	5.75	10	9	1,441	2035/3/24
		US TREASURY	—	45	44	6,879	2024/11/26
		US TREASURY	—	155	154	23,647	2024/12/12
		US TREASURY	—	45	44	6,853	2024/12/26
		US TREASURY	3.125	15	15	2,320	2025/8/15
		US TREASURY	6.0	351	357	54,759	2026/2/15
		US TREASURY	4.375	160	160	24,536	2026/7/31
		US TREASURY	2.0	684	655	100,396	2026/11/15
		US TREASURY	2.5	30	29	4,476	2027/3/31
		US TREASURY	4.625	75	76	11,757	2029/4/30
		US TREASURY	4.5	32	32	4,960	2029/5/31
		US TREASURY	4.0	120	118	18,218	2029/7/31
		US TREASURY	3.875	260	251	38,441	2034/8/15
		US TREASURY	4.625	155	155	23,877	2044/5/15
		地方債証券	CALIFORNIA ST	7.6	30	36	5,594
	普通社債券	1011778 BC / NEW RED FIN	6.125	14	14	2,184	2029/6/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	4.25	5	4	724	2029/2/15
		ACRISURE LLC / FIN INC	7.5	8	8	1,255	2030/11/6
		ADAPTHEALTH LLC	6.125	4	3	605	2028/8/1
		ADVANCED DRAINAGE SYSTEM	5.0	3	2	453	2027/9/30
		ADVANTAGE SALES & MARKET	6.5	9	8	1,315	2028/11/15
		AG TTMT ESCROW ISSUER	8.625	16	16	2,536	2027/9/30
		AIR CANADA	3.875	5	4	745	2026/8/15
		AIRCASTLE LTD	5.25	18	17	2,753	2025/8/11
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.625	9	8	1,352	2027/1/15
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	4.875	7	6	1,043	2030/2/15
		ALLEGIANT TRAVEL CO	7.25	10	9	1,518	2027/8/15
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6.5	6	5	912	2031/10/1
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	7.875	15	15	2,355	2031/2/15
		ALLISON TRANSMISSION INC	5.875	16	15	2,446	2029/6/1
		ALLY FINANCIAL INC	6.992	11	11	1,764	2029/6/13
		ALLY FINANCIAL INC	6.848	19	19	3,042	2030/1/3
		ALLY FINANCIAL INC	8.0	10	11	1,720	2031/11/1
		ALPHA GENERATION LLC	6.75	4	4	620	2032/10/15
		ALTRIA GROUP INC	4.8	23	22	3,511	2029/2/14
		ALTRIA GROUP INC	2.45	30	25	3,843	2032/2/4
		AMC NETWORKS INC	10.25	8	8	1,278	2029/1/15
		AMENTUM ESCROW CORP	7.25	3	3	477	2032/8/1
		AMER SPORTS COMPANY	6.75	8	8	1,249	2031/2/16

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328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						
	AMERICAN ELECTRIC POWER	5.699	9	9	1,384	2025/8/15	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.875	3	2	454	2026/8/20	
	AMERIGAS PART/FIN CORP	5.75	3	2	445	2027/5/20	
	AMWINS GROUP INC	6.375	5	5	771	2029/2/15	
	ARCOSA INC	6.875	3	3	473	2032/8/15	
	ARETEC ESCROW ISSUER 2	10.0	8	8	1,344	2030/8/15	
	ARKO CORP	5.125	7	6	989	2029/11/15	
	ARSENAL AIC PARENT LLC	8.0	5	5	810	2030/10/1	
	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5.0	8	7	1,146	2032/2/15	
	ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	5.85	4	2	419	2029/9/30	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	1.985	8	7	1,097	2028/8/19	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	2.717	8	7	1,112	2029/1/7	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	5.583	3	3	468	2029/1/9	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	2.55	13	11	1,718	2030/11/19	
	ATHENE GLOBAL FUNDING	5.526	2	2	311	2031/7/11	
	AUTOZONE INC	5.4	12	12	1,859	2034/7/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	5.5	23	23	3,522	2024/12/15	
	AVIATION CAPITAL GROUP	4.875	11	10	1,679	2025/10/1	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	3	2	441	2026/1/30	
	AVIATION CAPITAL GROUP	1.95	10	9	1,446	2026/9/20	
	AVIATION CAPITAL GROUP	3.5	2	1	292	2027/11/1	
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	5.75	3	2	454	2027/7/15	
	BALL CORP	6.0	10	10	1,560	2029/6/15	
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	26	25	3,882	2030/7/1	
	BANK OF AMERICA CORP	2.972	7	6	937	2033/2/4	
	BAT CAPITAL CORP	4.906	32	31	4,877	2030/4/2	
	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	8.375	33	34	5,313	2028/10/1	
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.5	4	4	627	2030/8/1	
	BLOCK INC	6.5	13	13	2,031	2032/5/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.0	3	3	471	2029/7/15	
	BLUE RACER MID LLC/FINAN	7.25	3	3	475	2032/7/15	
	BOARDWALK PIPELINES LP	3.4	45	40	6,222	2031/2/15	
	BOEING CO	3.25	4	3	576	2028/2/1	
	BOEING CO	5.15	9	8	1,364	2030/5/1	
	BOEING CO	6.528	16	16	2,593	2034/5/1	
	BOMBARDIER INC	7.875	3	3	460	2027/4/15	
	BOMBARDIER INC	6.0	2	2	307	2028/2/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	2	2	321	2029/2/1	
	BOMBARDIER INC	7.25	2	2	319	2031/7/1	
	BONANZA CREEK ENERGY INC	5.0	4	3	605	2026/10/15	
	BREAD FINANCIAL HLDGS	9.75	2	2	331	2029/3/15	
	BROADCOM INC	3.187	47	38	5,907	2036/11/15	
	BROADCOM INC	4.926	5	4	740	2037/5/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	6.25	17	16	2,592	2027/9/15	
	BROOKFIELD RESID PROPERT	4.875	18	16	2,573	2030/2/15	
	BUCKEYE PARTNERS LP	6.875	3	3	468	2029/7/1	

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328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					
	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	6.375	9	9	1,403	2034/3/1
	CALPINE CORP	4.5	2	1	295	2028/2/15
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	4.927	12	12	1,846	2028/5/10
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	5.468	10	10	1,552	2029/2/1
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7.624	12	13	2,057	2031/10/30
	CAPITAL ONE FINANCIAL CO	6.377	7	7	1,139	2034/6/8
	CARNIVAL CORP	5.75	17	17	2,614	2027/3/1
	CARNIVAL CORP	4.0	25	23	3,655	2028/8/1
	CARS.COM INC	6.375	9	9	1,380	2028/11/1
	CAS 2015-C04 1M2	10.6713	48	50	7,729	2028/4/25
	CAS 2016-C04 1B	15.2213	33	37	5,749	2029/1/25
	CAS 2018-C06 2M2	7.0713	33	33	5,144	2031/3/25
	CASTLELAKE AVIATION FIN	5.0	7	7	1,078	2027/4/15
	CBS CORP	5.5	1	0.94923	145	2033/5/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.25	31	27	4,201	2031/2/1
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	4.75	7	6	955	2032/2/1
	CEDAR FAIR LP	5.25	7	6	1,039	2029/7/15
	CHART INDUSTRIES INC	7.5	7	7	1,122	2030/1/1
	CHENIERE ENERGY PARTNERS	4.5	7	6	1,042	2029/10/1
	CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.125	23	18	2,848	2030/4/1
	CIGNA GROUP/THE	5.125	5	5	772	2031/5/15
	CITGO PETROLEUM CORP	7.0	30	30	4,600	2025/6/15
	CITGO PETROLEUM CORP	8.375	2	2	319	2029/1/15
	CITIGROUP INC	4.542	1	0.98406	150	2030/9/19
	CITIGROUP INC	2.561	10	8	1,320	2032/5/1
	CITIGROUP INC	5.827	23	23	3,593	2035/2/13
	CIVITAS RESOURCES INC	8.375	14	14	2,227	2028/7/1
	CIVITAS RESOURCES INC	8.75	12	12	1,945	2031/7/1
	CLEAN HARBORS INC	4.875	15	14	2,260	2027/7/15
	CLEAN HARBORS INC	5.125	7	6	1,049	2029/7/15
	CLEAN HARBORS INC	6.375	4	4	620	2031/2/1
	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	5.125	16	15	2,396	2027/8/15
	CLEVELAND-CLIFFS INC	7.0	7	7	1,085	2032/3/15
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	5	4	734	2029/4/27
	CNX RESOURCES CORP	6.0	6	5	915	2029/1/15
	CNX RESOURCES CORP	7.25	8	8	1,268	2032/3/1
	COLUMBIA PIPELINE HOLDCO	5.097	7	6	1,050	2031/10/1
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	5.927	6	6	957	2030/8/15
	COLUMBIA PIPELINES OPCO	6.036	7	7	1,118	2033/11/15
	COMSTOCK RESOURCES INC	6.75	11	10	1,648	2029/3/1
	CONTINENTAL RESOURCES	5.75	12	12	1,848	2031/1/15
	CONTINENTAL RESOURCES	2.875	10	8	1,276	2032/4/1
	CRESCENT ENERGY FINANCE	9.25	3	3	483	2028/2/15
	CVS HEALTH CORP	5.55	28	28	4,345	2031/6/1
	DANA INC	5.375	3	2	452	2027/11/15
	DANA INC	5.625	4	3	605	2028/6/15

アラリアンス・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328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					
	DANA INC	4.25	11	9	1,492	2030/9/1
	DAVITA INC	4.625	27	25	3,850	2030/6/1
	DAVITA INC	3.75	4	3	541	2031/2/15
	DELTA AIR LINES/SKYMILES	4.75	13	12	1,969	2028/10/20
	DIRECTV FIN LLC/COINC	5.875	8	7	1,191	2027/8/15
	DISCOVER FINANCIAL SVS	7.964	12	13	2,142	2034/11/2
	DISH DBS CORP	5.25	26	24	3,696	2026/12/1
	DISH DBS CORP	5.75	17	14	2,290	2028/12/1
	ECO MATERIAL TECH INC	7.875	14	14	2,164	2027/1/31
	ECOPETROL SA	8.625	2	2	326	2029/1/19
	ECOPETROL SA	6.875	7	6	1,053	2030/4/29
	ECOPETROL SA	4.625	8	6	1,018	2031/11/2
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	21	21	3,246	2027/2/1
	EMERALD DEBT MERGER	6.625	11	11	1,711	2030/12/15
	EMERGENT BIOSOLUTIONS	3.875	4	3	515	2028/8/15
	ENDO FINANCE HOLDINGS	8.5	5	5	818	2031/4/15
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.6	2	1	290	2044/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.05	9	7	1,214	2045/4/1
	ENLINK MIDSTREAM PARTNER	5.45	6	5	851	2047/6/1
	ENTEGRIS ESCROW CORP	4.75	24	23	3,564	2029/4/15
	ENTEGRIS ESCROW CORP	5.95	8	8	1,227	2030/6/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.5	16	15	2,366	2029/1/15
	EQM MIDSTREAM PARTNERS L	4.75	14	13	2,052	2031/1/15
	ERAC USA FINANCE LLC	4.6	8	7	1,223	2028/5/1
	ERAC USA FINANCE LLC	4.9	35	34	5,322	2033/5/1
	ESAB CORP	6.25	6	6	938	2029/4/15
	FIRSTCASH INC	4.625	4	3	583	2028/9/1
	FIRSTCASH INC	5.625	10	9	1,497	2030/1/1
	FISERV INC	5.35	11	11	1,725	2031/3/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	4.5	20	19	2,988	2027/9/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	6.125	11	11	1,693	2032/4/15
	FOCUS FINANCIAL PARTNERS	6.75	8	8	1,226	2031/9/15
	FORD MOTOR CO	3.25	52	44	6,746	2032/2/12
	FORTREA HOLDINGS INC	7.5	6	6	941	2030/7/1
	GARDA WORLD SECURITY	4.625	15	14	2,238	2027/2/15
	GARDEN SPINCO CORP	8.625	8	8	1,324	2030/7/20
	GARRETT MOTION HLD/SARL	7.75	7	7	1,076	2032/5/31
	GARTNER INC	4.5	9	8	1,347	2028/7/1
	GATES CORPORATION	6.875	3	3	473	2029/7/1
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	9	9	1,413	2028/6/23
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.8	2	2	314	2029/1/7
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.6	3	2	423	2030/6/21
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.35	8	6	1,038	2031/1/8
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.7	27	23	3,539	2031/6/10
	GENESIS ENERGY LP/FIN	8.0	27	27	4,212	2027/1/15
	GFL ENVIRONMENTAL INC	5.125	7	6	1,064	2026/12/15

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328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			
アメリカ	普通社債券						
	GGAM FINANCE LTD	7.75	9	9	1,403	2026/5/15	
	GGAM FINANCE LTD	8.0	14	14	2,266	2028/6/15	
	GLENCORE FUNDING LLC	5.4	16	16	2,495	2028/5/8	
	GLENCORE FUNDING LLC	6.375	16	17	2,608	2030/10/6	
	GLENCORE FUNDING LLC	5.7	8	8	1,260	2033/5/8	
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.375	4	3	566	2029/1/15	
	GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	8.75	4	3	548	2032/1/15	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	7.0	3	3	462	2027/8/1	
	GLOBAL PART/GLP FINANCE	6.875	8	8	1,230	2029/1/15	
	GLOBAL PAYMENTS INC	5.3	16	16	2,477	2029/8/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.0	4	3	573	2029/7/15	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	2	1	282	2031/4/30	
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.25	3	2	421	2031/7/15	
	GOTO GROUP INC	5.5	1	1	210	2028/5/1	
	GOTO GROUP INC	5.5	2	0.74182	113	2028/5/1	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	4.75	12	11	1,805	2027/7/15	
	GRAPHIC PACKAGING INTL	6.375	4	4	623	2032/7/15	
	GRAY ESCROW II INC	5.375	8	4	689	2031/11/15	
	GRIFFON CORP	5.75	23	22	3,483	2028/3/1	
	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	6.375	3	3	465	2030/1/15	
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	3.05	31	29	4,491	2027/2/14	
	HARLEY-DAVIDSON FINL SER	6.5	16	16	2,516	2028/3/10	
	HASBRO INC	6.05	9	9	1,411	2034/5/14	
	HCA INC	3.625	6	5	829	2032/3/15	
	HERTZ CORP	12.625	10	10	1,638	2029/7/15	
	HESS MIDSTREAM PARTNERS	5.625	23	22	3,518	2026/2/15	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	5.75	4	3	591	2029/2/1	
	HILCORP ENERGY I/HILCORP	7.25	17	16	2,579	2035/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	6	6	919	2025/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	6	6	921	2028/5/1	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.875	8	8	1,229	2033/3/15	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	5.0	6	5	875	2029/6/1	
	HILTON GRAND VAC BOR ESC	4.875	5	4	697	2031/7/1	
	HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7.375	7	7	1,102	2032/7/15	
	HUB INTERNATIONAL LTD	7.25	17	17	2,709	2030/6/15	
	HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	8.0	9	9	1,445	2032/5/15	
	HUMANA INC	5.375	10	10	1,542	2031/4/15	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.25	7	7	1,079	2027/1/8	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	5.68	22	22	3,440	2028/6/26	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.1	10	10	1,586	2028/9/21	
	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	6.5	4	4	644	2029/1/16	
	INSTALLED BUILDING PRODU	5.75	4	3	603	2028/2/1	
	INTELLIGENT PACKAGING	6.0	8	7	1,213	2028/9/15	
	IQVIA INC	6.25	17	17	2,714	2029/2/1	
	IRON MOUNTAIN INC	5.0	14	13	2,095	2028/7/15	
	IRON MOUNTAIN INC	4.5	40	37	5,700	2031/2/15	

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

銘	柄	第328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						
	ITT HOLDINGS LLC	6.5	20	18	2,869	2029/8/1	
	L BRANDS INC	6.95	18	18	2,777	2033/3/1	
	L BRANDS INC	6.75	34	34	5,307	2036/7/1	
	LAMAR MEDIA CORP	4.875	7	6	1,045	2029/1/15	
	LCM INVESTMENTS HOLDINGS	8.25	13	13	2,098	2031/8/1	
	LEVIATHAN BOND LTD	6.5	20	19	2,945	2027/6/30	
	LIBERTY MUTUAL GROUP	7.8	30	33	5,116	2037/3/15	
	LIFEPOINT HEALTH INC	4.375	38	37	5,668	2027/2/15	
	LIGHTNING POWER LLC	7.25	8	8	1,276	2032/8/15	
	LSB INDUSTRIES	6.25	17	16	2,520	2028/10/15	
	MASTERBRAND INC	7.0	6	6	941	2032/7/15	
	MATADOR RESOURCES CO	6.25	6	5	908	2033/4/15	
	MAV ACQUISITION CORP	5.75	16	15	2,417	2028/8/1	
	MDGH - GMTN BV	2.875	200	181	27,747	2030/5/21	
	MEDLINE BORROWER/MEDL CO	6.25	7	7	1,096	2029/4/1	
	MGM RESORTS INTL	4.75	3	2	446	2028/10/15	
	MGM RESORTS INTL	6.125	6	6	926	2029/9/15	
	MILLENNIUM ESCROW CORP	6.625	15	9	1,518	2026/8/1	
	MODIVCARE ESCROW ISSUER	5.0	4	2	435	2029/10/1	
	MORGAN STANLEY	5.656	15	15	2,366	2030/4/18	
	MORGAN STANLEY	5.424	5	5	779	2034/7/21	
	MOZART DEBT MERGER SUB	3.875	8	7	1,149	2029/4/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.5	15	10	1,590	2028/9/1	
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	5.75	17	7	1,089	2028/11/1	
	MPLX LP	2.65	27	23	3,652	2030/8/15	
	MURPHY OIL CORP	6.0	8	7	1,197	2032/10/1	
	MURPHY OIL USA INC	5.625	3	3	460	2027/5/1	
	NABORS INDUSTRIES INC	7.375	11	11	1,694	2027/5/15	
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	9.375	32	41	6,356	2039/8/15	
	NATL CINEMEDIA (ESCROW)	—	11	—	—	2026/8/15	
	NCL CORP LTD	8.375	13	13	2,086	2028/2/1	
	NCL CORP LTD	8.125	6	6	975	2029/1/15	
	NEPTUNE BIDCO US INC	9.29	14	13	2,026	2029/4/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.75	10	10	1,531	2025/9/15	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	6.5	9	8	1,322	2026/9/30	
	NEW FORTRESS ENERGY INC	8.75	17	14	2,233	2029/3/15	
	NEWELL BRANDS INC	6.625	9	9	1,415	2029/9/15	
	NEWMARK GROUP INC	7.5	7	7	1,136	2029/1/12	
	NEXSTAR ESCROW INC	5.625	10	9	1,511	2027/7/15	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	6.7	5	5	785	2054/9/1	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.125	10	10	1,557	2029/2/15	
	NGL ENERGY PARTNERS LP	8.375	10	10	1,563	2032/2/15	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	1.85	3	2	426	2026/9/16	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	5.3	2	1	300	2027/9/13	
	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.75	22	19	3,032	2028/3/9	
	NORTONLIFELOCK INC	6.75	12	12	1,874	2027/9/30	

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・オープンB（為替ヘッジあり）

銘柄	銘柄	第328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					
	NORTONLIFELOCK INC	7.125	12	12	1,897	2030/9/30
	NRG ENERGY INC	3.875	3	2	408	2032/2/15
	NRG ENERGY INC	6.0	3	2	459	2033/2/1
	NRG ENERGY INC	7.0	9	9	1,499	2033/3/15
	NRG ENERGY INC	6.25	3	2	458	2034/11/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	6.375	3	3	469	2030/10/1
	NXP BV/NXP FUNDING LLC	5.55	10	10	1,565	2028/12/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.2	15	14	2,296	2029/8/1
	OCCIDENTAL PETROLEUM COR	5.375	19	18	2,894	2032/1/1
	OLIN CORP	5.625	5	4	758	2029/8/1
	ONEOK INC	6.35	12	12	1,957	2031/1/15
	ONEOK INC	6.1	3	3	485	2032/11/15
	ONEOK INC	5.05	8	7	1,196	2034/11/1
	OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	4.625	6	5	858	2030/3/15
	OWENS & MINOR INC	6.625	6	5	881	2030/4/1
	OWENS CORNING	7.0	24	27	4,168	2036/12/1
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	5.55	5	5	782	2029/5/15
	PANTHER BF AGGREGATOR 2	6.25	14	14	2,149	2026/5/15
	PANTHER ESCROW ISSUER	7.125	10	10	1,577	2031/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	3	2	434	2029/6/1
	PARAMOUNT GLOBAL	7.875	3	3	501	2030/7/30
	PARAMOUNT GLOBAL	4.95	3	2	434	2031/1/15
	PARAMOUNT GLOBAL	4.2	5	4	681	2032/5/19
	PARAMOUNT GLOBAL	6.875	3	3	470	2036/4/30
	PARAMOUNT GLOBAL	6.375	8	7	1,171	2062/3/30
	PBF HOLDING CO LLC	7.875	15	15	2,342	2030/9/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	3.5	10	9	1,511	2025/9/1
	PERMIAN RESOURC OPTG LLC	6.25	9	9	1,391	2033/2/1
	PETROLEOS MEXICANOS	6.49	12	11	1,819	2027/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	12	9	1,455	2050/1/23
	PHILIP MORRIS INTL INC	5.5	33	34	5,215	2030/9/7
	POST HOLDINGS INC	5.625	15	15	2,318	2028/1/15
	POST HOLDINGS INC	4.5	7	6	974	2031/9/15
	POST HOLDINGS INC	6.25	4	3	605	2034/10/15
	PROG HOLDINGS INC	6.0	6	5	895	2029/11/15
	PULTE GROUP INC	7.875	2	2	356	2032/6/15
	PULTE GROUP INC	6.375	5	5	822	2033/5/15
	RAVEN ACQUISITION HOLDIN	6.875	10	9	1,531	2031/11/15
	REGAL REXNORD CORP	6.05	2	2	314	2028/4/15
	REGAL REXNORD CORP	6.3	2	2	318	2030/2/15
	REINSURANCE GRP OF AMER	3.9	30	28	4,422	2029/5/15
	RESIDEO FUNDING INC	6.5	5	5	780	2032/7/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	6.75	10	10	1,572	2028/3/15
	RITCHIE BROS HLDGS INC	7.75	5	5	810	2031/3/15
	ROSS STORES INC	4.7	15	14	2,284	2027/4/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	16	16	2,455	2026/8/31

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328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					
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.375	22	21	3,365	2027/7/15
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.5	10	10	1,535	2028/4/1
	SANTANDER HOLDINGS USA	5.353	11	10	1,675	2030/9/6
	SCIENCE APPLICATIONS INT	4.875	3	2	449	2028/4/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	4.091	18	17	2,610	2029/6/1
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.25	6	6	990	2029/12/15
	SEAGATE HDD CAYMAN	8.5	6	6	992	2031/7/15
	SEALED AIR CORP	6.125	6	6	928	2028/2/1
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	7	6	1,035	2028/2/15
	SHEA HOMES LP/FNDG CP	4.75	10	9	1,456	2029/4/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	14	13	2,115	2027/8/1
	SIRIUS XM RADIO INC	4.0	2	1	287	2028/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	3.875	22	19	2,935	2031/9/1
	SIX FLAGS ENTERTAINMENT	7.25	10	10	1,587	2031/5/15
	SM ENERGY CO	6.75	2	2	306	2026/9/15
	SONIC AUTOMOTIVE INC	4.875	9	8	1,258	2031/11/15
	SOTERA HEALTH HLDGS LLC	7.375	8	8	1,259	2031/6/1
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	15	9	1,399	2025/9/20
	SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	2	1	214	2025/9/20
	STANDARD INDUSTRIES INC	4.375	26	24	3,698	2030/7/15
	SUGAR HSP GMNG PROP/FIN	5.875	15	14	2,294	2025/5/15
	SUMMIT MATERIALS LLC/FIN	7.25	3	3	480	2031/1/15
	SUNOCO LP	7.0	3	3	476	2029/5/1
	SUNOCO LP	7.25	3	3	480	2032/5/1
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	5.875	12	11	1,837	2028/3/15
	SUNOCO LP/FINANCE CORP	4.5	3	2	439	2029/5/15
	SYNCHRONY FINANCIAL	5.935	12	12	1,875	2030/8/2
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	3	2	436	2030/12/31
	TALLGRASS NRG PRTNR/FIN	6.0	3	2	431	2031/9/1
	TAYLOR MORRISON COMM	5.875	7	7	1,083	2027/6/15
	TEGNA INC	4.75	10	9	1,525	2026/3/15
	TEGNA INC	5.0	25	23	3,635	2029/9/15
	TENET HEALTHCARE CORP	5.125	9	8	1,371	2027/11/1
	TENNECO INC	8.0	11	10	1,580	2028/11/17
	TEREX CORP	6.25	3	3	462	2032/10/15
	TORONTO-DOMINION BANK	5.146	4	3	605	2034/9/10
	TRANSDIGM INC	6.75	70	71	10,987	2028/8/15
	TRAVEL + LEISURE CO	4.5	16	15	2,302	2029/12/1
	TRINITY INDUSTRIES INC	7.75	2	2	318	2028/7/15
	TRUIST FINANCIAL CORP	6.669	32	31	4,887	2099/9/1
	UNITED AIRLINES INC	4.625	18	17	2,648	2029/4/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	4.5	7	6	961	2029/5/1
	UNIVISION COMMUNICATIONS	7.375	20	19	2,974	2030/6/30
	UNIVISION COMMUNICATIONS	8.5	7	6	1,068	2031/7/31
	US FOODS INC	5.75	4	3	604	2033/4/15
	VELOCITY VEHICLE GROUP	8.0	2	2	317	2029/6/1

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		第328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							
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.125	12	12	1,917	2028/6/1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC	7.0	9	9	1,399	2030/1/15		
	VENTURE GLOBAL LNG INC	8.375	12	12	1,934	2031/6/1		
	VENTURE GLOBAL LNG INC	9.0	9	9	1,397	2099/9/30		
	VPH PARENT / VALOR CO	7.5	4	4	633	2031/6/15		
	VIKING OCEAN CRUISES SHI	5.625	6	5	907	2029/2/15		
	VISTRA CORP	8.0	6	6	943	2099/10/15		
	VISTRA CORP	7.0	12	12	1,851	2099/12/15		
	VISTRA OPERATIONS CO LLC	5.625	20	19	3,061	2027/2/15		
	VOC ESCROW LTD	5.0	33	32	4,930	2028/2/15		
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	8.75	6	5	868	2030/1/24		
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	4.279	18	16	2,471	2032/3/15		
	WELLS FARGO & CO	5.707	11	11	1,720	2028/4/22		
	WELLS FARGO & CO	3.35	7	6	958	2033/3/2		
	WELLS FARGO & CO	5.499	7	7	1,096	2035/1/23		
	WESCO DISTRIBUTION INC	7.25	6	6	941	2028/6/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.375	3	3	470	2029/3/15		
	WESCO DISTRIBUTION INC	6.625	3	3	472	2032/3/15		
	WESTERN DIGITAL CORP	2.85	3	2	410	2029/2/1		
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	3.95	2	1	304	2025/6/1		
	WFCM 2015-LC20 B	3.719	15	14	2,248	2050/4/15		
	WILLIAM CARTER	5.625	11	10	1,679	2027/3/15		
	WILLIAMS COMPANIES INC	5.15	6	5	912	2034/3/15		
	WR GRACE HOLDING LLC	4.875	14	13	2,110	2027/6/15		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	6.625	9	9	1,397	2026/7/31		
	WYNDHAM DESTINATIONS INC	4.625	3	2	429	2030/3/1		
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	19	18	2,889	2027/5/15		
	WYNN RESORTS FINANCE LLC	5.125	16	15	2,375	2029/10/1		
小	計				1,043,296			
カナダ			千カナダドル	千カナダドル				
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	55	50	5,576	2048/12/1	
小	計				5,576			
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ				
	ドイツ	国債証券	BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	30	35	5,876	2030/1/4
	イタリア	普通社債券	ALMAVIVA THE ITALIAN INN	5.0	100	99	16,379	2030/10/30
	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	3.25	49	47	7,812	2045/5/25
	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	4.2	75	82	13,475	2037/1/31
	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	64	68	11,205	2045/6/22
	その他	国債証券	IVORY COAST	5.875	100	94	15,496	2031/10/17
小	計				70,246			
イギリス			千英ポンド	千英ポンド				
	国債証券	UK TREASURY	4.25	170	160	31,771	2040/12/7	
小	計				31,771			

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328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	
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	千円			
国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	417	350	32,027	2031/5/15		
小 計					32,027			
合 計					1,182,919			

(注) 邦貨換算金額は、第328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

（2024年11月11日現在）

項 目	第328期末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 46	% 0.0
公社債	1,182,919	96.9
コール・ローン等、その他	38,405	3.1
投資信託財産総額	1,221,370	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

（注）第328期末における外貨建純資産（1,214,079千円）の投資信託財産総額（1,221,370千円）に対する比率は99.4%です。

（注）外貨建資産は、第328期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=153.14円、1カナダドル=110.07円、1ペルーソル=40.6506円、1ユーロ=164.04円、1英ポンド=197.75円、1ニュージーランドドル=91.36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2024年5月11日から2024年11月11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323期末	第324期末	第325期末	第326期末	第327期末	第328期末
	2024年6月10日現在	2024年7月10日現在	2024年8月13日現在	2024年9月10日現在	2024年10月10日現在	2024年11月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,423,203,741	2,490,247,411	2,416,297,360	2,398,483,351	2,469,044,681	2,475,144,794
コール・ローン等	25,708,416	46,968,704	16,897,121	10,107,109	13,461,286	21,345,218
株式(評価額)	89,911	99,119	87,387	85,127	45,838	46,983
公社債(評価額)	1,169,236,384	1,186,146,433	1,123,335,862	1,160,282,258	1,170,946,022	1,182,919,318
未収入金	1,213,682,644	1,241,160,704	1,260,306,587	1,214,197,551	1,269,225,621	1,254,117,476
未収利息	13,949,049	15,173,021	14,874,035	12,505,044	13,988,227	15,088,867
前払費用	234,085	241,878	187,842	535,874	469,758	568,306
その他未収収益	303,252	457,552	608,526	770,388	907,929	1,058,626
(B) 負債	1,238,248,014	1,298,328,125	1,219,796,415	1,193,754,202	1,275,195,099	1,292,236,461
未払金	1,235,326,950	1,295,455,613	1,216,699,312	1,190,988,721	1,272,308,670	1,289,267,883
未払収益分配金	1,182,290	1,185,624	1,180,163	1,177,768	1,178,311	1,175,577
未払信託報酬	1,720,205	1,668,918	1,896,574	1,570,941	1,690,148	1,773,833
その他未払費用	18,569	17,970	20,366	16,772	17,970	19,168
(C) 純資産総額(A-B)	1,184,955,727	1,191,919,286	1,196,500,945	1,204,729,149	1,193,849,582	1,182,908,333
元本	2,364,581,293	2,371,249,832	2,360,326,463	2,355,537,202	2,356,622,241	2,351,154,276
次期繰越損益金	△1,179,625,566	△1,179,330,546	△1,163,825,518	△1,150,808,053	△1,162,772,659	△1,168,245,943
(D) 受益権総口数	2,364,581,293口	2,371,249,832口	2,360,326,463口	2,355,537,202口	2,356,622,241口	2,351,154,276口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,011円	5,027円	5,069円	5,114円	5,066円	5,031円

(注) 第323期首元本額2,367,685,779円、第323～第328期中追加設定元本額17,276,856円、第323～第328期中一部解約元本額33,808,359円。第328期末現在における1口当たり純資産額0.5031円。

(注) 第328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△1,168,245,943円です。

○損益の状況

項 目	第323期	第324期	第325期	第326期	第327期	第328期
	2024年5月11日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月10日	2024年7月11日～ 2024年8月13日	2024年8月14日～ 2024年9月10日	2024年9月11日～ 2024年10月10日	2024年10月11日～ 2024年11月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,325,104	5,296,530	5,603,525	4,691,350	5,070,083	5,424,373
受取利息	5,175,304	5,118,612	5,449,997	4,481,060	4,932,567	5,274,397
その他収益金	149,800	177,918	153,528	210,290	137,516	149,976
(B) 有価証券売買損益	△ 5,617,694	1,241,564	7,607,644	8,753,759	△ 13,596,478	△ 10,575,569
売買益	67,993,930	49,440,462	119,832,683	88,510,237	51,834,620	59,576,421
売買損	△ 73,611,624	△ 48,198,898	△ 112,225,039	△ 79,756,478	△ 65,431,098	△ 70,151,990
(C) 信託報酬等	△ 1,767,884	△ 1,723,754	△ 1,959,140	△ 1,611,434	△ 1,729,799	△ 1,844,310
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,060,474	4,814,340	11,252,029	11,833,675	△ 10,256,194	△ 6,995,506
(E) 前期繰越損益金	△ 747,235,506	△ 749,110,651	△ 741,648,965	△ 729,713,011	△ 718,982,596	△ 728,344,309
(F) 追加信託差損益金	△ 429,147,296	△ 433,848,611	△ 432,248,419	△ 431,750,949	△ 432,355,558	△ 431,730,551
(配当等相当額)	(400,714,889)	(403,750,705)	(402,111,110)	(401,509,812)	(401,929,233)	(401,212,952)
(売買損益相当額)	(△ 829,862,185)	(△ 837,599,316)	(△ 834,359,529)	(△ 833,260,761)	(△ 834,284,791)	(△ 832,943,503)
(G) 計(D+E+F)	△1,178,443,276	△1,178,144,922	△1,162,645,355	△1,149,630,285	△1,161,594,348	△1,167,070,366
(H) 収益分配金	△ 1,182,290	△ 1,185,624	△ 1,180,163	△ 1,177,768	△ 1,178,311	△ 1,175,577
次期繰越損益金(G+H)	△1,179,625,566	△1,179,330,546	△1,163,825,518	△1,150,808,053	△1,162,772,659	△1,168,245,943
追加信託差損益金	△ 429,147,296	△ 433,848,611	△ 432,248,419	△ 431,750,949	△ 432,355,558	△ 431,730,551
(配当等相当額)	(400,714,889)	(403,750,705)	(402,111,110)	(401,509,812)	(401,929,233)	(401,212,952)
(売買損益相当額)	(△ 829,862,185)	(△ 837,599,316)	(△ 834,359,529)	(△ 833,260,761)	(△ 834,284,791)	(△ 832,943,503)
分配準備積立金	410,265,812	412,232,665	413,705,425	415,602,640	417,721,548	418,940,615
繰越損益金	△1,160,744,082	△1,157,714,600	△1,145,282,524	△1,134,659,744	△1,148,138,649	△1,155,456,007

(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をいいます。

(注) 分配金計算過程は以下のとおりです。

* 第323期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(3,557,220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(400,714,889円)および分配準備積立金額(407,890,882円)より分配対象収益額は812,162,991円(10,000口当たり3,434円)であり、うち1,182,290円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

* 第324期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(3,900,117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(403,750,705円)および分配準備積立金額(409,518,172円)より分配対象収益額は817,168,994円(10,000口当たり3,446円)であり、うち1,185,624円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

* 第325期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,772,458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(402,111,110円)および分配準備積立金額(410,113,130円)より分配対象収益額は816,996,698円(10,000口当たり3,461円)であり、うち1,180,163円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

* 第326期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(4,129,121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(401,509,812円)および分配準備積立金額(412,651,287円)より分配対象収益額は818,290,220円(10,000口当たり3,473円)であり、うち1,177,768円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

* 第327期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(3,340,284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(401,929,233円)および分配準備積立金額(415,559,575円)より分配対象収益額は820,829,092円(10,000口当たり3,483円)であり、うち1,178,311円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

* 第328期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(3,580,063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(401,212,952円)および分配準備積立金額(416,536,129円)より分配対象収益額は821,329,144円(10,000口当たり3,493円)であり、うち1,175,577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323期	第324期	第325期	第326期	第327期	第328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。