

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年8月10日提出
【計算期間】	第58特定期間(自 2025年11月11日 至 2026年5月11日)
【ファンド名】	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・ オープンB（為替ヘッジあり）
【発行者名】	アライアンス・バーンスタイン株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 阪口 和子
【本店の所在の場所】	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
【事務連絡者氏名】	岡本 元樹
【連絡場所】	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
【電話番号】	03-5962-9165
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

- ① 当ファンドは、米国をはじめ世界中の公社債の中から、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、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

※A（為替ヘッジなし）は、実質的に同一の運用手法で運用を行うアライアンス・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」といいます。）を通じて上記の運用を行います。

- ② 委託会社は、受託会社と合意のうえ、「A」については4,000億円、「B」については2,000億円を限度として信託金を追加できるものとします。また、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

- ③ 当ファンドの商品分類および属性区分は次のとおりです。

■ A（為替ヘッジなし）およびB（為替ヘッジあり）の商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型 追加型	国 内 海 外 内 外	株 式 債 券 不動産投信 その他資産 () 資産複合

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

・単位型・追加型の区分・・・追加型

一度設定された投資信託であってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用される投資信託をいいます。

・投資対象地域による区分・・・内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

・投資対象資産による区分・・・債券

目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

■ A（為替ヘッジなし）の属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本含む)	ファミリー ファンド	あり ()
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (債券))	日々			
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型	その他 ()			

（注）A（為替ヘッジなし）が該当する属性区分を網掛け表示しています。

■ B（為替ヘッジあり）の属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル (日本含む)	あり (フルヘッジ)
一般 大型株 中小型株	年2回	日本 北米	
債券	年4回	欧州	
一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回(隔月)	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東(中東) エマージング	なし
不動産投信	年12回(毎月)		
その他資産 ()	日々		
資産複合 ()	その他 ()		
資産配分固定型 資産配分変更型			

(注) B（為替ヘッジあり）が該当する属性区分を網掛け表示しています。

・投資対象資産による属性区分・・・

A：その他資産（投資信託証券（債券））

目論見書または投資信託約款において、投資信託証券を通じて、主として債券に投資する旨の記載があるものをいいます。A（為替ヘッジなし）はマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に債券へ投資しております。このため、商品分類表の投資対象資産（収益の源泉）は債券に、属性区分表の投資対象資産は「その他資産（投資信託証券（債券））」に分類されます。

B：債券、一般

公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

・決算頻度による属性区分・・・年12回(毎月)

目論見書または投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいいます。

・投資対象地域による属性区分・・・グローバル（日本含む）

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

・投資形態による属性区分・・・

A：ファミリーファンド

目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。

・為替ヘッジによる属性区分・・・

A：為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

B：為替ヘッジあり（フルヘッジ）

目論見書または投資信託約款において、全ての資産に為替のフルヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

※為替ヘッジによる属性区分は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

※当ファンドが該当するもの以外の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のインターネットホームページ (<https://www.imaj.or.jp/>) をご覧ください。

④ ファンドの特色

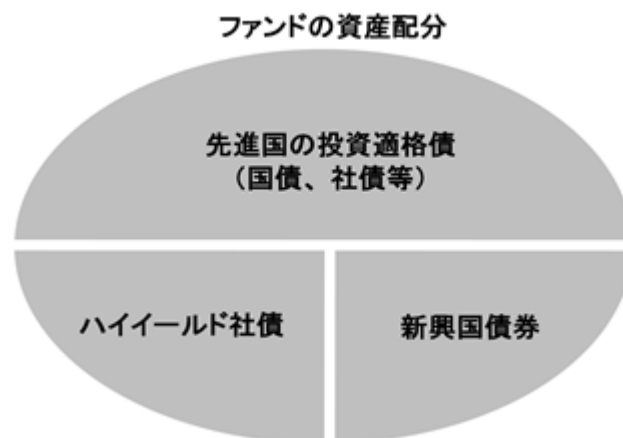
a. 世界の債券に分散投資します。

■米国をはじめ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。

※A（為替ヘッジなし）は、実質的に同一の運用手法で運用を行うマザーファンドを通じて上記の運用を行います。

投資対象

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、収益の向上を目指します。



- ・投資適格債への投資割合には、原則として制限を設けません。
- ・BB格相当以下の格付けが付与されている債券への投資は、原則として信託財産の純資産総額の50%以内とします。

◎債券の格付けについて

債券は、格付機関により、その元本や利息の支払いの確実性の度合いによって格付けがなされています。

BBB－格（S & P）、Baa3格（ムーディーズ）以上の債券を「投資適格債」、BB＋格（S & P）、Ba1格（ムーディーズ）以下の債券を「非投資適格債」と区分けしています。

	S&P	ムーディーズ
高い		
格付け（信用度）	AAA	Aaa
	AA	Aa
	A	A
	BBB	Baa
	BB	Ba
	B	B
	CCC	Caa
	CC	Ca
	C	C
低い	D	-

◎先進国の投資適格債（国債、社債等）について

先進国のBBB格以上の格付けの債券をいいます。格付けの低い債券に比べ利回りは一般的に低いものの、安定した収益を確保するために適した投資対象となります。

代表的なものとして、米国国債、ドイツ国債、日本国債など先進国の国債、世界銀行、欧州復興開発銀行などが発行する国際機関債などがあります。また、住宅用ローンを担保として発行されたモーゲージ証券などのアセット・バック証券もあります。

◎ハイイールド社債について

ハイイールド社債は、BB格以下の格付けの事業債をいいます。格付けの高い債券に比べ、一般的にデフォルト（元利金支払いの不履行および遅延）・リスクが高い反面、利回りが高いという特徴があります。

ハイイールド社債は、金利の変化により価格が変動する債券としての性格を持つとともに、景気や企業業績の回復局面では、発行企業の財務内容の改善やそれに伴う信用状況の改善が見込まれ、債券価格が上昇し、キャピタル・ゲインを得ることがあります。

一方、景気や企業業績の悪化局面では、発行企業の信用状況が悪化し、債券価格が下落することがあります。また、経済環境の変化などにより投資家の信用リスクに対する姿勢が変わることも債券価格の変動要因となります。

◎新興国債券について

一般に新興経済国、発展途上国等と認識される国々で、これらの政府や政府機関、企業等の発行する債券をいいます。

発行体が新興経済国、発展途上国に属するためデフォルト・リスクが高い分、先進国の国債や社債よりも利回りが高い点が特徴です。

新興国債券の価格は、発行国の政治、経済情勢の変化に応じて変動します。政治情勢が安定し、経済が成長している局面などでは、信用状況も改善し、債券価格の上昇によるキャピタル・ゲインが得られることもあります。一方、政情不安や経済が低迷している局面などでは、信用状況が悪化し、債券価格が下落することもあります。

◎格付けと利回り格差

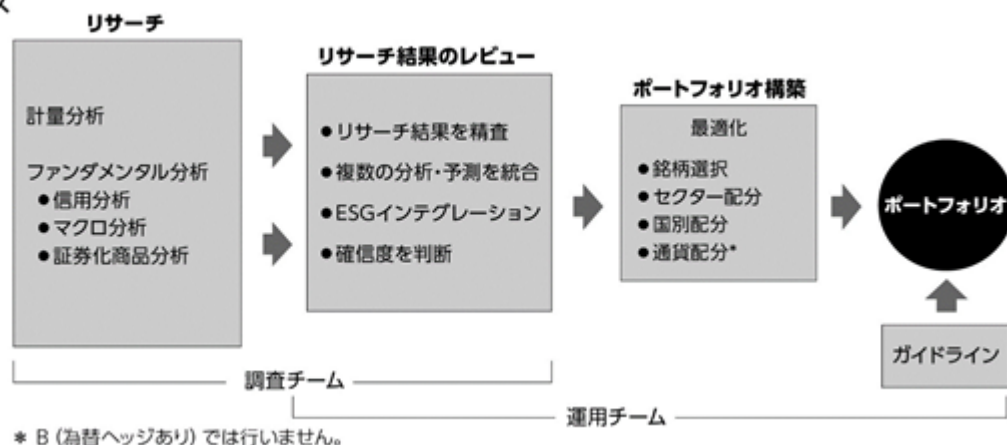
債券には、格付けやクレジット・リスク（信用度）の差を反映する“利回り格差”が存在します。債券が格上げされた場合には、利回り格差が縮小し、債券価格の上昇によるキャピタル・ゲインが得られることがあります。逆に格下げされた場合には、利回り格差が拡大し、債券価格の下落をまねくこともあります。格付けの高い債券の中でも利回り格差は存在しますが、格付けの低い債券になるとその差はさらに拡大します。

- b. 運用にあたっては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ます。

運用プロセス

- ・債券部門の調査チームの「マクロ分析」、「産業・企業調査」、「信用分析」、「計量分析」をベースに、運用チームがセクター配分や国別配分、銘柄選定を行います。

運用プロセス



債券の運用*

- ポートフォリオの資産配分の決定・変更および個別銘柄選定は、債券部門調査チームによる投資対象証券の相対的な投資価値の分析に基づいて行われます。
- 米国をはじめとする世界中の債券が、調査・分析されています。エコノミストは各国のファンダメンタル分析を行い、計量分析アナリストは期待リターンの予測を行います。信用分析アナリストは企業の信用状況を精査しています。
- それらを比較検討し、相対的に投資価値が高いと判断された国・債券セクター・銘柄に対して、機動的に資産配分を行います。
- このプロセスは継続的に行われ、随時、投資価値の低下した国・債券セクター・銘柄から上昇したものに乗り換えを行います。

* A（為替ヘッジなし）は、マザーファンドを通じて運用します。

※上記の内容は、今後変更する場合があります。

- c. 為替の運用が異なる2本のファンドがあります。

A（為替ヘッジなし）

効率的な資産の運用を行うため、為替の運用を行う場合があります。原則として為替ヘッジを行いません。従って、為替変動により基準価額が大きく変動することがあります。

※マザーファンドを通じて運用します。

B（為替ヘッジあり）

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。

- ・為替変動による基準価額への影響は、A（為替ヘッジなし）と比較し軽減されます。
- ・為替ヘッジを行う通貨の国の金利が日本の金利に比べ高い場合には、金利差相当分のヘッジ・コストがかかり、収益力が低下することが考えられます。

※販売会社によって、取扱いのファンドおよびスイッチングの取扱い等は異なる場合があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

d. 運用は、アライアンス・バーンスタイン（以下、「A B」）^{*1}のグループ会社に委託します。

■運用指図に関する権限委託：公社債等の運用および為替の運用

※国内余剰資金の運用の指図に関する権限を除きます。

■委託先	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー
（投資顧問会社）	アライアンス・バーンスタイン・リミテッド
	アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド
	アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド

※A（為替ヘッジなし）はマザーファンドを通じて運用します。マザーファンドの運用の指図に関する権限も、上記の投資顧問会社に委託します。

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーを中核とするアライアンス・バーンスタイン（A B）^{*1}は、総額約8,386億米ドル（2026年3月末現在、約133.4兆円^{*2}）の資産を運用し、米国をはじめ世界27の国・地域、53都市（2026年3月末現在）に拠点を有しています。

*1 アライアンス・バーンスタインおよびA Bには、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。

*2 米ドルの邦貨換算レートは、1米ドル＝159.090円（2026年3月31日のWMリフィニティブ）を用いております。

e. 毎月決算を行い、投資する公社債のインカム・ゲイン等をもとに分配します。

■原則として、毎決算時（毎月10日。休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づき分配します。

f. A（為替ヘッジなし）は、ファミリーファンド方式で運用します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

＜収益分配金に関する留意事項＞

■分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

ファンドで分配金が
支払われるイメージ

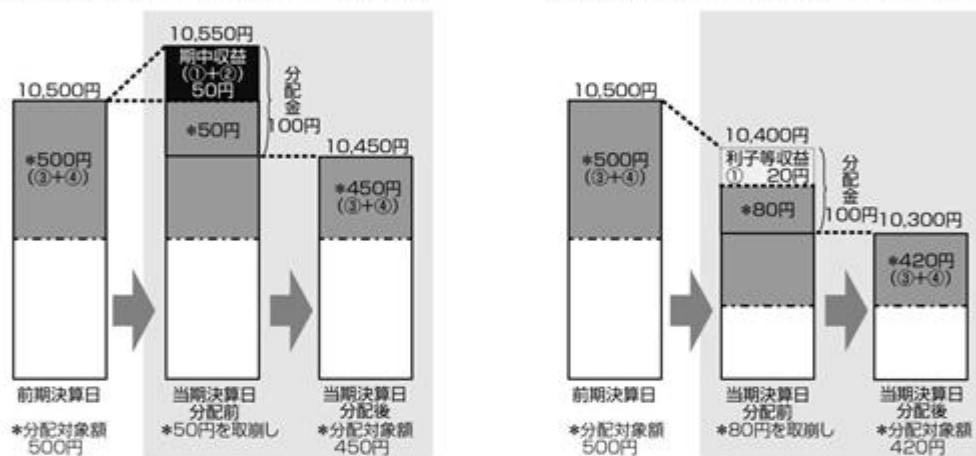


■分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の利子等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

（計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合）

（前期決算日から基準価額が上昇した場合）

（前期決算日から基準価額が下落した場合）



（注）分配対象額は、①経費控除後の利子等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

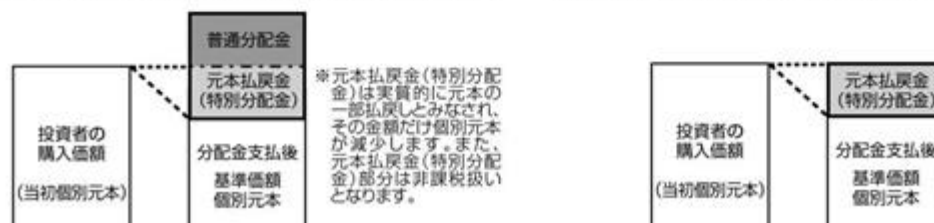
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

■投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

（分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合）

（分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合）



普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額（特別分配金）だけ減少します。

（２）【ファンドの沿革】

1997年６月27日 信託契約の締結、ファンドの設定日、運用開始。

2000年11月15日 関東財務局長に有価証券届出書を提出。

2007年２月９日 ファンド名称を変更。

（変更前）アライアンス・グローバル・ハイ・インカム・オープン（ポートフォリオA）

アライアンス・グローバル・ハイ・インカム・オープン（ポートフォリオB）

（変更後）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・オープンB（為替ヘッジあり）

2014年１月20日 マザーファンドの信託契約の締結、設定。A（為替ヘッジなし）はファミリーファンド方式にて運用開始。

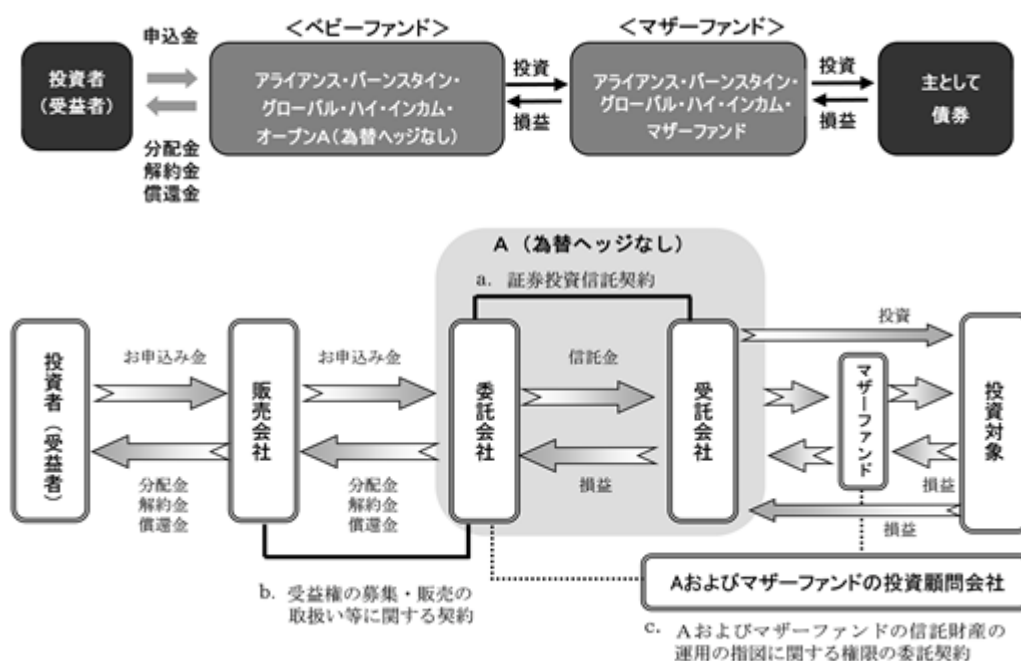
（３）【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み

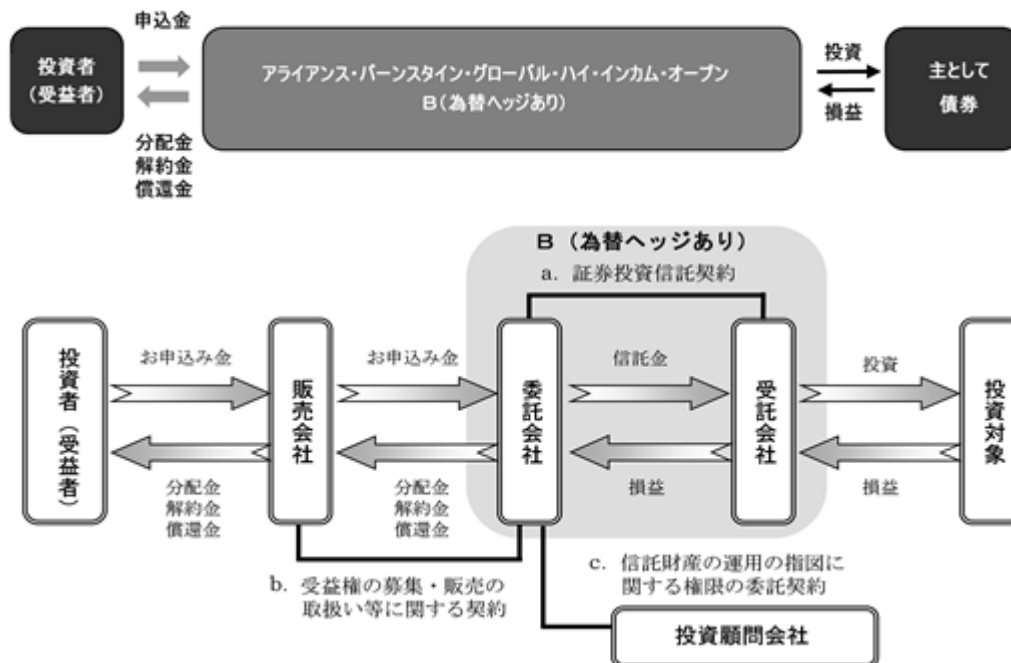
＜A（為替ヘッジなし）＞

A（為替ヘッジなし）はファミリーファンド方式で運用します。ファミリーファンド方式とは、受益者の資金をまとめてベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資することにより、実質的な運用はマザーファンドにて行うという仕組みです。

※ベビーファンドがマザーファンドに投資する際のコストはかかりません。マザーファンドの運用損益はすべてベビーファンドに還元されます。ベビーファンドから金融商品等に直接投資する場合もあります。新たなベビーファンドを設定し、マザーファンドに投資することがあります。



＜B（為替ヘッジあり）＞



＜販売会社＞

- ・受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金、一部解約金の支払いの取扱い等を行います。

＜委託会社＞

アライアンス・バーンスタイン株式会社

- ・信託財産の運用指図、目論見書・運用報告書の作成等を行います。

＜受託会社＞

野村信託銀行株式会社

- ・信託財産の管理業務等を行います。

＜投資顧問会社＞

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

アライアンス・バーンスタイン・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド

- ・信託財産の運用の指図（除く国内余剰資金の運用の指図）を行います。ただし、委託会社が自ら運用の指図を行う場合もあります。

※A（為替ヘッジなし）はマザーファンドを通じて運用します。マザーファンドの運用の指図に関する権限も、上記の投資顧問会社に委託します。

② 関係法人との契約等の概要

a. 証券投資信託契約

委託会社と受託会社との間において「証券投資信託契約」を締結しており、委託会社及び受託会社の業務、受益者の権利、受益権、信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

b. 受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約

委託会社と販売会社との間において「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」を締結しており、販売会社が行う受益権の募集・販売等の取扱い、収益分配金及び償還金の支払い、買取り及び一部解約の取扱い等を規定しています。

c. 信託財産の運用の指図に関する権限の委託契約

委託会社と投資顧問会社との間において「信託財産の運用の指図に関する権限の委託契約」を締結しており、投資顧問会社の業務内容、委託会社への報告、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

※マザーファンドにおいても、上記の契約を締結します。

③ 委託会社等の概況

a. 資本金の額

資本金の額は1,630百万円です。（2026年5月末現在）

b. 委託会社の沿革

- 1996年10月28日 アライアンス・キャピタル投信株式会社 設立。
- 2000年1月1日 商号をアライアンス・キャピタル・アセット・マネジメント株式会社に変更。
- 2000年1月1日 アライアンス・キャピタル・マネジメント・ジャパン・インク（現 アライア
 ンス・バーンスタイン・ジャパン・インク）東京支店から、営業を譲り受け
 る。
- 2006年4月3日 商号をアライアンス・バーンスタイン株式会社に変更。
- 2016年4月1日 アライアンス・バーンスタイン証券会社 東京支店から、事業の一部を譲り受
 ける。

c. 大株主の状況

（2026年5月末現在）

名称	住所	所有株式数	比率
アライアンス・バーンスタイン・コー ポレーション・オブ・デラウェア	アメリカ合衆国テネシー州ナッシュビル 市コマーズ・ストリート501	32,600株	100%

2【投資方針】

（１）【投資方針】

＜A(為替ヘッジなし)の基本方針＞

① 基本方針

主としてアライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドの受益証券への投資を通じて、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に投資し、インカム・ゲインの確保とともに信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

② 運用態度

a. 主としてマザーファンドの受益証券への投資を通じて、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に投資を行います。

b. マザーファンドの受益証券の組入比率は、高位を維持することを原則とします。

c. 実質組入外貨建資産に対し、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

d. 大量の追加設定または解約が発生したとき、市場動向等に急激な変化が生じたときまたは予想される時、償還の準備に入ったとき等ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

（参考）アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドの投資方針等

① 基本方針

この投資信託は、インカム・ゲインの確保とともに信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

② 運用方法

a. 投資対象

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・カンントリー公社債を主な投資対象とします。また、外国通貨建て転換社債、新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）および優先株も投資対象とします。

b. 運用態度

（イ）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。

（ロ）分散投資と投資対象証券の相対的投資価値分析を基本としたアクティブな運用を行います。

（ハ）投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（ニ）投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合もあります。

（ホ）投資にあたっては、原則として次の範囲内で行います。

・投資適格債への投資割合には、制限を設けません。

・BB格相当以下の格付が付与されている債券（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。

- ・ CCC格相当以下の格付けが付与されている債券（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- ・ 同一発行体の発行する証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。ただし、わが国の国債証券および米国財務省の発行する財務省証券はこの限りではありません。
- （ヘ）組入れ債券がデフォルト（元利金支払いの不履行および遅延）した場合、委託者の判断により当該債券を速やかに売却することもあります。
- （ト）外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
- （チ）当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市場動向等に急激な変化が生じたときまたは予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに残存元本が運用に支障をきたす水準となったとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

< B(為替ヘッジあり)の基本方針 >

① 基本方針

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、インカム・ゲインの確保とともに信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

② 運用態度

- a. 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。
- b. 分散投資と投資対象証券の相対的投資価値分析を基本としたアクティブな運用を行います。
- c. 投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- d. 投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。
- e. 投資にあたっては、原則として次の範囲内で行います。
 - ・ 投資適格債への投資割合には、制限を設けません。
 - ・ BB格相当以下の格付けが付与されている債券（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。
 - ・ CCC格相当以下の格付けが付与されている債券（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。
 - ・ 同一発行体の発行する証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。ただし、わが国の国債証券および米国財務省の発行する財務省証券はこの限りではありません。
- f. 組入れ債券がデフォルト（元利金支払いの不履行および遅延）した場合、委託会社の判断により当該債券を速やかに売却することもあります。
- g. 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。
- h. 有価証券等の価格変動リスクを回避または軽減するため、有価証券先物取引等を行うことができます。
- i. 信託財産の効率的運用ならびに運用の安定化をはかるため、信託財産の一部解約または再投資に係る収益分配金の支払資金の不足額が生じた場合には、資金の借入れを行うことができます。

（２）【投資対象】

＜Ａ（為替ヘッジなし）の投資対象＞

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類

Ａ（為替ヘッジなし）が投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- a. 有価証券
- b. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第23条、第23条の2および第23条の3に定めるものに限りします。）
- c. 金銭債権
- d. 約束手形

② 有価証券の指図範囲

委託会社（委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。）は、信託金を、主としてアライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券に投資することを指図します。

- a. 株券（優先株、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りします。）の行使ならびに株主割当または社債権者割当により取得した株券に限りします。）
- b. 国債証券
- c. 地方債証券
- d. 特別の法律により法人の発行する債券
- e. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下、「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
- f. コマーシャル・ペーパー
- g. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下、同じ。）および新株予約権証券
- h. 外国または外国の者が発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- i. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- j. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- k. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- l. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りします。）
- m. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
- n. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- o. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、a. の証券または証書、h. ならびに j. の証券または証書のうち a. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、b. から e. までの証券および h. ならびに j. の証券または証書のうち b. から e. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

③ 金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を上記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

- a. 預金
- b. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- c. コール・ローン
- d. 手形割引市場において売買される手形
- e. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- f. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

④ 金融商品の運用指図

上記②の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときは、委託会社は信託金を、上記③のa. からd. までに掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

＜B（為替ヘッジあり）の投資対象＞

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。

① 投資の対象とする資産の種類

B（為替ヘッジあり）が投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- a. 有価証券
- b. デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第23条、第23条の2および第23条の3に定めるものに限りま。
- c. 金銭債権
- d. 約束手形

② 有価証券の指図範囲

委託会社（委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。）は、信託金を、主として次の有価証券に投資することを指図します。

- a. 株券（優先株、転換社債の転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りま。
- b. 国債証券
- c. 地方債証券
- d. 特別の法律により法人の発行する債券
- e. 社債券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
- f. コマーシャル・ペーパー
- g. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下、同じ。）および新株予約権証券
- h. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- i. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- j. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- k. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- l. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りま。
- m. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）

n. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

o. 外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なおa. の証券または証書、h. ならびにj. の証券または証書のうちa. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、b. からe. までの証券およびh. ならびにj. の証券または証書のうちb. からe. までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といいます。

③ 金融商品の指図範囲

委託会社は、信託金を上記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

a. 預金

b. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

c. コール・ローン

d. 手形割引市場において売買される手形

e. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの

f. 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

④ 金融商品の運用指図

上記②の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は信託金を、上記③のa. からd. までに掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

（３）【運用体制】

① ファンドの運用体制

委託会社は当ファンドの信託財産の運用の指図に関する権限（国内余剰資金の運用の指図に関する権限を除きます。）を以下の者に委託します。ただし、委託会社が自ら当該権限を行使するときは、この限りではありません。

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー
アライアンス・バーンスタイン・リミテッド
アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド
アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド

※A（為替ヘッジなし）はマザーファンドを通じて運用します。マザーファンドの運用の指図に関する権限も、上記の投資顧問会社に委託します。

② 内部管理体制および意思決定を監督する組織等

委託会社は、ファンドの運用・管理業務およびリスク管理について、それぞれ社内規程を定めています。

- ・リーガル・コンプライアンス本部は信託約款および法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしています。
- ・運用管理部はポートフォリオに係る個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについてモニターしています。
- ・クライアント本部は市場リスク等があらかじめ定められた運用の基本方針及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしています。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告されます。

③ 委託会社によるファンドの関係法人に対する管理体制

委託会社は、運用委託先の管理については、社内規程に従い、運用部門から独立した管理担当部署が運用ガイドラインの遵守状況を監視し、その結果に基づいて必要な是正勧告を行うことにより、適切な管理を行います。

また、受託会社に対して、信託財産の日常の管理業務を通じ、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

◆上記の運用体制等は、今後変更する場合があります。

（４）【分配方針】

① 収益分配方針

決算時（原則として毎月10日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として次の方針により分配を行います。

- a. 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。
- b. 分配金は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではなく、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。
- c. 留保益の運用については、特に制限を設けず、信託約款に定める「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

② 収益の分配方式

- a. 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

（イ）配当金、利子、およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下、「配当等収益」といいます。）は、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等相当額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等相当額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

(ロ)売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下、「売買益」といいます。）は、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等相当額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等相当額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

③ 収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までの日からお支払いを開始します。

自動けいぞく投資コースをお申込みの場合は、収益分配金は税引後再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(5) 【投資制限】

① 信託約款に定める投資制限

<A（為替ヘッジなし）の投資制限>

a. 株式への投資制限

株式への実質投資は、優先株および転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りません。）の行使、株主または社債権者割当等により取得するものに限りません。

b. 株式への投資割合

委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式の時価総額のうち信託財産に属するものとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図はしません。

なお、マザーファンドの信託財産に属する当該資産の時価総額のうち信託財産に属するものとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。（以下同じ。）

c. 投資する株式等の範囲

委託会社が投資することを指図する株式は、証券取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じ。）に上場（上場予定を含みます。）されている株式の発行会社の発行するもの、証券取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとしします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

d. 新株引受権証券等への投資割合

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するものとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

e. 外貨建資産への投資割合

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。ただし、外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

f. 同一銘柄への投資割合

- (イ) 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該株式の時価総額のうち信託財産に属するものとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。
- (ロ) 委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するものとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

g. 先物取引等の運用指図・目的・範囲

- (イ) 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権付取引は、オプション取引に含めるものとし（以下同じ。）、外国有価証券市場における現物オプション取引は公社債に限るものとします。
- (i) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下、「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
- (ii) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差引いた額）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象＜A（為替ヘッジなし）の投資対象＞③金融商品の指図範囲a. からd. 」に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
- (iii) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本g. で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- (ロ) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を次の範囲内で行うことの指図をすることができます。
- (i) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に属するヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額（信託財産に属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占めるヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の範囲内とします。
- (ii) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等の実需の範囲内とします。
- (iii) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本g. で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

- (ハ) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲内で行うことの指図をすることができます。なお、現物オプション取引は、預金に限るものとします。
- (i) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象<A（為替ヘッジなし）の投資対象>③金融商品の指図範囲a. からd.」に掲げる金融商品で運用しているものをいい、以下、「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
- (ii) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象<A（為替ヘッジなし）の投資対象>③金融商品の指図範囲a. からd.」に掲げる金融商品で運用している額（以下、「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（信託約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には、外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
- (iii) コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本g.で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- h. スワップ取引の運用指図・目的・範囲
- (イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引（以下、「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- (ロ) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてA（為替ヘッジなし）の信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについては、この限りではありません。
- (ハ) スワップ取引の指図にあたっては、当該信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係るスワップ取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下、本h.において「スワップ取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記純資産総額が減少して、スワップ取引の想定元本の合計額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当するスワップ取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- (ホ) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- i. 為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用指図・目的・範囲
- (イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- (ロ) 為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてA（為替ヘッジなし）の信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについては、この限りではありません。

- (ハ) 為替先渡取引の指図にあたっては、当該信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額とマザーファンドの信託財産に係る為替先渡取引の想定元本の総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下、本 i. において「為替先渡取引の想定元本の合計額」といいます。）が、信託財産に係る保有外貨建資産の時価総額とマザーファンドの信託財産に係る保有外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額（以下、本 i. において「保有外貨建資産の時価総額の合計額」といいます。）を超えないものとします。なお、信託財産の一部解約等の事由により、上記保有外貨建資産の時価総額の合計額が減少して、為替先渡取引の想定元本の合計額が保有外貨建資産の時価総額の合計額を超えることとなった場合には、委託会社は、速やかにその超える額に相当する為替先渡取引の一部の解約を指図するものとします。
- (ニ) 為替先渡取引および直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- (ホ) 委託会社は、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- (ヘ) 本 i. に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下、本 i. において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下、本 i. において同じ。）を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。
- (ト) 本 i. に規定する「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。
- j. デリバティブ取引等に係る投資制限
- 委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- k. 外国為替予約の指図
- 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図を行うことができます。
- l. 有価証券の売却等および再投資の指図
- (イ) 委託会社は、マザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約の請求ならびに信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。
- (ロ) 委託会社は、前項の規定による解約代金、売却代金、有価証券に係る利子等および償還金等、株式配当金、株式の清算分配金ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。
- m. 資金の借入れ
- (イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(ロ)一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

(ハ)収益分配金の再投資に係る借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(ニ)借入金の利息は信託財産中から支払われます。

n. 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

（参考）アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・マザーファンドの主な投資制限

- a. 外貨建資産への投資については、制限を設けません。
- b. 株式への投資は、優先株および転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りします。）の行使、株主または社債権者割当等により取得するものに限りします。
- c. 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。
- d. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- e. 同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
- f. 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。
- g. 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

＜B（為替ヘッジあり）の投資制限＞

a. 株式への投資制限

株式への投資は、優先株および転換社債の転換、新株引受権の行使および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りします。）の行使、株主または社債権者割当て等により取得するものに限りします。

b. 株式への投資割合

委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

c. 投資する株式等の範囲

委託会社が投資することを指図する株式は、証券取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式の発行会社の発行するもの、証券取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

d. 新株引受権証券等への投資割合

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

e. 外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合については、制限を設けません。ただし、外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

f. 同一銘柄への投資割合

（イ）委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

（ロ）委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

g. 先物取引等の運用指図・目的・範囲

- (イ) 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権付取引は、オプション取引に含めるものとし（以下同じ。）、外国有価証券市場における現物オプション取引は公社債に限るものとします。
- (i) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下、「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
- (ii) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差引いた額とします。）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象＜B（為替ヘッジあり）の投資対象＞③金融商品の指図範囲 a. から d. 」に掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
- (iii) コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、本 g. で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- (ロ) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を次の範囲内で行うことの指図をすることができます。
- (i) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の範囲内とします。
- (ii) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等の実需の範囲内とします。
- (iii) コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本 g. で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- (ハ) 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲内で行うことの指図をすることができます。なお、現物オプション取引は、預金に限るものとします。
- (i) 先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象＜B（為替ヘッジあり）の投資対象＞③金融商品の指図範囲 a. から d. 」に掲げる金融商品で運用しているものをいい、以下、「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。

- (ii) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象＜B（為替ヘッジあり）の投資対象＞③金融商品の指図範囲a. からd.」に掲げる金融商品で運用している額（以下、「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（信託約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額。以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には、外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
- (iii) コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本g.で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

h. スワップ取引の運用指図・目的・範囲

- (イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引（以下、「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
- (ロ) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてB（為替ヘッジあり）の信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについては、この限りではありません。
- (ハ) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- (ニ) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

i. 為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用指図・目的・範囲

- (イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- (ロ) 為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてB（為替ヘッジあり）の信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについては、この限りではありません。
- (ハ) 為替先渡取引および直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- (ニ) 委託会社は、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
- (ホ) 本i.に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下、本i.において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下、本i.において同じ。）を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

- (ヘ) 本 i. に規定する「直物為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金の授受を約する取引その他これに類似する取引をいいます。

j. デリバティブ取引等に係る投資制限

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

k. 外国為替予約の指図

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替変動のリスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引を指図することができます。

l. 有価証券の売却および再投資の指図

(イ) 委託会社は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(ロ) 委託会社は、前項の規定による売却代金、有価証券に係る利子等および償還金等、株式配当金、株式の清算分配金ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。

m. 資金の借入れ

(イ) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

(ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

(ハ) 収益分配金の再投資に係る借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(ニ) 借入金の利息は信託財産中から支払われます。

n. 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

② 法令により禁止または制限される取引等

a. 同一法人の発行する株式の取得制限（投資信託及び投資法人に関する法律）

委託会社は、同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託の投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数の50%を超えることとなるときは、投資信託財産をもって当該株式を取得することはできません。

b. 投資信託財産の運用として行うデリバティブ取引の制限（金融商品取引業等に関する内閣府令）

委託会社は、投資信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該投資信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを内容とした運用を行うことはできません。

3【投資リスク】**(1) 投資リスク**

投資信託である当ファンドは、主として公社債などの値動きのある金融商品等に投資しますので、当ファンドに組入れられた金融商品等の値動き（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）により基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。したがって、元金が保証されているものではありません。当ファンドの運用による損益は全て投資者に帰属します。投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。

※A（為替ヘッジなし）はマザーファンドを通じて運用します。

基準価額の変動要因**① 金利変動リスク**

一般に、債券価格は金利が上昇すれば下落し、金利が低下すれば上昇します。また、一般的に満期までの期間が長いほど価格変動のリスクは大きくなります。

② 信用リスク

発行国の債務返済能力等の変化、発行体の業績や財務内容等の変化による格付け（信用度）の変更や変更の可能性、信用リスクに対する投資家の姿勢、特定の債券の信用度に関する投資家の考え方が変わることなどにより、債券価格が大きく変動することがあります。また、デフォルト（債務不履行）が生じる場合には、債券価格が大きく下落します。なお、このような場合には流動性も低下し、機動的な売買ができないことも考えられます。

当ファンドが投資対象とするハイイールド社債や新興国債券は、格付けの高い債券に比較して、デフォルトが生じるおそれが高いと考えられます。

また、金融商品等の取引相手方にデフォルトが生じた場合等には、損失を被るリスクがあります。

③ カントリー・リスク

発行国の政治、経済および社会情勢の変化により、金融・証券市場が混乱し、金融商品等の価格が大きく変動する可能性があります。

また、新興国市場は、一般に先進諸国の金融・証券市場に比べ、市場規模、取引量が小さく、法制度（金融・証券市場の法制度、政府の規制、税制、外国への送金規制等）やインフラストラクチャーが未発達であり、低い流動性、高い価格変動性、ならびに決済の低い効率性が考えられます。こうしたリスクには、債券の発行体等に対する投資家の権利保全措置や投資家の権利を迅速かつ公正に実現、執行する裁判制度の不備等により、デフォルト等が生じた場合、投資資金の回収が困難になる可能性も含まれています。なお、企業情報の開示等の基準が先進諸国と異なることから、投資判断に際して正確な情報を十分確保できないことがあります。このように、新興国債券は先進諸国に比べカントリー・リスクが高くなります。

④ 流動性リスク

市場規模が小さく、取引量が少ない場合などには、機動的に売買できない場合があります。ハイイールド社債や新興国債券は、一般に格付けの高い債券に比べ流動性リスクが高くなります。

⑤ アセット・バック証券への投資に伴うリスク

アセット・バック証券の価格変動要因には、通常の債券と同様の金利要因のほかに、プリペイメント（元本の一部が満期前に償還されること）の動向によっても影響を受けると考えられます。アセット・バック証券の担保となるローンは、一般的に金利が低下すると低金利ローンへの借替えが増加し、これにともないアセット・バック証券のプリペイメントも増加することになります。プリペイメントの増加は、金利低下の環境下では、再投資利回りが低下することから、アセット・バック証券の投資価値が下がることがあります。

⑥ 為替変動リスク

A（為替ヘッジなし）：実質外貨建資産について、原則として、為替ヘッジを行いませんので、為替相場の変動によりファンドの基準価額が影響を受けます。

※マザーファンドを通じて運用します。

B（為替ヘッジあり）：外国為替予約取引、通貨先物取引、通貨オプション取引等を用いて直接的（ダイレクト・ヘッジ）または間接的（クロス・ヘッジ）に為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、為替相場の影響を受ける場合があります。また対象通貨国と日本の金利差によってはヘッジ・コストが収益力を低下させる可能性があります。

⑦ 一部解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

受益者によるファンドの一部解約請求額が追加設定額を大きく上回った場合、解約資金を手当てするために保有する金融商品等を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や取引量等の状況によっては、保有する金融商品等を市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。その結果、当ファンドの基準価額が大きく変動することが考えられます。

⑧ 他のベビーファンドの設定・解約等に伴う基準価額変動のリスク

A（為替ヘッジなし）が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更等によりマザーファンドの組入金融商品等に売買が生じた場合、その売買による組入金融商品等の価格変動や売買手数料等の負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。これにより、マザーファンドの基準価額が下落した場合には、その影響を受けA（為替ヘッジなし）の基準価額が下落する要因となります。

※市場動向や投資対象国の政治、経済、社会情勢等によっては、運用の基本方針にしたがって運用できない場合があります。

※「A」と「B」は、為替の運用以外は原則として同じ運用方針に基づいて運用されますが、資産規模、資金動向、市況等により、組入金融商品等に相違が出ることやパフォーマンスの差異が為替要因以外から生じることが考えられます。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

- ① 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- ② 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

(2) 投資リスクの管理体制

① 投資顧問会社のリスク管理

市場/ポートフォリオ・リスクおよびオペレーショナル・リスクについて、各リスク管理担当が常時モニターしています。各リスク管理担当はリスク管理内容を債券部門チーフ・インベストメント・オフィサーに報告することにより、牽制が働く体制としています。

債券運用に関わるリスクへの対応

運用チームでは、債券運用に関わるリスクについて以下のような対応を図っています。

金利変動リスク	◆ エコノミストを中心に、世界経済、債券相場を分析しています。 ◆ 金利上昇局面では、状況に応じ国別配分やセクター配分を変えることで対応します。
信用リスク	◆ 格付機関出身者など、経験豊富な信用分析専門のアナリストがファンダメンタル分析を行い、管理しています。 ◆ 格付予想モデルを使った分析も行っています。 ◆ 分散投資により、1銘柄の信用リスクがポートフォリオに大きな影響を与えないよう配慮しています。
カントリー・リスク	◆ 新興国債券については、新興国専担のエコノミストの分析に加え、A B独自の「カントリー・リスク・ランキング・システム」*を用い、常時監視しています。
流動性リスク	◆ ハイイールド社債については、1発行体が発行した社債の買付割合に制限を設けています。また、組入銘柄、業種の分散や、発行額等に留意しています。

* A B独自の「カントリー・リスク・ランキング・システム」とは、各国のカントリー・リスクに影響を与えると思われる指標を選定・分析し、それをランキング化したものです。当ファンドでは、このランキングを基に各証券間の相対的価値を勘案し、銘柄選定を行います。

② 委託会社におけるリスク管理

a. 運用ガイドラインの遵守状況の監視

運用部門から独立した部署が運用ガイドラインの遵守状況を監視し、その結果に基づいて必要なのは正勧告を行うことにより、適切な管理を行います。具体的には、リーガル・コンプライアンス本部においては、信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしています。

b. パフォーマンスの検証

ポートフォリオにかかる個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしています。さらに、クライアント本部においても運用リスク（市場リスク、信用リスク、為替リスク等）があらかじめ定められた運用の基本方針、及び運用方法に即した適正範囲のものであるかをチェックしており、その結果は月次の投信戦略委員会に報告されます。

また、クライアント本部ではファンドのパフォーマンス分析も行っており、その結果は投信戦略委員会に報告され、運用状況の検証が行われます。

c. 流動性リスクの管理

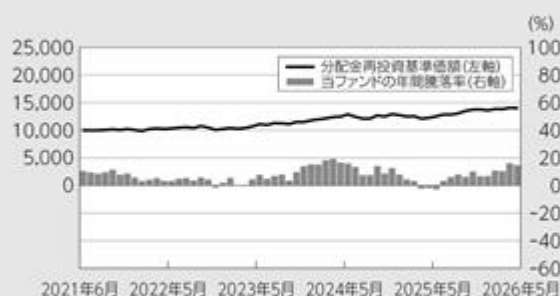
委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

※上記のリスク管理体制は、今後変更する場合があります。

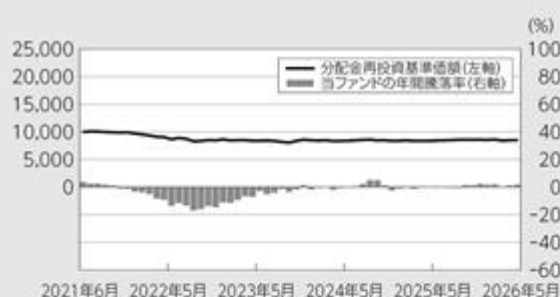
(参考情報)

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

A(為替ヘッジなし)



B(為替ヘッジあり)



※当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、2021年6月末の基準価額を10,000として指数化しております。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した価額であり、実際の基準価額とは異なる場合があります。

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンド:2021年6月～2026年5月
代表的な資産クラス:2021年6月～2026年5月



※上記グラフは、当ファンドと他の代表的な資産クラスの値動きを定量的に比較できるように作成したものであり、全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※対象期間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示しております。

※当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

各資産クラスの指数

日本株……TOPIX(東証株価指数、配当込み)

先進国株……MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

■TOPIX(東証株価指数、配当込み)は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出し公表する、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。■MSCI-KOKUSAI インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。■MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。■NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。■FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。■JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

上記の分配金再投資基準価額および年間騰落率は過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

4【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

① 申込手数料

申込手数料をご負担いただく方法は、次の２通りあります。販売会社によってお取扱いが異なりますので、詳しくは各販売会社にお問い合わせください。

A（為替ヘッジなし）、B（為替ヘッジあり）それぞれに、収益分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受取る一般コースと、収益分配金を再投資する自動けいぞく投資コースの２つのコースがあります。

なお、コース名称は販売会社によって異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。

※申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価として購入時にお支払いいただく費用です。

a. 取得時にご負担いただく場合

申込価額（決算日の翌営業日の基準価額）と申込口数を乗じて得た金額に、販売会社が別に定める申込手数料率（2.2%（税抜2.0%）を上限とします。）を乗じて得た額とします。販売会社が定める手数料率については、販売会社にお問い合わせください。

ただし、自動けいぞく投資コースの収益分配金は、税引後無手数料で再投資されます。

償還乗換えにより当ファンドの受益権の取得申込みをする場合には、当該償還金額の範囲内（単位型証券投資信託にあっては、当該償還金額と元本額とのいずれか大きい額）で取得する口数については無手数料とし、当該償還金額を超える金額に対応する口数については上記の手数料率とします。なお、償還乗換えの際に償還金の支払いを受けたことを証する書類を提示していただくことがあります。

償還乗換の取扱いは販売会社によって異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b. 取得後にご負担いただく場合

お申込時にはご負担いたしません。

ただし、取得後、収益分配金をお支払いする決算期数20回にわたり、各決算日における各受益者の保有額（当該決算日の基準価額×保有口数÷10,000）に販売会社が定める分割後取り手数料率を乗じて得た金額を、お支払いする収益分配金から差引かせていただきます。販売会社における当該手数料の料率の上限は、1決算期当たり0.11%（税抜0.1%）とします。

なお、収益分配金をお支払いしない決算期については、翌期以降の収益分配金から差引かせていただきます。また、当該手数料を差引いた回数が20回に満たない換金については、換金金額（換金時の基準価額または買取価額×換金口数÷10,000）に、販売会社が定める手数料率×20回に満たない不足回数を乗じて得た金額をご負担いただきます。

自動けいぞく投資コースの収益分配金を再投資する場合、原則として、取得後、決算期数20回にわたり当該手数料をご負担いただき、収益分配金（税引後）から手数料等を控除した残額により再投資されます。再投資により取得した受益権につき当該手数料をご負担いただく期間は、再投資された収益分配金の元となった元本が負担すべき期間と同一期間となります。

c. スイッチング手数料

スイッチングによる取得申込みは、無手数料となります。

ただし、上記「b. 取得後にご負担いただく場合」による取得後にスイッチングを行った場合、当該スイッチング以降、取得したファンドの分割後取り手数料の負担の回数は、換金したファンドが負担すべきであった残回数（20回－既に負担した手数料の回数）となります。

スイッチングの取扱いは販売会社によって異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※販売会社については、以下の照会先にお問い合わせください。

＜照会先＞ アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

（２）【換金（解約）手数料】

① 換金（解約）手数料

換金（解約）に係る手数料はありません。

ただし、上記「(1)申込手数料 ①申込手数料 b. 取得後にご負担いただく場合」で取得した場合であって、収益分配金から分割後取り手数料を差引いた回数が20回に満たない換金については、換金金額（換金時の基準価額または買取価額×換金口数÷10,000）に、販売会社が定める手数料率×20回に満たない不足回数に乗じて得た金額をご負担いただきます。

② 信託財産留保額

ありません。

（３）【信託報酬等】

信託財産の純資産総額に対して、年率1.705%（税抜1.55%）。

信託報酬の総額は、日々の当ファンドの純資産総額に信託報酬率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分（税抜）および役務の内容は、以下のとおりです。

	純資産総額				役務の内容
	300億円以内	300億円超 500億円以内	500億円超 5,000億円以内	5,000億円超	
委託会社	年率0.70%	年率0.60%	年率0.50%	年率0.45%	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	年率0.80%	年率0.90%	年率1.00%	年率1.05%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の提供等、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
受託会社	年率0.05%				運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

当ファンドおよびマザーファンドの信託財産の運用指図に対する投資顧問会社の報酬は、上記の委託会社の受取る報酬の中から支払われます。

なお、販売会社が受取る報酬の対象となる純資産総額は、AおよびBの純資産総額を販売会社毎に合算した額とします。

ファンドの信託報酬(消費税等相当額を含みます。)は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末および信託終了のときに、信託財産中から支払われます。

（４）【その他の手数料等】

① 監査費用

信託財産に係る監査費用および当該監査費用に係る消費税等相当額は、毎計算期末に、信託財産中から支払われます。

② その他の費用

- a. 信託財産において一部解約金の支払資金、再投資に係る収益分配金の支払資金に不足額が生じるときに資金借入れの指図を行った場合、当該借入金の利息は、信託財産中から支払われます。
- b. 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息は、信託財産中から支払われます。
- c. ファンドの組入金融商品等の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等相当額、外貨建資産の保管等に要する費用は信託財産中から支払われます。

※上記①および②のうち、主な手数料等を対価とする役務の内容は以下のとおりです。

- ・金融商品等の売買委託手数料は、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です。
- ・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です。

- ・外貨建資産の保管等に要する費用は、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です。

※マザーファンドにおいても、上記b.およびc.の費用を負担します。

※その他の手数料等については、受益者の皆様の保有期間中その都度かかります。なお、これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。

※手数料等の合計額については、受益者の皆様が当ファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

① 個別元本について

- 追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- 同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、複数の取得コースがある場合は取得コース毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。
- 元本払戻金（特別分配金）が支払われた場合、収益分配金発生時に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、その後の当該受益者の個別元本となります。

② 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」の区分があります。収益分配金のうち所得税および住民税の課税の対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）については課税されません。

受益者が収益分配金を受取る際、

- 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となります。
- 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益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、収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本を下回っており、かつ収益分配金と収益分配金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っている場合には、収益分配金の全額が元本払戻金（特別分配金）となります。

③ 個人・法人別の課税の取扱い

a. 個人の受益者に対する課税

（イ） 収益分配金（普通分配金）ならびに一部解約時および償還時の差益の取扱い

収益分配時の普通分配金については、20.315%（所得税15.315%および住民税5%）の税率で源泉徴収され、申告不要制度が適用されます。なお確定申告することにより、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。

一部解約時および償還時の価額から取得費用（申込手数料(税込)を含みます。）を控除した利益は、譲渡所得等とみなされ、20.315%（所得税15.315%および住民税5%）の税率により申告分離課税が適用されます。特定口座（源泉徴収選択口座）の場合、20.315%（所得税15.315%および住民税5%）の税率で源泉徴収され、申告は不要となります。

※外国税額控除の適用となった場合には、収益分配時の税金が上記と異なる場合があります。

(ロ) 損益通算について

確定申告により、普通分配金（申告分離課税を選択したものに限り、）ならびに一部解約時および償還時の譲渡損（または譲渡益）は、上場株式等の申告分離課税を選択した配当所得および譲渡益（または譲渡損）ならびに特定公社債等の利子所得および譲渡益（または譲渡損）と損益通算が可能です。

特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問い合わせください。

(ハ) 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」のご利用について

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度「NISA」の適用対象となります。当ファンドは、NISAの対象ではありません。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b. 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金（普通分配金）ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%）の税率で源泉徴収されます。住民税は源泉徴収されません。源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税額から控除することができます。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

c. 販売会社の買取りによるご換金に係る課税の取扱いは、販売会社にお問い合わせください。

※ 上記は2026年5月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

※ 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※ 「課税上の取扱い」に関する詳細については、税務の専門家にご確認ください。

5【運用状況】

【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）】

（1）【投資状況】

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）

2026年 5月29日現在

資産の種類	国 名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	13,994,320,678	100.08
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	△11,701,625	△0.08
合計（純資産総額）		13,982,619,053	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（2）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

2026年 5月29日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	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	6,215,278,326	2.2243	13,824,643,581	2.2516	13,994,320,678	100.08

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

種類別及び業種別の投資比率

2026年 5月29日現在

種類	国内／外国	投資比率（％）
親投資信託受益証券	国内	100.08
合計		100.08

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】**①【純資産の推移】**

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）

2026年５月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次のとおりです。

期別	純資産総額（百万円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第39特定期間末（2016年11月10日）	19,598	20,146	5,371	5,521
第40特定期間末（2017年５月10日）	20,330	20,858	5,779	5,929
第41特定期間末（2017年11月10日）	19,580	20,089	5,770	5,920
第42特定期間末（2018年５月10日）	17,701	18,197	5,351	5,501
第43特定期間末（2018年11月12日）	17,007	17,493	5,257	5,407
第44特定期間末（2019年５月10日）	16,208	16,682	5,127	5,277
第45特定期間末（2019年11月11日）	15,734	16,196	5,103	5,253
第46特定期間末（2020年５月11日）	14,018	14,407	4,691	4,821
第47特定期間末（2020年11月10日）	14,706	15,061	4,971	5,091
第48特定期間末（2021年５月10日）	14,696	15,040	5,118	5,238
第49特定期間末（2021年11月10日）	14,483	14,820	5,160	5,280
第50特定期間末（2022年５月10日）	13,988	14,320	5,057	5,177
第51特定期間末（2022年11月10日）	13,929	14,253	5,144	5,264
第52特定期間末（2023年５月10日）	13,312	13,621	4,955	5,070
第53特定期間末（2023年11月10日）	13,978	14,214	5,344	5,434
第54特定期間末（2024年５月10日）	14,558	14,788	5,689	5,779
第55特定期間末（2024年11月11日）	14,323	14,587	5,704	5,809
第56特定期間末（2025年５月12日）	13,337	13,633	5,421	5,541
第57特定期間末（2025年11月10日）	13,897	14,184	5,804	5,924
第58特定期間末（2026年５月11日）	13,832	14,115	5,857	5,977
2025年５月末日	13,253	—	5,391	—
6月末日	13,435	—	5,492	—
7月末日	13,681	—	5,624	—
8月末日	13,535	—	5,593	—
9月末日	13,653	—	5,669	—
10月末日	13,984	—	5,840	—
11月末日	14,141	—	5,926	—
12月末日	14,119	—	5,922	—
2026年１月末日	13,871	—	5,828	—
2月末日	14,024	—	5,911	—
3月末日	13,912	—	5,884	—
4月末日	14,073	—	5,959	—
5月末日	13,982	—	5,924	—

(注1)分配付純資産額は、各特定期間末の元本額に各特定期間に支払われた1口当たりの分配金額を乗じて算出した額を、分配落純資産額に加算して算出しております。

(注2)純資産総額は、百万円未満を切り捨てた額を記載しております。

(注3)月末日とはその月の最終営業日を指します。

②【分配の推移】

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第39特定期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	150
第40特定期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	150
第41特定期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	150
第42特定期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	150
第43特定期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	150
第44特定期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	150
第45特定期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	150
第46特定期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	130
第47特定期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	120
第48特定期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	120
第49特定期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	120
第50特定期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	120
第51特定期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	120
第52特定期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	115
第53特定期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	90
第54特定期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	90
第55特定期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	105
第56特定期間	2024年11月12日～2025年 5月12日	120
第57特定期間	2025年 5月13日～2025年11月10日	120
第58特定期間	2025年11月11日～2026年 5月11日	120

③【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第39特定期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	△0.8
第40特定期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	10.4
第41特定期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	2.4
第42特定期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	△4.7
第43特定期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	1.0
第44特定期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	0.4
第45特定期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	2.5
第46特定期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	△5.5
第47特定期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	8.5
第48特定期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	5.4
第49特定期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	3.2
第50特定期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	0.3
第51特定期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	4.1
第52特定期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	△1.4
第53特定期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	9.7
第54特定期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	8.1
第55特定期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	2.1
第56特定期間	2024年11月12日～2025年 5月12日	△2.9
第57特定期間	2025年 5月13日～2025年11月10日	9.3
第58特定期間	2025年11月11日～2026年 5月11日	3.0

(注)収益率は、各特定期間末の基準価額（分配付の額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数（小数点第二位を四捨五入）を記載しております。

（４）【設定及び解約の実績】

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）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第39特定期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	383,698,765	1,257,447,166	36,491,986,867
第40特定期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	357,579,242	1,670,849,908	35,178,716,201
第41特定期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	350,080,291	1,595,921,746	33,932,874,746
第42特定期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	357,627,773	1,211,289,480	33,079,213,039
第43特定期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	383,989,891	1,112,531,198	32,350,671,732
第44特定期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	378,140,579	1,116,857,050	31,611,955,261
第45特定期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	379,834,785	1,158,833,602	30,832,956,444
第46特定期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	367,011,063	1,312,894,822	29,887,072,685
第47特定期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	325,042,609	630,150,785	29,581,964,509
第48特定期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	306,915,570	1,174,776,547	28,714,103,532
第49特定期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	289,670,581	932,937,219	28,070,836,894
第50特定期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	291,978,718	701,089,075	27,661,726,537
第51特定期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	293,024,891	875,639,902	27,079,111,526
第52特定期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	305,044,177	514,686,379	26,869,469,324
第53特定期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	215,891,278	928,576,794	26,156,783,808
第54特定期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	198,461,004	764,187,677	25,591,057,135
第55特定期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	213,000,652	689,876,818	25,114,180,969
第56特定期間	2024年11月12日～2025年 5月12日	251,251,898	762,473,477	24,602,959,390
第57特定期間	2025年 5月13日～2025年11月10日	247,219,698	905,791,848	23,944,387,240
第58特定期間	2025年11月11日～2026年 5月11日	232,012,280	560,616,793	23,615,782,727

(注)本邦外における設定、解約の実績はありません。

(参考)

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

（１）投資状況

2026年 5月29日現在

資産の種類	国 名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	—	—
	ルクセンブルク	2,918,714	0.02
	ケイマン	12	0.00
	小計	2,918,726	0.02
新株予約権証券	アメリカ	—	—
国債証券	アメリカ	2,093,069,149	14.95
	カナダ	50,144,104	0.35
	メキシコ	31,085,035	0.22
	ブラジル	298,450,619	2.13
	コロンビア	64,720,309	0.46
	ドミニカ共和国	51,974,420	0.37
	ドイツ	62,611,237	0.44
	フランス	77,928,540	0.55
	スペイン	148,477,333	1.06
	ベルギー	115,857,878	0.82
	イギリス	244,400,505	1.74
	トルコ	34,416,883	0.24
	ルーマニア	45,553,377	0.32

	ニュージーランド	305,798,874	2.18
	インドネシア	120,176,281	0.85
	イスラエル	42,767,334	0.30
	ウクライナ	8,363,170	0.05
	ケニア	30,821,882	0.22
	南アフリカ	41,153,997	0.29
	コートジボアール	88,722,681	0.63
	ナイジェリア	44,946,142	0.32
	小計	4,001,439,750	28.59
地方債証券	アメリカ	42,916,087	0.30
特殊債券	カザフスタン	64,572,395	0.46
社債券	日本	63,183,632	0.45
	アメリカ	5,431,514,863	38.81
	カナダ	307,594,857	2.19
	メキシコ	205,780,058	1.47
	チリ	88,400,682	0.63
	コロンビア	115,888,256	0.82
	ペルー	49,643,546	0.35
	モーリシャス	31,674,578	0.22
	パナマ	41,509,703	0.29
	ドイツ	157,019,777	1.12
	イタリア	37,622,993	0.26
	フランス	384,820,306	2.74
	オランダ	228,918,308	1.63
	スペイン	205,048,028	1.46
	ベルギー	38,225,216	0.27
	ルクセンブルク	97,674,767	0.69
	フィンランド	18,566,000	0.13
	アイルランド	188,067,151	1.34
	イギリス	713,209,160	5.09
	スイス	57,819,768	0.41
	スウェーデン	55,979,609	0.40
	ノルウェー	69,631,893	0.49
	デンマーク	93,564,709	0.66
	ケイマン	279,962,916	2.00
	リベリア	41,370,204	0.29
	オーストラリア	102,761,618	0.73
	バミューダ	120,733,662	0.86
	シンガポール	45,299,092	0.32
	マレーシア	28,765,432	0.20
	インド	51,849,762	0.37
	イスラエル	26,239,824	0.18
	モロッコ	31,527,980	0.22
	ジャージー	3,957,443	0.02
	英ヴァージン諸島	67,346,306	0.48
	アラブ首長国連邦	79,945,242	0.57
	小計	9,561,117,341	68.32
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	321,228,014	2.29
合計(純資産総額)		13,994,192,313	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（２）投資資産

① 投資有価証券の主要銘柄

2026年 5月29日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY	3,111,600	15,057.37	468,525,251	14,798.98	460,485,326	2.875	2032年 5月15日	3.29
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY	2,378,300	16,466.58	391,624,694	16,174.34	384,674,539	4.625	2029年 4月30日	2.74
3	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3,652,000	8,543.31	312,001,820	8,373.46	305,798,874	1.5	2031年 5月15日	2.18
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY	1,845,200	13,876.89	256,056,408	13,761.08	253,919,548	1.25	2031年 8月15日	1.81
5	イギリス	国債証券	UK TREASURY	1,261,081	19,953.51	251,629,976	19,380.23	244,400,505	4.25	2040年12月 7日	1.74
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY	1,280,000	16,205.18	207,426,321	15,958.30	204,266,247	4.125	2029年 3月31日	1.45
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY	1,185,000	15,769.02	186,862,945	15,397.32	182,458,272	3.875	2034年 8月15日	1.30
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY	1,150,000	15,899.15	182,840,254	15,611.50	179,532,283	3.625	2030年 9月30日	1.28
9	ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	1,001,000	17,531.30	175,488,374	17,223.68	172,409,071	7.125	2037年 1月20日	1.23
10	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	750,000	20,103.17	150,773,832	19,796.97	148,477,333	4.2	2037年 1月31日	1.06
11	アメリカ	国債証券	US TREASURY	900,000	16,072.86	144,655,758	15,347.51	138,127,619	4.75	2055年 8月15日	0.98
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY	900,000	15,988.25	143,894,254	15,223.61	137,012,517	4.625	2045年11月15日	0.97
13	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	650,000	18,236.75	118,538,894	17,824.28	115,857,878	3.75	2045年 6月22日	0.82
14	インドネシア	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	10,415,000,000	0.98	102,436,730	0.93	97,484,400	8.25	2029年 5月15日	0.69
15	ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	595,000	15,978.84	95,074,143	15,923.06	94,742,213	4.625	2028年 1月13日	0.67
16	アメリカ	国債証券	US TREASURY	990,000	9,935.10	98,357,512	9,502.38	94,073,601	2.25	2052年 2月15日	0.67
17	コートジボアール	国債証券	IVORY COAST	470,000	18,496.37	86,932,974	18,877.16	88,722,681	5.875	2031年10月17日	0.63
18	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	540,000	16,253.77	87,770,409	16,137.03	87,140,006	6.75	2028年 8月15日	0.62
19	アメリカ	社債券	BROADCOM INC	592,000	13,587.04	80,435,321	13,317.87	78,841,800	3.187	2036年11月15日	0.56
20	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	475,000	16,607.69	78,886,559	16,406.00	77,928,540	3.25	2045年 5月25日	0.55
21	フランス	社債券	BPCE SA	460,000	17,063.78	78,493,392	16,642.31	76,554,657	6.293	2036年 1月14日	0.54
22	アメリカ	社債券	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	362,000	21,493.76	77,807,433	20,525.32	74,301,663	9.375	2039年 8月15日	0.53
23	アメリカ	社債券	NIAGARA MOHAWK POWER	464,000	16,036.06	74,407,358	15,831.20	73,456,810	4.647	2030年10月 3日	0.52
24	アメリカ	社債券	LIBERTY MUTUAL GROUP	410,000	18,269.48	74,904,880	17,754.21	72,792,299	7.8	2037年 3月15日	0.52
25	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CO	515,000	13,915.94	71,667,120	14,114.69	72,690,673	3.25	2032年 2月12日	0.51
26	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	300,000	21,546.05	64,638,174	20,870.41	62,611,237	6.25	2030年 1月 4日	0.44

27	イギリス	社債券	BARCLAYS PLC	382,000	16,231.63	62,004,843	16,074.75	61,405,559	5.674	2028年 3月12日	0.43
28	デンマーク	社債券	DANSKE BANK A/S	386,000	16,033.62	61,889,796	15,828.93	61,099,700	4.613	2030年10月 2日	0.43
29	アイルランド	社債券	AIB GROUP PLC	369,000	16,416.62	60,577,358	16,164.58	59,647,332	5.32	2031年 5月15日	0.42
30	スイス	社債券	UBS GROUP AG	398,000	14,278.87	56,829,919	14,527.57	57,819,768	4.375	2099年 8月10日	0.41

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

種類別及び業種別の投資比率

2026年 5月29日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（％）
株式	外国	電気通信サービス	0.02
		運輸	0.00
		一般消費財・サービス流通・小売り	—
		小計	0.02
新株予約権証券	外国	—	—
国債証券	外国	—	28.59
地方債証券	外国	—	0.30
特殊債券	外国	—	0.46
社債券	国内	—	0.45
	外国	—	67.87
合計			97.70

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

② 投資不動産物件

該当事項はありません。

③ その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

【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）】

（１）【投資状況】

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）

2026年 5月29日現在

資産の種類	国 名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	51	0.00
	ケイマン	3	0.00
	小計	54	0.00
新株予約権証券	アメリカ	—	—
国債証券	アメリカ	68,696,466	7.16
	カナダ	5,407,697	0.56
	ブラジル	15,845,789	1.65
	ドイツ	6,261,124	0.65
	フランス	8,038,942	0.83
	スペイン	14,847,733	1.54
	ベルギー	11,532,314	1.20
	イギリス	32,946,404	3.43
	ルーマニア	3,468,441	0.36
	ニュージーランド	34,917,341	3.63
	コートジボアール	18,877,166	1.96
	小計	220,839,417	23.02
地方債証券	アメリカ	5,722,144	0.59
社債券	アメリカ	499,330,737	52.05
	カナダ	23,998,804	2.50
	メキシコ	5,815,261	0.60
	コロンビア	3,881,781	0.40
	ペルー	26,447,520	2.75
	パナマ	3,905,571	0.40
	イタリア	18,046,317	1.88
	オランダ	1,628,975	0.16
	イギリス	65,462,494	6.82
	ケイマン	2,317,529	0.24
	リベリア	5,128,152	0.53
	オーストラリア	6,816,762	0.71
	バミューダ	7,465,985	0.77
	シンガポール	4,810,043	0.50
	イスラエル	3,239,232	0.33
	ジャージー	494,680	0.05
	英ヴァージン諸島	470,507	0.04
	アラブ首長国連邦	29,766,083	3.10
	小計	709,026,433	73.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	23,714,660	2.47
合計(純資産総額)		959,302,708	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

2026年 5月29日現在

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	ニュージーランド	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	417,000	8,338.69	34,772,347	8,373.46	34,917,341	1.5	2031年5月15日	3.63
2	イギリス	国債証券	UK TREASURY	170,000	19,201.42	32,642,428	19,380.23	32,946,404	4.25	2040年12月7日	3.43
3	イギリス	社債券	IMPERIAL BRANDS FIN PLC	200,000	16,145.03	32,290,060	16,080.99	32,161,993	5.625	2035年7月1日	3.35

4	イギリス	社債券	HSBC HOLDINGS PLC	200,000	16,084.34	32,168,686	16,044.82	32,089,657	5.741	2036年9月10日	3.34
5	アメリカ	社債券	SASOL FINANCING USA LLC	200,000	15,018.52	30,037,046	15,095.03	30,190,060	5.5	2031年3月18日	3.14
6	アラブ首長国連邦	社債券	MDGH - GMTN BV	200,000	14,912.92	29,825,854	14,883.04	29,766,083	2.875	2030年5月21日	3.10
7	アメリカ	国債証券	US TREASURY	186,000	15,500.05	28,830,100	15,397.32	28,639,020	3.875	2034年8月15日	2.98
8	アメリカ	国債証券	US TREASURY	155,000	15,431.56	23,918,928	15,318.87	23,744,253	4.625	2044年5月15日	2.47
9	ペルー	社債券	INRETAIL SHOPPING MALLS	139,000	15,779.60	21,933,657	15,739.92	21,878,491	5.65	2032年10月16日	2.28
10	コートジボアール	国債証券	IVORY COAST	100,000	18,856.37	18,856,372	18,877.16	18,877,166	5.875	2031年10月17日	1.96
11	イタリア	社債券	ALMAVIVA THE ITALIAN INN	100,000	17,834.74	17,834,744	18,046.31	18,046,317	5	2030年10月30日	1.88
12	アメリカ	国債証券	US TREASURY	106,400	15,440.90	16,429,124	15,331.94	16,313,193	4.75	2055年5月15日	1.70
13	ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	92,000	17,529.71	16,127,335	17,223.68	15,845,789	7.125	2037年1月20日	1.65
14	スペイン	国債証券	SPANISH GOVERNMENT	75,000	19,737.92	14,803,446	19,796.97	14,847,733	4.2	2037年1月31日	1.54
15	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	64,700	17,722.72	11,466,601	17,824.28	11,532,314	3.75	2045年6月22日	1.20
16	アメリカ	社債券	TRANSDIGM INC	70,000	16,144.80	11,301,364	16,137.03	11,295,926	6.75	2028年8月15日	1.17
17	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	49,000	16,321.01	7,997,295	16,406.00	8,038,942	3.25	2045年5月25日	0.83
18	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CO	52,000	14,041.75	7,301,715	14,114.69	7,339,640	3.25	2032年2月12日	0.76
19	アメリカ	社債券	BOARDWALK PIPELINES LP	45,000	14,929.86	6,718,437	14,907.13	6,708,209	3.4	2031年2月15日	0.69
20	アメリカ	社債券	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	32,000	20,699.21	6,623,748	20,525.31	6,568,102	9.375	2039年8月15日	0.68
21	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	30,000	20,878.91	6,263,675	20,870.41	6,261,124	6.25	2030年1月4日	0.65
22	アメリカ	社債券	IRON MOUNTAIN INC	40,000	15,286.55	6,114,621	15,241.47	6,096,588	4.5	2031年2月15日	0.63
23	アメリカ	地方債証券	CALIFORNIA ST	30,000	19,197.76	5,759,330	19,073.81	5,722,144	7.6	2040年11月1日	0.59
24	アメリカ	社債券	NIAGARA MOHAWK POWER	36,000	15,918.51	5,730,665	15,831.20	5,699,235	4.647	2030年10月3日	0.59
25	カナダ	社債券	BAUSCH & LOMB ESCROW COR	33,000	16,494.12	5,443,060	16,498.97	5,444,662	8.375	2028年10月1日	0.56
26	アメリカ	社債券	PHILIP MORRIS INTL INC	33,000	16,544.43	5,459,664	16,461.79	5,432,392	5.5	2030年9月7日	0.56
27	カナダ	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	55,000	9,750.21	5,362,620	9,832.17	5,407,697	2.75	2048年12月1日	0.56
28	アメリカ	社債券	LIBERTY MUTUAL GROUP	30,000	17,722.92	5,316,878	17,754.22	5,326,266	7.8	2037年3月15日	0.55
29	バミューダ	社債券	VOC ESCROW LTD	33,000	15,885.18	5,242,110	15,905.04	5,248,666	5	2028年2月15日	0.54
30	アメリカ	社債券	BAT CAPITAL CORP	32,000	16,102.75	5,152,881	16,052.15	5,136,689	4.906	2030年4月2日	0.53

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

種類別及び業種別の投資比率

2026年 5月29日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（％）
株式	外国	運輸	0.00
		一般消費財・サービス流通・小売り	—
		小計	0.00
新株予約権証券	外国	—	—
国債証券	外国	—	23.02
地方債証券	外国	—	0.59
社債券	外国	—	73.91
合計			97.52

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】**①【純資産の推移】**

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）

2026年 5月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次のとおりです。

期別	純資産総額（百万円）		1万口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第39特定期間末（2016年11月10日）	2,279	2,325	7,131	7,276
第40特定期間末（2017年 5月10日）	2,234	2,272	7,090	7,210
第41特定期間末（2017年11月10日）	2,155	2,192	7,017	7,137
第42特定期間末（2018年 5月10日）	2,000	2,036	6,737	6,857
第43特定期間末（2018年11月12日）	1,910	1,944	6,498	6,613
第44特定期間末（2019年 5月10日）	1,916	1,943	6,566	6,656
第45特定期間末（2019年11月11日）	1,884	1,910	6,579	6,669
第46特定期間末（2020年 5月11日）	1,811	1,837	6,358	6,448
第47特定期間末（2020年11月10日）	1,804	1,830	6,585	6,680
第48特定期間末（2021年 5月10日）	1,671	1,702	6,503	6,623
第49特定期間末（2021年11月10日）	1,638	1,668	6,398	6,518
第50特定期間末（2022年 5月10日）	1,407	1,438	5,596	5,716
第51特定期間末（2022年11月10日）	1,299	1,329	5,097	5,212
第52特定期間末（2023年 5月10日）	1,309	1,329	5,130	5,210
第53特定期間末（2023年11月10日）	1,192	1,199	4,930	4,960
第54特定期間末（2024年 5月10日）	1,189	1,196	5,025	5,055
第55特定期間末（2024年11月11日）	1,182	1,189	5,031	5,061
第56特定期間末（2025年 5月12日）	1,041	1,047	4,932	4,962
第57特定期間末（2025年11月10日）	1,043	1,049	5,030	5,060
第58特定期間末（2026年 5月11日）	959	964	4,976	5,006
2025年 5月末日	1,044	—	4,945	—
6月末日	1,043	—	4,986	—
7月末日	1,041	—	4,986	—
8月末日	1,045	—	5,017	—
9月末日	1,048	—	5,041	—
10月末日	1,046	—	5,047	—
11月末日	1,042	—	5,047	—
12月末日	1,036	—	5,030	—
2026年 1月末日	1,033	—	5,020	—
2月末日	1,023	—	5,049	—
3月末日	955	—	4,922	—
4月末日	955	—	4,960	—
5月末日	959	—	4,974	—

(注1)分配付純資産額は、各特定期間末の元本額に各特定期間に支払われた1口当たりの分配金額を乗じて算出した額を、分配落純資産額に加算して算出しております。

(注2)純資産総額は、百万円未満を切り捨てた額を記載しております。

(注3)月末日とはその月の最終営業日を指します。

②【分配の推移】

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第39特定期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	145
第40特定期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	120
第41特定期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	120
第42特定期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	120
第43特定期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	115
第44特定期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	90
第45特定期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	90
第46特定期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	90
第47特定期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	95
第48特定期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	120
第49特定期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	120
第50特定期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	120
第51特定期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	115
第52特定期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	80
第53特定期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	30
第54特定期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	30
第55特定期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	30
第56特定期間	2024年11月12日～2025年 5月12日	30
第57特定期間	2025年 5月13日～2025年11月10日	30
第58特定期間	2025年11月11日～2026年 5月11日	30

③【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第39特定期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	1.4
第40特定期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	1.1
第41特定期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	0.7
第42特定期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	△2.3
第43特定期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	△1.8
第44特定期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	2.4
第45特定期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	1.6
第46特定期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	△2.0
第47特定期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	5.1
第48特定期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	0.6
第49特定期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	0.2
第50特定期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	△10.7
第51特定期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	△6.9
第52特定期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	2.2
第53特定期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	△3.3
第54特定期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	2.5
第55特定期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	0.7
第56特定期間	2024年11月12日～2025年 5月12日	△1.4
第57特定期間	2025年 5月13日～2025年11月10日	2.6
第58特定期間	2025年11月11日～2026年 5月11日	△0.5

(注)収益率は、各特定期間末の基準価額（分配付の額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数（小数点第二位を四捨五入）を記載しております。

（４）【設定及び解約の実績】

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）

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第39特定期間	2016年 5月11日～2016年11月10日	34,931,355	64,879,123	3,196,211,172
第40特定期間	2016年11月11日～2017年 5月10日	36,635,842	81,564,313	3,151,282,701
第41特定期間	2017年 5月11日～2017年11月10日	27,631,471	107,868,480	3,071,045,692
第42特定期間	2017年11月11日～2018年 5月10日	35,075,038	136,683,851	2,969,436,879
第43特定期間	2018年 5月11日～2018年11月12日	39,601,367	69,409,073	2,939,629,173
第44特定期間	2018年11月13日～2019年 5月10日	24,446,608	44,694,386	2,919,381,395
第45特定期間	2019年 5月11日～2019年11月11日	23,550,068	78,410,061	2,864,521,402
第46特定期間	2019年11月12日～2020年 5月11日	23,208,125	37,807,824	2,849,921,703
第47特定期間	2020年 5月12日～2020年11月10日	23,943,258	134,109,935	2,739,755,026
第48特定期間	2020年11月11日～2021年 5月10日	26,371,784	195,533,973	2,570,592,837
第49特定期間	2021年 5月11日～2021年11月10日	27,737,142	37,911,617	2,560,418,362
第50特定期間	2021年11月11日～2022年 5月10日	31,628,220	76,186,586	2,515,859,996
第51特定期間	2022年 5月11日～2022年11月10日	56,244,938	21,677,019	2,550,427,915
第52特定期間	2022年11月11日～2023年 5月10日	24,859,688	22,609,033	2,552,678,570
第53特定期間	2023年 5月11日～2023年11月10日	22,447,122	157,257,091	2,417,868,601
第54特定期間	2023年11月11日～2024年 5月10日	7,901,437	58,084,259	2,367,685,779
第55特定期間	2024年 5月11日～2024年11月11日	17,276,856	33,808,359	2,351,154,276
第56特定期間	2024年11月12日～2025年 5月12日	7,552,736	247,716,411	2,110,990,601
第57特定期間	2025年 5月13日～2025年11月10日	8,506,325	45,785,330	2,073,711,596
第58特定期間	2025年11月11日～2026年 5月11日	8,454,856	154,752,008	1,927,414,444

(注) 本邦外における設定、解約の実績はありません。

(参考情報) 運用実績

運用実績

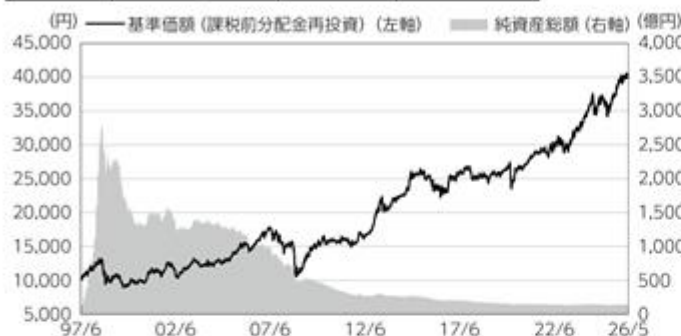
基準日:2026年5月29日

ファンドの運用実績

A(為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移

基準価額	5,924円	純資産総額	139億円
------	--------	-------	-------



基準価額（課税前分配金再投資）は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したとみなした価額です。

基準価額は、1万口当たり、運用管理費用（信託報酬）控除後のものです。

税金、申込手数料等を考慮しておらず、実際の投資成果を示すものではありません。

分配の推移

決算期		分配金
第342期	2026年 1月	20 円
第343期	2026年 2月	20 円
第344期	2026年 3月	20 円
第345期	2026年 4月	20 円
第346期	2026年 5月	20 円
	直近1年累計	240 円
	設定来累計	12,385 円

分配金は1万口当たり課税前
運用状況によっては分配金額が変わる場合、あるいは分配
金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況(マザーファンドベース)

※組入比率は、全て純資産総額に対する比率です(小数点第2位を四捨五入)。

公社債の組入上位10銘柄

(債券の組入銘柄数:605銘柄)

	銘柄名	償還日	利率(%)	組入比率(%)
1	米国国債	2032年 5月15日	2.875	3.3
2	米国国債	2029年 4月30日	4.625	2.7
3	ニュージーランド国債	2031年 5月15日	1.500	2.2
4	米国国債	2031年 8月15日	1.250	1.8
5	イギリス国債	2040年 12月 7日	4.250	1.7
6	米国国債	2029年 3月31日	4.125	1.5
7	米国国債	2034年 8月15日	3.875	1.3
8	米国国債	2030年 9月30日	3.625	1.3
9	ブラジル国債	2037年 1月20日	7.125	1.2
10	スペイン国債	2037年 1月31日	4.200	1.1
組入上位10銘柄計				18.1

上記銘柄は、当ファンドの運用内容の説明のためのものであり、委託会社が推奨または取得のお申込みの勧誘を行うものではありません。

公社債のセクター別組入比率

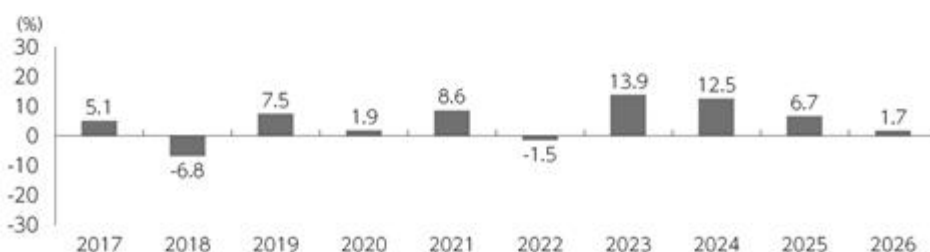
セクター	組入比率(%)
先進国の国債	22.7
先進国の投資適格社債等	36.6
高利回り社債	26.8
エマージング債券	11.6
その他資産	0.0
現金等	2.3

通貨別組入比率

通貨	組入比率(%)
米ドル	74.9
ユーロ	12.0
日本円	9.5
英ポンド	3.6
カナダドル	0.0
その他	0.0

先進国の国債および先進国の投資適格社債等にはBBB格以上の債券を区分しています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



当ファンドの収益率は、課税前分配金を再投資したとみなして算出しています。

2026年は基準日までの収益率を表示しています。

当ファンドのベンチマークはありません。

※運用実績は過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※当ファンドの運用状況は、委託会社のホームページに掲載の月報等で開示しています。

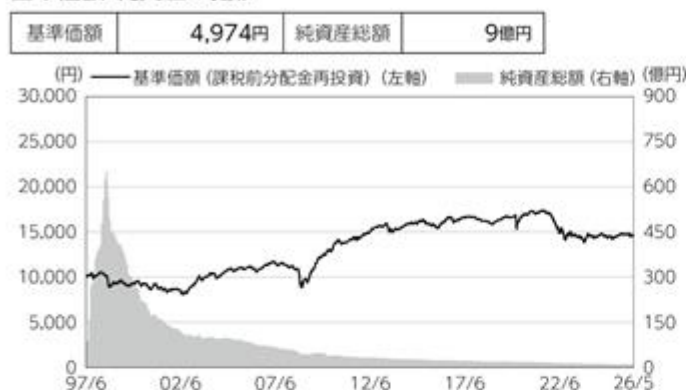
運用実績

基準日:2026年5月29日

ファンドの運用実績

B(為替ヘッジあり)

基準価額・純資産の推移



基準価額(課税前分配金再投資)は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したとみなした価額です。

基準価額は、1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

税金、申込手数料等を考慮しておらず、実際の投資成果を示すものではありません。

分配の推移

決算期		分配金
第342期	2026年 1月	5 円
第343期	2026年 2月	5 円
第344期	2026年 3月	5 円
第345期	2026年 4月	5 円
第346期	2026年 5月	5 円
	直近1年累計	60 円
	設定来累計	8,005 円

分配金は1万口当たり課税前運用状況によっては分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

※組入比率は、全て純資産総額に対する比率です(小数点第2位を四捨五入)。

公社債の組入上位10銘柄

(債券の組入銘柄数:410銘柄)

	銘柄名	償還日	利率(%)	組入比率(%)
1	ニュージーランド国債	2031年 5月15日	1.500	3.6
2	イギリス国債	2040年 12月 7日	4.250	3.4
3	IMPERIAL BRANDS FIN PLC	2035年 7月 1日	5.625	3.4
4	HSBC HOLDINGS PLC	2036年 9月10日	5.741	3.3
5	SASOL FINANCING USA LLC	2031年 3月18日	5.500	3.1
6	MDGH - GMTN BV	2030年 5月21日	2.875	3.1
7	米国国債	2034年 8月15日	3.875	3.0
8	米国国債	2044年 5月15日	4.625	2.5
9	INRETAIL SHOPPING MALLS	2032年 10月16日	5.650	2.3
10	コートジボワール国債	2031年 10月17日	5.875	2.0
組入上位10銘柄計				29.7

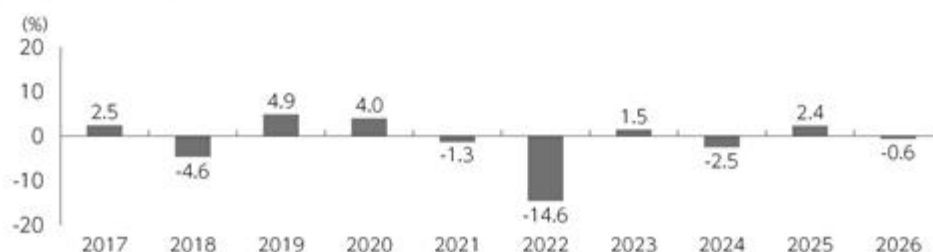
上記銘柄は、当ファンドの運用内容の説明のためのものであり、委託会社が推奨または取得のお申込みの勧誘を行うものではありません。

公社債のセクター別組入比率

セクター	組入比率(%)
先進国の国債	19.0
先進国の投資適格社債等	34.4
高利回り社債	32.9
エマージング債券	11.3
その他資産	0.0
現金等	2.5

先進国の国債および先進国の投資適格社債等にはBBB格以上の債券を区分しています。

年間収益率の推移(暦年ベース)



当ファンドの収益率は、課税前分配金を再投資したとみなして算出しています。

2026年は基準日までの収益率を表示しています。

当ファンドのベンチマークはありません。

※運用実績は過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※当ファンドの運用状況は、委託会社のホームページに掲載の月報等で開示しています。

(参考情報)ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間(2025年11月11日～2026年5月11日)における当ファンドの総経費率とその内訳は以下のとおりです。

ファンド名称	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
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)	1.72%	1.70%	0.02%
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)	1.78%	1.70%	0.08%

※総経費率は、対象期間中のファンドの運用・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きます。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率換算)です。

※詳細は、対象期間中の運用報告書(全体版)をご参照ください。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

取得の申込みは、毎月の決算日を取得の申込約定日として、毎営業日に販売会社にて受付けを行います。

原則、取得のお申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。その時間を過ぎての受付けは翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

受益権の取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。

(2) 取扱いコース

当ファンドには、「A（為替ヘッジなし）」と「B（為替ヘッジあり）」の2本のファンドがあります。また、各ファンドごとに、収益分配金の受取方法の異なる2つのコースがあります。

「一般コース」 収益の分配時に収益分配金を受取るコース

「自動けいぞく投資コース」 収益分配金が税引き後再投資されるコース

自動けいぞく投資コースをお申込みの場合、当ファンドにかかる自動けいぞく投資約款に基づく契約を販売会社との間で結んでいただきます。

自動けいぞく投資約款の名称やコース名等は販売会社によって異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※販売会社によって、取扱いのファンドおよびスイッチングの取扱い等は異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(3) 申込価額

取得の申込約定日の翌営業日の基準価額とします。

ただし、自動けいぞく投資コースの収益分配金を再投資する場合は、原則として決算日の基準価額とします。

(4) 申込単位

販売会社がそれぞれ定めるものとします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

なお、自動けいぞく投資コースの収益分配金を再投資する場合は、1口以上1口単位となります。

(5) 申込手数料

申込手数料をご負担いただく方法は、次の2通りあります。販売会社によってお取扱いが異なりますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

A（為替ヘッジなし）、B（為替ヘッジあり）それぞれに、収益分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受取る一般コースと、収益分配金が税引後再投資される自動けいぞく投資コースの2つのコースがあります。

なお、コース名称は販売会社によって異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。

①取得時にご負担いただく場合

申込価額と申込口数を乗じて得た金額に、販売会社が別に定める申込手数料率（2.2%（税抜2.0%）を上限とします。）を乗じて得た額とします。販売会社が別に定める手数料率については、販売会社にお問い合わせください。

ただし、自動けいぞく投資コースの収益分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

償還乗換えにより当ファンドの受益権の取得申込みをする場合、当該償還金額の範囲内（単位型証券投資信託にあっては、当該償還金額と元本額とのいずれか大きい額）で取得する口数については無手数料とし、当該償還金額を超える金額に対応する口数については上記の手数料率とします。なお、償還乗換えの際に償還金の支払いを受けたことを証する書類を提示していただくことがあります。

償還乗換の取扱いは、販売会社によって異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

②取得後にご負担いただく場合

お申込時にはご負担いたしません。

ただし、取得後、収益分配金をお支払いする決算期数20回にわたり、各決算日における各受益者の保有額（当該決算日の基準価額×保有口数÷10,000）に販売会社が定める分割後取り手数料の率を乗じて得た金額を、お支払いする収益分配金から差引かせていただきます。販売会社における当該手数料の料率の上限は、1決算期当たり0.11%（税抜0.1%）とします。また、当該手数料を差引いた回数が20回に満たない換金については、換金金額に、販売会社が定める手数料率×20回に満たない不足回数を乗じて得た金額をご負担いただきます。

※詳しくは「2 換金（解約）手続等」をご覧ください。

収益分配金をお支払いしない決算期については、翌期以降の収益分配金から差引かせていただきます。

自動けいぞく投資コースの収益分配金を再投資する場合、原則として、取得後、決算期数20回にわたり当該手数料をご負担いただき、収益分配金（税引き後）から手数料等を控除した残額により再投資されます。再投資により取得した受益権につき当該手数料をご負担いただく期間は、再投資された収益分配金の元となった元本が負担すべき期間と同一期間となります。

③スイッチング手数料

スイッチング（乗換え）による取得申込みは、無手数料となります。

ただし、上記「② 取得後にご負担いただく場合」による取得後にスイッチングを行った場合、当該スイッチング以降、取得したファンドの分割後取り手数料の負担の回数は、換金したファンドが負担すべきであった残回数（20回－既に負担した当該手数料の回数）となります。

スイッチングの取扱いは販売会社によって異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(6) 申込代金支払日

申込代金を、販売会社が指定する期日までにお支払いください。

なお、毎月の決算までの取得申込みにかかる発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定する当ファンドの各口座に払込まれます。

※販売会社等については、以下の照会先にお問い合わせください。

＜照会先＞ アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

2【換金（解約）手続等】

換金は、下記の方法により行うことができます。

(1) 解約請求による場合

①解約方法

一部解約の実行の請求は、毎月の決算日を解約の申込約定日として、毎営業日に販売会社にて受付を行います。

原則、一部解約の実行の請求のお申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。その時間を過ぎての受付は翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

一部解約の実行の請求は、振替受益権をもって行うものとします。

一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

②解約価額

一部解約の価額は、解約の申込約定日の翌営業日の基準価額とします。

③解約単位

1口単位です。（販売会社によって異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。）

④解約手数料

解約（換金）手数料はありません。

ただし、上記「1申込（販売）手続等（5）申込手数料 ②取得後にご負担いただく場合」で取得した場合であって、収益分配金から分割後取り手数料を差引いた回数が20回に満たない換金については、換金金額（換金時の基準価額または買取価額×換金口数÷10,000）に、販売会社が定める手数料率×20回に満たない不足回数を乗じて得た金額をご負担いただきます。

⑤信託財産留保額

ありません。

⑥解約代金支払日

解約の申込約定日から起算して、原則として5営業日目から販売会社において、お支払いします。

⑦その他留意点

委託会社は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（当ファンドの投資対象国における経済、政治、社会情勢の急変等を含みます。）があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することがあります。

また、信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の一部解約の実行の請求には、制限を設ける場合があります。

一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者が一部解約の実行の請求を撤回しなかった場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日を解約の申込約定日とみなして、上記②の規定に準じて計算された価額とします。

なお、販売会社における買取請求による換金については、各販売会社にお問い合わせください。

(2) 特別な場合の解約および買取りによる場合

①特別な場合の解約

委託会社は、受益者（受益者死亡の場合はその相続人）から次の事由により、一部解約の実行の請求があったときは、1口単位をもって、その請求を受け付け、この信託契約の一部を解約します。

- a. 受益者が死亡したとき
- b. 受益者が天災地変その他不可抗力により財産の大部分を滅失したとき
- c. 受益者が破産宣告を受けたとき
- d. 受益者が疾病により生計の維持ができなくなったとき
- e. その他上記 a. から d. に準ずる事由があるものとして委託会社が認めるとき

原則、一部解約の実行の請求のお申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。その時間を過ぎての受け付けは翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

一部解約の実行の請求は、振替受益権をもって行うものとし、

一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

この場合における一部解約の価額は、当該請求を受け付けた日（以下、「一部解約請求受付日」といいます。）の翌営業日の基準価額とします。

②買取請求による解約

受益者から一部解約の申出があり、委託会社が上記①特別な場合の解約 a. から e. に該当しないものとして当該解約の申出を受付けなかった場合において、販売会社は、受益者の申出にやむを得ない事情があると判断したときは、当該受益権を買取ることができるものとします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

③換金代金支払日

特別な場合の解約または買取りによる場合の換金代金は、一部解約請求受付日または買取申込受付日から起算して、原則として5営業日目から販売会社において、お支払いします。

④その他留意点

委託会社は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情（当ファンドの投資対象国における経済、政治、社会情勢の急変等を含みます。）があるときは、一部解約の実行の請求の受付けを中止することがあります。

一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者が一部解約の実行の請求を撤回しなかった場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、上記①の規定に準じて計算された価額とします。販売会社が受益者から買取請求を受付けた場合もこれに準じます。

※販売会社等については、以下の照会先にお問い合わせください。

＜照会先＞ アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

① 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を計算日における受益権総口数で除した金額で、1万口当たりの価額で表示します。

② 基準価額は、原則として毎営業日に算出されます。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」（アライアンスの欄）に、A（為替ヘッジなし）は「コンパA」、B（為替ヘッジあり）は「コンパB」の略称で掲載されます。

基準価額は、日々変動しますので、販売会社または以下の委託会社の照会先までお問い合わせください。

＜照会先＞ アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

また、日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」（アライアンスの欄）にA（為替ヘッジなし）は「コンパA」、B（為替ヘッジあり）は「コンパB」の略称で掲載されます。

③ 主な資産の評価方法は以下のとおりです。

国内債券／ 外国債券	原則として、計算日（外国で取引されているものについては計算日の前日）における以下のいずれかの価額で評価します。 1. 価格情報会社の提供する価額 2. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額
マザーファンド	計算日の基準価額で評価します。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。
- ・外国為替の売買の予約取引の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

(2) 【保管】

受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

当ファンドの信託期間は無期限とします。

ただし、下記「(5)その他 ①ファンドの償還条件等」の場合にはこの信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。

(4) 【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎月11日から翌月10日までとします。

ただし、計算期間の終了日が休業日に当たるときは、その翌営業日を当該計算期間の終了日とし、次の計算期間は、その翌日から開始します。

(5) 【その他】

① ファンドの償還条件等

a. 次の事由が生じたときは、この信託契約を解約し、信託を終了します。

(イ) 委託会社が監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき。

(ロ) 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、下記「②信託約款の変更d.」に該当する場合を除き、当該他の委託会社と受託会社との間において存続します。

(ハ) 受託会社がその任務を辞任または解任された後、委託会社が新受託会社を選任できないとき。

b. 次の事由が生じたときは、この信託契約を解約し、信託を終了させる場合があります。

(イ) 信託期間中において、信託契約の一部解約により、「A」、「B」の各々の受益権の総口数が30億口を下回ったとき。

(ロ) 委託会社が信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき。

c. 信託終了の手続き

(イ) 委託会社は、受託会社と合意のうえ、上記b. の(イ)または(ロ)の事由により信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合には、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

(ロ) 委託会社は、上記(イ)について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(ハ) 上記(ロ)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下回らないものとします。

(ニ) 上記(ハ)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託契約の解約をしません。

委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

(ホ) 上記(ハ)および(ニ)の規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、一定の期間が1ヵ月を下回らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

② 信託約款の変更

a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。

b. 委託会社は、上記a. の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

c. 上記b. の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下回らないものとします。

d. 上記c. の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託約款の変更をしません。

委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

e. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記の規定にしたがいます。

③ 異議申立者の受益権の買取請求

信託契約の解約または信託約款の変更でその内容が重大な場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取べき旨を請求することができます。

上記の買取請求に関する手続きについては、上記「①ファンドの償還条件等 c. 信託終了の手続き」または「②信託約款の変更」で規定する公告または書面に記載します。

④ 関係法人との契約の更改等

a. 受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約

当初の契約の有効期間は、1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、委託会社および販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

b. 信託財産の運用の指図に関する権限の委託契約

(イ) 契約の有効期間は、契約締結の日から1年間とします。ただし、一方の当事者が他方の当事者に対し、契約を終了させる意思を当該時点で有効な契約期間の満了の90日前までに書面により通知しない限り、契約は1年間自動的に更新されるものとし、その後も同様とします。

(ロ) 委託会社は、上記に拘わらず、本件信託契約がそのいずれかの規定に基づき解除された場合には、投資顧問会社に対して書面にて通知することにより直ちに契約を解除することができます。

(ハ) いずれかの当事者が契約に違反し、かつ当該違反が是正可能なものである場合に、違反当事者が当該違反の是正を要求した書面による通知を受領後30日以内に当該違反を是正できなかった場合、違反をしていない当事者は、違反当事者に対する書面による通知をすることにより、直ちに契約を解除することができます。

⑤ 運用報告書

委託会社は、毎年5月および11月の決算時ならび償還時に、運用報告書（全体版）（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項に係る情報）および期間中の運用経過や信託財産の内容等の重要な事項を記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、知っている受益者に対して販売会社を通じて提供等を行います。

運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページに掲載します。

なお、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には提供等を行います。

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

⑥ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

a. 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

b. 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑦ 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、原則として、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ（<https://www.alliancebernstein.co.jp>）に掲載します。

4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

- ① 受益者は保有する受益権の口数に応じて収益分配金を請求する権利を有します。
- ② 収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に帰属します。
- ③ 受託会社が、委託会社の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として、毎決算日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

収益分配金は、次の区分に従い支払われ、または再投資されます。

a. 「一般コース」の場合

毎決算日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日までの日）から、毎決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に販売会社において支払います。

b. 「自動けいぞく投資コース」の場合

原則として、決算日の翌営業日に税引後、決算日の基準価額で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金に対する請求権

- ① 受益者は保有する受益権の口数に応じて償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額をいいます。以下同じ。）を請求する権利を有します。
- ② 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として信託終了の日から起算して5営業日までの日）から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、販売会社において支払います。

なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社が当ファンドの償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

- ③ 受益者が、信託終了による償還金について、上記②の支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

(3) 一部解約請求権

- ① 受益者は自己に帰属する受益権について、販売会社を通じて委託会社に対して1口単位をもって一部解約の実行の請求をすることができるものとし、その場合振替受益権をもって行うものとしします。
一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ② 一部解約金は、解約の申込約定日から起算して、原則として5営業日目から販売会社において支払います。

(4) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内において当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求する権利を有します。

第3【ファンドの経理状況】

- （1）当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- （2）当ファンドの計算期間は、6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。

- （3）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期（2025年11月11日から2026年5月11日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1 【財務諸表】

【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）】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	582,252	16,835
親投資信託受益証券	13,896,693,927	13,832,083,150
未収入金	68,200,000	67,700,000
未収利息	5	—
流動資産合計	13,965,476,184	13,899,799,985
資産合計	13,965,476,184	13,899,799,985
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	47,888,774	47,231,565
未払受託者報酬	648,045	653,335
未払委託者報酬	19,441,335	19,600,056
その他未払費用	93,682	93,674
流動負債合計	68,071,836	67,578,630
負債合計	68,071,836	67,578,630
純資産の部		
元本等		
元本	23,944,387,240	23,615,782,727
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△10,046,982,892	△9,783,561,372
（分配準備積立金）	236,118,674	230,330,044
元本等合計	13,897,404,348	13,832,221,355
純資産合計	13,897,404,348	13,832,221,355
負債純資産合計	13,965,476,184	13,899,799,985

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
営業収益		
受取利息	249	812
有価証券売買等損益	1,335,127,516	532,459,070
営業収益合計	1,335,127,765	532,459,882
営業費用		
受託者報酬	3,718,876	3,844,140
委託者報酬	111,566,100	115,324,113
その他費用	550,004	549,996
営業費用合計	115,834,980	119,718,249
営業利益又は営業損失（△）	1,219,292,785	412,741,633
経常利益又は経常損失（△）	1,219,292,785	412,741,633
当期純利益又は当期純損失（△）	1,219,292,785	412,741,633
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	557,142	△385,980
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△11,265,183,329	△10,046,982,892
剰余金増加額又は欠損金減少額	400,549,133	230,466,549
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	400,549,133	230,466,549
剰余金減少額又は欠損金増加額	109,875,029	95,190,155
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	109,875,029	95,190,155
分配金	291,209,310	284,982,487
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△10,046,982,892	△9,783,561,372

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. その他	当ファンドの特定期間は、当期末が休日のため、2025年11月11日から2026年5月11日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
会計上の見積りが翌期の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
1. 特定期間の末日における受益権の総数 23,944,387,240口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 23,615,782,727口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 10,046,982,892円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 9,783,561,372円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5804円 (10,000口当たり純資産額 5,804円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5857円 (10,000口当たり純資産額 5,857円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)																																																																																
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 －円 2. 分配金の計算過程 2025年5月13日から2025年6月10日まで 計算期末における分配対象金額525,661,571円（10,000口当たり213円）のうち、49,169,390円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。 <table> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 39,719,862円</td></tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B －円</td></tr> <tr> <td>収益調整金額</td><td>C 259,617,095円</td></tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td><td>D 226,324,614円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 525,661,571円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 24,584,695,143口</td></tr> <tr> <td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 213円</td></tr> <tr> <td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 20円</td></tr> <tr> <td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 49,169,390円</td></tr> </table> 2025年6月11日から2025年7月10日まで 計算期末における分配対象金額529,480,952円（10,000口当たり216円）のうち、48,928,707円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。 <table> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 55,253,429円</td></tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B －円</td></tr> <tr> <td>収益調整金額</td><td>C 258,788,402円</td></tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td><td>D 215,439,121円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 529,480,952円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 24,464,353,709口</td></tr> <tr> <td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 216円</td></tr> <tr> <td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 20円</td></tr> <tr> <td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 48,928,707円</td></tr> </table> 2025年7月11日から2025年8月12日まで 計算期末における分配対象金額540,497,739円（10,000口当たり222円）のうち、48,654,039円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。	項目		費用控除後の配当等収益額	A 39,719,862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	B －円	収益調整金額	C 259,617,095円	分配準備積立金額	D 226,324,614円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 525,661,571円	当ファンドの期末残存口数	F 24,584,695,143口	10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 213円	10,000口当たりの分配額	H 20円	収益分配金金額	I=F×H/10,000 49,169,390円	項目		費用控除後の配当等収益額	A 55,253,429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	B －円	収益調整金額	C 258,788,402円	分配準備積立金額	D 215,439,121円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 529,480,952円	当ファンドの期末残存口数	F 24,464,353,709口	10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 216円	10,000口当たりの分配額	H 20円	収益分配金金額	I=F×H/10,000 48,928,707円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 －円 2. 分配金の計算過程 2025年11月11日から2025年12月10日まで 計算期末における分配対象金額544,983,120円（10,000口当たり228円）のうち、47,724,340円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。 <table> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 55,437,290円</td></tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B －円</td></tr> <tr> <td>収益調整金額</td><td>C 254,615,973円</td></tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td><td>D 234,929,857円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 544,983,120円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 23,862,170,053口</td></tr> <tr> <td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 228円</td></tr> <tr> <td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 20円</td></tr> <tr> <td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 47,724,340円</td></tr> </table> 2025年12月11日から2026年1月13日まで 計算期末における分配対象金額557,997,601円（10,000口当たり234円）のうち、47,684,172円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。 <table> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 61,093,469円</td></tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B －円</td></tr> <tr> <td>収益調整金額</td><td>C 254,850,430円</td></tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td><td>D 242,053,702円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 557,997,601円</td></tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 23,842,086,499口</td></tr> <tr> <td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 234円</td></tr> <tr> <td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 20円</td></tr> <tr> <td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 47,684,172円</td></tr> </table> 2026年1月14日から2026年2月10日まで 計算期末における分配対象金額544,913,710円（10,000口当たり228円）のうち、47,605,673円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。	項目		費用控除後の配当等収益額	A 55,437,290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	B －円	収益調整金額	C 254,615,973円	分配準備積立金額	D 234,929,857円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 544,983,120円	当ファンドの期末残存口数	F 23,862,170,053口	10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 228円	10,000口当たりの分配額	H 20円	収益分配金金額	I=F×H/10,000 47,724,340円	項目		費用控除後の配当等収益額	A 61,093,469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	B －円	収益調整金額	C 254,850,430円	分配準備積立金額	D 242,053,702円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 557,997,601円	当ファンドの期末残存口数	F 23,842,086,499口	10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 234円	10,000口当たりの分配額	H 20円	収益分配金金額	I=F×H/10,000 47,684,172円
項目																																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A 39,719,862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	B －円																																																																																
収益調整金額	C 259,617,095円																																																																																
分配準備積立金額	D 226,324,614円																																																																																
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 525,661,571円																																																																																
当ファンドの期末残存口数	F 24,584,695,143口																																																																																
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 213円																																																																																
10,000口当たりの分配額	H 20円																																																																																
収益分配金金額	I=F×H/10,000 49,169,390円																																																																																
項目																																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A 55,253,429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	B －円																																																																																
収益調整金額	C 258,788,402円																																																																																
分配準備積立金額	D 215,439,121円																																																																																
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 529,480,952円																																																																																
当ファンドの期末残存口数	F 24,464,353,709口																																																																																
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 216円																																																																																
10,000口当たりの分配額	H 20円																																																																																
収益分配金金額	I=F×H/10,000 48,928,707円																																																																																
項目																																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A 55,437,290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	B －円																																																																																
収益調整金額	C 254,615,973円																																																																																
分配準備積立金額	D 234,929,857円																																																																																
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 544,983,120円																																																																																
当ファンドの期末残存口数	F 23,862,170,053口																																																																																
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 228円																																																																																
10,000口当たりの分配額	H 20円																																																																																
収益分配金金額	I=F×H/10,000 47,724,340円																																																																																
項目																																																																																	
費用控除後の配当等収益額	A 61,093,469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	B －円																																																																																
収益調整金額	C 254,850,430円																																																																																
分配準備積立金額	D 242,053,702円																																																																																
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 557,997,601円																																																																																
当ファンドの期末残存口数	F 23,842,086,499口																																																																																
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 234円																																																																																
10,000口当たりの分配額	H 20円																																																																																
収益分配金金額	I=F×H/10,000 47,684,172円																																																																																

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 62,569,928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	B －円
収益調整金額	C 257,782,780円
分配準備積立金額	D 220,145,031円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 540,497,739円
当ファンドの期末残存口数	F 24,327,019,913口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 222円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 48,654,039円

2025年8月13日から2025年9月10日まで
 計算期末における分配対象金額532,146,115円
 （10,000口当たり219円）のうち、48,400,614円
 （10,000口当たり20円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 42,807,960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	B －円
収益調整金額	C 256,888,740円
分配準備積立金額	D 232,449,415円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 532,146,115円
当ファンドの期末残存口数	F 24,200,307,462口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 219円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 48,400,614円

2025年9月11日から2025年10月10日まで
 計算期末における分配対象金額538,493,890円
 （10,000口当たり223円）のうち、48,167,786円
 （10,000口当たり20円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 57,009,649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	B －円
収益調整金額	C 256,094,724円
分配準備積立金額	D 225,389,517円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 538,493,890円
当ファンドの期末残存口数	F 24,083,893,493口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 223円

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 35,383,228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	B －円
収益調整金額	C 254,934,351円
分配準備積立金額	D 254,596,131円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 544,913,710円
当ファンドの期末残存口数	F 23,802,836,856口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 228円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 47,605,673円

2026年2月11日から2026年3月10日まで
 計算期末における分配対象金額536,829,077円
 （10,000口当たり226円）のうち、47,449,998円
 （10,000口当たり20円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 41,094,576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	B －円
収益調整金額	C 254,538,012円
分配準備積立金額	D 241,196,489円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 536,829,077円
当ファンドの期末残存口数	F 23,724,999,435口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 226円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 47,449,998円

2026年3月11日から2026年4月10日まで
 計算期末における分配対象金額539,254,596円
 （10,000口当たり228円）のうち、47,286,739円
 （10,000口当たり20円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 51,492,048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	B －円
収益調整金額	C 254,105,521円
分配準備積立金額	D 233,657,027円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 539,254,596円
当ファンドの期末残存口数	F 23,643,369,990口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 228円

10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 48,167,786円

2025年10月11日から2025年11月10日まで
 計算期末における分配対象金額539,062,818円
 （10,000口当たり225円）のうち、47,888,774円
 （10,000口当たり20円）を分配金額としておりま
 す。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 51,510,165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	B －円
収益調整金額	C 255,055,370円
分配準備積立金額	D 232,497,283円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$ 539,062,818円
当ファンドの期末残存口数	F 23,944,387,240口
10,000口当たりの収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$ 225円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 47,888,774円

10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 47,286,739円

2026年4月11日から2026年5月11日まで
 計算期末における分配対象金額531,810,757円
 （10,000口当たり225円）のうち、47,231,565円
 （10,000口当たり20円）を分配金額としておりま
 す。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 40,354,206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	B －円
収益調整金額	C 254,249,148円
分配準備積立金額	D 237,207,403円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$ 531,810,757円
当ファンドの期末残存口数	F 23,615,782,727口
10,000口当たりの収益分配対象 額	$G=E/F \times 10,000$ 225円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 47,231,565円

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
（１）金融商品に対する取組方針 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 （２）金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「（その他の注記）2. 売買目的有価証券」に記載しております。これらは株価変動リスク、金利変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 （３）金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、運用関連部門から独立した部門であるクライアント本部、投信戦略委員会、リーガル・コンプライアンス本部及び運用管理部が市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理を行っております。 クライアント本部は市場リスク等が予め定められた運用の基本方針及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしております。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告され、同委員会でも運用状況の点検等を行います。 リーガル・コンプライアンス本部は信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしております。また、ポートフォリオに係る個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしております。 （４）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	（１）金融商品に対する取組方針 同左 （２）金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左 （３）金融商品に係るリスク管理体制 同左 （４）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
（１）貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 （２）時価の算定方法 ① 親投資信託受益証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。 ② コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	（１）貸借対照表計上額、時価及びその差額 同左 （２）時価の算定方法 ① 親投資信託受益証券 同左 ② コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、 一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われてい ないため、該当事項はありません。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
該当事項はありません。

（その他の注記）

1. 元本の移動

前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
期首元本額 24,602,959,390円	期首元本額 23,944,387,240円
期中追加設定元本額 247,219,698円	期中追加設定元本額 232,012,280円
期中一部解約元本額 905,791,848円	期中一部解約元本額 560,616,793円

2. 売買目的有価証券

（単位：円）

種類	前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	129,796,795	△95,766,795
合計	129,796,795	△95,766,795

3. デリバティブ取引等関係

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1. 有価証券明細表

（1）株式（2026年 5月11日現在）

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券（2026年 5月11日現在）

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	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	6,218,623,005	13,832,083,150	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：100.0%	6,218,623,005	13,832,083,150 100.0%	
	合計			13,832,083,150	

（注1）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同親投資信託の受益証券です。

なお、同親投資信託の状況は次の通りです。

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」の状況

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

貸借対照表

(単位：円)	
対象年月日	(2026年 5月11日現在)
資産の部	
流動資産	
預金	125,895,776
金銭信託	395,489
コール・ローン	9,473,737
株式	2,968,020
国債証券	4,099,543,549
地方債証券	42,549,991
特殊債券	63,718,975
社債券	9,423,008,479
派生商品評価勘定	49,942,882
未収入金	864,603
未収利息	187,653,593
前払費用	3,540,483
流動資産合計	14,009,555,577
資産合計	14,009,555,577
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	23,291,557
未払金	86,789,909
未払解約金	67,700,000
流動負債合計	177,781,466
負債合計	177,781,466
純資産の部	
元本等	
元本	6,218,623,005
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（△）	7,613,151,106
元本等合計	13,831,774,111
純資産合計	13,831,774,111
負債純資産合計	14,009,555,577

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	(自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 新株予約権証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。 (3) 国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (4) 地方債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (5) 特殊債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (6) 社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (7) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。 (8) 直物為替先渡取引 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 (2) 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 (3) 為替差損益 約定日基準で計上しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

(自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
会計上の見積りが翌期の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

（その他の注記）

(2026年 5月11日現在)	
1. 元本の移動	
期首	2025年11月11日
期首元本額	6,489,839,783円
2025年11月11日より2026年5月11日までの期中追加設定元本額	62,142,013円
2025年11月11日より2026年5月11日までの期中一部解約元本額	333,358,791円
期末元本額	6,218,623,005円
期末元本額の内訳*	
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）	6,218,623,005円
2. 2026年5月11日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2.2243円
(10,000口当たり純資産額)	(22,243円)

（注1）*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

附属明細表

第1. 有価証券明細表

（1）株式（2026年 5月11日現在）

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CHC GROUP LLC	896	0.00	0.08	
	SOUTHEASTERN GROCERS INC(ESCROW)	8,108	0.00	0.00	
小計	銘柄数：2			0.08 (12)	
	組入時価比率：0.0%			0.0%	
ユーロ	ALTICE FRANCE LUX 3 SA	918	17.50	16,065.00	
小計	銘柄数：1			16,065.00 (2,968,008)	
	組入時価比率：0.0%			100.0%	
合 計				2,968,020 (2,968,020)	

（注1）通貨種類毎の小計欄の（ ）内は、邦貨換算額であります。

（注2）合計金額欄の（ ）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

（注3）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

（2）株式以外の有価証券（2026年 5月11日現在）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	米ドル	SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC WARRANT	1,041.00	0.00	
	小計	銘柄数：1	1,041.00	0.00 (0)	
		組入時価比率：0.0%		0.0%	
	新株予約権証券計			0 (0)	
国債証券	米ドル	DOMINICAN REPUBLIC	324,000.00	326,268.00	
		REPUBLIC OF BRAZIL	595,000.00	595,595.00	
		REPUBLIC OF BRAZIL	206,000.00	197,502.50	
		REPUBLIC OF BRAZIL	1,115,000.00	1,226,277.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	200,000.00	198,000.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	200,000.00	208,390.00	
		REPUBLIC OF KENYA	200,000.00	193,000.00	
		REPUBLIC OF NIGERIA	274,000.00	283,836.60	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	261,000.00	259,146.90	
		REPUBLIC OF TURKEY	213,000.00	217,862.79	
		ROMANIA	128,000.00	129,792.00	
		ROMANIA	82,000.00	79,029.55	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
	小計	ROMANIA	74,000.00	75,110.74	
		STATE OF ISRAEL	292,000.00	270,191.25	
		UKRAINE GOVERNMENT	5,645.00	3,677.71	
		UKRAINE GOVERNMENT	12,799.00	6,604.28	
		UKRAINE GOVERNMENT	30,730.00	19,114.06	
		UKRAINE GOVERNMENT	31,005.00	18,975.06	
		UNITED MEXICAN STATES	200,000.00	197,400.00	
		US TREASURY	247,800.00	245,902.79	
		US TREASURY	1,780,000.00	1,789,734.46	
		US TREASURY	2,378,300.00	2,424,286.57	
		US TREASURY	164,300.00	142,761.28	
		US TREASURY	1,150,000.00	1,132,929.63	
		US TREASURY	230,000.00	226,307.41	
		US TREASURY	1,845,200.00	1,601,576.02	
		US TREASURY	3,111,600.00	2,905,578.16	
		US TREASURY	1,185,000.00	1,152,366.16	
		US TREASURY	900,000.00	865,546.92	
		US TREASURY	990,000.00	593,883.97	
		US TREASURY	900,000.00	871,593.75	
		銘柄数：31	19,326,379.00	18,458,240.56	
		組入時価比率：21.0%		(2,898,128,350)	21.3%
	カナダドル 小計	CANADIAN GOVERNMENT	510,000.00	430,156.75	
		銘柄数：1	510,000.00	430,156.75	
		組入時価比率：0.4%		(49,343,280)	0.4%
	ユーロ 小計	BELGIUM KINGDOM	650,000.00	620,476.68	
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	300,000.00	337,373.41	
		FRENCH TREASURY	475,000.00	417,563.30	
		IVORY COAST	470,000.00	477,350.80	
		SPANISH GOVERNMENT	750,000.00	797,341.72	
		銘柄数：5	2,645,000.00	2,650,105.91	
		組入時価比率：3.5%		(489,607,066)	3.6%
	英ポンド 小計	UK TREASURY	1,261,081.00	1,129,937.40	
		銘柄数：1	1,261,081.00	1,129,937.40	
		組入時価比率：1.7%		(241,173,838)	1.8%
	ニュージーランドドル 小計	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3,652,000.00	3,212,670.68	
		銘柄数：1	3,652,000.00	3,212,670.68	
		組入時価比率：2.2%		(300,384,708)	2.2%
	インドネシアルピア 小計	INDONESIA GOVERNMENT	2,511,000,000.00	2,528,175,240.00	
		INDONESIA GOVERNMENT	10,415,000,000.00	10,905,858,950.00	
		銘柄数：2	12,926,000,000.00	13,434,034,190.00	
		組入時価比率：0.9%		(120,906,307)	0.9%
	国債証券計			4,099,543,549	(4,099,543,549)
地方債証券	米ドル 小計	CALIFORNIA ST	225,000.00	271,001.79	
		銘柄数：1	225,000.00	271,001.79	
		組入時価比率：0.3%		(42,549,991)	0.3%
	地方債証券計			42,549,991	(42,549,991)
特殊債券	米ドル 小計	BAITEREK NATIONAL MANAGI	200,000.00	202,140.00	
		DEVELOPMENT BANK OF KAZA	200,000.00	203,687.50	
	小計	銘柄数：2	400,000.00	405,827.50	
		組入時価比率：0.5%		(63,718,975)	0.5%

	特殊債券計		63,718,975 (63,718,975)	
--	-------	--	----------------------------	--

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
社債券	米ドル	10 RENEW POWER SUBSIDIAR	206,000.00	199,196.85	
		1011778 BC / NEW RED FIN	286,000.00	291,400.12	
		ACRISURE LLC / FIN INC	16,000.00	15,272.26	
		ACRISURE LLC / FIN INC	129,000.00	131,379.04	
		ADAPTHEALTH LLC	39,000.00	38,957.56	
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	24,000.00	24,797.26	
		ADVANCE AUTO PARTS	121,000.00	124,775.17	
		ADVANCE AUTO PARTS	60,000.00	61,980.74	
		AIB GROUP PLC	369,000.00	376,305.97	
		AIR CANADA	27,000.00	26,915.87	
		AIRCASTLE LTD	5,000.00	5,000.00	
		AIRCASTLE LTD	49,000.00	50,325.33	
		ALBERTSONS COS INC	25,000.00	24,792.15	
		ALBERTSONS COS INC	13,000.00	12,628.89	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	66,000.00	62,951.36	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	51,000.00	49,842.59	
		ALDAR PROPERTIES PJSC	200,000.00	197,546.00	
		ALEXANDER FUND TRUST II	104,000.00	109,354.38	
		ALLEGiant TRAVEL CO	53,000.00	53,210.20	
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	48,000.00	48,472.03	
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	3,000.00	3,060.66	
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	62,000.00	62,599.37	
		ALLIANZ SE	200,000.00	201,129.63	
		ALLIED UNI HLD / ALL FIN	200,000.00	197,191.15	
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	279,000.00	275,105.32	
		ALLISON TRANSMISSION INC	86,000.00	86,811.52	
		ALLY FINANCIAL INC	67,000.00	69,692.76	
		ALLY FINANCIAL INC	111,000.00	115,892.00	
		ALLY FINANCIAL INC	257,000.00	287,268.49	
		ALPEK SA DE CV	200,000.00	187,750.00	
		ALPHA GENERATION LLC	40,000.00	41,109.61	
		ALPHABET INC	45,000.00	43,304.41	
		ALPHABET INC	25,000.00	24,572.47	
		ALPHABET INC	45,000.00	43,104.25	
		ALPHABET INC	76,000.00	74,470.19	
		ALTICE FRANCE SA	154,726.00	152,273.26	
		ALTRIA GROUP INC	184,000.00	189,392.69	
		ALTRIA GROUP INC	36,000.00	36,104.79	
		AMAZON.COM INC	90,000.00	85,182.73	
		AMERICAN ELECTRIC POWER	44,000.00	46,979.60	
		AMERICAN ELECTRIC POWER	29,000.00	28,946.79	
		AMERICAN HONDA FINANCE	30,000.00	29,498.35	
		AMERICAN HONDA FINANCE	186,000.00	186,994.64	
		AMERITEX HOLDCO INTERMED	70,000.00	72,468.16	
		AMKOR TECHNOLOGY INC	28,000.00	28,222.85	
		AMNEAL PHARMACEUTICALS L	21,000.00	21,857.08	
		AMWINS GROUP INC	67,000.00	67,706.68	
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	270,000.00	270,759.37	
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	37,000.00	36,939.97	
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	60,000.00	59,807.07	
		API GROUP DE INC	34,000.00	34,000.00	
		ARAMARK SERVICES INC	99,000.00	98,855.66	
		ARCOSA INC	22,000.00	22,863.25	
		ARETEC ESCROW ISSUER 2	75,000.00	79,629.74	
		ARSENAL AIC PARENT LLC	44,000.00	46,144.43	
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	69,000.00	66,172.84	
		ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	36,677.00	1,144.14	
		ASURION LLC/ASURION CO	125,000.00	130,351.28	

		ATHENE GLOBAL FUNDING	55,000.00	51,467.96	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	78,000.00	73,410.10	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	139,000.00	140,703.08	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		ATHENE GLOBAL FUNDING	35,000.00	31,172.98	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	4,000.00	4,023.71	
		AUSTRALIAN METCOAL FINAN	200,000.00	203,115.28	
		AUTONATION INC	95,000.00	94,210.47	
		AVIATION CAPITAL GROUP	109,000.00	108,065.34	
		AVIATION CAPITAL GROUP	56,000.00	56,157.63	
		AVIATION CAPITAL GROUP	35,000.00	34,434.43	
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	12,000.00	11,759.41	
		AXON ENTERPRISE INC	80,000.00	81,772.71	
		AXON ENTERPRISE INC	64,000.00	65,773.42	
		BAIDU INC	225,000.00	217,881.00	
		BALL CORP	114,000.00	115,883.72	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	200,000.00	227,674.46	
		BANCO DE CREDITO DEL PER	118,000.00	121,215.50	
		BANCO SANTANDER SA	200,000.00	181,091.54	
		BANCO SANTANDER SA	200,000.00	217,687.86	
		BANK OF IRELAND GROUP	268,000.00	275,027.86	
		BANQUE FED CRED MUTUEL	225,000.00	221,197.67	
		BARCLAYS PLC	382,000.00	385,537.92	
		BAT CAPITAL CORP	70,000.00	72,118.04	
		BAT CAPITAL CORP	20,000.00	22,973.14	
		BAT INTL FINANCE PLC	234,000.00	234,203.75	
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	283,000.00	292,856.31	
		BAXTER INTERNATIONAL INC	108,000.00	106,624.96	
		BEACON MOBILITY CORP	18,000.00	18,782.80	
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	76,000.00	77,671.13	
		BLOCK INC	5,000.00	5,119.20	
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	22,000.00	22,756.43	
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	20,000.00	20,829.38	
		BNP PARIBAS	371,000.00	343,638.75	
		BOEING CO	153,000.00	150,154.39	
		BOMBARDIER INC	20,000.00	20,779.63	
		BOMBARDIER INC	21,000.00	22,085.87	
		BOMBARDIER INC	129,000.00	134,544.38	
		BPCE SA	460,000.00	483,050.83	
		BRASKEM NETHERLANDS	400,000.00	253,600.00	
		BREAD FINANCIAL HLDGS	167,000.00	174,818.72	
		BROADCOM INC	14,000.00	11,940.83	
		BROADCOM INC	592,000.00	498,365.99	
		BROADCOM INC	49,000.00	47,855.11	
		BROOKFIELD RESID PROPERT	142,000.00	142,209.05	
		BROOKFIELD RESID PROPERT	147,000.00	137,083.86	
		BUCKEYE PARTNERS LP	21,000.00	21,632.43	
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	128,000.00	128,148.97	
		CAIXABANK SA	280,000.00	306,791.21	
		CANADIAN NATL RESOURCES	104,000.00	105,504.05	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	129,000.00	129,557.34	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	91,000.00	92,455.14	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	28,000.00	28,787.71	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	77,000.00	85,147.81	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	71,000.00	75,331.84	
		CARNIVAL CORP	230,000.00	225,032.37	
		CARNIVAL CORP	27,000.00	26,911.58	
		CARNIVAL CORP	8,000.00	8,097.60	
		CARS.COM INC	73,000.00	71,758.89	
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	153,000.00	138,364.67	
		CEDAR FAIR LP	50,000.00	48,411.14	
		CELANESE US HOLDINGS LLC	14,000.00	14,505.13	

		CELANESE US HOLDINGS LLC	22,000.00	22,988.56	
		CENOVUS ENERGY INC	118,000.00	117,520.00	
		CENOVUS ENERGY INC	61,000.00	61,130.06	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		CENTENE CORP	152,000.00	137,010.52	
		CENTENE CORP	98,000.00	85,253.99	
		CENTENE CORP	81,000.00	70,350.35	
		CENTERPOINT ENER HOUSTON	222,000.00	220,824.30	
		CHART INDUSTRIES INC	61,000.00	63,370.04	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	69,000.00	68,285.47	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	135,000.00	124,683.65	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	28,000.00	22,496.04	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	44,000.00	32,523.47	
		CHENIERE ENERGY INC	16,000.00	15,863.70	
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	107,000.00	106,637.29	
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	37,000.00	37,834.50	
		CHILE ELEC PEC SPA	148,053.14	132,352.22	
		CHILE ELECTRICITY LUX	188,667.53	192,638.98	
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	203,000.00	182,731.28	
		CIPHER COMPUTE LLC	44,000.00	45,739.26	
		CITGO PETROLEUM CORP	122,000.00	125,804.50	
		CITIGROUP INC	116,000.00	104,660.59	
		CITIGROUP INC	271,000.00	277,308.64	
		CIVITAS RESOURCES INC	44,000.00	46,091.46	
		CIVITAS RESOURCES INC	27,000.00	30,038.45	
		CLARIV SCI HLD CORP	48,000.00	43,427.55	
		CLEAN HARBORS INC	49,000.00	48,777.00	
		CLEAN HARBORS INC	28,000.00	28,506.73	
		CNTL AMR BOTTLING CORP	18,000.00	17,741.70	
		CNX RESOURCES CORP	84,000.00	87,014.68	
		COLUMBIA PIPELINES OPCO	31,000.00	32,426.70	
		COLUMBIA PIPELINES OPCO	41,000.00	43,377.13	
		COMMERCIAL METALS CO	36,000.00	36,111.07	
		CONTINENTAL RESOURCES	202,000.00	206,954.13	
		CONTINENTAL RESOURCES	49,000.00	43,337.09	
		CORE SCIENTIFIC FINANCE	38,000.00	38,159.46	
		CREDIT AGRICOLE SA	250,000.00	258,488.53	
		CRESCENT ENERGY FINANCE	6,000.00	6,163.81	
		CVS HEALTH CORP	13,000.00	13,542.23	
		CVS HEALTH CORP	130,000.00	135,191.60	
		DANA INC	52,000.00	49,539.91	
		DANSKE BANK A/S	386,000.00	384,369.82	
		DAVITA INC	297,000.00	288,512.85	
		DAVITA INC	74,000.00	68,868.76	
		DCLI BIDCO LLC	6,000.00	6,174.41	
		DELL INT LLC / EMC CORP	75,000.00	76,600.47	
		DELL INT LLC / EMC CORP	155,000.00	158,158.84	
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	102,499.99	102,552.53	
		DEUTSCHE BANK NY	295,000.00	305,147.49	
		DEUTSCHE BANK NY	150,000.00	149,815.15	
		DIEBOLD NIXDORF INC	27,000.00	28,358.40	
		DIRECTV FIN LLC/COINC	36,000.00	36,044.90	
		DIRECTV FIN LLC/COINC	167,000.00	173,813.14	
		DISCOVER FINANCIAL SVS	110,000.00	127,143.14	
		ECOPETROL SA	73,000.00	77,197.50	
		ECOPETROL SA	49,000.00	49,151.90	
		ECOPETROL SA	119,000.00	127,404.97	
		ECOPETROL SA	87,000.00	89,610.00	
		ECOPETROL SA	50,000.00	38,121.50	
		EDGED COMPUTE LLC	29,000.00	28,707.01	
		EDISON INTERNATIONAL	26,000.00	26,074.64	
		ELLUCIAN HOLDINGS INC	17,000.00	16,861.41	

	EMERALD DEBT MERGER	4,000.00	4,096.85	
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	374,000.00	352,577.28	
	ENEL FINANCE INTL NV	279,000.00	283,053.64	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		ENERGY TRANSFER LP	180,000.00	185,298.72	
		ENGIE ENERGIA CHILE SA	200,000.00	210,250.00	
		ENI SPA	229,000.00	238,099.91	
		ENTEGRIS ESCROW CORP	66,000.00	65,620.50	
		ENTEGRIS ESCROW CORP	90,000.00	91,210.87	
		ENTERGY LOUISIANA LLC	135,000.00	130,893.33	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	177,000.00	179,004.95	
		EQT CORP	43,000.00	42,740.08	
		EQT CORP	119,000.00	118,526.36	
		ESAB CORP	37,000.00	37,652.10	
		ESAB CORP	30,000.00	30,157.44	
		EVERSOURCE ENERGY	20,000.00	20,021.38	
		EVERSOURCE ENERGY	25,000.00	24,965.55	
		EXCELERATE ENERGY LP	57,000.00	60,242.77	
		FIDELITY NATL INFO SERV	68,000.00	67,792.16	
		FIRSTCASH INC	35,000.00	34,348.72	
		FIRSTCASH INC	87,000.00	86,830.74	
		FIRSTCASH INC	84,000.00	86,433.69	
		FISERV INC	152,000.00	153,830.14	
		FOCUS FINANCIAL PARTNERS	54,000.00	54,852.67	
		FORD MOTOR CO	515,000.00	453,698.89	
		FORTESCUE TREASURY PTY L	147,000.00	145,909.58	
		FORTESCUE TREASURY PTY L	148,000.00	153,129.43	
		FORTREA HOLDINGS INC	33,000.00	33,166.86	
		FORTUNE STAR BVI LTD	200,000.00	205,375.00	
		FS KKR CAPITAL CORP	24,000.00	22,517.04	
		GACI FIRST INVESTMENT	200,000.00	199,793.20	
		GAP INC/THE	16,000.00	14,641.53	
		GARDA WORLD SECURITY	109,000.00	111,339.33	
		GARDEN SPINCO CORP	73,000.00	76,679.76	
		GARRETT MOTION HLD/SARL	60,000.00	62,843.59	
		GARTNER INC	75,000.00	73,878.60	
		GATES CORPORATION	17,000.00	17,517.68	
		GENERAL MOTORS FINL CO	316,000.00	316,885.91	
		GENERAL MOTORS FINL CO	3,000.00	3,203.66	
		GENERAL MOTORS FINL CO	31,000.00	30,876.91	
		GENESIS ENERGY LP/FIN	118,000.00	124,007.68	
		GENM CAPITAL LABUAN	200,000.00	182,250.00	
		GENMAB A/S/GENMAB FIN	200,000.00	204,378.18	
		GFL ENVIRONMENTAL INC	13,000.00	13,470.24	
		GGAM FINANCE LTD	35,000.00	35,316.17	
		GGAM FINANCE LTD	146,000.00	151,968.84	
		GLENCORE FUNDING LLC	129,000.00	131,642.71	
		GLENCORE FUNDING LLC	93,000.00	94,547.48	
		GLENCORE FUNDING LLC	35,000.00	35,120.86	
		GLENCORE FUNDING LLC	105,000.00	109,010.84	
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	48,000.00	46,687.03	
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	48,000.00	45,405.11	
		GLOBAL MEDICAL RESPONSE	16,000.00	16,735.56	
		GLOBAL PART/GLP FINANCE	58,000.00	58,532.04	
		GLOBAL PAYMENTS INC	61,000.00	60,550.57	
		GLOBAL PAYMENTS INC	139,000.00	139,989.28	
		GLOBAL PAYMENTS INC	87,000.00	85,593.82	
		GLP CAPITAL LP / FIN II	209,000.00	205,988.93	
		GLP CAPITAL LP / FIN II	13,000.00	12,790.25	
		GOAT HOLDCO LLC	36,000.00	36,712.82	
		GOEASY LTD	40,000.00	35,968.55	
		GOEASY LTD	136,000.00	115,529.54	

		GOLDMAN SACHS GROUP INC	26,000.00	26,778.68	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	135,000.00	121,772.32	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	26,000.00	26,018.03	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	63,000.00	60,166.48	
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	11,000.00	10,839.54	
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	39,000.00	35,399.28	
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	33,000.00	29,739.74	
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	40,000.00	35,650.48	
		GOTO GROUP INC	17,864.00	4,181.26	
		GOTO GROUP INC	12,936.00	10,327.85	
		GRAPHIC PACKAGING INTL	102,000.00	101,384.23	
		GRAPHIC PACKAGING INTL	59,000.00	59,436.90	
		GRAY MEDIA INC	90,000.00	90,850.12	
		GREENKO WIND PROJECTS MU	197,000.00	199,413.25	
		GRIFFON CORP	193,000.00	192,572.09	
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	103,000.00	104,686.64	
		GRUPO TELEVISA SAB	33,000.00	35,739.33	
		GRUPO TELEVISA SAB	44,000.00	38,646.91	
		HARBOUR ENERGY PLC	138,000.00	142,191.89	
		HARVEST MIDSTREAM I LP	63,000.00	63,000.00	
		HASBRO INC	45,000.00	44,716.01	
		HASBRO INC	72,000.00	75,453.06	
		HCA INC	65,000.00	60,689.00	
		HCA INC	203,000.00	201,817.07	
		HESS MIDSTREAM OPERATION	46,000.00	46,485.06	
		HIGHWOODS REALTY LP	65,000.00	64,710.56	
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	26,000.00	25,952.88	
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	40,000.00	39,568.10	
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	46,000.00	46,635.28	
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	27,000.00	27,513.33	
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	96,000.00	97,295.63	
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	93,000.00	90,173.38	
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	9,000.00	8,372.94	
		HOST HOTELS & RESORTS LP	171,000.00	169,428.44	
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	79,000.00	82,268.39	
		HOWDEN UK REFINANCE / US	200,000.00	200,254.14	
		HP ENTERPRISE CO	175,000.00	175,207.44	
		HSBC HOLDINGS PLC	211,000.00	209,527.23	
		HSBC HOLDINGS PLC	232,000.00	229,856.73	
		HUARONG FINANCE II	200,000.00	199,990.00	
		HUB INTERNATIONAL LTD	205,000.00	211,885.04	
		HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	67,000.00	70,262.70	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	42,000.00	42,208.79	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	228,000.00	232,549.03	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	76,000.00	78,358.60	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	7,000.00	6,931.26	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	60,000.00	62,676.94	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	13,000.00	12,961.31	
		IHO VERWALTUNGS GMBH	200,000.00	207,834.21	
		IMPERIAL BRANDS FIN PLC	279,000.00	286,757.57	
		INDUSTRIAS PENOLES SAB D	352,000.00	327,539.52	
		INRETAIL SHOPPING MALLS	139,000.00	137,610.00	
		INSTALLED BUILDING PRODU	13,000.00	12,809.74	
		INSULET CORPORATION	9,000.00	9,111.07	
		INTERNATIONAL GAME TECH	275,000.00	274,241.78	
		INVEST ENERGY RES LTD	200,000.00	199,730.00	
		IQVIA INC	244,000.00	248,458.08	
		IQVIA INC	70,000.00	72,625.67	
		IRON MOUNTAIN INC	96,000.00	95,616.27	
		IRON MOUNTAIN INC	325,000.00	311,696.45	
		ITC HOLDINGS CORP	174,000.00	174,069.18	

	JABIL INC	39,000.00	39,754.53	
	JANE STREET GRP/JSG FIN	95,000.00	98,204.71	
	JAZZ SECURITIES DAC	319,000.00	312,533.09	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		JH NORTH AMERICA HOLDING	7,000.00	7,014.92	
		JH NORTH AMERICA HOLDING	31,000.00	31,122.33	
		JPMORGAN CHASE & CO	132,000.00	120,017.13	
		JSW HYDRO ENERGY LTD	139,000.00	131,136.77	
		KBC GROUP NV	239,000.00	240,554.92	
		KONTOOR BRANDS INC	4,000.00	3,832.97	
		L BRANDS INC	165,000.00	160,595.94	
		LAMAR MEDIA CORP	45,000.00	44,656.54	
		LAS VEGAS SANDS CORP	157,000.00	159,290.85	
		LAS VEGAS SANDS CORP	12,000.00	12,094.05	
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	85,000.00	88,930.81	
		LEVIATHAN BOND LTD	164,216.00	164,934.44	
		LIBERTY MUTUAL GROUP	410,000.00	455,888.12	
		LIFEPOINT HEALTH INC	103,000.00	108,847.46	
		LIFEPOINT HEALTH INC	11,000.00	10,835.43	
		LIMA METRO LINE 2 FIN LT	218,487.52	207,943.31	
		LINCOLN FIN GLBL FUNDING	34,000.00	33,607.58	
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	18,000.00	18,589.78	
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	254,000.00	252,593.40	
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	251,000.00	257,070.64	
		LSB INDUSTRIES	120,000.00	120,129.35	
		MANUF & TRADERS TRUST CO	250,000.00	249,549.37	
		MARRIOTT INTERNATIONAL	45,000.00	45,859.36	
		MARRIOTT INTERNATIONAL	101,000.00	97,155.85	
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	80,000.00	78,006.29	
		MASTERBRAND INC	30,000.00	29,291.25	
		MATADOR RESOURCES CO	69,000.00	69,801.25	
		MAV ACQUISITION CORP	50,000.00	49,769.87	
		MDGH - GMTN BV	328,000.00	306,885.00	
		MELCO RESORTS FINANCE	285,000.00	279,178.78	
		MERIDIAN ARC HOLDCO LLC	130,000.00	130,523.34	
		META PLATFORMS INC	165,000.00	152,982.70	
		META PLATFORMS INC	170,000.00	153,235.37	
		MGM RESORTS INTL	5,000.00	4,960.08	
		MGM RESORTS INTL	93,000.00	94,536.20	
		MINEJESA CAPITAL BV	200,000.00	194,500.00	
		MITSUBISHI UFJ FIN GRP	200,000.00	200,056.74	
		MODIVCARE INC 5	25,200.00	32.76	
		MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	55,000.00	57,277.55	
		MOOG INC	26,000.00	26,099.70	
		MORGAN STANLEY	184,000.00	189,103.01	
		MORGAN STANLEY	46,000.00	47,017.58	
		MPH ACQUISITION HLDGS	12,063.00	9,889.62	
		MPH ACQUISITION HLDGS	19,397.00	18,308.76	
		MPH ACQUISITION HLDGS	102,206.00	69,188.43	
		MURPHY OIL CORP	53,000.00	53,273.70	
		MURPHY OIL USA INC	13,000.00	13,000.00	
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	248,000.00	250,277.32	
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	200,000.00	202,496.43	
		NATIONWIDE MUTUAL INSURA	362,000.00	470,111.99	
		NATWEST GROUP PLC	200,000.00	202,430.12	
		NAVIENT CORP	19,000.00	18,257.23	
		NAVIENT CORP	69,000.00	71,001.54	
		NCL CORP LTD	75,000.00	72,482.20	
		NCL CORP LTD	13,000.00	12,409.67	
		NEPTUNE BIDCO US INC	98,000.00	100,002.32	
		NEWELL BRANDS INC	43,000.00	44,949.76	
		NEWMARK GROUP INC	77,000.00	81,093.99	

		NEXSTAR MEDIA INC	14,000.00	13,808.38	
		NEXSTAR MEDIA INC	88,000.00	89,054.27	
		NFE FINANCING LLC 12	292,474.00	129,887.06	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		NGL ENERGY PARTNERS LP	55,000.00	57,062.13	
		NIAGARA MOHAWK POWER	464,000.00	463,403.73	
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	181,000.00	171,486.50	
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	16,000.00	15,792.20	
		NORTONLIFELOCK INC	126,000.00	126,764.42	
		NORTONLIFELOCK INC	126,000.00	127,915.43	
		NRG ENERGY INC	27,000.00	26,705.93	
		NRG ENERGY INC	21,000.00	19,423.60	
		NRG ENERGY INC	47,000.00	46,734.19	
		NRG ENERGY INC	6,000.00	5,970.21	
		NRG ENERGY INC	47,000.00	46,710.14	
		NUSTAR LOGISTICS LP	25,000.00	25,889.22	
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	60,000.00	61,408.86	
		OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	88,000.00	91,299.77	
		OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	92,000.00	96,401.42	
		OCCIDENTAL PETROLEUM COR	27,000.00	30,757.04	
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	200,000.00	200,000.00	
		OLIN CORP	59,000.00	58,504.23	
		OMEGA HLTHCARE INVESTORS	65,000.00	65,606.67	
		ONCOR ELECTRIC DELIVERY	130,000.00	132,887.69	
		ONEOK INC	58,000.00	61,426.70	
		ONEOK INC	131,000.00	128,990.60	
		ONEOK INC	9,000.00	8,374.25	
		ONEOK INC	63,000.00	54,751.82	
		ONEOK INC	47,000.00	42,906.12	
		ORACLE CORP	64,000.00	61,539.11	
		ORACLE CORP	7,000.00	6,599.07	
		ORACLE CORP	18,000.00	12,058.48	
		ORACLE CORP	16,000.00	13,622.32	
		ORBIA ADVANCE CORP SAB	200,000.00	167,146.00	
		OSAIC HOLDINGS INC	46,000.00	46,851.66	
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	57,000.00	55,509.04	
		OWENS CORNING	313,000.00	352,136.25	
		PACIFICORP	75,000.00	75,912.08	
		PACIFICORP	90,000.00	91,056.15	
		PACIFICORP	105,000.00	108,129.00	
		PACIFICORP	5,000.00	5,010.97	
		PANTHER ESCROW ISSUER	124,000.00	124,000.00	
		PARAMOUNT GLOBAL	94,000.00	72,997.87	
		PARK RIVER HOLDINGS INC	20,000.00	20,111.67	
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	68,000.00	69,857.19	
		PETROLEOS MEXICANOS	80,000.00	63,600.00	
		PETROLEOS MEXICANOS	150,000.00	118,743.75	
		PETROLEOS MEXICANOS	48,000.00	45,141.60	
		PHILIP MORRIS INTL INC	89,000.00	92,287.40	
		PHILIP MORRIS INTL INC	302,000.00	313,471.41	
		POST HOLDINGS INC	55,000.00	51,742.40	
		POST HOLDINGS INC	6,000.00	6,127.64	
		POST HOLDINGS INC	47,000.00	47,249.40	
		PROG HOLDINGS INC	87,000.00	84,806.03	
		PROSUS NV	200,000.00	182,750.00	
		PUBLIC SERVICE COLORADO	28,000.00	27,691.96	
		QNTY ELECTRONICS INC	106,000.00	107,102.51	
		QNTY ELECTRONICS INC	31,000.00	31,744.39	
		QUIKRETE HOLDINGS INC	100,000.00	101,746.12	
		QUIKRETE HOLDINGS INC	14,000.00	14,214.24	
		RAIZEN FUELS FINANCE6.25	250,000.00	137,500.00	
		RAVEN ACQUISITION HOLDIN	109,000.00	107,368.78	

		RD MICHIGAN PROP OWNER I	168,000.00	168,414.89	
		REALTY INCOME CORP	24,000.00	24,100.02	
		REGAL REXNORD CORP	9,000.00	9,211.46	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		REGAL REXNORD CORP	32,000.00	33,488.75	
		REINSURANCE GRP OF AMER	245,000.00	240,508.76	
		RESIDEO FUNDING INC	74,000.00	74,418.87	
		RITCHIE BROS HLDGS INC	68,000.00	69,009.61	
		RITCHIE BROS HLDGS INC	45,000.00	46,741.77	
		RIVERS ENTERPRISE	48,000.00	48,983.66	
		ROCKIES EXPRESS PIPELINE	20,000.00	20,830.57	
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	157,000.00	157,550.12	
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	101,000.00	102,121.23	
		SABRE GBL INC	123,000.00	109,502.73	
		SALESFORCE INC	222,000.00	221,953.07	
		SALESFORCE INC	222,000.00	222,526.70	
		SAN DIEGO G & E	90,000.00	91,999.12	
		SANTANDER HOLDINGS USA	16,000.00	16,545.31	
		SANTANDER HOLDINGS USA	106,000.00	108,993.81	
		SASOL FINANCING USA LLC	300,000.00	282,675.00	
		SCIENCE APPLICATIONS INT	14,000.00	13,875.69	
		SEAGATE DATA STOR	177,000.00	173,017.50	
		SEAGATE DATA STOR	52,000.00	54,391.95	
		SEAGATE DATA STOR	54,000.00	56,581.23	
		SENSATA TECHNOLOGIES BV	200,000.00	200,864.60	
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	66,000.00	65,353.05	
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	80,000.00	77,553.01	
		SIBANYE-STILLWATER UK	200,000.00	200,000.00	
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4,000.00	3,508.27	
		SINCLAIR TELEVISION GROU	60,000.00	61,844.03	
		SIRIUS XM RADIO LLC	40,000.00	39,861.34	
		SIRIUS XM RADIO LLC	42,000.00	40,860.42	
		SIRIUS XM RADIO LLC	184,000.00	166,060.00	
		SIX FLAGS ENTERTAINMENT	121,000.00	121,246.65	
		SLM CORP	46,000.00	45,938.98	
		SM ENERGY CO	29,000.00	29,030.51	
		SNF GROUP SACA	262,000.00	265,714.13	
		SOCIEDAD QUIMICA Y MINER	200,000.00	215,579.52	
		SOCIETE GENERALE	200,000.00	201,221.62	
		SODEXO INC	275,000.00	278,492.05	
		SOLSTICE ADVANCED MATERI	30,000.00	29,754.95	
		SONIC AUTOMOTIVE INC	61,000.00	58,716.16	
		SOTERA HEALTH HLDGS LLC	91,000.00	94,701.02	
		STACR 2023-HQA3 A1	169,786.25	170,945.34	
		STANDARD BUILDING SOLUTI	27,000.00	26,433.49	
		STANDARD CHARTERED PLC	276,000.00	276,645.71	
		STANDARD INDUSTRIES INC	205,000.00	196,025.93	
		STILLWATER MINING CO	227,000.00	225,865.00	
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	200,000.00	197,183.01	
		SUNOCO LP	31,000.00	32,195.05	
		SUNOCO LP	34,000.00	35,083.78	
		SUNOCO LP	10,000.00	10,033.52	
		SUNOCO LP	23,000.00	22,879.74	
		SUNOCO LP	39,000.00	40,787.22	
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	94,000.00	94,048.95	
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	34,000.00	33,340.17	
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	13,000.00	12,627.88	
		SWEDBANK AB	350,000.00	353,006.12	
		SYNCHRONY FINANCIAL	95,000.00	96,929.60	
		SYNCHRONY FINANCIAL	116,000.00	116,466.65	
		SYSCO CORPORATION	43,000.00	42,100.58	
		TARGA RESOURCES CORP	116,000.00	117,054.62	

	TARGA RESOURCES CORP	63,000.00	64,365.15	
	TELUS CORP	61,000.00	63,159.13	
	TELUS CORP	7,000.00	7,101.86	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		TELUS CORP	34,000.00	33,882.60	
		TENET HEALTHCARE CORP	45,000.00	44,961.97	
		TENET HEALTHCARE CORP	142,000.00	142,002.74	
		TENET HEALTHCARE CORP	45,000.00	45,690.95	
		TENNECO INC	75,000.00	75,674.81	
		TEREX CORP	32,000.00	32,530.23	
		TEVA PHARMACEUTICALS NE	256,000.00	256,081.92	
		TORONTO-DOMINION BANK	159,000.00	163,308.51	
		TORONTO-DOMINION BANK	51,000.00	51,352.28	
		TRANSDIGM INC	540,000.00	546,972.59	
		TRAVEL + LEISURE CO	148,000.00	143,423.30	
		TRINITY INDUSTRIES INC	41,000.00	42,021.22	
		TRUIST FINANCIAL CORP	250,000.00	250,415.95	
		TRUST 2401	200,000.00	194,344.00	
		UBS GROUP AG	398,000.00	366,160.00	
		UBSCM 2017-C4 XA IO	1,472,209.59	14,943.07	
		US FOODS INC	10,000.00	10,032.33	
		VAR ENERGI ASA	200,000.00	208,553.96	
		VAR ENERGI ASA	200,000.00	228,850.13	
		VEDANTA RESOURCES	200,000.00	216,314.00	
		VELOCITY VEHICLE GROUP	18,000.00	17,945.19	
		VENTURE GLOBAL LNG INC	124,000.00	126,822.89	
		VENTURE GLOBAL LNG INC	34,000.00	37,106.29	
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	25,000.00	25,754.51	
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	41,000.00	42,908.69	
		VERSANT MEDIA GROUP INC	109,000.00	113,048.89	
		VFH PARENT / VALOR CO	65,000.00	68,266.77	
		VIATRIS INC	145,000.00	132,548.49	
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	40,000.00	39,994.06	
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	197,000.00	193,944.02	
		VISTRA CORP	106,000.00	106,816.00	
		VISTRA CORP	94,000.00	94,354.34	
		VISTRA OPERATIONS CO LLC	7,000.00	7,029.13	
		VMED 02 UK FINANCING I	210,000.00	179,391.56	
		VOC ESCROW LTD	346,000.00	344,831.82	
		VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	52,000.00	53,756.04	
		VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	200,000.00	201,405.33	
		VORNADO REALTY LP	8,000.00	7,280.39	
		VORNADO REALTY LP	95,000.00	95,126.85	
		VOYAGER PARENT LLC	174,000.00	185,783.79	
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	188,000.00	137,322.76	
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	37,000.00	24,965.30	
		WBI OPERATING LLC	72,000.00	73,062.03	
		WBI OPERATING LLC	53,000.00	53,634.66	
		WEATHERFORD INTL PLC	37,000.00	38,146.94	
		WEIBO CORP	208,000.00	195,418.08	
		WELLS FARGO & COMPANY	132,000.00	133,565.11	
		WELLS FARGO & COMPANY	84,000.00	77,566.75	
		WELLS FARGO & COMPANY	82,000.00	83,889.64	
		WESCO DISTRIBUTION INC	42,000.00	42,050.17	
		WESCO DISTRIBUTION INC	43,000.00	43,946.92	
		WESCO DISTRIBUTION INC	23,000.00	22,973.61	
		WESTERN MIDSTREAM OPERAT	21,000.00	20,995.45	
		WFRBS 2011-C4 E	27,683.00	26,459.41	
		WHIRLPOOL CORP	13,000.00	12,175.44	
		WILLIAMS COMPANIES INC	51,000.00	51,218.82	
		WOODSIDE FINANCE LTD	136,000.00	142,388.38	
		WP CAREY INC	125,000.00	124,742.21	

		WR GRACE HOLDING LLC	84,000.00	83,751.26	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	73,000.00	73,010.61	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	19,000.00	18,369.62	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
	小計	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	169,000.00	169,397.84	
		WYNN MACAU LTD	281,000.00	279,595.00	
		WYNN RESORTS FINANCE LLC	60,000.00	59,647.13	
		ZHONGSHENG GROUP	200,000.00	194,312.50	
		銘柄数：553	60,598,146.02	58,427,786.29	
		組入時価比率：66.3%		(9,173,746,726)	67.2%
	ユーロ	BANIJAY ENTERTAINMENT	123,000.00	126,730.34	
		BELRON UK FINANCE PLC	105,000.00	106,772.98	
		BOOTS GROUP FINCO LP	100,000.00	102,196.26	
		CAIXABANK SA	200,000.00	204,263.94	
		CLARIOS GLOBAL LP/US FIN	108,000.00	108,275.61	
		FLUTTER TREASURY DAC	185,000.00	187,854.45	
		GRIFOLS SA	102,000.00	100,721.28	
		IHO VERWALTUNGS GMBH	100,000.00	104,512.62	
		MEHILAINEN YHTIOT OY	100,000.00	100,550.27	
		OPAL BIDCO SAS	100,000.00	101,950.00	
		SHIFT4 PAYMENTS LLC/FIN	108,000.00	105,356.30	
		銘柄数：11	1,331,000.00	1,349,184.05	
		組入時価比率：1.8%		(249,261,753)	1.8%
		社債券計		9,423,008,479	
				(9,423,008,479)	
	合計			13,628,820,994	
				(13,628,820,994)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

(2026年 5月11日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,563,393,223	—	1,540,377,985	△23,015,238
	米ドル	386,059,955	—	381,856,102	△4,203,853
	ユーロ	927,963,716	—	912,009,970	△15,953,746
	英ポンド	249,319,419	—	246,456,329	△2,863,090
	ハンガリーフォリント	50,133	—	55,584	5,451
	売建	2,948,128,967	—	2,900,552,038	47,576,929
	米ドル	2,579,975,811	—	2,534,845,449	45,130,362
	カナダドル	46,418,104	—	45,987,564	430,540
	ユーロ	13,733,310	—	13,756,404	△23,094
	ニュージーランドドル	308,001,742	—	305,962,621	2,039,121
合計		4,511,522,190	—	4,440,930,023	24,561,691

(単位：アメリカドル)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	直物為替先渡取引				
	売建	805,879.8	—	792,570.88	13,308.92
		(126,531,187)	(—)	(124,441,553)	(2,089,634)
	インドネシアルピア	805,879.8	—	792,570.88	13,308.92
		(126,531,187)	(—)	(124,441,553)	(2,089,634)
合計		805,879.8	—	792,570.88	13,308.92
(邦貨換算額)		(126,531,187)	(—)	(124,441,553)	(2,089,634)

(注1)時価の算定方法

1 為替予約取引

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

① 計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

② 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

2 直物為替先渡取引

1) 価格情報会社が計算し、提供する価額等により評価しております。

(注2) デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(注3) 上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

【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）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	29,408,355	8,596,456
コール・ローン	3,819,894	1,004,101
株式	5,624	309
新株予約権証券	5,669	—
国債証券	302,327,234	220,082,109
地方債証券	5,724,395	5,673,331
社債券	704,403,391	698,488,888
派生商品評価勘定	161,175	14,091,441
未収入金	714,815	—
未収利息	13,833,934	13,853,578
前払費用	363,578	107,751
その他未収収益	934,864	1,713,329
流動資産合計	1,061,702,928	963,611,293
資産合計	1,061,702,928	963,611,293
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	9,177,182	251,113
未払金	6,930,766	1,884,120
未払収益分配金	1,036,855	963,707
未払受託者報酬	48,896	44,856
未払委託者報酬	1,466,842	1,345,686
その他未払費用	18,724	18,868
流動負債合計	18,679,265	4,508,350
負債合計	18,679,265	4,508,350
純資産の部		
元本等		
元本	2,073,711,596	1,927,414,444
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△1,030,687,933	△968,311,501
（分配準備積立金）	395,581,713	377,468,836
元本等合計	1,043,023,663	959,102,943
純資産合計	1,043,023,663	959,102,943
負債純資産合計	1,061,702,928	963,611,293

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
営業収益		
受取利息	27,508,600	26,111,770
有価証券売買等損益	27,974,841	△6,306,001
為替差損益	△20,378,966	△16,252,153
その他収益	852,578	785,547
営業収益合計	35,957,053	4,339,163
営業費用		
受託者報酬	286,375	276,591
委託者報酬	8,591,211	8,297,662
その他費用	297,292	428,480
営業費用合計	9,174,878	9,002,733
営業利益又は営業損失（△）	26,782,175	△4,663,570
経常利益又は経常損失（△）	26,782,175	△4,663,570
当期純利益又は当期純損失（△）	26,782,175	△4,663,570
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	22,502	30,200
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△1,069,910,561	△1,030,687,933
剰余金増加額又は欠損金減少額	22,993,135	77,330,032
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	22,993,135	77,330,032
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,265,212	4,220,288
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,265,212	4,220,288
分配金	6,264,968	6,039,542
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△1,030,687,933	△968,311,501

（３）【注記表】**（重要な会計方針に係る事項に関する注記）**

項目	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。 (2) 新株予約権証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。 (3) 国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (4) 地方債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (5) 社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 (6) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における特定期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 (2) 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 (3) 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他	当ファンドの特定期間は、当期末が休日のため、2025年11月11日から2026年5月11日までとなっております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
会計上の見積りが翌期の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。	同左

（貸借対照表に関する注記）

前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
1. 特定期間の末日における受益権の総数 2,073,711,596口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 1,927,414,444口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 1,030,687,933円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 968,311,501円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5030円 (10,000口当たり純資産額 5,030円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.4976円 (10,000口当たり純資産額 4,976円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)																																								
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 一円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 一円																																								
2. 分配金の計算過程 2025年5月13日から2025年6月10日まで 計算期末における分配対象金額754,170,551円 (10,000口当たり3,570円)のうち、1,056,185円 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。	2. 分配金の計算過程 2025年11月11日から2025年12月10日まで 計算期末における分配対象金額752,638,306円 (10,000口当たり3,642円)のうち、1,033,255円 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。																																								
<table border="1"> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 3,126,754円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額</td><td>B 一円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C 362,006,185円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D 389,037,612円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 754,170,551円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 2,112,370,736口</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 3,570円</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 5円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 1,056,185円</td></tr> </table>	項目		費用控除後の配当等収益額	A 3,126,754円	費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B 一円	収益調整金額	C 362,006,185円	分配準備積立金額	D 389,037,612円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 754,170,551円	当ファンドの期末残存口数	F 2,112,370,736口	10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,570円	10,000口当たりの分配額	H 5円	収益分配金金額	I=F×H/10,000 1,056,185円	<table border="1"> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 2,971,739円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額</td><td>B 一円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C 355,722,017円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D 393,944,550円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 752,638,306円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 2,066,511,252口</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの収益分配対象 額</td><td>G=E/F×10,000 3,642円</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 5円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 1,033,255円</td></tr> </table>	項目		費用控除後の配当等収益額	A 2,971,739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	B 一円	収益調整金額	C 355,722,017円	分配準備積立金額	D 393,944,550円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 752,638,306円	当ファンドの期末残存口数	F 2,066,511,252口	10,000口当たりの収益分配対象 額	G=E/F×10,000 3,642円	10,000口当たりの分配額	H 5円	収益分配金金額	I=F×H/10,000 1,033,255円
項目																																									
費用控除後の配当等収益額	A 3,126,754円																																								
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B 一円																																								
収益調整金額	C 362,006,185円																																								
分配準備積立金額	D 389,037,612円																																								
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 754,170,551円																																								
当ファンドの期末残存口数	F 2,112,370,736口																																								
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,570円																																								
10,000口当たりの分配額	H 5円																																								
収益分配金金額	I=F×H/10,000 1,056,185円																																								
項目																																									
費用控除後の配当等収益額	A 2,971,739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	B 一円																																								
収益調整金額	C 355,722,017円																																								
分配準備積立金額	D 393,944,550円																																								
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 752,638,306円																																								
当ファンドの期末残存口数	F 2,066,511,252口																																								
10,000口当たりの収益分配対象 額	G=E/F×10,000 3,642円																																								
10,000口当たりの分配額	H 5円																																								
収益分配金金額	I=F×H/10,000 1,033,255円																																								
2025年6月11日から2025年7月10日まで 計算期末における分配対象金額749,903,442円 (10,000口当たり3,584円)のうち、1,046,162円 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。	2025年12月11日から2026年1月13日まで 計算期末における分配対象金額752,596,047円 (10,000口当たり3,654円)のうち、1,029,800円 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。																																								
<table border="1"> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 3,936,662円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額</td><td>B 一円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C 358,836,544円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D 387,130,236円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 749,903,442円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 2,092,324,243口</td></tr> </table>	項目		費用控除後の配当等収益額	A 3,936,662円	費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B 一円	収益調整金額	C 358,836,544円	分配準備積立金額	D 387,130,236円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 749,903,442円	当ファンドの期末残存口数	F 2,092,324,243口	<table border="1"> <tr><th>項目</th><th></th></tr> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 3,504,201円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額</td><td>B 一円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C 354,803,726円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D 394,288,120円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 752,596,047円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 2,059,600,884口</td></tr> </table>	項目		費用控除後の配当等収益額	A 3,504,201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	B 一円	収益調整金額	C 354,803,726円	分配準備積立金額	D 394,288,120円	当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 752,596,047円	当ファンドの期末残存口数	F 2,059,600,884口												
項目																																									
費用控除後の配当等収益額	A 3,936,662円																																								
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B 一円																																								
収益調整金額	C 358,836,544円																																								
分配準備積立金額	D 387,130,236円																																								
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 749,903,442円																																								
当ファンドの期末残存口数	F 2,092,324,243口																																								
項目																																									
費用控除後の配当等収益額	A 3,504,201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	B 一円																																								
収益調整金額	C 354,803,726円																																								
分配準備積立金額	D 394,288,120円																																								
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 752,596,047円																																								
当ファンドの期末残存口数	F 2,059,600,884口																																								

10,000口当たりの収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$ 3,584円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 1,046,162円

2025年7月11日から2025年8月12日まで

計算期末における分配対象金額751,818,820円（10,000口当たり3,598円）のうち、1,044,728円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 3,987,810円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B －円
収益調整金額	C 358,609,087円
分配準備積立金額	D 389,221,923円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$ 751,818,820円
当ファンドの期末残存口数	F 2,089,457,194口
10,000口当たりの収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$ 3,598円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 1,044,728円

2025年8月13日から2025年9月10日まで

計算期末における分配対象金額752,351,298円（10,000口当たり3,611円）のうち、1,041,511円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 3,889,593円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B －円
収益調整金額	C 357,768,754円
分配準備積立金額	D 390,692,951円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$ 752,351,298円
当ファンドの期末残存口数	F 2,083,022,338口
10,000口当たりの収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$ 3,611円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 1,041,511円

2025年9月11日から2025年10月10日まで

計算期末における分配対象金額753,098,719円（10,000口当たり3,622円）のうち、1,039,527円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 3,219,841円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B －円
収益調整金額	C 357,350,041円

10,000口当たりの収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$ 3,654円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 1,029,800円

2026年1月14日から2026年2月10日まで

計算期末における分配対象金額753,859,406円（10,000口当たり3,662円）のうち、1,029,159円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 2,760,579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	B －円
収益調整金額	C 354,857,386円
分配準備積立金額	D 396,241,441円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$ 753,859,406円
当ファンドの期末残存口数	F 2,058,319,928口
10,000口当たりの収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$ 3,662円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 1,029,159円

2026年2月11日から2026年3月10日まで

計算期末における分配対象金額743,889,825円（10,000口当たり3,670円）のうち、1,013,210円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 2,725,863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	B －円
収益調整金額	C 349,626,414円
分配準備積立金額	D 391,537,548円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$ 743,889,825円
当ファンドの期末残存口数	F 2,026,420,123口
10,000口当たりの収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$ 3,670円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	$I=F \times H / 10,000$ 1,013,210円

2026年3月11日から2026年4月10日まで

計算期末における分配対象金額714,516,220円（10,000口当たり3,681円）のうち、970,411円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 3,015,829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	B －円
収益調整金額	C 335,120,667円

分配準備積立金額	D 392,528,837円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 753,098,719円
当ファンドの期末残存口数	F 2,079,055,277口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,622円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 1,039,527円

2025年10月11日から2025年11月10日まで
 計算期末における分配対象金額753,315,437円
 （10,000口当たり3,632円）のうち、1,036,855円
 （10,000口当たり5円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 3,189,013円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B －円
収益調整金額	C 356,696,869円
分配準備積立金額	D 393,429,555円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 753,315,437円
当ファンドの期末残存口数	F 2,073,711,596口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,632円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 1,036,855円

分配準備積立金額	D 376,379,724円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 714,516,220円
当ファンドの期末残存口数	F 1,940,823,750口
10,000口当たりの収益分配対象 額	G=E/F×10,000 3,681円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 970,411円

2026年4月11日から2026年5月11日まで
 計算期末における分配対象金額711,513,628円
 （10,000口当たり3,691円）のうち、963,707円
 （10,000口当たり5円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 2,897,158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	B －円
収益調整金額	C 333,081,085円
分配準備積立金額	D 375,535,385円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 711,513,628円
当ファンドの期末残存口数	F 1,927,414,444口
10,000口当たりの収益分配対象 額	G=E/F×10,000 3,691円
10,000口当たりの分配額	H 5円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 963,707円

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
(1) 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 (2) 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「（その他の注記）2. 売買目的有価証券」に記載しております。これらは株価変動リスク、金利変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 また、当ファンドは信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。 (3) 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、運用関連部門から独立した部門であるクライアント本部、投信戦略委員会、リーガル・コンプライアンス本部及び運用管理部が市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理を行っております。 クライアント本部は市場リスク等が予め定められた運用の基本方針及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしております。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告され、同委員会でも運用状況の点検等を行います。 リーガル・コンプライアンス本部は信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしております。また、ポートフォリオに係る個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしております。 (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等はあくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。	(1) 金融商品に対する取組方針 同左 (2) 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 同左 (3) 金融商品に係るリスク管理体制 同左 (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 (2) 時価の算定方法 ① 株式、新株予約権証券、国債証券、地方債証券、社債券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 ② 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、「(その他の注記) 3. デリバティブ取引等関係」に記載しております。 ③ コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額 同左 (2) 時価の算定方法 ① 株式、新株予約権証券、国債証券、地方債証券、社債券 同左 ② 派生商品評価勘定 同左 ③ コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 (自 2025年 5月13日 至 2025年11月10日)	当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。	同左

(重要な後発事象に関する注記)

当期 (自 2025年11月11日 至 2026年 5月11日)
該当事項はありません。

(その他の注記)

1. 元本の移動

前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
期首元本額 2,110,990,601円	期首元本額 2,073,711,596円
期中追加設定元本額 8,506,325円	期中追加設定元本額 8,454,856円
期中一部解約元本額 45,785,330円	期中一部解約元本額 154,752,008円

2. 売買目的有価証券

(単位：円)

種類	前期 (2025年11月10日現在)	当期 (2026年 5月11日現在)
	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	△100	△225
新株予約権証券	△977	—
国債証券	2,261,120	28,098
地方債証券	39,492	△9,950
社債券	△1,027,067	748,896
合計	1,272,468	766,819

3. デリバティブ取引等関係

前期（2025年11月10日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	6,040,047	—	6,058,223	18,176
	米ドル	6,040,047	—	6,058,223	18,176
	売建	1,046,868,095	—	1,055,902,278	△9,034,183
	米ドル	901,083,139	—	907,164,995	△6,081,856
	カナダドル	4,929,589	—	5,092,649	△163,060
	ユーロ	75,906,911	—	78,353,074	△2,446,163
	英ポンド	32,273,679	—	32,742,589	△468,910
	ニュージーランドドル	32,674,777	—	32,548,971	125,806
合計		1,052,908,142	—	1,061,960,501	△9,016,007

当期（2026年 5月11日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	26,109,089	—	25,889,974	△219,115
	米ドル	26,109,089	—	25,889,974	△219,115
	売建	982,982,290	—	968,922,847	14,059,443
	米ドル	830,806,318	—	817,829,271	12,977,047
	カナダドル	5,260,917	—	5,229,190	31,727
	ユーロ	79,660,984	—	78,873,440	787,544
	英ポンド	32,892,681	—	32,658,838	233,843
	ニュージーランドドル	34,361,390	—	34,332,108	29,282
合計		1,009,091,379	—	994,812,821	13,840,328

（注1）時価の算定方法

為替予約取引

1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

- ① 計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ② 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 - ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - ・ 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

（注2）上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

（４）【附属明細表】**第１．有価証券明細表****（１）株式（2026年 5月11日現在）**

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	CHC GROUP LLC	277	0.00	0.02	
	SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC	13	0.15	1.95	
	SOUTHEASTERN GROCERS INC(ESCROW)	818	0.00	0.00	
	小計 銘柄数：3			1.97 (309)	
	組入時価比率：0.0%			100.0%	
合 計				309 (309)	

(注１)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注２)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注３)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

（２）株式以外の有価証券（2026年 5月11日現在）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	米ドル	SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC WARRANT	127.00	0.00	
	小計	銘柄数：1	127.00	0.00 (0)	
		組入時価比率：0.0%		0.0%	
	新株予約権証券計			0 (0)	
国債証券	米ドル	REPUBLIC OF BRAZIL	100,000.00	109,980.00	
		ROMANIA	6,000.00	6,084.00	
		ROMANIA	8,000.00	7,710.20	
		ROMANIA	8,000.00	8,120.08	
		US TREASURY	186,000.00	180,877.72	
		US TREASURY	155,000.00	150,065.43	
		US TREASURY	106,400.00	103,075.00	
	小計	銘柄数：7	569,400.00	565,912.43 (88,853,910)	
		組入時価比率：9.3%		9.6%	
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	55,000.00	46,389.45	
		小計	銘柄数：1	46,389.45 (5,321,333)	
		組入時価比率：0.6%		0.6%	
	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	64,700.00	61,761.29	
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	30,000.00	33,737.34	
		FRENCH TREASURY	49,000.00	43,074.95	
		IVORY COAST	100,000.00	101,564.00	
		SPANISH GOVERNMENT	75,000.00	79,734.17	
		小計	銘柄数：5	319,871.75 (59,096,305)	
		組入時価比率：6.2%		6.4%	
	英ポンド	UK TREASURY	170,000.00	152,321.18	
		小計	銘柄数：1	152,321.18 (32,511,432)	
		組入時価比率：3.4%		3.5%	
	ニュージーランドドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT	417,000.00	366,835.61	
		小計	銘柄数：1	366,835.61 (34,299,129)	
		組入時価比率：3.6%		3.7%	
	国債証券計			220,082,109 (220,082,109)	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
地方債証券	米ドル 小計	CALIFORNIA ST	30,000.00	36,133.57	
		銘柄数：1	30,000.00	36,133.57	
		組入時価比率：0.6%		(5,673,331) 0.6%	
	地方債証券計			5,673,331 (5,673,331)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	14,000.00	14,264.34	
		ACRISURE LLC / FIN INC	5,000.00	4,772.58	
		ACRISURE LLC / FIN INC	8,000.00	8,147.53	
		ADAPTHEALTH LLC	4,000.00	3,995.64	
		ADIANT GLOBAL HOLDINGS	3,000.00	3,099.65	
		ADVANCE AUTO PARTS	9,000.00	9,280.79	
		ADVANCE AUTO PARTS	5,000.00	5,165.06	
		AIR CANADA	5,000.00	4,984.42	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	2,000.00	1,907.61	
		ALBERTSONS COS/SAFEWAY	7,000.00	6,841.14	
		ALLEGIANTE TRAVEL CO	8,000.00	8,031.72	
		ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	6,000.00	6,058.00	
		ALLIED UNIVERSAL HOLDCO	15,000.00	15,717.34	
		ALLISON TRANSMISSION INC	16,000.00	16,150.98	
		ALLY FINANCIAL INC	11,000.00	11,442.09	
		ALLY FINANCIAL INC	19,000.00	19,837.37	
		ALLY FINANCIAL INC	10,000.00	11,177.76	
		ALPHA GENERATION LLC	2,000.00	2,055.48	
		ALPHABET INC	3,000.00	2,886.96	
		ALPHABET INC	3,000.00	2,948.69	
		ALPHABET INC	3,000.00	2,873.61	
		ALPHABET INC	5,000.00	4,899.35	
		ALTRIA GROUP INC	23,000.00	23,184.27	
		ALTRIA GROUP INC	30,000.00	26,455.51	
		AMAZON.COM INC	7,000.00	6,625.32	
		AMERICAN HONDA FINANCE	2,000.00	1,966.55	
		AMERICAN HONDA FINANCE	14,000.00	14,074.86	
		AMERITEX HOLDCO INTERMED	5,000.00	5,176.29	
		AMKOR TECHNOLOGY INC	3,000.00	3,023.87	
		AMWINS GROUP INC	7,000.00	7,073.82	
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	3,000.00	2,995.13	
		ANTERO MIDSTREAM PART/FI	5,000.00	4,983.92	
		API GROUP DE INC	3,000.00	3,000.00	
		ARCOSA INC	3,000.00	3,117.71	
		ARETEC ESCROW ISSUER 2	7,000.00	7,432.10	
		ARSENAL AIC PARENT LLC	5,000.00	5,243.68	
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	8,000.00	7,672.21	
		ASP UNIFRAX HOLDINGS INC	4,584.00	142.99	
		ASURION LLC/ASURION CO	9,000.00	9,385.29	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	5,000.00	4,678.90	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	8,000.00	7,529.24	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	3,000.00	3,036.75	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	4,000.00	3,562.62	
		ATHENE GLOBAL FUNDING	2,000.00	2,011.85	
		AUTONATION INC	8,000.00	7,933.51	
		AVIATION CAPITAL GROUP	10,000.00	9,914.25	
		AVIATION CAPITAL GROUP	3,000.00	3,008.44	
		AVIATION CAPITAL GROUP	2,000.00	1,967.68	
		AXON ENTERPRISE INC	7,000.00	7,155.11	
		AXON ENTERPRISE INC	8,000.00	8,221.67	
		BALL CORP	10,000.00	10,165.23	
		BANCO DE CREDITO DEL PER	26,000.00	26,708.50	

		BAT CAPITAL CORP	32,000.00	32,328.76	
		BAUSCH & LOMB ESCROW COR	33,000.00	34,149.32	
		BAXTER INTERNATIONAL INC	9,000.00	8,885.40	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		BEACON MOBILITY CORP	2,000.00	2,086.97	
		BEACON ROOFING SUPPLY IN	6,000.00	6,131.93	
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	3,000.00	3,103.15	
		BLUE RACER MID LLC/FINAN	3,000.00	3,124.40	
		BOARDWALK PIPELINES LP	45,000.00	42,150.93	
		BOEING CO	21,000.00	20,609.42	
		BOMBARDIER INC	2,000.00	2,077.96	
		BOMBARDIER INC	2,000.00	2,103.41	
		BOMBARDIER INC	9,000.00	9,386.81	
		BREAD FINANCIAL HLDGS	14,000.00	14,655.46	
		BROOKFIELD RESID PROPERT	17,000.00	17,025.02	
		BROOKFIELD RESID PROPERT	18,000.00	16,785.77	
		BUCKEYE PARTNERS LP	3,000.00	3,090.34	
		BUILDERS FIRSTSOURCE INC	9,000.00	9,010.47	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	12,000.00	12,051.84	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	10,000.00	10,159.90	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	12,000.00	13,269.78	
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	7,000.00	7,427.08	
		CARNIVAL CORP	25,000.00	24,460.04	
		CARS.COM INC	9,000.00	8,846.98	
		CAS 2018-C06 2M2	23,097.27	23,474.57	
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	31,000.00	28,034.67	
		CEDAR FAIR LP	7,000.00	6,777.56	
		CELANESE US HOLDINGS LLC	2,000.00	2,072.16	
		CELANESE US HOLDINGS LLC	2,000.00	2,089.86	
		CENOVUS ENERGY INC	14,000.00	13,943.05	
		CENOVUS ENERGY INC	5,000.00	5,010.66	
		CENTENE CORP	10,000.00	9,013.85	
		CENTENE CORP	9,000.00	7,829.44	
		CENTENE CORP	7,000.00	6,079.66	
		CENTERPOINT ENER HOUSTON	17,000.00	16,909.96	
		CHART INDUSTRIES INC	5,000.00	5,194.26	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	10,000.00	9,235.82	
		CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4,000.00	2,956.67	
		CHENIERE ENERGY INC	3,000.00	2,974.44	
		CHENIERE ENERGY PARTNERS	5,000.00	5,112.77	
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	23,000.00	20,703.54	
		CIPHER COMPUTE LLC	4,000.00	4,158.10	
		CITGO PETROLEUM CORP	2,000.00	2,062.36	
		CITIGROUP INC	1,000.00	997.81	
		CITIGROUP INC	10,000.00	9,022.46	
		CITIGROUP INC	23,000.00	23,535.42	
		CLARIV SCI HLD CORP	3,000.00	2,714.22	
		CLEAN HARBORS INC	7,000.00	6,968.14	
		CLEAN HARBORS INC	4,000.00	4,072.39	
		CNTL AMR BOTTLING CORP	3,000.00	2,956.95	
		CNX RESOURCES CORP	8,000.00	8,287.11	
		COLUMBIA PIPELINES OPCO	6,000.00	6,276.13	
		COLUMBIA PIPELINES OPCO	7,000.00	7,405.85	
		COMMERCIAL METALS CO	4,000.00	4,012.34	
		CONTINENTAL RESOURCES	12,000.00	12,294.30	
		CONTINENTAL RESOURCES	10,000.00	8,844.30	
		CORE SCIENTIFIC FINANCE	5,000.00	5,020.97	
		CVS HEALTH CORP	2,000.00	2,083.42	
		CVS HEALTH CORP	13,000.00	13,519.16	
		DANA INC	6,000.00	5,716.14	
		DAVITA INC	27,000.00	26,228.44	
		DAVITA INC	4,000.00	3,722.63	

		DCLI BIDCO LLC	5,000.00	5,145.34	
		DELL INT LLC / EMC CORP	5,000.00	5,106.69	
		DELTA AIR LINES/SKYMILES	10,833.33	10,838.88	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		DIEBOLD NIXDORF INC	3,000.00	3,150.93	
		DIRECTV FIN LLC/COINC	4,000.00	4,004.98	
		DIRECTV FIN LLC/COINC	11,000.00	11,448.77	
		DISCOVER FINANCIAL SVS	12,000.00	13,870.16	
		ECOPETROL SA	4,000.00	4,230.00	
		ECOPETROL SA	7,000.00	7,021.70	
		ECOPETROL SA	3,000.00	3,211.89	
		ECOPETROL SA	6,000.00	6,180.00	
		ECOPETROL SA	5,000.00	3,812.15	
		EDGED COMPUTE LLC	2,000.00	1,979.79	
		EDISON INTERNATIONAL	3,000.00	3,008.61	
		ELLUCIAN HOLDINGS INC	2,000.00	1,983.69	
		EMERALD DEBT MERGER	6,000.00	6,145.27	
		ENERGY TRANSFER LP	15,000.00	15,441.56	
		ENTEGRIS ESCROW CORP	5,000.00	4,971.25	
		ENTEGRIS ESCROW CORP	8,000.00	8,107.63	
		ENTERGY LOUISIANA LLC	10,000.00	9,695.80	
		ENTERPRISE PRODUCTS OPER	13,000.00	13,147.25	
		EQT CORP	6,000.00	5,963.73	
		EQT CORP	14,000.00	13,944.27	
		ERAC USA FINANCE LLC	8,000.00	8,042.68	
		ESAB CORP	6,000.00	6,105.74	
		ESAB CORP	2,000.00	2,010.49	
		EVERSOURCE ENERGY	2,000.00	2,002.13	
		EVERSOURCE ENERGY	3,000.00	2,995.86	
		EXCELERATE ENERGY LP	4,000.00	4,227.56	
		FIDELITY NATL INFO SERV	5,000.00	4,984.71	
		FIRSTCASH INC	4,000.00	3,925.56	
		FIRSTCASH INC	8,000.00	7,984.43	
		FISERV INC	11,000.00	11,132.44	
		FOCUS FINANCIAL PARTNERS	2,000.00	2,031.58	
		FORD MOTOR CO	52,000.00	45,810.37	
		FORTESCUE TREASURY PTY L	20,000.00	19,851.64	
		FORTESCUE TREASURY PTY L	11,000.00	11,381.24	
		FORTREA HOLDINGS INC	3,000.00	3,015.16	
		FS KKR CAPITAL CORP	3,000.00	2,814.63	
		GAP INC/THE	5,000.00	4,575.47	
		GARDA WORLD SECURITY	8,000.00	8,171.69	
		GARDEN SPINCO CORP	8,000.00	8,403.26	
		GARRETT MOTION HLD/SARL	4,000.00	4,189.56	
		GARTNER INC	9,000.00	8,865.43	
		GATES CORPORATION	3,000.00	3,091.35	
		GENERAL MOTORS FINL CO	20,000.00	20,056.05	
		GENERAL MOTORS FINL CO	4,000.00	3,984.11	
		GENESIS ENERGY LP/FIN	16,000.00	16,814.60	
		GGAM FINANCE LTD	14,000.00	14,572.35	
		GLENCORE FUNDING LLC	16,000.00	16,249.44	
		GLENCORE FUNDING LLC	16,000.00	16,999.61	
		GLENCORE FUNDING LLC	8,000.00	8,305.58	
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	4,000.00	3,890.58	
		GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK	4,000.00	3,783.75	
		GLOBAL MEDICAL RESPONSE	2,000.00	2,091.94	
		GLOBAL PART/GLP FINANCE	8,000.00	8,073.38	
		GLOBAL PAYMENTS INC	6,000.00	5,955.79	
		GLOBAL PAYMENTS INC	16,000.00	16,113.87	
		GLP CAPITAL LP / FIN II	14,000.00	13,798.30	
		GLP CAPITAL LP / FIN II	2,000.00	1,967.73	
		GOAT HOLDCO LLC	4,000.00	4,079.20	

		GOEASY LTD	2,000.00	1,798.42	
		GOEASY LTD	10,000.00	8,494.81	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	12,000.00	12,008.32	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	4,000.00	3,820.09	
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	4,000.00	3,630.69	
		GOODYEAR TIRE & RUBBER	3,000.00	2,703.61	
		GOTO GROUP INC	1,617.00	1,290.98	
		GOTO GROUP INC	2,233.00	522.65	
		GRAPHIC PACKAGING INTL	12,000.00	11,927.55	
		GRAPHIC PACKAGING INTL	4,000.00	4,029.62	
		GRAY MEDIA INC	6,000.00	6,056.67	
		GRIFFON CORP	23,000.00	22,949.00	
		GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	8,000.00	8,131.00	
		GRUPO TELEVISA SAB	3,000.00	3,249.03	
		GRUPO TELEVISA SAB	4,000.00	3,513.35	
		HARVEST MIDSTREAM I LP	4,000.00	4,000.00	
		HASBRO INC	5,000.00	4,968.43	
		HASBRO INC	9,000.00	9,431.63	
		HCA INC	6,000.00	5,602.06	
		HCA INC	12,000.00	11,930.07	
		HESS MIDSTREAM OPERATION	3,000.00	3,031.63	
		HIGHWOODS REALTY LP	14,000.00	13,937.64	
		HILCORP ENERGY I/HILCORP	4,000.00	3,992.75	
		HILTON DOMESTIC OPERATIN	8,000.00	8,107.96	
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	6,000.00	5,817.63	
		HILTON GRAND VAC BOR ESC	5,000.00	4,651.63	
		HOST HOTELS & RESORTS LP	13,000.00	12,880.52	
		HOWARD MIDSTREAM ENERGY	7,000.00	7,289.60	
		HP ENTERPRISE CO	12,000.00	12,014.22	
		HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	201,823.74	
		HUB INTERNATIONAL LTD	17,000.00	17,570.95	
		HUDSON AUTOMOTIVE GROUP	9,000.00	9,438.27	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	7,000.00	7,034.79	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	22,000.00	22,438.94	
		HYUNDAI CAPITAL AMERICA	4,000.00	4,178.46	
		IMPERIAL BRANDS FIN PLC	200,000.00	202,585.23	
		INRETAIL SHOPPING MALLS	139,000.00	137,610.00	
		INSTALLED BUILDING PRODU	2,000.00	1,970.73	
		INSULET CORPORATION	2,000.00	2,024.68	
		IQVIA INC	17,000.00	17,637.66	
		IRON MOUNTAIN INC	14,000.00	13,944.04	
		IRON MOUNTAIN INC	40,000.00	38,362.64	
		ITC HOLDINGS CORP	12,000.00	12,004.77	
		JANE STREET GRP/JSG FIN	6,000.00	6,202.40	
		JH NORTH AMERICA HOLDING	3,000.00	3,011.83	
		KONTOOR BRANDS INC	5,000.00	4,791.21	
		L BRANDS INC	18,000.00	17,519.55	
		LAMAR MEDIA CORP	7,000.00	6,946.57	
		LAS VEGAS SANDS CORP	15,000.00	15,498.89	
		LCM INVESTMENTS HOLDINGS	13,000.00	13,601.18	
		LEVIATHAN BOND LTD	20,272.00	20,360.69	
		LIBERTY MUTUAL GROUP	30,000.00	33,357.66	
		LIFEPOINT HEALTH INC	10,000.00	10,567.71	
		LINCOLN FIN GLBL FUNDING	4,000.00	3,953.83	
		LINDBLAD EXPEDITIONS LLC	2,000.00	2,065.53	
		LSB INDUSTRIES	17,000.00	17,018.32	
		MARRIOTT INTERNATIONAL	4,000.00	4,076.38	
		MARRIOTT INTERNATIONAL	7,000.00	6,733.56	
		MARRIOTT OWNERSHIP RESOR	6,000.00	5,850.47	
		MASTERBRAND INC	2,000.00	1,952.75	
		MATADOR RESOURCES CO	6,000.00	6,069.67	

		MDGH - GMTN BV	200,000.00	187,125.00	
		MERIDIAN ARC HOLDCO LLC	13,000.00	13,052.32	
		META PLATFORMS INC	14,000.00	12,980.33	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		META PLATFORMS INC	14,000.00	12,619.37	
		MGM RESORTS INTL	6,000.00	6,099.11	
		MODIVCARE INC 5	4,200.00	5.46	
		MOHEGAN TRIBAL / MS DIG	5,000.00	5,207.05	
		MOOG INC	3,000.00	3,011.50	
		MORGAN STANLEY	15,000.00	15,416.00	
		MORGAN STANLEY	5,000.00	5,110.60	
		MPH ACQUISITION HLDGS	1,530.00	1,254.34	
		MPH ACQUISITION HLDGS	2,460.00	2,321.98	
		MPH ACQUISITION HLDGS	12,965.00	8,776.66	
		MPLX LP	27,000.00	24,968.80	
		MURPHY OIL CORP	8,000.00	8,041.31	
		MURPHY OIL USA INC	3,000.00	3,000.00	
		NATIONWIDE MUTUAL INSURA	32,000.00	41,556.86	
		NATL CINEMEDIA(ESCROW)	11,000.00	0.00	
		NAVIENT CORP	8,000.00	8,232.06	
		NCL CORP LTD	5,000.00	4,832.14	
		NEPTUNE BIDCO US INC	8,000.00	8,163.45	
		NEWELL BRANDS INC	4,000.00	4,181.37	
		NEWMARK GROUP INC	7,000.00	7,372.18	
		NEXSTAR MEDIA INC	7,000.00	7,083.86	
		NFE FINANCING LLC 12	23,158.00	10,284.41	
		NGL ENERGY PARTNERS LP	5,000.00	5,187.46	
		NIAGARA MOHAWK POWER	36,000.00	35,953.73	
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	22,000.00	20,843.66	
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2,000.00	1,974.02	
		NORTONLIFELOCK INC	12,000.00	12,072.80	
		NORTONLIFELOCK INC	12,000.00	12,182.42	
		NRG ENERGY INC	4,000.00	3,956.43	
		NRG ENERGY INC	3,000.00	2,774.80	
		NRG ENERGY INC	4,000.00	3,977.36	
		NRG ENERGY INC	4,000.00	3,975.33	
		NUSTAR LOGISTICS LP	3,000.00	3,106.70	
		NXP BV/NXP FUNDING LLC	10,000.00	10,234.81	
		OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	9,000.00	9,337.47	
		OAK-EAGLE ACQUIRECO INC	10,000.00	10,478.40	
		OLIN CORP	3,000.00	2,974.79	
		OMEGA HLTHCARE INVESTORS	7,000.00	7,065.33	
		ONCOR ELECTRIC DELIVERY	11,000.00	11,244.34	
		ONEOK INC	12,000.00	12,760.13	
		ONEOK INC	3,000.00	3,177.24	
		ONEOK INC	8,000.00	7,877.28	
		ONEOK INC	2,000.00	1,860.94	
		ONEOK INC	9,000.00	7,821.68	
		ONEOK INC	6,000.00	5,477.37	
		ORACLE CORP	3,000.00	2,884.64	
		ORACLE CORP	3,000.00	2,009.74	
		ORACLE CORP	2,000.00	1,702.79	
		OSAIC HOLDINGS INC	4,000.00	4,074.05	
		OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C	6,000.00	5,843.05	
		PACIFICORP	9,000.00	9,105.61	
		PACIFICORP	10,000.00	10,298.00	
		PANTHER ESCROW ISSUER	10,000.00	10,000.00	
		PARAMOUNT GLOBAL	8,000.00	6,212.58	
		PARK RIVER HOLDINGS INC	2,000.00	2,011.16	
		PERMIAN RESOURC OPTG LLC	9,000.00	9,245.80	
		PETROLEOS MEXICANOS	14,000.00	11,082.75	
		PETROLEOS MEXICANOS	12,000.00	11,285.40	

		PHILIP MORRIS INTL INC	33,000.00	34,253.49	
		POST HOLDINGS INC	7,000.00	6,585.39	
		PROG HOLDINGS INC	6,000.00	5,848.69	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		PUBLIC SERVICE COLORADO	2,000.00	1,977.99	
		QNITY ELECTRONICS INC	13,000.00	13,135.21	
		QNITY ELECTRONICS INC	3,000.00	3,072.03	
		QUIKRETE HOLDINGS INC	3,000.00	3,052.38	
		QUIKRETE HOLDINGS INC	2,000.00	2,030.60	
		RAVEN ACQUISITION HOLDIN	10,000.00	9,850.34	
		RD MICHIGAN PROP OWNER I	11,000.00	11,027.15	
		REALTY INCOME CORP	3,000.00	3,012.50	
		REGAL REXNORD CORP	2,000.00	2,046.99	
		REINSURANCE GRP OF AMER	30,000.00	29,450.05	
		RESIDEO FUNDING INC	5,000.00	5,028.30	
		RITCHIE BROS HLDGS INC	10,000.00	10,148.47	
		RITCHIE BROS HLDGS INC	3,000.00	3,116.11	
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	22,000.00	22,077.08	
		ROYAL CARIBBEAN CRUISES	10,000.00	10,111.01	
		SABRE GLBL INC	11,000.00	9,792.92	
		SALESFORCE INC	16,000.00	15,996.61	
		SALESFORCE INC	16,000.00	16,037.96	
		SAN DIEGO G & E	5,000.00	5,111.06	
		SANTANDER HOLDINGS USA	2,000.00	2,068.16	
		SASOL FINANCING USA LLC	200,000.00	188,450.00	
		SCIENCE APPLICATIONS INT	3,000.00	2,973.36	
		SEAGATE DATA STOR	18,000.00	17,595.00	
		SEAGATE DATA STOR	6,000.00	6,275.99	
		SEAGATE DATA STOR	6,000.00	6,286.80	
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	7,000.00	6,931.38	
		SHEA HOMES LP/FNDG CP	10,000.00	9,694.12	
		SINCLAIR TELEVISION GROU	4,000.00	4,122.93	
		SIRIUS XM RADIO LLC	2,000.00	1,993.06	
		SIRIUS XM RADIO LLC	22,000.00	19,855.00	
		SIX FLAGS ENTERTAINMENT	15,000.00	15,030.57	
		SLM CORP	5,000.00	4,993.36	
		SM ENERGY CO	2,000.00	2,002.10	
		SOLSTICE ADVANCED MATERI	3,000.00	2,975.49	
		SONIC AUTOMOTIVE INC	9,000.00	8,663.04	
		SOTERA HEALTH HLDGS LLC	6,000.00	6,244.02	
		STANDARD INDUSTRIES INC	26,000.00	24,861.82	
		SUNOCO LP	3,000.00	3,095.62	
		SUNOCO LP	3,000.00	3,137.47	
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	12,000.00	12,006.24	
		SUNOCO LP/FINANCE CORP	3,000.00	2,941.78	
		SYNCHRONY FINANCIAL	12,000.00	12,243.73	
		SYNCHRONY FINANCIAL	9,000.00	9,036.20	
		SYSCO CORPORATION	5,000.00	4,895.41	
		TARGA RESOURCES CORP	11,000.00	11,100.00	
		TARGA RESOURCES CORP	5,000.00	5,108.34	
		TELUS CORP	7,000.00	7,247.76	
		TELUS CORP	3,000.00	2,989.64	
		TENET HEALTHCARE CORP	9,000.00	8,992.39	
		TENET HEALTHCARE CORP	8,000.00	8,000.14	
		TENET HEALTHCARE CORP	3,000.00	3,046.06	
		TENNECO INC	7,000.00	7,062.98	
		TEREX CORP	3,000.00	3,049.70	
		TORONTO-DOMINION BANK	4,000.00	4,027.62	
		TRANSDIGM INC	70,000.00	70,903.85	
		TRAVEL + LEISURE CO	16,000.00	15,505.22	
		TRINITY INDUSTRIES INC	2,000.00	2,049.81	
		TRUIST FINANCIAL CORP	32,000.00	32,053.24	

		UNITED AIRLINES INC	18,000.00	17,777.23	
		VELOCITY VEHICLE GROUP	2,000.00	1,993.91	
		VENTURE GLOBAL LNG INC	12,000.00	12,273.18	

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	2,000.00	2,060.36	
		VENTURE GLOBAL PLAQUE	2,000.00	2,093.10	
		VERSANT MEDIA GROUP INC	8,000.00	8,297.16	
		VFH PARENT / VALOR CO	4,000.00	4,201.03	
		VIATRIS INC	18,000.00	16,454.29	
		VIKING OCEAN CRUISES SHI	6,000.00	5,999.10	
		VIRGINIA ELEC & POWER CO	13,000.00	12,798.33	
		VISTRA CORP	6,000.00	6,046.18	
		VISTRA CORP	12,000.00	12,045.23	
		VOC ESCROW LTD	33,000.00	32,888.58	
		VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	2,000.00	2,067.54	
		VORNADO REALTY LP	4,000.00	4,005.34	
		VOYAGER PARENT LLC	15,000.00	16,015.84	
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	14,000.00	10,226.16	
		WARNERMEDIA HOLDINGS INC	3,000.00	2,024.21	
		WBI OPERATING LLC	6,000.00	6,088.50	
		WBI OPERATING LLC	4,000.00	4,047.89	
		WEATHERFORD INTL PLC	3,000.00	3,092.99	
		WELLS FARGO & COMPANY	11,000.00	11,130.42	
		WELLS FARGO & COMPANY	7,000.00	6,463.89	
		WELLS FARGO & COMPANY	7,000.00	7,161.31	
		WESCO DISTRIBUTION INC	6,000.00	6,007.16	
		WESCO DISTRIBUTION INC	3,000.00	3,066.06	
		WESCO DISTRIBUTION INC	3,000.00	2,996.55	
		WHIRLPOOL CORP	2,000.00	1,873.14	
		WILLIAMS COMPANIES INC	6,000.00	6,025.74	
		WOODSIDE FINANCE LTD	11,000.00	11,516.70	
		WP CAREY INC	10,000.00	9,979.37	
		WR GRACE HOLDING LLC	2,000.00	1,994.07	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	9,000.00	9,001.30	
		WYNDHAM DESTINATIONS INC	3,000.00	2,900.46	
		WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	19,000.00	19,044.72	
	小計	銘柄数：392	4,410,949.60	4,335,657.35 (680,741,560)	73.7%
		組入時価比率：71.0%			
	ユーロ	ALMAVIVA THE ITALIAN INN	100,000.00	96,061.32	
	小計	銘柄数：1	100,000.00	96,061.32 (17,747,328)	1.9%
		組入時価比率：1.9%			
	社債券計			698,488,888 (698,488,888)	
	合計			924,244,328 (924,244,328)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2. デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
財務諸表における注記事項として記載しているため省略しております。

2【ファンドの現況】**【純資産額計算書】**

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

2026年 5月29日現在

I 資産総額	13,994,339,535円
II 負債総額	11,720,482円
III 純資産総額（I－II）	13,982,619,053円
IV 発行済口数	23,602,914,562口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.5924円

（参考）

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

2026年 5月29日現在

I 資産総額	14,020,515,202円
II 負債総額	26,322,889円
III 純資産総額（I－II）	13,994,192,313円
IV 発行済口数	6,215,278,326口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	2.2516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・オープンB（為替ヘッジあり）

2026年 5月29日現在

I 資産総額	962,524,971円
II 負債総額	3,222,263円
III 純資産総額（I－II）	959,302,708円
IV 発行済口数	1,928,798,572口
V 1口当たり純資産額（III／IV）	0.4974円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換等

委託会社は、当ファンドの受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行わないものとします。

(2) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益証券の譲渡制限の内容

受益証券の譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(5) 受益権の譲渡

- ① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ② 上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- ③ 上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(6) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(7) 受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(8) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として支払います。）に支払います。

(9) 質権口記載又は記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

資本金の額は1,630百万円です。（2026年5月末現在）

委託会社の発行する株式の総数は100,000株、うち発行済株式総数は32,600株です。

最近5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 委託会社の機構

① 会社の意思決定機構

委託会社は最低3名で構成される取締役会により運営されます。取締役は委託会社の株主であることを要しません。取締役は株主総会において株主によって選任され、その任期は就任後2年内の最終の決算期に関する定時株主総会の終結のときまでとします。ただし、補充選任された取締役の任期は、前任者の残存期間とします。

取締役会は、取締役の中から代表取締役最低1名を選任します。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席して、出席取締役の過半数をもって決します。

② 投資決定のプロセス

a. 運用方針の策定

全信託財産および個別ファンドの運用の基本方針は、投信戦略委員会で審議し、決定します。

b. 信託財産の運用

信託財産の運用に当たっては上記a.の基本方針に基づき、担当する運用部門が運用方針を策定し運用の指図を行います。なお、信託財産の運用の指図に関する権限（国内余剰資金の運用を除きます。）は、正当な契約を締結した投資顧問会社に委託することがあります。

c. コンプライアンス

リーガル・コンプライアンス本部においては、信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしています。また、ポートフォリオにかかる個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしています。

2【事業の内容及び営業の概況】

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社であるアライアンス・バーンスタイン株式会社は、証券投資信託の設定を行うとともに、金融商品取引法に定める金融商品取引業者として投資運用業務を行っております。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務（非上場有価証券特例仲介業等業務）および第二種金融商品取引業務等を行っております。

委託会社の運用する証券投資信託は2026年5月末現在次のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	70本	6,569,495百万円
追加型公社債投資信託	—	—
単位型株式投資信託	4本	72,831百万円
単位型公社債投資信託	—	—
合計	74本	6,642,326百万円

※純資産総額は、百万円未満を切り捨てた額を記載しております。

3【委託会社等の経理状況】

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）第2条に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に従って作成しております。

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第29期事業年度（自2024年1月1日 至2024年12月31日）および第30期事業年度（自2025年1月1日 至2025年12月31日）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を四捨五入して記載しております。

(1) 【貸借対照表】

期 別 科 目	注記 番号	第29期 (2024年12月31日現在)	第30期 (2025年12月31日現在)
		金 額	金 額
(資産の部)		千円	千円
I 流 動 資 産			
預金		6,994,550	6,899,403
有価証券		2,154,660	-
前払費用		103,059	58,445
未収入金		146,802	128,534
未収委託者報酬		4,549,809	4,942,229
未収運用受託報酬		633,299	524,365
流 動 資 産 合 計		14,582,179	12,552,976
II 固 定 資 産			
有形固定資産			
建物	*2	347,853	243,483
器具備品	*2	111,047	190,429
有形固定資産合計		458,900	433,912
無形固定資産			
ソフトウェア		-	-
電話加入権		2,204	2,204
無形固定資産合計		2,204	2,204
投資その他の資産			
長期差入保証金		125,011	107,612
長期前払費用		7,347	5,143
繰延税金資産		498,399	707,769
投資その他の資産合計		630,757	820,524
固 定 資 産 合 計		1,091,861	1,256,640
資 産 合 計		15,674,040	13,809,616
(負債の部)			
I 流 動 負 債			
預り金		42,502	37,682
未払金			
未払手数料		2,125,315	2,293,531
未払委託計算費		45,413	10,254
その他未払金	*1	4,747,249	4,790,809
未払費用		190,718	271,982
未払賞与		860,336	785,247
未払法人税等		208,334	347,459
流 動 負 債 合 計		8,219,867	8,536,964
II 固 定 負 債			
退職給付引当金		494,353	512,886
関係会社長期借入金		2,121,660	-
固 定 負 債 合 計		2,616,013	512,886
負 債 合 計		10,835,880	9,049,850
(純資産の部)			
I 株 主 資 本			
資本金		1,630,000	1,630,000
資本剰余金			
資本準備金		1,500,000	1,500,000
利益剰余金			
その他利益剰余金			
繰越利益剰余金		1,273,787	1,629,766
利益剰余金合計		1,273,787	1,629,766
株主資本合計		4,403,787	4,759,766
II 評 価 ・ 換 算 差 額 等			
その他有価証券評価差額金		434,373	-
評価・換算差額等合計		434,373	-
純 資 産 合 計		4,838,160	4,759,766
負 債 ・ 純 資 産 合 計		15,674,040	13,809,616

(2) 【損益計算書】

科 目	期 別	注記 番号	第29期 (自2024年1月 1日 至2024年12月31日)	第30期 (自2025年1月 1日 至2025年12月31日)
			金 額	金 額
			千円	千円
I 営業収益				
委託者報酬			72,518,351	85,692,564
運用受託報酬			1,126,230	882,930
販売代行報酬			322,415	324,684
その他営業収益			△31,031,861	△37,568,019
営業収益計		*1	42,935,135	49,332,159
II 営業経費				
支払手数料			35,700,498	42,056,690
広告宣伝費			146,871	126,591
調査費				
調査費			77,971	95,736
図書費			2,187	1,536
委託計算費			827,594	801,809
営業雑経費				
通信費			51,857	58,746
印刷費			39,999	37,861
協会費			23,564	33,236
諸会費			6,089	6,140
営業経費計			36,876,630	43,218,345
III 一般管理費				
給料				
役員報酬			147,320	159,536
給料・手当			1,591,989	1,627,752
賞与			831,874	711,809
交際費			5,636	6,750
旅費交通費			59,102	48,299
租税公課			80,042	89,547
不動産賃借料			289,522	306,410
退職給付費用			147,988	201,898
固定資産減価償却費			164,603	180,562
関係会社付替費用			1,026,440	1,141,342
諸経費			582,502	643,558
一般管理費計			4,927,018	5,117,463
営業利益			1,131,487	996,351
IV 営業外収益				
受取利息			111,305	76,895
為替差益			-	644,586
その他営業外収益			389	1,020
営業外収益計			111,694	722,501
V 営業外費用				
支払利息			83,047	77,863
為替差損			176,497	15,793
営業外費用計		*1	259,544	93,655
経常利益			983,637	1,625,196
VI 特別利益				
投資有価証券売却益			97	-
VII 特別損失				
固定資産除却損			-	3,559
税引前当期純利益			983,734	1,621,637
法人税、住民税及び事業税			391,674	504,150
法人税等調整額			△51,478	△17,665
法人税等計			340,196	486,485
当期純利益			643,538	1,135,152

（３）【株主資本等変動計算書】

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					評価・換算 差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		株主資本合計	その他有価 証券評価差 額金	
		資本準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計			
			繰越利益剰余金				
当期首残高	1,630,000	1,500,000	1,321,662	1,321,662	4,451,662	291,592	4,743,254
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	△ 691,413	△ 691,413	△ 691,413	-	△ 691,413
当期純利益	-	-	643,538	643,538	643,538	-	643,538
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	142,781	142,781
当期変動額合計	-	-	△ 47,875	△ 47,875	△ 47,875	142,781	94,906
当期末残高	1,630,000	1,500,000	1,273,787	1,273,787	4,403,787	434,373	4,838,160

第30期（自2025年1月1日 至2025年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					評価・換算差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		株主資本合計	その他有価証券評価差額金	
		資本準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計			
			繰越利益剰余金				
当期首残高	1,630,000	1,500,000	1,273,787	1,273,787	4,403,787	434,373	4,838,160
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	△ 779,173	△ 779,173	△ 779,173	-	△ 779,173
当期純利益	-	-	1,135,152	1,135,152	1,135,152	-	1,135,152
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	△ 434,373	△ 434,373
当期変動額合計	-	-	355,979	355,979	355,979	△ 434,373	△ 78,394
当期末残高	1,630,000	1,500,000	1,629,766	1,629,766	4,759,766	-	4,759,766

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券（預金と同様の性格を有するもの）

移動平均法による原価法により行っております。

その他有価証券（市場価格のない株式等以外のもの）

決算日の市場価値等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産（リース資産を除く）

定額法により償却しております。

なお、主な耐用年数は下記のとおりであります。

建物	2～10年
器具備品	3～10年

（2）リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

（1）退職給付引当金

役員及び従業員の退職給付に備えるため、「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号）に定める簡便法（期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法）により、当会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社は資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

（1）委託者報酬

当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の純資産総額(以下「NAV」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる委託者報酬は、期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

（2）運用受託報酬

当社は、投資顧問契約に基づき顧問口座のNAV等に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

（３） 成功報酬

当社が顧問口座の運用成果に応じて受領する成功報酬は、対象となる投資顧問契約のもと、パフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定的となった時点で収益として認識しております。

（４） その他営業収益（投資顧問業取引に関する調整）

その他営業収益は当社の親会社および海外子会社との移転価格契約に基づき毎月計算され、月次で収益を認識しております。

５． 未適用の会計基準等

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会） 等

（１） 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産および負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用权資産に係る減価償却費およびリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

（２） 適用予定日

2028年12月期の期首から適用します。

（３） 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中があります。

６． その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

（１） 外貨建の資産及び負債

外貨建の資産・負債は、主として決算日の為替相場による円換算額を付しております。

注記事項

（貸借対照表関係）

第29期 (2024年12月31日 現在)	第30期 (2025年12月31日 現在)
*1 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。	*1 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。
その他未払金 3,132,378千円	その他未払金 3,412,565千円
*2 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。	*2 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。
建物 754,943千円 器具備品 347,496千円	建物 765,284千円 器具備品 362,184千円

（損益計算書関係）

第29期 (自2024年1月 1日 至2024年12月31日)	第30期 (自2025年1月 1日 至2025年12月31日)
*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであり、その他営業収益は当社の親会社および海外グループ子会社との移転価格契約に基づく投資顧問業取引に関する調整であります。支払利息は関係会社長期借入金に係る利息であります。	*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであり、その他営業収益は当社の親会社および海外グループ子会社との移転価格契約に基づく投資顧問業取引に関する調整であります。支払利息は関係会社長期借入金に係る利息であります。
その他営業収益 △31,031,861千円 関係会社付替費用 1,026,440千円 支払利息 83,047千円	その他営業収益 △37,568,019千円 関係会社付替費用 1,141,342千円 支払利息 77,863千円

（株主資本等変動計算書関係）

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	32,600	-	-	32,600

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額

2024年6月24日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額 691,413千円

1株当たりの配当額 21,209円

基準日 2023年12月31日

効力発生日 2024年 6月28日

第30期（自2025年1月1日 至2025年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	32,600	-	-	32,600

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額

2025年6月24日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額 779,173千円

1株当たりの配当額 23,901円

基準日 2024年12月31日

効力発生日 2025年 6月26日

（リース取引関係）

第29期 (自2024年1月 1日 至2024年12月31日)		第30期 (自2025年1月 1日 至2025年12月31日)	
オペレーティング・リース取引（借主側） オペレーティング・リース取引のうち解約不能のもの に係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引（借主側） オペレーティング・リース取引のうち解約不能のもの に係る未経過リース料	
1 年内	226,714千円	1 年内	226,714千円
1 年超	579,377千円	1 年超	352,663千円
合計	806,091千円	合計	579,377千円

（金融商品関係）

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

当社は、主として投資信託委託会社としての業務、投資一任業務を行っており、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払金（未払手数料）はこれらの業務にかかる債権債務であります。有価証券は、当社が設定するマネーマーケットファンドへの投入によるものであります。ただし、資金運用は短期的な預金等に限定して行っております。投資有価証券は、当社が設定する証券投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。ただし、資金運用は短期的な預金等に限定して行っております。また、主な金融債務は親会社からの借入金であります。

（2）金融商品のリスク及びそのリスク管理体制

預金は取引先金融機関の信用リスクに晒されておりますが、当社が預金を預け入れる金融機関の選定に際しては、取引先の財政状態及び経営成績を考慮して決定しており、格付けの高い銀行に限定して取引を行っております。

有価証券は証券投資信託が株式及び公社債等に投資しているため、市場リスク及び為替変動リスクに晒されておりますが、ファイナンス部が経理規程に従い月次で投資有価証券の時価を算出、評価損益の把握及び測定を行うことにより時価変動のモニタリングを行っております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、運用資産を複数の信託銀行に分散して委託しており、信託銀行は受託資産を自己勘定と分別して保管しているため、これら営業債権が信用リスクに晒されることは限定的と考えております。未収入金および未払金は、主として親会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ビーへの営業債権および営業債務であるため、信用リスクはほとんど無いものと考えております。また、営業債務である未払手数料は、そのほとんどが半年以内の支払期日です。

投資有価証券は、証券投資信託が株式及び公社債等に投資しているため、市場リスク及び為替変動リスクに晒されておりますが、ファイナンス部が経理規程に従い月次で投資有価証券の時価を算出、評価損益の把握及び測定を行うことにより時価変動のモニタリングを行っております。

（3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等による場合、当該価額が異なることもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

第29期（2024年12月31日現在）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
関係会社長期借入金	2,121,660	2,038,559	-83,101
負債計	2,121,660	2,038,559	-83,101

- （注）（1）預金、有価証券、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払手数料、未払委託計算費、その他未払金、未払費用、未払賞与、未払法人税等
これらの金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、記載を省略しております。
- （2）長期差入保証金のうち、金融資産である将来返還が見込まれる金額については、重要性が乏しいことから、記載を省略しております。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産または負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

（1）時価で貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

（2）時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

区分	時価			
	レベル1 (千円)	レベル2 (千円)	レベル3 (千円)	合計 (千円)
関係会社長期借入金	-	2,038,559	-	2,038,559
負債計	-	2,038,559	-	2,038,559

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

（1）関係会社長期借入金

関係会社長期借入金の時価は、元金利の合計額を、同様の新規借入れを行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しており、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。これに伴い、レベル2の時価に分類しております。

（注2）長期借入金の返済予定額

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
関係会社長期借入金	-	-	-	2,121,660	-	-
合計	-	-	-	2,121,660	-	-

第30期（自2025年1月1日 至2025年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

当社は、主として投資信託委託会社としての業務、投資一任業務を行っており、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払金（未払手数料）はこれらの業務にかかる債権債務であります。有価証券は、当社が設定するマネーマーケットファンドへの投入によるものであります。ただし、資金運用は短期的な預金等に限定して行っております。投資有価証券は、当社が設定する証券投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。ただし、資金運用は短期的な預金等に限定して行っております。また、主な金融債務は親会社からの借入金であります。

（2）金融商品のリスク及びそのリスク管理体制

預金は取引先金融機関の信用リスクに晒されておりますが、当社が預金を預け入れる金融機関の選定に際しては、取引先の財政状態及び経営成績を考慮して決定しており、格付けの高い銀行に限定して取引を行っております。

有価証券は証券投資信託が株式及び公社債等に投資しているため、市場リスク及び為替変動リスクに晒されておりますが、ファイナンス部が経理規程に従い月次で投資有価証券の時価を算出、評価損益の把握及び測定を行うことにより時価変動のモニタリングを行っております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、運用資産を複数の信託銀行に分散して委託しており、信託銀行は受託資産を自己勘定と分別して保管しているため、これら営業債権が信用リスクに晒されることは限定的と考えております。未収入金および未払金は、主として親会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーへの営業債権および営業債務であるため、信用リスクはほとんど無いものと考えております。また、営業債務である未払手数料は、そのほとんどが半年以内の支払期日です。

投資有価証券は、証券投資信託が株式及び公社債等に投資しているため、市場リスク及び為替変動リスクに晒されておりますが、ファイナンス部が経理規程に従い月次で投資有価証券の時価を算出、評価損益の把握及び測定を行うことにより時価変動のモニタリングを行っております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

該当事項はありません。

(注) (1) 預金、未収入金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未払手数料、未払委託計算費、その他未払金、未払費用、未払賞与、未払法人税等

これらの金融商品については、短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、記載を省略しております。

(2) 長期差入保証金のうち、金融資産である将来返還が見込まれる金額については、重要性が乏しいことから、記載を省略しております。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：同一の資産または負債の活発な市場における(無調整の)相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接または間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

該当事項はありません。

(有価証券関係)

第29期（2024年12月31日現在）

1. その他有価証券

期末時点で貸借対照表に時価で計上している有価証券の該当はありません。

(注) 有価証券のうち2,154,660千円は預金と同様の性格を有するため、取得原価をもって貸借対照表計上額としております。

2. 当事業年度中に売却した投資有価証券

(単位：千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
①国債・地方債等	-	-	-
②社債	-	-	-
③その他	-	-	-
(3)その他	2,081	97	-
合計	2,081	97	-

第30期（2025年12月31日現在）

1. その他有価証券

期末時点で貸借対照表に時価で計上している有価証券の該当はありません。

2. 当事業年度中に売却した投資有価証券

(単位：千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
(1)株式	-	-	-
(2)債券	-	-	-
①国債・地方債等	-	-	-
②社債	-	-	-
③その他	-	-	-
(3)その他	2,473,653	614,464	-
合計	2,473,653	614,464	-

(退職給付関係)

第29期 (自 2024年1月 1日 至 2024年12月31日)	第30期 (自 2025年1月 1日 至 2025年12月31日)
1.採用している退職金制度の概要 当社は確定拠出年金制度と退職一時金制度を設けております。退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務時間に基づいた一時金を支給しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。	1.採用している退職金制度の概要 当社は確定拠出年金制度と退職一時金制度を設けております。退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務時間に基づいた一時金を支給しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。
2.確定給付制度 (1)退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表 期首における退職給付引当金 493,753 千円 退職給付費用 81,875 千円 退職給付の支払額 81,275 千円 期末における退職給付引当金 494,353 千円	2.確定給付制度 (1)退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表 期首における退職給付引当金 494,353 千円 退職給付費用 81,359 千円 退職給付の支払額 62,825 千円 期末における退職給付引当金 512,887 千円
(2)退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表 積立型制度の退職給付債務 - 年金資産 - 非積立型制度の退職給付債務 494,353 千円 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 494,353 千円 退職給付引当金 494,353 千円 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 494,353 千円	(2)退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表 積立型制度の退職給付債務 - 年金資産 - 非積立型制度の退職給付債務 512,887 千円 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 512,887 千円 退職給付引当金 512,887 千円 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 512,887 千円
(3)退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用 81,875 千円	(3)退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用 81,359 千円
3.確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、27,155千円でありました。	3.確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、28,215千円でありました。

（税効果会計関係）

第29期 (2024年12月31日現在)	第30期 (2025年12月31日現在)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 繰延税金資産 千円 未払事業税否認 8,915 未払費用否認 58,830 親会社持分報酬制度負担額 51,232 賞与引当金損金算入限度超過額 238,884 貯蔵品 1,234 減価償却超過額 181,609 退職給付引当金損金算入限度超過額 149,405 原状回復費用否認 50,933 長期繰延資産（移転支援金） - その他 <u>△191,710</u> 繰延税金資産小計 549,332 将来減算一時差異における評価性引当額 <u>△50,933</u> 繰延税金資産計 <u>498,399</u>	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 繰延税金資産 千円 未払事業税否認 11,360 未払費用否認 83,712 親会社持分報酬制度負担額 47,183 賞与引当金損金算入限度超過額 213,877 貯蔵品 1,605 減価償却超過額 191,085 退職給付引当金損金算入限度超過額 161,237 原状回復費用否認 60,098 長期繰延資産（移転支援金） - その他 <u>△2,290</u> 繰延税金資産小計 767,867 将来減算一時差異における評価性引当額 <u>△60,098</u> 繰延税金資産計 <u>707,769</u>
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳 法定実効税率 30.6 % （調整） 交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目 2.8 賃上げ促進税制税額控除 - 評価性引当額取崩し 0.8 その他 0.4 税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>34.6 %</u>	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳 法定実効税率 30.6 % （調整） 交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目 1.8 賃上げ促進税制税額控除 △2.7 評価性引当額 0.6 その他 △0.3 税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>30.0 %</u>

（資産除去債務関係）

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

当社は、建物等の賃借契約において、建物所有者との間で定期建物賃貸借契約書を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、法令及び契約上の義務に関して資産除去債務を計上しております。

資産除去債務の見積りにあたり、使用見込期間は10年間としております。なお、当該賃貸借契約に関連する差入敷金が計上されているため、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち事業年度の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

第30期（自2025年1月1日 至2025年12月31日）

当社は、建物等の賃借契約において、建物所有者との間で定期建物賃貸借契約書を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、法令及び契約上の義務に関して資産除去債務を計上しております。

資産除去債務の見積りにあたり、使用見込期間は10年間としております。なお、当該賃貸借契約に関連する差入敷金が計上されているため、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち事業年度の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（収益認識関係）

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位：千円)

委託者報酬	72,518,351
運用受託報酬	1,126,230
販売代行報酬	322,415
その他営業収益	△ 31,031,861
合計	42,935,135

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報
 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4.収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。
3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報
 重要性が乏しいため記載を省略しております。

第30期（自2025年1月1日 至2025年12月31日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位：千円)	
委託者報酬	85,692,564
運用受託報酬	882,930
販売代行報酬	324,684
その他営業収益	△37,568,019
合計	49,332,159

(注) 成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報
 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4.収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。
3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報
 重要性が乏しいため記載を省略しております。

(関連当事者情報)
 第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー	アメリカ合衆国 テネシー州 ナッシュビル市	5,049,135 千米ドル	投資顧問業	(被所有) 間接100.0	当社設定・運用商品の運用を再委託	その他営業収益	△31,131,136	未払金	3,132,378
							諸経費の支払	1,026,440		

(注) 1. 上記金額は、取引金額及び期末残高ともに消費税等が含まれておりません。
 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
 上記親会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア	アメリカ合衆国 テネシー州 ナッシュビル市	191,484 千米ドル	持株会社	（被所有） 直接100.0	資金の提供	長期借入金の借入	-	関係会社 長期借入金	2,121,660
							支払利息	83,047	その他未払金	23,985

- (注) 1. 上記金額は、取引金額及び期末残高ともに消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
上記親会社との取引については、長期借入契約に基づき決定をしております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア（非上場）
アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（非上場）
エクイタブル・ホールディングス・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

第30期（自2025年1月1日 至2025年12月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー	アメリカ合衆国 テネシー州 ナッシュビル市	4,965,672 千米ドル	投資顧問業	（被所有） 間接100.0	当社設定・運用商品の運用を再委託	その他営業収益	△37,591,078	未払金	3,412,565
							諸経費の支払	1,141,342		

- (注) 1. 上記金額は、取引金額及び期末残高ともに消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
上記親会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア	アメリカ合衆国 テネシー州 ナッシュビル市	191,484 千米ドル	持株会社	（被所有） 直接100.0	資金の提供	長期借入金の返済	2,121,660	関係会社 長期借入金	-
							支払利息	77,863	その他未払金	-

- (注) 1. 上記金額は、取引金額及び期末残高ともに消費税等が含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
上記親会社との取引については、長期借入契約に基づき決定をしております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア（非上場）
アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（非上場）
エクイタブル・ホールディングス・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

（セグメント情報等）

〔セグメント情報〕

当社の報告セグメントは投信投資顧問業の一つであるため、記載を省略しております。

〔関連情報〕

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者 報酬	運用受託 報酬	販売代行 手数料報酬	その他 営業収益	合計
外部顧問への 売上高	72,518,351	1,126,230	322,415	△31,031,861	42,935,135

2. 地域ごとの情報

(1)売上高

（単位：千円）

日本	米国	その他	合計
73,743,856	△31,126,478	317,757	42,935,135

（注）売上高は顧客の所在を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2)有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、本事業年度損益計算書の営業収益の10%を超える相手先は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（投信投資顧問業）に対する△31,126,478千円となります。

第30期（自2025年1月1日 至2025年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者 報酬	運用受託 報酬	販売代行 手数料報酬	その他 営業収益	合計
外部顧問への 売上高	85,692,564	882,930	324,684	△37,568,019	49,332,159

2. 地域ごとの情報

(1)売上高

（単位：千円）

日本	米国	その他	合計
86,602,707	△37,591,078	320,530	49,332,159

（注）売上高は顧客の所在を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2)有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、本事業年度損益計算書の営業収益の10%を超える相手先は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（投信投資顧問業）に対する△37,591,078千円となります。

(1株当たり情報)

項 目	第29期 (自2024年1月 1日 至2024年12月31日)	第30期 (自2025年1月 1日 至2025年12月31日)
1株当たり純資産額	148,409 円 82 銭	146,005 円 08 銭
1株当たり当期純利益	19,740 円 42 銭	34,820 円 60 銭
	なお、潜在株式調整後1株当たり 当期純利益については、潜在株式 が存在しないため記載しておりま せん。	なお、潜在株式調整後1株当たり 当期純利益については、潜在株式 が存在しないため記載しておりま せん。

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

項 目	第29期 (自2024年1月 1日 至2024年12月31日)	第30期 (自2025年1月 1日 至2025年12月31日)
当期純利益（千円）	643,538	1,135,152
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	643,538	1,135,152
期中平均株式数（株）	32,600	32,600

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等（委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）又は子法人等（委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項
該当事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項
訴訟事件その他委託会社等に重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

- (1) 受託会社
名 称：野村信託銀行株式会社
資本金の額：57,500百万円（2026年3月末現在）
事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

- (2) 販売会社

名称	資本金の額 (2026年3月末現在)	事業の内容
SMBC日興証券株式会社	135,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
野村證券株式会社*	10,000百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円	

*野村證券株式会社は、募集・販売の取扱いを停止しております。

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (2025年12月末現在)	事業の内容
アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー	48億35百万米ドル*（約7,570億円） 米ドルの邦貨換算レートは、1米ドル＝156.56円 （2025年12月30日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値）によります。	投資運用業務を営んでいます。
アライアンス・バーンスタイン・リミテッド	19百万英ポンド（約41億円） 英ポンドの邦貨換算レートは、1英ポンド＝211.43円 （2025年12月30日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値）によります。	
アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド	9百万オーストラリアドル（約10億円） オーストラリアドルの邦貨換算レートは、1オーストラリアドル＝104.82円（2025年12月30日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値）によります。	
アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド	620百万香港ドル（約125億円） 香港ドルの邦貨換算レートは、1香港ドル＝20.13円 （2025年12月30日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値）によります。	

*出資者に帰属するパートナー資本を記載しています。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社の業務

当ファンドの受託会社として信託財産の保管・管理・計算等を行います。

(2) 販売会社の業務

当ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金の再投資ならびに償還金、一部解約金の支払いの取扱い等を行います。

(3) 投資顧問会社の業務

当ファンドおよびマザーファンドの投資顧問会社として、委託会社との信託財産の運用の指図に関する委託契約に基づき、信託財産の運用の指図（国内余剰金の運用の指図を除きます。）を行います。

3【資本関係】

アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェアは、委託会社の全株を保有し、同社およびアライアンス・バーンスタイン・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッドは、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの実質的な子会社です。

第3【参考情報】

特定期間中に提出した書類及び提出年月日

2025年12月22日 臨時報告書

2026年2月10日 有価証券報告書

2026年2月10日 有価証券届出書

2026年3月23日 臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2026年3月13日

アライアンス・バーンスタイン株式会社
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士

久保直毅

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン株式会社の2025年1月1日から2025年12月31日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン株式会社の2025年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年7月14日

アライアンス・バーンスタイン株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・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）の2025年11月11日から2026年5月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2026年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アライアンス・バーンスタイン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アライアンス・バーンスタイン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年7月14日

アライアンス・バーンスタイン株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・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）の2025年11月11日から2026年5月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2026年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アライアンス・バーンスタイン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アライアンス・バーンスタイン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。