

世界高金利債券 ファンド

【愛称:債券万博】

【運用報告書(全体版)】

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	無期限（設定日：2006年6月30日）
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、実質的に、世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 高利回り先進国債券マザーファンド 世界の主要国の公社債 アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB（適格機関投資家専用） 新興国の公社債
当ファンドの運用方法	■主として世界の先進国および新興国の債券に分散投資します。 ■先進国と新興国の債券の投資割合はおおむね7：3を基本とします。 ■実質的に組み入れる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。
組入制限	■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■毎月18日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の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ありません。

第31作成期（2021年6月19日から2021年12月20日まで）


第 **181** 期 / 第 **182** 期 / 第 **183** 期
決算日2021年7月19日 決算日2021年8月18日 決算日2021年9月21日

第 **184** 期 / 第 **185** 期 / 第 **186** 期
決算日2021年10月18日 決算日2021年11月18日 決算日2021年12月20日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、実質的に、世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。当作成期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 **三井住友DSアセットマネジメント**

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 率	投資信託証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	込 金 騰 落 中 率			
157期 (2019年7月18日)	円 6,871	円 15	% 1.1	% 66.8	% 29.2	百万円 2,925
158期 (2019年8月19日)	6,706	15	△ 2.2	66.6	28.7	2,835
159期 (2019年9月18日)	6,764	15	1.1	66.1	29.2	2,814
160期 (2019年10月18日)	6,791	15	0.6	66.4	28.8	2,794
161期 (2019年11月18日)	6,773	15	△ 0.0	67.1	28.8	2,773
162期 (2019年12月18日)	6,863	15	1.6	65.8	29.1	2,752
163期 (2020年1月20日)	6,948	15	1.5	66.0	28.9	2,775
164期 (2020年2月18日)	6,883	15	△ 0.7	66.4	29.8	2,711
165期 (2020年3月18日)	6,118	15	△10.9	68.8	27.6	2,368
166期 (2020年4月20日)	6,291	15	3.1	68.0	27.7	2,396
167期 (2020年5月18日)	6,310	15	0.5	61.7	28.4	2,397
168期 (2020年6月18日)	6,615	15	5.1	67.6	29.1	2,508
169期 (2020年7月20日)	6,740	15	2.1	68.2	29.6	2,526
170期 (2020年8月18日)	6,798	15	1.1	67.7	30.0	2,532
171期 (2020年9月18日)	6,740	15	△ 0.6	67.8	29.8	2,503
172期 (2020年10月19日)	6,673	15	△ 0.8	67.9	30.0	2,471
173期 (2020年11月18日)	6,684	15	0.4	68.0	30.2	2,466
174期 (2020年12月18日)	6,816	15	2.2	68.1	29.1	2,490
175期 (2021年1月18日)	6,798	15	△ 0.0	68.5	28.9	2,479
176期 (2021年2月18日)	6,913	15	1.9	69.1	29.1	2,501
177期 (2021年3月18日)	7,040	15	2.1	69.3	28.6	2,535
178期 (2021年4月19日)	7,006	15	△ 0.3	68.4	28.9	2,539
179期 (2021年5月18日)	7,102	15	1.6	68.1	28.7	2,569
180期 (2021年6月18日)	7,069	15	△ 0.3	67.8	29.6	2,542
181期 (2021年7月19日)	6,953	15	△ 1.4	68.0	30.2	2,482
182期 (2021年8月18日)	6,897	15	△ 0.6	68.2	30.4	2,450
183期 (2021年9月21日)	6,895	15	0.2	68.4	29.8	2,431
184期 (2021年10月18日)	7,176	15	4.3	69.4	29.4	2,514
185期 (2021年11月18日)	7,005	15	△ 2.2	68.2	29.9	2,441
186期 (2021年12月20日)	6,855	15	△ 1.9	67.7	30.2	2,379

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	公 社 債 率	投 資 信 託 証 券 率
			組 入 比 率		
第181期	(期 首) 2021年6月18日	円 7,069	% -	% 67.8	% 29.6
	6月末	7,064	△0.1	67.9	29.7
	(期 末) 2021年7月19日	6,968	△1.4	68.0	30.2
第182期	(期 首) 2021年7月19日	6,953	-	68.0	30.2
	7月末	6,977	0.3	68.3	30.0
	(期 末) 2021年8月18日	6,912	△0.6	68.2	30.4
第183期	(期 首) 2021年8月18日	6,897	-	68.2	30.4
	8月末	6,982	1.2	68.0	29.6
	(期 末) 2021年9月21日	6,910	0.2	68.4	29.8
第184期	(期 首) 2021年9月21日	6,895	-	68.4	29.8
	9月末	6,951	0.8	68.5	29.8
	(期 末) 2021年10月18日	7,191	4.3	69.4	29.4
第185期	(期 首) 2021年10月18日	7,176	-	69.4	29.4
	10月末	7,130	△0.6	68.4	29.5
	(期 末) 2021年11月18日	7,020	△2.2	68.2	29.9
第186期	(期 首) 2021年11月18日	7,005	-	68.2	29.9
	11月末	6,869	△1.9	68.5	29.8
	(期 末) 2021年12月20日	6,870	△1.9	67.7	30.2

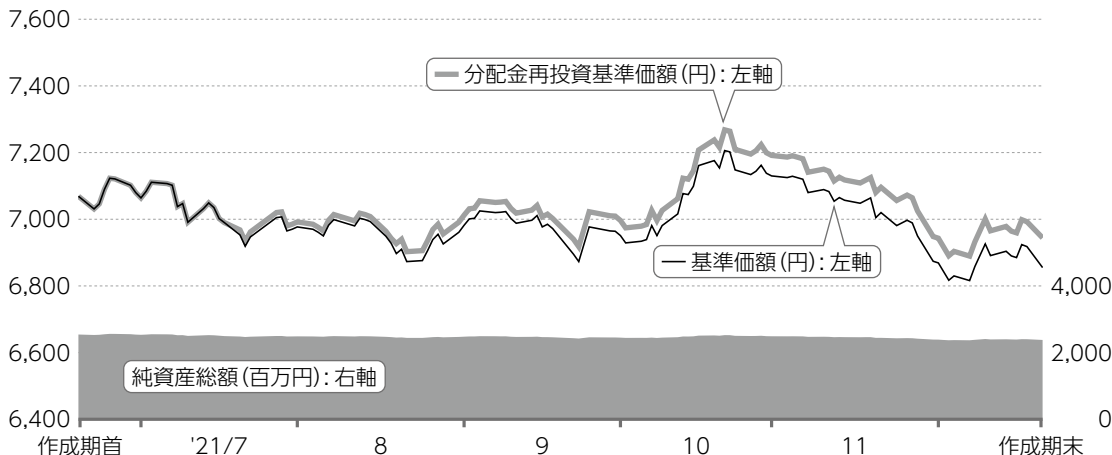
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

1 運用経過

基準価額等の推移について(2021年6月19日から2021年12月20日まで)

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、作成期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

作成期首	7,069円
作成期末	6,855円 (当作成期既払分配金90円(税引前))
騰落率	-1.8% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因(2021年6月19日から2021年12月20日まで)

当ファンドは、マザーファンドおよび投資信託証券への投資を通じて、実質的に世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行いました。先進国および新興国の債券への実質投資割合は概ね7：3を基本としました。実質組入れ外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 米国の景気回復や将来の利上げ観測など金融政策正常化への期待を背景に、米ドルが対円で上昇したこと

下落要因

- 先進国債券市場において、短中期債中心に価格が下落(利回りは上昇)したこと
- エマージング債券市場が下落したこと
- 投資家のリスク回避の動きなどから、米ドル以外の主要通貨が対円で下落したこと

投資環境について(2021年6月19日から2021年12月20日まで)

先進国債券市場は、短中期債を中心に下落しました。エマージング債券市場は、下落しました。為替市場では、米ドルが対円で上昇した一方で、米ドル以外の主要通貨は対円で下落しました。

債券市場

先進国債券市場は、短中期債を中心に下落しました。グローバルな景気回復やインフレへの警戒感から、将来の金融緩和縮小観測や利上げ観測がグローバルに強まる中で、短中期債を中心に下落しました。また、実際にノルウェー(9月、12月)やニュージーランド(10月、11月)、イギリス(12月)では利上げが実施されました。

エマージング債券市場は、下落しました。9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)で年内のテーパリング(量的緩和の段階的縮小)開始が示唆されたことで米国金利が上昇したことなどが影響しました。

為替市場

金融政策の正常化を背景とする米国金利の先高観から、米ドルが対円で上昇した一方で、米ドル以外の主要通貨については、変異ウイルス(オミクロン型)への警戒を受けたリスク回避の動きなどから、対円で下落しました。

ポートフォリオについて(2021年6月19日から2021年12月20日まで)

当ファンド

期を通じて「高利回り先進国債券マザーファンド」および「アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)」を概ね7:3の比率で組み入れました。

高利回り先進国債券マザーファンド

OECD(経済協力開発機構)加盟国の中で、相対的に高利回りで、かつ高格付国の国債や国際機関債、地方政府債を中心とした運用を行うとの投資方針を継続し、ニュージーランド、オーストラリア、アメリカ、カナダ、ノルウェー、スウェーデン、ユーロ圏(フランス)、イギリスの組入れを継続しました。なお、市場や景気動向、金利水準等を勘案し、期中においてオーストラリア、カナダの組入れを減らし、ニュージーランドの組入れを増やしました。

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)

国別選択では、バリュエーション(投資価値評価)が魅力的な水準となった中国の社債や、コロンビアやエジプトの国債などを追加購入しました。一方、価格が上昇したブラジルの社債や、メキシコの政府機関債、ペルーの国債などを利益確定のために一部売却しました。種別・銘柄選択では、グローバルに事業を展開する銘柄を中心としたエマージング社債への投資を選別的に行いました。通貨別配分では、米ドル建て債券の組入比率については、若干引き下げました。

ベンチマークとの差異について(2021年6月19日から2021年12月20日まで)

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について(2021年6月19日から2021年12月20日まで)

期間の1万口当たりの分配金(税引前)は、基準価額水準等を勘案し、以下の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期
当期分配金	15	15	15	15	15	15
(対基準価額比率)	(0.22%)	(0.22%)	(0.22%)	(0.21%)	(0.21%)	(0.22%)
当期の収益	14	15	14	15	15	14
当期の収益以外	0	—	0	—	—	0
翌期繰越分配対象額	200	201	200	206	206	206

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「高利回り先進国債券マザーファンド」および「アライアンス・バースタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)」への投資を通じて、世界の先進国、新興国の債券に分散投資を行います。先進国および新興国の債券への実質投資割合は概ね7：3を基本とします。

高利回り先進国債券マザーファンド

先進国債券市場では、当面、変異ウイルスの感染拡大が警戒されますが、景気の回復や金融政策の正常化を背景に、金利は緩やかに水準を切り上げていく見通しです。

為替市場では、暫くは変異ウイルスの感染拡大懸念により、不安定な相場になりやすいとみられますが、日銀の金融緩和政策や日本からの根強い対外証券投資による資金フローなどを背景に、相対的に金利水準の高い通貨は円に対して底堅く推移していくものと見込んでいます。

こうした見通しを背景に、今後も相対的に高格付けで、かつ高利回りである国や国際機関等の債券を中心に組入れを行い、安定した収益の確保をめざすべく機動的なファンド運営を行います。

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB (適格機関投資家専用)

エマージング債券市場では、引き続き新型コロナウイルスなどをめぐる不確実性はあるものの、ワクチン接種の進展や、コモディティ(商品)価格の回復などがエマージング諸国の経済を支援する環境であると考えています。低金利環境の継続で当市場への投資家の利回りに対する需要は続くと思

想しますが、先進国の金利やインフレ動向、地政学リスク、中国の政策動向などを注視しつつ、各国固有の状況を勘案した投資判断が重要と考えています。運用にあたっては、市場の変動に注意を払いつつ、構造改革が進展するなど財政改善が見込める国や、悪材料を十分に織り込み、価格面での魅力が出てきた国に注目しています。

エマージング社債については、国債対比の利回りに着目して強気にみる中でも、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)動向を注視しながら銘柄を選別する方針です。とりわけ、グローバル経済の回復や米国の大型インフラ投資計画から恩恵を得るコモディティ関連銘柄、観光需要の回復で恩恵を受ける地域に注目しています。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

1万口当たりの費用明細(2021年6月19日から2021年12月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	46円	0.651%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">期中の平均基準価額は7,001円です。</div>
(投 信 会 社)	(18)	(0.250)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(25)	(0.362)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.039)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(－)	(－)	
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) その他費用	2	0.030	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用: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付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
(保 管 費 用)	(1)	(0.010)	
(監 査 費 用)	(1)	(0.020)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	48	0.680	

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

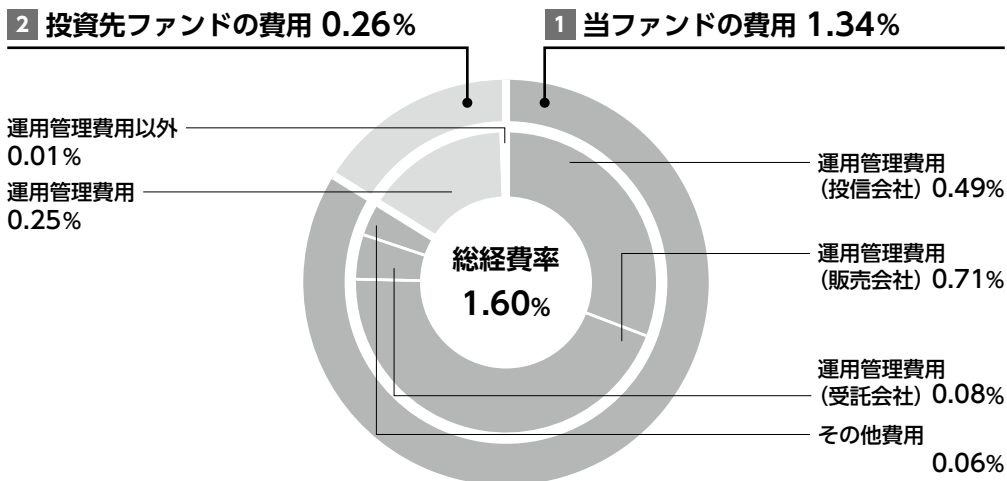
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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

※各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。



参考情報 総経費率(年率換算)



総経費率(1 + 2)	1.60%
1 当ファンドの費用の比率	1.34%
投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.25%
2 投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

※**1**の各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。

※**2**の各費用は、投資先ファンド(当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く))の「1万口当たりの費用明細」をもとに、投資先ファンドへの平均投資比率を勘案して、実質的な費用を計算しています。

※**1**と**2**の費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。また、計上された期間が異なる場合があります。

※上記の前提条件で算出している参考値であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を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比率に、投資先ファンドの経費率を加えた総経費率(年率)は1.60%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年6月19日から2021年12月20日まで)

(1) 投資信託証券

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国内	アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)	口 -	千円 -	口 23,433,242	千円 21,500

※金額は受渡し代金。

※国内には、円建ての外国籍投資信託証券を含みます。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

		当 作 成 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
高利回り先進国債券マザーファンド		千口 -	千円 -	千口 53,886	千円 88,500

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年6月19日から2021年12月20日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2021年6月19日から2021年12月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細 (2021年12月20日現在)

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	組 入 比 率
アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)	口 811,162,528	口 787,729,286	千円 718,645	% 30.2
合 計	811,162,528	787,729,286	718,645	30.2

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
高利回り先進国債券マザーファンド	千口 1,059,817	千口 1,005,930	千円 1,626,086	

※高利回り先進国債券マザーファンドの作成期末の受益権総口数は1,005,930,136口です。

世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

■ 投資信託財産の構成

(2021年12月20日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	718,645	30.1
高利回り先進国債券マザーファンド	1,626,086	68.1
コール・ローン等、その他	42,817	1.8
投資信託財産総額	2,387,549	100.0

※高利回り先進国債券マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建資産（1,623,115千円）の投資信託財産総額（1,626,132千円）に対する比率は99.8%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.62円、1カナダ・ドル=88.18円、1オーストラリア・ドル=80.93円、1ニュージーランド・ドル=76.53円、1イギリス・ポンド=150.40円、1ノルウェー・クローネ=12.56円、1スウェーデン・クローナ=12.43円、1ユーロ=127.80円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年7月19日) (2021年8月18日) (2021年9月21日) (2021年10月18日) (2021年11月18日) (2021年12月20日)

項 目	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末	第185期末	第186期末
(A) 資 産	2,498,276,042円	2,462,115,834円	2,440,219,644円	2,522,403,007円	2,453,611,099円	2,387,549,388円
コール・ローン等	33,298,755	13,034,139	19,187,946	15,218,988	31,537,743	42,817,897
投資信託受益証券(評価額)	749,027,478	743,836,038	724,553,397	739,441,480	730,225,048	718,645,427
高利回り先進国債券マザーファンド(評価額)	1,715,949,809	1,705,245,657	1,696,478,301	1,767,742,539	1,691,848,308	1,626,086,064
(B) 負 債	16,102,363	11,501,445	8,540,862	7,814,864	11,741,903	8,002,709
未払収益分配金	5,354,543	5,330,041	5,290,161	5,256,225	5,228,544	5,206,595
未払解約金	7,896,446	3,459,600	208,784	141,761	3,712,416	—
未払信託報酬	2,767,832	2,628,271	2,958,107	2,339,648	2,717,431	2,712,670
未払利息	86	1	—	—	—	—
その他未払費用	83,456	83,532	83,810	77,230	83,512	83,444
(C) 純資産総額(A-B)	2,482,173,679	2,450,614,389	2,431,678,782	2,514,588,143	2,441,869,196	2,379,546,679
元 本	3,569,695,419	3,553,361,002	3,526,774,006	3,504,150,489	3,485,696,314	3,471,063,985
次期繰越損益金	△1,087,521,740	△1,102,746,613	△1,095,095,224	△ 989,562,346	△1,043,827,118	△1,091,517,306
(D) 受益権総口数	3,569,695,419口	3,553,361,002口	3,526,774,006口	3,504,150,489口	3,485,696,314口	3,471,063,985口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,953円	6,897円	6,895円	7,176円	7,005円	6,855円

※当作成期における作成期首元本額3,597,183,612円、作成期中追加設定元本額5,572,684円、作成期中一部解約元本額131,692,311円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

〔自2021年6月19日〕〔自2021年7月20日〕〔自2021年8月19日〕〔自2021年9月22日〕〔自2021年10月19日〕〔自2021年11月19日〕
〔至2021年7月19日〕〔至2021年8月18日〕〔至2021年9月21日〕〔至2021年10月18日〕〔至2021年11月18日〕〔至2021年12月20日〕

項 目	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期
(A) 配 当 等 収 益	3,158,015円	3,729,061円	2,988,712円	3,148,783円	3,541,907円	3,148,971円
受 取 配 当 金	3,160,709	3,730,029	2,990,174	3,149,271	3,543,235	3,149,983
受 取 利 息	—	—	—	5	4	17
支 払 利 息	△ 2,694	△ 968	△ 1,462	△ 493	△ 1,332	△ 1,029
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 36,036,533	△ 15,907,858	4,717,798	103,007,436	△ 55,013,235	△ 47,233,443
売 買 益	88,939	15,541	4,958,685	103,152,165	99,153	106,891
売 買 損	△ 36,125,472	△ 15,923,399	△ 240,887	△ 144,729	△ 55,112,388	△ 47,340,334
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,851,333	△ 2,711,808	△ 3,042,225	△ 2,416,915	△ 2,800,952	△ 2,796,140
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 35,729,851	△ 14,890,605	4,664,285	103,739,304	△ 54,272,280	△ 46,880,612
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 667,575,986	△ 705,355,313	△ 720,053,959	△ 715,990,750	△ 614,181,925	△ 670,677,201
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 378,861,360	△ 377,170,654	△ 374,415,389	△ 372,054,675	△ 370,144,369	△ 368,752,898
(配当等相当額)	(2,561,254)	(2,556,816)	(2,544,347)	(2,532,214)	(2,524,429)	(2,530,257)
(売買損益相当額)	(△ 381,422,614)	(△ 379,727,470)	(△ 376,959,736)	(△ 374,586,889)	(△ 372,668,798)	(△ 371,283,155)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 1,082,167,197	△ 1,097,416,572	△ 1,089,805,063	△ 984,306,121	△ 1,038,598,574	△ 1,086,310,711
(H) 収 益 分 配 金	△ 5,354,543	△ 5,330,041	△ 5,290,161	△ 5,256,225	△ 5,228,544	△ 5,206,595
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,087,521,740	△ 1,102,746,613	△ 1,095,095,224	△ 989,562,346	△ 1,043,827,118	△ 1,091,517,306
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 378,861,360	△ 377,170,654	△ 374,415,389	△ 372,054,675	△ 370,144,369	△ 368,752,898
(配当等相当額)	(2,564,355)	(2,556,946)	(2,544,594)	(2,532,312)	(2,524,588)	(2,530,893)
(売買損益相当額)	(△ 381,425,715)	(△ 379,727,600)	(△ 376,959,983)	(△ 374,586,987)	(△ 372,668,957)	(△ 371,283,791)
分 配 準 備 積 立 金	68,986,714	69,098,801	68,324,477	69,681,192	69,514,248	69,083,783
繰 越 損 益 金	△ 777,647,094	△ 794,674,760	△ 789,004,312	△ 687,188,863	△ 743,196,997	△ 791,848,191

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,242,313円	5,742,601円	5,014,635円	7,030,743円	5,408,590円	5,062,810円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	2,564,355	2,556,946	2,544,594	2,532,312	2,524,588	2,530,893
(d) 分配準備積立金	69,098,944	68,686,241	68,600,003	67,906,674	69,334,202	69,227,568
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	76,905,612	76,985,788	76,159,232	77,469,729	77,267,380	76,821,271
1万口当たり当期分配対象額	215.43	216.64	215.95	221.08	221.67	221.32
(f) 分配金	5,354,543	5,330,041	5,290,161	5,256,225	5,228,544	5,206,595
1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税引前)	第181期	第182期	第183期	第184期	第185期	第186期
	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金は、分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額「普通分配金」となり課税されます。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は下回る部分が「元本払戻金(特別分配金)」となり非課税、残りの部分が「普通分配金」となります。

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

■ 組入れ投資信託証券の内容

次ページ以降には、投資対象としている以下の投資信託証券の直近計算期間の末日の情報を記載していません。

名 称	記 載 内 容
高利回り先進国債券マザーファンド	委託会社で作成した直近の計算期間の末日の情報
アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB（適格機関投資家専用）	アライアンス・バーンスタイン株式会社より入手したデータを元に、委託会社で作成した直近の計算期間の末日の情報
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	アライアンス・バーンスタイン株式会社より入手した情報

高利回り先進国債券マザーファンド

第31作成期（2021年6月19日から2021年12月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2006年6月30日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主として、世界の主要国のソブリン債等を中心に投資します。 ※ソブリン債等には国債や政府機関が発行する債券のほか、地方債、世界銀行、アジア開発銀行などの国際機関が発行する債券も含まれます。 ・外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近30期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		公 社 比	債 率	純 資 産
		期 騰 落	中 率			
	円		%	%		百万円
157期（2019年7月18日）	14,816		1.1	98.5		1,983
158期（2019年8月19日）	14,487		△2.2	98.4		1,919
159期（2019年9月18日）	14,651		1.1	95.8		1,941
160期（2019年10月18日）	14,745		0.6	98.1		1,892
161期（2019年11月18日）	14,780		0.2	98.1		1,896
162期（2019年12月18日）	14,970		1.3	98.7		1,836
163期（2020年1月20日）	15,166		1.3	98.4		1,860
164期（2020年2月18日）	14,945		△1.5	98.2		1,833
165期（2020年3月18日）	13,818		△7.5	96.2		1,695
166期（2020年4月20日）	14,331		3.7	96.2		1,693
167期（2020年5月18日）	14,302		△0.2	87.6		1,689
168期（2020年6月18日）	14,929		4.4	96.1		1,763
169期（2020年7月20日）	15,222		2.0	97.9		1,759
170期（2020年8月18日）	15,369		1.0	97.9		1,750
171期（2020年9月18日）	15,336		△0.2	97.2		1,746
172期（2020年10月19日）	15,192		△0.9	96.9		1,730
173期（2020年11月18日）	15,233		0.3	98.2		1,708
174期（2020年12月18日）	15,608		2.5	98.5		1,722
175期（2021年1月18日）	15,677		0.4	98.2		1,730
176期（2021年2月18日）	16,005		2.1	97.9		1,766
177期（2021年3月18日）	16,492		3.0	98.2		1,788
178期（2021年4月19日）	16,364		△0.8	97.9		1,774
179期（2021年5月18日）	16,696		2.0	96.7		1,810
180期（2021年6月18日）	16,500		△1.2	98.6		1,748
181期（2021年7月19日）	16,191		△1.9	98.3		1,715
182期（2021年8月18日）	16,090		△0.6	98.0		1,705
183期（2021年9月21日）	16,116		0.2	98.0		1,696
184期（2021年10月18日）	16,961		5.2	98.7		1,767
185期（2021年11月18日）	16,514		△2.6	98.4		1,691
186期（2021年12月20日）	16,165		△2.1	99.1		1,626

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移

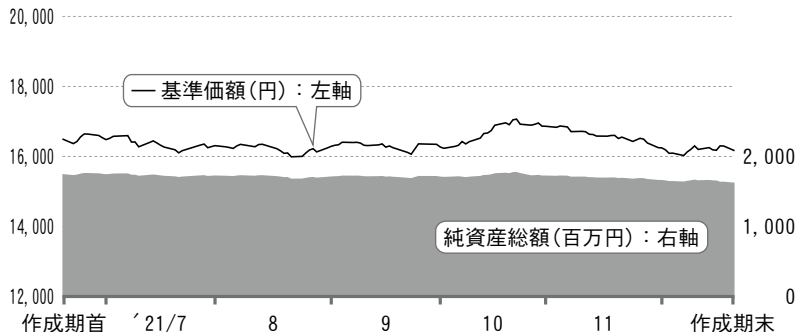
決算期	年 月 日	基 準	価 額		公 組 入 社 比	債 率
			騰	落 率		
第181期	(期 首) 2021年 6月18日	円		%		%
		16,500		—		98.6
	6月末	16,481		△0.1		98.5
第182期	(期 末) 2021年 7月19日		16,191			98.3
	(期 首) 2021年 7月19日		16,191			98.3
	7月末		16,309			98.2
第183期	(期 末) 2021年 8月18日		16,090			98.0
	(期 首) 2021年 8月18日		16,090			98.0
	8月末		16,291			98.2
第184期	(期 末) 2021年 9月21日		16,116			98.0
	(期 首) 2021年 9月21日		16,116			98.0
	9月末		16,270			97.9
第185期	(期 末) 2021年10月18日		16,961			98.7
	(期 首) 2021年10月18日		16,961			98.7
	10月末		16,863			98.6
第186期	(期 末) 2021年11月18日		16,514			98.4
	(期 首) 2021年11月18日		16,514			98.4
	11月末		16,245			98.3
第186期	(期 末) 2021年12月20日		16,165			99.1

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2021年6月19日から2021年12月20日まで）

基準価額等の推移



作成期首	16,500円
作成期末	16,165円
騰落率	-2.0%

▶ 基準価額の主な変動要因（2021年6月19日から2021年12月20日まで）

世界の先進主要国のソブリン債（政府や政府機関、国際機関などが発行する債券）等を中心に投資しました。外貨建資産については、為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- ・米国の景気回復や将来の利上げ観測など金融政策正常化への期待を背景に、米ドルが対円で上昇したこと

下落要因

- ・各国中央銀行の金融緩和策縮小観測から短中期債を中心に価格が下落（利回りは上昇）したこと
- ・投資家のリスク回避の動きなどから、米ドル以外の主要通貨が対円で下落したこと

▶ 投資環境について（2021年6月19日から2021年12月20日まで）

先進国債券市場は、短中期債中心に下落しました。為替市場では、米ドルが対円で上昇した一方で、米ドル以外の主要通貨は対円で下落しました。

債券市場

先進国債券市場は、短中期債を中心に下落しました。グローバルな景気回復やインフレへの警戒感から、将来の金融緩和縮小観測や利上げ観測がグローバルに強まる中で、短中期債を中心に下落しました。また、実際にノルウェー（9月、12月）やニュージーランド（10月、11月）、イギリス（12月）では利上げが実施されました。

為替市場

金融政策の正常化を背景とする米国金利の先高観から、米ドルが対円で上昇した一方で、米ドル以外の主要通貨については、変異ウイルス（オミクロン型）への警戒を受けたリスク回避の動きなどから、対円で下落しました。

▶ ポートフォリオについて（2021年6月19日から2021年12月20日まで）

OECD（経済協力開発機構）加盟国の中で、相対的に高利回りで、かつ高格付国の国債や国際機関債、地方政府債を中心とした運用を行うとの投資方針を継続し、ニュージーランド、オーストラリア、アメリカ、カナダ、ノルウェー、スウェーデン、ユーロ圏（フランス）、イギリスの組入れを継続しました。なお、市場や景気動向、金利水準等を勘案し、期中においてオーストラリア、カナダの組入れを減らし、ニュージーランドの組入れを増やしました。

▶ **ベンチマークとの差異について (2021年6月19日から2021年12月20日まで)**

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

2 今後の運用方針

先進国債券市場では、当面、変異ウイルスの感染拡大が警戒されますが、景気の回復や金融政策の正常化を背景に、金利は緩やかに水準を切り上げていく見通しです。

為替市場では、暫くは変異ウイルスの感染拡大懸念により、不安定な相場になりやすいとみられますが、日銀の金融緩和政策や日本からの根強い対外証券投資による資金フローなどを背景に、相対的に金利水準の高い通貨は円に対して底堅く推移していくものと見込んでいます。

こうした見通しを背景に、今後も相対的に高格付けで、かつ高利回りである国や国際機関等の債券を中心に組入れを行い、安定した収益の確保をめざすべく機動的なファンド運営を行います。

■ **1 万口当たりの費用明細 (2021年6月19日から2021年12月20日まで)**

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2円 (2)	0.015% (0.014)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：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付金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	2	0.015	

期中の平均基準価額は16,413円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

高利回り先進国債券マザーファンド

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年6月19日から2021年12月20日まで)

公社債

			当 作 成 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル 192
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 782	千カナダ・ドル 283
		地 方 債 証 券	—	903
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 113	千オーストラリア・ドル 284
		特 殊 債 券	—	222
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 2,921	千ニュージーランド・ドル —
特 殊 債 券		—	2,209	
国	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 216	千イギリス・ポンド 239
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ —	千ノルウェー・クローネ 1,009

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年6月19日から2021年12月20日まで)

当作成期中における利害関係人との取引等はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年6月19日から2021年12月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

高利回り先進国債券マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2021年12月20日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	作 成 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,940	千アメリカ・ドル 2,329	千円 264,642	% 16.3	% -	% 12.2	% -	% 4.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 2,460	千カナダ・ドル 3,032	267,443	16.4	-	10.0	-	6.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,720	千オーストラリア・ドル 2,966	240,099	14.8	-	1.9	12.9	-
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 4,350	千ニュージーランド・ドル 4,433	339,290	20.9	-	-	20.9	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 930	千イギリス・ポンド 971	146,139	9.0	-	3.2	5.8	-
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 22,520	千ノルウェー・クローネ 22,792	286,273	17.6	-	-	17.6	-
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 3,870	千スウェーデン・クローナ 4,065	50,537	3.1	-	-	3.1	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
フ ラ ン ス	130	134	17,206	1.1	-	-	1.1	-
合 計	-	-	1,611,632	99.1	-	27.3	61.3	10.5

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

高利回り先進国債券マザーファンド

B 個別銘柄開示 外国（外貨建）公社債

区 分	銘 柄	種 類	作 成 期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ア メ リ カ	US TREASURY N/B	国 債 証 券	1.6250	千アメリカ・ドル 570	千アメリカ・ドル 576	千円 65,545	2022/11/15
	US TREASURY BOND	国 債 証 券	6.1250	1,370	1,752	199,097	2027/11/15
	小 計		-	1,940	2,329	264,642	-
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	8.0000	千カナダ・ドル 1,080	千カナダ・ドル 1,191	105,060	2023/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	8.0000	454	616	54,372	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	5.7500	926	1,224	108,010	2029/06/01
小 計		-	2,460	3,032	267,443	-	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	千オーストラリア・ドル 350	千オーストラリア・ドル 381	30,914	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	0.2500	60	58	4,755	2024/11/21
	KFW	特 殊 債 券	5.0000	1,410	1,533	124,126	2024/03/19
	NEW S WALES TREASURY CRP	特 殊 債 券	5.0000	900	992	80,302	2024/08/20
小 計		-	2,720	2,966	240,099	-	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国 債 証 券	2.7500	千ニュージーランド・ドル 4,350	千ニュージーランド・ドル 4,433	339,290	2025/04/15
小 計		-	4,350	4,433	339,290	-	
イ ギ リ ス	UK GILT	国 債 証 券	2.7500	千イギリス・ポンド 590	千イギリス・ポンド 625	94,108	2024/09/07
	UK GILT	国 債 証 券	0.8750	340	345	52,031	2029/10/22
小 計		-	930	971	146,139	-	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国 債 証 券	1.7500	千ノルウェー・クロネ 22,520	千ノルウェー・クロネ 22,792	286,273	2025/03/13
小 計		-	22,520	22,792	286,273	-	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国 債 証 券	1.0000	千スウェーデン・クロナ 3,870	千スウェーデン・クロナ 4,065	50,537	2026/11/12
小 計		-	3,870	4,065	50,537	-	
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
	フランス	FRANCE OAT.	国 債 証 券	0.2500	130	134	17,206
小 計		-	130	134	17,206	-	
合 計		-	-	-	-	1,611,632	-

※邦貨換算金額は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

高利回り先進国債券マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2021年12月20日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1,611,632	% 99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,499	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,626,132	100.0

※作成期末における外貨建資産（1,623,115千円）の投資信託財産総額（1,626,132千円）に対する比率は99.8%です。

※外貨建資産は、作成期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.62円、1カナダ・ドル=88.18円、1オーストラリア・ドル=80.93円、1ニュージーランド・ドル=76.53円、1イギリス・ポンド=150.40円、1ノルウェー・クローネ=12.56円、1スウェーデン・クローナ=12.43円、1ユーロ=127.80円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年7月19日) (2021年8月18日) (2021年9月21日) (2021年10月18日) (2021年11月18日) (2021年12月20日)

項 目	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末	第185期末	第186期末
(A) 資 産	1,715,998,630円	1,705,237,471円	1,696,433,182円	1,767,764,550円	1,691,850,364円	1,626,132,653円
コール・ローン等	14,550,932	14,556,295	17,665,525	6,233,143	12,808,977	3,657,904
公社債(評価額)	1,687,284,768	1,671,948,733	1,662,789,749	1,745,064,513	1,664,251,580	1,611,632,866
未 収 利 息	14,148,019	18,717,709	13,878,664	16,400,468	12,757,750	10,724,285
前 払 費 用	14,911	14,734	2,099,244	66,426	2,032,057	117,598
(B) 負 債	4	96	148	1	—	6
未 払 利 息	3	1	—	—	—	—
その他未払費用	1	95	148	1	—	6
(C) 純資産総額(A-B)	1,715,998,626	1,705,237,375	1,696,433,034	1,767,764,549	1,691,850,364	1,626,132,647
元 本	1,059,817,065	1,059,817,065	1,052,667,102	1,042,239,573	1,024,493,344	1,005,930,136
次期繰越損益金	656,181,561	645,420,310	643,765,932	725,524,976	667,357,020	620,202,511
(D) 受 益 権 総 口 数	1,059,817,065口	1,059,817,065口	1,052,667,102口	1,042,239,573口	1,024,493,344口	1,005,930,136口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,191円	16,090円	16,116円	16,961円	16,514円	16,165円

※当作成期における作成期首元本額1,059,817,065円、作成期中追加設定元本額0円、作成期中一部解約元本額53,886,929円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※作成期末における元本の内訳は、世界高金利債券ファンド1,005,930,136円です。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

高利回り先進国債券マザーファンド

■ 損益の状況

項 目	〔自2021年6月19日〕	〔自2021年7月20日〕	〔自2021年8月19日〕	〔自2021年9月22日〕	〔自2021年10月19日〕	〔自2021年11月19日〕
	至2021年7月19日	至2021年8月18日	至2021年9月21日	至2021年10月18日	至2021年11月18日	至2021年12月20日
第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 186 期
(A) 配 当 等 収 益	4,910,537円	4,712,572円	5,064,472円	4,117,071円	4,641,697円	4,701,312円
受 取 利 息	4,910,749	4,712,758	5,064,907	4,117,290	4,641,923	4,701,477
支 払 利 息	△ 212	△ 186	△ 435	△ 219	△ 226	△ 165
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 37,619,799	△ 15,444,949	△ 2,300,775	84,214,476	△ 50,502,366	△ 40,359,487
売 買 益	4,403,360	1,424,164	11,858,338	103,087,724	822,373	7,404,607
売 買 損	△ 42,023,159	△ 16,869,113	△ 14,159,113	△ 18,873,248	△ 51,324,739	△ 47,764,094
(C) そ の 他 費 用 等	△ 40,990	△ 28,874	△ 68,038	△ 32	△ 53,516	△ 59,542
(D) 当 期 繰 越 損 益 金	△ 32,750,252	△ 10,761,251	2,695,659	88,331,515	△ 45,914,185	△ 35,717,717
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	688,931,813	656,181,561	645,420,310	643,765,932	725,524,976	667,357,020
(F) 解 約 差 損 益 金	—	—	△ 4,350,037	△ 6,572,471	△ 12,253,771	△ 11,436,792
(G) 合 計 (D + E + F)	656,181,561	645,420,310	643,765,932	725,524,976	667,357,020	620,202,511
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	656,181,561	645,420,310	643,765,932	725,524,976	667,357,020	620,202,511

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB（適格機関投資家専用）

第180期、第181期、第182期、第183期、第184期、第185期（計算期間：2021年6月8日～2021年12月7日）

商品分類	追加型投信／海外／債券
主要投資対象	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券
運用の基本方針	マザーファンドへの投資を通じて、主としてエマージング・カントリーの政府、政府機関および企業の発行する債券（エマージング・マーケット債）に分散投資することにより、高水準のインカム・ゲインを確保するとともに、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権を行使したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ・同一発行体の発行する債券への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の35%以内とします。

■ 1万口当たりの費用明細（2021年6月8日から2021年12月7日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	39円 (36) (1) (3)	0.419% (0.386) (0.006) (0.028)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 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 購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	1 (1) (1) (0)	0.014 (0.005) (0.008) (0.000)	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	40	0.433	

期中の平均基準価額は9,232円です。

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

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

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

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

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB (適格機関投資家専用)

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年6月8日から2021年12月7日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 作 成 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	千口 1,069	千円 3,256	千口 21,796	千円 66,800

※単位未満は切り捨て。

■ 組入れ資産の明細 (2021年12月7日現在)

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	千口 336,873	千円 973,351	千口 316,146	千円 973,351

※単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年7月7日) (2021年8月10日) (2021年9月7日) (2021年10月7日) (2021年11月8日) (2021年12月7日)

項 目	第 180 期末	第 181 期末	第 182 期末	第 183 期末	第 184 期末	第 185 期末
(A) 資 産	1,023,178,429円	1,015,444,691円	1,001,170,482円	980,862,268円	1,002,301,764円	978,361,945円
コール・ローン等	10,000	10,000	10,001	10,000	10,000	10,000
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド(評価額)	1,009,168,429	1,009,534,691	996,360,481	975,852,268	994,691,764	973,351,945
未 収 入 金	14,000,000	5,900,000	4,800,000	5,000,000	7,600,000	5,000,000
(B) 負 債	13,978,240	5,841,932	4,729,150	4,983,363	7,559,969	4,947,980
未払収益分配金	4,260,137	5,039,766	4,074,238	4,288,672	4,815,065	4,280,058
未払解約金	8,999,999	—	—	—	2,000,000	—
未払信託報酬	704,544	786,798	642,256	681,131	730,440	654,814
その他未払費用	13,560	15,368	12,656	13,560	14,464	13,108
(C) 純資産総額(A-B)	1,009,200,189	1,009,602,759	996,441,332	975,878,905	994,741,795	973,413,965
元 本	1,092,342,973	1,095,601,364	1,072,168,122	1,072,168,122	1,070,014,574	1,070,014,574
次期繰越損益金	△ 83,142,784	△ 85,998,605	△ 75,726,790	△ 96,289,217	△ 75,272,779	△ 96,600,609
(D) 受 益 権 総 口 数	1,092,342,973口	1,095,601,364口	1,072,168,122口	1,072,168,122口	1,070,014,574口	1,070,014,574口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,239円	9,215円	9,294円	9,102円	9,297円	9,097円

※当作成期における作成期首元本額1,105,233,788円、作成期中追加設定元本額3,258,391円、作成期中一部解約元本額38,477,605円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB（適格機関投資家専用）

■ 損益の状況

〔自2021年6月8日〕〔自2021年7月8日〕〔自2021年8月11日〕〔自2021年9月8日〕〔自2021年10月8日〕〔自2021年11月9日〕
〔至2021年7月7日〕〔至2021年8月10日〕〔至2021年9月7日〕〔至2021年10月7日〕〔至2021年11月8日〕〔至2021年12月7日〕

項 目	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期	第 185 期
(A) 有価証券売買損益	11,999,372円	3,244,502円	13,107,716円	△ 15,579,064円	26,378,833円	△ 16,379,850円
売 買 益	12,198,844	3,270,951	13,137,013	—	26,422,859	—
売 買 損	△ 199,472	△ 26,449	△ 29,297	△ 15,579,064	△ 44,026	△ 16,379,850
(B) 信託報酬等	△ 718,104	△ 802,166	△ 654,912	△ 694,691	△ 744,904	△ 667,922
(C) 当期損益金(A+B)	11,281,268	2,442,336	12,452,804	△ 16,273,755	25,633,929	△ 17,047,772
(D) 前期繰越損益金	△ 39,367,697	△ 32,346,566	△ 34,142,712	△ 25,764,146	△ 46,229,350	△ 25,410,486
(E) 追加信託差損益金	△ 50,796,218	△ 51,054,609	△ 49,962,644	△ 49,962,644	△ 49,862,293	△ 49,862,293
(配当等相当額)	(122,472,755)	(123,218,765)	(120,593,153)	(120,593,153)	(120,350,938)	(120,350,938)
(売買損益相当額)	(△173,268,973)	(△174,273,374)	(△170,555,797)	(△170,555,797)	(△170,213,231)	(△170,213,231)
(F) 計(C+D+E)	△ 78,882,647	△ 80,958,839	△ 71,652,552	△ 92,000,545	△ 70,457,714	△ 92,320,251
(G) 収益分配金	△ 4,260,137	△ 5,039,766	△ 4,074,238	△ 4,288,672	△ 4,815,065	△ 4,280,058
次期繰越損益金(F+G)	△ 83,142,784	△ 85,998,605	△ 75,726,790	△ 96,289,217	△ 75,272,779	△ 96,600,609
追加信託差損益金	△ 50,796,218	△ 51,054,609	△ 49,962,644	△ 49,962,644	△ 49,862,293	△ 49,862,293
(配当等相当額)	(122,472,755)	(123,228,793)	(120,593,153)	(120,593,153)	(120,350,938)	(120,350,938)
(売買損益相当額)	(△173,268,973)	(△174,283,402)	(△170,555,797)	(△170,555,797)	(△170,213,231)	(△170,213,231)
分配準備積立金	127,614,590	126,780,799	123,890,067	123,193,738	122,770,430	122,075,850
繰越損益金	△159,961,156	△161,724,795	△149,654,213	△169,520,311	△148,180,916	△168,814,166

※有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金計算過程は以下のとおりです。

- * 第180期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,007,737円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（122,472,755円）および分配準備積立金額（127,866,990円）より分配対象収益額は254,347,482円（10,000口当たり2,328円）であり、うち4,260,137円（10,000口当たり39円）を分配金額としております。
- * 第181期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,205,975円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（123,228,793円）および分配準備積立金額（127,614,590円）より分配対象収益額は255,049,358円（10,000口当たり2,327円）であり、うち5,039,766円（10,000口当たり46円）を分配金額としております。
- * 第182期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,841,221円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（120,593,153円）および分配準備積立金額（124,123,084円）より分配対象収益額は248,557,458円（10,000口当たり2,318円）であり、うち4,074,238円（10,000口当たり38円）を分配金額としております。
- * 第183期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,592,343円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（120,593,153円）および分配準備積立金額（123,890,067円）より分配対象収益額は248,075,563円（10,000口当たり2,313円）であり、うち4,288,672円（10,000口当たり40円）を分配金額としております。
- * 第184期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,635,021円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（120,350,938円）および分配準備積立金額（122,950,474円）より分配対象収益額は247,936,433円（10,000口当たり2,317円）であり、うち4,815,065円（10,000口当たり45円）を分配金額としております。
- * 第185期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,585,478円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（120,350,938円）および分配準備積立金額（122,770,430円）より分配対象収益額は246,706,846円（10,000口当たり2,305円）であり、うち4,280,058円（10,000口当たり40円）を分配金額としております。

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

第16期(計算期間：2020年10月8日～2021年10月7日)

○当期の運用経過

- (1) 債券の組入比率は、期を通じておおむね90%台と高位を維持し、当期末は95.6%としました。
- (2) エマージング各国の経済ファンダメンタルズや債券価格の水準などの調査・分析をもとに投資を行いました。国別では、米国の景気回復や財政政策の波及から恩恵を受けやすいメキシコに注目していました。また、債務再編交渉の合意により価格が回復したアルゼンチンやエクアドルの国債については、バリュエーションの観点からポジション削減を検討・開始いたしました。トルコについてはインフレ下でも政治配慮の利上げ見送りが続くなど経済政策をめぐる不透明感が継続するとみていた一方、政治改革の推進姿勢を評価する南アフリカやコートジボワールなどは投資妙味があるとみていました。
- (3) エマージング・マーケット債市場は、米国金利の低下に伴い、期を通じて上昇しました。当ファンドの当期末の基準価額は前期末比+11.0%となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2020年10月8日～2021年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	0 (0)	0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (1)	0.011 (0.009) (0.002)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	3	0.011	
期中の平均基準価額は、29,359円です。			

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

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

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

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

○売買及び取引の状況

(2020年10月8日～2021年10月7日)

新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額	面 金 額	額	面 金 額
外国	アメリカ	千米ドル	千米ドル	千米ドル	千米ドル
		2	2	—	—

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 78,321	千米ドル 99,703 (59)
		地方債証券	313	302
		特殊債券	1,071	1,052
		社債券	63,189 (0.04497)	75,300 (81)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 46,864	千メキシコペソ —
		ペルー	千ペルーソル 12,853	千ペルーソル —
	ユーロ	その他	千ユーロ —	千ユーロ 884
		トルコ	千トルコリラ 22,710	千トルコリラ 17,670
	国	ロシア	千ロシアルーブル 94,611	千ロシアルーブル —
		インドネシア	千インドネシアルピア —	千インドネシアルピア — (17,460,000)
エジプト		千エジプトポンド 102,403	千エジプトポンド — (25,887)	
南アフリカ		千南アフリカランド 103,360	千南アフリカランド —	

(注) 金額は受け渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注) —印は該当なし。

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 1,558	百万円 1,834	百万円 1,924	百万円 984

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 単位未満は切り捨て。

直物為替先渡取引状況

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
米ドル		百万円	百万円	百万円	百万円
	(ブラジルレアル)	1,933	1,962	1,954	1,961
	(チリペソ)	488	520	517	520
	(コロンビアペソ)	254	256	253	256
	(インドネシアルピア)	248	362	123	362
	(インドルピー)	1,145	1,169	1,185	1,169
	(韓国ウォン)	—	240	—	240
	(ロシアルーブル)	2,216	2,267	2,408	2,267

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2020年10月8日～2021年10月7日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

○組入資産の明細

(2021年10月7日現在)

外国新株予約権付社債(転換社債)

銘柄	当 期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) DIGICEL GROUP 0.5 LTD	千米ドル 57	千米ドル 45	千円 5,093
合 計	57	45	5,093
額 面 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	57 1	45 —	5,093 < 0.0% >

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

(注) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 単位未満は切り捨て。

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 285,715	千米ドル 237,498	千円 26,457,337	% 87.5	% 48.8	% 70.4	% 15.3	% 1.8
メキシコ	千メキシコペソ 45,275	千メキシコペソ 45,345	245,705	0.8	—	0.8	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 1,462,235	千コロンビアペソ 1,242,563	36,538	0.1	—	0.1	—	—
ペルー	千ペルーソル 12,950	千ペルーソル 12,841	345,661	1.1	—	1.1	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
その他	2,488	2,480	319,485	1.1	1.1	0.9	0.2	—
ロシア	千ロシアルーブル 91,024	千ロシアルーブル 92,156	141,920	0.5	—	0.5	—	—
インド	千インドルピー 50,000	千インドルピー 50,450	75,675	0.3	—	—	—	0.3
エジプト	千エジプトポンド 77,918	千エジプトポンド 74,939	531,532	1.8	1.8	0.6	1.2	—
南アフリカ	千南アフリカランド 116,197	千南アフリカランド 101,019	750,577	2.5	2.5	2.5	—	—
合 計	—	—	28,904,434	95.6	54.1	76.9	16.7	2.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

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

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	3.875	880	818	91,169	2026/2/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.6003	1,807	1,836	204,570	2029/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.875	391	354	39,528	2031/2/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.0529	344	326	36,405	2032/1/15
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.3	833	791	88,156	2033/9/30
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	1,424	1,342	149,512	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	1,034	920	102,516	2048/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	1,353	1,307	145,637	2050/5/29
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.15	964	868	96,784	2059/11/20
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	487	420	46,792	2061/2/16
	CBB INTL SUKUK PRGM SPC	4.5	647	674	75,130	2027/3/30
	COMMONWEALTH OF BAHAMAS	8.95	1,187	1,127	125,578	2032/10/15
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	1,082	1,143	127,337	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	135	146	16,306	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	622	747	83,313	2027/4/20
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	796	830	92,487	2049/6/5
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	2,150	2,068	230,423	2060/1/30
	EMIRATE OF ABU DHABI	3.875	1,729	1,958	218,227	2050/4/16
	EMIRATE OF SHARJAH	4.0	374	327	36,507	2050/7/28
	GABONESE REPUBLIC	6.375	879	926	103,223	2024/12/12
	GABONESE REPUBLIC	6.95	399	426	47,512	2025/6/16
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	812	924	102,939	2025/7/9
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	491	679	75,646	2045/7/28
	HAZINE MUSTESARL	5.125	319	316	35,276	2026/6/22
	IVORY COAST	6.375	586	637	70,963	2028/3/3
	IVORY COAST	6.125	2,369	2,454	273,440	2033/6/15
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	356	385	42,979	2028/10/12
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.75	771	820	91,407	2029/9/20
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.375	200	219	24,456	2030/5/14
	KINGDOM OF BAHRAIN	5.625	969	949	105,807	2031/9/30
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.0	1,500	1,353	150,734	2044/9/19
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.0	497	610	68,030	2049/4/17
	KINGDOM OF SAUDI ARABIA	5.25	3,451	4,408	491,123	2050/1/16
	MONGOLIA GOVERNMENT	5.625	362	376	41,985	2023/5/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.875	607	630	70,273	2025/2/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.625	235	244	27,258	2028/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	459	444	49,464	2047/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	1,884	1,863	207,555	2048/1/17
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	2,289	2,310	257,353	2048/5/8
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.125	2,106	2,085	232,379	2049/11/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.0	1,283	496	55,308	2029/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	5,659	2,105	234,542	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.125	14,369	4,770	531,440	2035/7/9

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	当 期 末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
国債証券						
	REPUBLIC OF ARGENTINA	2.0	4,913	1,918	213,727	2038/1/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	2.5	1,512	557	62,109	2041/7/9
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	1,190	1,271	141,663	2024/3/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	1,144	1,183	131,886	2027/4/25
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.125	3,076	2,882	321,099	2031/4/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.25	2,454	2,290	255,196	2032/4/22
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.375	581	714	79,621	2037/9/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	6.125	547	604	67,307	2041/1/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	336	352	39,285	2044/2/26
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	412	403	44,973	2045/6/15
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.0	983	843	93,943	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	—	540	290	32,414	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	5.0	1,122	962	107,223	2030/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	1.0	1,831	1,231	137,177	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	1.0	279	187	20,920	2035/7/31
	REPUBLIC OF ECUADOR	0.5	1,090	654	72,914	2040/7/31
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	5.875	534	416	46,400	2025/1/30
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	1,658	1,251	139,449	2027/1/18
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	368	287	31,976	2029/2/28
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.65	255	188	21,021	2035/6/15
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.625	150	108	12,031	2041/2/1
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.1246	1,781	1,266	141,114	2050/1/20
	REPUBLIC OF GHANA	7.875	1,155	1,081	120,464	2027/3/26
	REPUBLIC OF GHANA	7.75	310	281	31,382	2029/4/7
	REPUBLIC OF GHANA	8.625	384	345	38,499	2034/4/7
	REPUBLIC OF GHANA	7.875	1,090	934	104,122	2035/2/11
	REPUBLIC OF GHANA	8.627	1,963	1,678	186,969	2049/6/16
	REPUBLIC OF GHANA	8.95	375	324	36,187	2051/3/26
	REPUBLIC OF GHANA	8.75	218	186	20,763	2061/3/11
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.65	305	304	33,934	2041/10/7
	REPUBLIC OF INDONESIA	8.5	929	1,433	159,653	2035/10/12
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.625	382	509	56,792	2037/2/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	1,688	1,986	221,338	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	1,045	1,124	125,311	2050/10/15
	REPUBLIC OF LEBANESE6	—	126	21	2,368	2023/1/27
	REPUBLIC OF LEBANESE6.1	—	994	167	18,685	2022/10/4
	REPUBLIC OF LEBANESE6.2	—	540	91	10,151	2025/2/26
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	1,467	247	27,577	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE6.65	—	2,107	355	39,608	2028/11/3
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	1,102	1,121	124,934	2027/11/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.125	1,009	1,000	111,419	2028/9/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	850	863	96,246	2032/2/16
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.375	487	484	53,963	2033/9/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	292	281	31,315	2038/2/23

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券						
		REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	913	855	95,275	2047/11/28
		REPUBLIC OF NIGERIA	8.25	720	710	79,105	2051/9/28
		REPUBLIC OF PAKISTAN	6.875	590	576	64,259	2027/12/5
		REPUBLIC OF PAKISTAN	7.375	1,036	997	111,095	2031/4/8
		REPUBLIC OF PANAMA	3.75	2,120	2,252	250,898	2026/4/17
		REPUBLIC OF PANAMA	3.875	298	322	35,931	2028/3/17
		REPUBLIC OF PANAMA	9.375	465	676	75,318	2029/4/1
		REPUBLIC OF PANAMA	3.362	942	933	103,954	2031/6/30
		REPUBLIC OF PANAMA	3.87	890	852	94,981	2060/7/23
		REPUBLIC OF PARAGUAY	4.95	472	525	58,571	2031/4/28
		REPUBLIC OF PERU	3.23	670	551	61,427	2121/7/28
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.2	1,066	1,027	114,460	2046/7/6
		REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	1,521	1,499	167,035	2048/3/13
		REPUBLIC OF SERBIA	2.125	418	388	43,241	2030/12/1
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.375	418	386	43,037	2044/7/24
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.0	984	856	95,367	2046/10/12
		REPUBLIC OF TURKEY	4.25	3,310	3,205	357,049	2025/3/13
		REPUBLIC OF TURKEY	4.75	725	699	77,938	2026/1/26
		REPUBLIC OF TURKEY	6.875	1,386	1,336	148,928	2036/3/17
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	1,709	1,311	146,154	2043/4/16
		REPUBLIC OF TURKEY	6.625	447	406	45,276	2045/2/17
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,933	1,587	176,885	2047/5/11
		REPUBLIC OF VENEZ 11.95	—	801	81	9,044	2031/8/5
		REPUBLIC OF VENEZ 12.75	—	2,020	202	22,512	2022/8/23
		REPUBLIC OF VENEZ 7.75	—	1,267	126	14,121	2049/10/13
		REPUBLIC OF VENEZ 9	—	1,166	116	12,994	2023/5/7
		REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	3,042	304	33,887	2027/9/15
		REPUBLIC OF VENEZ 9.25	—	2,020	204	22,794	2028/5/7
		REPUBLIC OF ZAMBIA 8.97	—	2,682	2,058	229,309	2027/7/30
		ROMANIA	4.0	650	632	70,477	2051/2/14
		RUSSIAN FEDERATION	5.625	200	254	28,341	2042/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	5.25	4,000	4,973	554,020	2047/6/23	
	STATE OF ISRAEL	4.5	433	530	59,089	2120/4/3	
	STATE OF QATAR	5.103	1,162	1,523	169,720	2048/4/23	
	STATE OF QATAR	4.817	1,571	1,994	222,185	2049/3/14	
	STATE OF QATAR	4.4	1,572	1,892	210,801	2050/4/16	
	UKRAINE GOV (GDP LINKED)	—	2,442	2,576	287,051	2040/5/31	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,314	1,394	155,336	2023/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	355	39,647	2025/9/1	
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,887	2,015	224,571	2026/9/1	
	UNITED MEXICAN STATES	4.6	540	557	62,122	2046/1/23	
	UNITED MEXICAN STATES	4.35	3,120	3,119	347,524	2047/1/15	
	UNITED MEXICAN STATES	5.0	1,736	1,893	210,952	2051/4/27	
	地方債証券						
	PROVINCE OF NEUQUEN	2.5	588	361	40,241	2030/4/27	

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	ABSA GROUP LTD	6.375	245	252	28,171	2099/11/27
	ABU DHABI NATIONAL ENERG	4.0	800	909	101,362	2049/10/3
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	4.0	291	294	32,818	2041/8/11
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5.125	208	216	24,153	2061/8/11
	AES GENER SA	6.35	393	414	46,215	2079/10/7
	AES PANAMA GENERATION HL	4.375	509	520	57,975	2030/5/31
	ALFA DESARROLLO SPA	4.55	623	602	67,111	2051/9/27
	AUTOPISTAS DEL SOL SA	7.375	719	752	83,774	2030/12/30
	BANCO NACIONAL DE PANAMA	2.5	768	725	80,766	2030/8/11
	BANGKOK BANK PCL/HK	3.733	801	815	90,837	2034/9/25
	BIDVEST GROUP UK PLC	3.625	578	579	64,501	2026/9/23
	BIOCEANICO SOVEREIGN	—	664	503	56,061	2034/6/5
	BRASKEM IDESA SAPI	7.45	643	678	75,569	2029/11/15
	BRASKEM NETHERLANDS	4.5	222	231	25,843	2028/1/10
	CEMEX SAB DE CV	7.375	312	344	38,380	2027/6/5
	CEMEX SAB DE CV	3.875	1,421	1,412	157,365	2031/7/11
	CEMEX SAB DE CV	5.125	431	436	48,643	2099/9/8
	CEMIG GERACAO E TRANSM	9.25	695	783	87,284	2024/12/5
	CENTRAL CHN REAL ESTATE	7.75	202	98	11,026	2024/5/24
	CENTRAL CHN REAL ESTATE	7.25	325	156	17,378	2024/8/13
	CHILE ELEC PEC SPA	—	1,228	1,004	111,901	2028/1/25
	CHINA AOYUAN GROUP LTD	5.375	385	296	33,024	2022/9/13
	CHINA AOYUAN GROUP LTD	5.88	202	131	14,626	2027/3/1
	CHINA CINDA 2020 I MNGMN	3.0	220	214	23,930	2031/1/20
	CHINA CINDA FINANCE 2017	4.4	595	646	72,074	2027/3/9
	CHINA SCE GRP HLDGS LTD	6.0	202	172	19,183	2026/2/4
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR	5.5	403	393	43,884	2026/7/23
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.75	699	719	80,097	2027/1/31
	CODELCO INC	3.75	514	547	60,952	2031/1/15
	COLBUN SA	3.95	200	217	24,177	2027/10/11
	COMISION FEDERAL DE ELEC	3.348	447	432	48,140	2031/2/9
	COMISION FEDERAL DE ELEC	5.0	553	583	64,973	2036/9/29
	COMISION FEDERAL DE ELEC	4.677	417	388	43,283	2051/2/9
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.875	250	258	28,807	2025/6/15
	CONTEMPRY RUIDNG DEVELOP	2.625	920	920	102,507	2030/9/17
	CSN RESOURCES SA	4.625	525	509	56,777	2031/6/10
	DEV BANK PHILIPPINES	2.375	641	621	69,242	2031/3/11
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	10.0	1,411	1,405	156,590	2024/4/1
	DIGICEL GROUP 0.5 LTD	8.0	128	114	12,747	2025/4/1
	DP WORLD CRESCENT LTD	3.875	770	823	91,782	2029/7/18
DP WORLD PLC	5.625	468	569	63,409	2048/9/25	
DP WORLD SALAAM	6.0	651	711	79,252	2099/7/1	
ECOPETROL SA	6.875	1,439	1,680	187,155	2030/4/29	
ECOPETROL SA	7.375	784	913	101,730	2043/9/18	

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券					
	EMBRAER NETHERLANDS FINA	5.4	744	788	87,838	2027/2/1
	EMPRESA ELECTRICA COCHRA	5.5	657	673	75,041	2027/5/14
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	4.25	777	767	85,465	2029/7/18
	ENERGUATE TRUST	5.875	707	725	80,856	2027/5/3
	ENGIE ENERGIA CHILE SA	3.4	1,717	1,756	195,720	2030/1/28
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	6.75	895	916	102,070	2023/8/6
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	7.125	1,672	1,719	191,592	2025/2/11
	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	6.35	1,344	1,428	159,125	2028/8/10
	GRAN TIERRA ENERGY INC	7.75	539	469	52,357	2027/5/23
	GRAN TIERRA ENERGY INTL	6.25	2,018	1,766	196,819	2025/2/15
	GRUPO ENERGIA BOGOTA	4.875	294	328	36,579	2030/5/15
	HUARONG FINANCE 2017 CO	3.75	306	300	33,491	2022/4/27
	HUARONG FINANCE 2019	3.75	202	194	21,708	2024/5/29
	HUARONG FINANCE 2019	3.25	255	240	26,835	2024/11/13
	HUARONG FINANCE II	5.5	1,046	1,046	116,524	2025/1/16
	HUARONG FINANCE II	5.0	528	514	57,348	2025/11/19
	HUARONG FINANCE II	4.625	401	386	43,107	2026/6/3
	HUARONG FINANCE II	4.875	239	232	25,892	2026/11/22
	IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	264	286	31,864	2024/5/30
	INDIKA ENERGY CAPITAL IV	8.25	295	305	34,054	2025/10/22
	INDONESIA ASAHAN ALUMINI	5.8	510	577	64,341	2050/5/15
	INTERCORP FIN SER INC	4.125	308	311	34,684	2027/10/19
	INTERCORP PERU LTD	3.875	484	469	52,352	2029/8/15
	KAISA GROUP HOLDINGS LTD	9.95	202	117	13,051	2025/7/23
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.375	465	590	65,805	2048/10/24
	KLABIN AUSTRIA GMBH	3.2	791	743	82,803	2031/1/12
	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.375	748	759	84,644	2022/7/19
	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	7.625	432	423	47,162	2026/11/8
	KOSMOS ENERGY LTD	7.5	461	444	49,557	2028/3/1
	KWG GROUP HOLDINGS	7.4	220	194	21,709	2027/1/13
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	1,391	1,387	154,599	2025/5/7
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	467	511	56,925	2030/6/30
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	5.875	753	879	97,991	2034/7/5
	LIMA METRO LINE 2 FIN LT	4.35	1,113	1,186	132,194	2036/4/5
	MDGH - GMTN BV	4.5	1,136	1,317	146,822	2028/11/7
	MDGH - GMTN BV	2.875	790	828	92,312	2030/5/21
	MEDCO OAK TREE PTE LTD	7.375	319	336	37,508	2026/5/14
	MINEJESA CAPITAL BV	5.625	385	403	44,947	2037/8/10
	MV24 CAPITAL BV	6.748	305	319	35,641	2034/6/1
	NATIONAL CENTRAL COOLING	2.5	371	370	41,316	2027/10/21
	NEXA RESOURCES SA	6.5	1,223	1,340	149,338	2028/1/18
	ODEBRECHT HOLDCO FIN LTD	—	782	6	675	2058/9/10
	OEC FINANCE LTD 4.375	—	104	8	960	2029/10/25
	OEC FINANCE LTD 5.25	—	377	33	3,781	2033/12/27

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	OEC FINANCE LTD 7.125	—	180	16	1,811	2046/12/26
	OI MOVEL SA	8.75	582	598	66,617	2026/7/30
	OIL & GAS HOLDING	7.625	920	1,001	111,570	2024/11/7
	OIL & GAS HOLDING	7.5	1,649	1,788	199,276	2027/10/25
	OLEODUCTO CENTRAL SA	4.0	362	370	41,266	2027/7/14
	OOREDOO INTL FINANCE	2.625	502	507	56,551	2031/4/8
	PERTAMINA PERSERO PT	6.5	780	984	109,663	2041/5/27
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	1,596	1,909	212,719	2042/5/3
	PERTAMINA PERSERO PT	5.625	411	473	52,710	2043/5/20
	PERTAMINA PERSERO PT	6.45	541	686	76,513	2044/5/30
	PERTAMINA PERSERO PT	4.15	600	578	64,452	2060/2/25
	PERU LNG SRL	5.375	1,099	890	99,167	2030/3/22
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	3.875	1,034	1,087	121,112	2029/7/17
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	484	583	64,947	2048/5/21
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	8.75	720	906	101,026	2026/5/23
	PETROLEOS DE VENEZ 5.375	—	1,961	107	12,015	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 5.5	—	2,019	111	12,370	2037/4/12
	PETROLEOS DE VENEZ 6	—	7,167	394	43,917	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZ 9	—	1,781	97	10,915	2021/11/17
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	2,375	2,573	286,667	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	435	456	50,894	2027/3/13
	PETROLEOS MEXICANOS	5.35	821	807	89,950	2028/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	1,898	1,938	215,956	2029/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.84	1,126	1,156	128,807	2030/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	445	430	47,907	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	1,758	1,529	170,381	2047/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS	6.35	1,773	1,485	165,525	2048/2/12
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	1,165	1,096	122,123	2050/1/23
	PETROLEOS MEXICANOS	6.95	4,126	3,586	399,538	2060/1/28
	POWERLONG REAL ESTATE	4.9	205	186	20,724	2026/5/13
	PROSUS NV	3.68	1,619	1,663	185,271	2030/1/21
	PTTEP TREASURY CENTER CO	3.903	313	321	35,833	2059/12/6
	QATAR PETROLEUM	3.3	732	729	81,314	2051/7/12
	RKPF OVERSEAS 2019 A LTD	5.9	215	198	22,154	2025/3/5
	RONSHINE CHINA	8.1	285	156	17,461	2023/6/9
	RONSHINE CHINA	7.1	202	101	11,251	2025/1/25
	RUTAS 2 AND 7 FINANCE	—	482	352	39,272	2036/9/30
	SCENERY JOURNEY LTD	11.5	370	63	7,110	2022/10/24
	SCENERY JOURNEY LTD	12.0	400	69	7,686	2023/10/24
	SEAZEN GROUP LTD	4.45	215	188	20,957	2025/7/13
	SEPLAT PETROLEUM DEV CO	7.75	766	795	88,633	2026/4/1
	SIERRACOL ENRGY ANDINA	6.0	337	329	36,697	2028/6/15
	SINOPEC GRP DEV 2018	2.7	1,594	1,633	181,946	2030/5/13
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	3,290	3,594	400,448	2027/4/12

アライアンス・パースタイン・新興国債券マザーファンド

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.25	1,420	1,528	170,245	2027/9/13	
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	492	578	64,410	2026/3/24	
	ST SAVINGS BK OF UKRAINE	9.625	308	332	37,090	2025/3/20	
	STATE AGE ROADS	6.25	853	832	92,791	2028/6/24	
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	262	29,284	2030/3/18	
	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	6.5	245	166	18,559	2026/1/26	
	SUZANO AUSTRIA GMBH	3.75	503	511	56,930	2031/1/15	
	TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	712	762	84,982	2026/8/15	
	TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	3.25	543	543	60,490	2030/8/15	
	TIMES CHINA HLDG LTD	5.75	202	167	18,621	2027/1/14	
	TONON LUXEMBOURG SA 6.5	—	300	3	337	2024/10/31	
	TRANSJAMAICAN HIGHWAY	5.75	605	607	67,654	2036/10/10	
	TRANSPRTDRA DE GAS INTL	5.55	335	379	42,253	2028/11/1	
	TRINIDAD GEN UNLTD	5.25	511	519	57,825	2027/11/4	
	TULLOW OIL PLC	10.25	1,035	1,072	119,478	2026/5/15	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	6.5	542	552	61,567	2026/1/8	
	USJ ACUCAR E ALCOOL9.875	—	828	256	28,596	2023/11/9	
	VEDANTA RESOURCES	13.875	750	785	87,508	2024/1/21	
	VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	40	4,456	2049/1/13	
	VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	5	601	2022/2/9	
	VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	4	470	2049/1/28	
	VOLCAN CIA MINERA SAA-CM	4.375	1,085	1,048	116,774	2026/2/11	
	XIAOMI BEST TIME INTL	2.875	820	806	89,867	2031/7/14	
	YANGO JUSTICE INTL	8.25	290	159	17,768	2023/11/25	
	YANGO JUSTICE INTL	7.5	202	90	10,126	2025/2/17	
	YUZHOU GROUP	6.35	503	266	29,698	2027/1/13	
	ZHENRO PROPERTIES GROUP	6.7	202	151	16,877	2026/8/4	
	ZORLU YENILENEBILIR	9.0	853	829	92,411	2026/6/1	
小	計				26,457,337		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEXICAN BONOS	8.0	45,275	45,345	245,705	2047/11/7
小	計				245,705		
コロンビア			千コロンビアペソ	千コロンビアペソ			
	普通社債券	FIDEICOMISO RUTA AL I/L	6.75	1,462,235	1,242,563	36,538	2044/2/15
小	計				36,538		
ペルー			千ペルーソル	千ペルーソル			
	国債証券	REPUBLIC OF PERU	6.15	12,950	12,841	345,661	2032/8/12
小	計				345,661		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
	その他	国債証券					
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.625	778	729	93,928	2030/4/16
		IVORY COAST	5.875	450	462	59,501	2031/10/17
		IVORY COAST	6.625	422	414	53,421	2048/3/22
		REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	410	417	53,733	2028/3/13

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	その他 国債証券 UKRAINE GOVERNMENT	6.75	428	457	58,900	2026/6/20
	小 計				319,485	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	国債証券 RUSSIAN GOVERNMENT	7.65	91,024	92,156	141,920	2030/4/10
	小 計				141,920	
インド			千インドルピー	千インドルピー		
	普通社債券 INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.125	50,000	50,450	75,675	2022/10/10
	小 計				75,675	
エジプト			千エジプトポンド	千エジプトポンド		
	国債証券 ARAB REPUBLIC OF EGYPT	14.06	51,742	49,792	353,170	2026/1/12
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	14.292	26,176	25,146	178,362	2028/1/5
	小 計				531,532	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	国債証券 REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	58,912	53,943	400,802	2030/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	35,547	29,412	218,537	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	21,738	17,663	131,237	2048/2/28
	小 計				750,577	
	合 計				28,904,434	

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

(注) 単位未満は切り捨て。

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	10 ULTRA FUT US ULTRA BON	百万円 — 277	百万円 971 —

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

直物為替先渡取引残高

銘柄別	取引契約残高			
	当期末想定元本額			
	買建額		売建額	
	外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
(コロンビアペソ)	—	—	380	42
(インドルピー)	—	—	671	74
(ロシアルーブル)	—	—	1,362	151

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

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2021年10月7日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
新株予約権付社債(転換社債)	千円 5,093	% 0.0
公社債	28,904,434	94.5
コール・ローン等、その他	1,667,881	5.5
投資信託財産総額	30,577,408	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(30,166,023千円)の投資信託財産総額(30,577,408千円)に対する比率は98.7%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=111.40円、1メキシコペソ=5.4185円、100コロンビアペソ=2,9406円、1ペルーソル=26.9172円、1ユーロ=128.78円、1ロシアルーブル=1.54円、1インドルピー=1.50円、1エジプトポンド=7.0928円、1南アフリカランド=7.43円、1ナイジェリアナイラ=0.269459円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

EY新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、調査依頼を行った取引は2020年10月8日から2021年10月7日までの間で直物為替先渡取引(以下「NDF」といいます。)69件でした。投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)第11条第2項に基づき、これらのNDF取引については比較可能な価格のほか、通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関してEY新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

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

以上

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月7日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	33,641,474,809	
コール・ローン等	1,058,842,271	
公社債(評価額)	28,909,527,679	
未収入金	3,243,920,793	
未収利息	398,333,600	
前払費用	27,425,645	
差入委託証拠金	3,424,821	
(B) 負債	3,419,445,577	
未払金	3,327,145,331	
未払解約金	92,300,000	
未払利息	246	
(C) 純資産総額(A-B)	30,222,029,232	
元本	9,916,796,652	
次期繰越損益金	20,305,232,580	
(D) 受益権総口数	9,916,796,652口	
1万口当たり基準価額(C/D)	30,476円	

(注) 期首元本額11,507,316,488円、期中追加設定元本額1,086,081,634円、期中一部解約元本額2,676,601,470円。当期末現在における1口当たり純資産額3,0476円。

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

<組入元本額の内訳>

アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンドB(適格機関投資家専用)	320,203,527円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券P-H(適格機関投資家専用)	2,864,787,432円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券D-H(適格機関投資家専用)	3,590,825,690円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンドW(適格機関投資家専用)	3,140,980,003円

○お知らせ

2020年10月8日以降において、当マザーファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

運用の指図に関する権限を委託するアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの所在の場所を、「アメリカ合衆国、ニューヨーク州、ニューヨーク市」から、「アメリカ合衆国、テネシー州、ナッシュビル市」に変更しました。
(変更日：2021年7月6日)

○損益の状況 (2020年10月8日～2021年10月7日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,560,581,896	
受取利息	1,560,026,838	
その他収益金	581,105	
支払利息	△ 26,047	
(B) 有価証券売買損益	1,740,681,396	
売買益	3,258,146,705	
売買損	△ 1,517,465,309	
(C) 先物取引等取引損益	△ 32,677,549	
取引益	189,818,710	
取引損	△ 222,496,259	
(D) 保管費用等	△ 3,430,749	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,265,154,994	
(F) 前期繰越損益金	20,090,486,874	
(G) 追加信託差損益金	2,079,302,102	
(H) 解約差損益金	△ 5,129,711,390	
(I) 計(E+F+G+H)	20,305,232,580	
次期繰越損益金(I)	20,305,232,580	

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

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

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