

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32作成期（2021年12月21日から2022年6月20日まで）


第187期 / 第188期 / 第189期
決算日2022年1月18日 決算日2022年2月18日 決算日2022年3月18日

第190期 / 第191期 / 第192期
決算日2022年4月18日 決算日2022年5月18日 決算日2022年6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 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	込 金 期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
187期 (2022年 1月18日)	6,872	15	0.5	69.1	29.5	2,370
188期 (2022年 2月18日)	6,742	15	△ 1.7	68.2	29.7	2,314
189期 (2022年 3月18日)	6,834	15	1.6	69.7	28.4	2,340
190期 (2022年 4月18日)	7,136	15	4.6	69.5	28.8	2,416
191期 (2022年 5月18日)	6,913	15	△ 2.9	70.0	28.7	2,329
192期 (2022年 6月20日)	6,992	15	1.4	68.3	29.0	2,333

※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187期	(期 首) 2021年12月20日	円 6,855	% —	% 67.7	% 30.2	
	12月末	6,995	2.0	68.3	30.1	
	(期 末) 2022年1月18日	6,887	0.5	69.1	29.5	
第188期	(期 首) 2022年1月18日	6,872	—	69.1	29.5	
	1月末	6,797	△1.1	68.6	30.1	
	(期 末) 2022年2月18日	6,757	△1.7	68.2	29.7	
第189期	(期 首) 2022年2月18日	6,742	—	68.2	29.7	
	2月末	6,691	△0.8	68.7	29.1	
	(期 末) 2022年3月18日	6,849	1.6	69.7	28.4	
第190期	(期 首) 2022年3月18日	6,834	—	69.7	28.4	
	3月末	7,077	3.6	69.2	28.8	
	(期 末) 2022年4月18日	7,151	4.6	69.5	28.8	
第191期	(期 首) 2022年4月18日	7,136	—	69.5	28.8	
	4月末	7,051	△1.2	69.3	29.1	
	(期 末) 2022年5月18日	6,928	△2.9	70.0	28.7	
第192期	(期 首) 2022年5月18日	6,913	—	70.0	28.7	
	5月末	6,992	1.1	69.0	28.9	
	(期 末) 2022年6月20日	7,007	1.4	68.3	29.0	

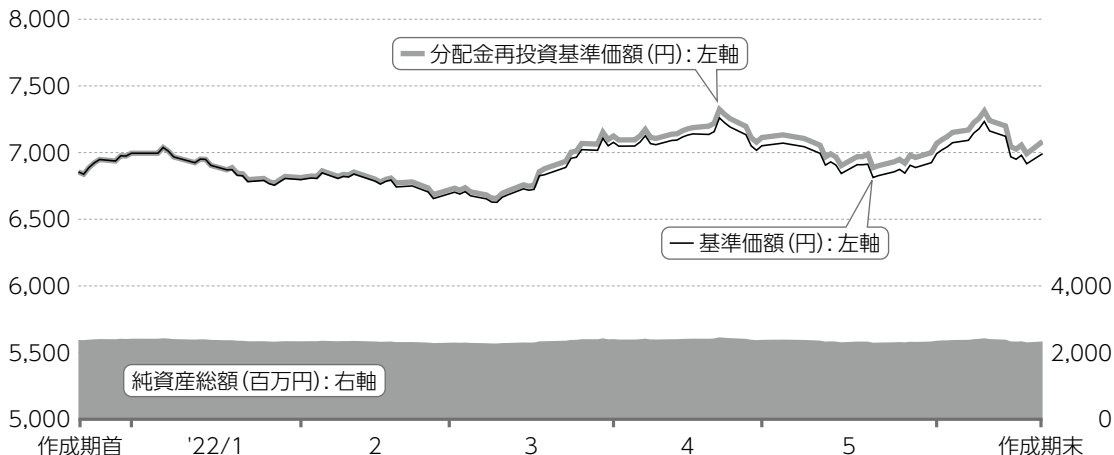
※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※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12月21日から2022年6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	6,855円
作成期末 (当作成期既払分配金90円(税引前))	6,992円
騰落率 (分配金再投資ベース)	+3.3%

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12月21日から2022年6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

- 米国をはじめ多くの中央銀行が利上げなどの金融政策正常化を進めた一方で、日銀が金融緩和政策を継続したことから、主要通貨が対円で上昇したこと

下落要因

- 先進国債券市場、エマージング債券市場ともに下落(債券利回りは上昇)したこと

投資環境について(2021年12月21日から2022年6月20日まで)

先進国債券市場、エマージング債券市場ともに下落しました。為替市場では、米ドルやカナダドルなどを中心に主要通貨は対円で上昇しました。

債券市場

先進国債券市場は、下落しました。グローバルな景気回復や資源価格高騰などによるインフレ高進が続く中、多くの国で利上げなどの金融政策正常化が、より速いペースで進められるとの観測が強まり、投資国の債券利回りは大きく上昇しました。

エマージング債券市場は、下落しました。米国債券利回りの上昇や、ロシアによるウクライナ侵攻の激化を受けて、軟調な展開となりました。新興国通貨が対米ドルで下落傾向だったことから、通貨安による物価上昇圧力も市場の重石となりました。

為替市場

米ドルやカナダドルなどを中心に、主要通貨は対円で上昇しました。米国をはじめ多くの中央銀行が利上げなどの金融政策正常化を進めた一方で、日銀は金融緩和政策を継続したことから、主要通貨は対円で上昇しました。

ポートフォリオについて(2021年12月21日から2022年6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政府機関債、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、期中においてノルウェー、イギリス、ニュージーランドの組入れを減らし、ユーロ圏(フランス)、スウェーデン、オーストラリア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、インフレに対する価格転嫁能力などを考慮して中東や中南米のエネルギー企業の債券を買い付けました。また、ポートフォリオの分散を高めるためインドやインドネシアなどアジア地域の債券を追加購入しました。一方、ロシアによるウクライナ侵攻を受け、地政学イベントに対するリスク低減を図るためロシアの国債はすべて売却しました。また、発行増が想定されるエジプトの国債を一部売却しました。

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、引き上げました。

ベンチマークとの差異について(2021年12月21日から2022年6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12月21日から2022年6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187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192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%)	(0.22%)	(0.21%)
当期の収益	15	14	15	15	15	15
当期の収益以外	-	0	-	-	-	-
翌期繰越分配対象額	209	208	212	221	223	230

※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、インフレ抑制に向けて、海外の主要な中央銀行が金融引き締めを迅速に進める中で、金利には上昇圧力がかかる見通しです。但し、急速な金融引き締めによる先行きの景気減速懸念も意識されることから、上昇ペースは緩やかになると予想します。

為替市場では、海外の主要中銀が金融引き締め政策を進めるなか、日銀が金融緩和政策を継続していることや、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政府機関、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、ロシアとウクライナの紛争により経済の繋がりに地政学リスクが複雑化し不透明感が続く中、各国の個別動向が重要になると考えています。コモディティ(商品)価格の上昇などを背景に、エネルギーや食料の輸出国が恩恵を受ける一方、輸入依存度が高い国では経済活動に悪影響が出やすいため、国・地域の選別において考慮が必要となっています。また、米国が金融引き締めサイクルに入り景気よりもインフレ対策を重視していることや、安全資産需要を背景とした米ドル高・エマージング通貨安も懸念材料とみています。さらに、中国の経済減速や今後打ち出される景気対策の可能性などにも注視が必要です。

運用にあたっては、米国を筆頭にグローバルに金融引き締め姿勢が強い中ではポートフォリオのリスクを抑制し、分散度を高

める方針で、価格面での魅力が出てきた国の掘り起こしに注力します。

スリランカについては、IMF(国際通貨基金)からの支援交渉が進展する可能性があるものの慎重にみています。バリュエーション(投資価値評価)の評価に応じて機動的にアンダーウェイトの幅を調整する方針です。

ウクライナについては、固定利付債券のみの保有としています。現政権が継続し債務履行への努力を続ける展開を見込みますが、残余価値分析と市場価格をモニターしつつ、バリュエーションの評価に応じて機動的にオーバーウェイトの幅を調整する方針です。

エマージング社債については、国債対比の利回りやファンダメンタルズ(基礎的条件)の堅調さから、国債に対し全般に強気にみており、地域分散にも配慮して組み入れます。

米国の利上げに伴い米ドルが上昇する場合に自国通貨安から恩恵を受ける観点からも有効なリスク分散をもたらすとみています。

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12月21日から2022年6月20日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	44円	0.640%	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) 期中の平均基準価額は6,921円です。
(投信会社)	(17)	(0.246)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(25)	(0.356)	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)	(0.038)	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	0.035	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)	(1)	(0.014)	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)	(1)	(0.021)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
(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	47	0.675	

※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。

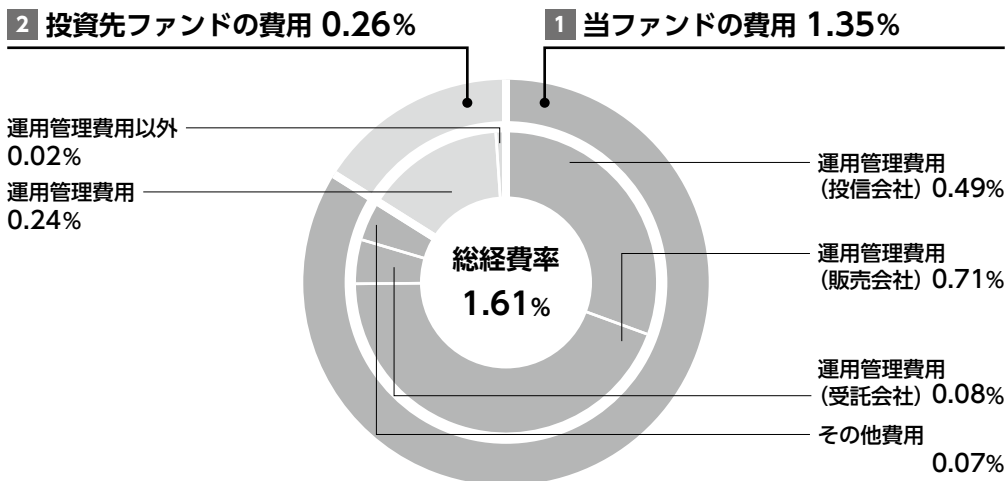
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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)	1.61%
1 当ファンドの費用の比率	1.35%
2 投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.24%
投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

※**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1.61%です。

■ 当作成期中の売買及び取引の状況 (2021年12月21日から2022年6月20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
高利回り先進国債券マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 53,699	千円 91,000

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年12月21日から2022年6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12月21日から2022年6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 (2022年6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 787,729,286	口 787,729,286	千円 675,871	% 29.0
合 計	787,729,286	787,729,286	675,871	29.0

※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
高利回り先進国債券マザーファンド	千口 1,005,930	千口 952,230	千円 1,652,405

※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952,230,298口です。

■ 投資信託財産の構成

(2022年6月20日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 675,871	% 28.7
高利回り先進国債券マザーファンド	1,652,405	70.3
コール・ローン等、その他	23,065	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,351,342	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（1,650,198千円）の投資信託財産総額（1,705,782千円）に対する比率は96.7%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=135.25円、1カナダ・ドル=104.02円、1オーストラリア・ドル=94.01円、1ニュージーランド・ドル=85.51円、1イギリス・ポンド=165.36円、1ノルウェー・クローネ=13.54円、1スウェーデン・クローナ=13.30円、1ユーロ=141.89円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年1月18日) (2022年2月18日) (2022年3月18日) (2022年4月18日) (2022年5月18日) (2022年6月20日)

項 目	第 187 期 末	第 188 期 末	第 189 期 末	第 190 期 末	第 191 期 末	第 192 期 末
(A) 資 産	2,378,673,503円	2,321,913,125円	2,348,082,390円	2,424,000,091円	2,339,929,700円	2,351,342,394円
コール・ローン等	23,483,964	34,744,625	24,722,877	26,242,713	13,172,069	23,065,431
投資信託受益証券(評価額)	698,322,012	686,427,299	665,473,700	696,510,234	669,333,574	675,871,727
高利回り先進国債券マザーファンド(評価額)	1,656,867,527	1,600,741,201	1,657,885,813	1,701,247,144	1,657,424,057	1,652,405,236
(B) 負 債	7,714,051	7,794,101	7,485,755	7,777,330	10,110,459	17,921,732
未払収益分配金	5,175,150	5,148,709	5,137,298	5,078,953	5,055,181	5,006,012
未払解約金	24	446	40	27	2,454,363	10,100,674
未払信託報酬	2,455,895	2,561,518	2,268,317	2,614,908	2,517,482	2,731,591
その他未払費用	82,982	83,428	80,100	83,442	83,433	83,455
(C) 純資産総額(A-B)	2,370,959,452	2,314,119,024	2,340,596,635	2,416,222,761	2,329,819,241	2,333,420,662
元 本	3,450,100,282	3,432,473,048	3,424,865,828	3,385,968,870	3,370,121,109	3,337,341,717
次期繰越損益金	△1,079,140,830	△1,118,354,024	△1,084,269,193	△969,746,109	△1,040,301,868	△1,003,921,055
(D) 受 益 権 総 口 数	3,450,100,282口	3,432,473,048口	3,424,865,828口	3,385,968,870口	3,370,121,109口	3,337,341,717口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,872円	6,742円	6,834円	7,136円	6,913円	6,992円

※当作成期における作成期首元本額3,471,063,985円、作成期中追加設定元本額2,412,853円、作成期中一部解約元本額136,135,121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。

世界高金利債券ファンド 【愛称：債券万博】

■ 損益の状況

〔自2021年12月21日〕
〔至2022年1月18日〕
〔自2022年1月19日〕
〔至2022年2月18日〕
〔自2022年2月19日〕
〔至2022年3月18日〕
〔自2022年3月19日〕
〔至2022年4月18日〕
〔自2022年4月19日〕
〔至2022年5月18日〕
〔自2022年5月19日〕
〔至2022年6月20日〕

項 目	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期
(A) 配 当 等 収 益	3,149,158円	2,913,172円	2,833,965円	3,384,604円	3,385,902円	2,908,283円
受 取 配 当 金	3,150,133	2,913,654	2,834,392	3,384,793	3,386,198	2,909,065
受 取 利 息	25	23	30	4	-	1
支 払 利 息	△ 1,000	△ 505	△ 457	△ 193	△ 296	△ 783
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,325,352	△ 39,868,251	36,250,243	106,571,655	△ 70,844,694	31,143,285
売 買 益	30,790,205	150,117	57,202,842	107,397,416	178,921	31,522,575
売 買 損	△ 20,464,853	△ 40,018,368	△ 20,952,599	△ 825,761	△ 71,023,615	△ 379,290
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,538,900	△ 2,644,959	△ 2,348,440	△ 2,698,362	△ 2,600,926	△ 2,815,047
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	10,935,610	△ 39,600,038	36,735,768	107,257,897	△ 70,059,718	31,236,521
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 718,333,428	△ 708,817,410	△ 751,666,245	△ 711,819,186	△ 606,726,387	△ 675,109,520
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 366,567,862	△ 364,787,867	△ 364,201,418	△ 360,105,867	△ 358,460,582	△ 355,042,044
(配当等相当額)	(2,519,734)	(2,515,791)	(2,530,551)	(2,506,426)	(2,499,523)	(2,482,747)
(売買損益相当額)	(△ 369,087,596)	(△ 367,303,658)	(△ 366,731,969)	(△ 362,612,293)	(△ 360,960,105)	(△ 357,524,791)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 1,073,965,680	△ 1,113,205,315	△ 1,079,131,895	△ 964,667,156	△ 1,035,246,687	△ 998,915,043
(H) 収 益 分 配 金	△ 5,175,150	△ 5,148,709	△ 5,137,298	△ 5,078,953	△ 5,055,181	△ 5,006,012
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 1,079,140,830	△ 1,118,354,024	△ 1,084,269,193	△ 969,746,109	△ 1,040,301,868	△ 1,003,921,055
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 366,567,862	△ 364,787,867	△ 364,201,418	△ 360,105,867	△ 358,460,582	△ 355,042,044
(配当等相当額)	(2,519,849)	(2,516,081)	(2,530,998)	(2,506,560)	(2,499,651)	(2,483,026)
(売買損益相当額)	(△ 369,087,711)	(△ 367,303,948)	(△ 366,732,416)	(△ 362,612,427)	(△ 360,960,233)	(△ 357,525,070)
分 配 準 備 積 立 金	69,620,185	68,987,669	70,257,733	72,506,633	72,672,991	74,422,327
繰 越 損 益 金	△ 782,193,153	△ 822,553,826	△ 790,325,508	△ 682,146,875	△ 754,514,277	△ 723,301,338

※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 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,110,280円	4,855,868円	6,569,376円	8,102,084円	5,544,549円	7,438,993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	2,519,849	2,516,081	2,530,998	2,506,560	2,499,651	2,483,026
(d) 分配準備積立金	68,685,055	69,280,510	68,825,655	69,483,502	72,183,623	71,989,346
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	77,315,184	76,652,459	77,926,029	80,092,146	80,227,823	81,911,365
1万口当たり当期分配対象額	224.10	223.32	227.53	236.54	238.06	245.44
(f) 分配金	5,175,150	5,148,709	5,137,298	5,078,953	5,055,181	5,006,012
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187期	第188期	第189期	第190期	第191期	第192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32作成期（2021年12月21日から2022年6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
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
187期（2022年1月18日）	16,471		1.9	98.8		1,656
188期（2022年2月18日）	16,191		△1.7	98.6		1,600
189期（2022年3月18日）	16,769		3.6	98.4		1,657
190期（2022年4月18日）	17,547		4.6	98.7		1,701
191期（2022年5月18日）	17,095		△2.6	98.4		1,657
192期（2022年6月20日）	17,353		1.5	96.5		1,652

※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

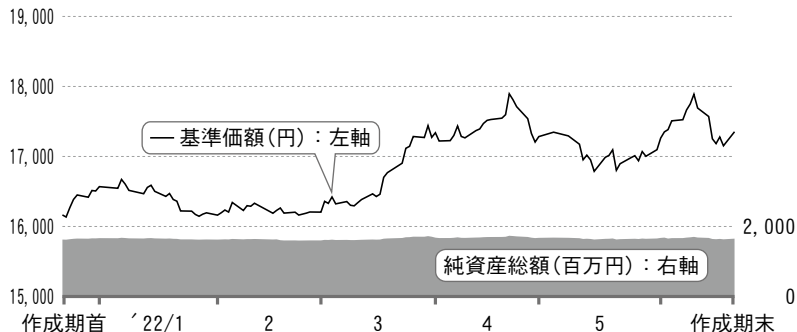
決算期	年 月 日	基 準	価 額		公 組 入 社 比	債 率
			騰	落 率		
第187期	(期 首) 2021年12月20日	円		%		%
	12月末	16,165	—		99.1	
		16,569	2.5		99.0	
第188期	(期 末) 2022年1月18日	16,471		1.9		98.8
	(期 首) 2022年1月18日	16,471		—		98.8
	1月末	16,162		△1.9		98.7
第189期	(期 末) 2022年2月18日	16,191		△1.7		98.6
	(期 首) 2022年2月18日	16,191		—		98.6
	2月末	16,205		0.1		98.5
第190期	(期 末) 2022年3月18日	16,769		3.6		98.4
	(期 首) 2022年3月18日	16,769		—		98.4
	3月末	17,339		3.4		98.9
第191期	(期 末) 2022年4月18日	17,547		4.6		98.7
	(期 首) 2022年4月18日	17,547		—		98.7
	4月末	17,284		△1.5		98.6
第192期	(期 末) 2022年5月18日	17,095		△2.6		98.4
	(期 首) 2022年5月18日	17,095		—		98.4
	5月末	17,263		1.0		97.1
	(期 末) 2022年6月20日	17,353		1.5		96.5

※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12月21日から2022年6月20日まで）

基準価額等の推移



作成期首	16,165円
作成期末	17,353円
騰落率	+7.3%

▶ 基準価額の主な変動要因（2021年12月21日から2022年6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

- ・ 米国をはじめ多くの中央銀行が利上げなどの金融政策正常化を進めた一方で、日銀が金融緩和政策を継続したことから、主要通貨が対円で上昇したこと

下落要因

- ・ 各国中央銀行が利上げなどの金融政策正常化を進める中で、債券価格が下落（利回りは上昇）したこと

▶ 投資環境について（2021年12月21日から2022年6月20日まで）

先進国債券市場は、下落しました。為替市場では、米ドルやカナダドルなどを中心に主要通貨は対円で上昇しました。

債券市場

先進国債券市場は、下落しました。グローバルな景気回復や資源価格高騰などによるインフレ高進が続く中、多くの国で利上げなどの金融政策正常化が、より速いペースで進められるとの観測が強まり、投資国の債券利回りは大きく上昇しました。

期中において、アメリカ、カナダ、ノルウェー、ニュージーランド、オーストラリア、スウェーデンで利上げが実施されました。

為替市場

米ドルやカナダドルなどを中心に主要通貨は対円で上昇しました。米国など多くの中央銀行が利上げなどの金融政策正常化を進めた一方で、日銀は金融緩和政策を継続したことから、主要通貨は対円で上昇しました。

▶ ポートフォリオについて（2021年12月21日から2022年6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政府機関債、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、期中においてノルウェー、イギリス、ニュージーランドの組入れを減らし、ユーロ圏（フランス）、スウェーデン、オーストラリア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12月21日から2022年6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、インフレ抑制に向けて、海外の主要な中央銀行が金融引き締めを迅速に進める中で、金利には上昇圧力がかかる見通しです。但し、急速な金融引き締めによる先行きの景気減速懸念も意識されることから、上昇ペースは緩やかになると予想します。

為替市場では、海外の主要中銀が金融引き締め政策を進めるなか、日銀が金融緩和政策を継続していることや、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政府機関、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12月21日から2022年6月20日まで)**

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	3円	0.020%	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回数・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
（保 管 費 用）	(3)	(0.020)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	3	0.020	

期中の平均基準価額は16,827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12月21日から2022年6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 210
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 447
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 166	千オーストラリア・ドル —
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル —	千ニュージーランド・ドル 557
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 72	千イギリス・ポンド 287
	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 6,257
国	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 4,004	千スウェーデン・クローナ —
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	フランス	国 債 証 券	452	—

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年12月21日から2022年6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12月21日から2022年6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 (2022年6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				残 存 期 間 別 組 入 比 率			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,760	千アメリカ・ドル 1,918	千円 259,493	% 15.7	% -	% 11.0	% -	% 4.7
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 2,110	千カナダ・ドル 2,322	241,611	14.6	-	6.1	1.4	7.1
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 2,900	千オーストラリア・ドル 2,898	272,442	16.5	-	2.3	6.0	8.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 3,780	千ニュージーランド・ドル 3,659	312,894	18.9	-	-	18.9	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 720	千イギリス・ポンド 691	114,281	6.9	-	3.1	3.8	-
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 16,120	千ノルウェー・クローネ 15,619	211,485	12.8	-	-	12.8	-
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 7,970	千スウェーデン・クローナ 7,596	101,030	6.1	-	-	6.1	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
フ ラ ン ス	590	567	80,560	4.9	-	-	3.2	1.7
合 計	-	-	1,593,799	96.5	-	22.5	52.4	21.6

※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。

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 568	千円 76,932	2022/11/15
	US TREASURY BOND	国債証券	6.1250	1,190	1,349	182,561	2027/11/15
小 計			-	1,760	1,918	259,493	-
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 1,129	117,448	2023/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	8.0000	184	222	23,188	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	846	970	100,974	2029/06/01
小 計			-	2,110	2,322	241,611	-
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 440	千オーストラリア・ドル 404	38,026	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	150	138	13,054	2024/11/21
	KFW	特殊債券	5.0000	1,410	1,431	134,604	2024/03/19
	NEW S WALES TREASURY CRP	特殊債券	5.0000	900	922	86,756	2024/08/20
小 計			-	2,900	2,898	272,442	-
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 3,780	千ニュージーランド・ドル 3,659	312,894	2025/04/15
小 計			-	3,780	3,659	312,894	-
イ ギ リ ス	UK GILT	国債証券	2.7500	千イギリス・ポンド 380	千イギリス・ポンド 383	63,470	2024/09/07
	UK GILT	国債証券	0.8750	340	307	50,811	2029/10/22
小 計			-	720	691	114,281	-
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 16,120	千ノルウェー・クローネ 15,619	211,485	2025/03/13
小 計			-	16,120	15,619	211,485	-
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	千スウェーデン・クローナ 7,970	千スウェーデン・クローナ 7,596	101,030	2026/11/12
小 計			-	7,970	7,596	101,030	-
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
フ ラ ン ス	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	190	192	27,277	2023/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	400	375	53,282	2026/11/25
小 計			-	590	567	80,560	-
合 計			-	-	-	1,593,799	-

※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。

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

(2022年6月20日現在)

項 目	作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 1,593,799	% 93.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	111,983	6.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,705,782	100.0

※作成期末における外貨建資産（1,650,198千円）の投資信託財産総額（1,705,782千円）に対する比率は96.7%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=135.25円、1カナダ・ドル=104.02円、1オーストラリア・ドル=94.01円、1ニュージーランド・ドル=85.51円、1イギリス・ポンド=165.36円、1ノルウェー・クローネ=13.54円、1スウェーデン・クローナ=13.30円、1ユーロ=141.89円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年1月18日) (2022年2月18日) (2022年3月18日) (2022年4月18日) (2022年5月18日) (2022年6月20日)

項 目	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末
(A) 資 産	1,656,900,873円	1,600,712,080円	1,657,900,039円	1,701,226,108円	1,657,452,900円	1,855,026,886円
コール・ローン等	3,595,224	2,253,111	10,744,202	2,899,698	13,502,634	12,226,037
公社債(評価額)	1,637,737,595	1,578,786,219	1,630,895,298	1,679,673,250	1,631,342,339	1,593,799,341
未 収 入 金	—	—	—	—	—	239,615,238
未 収 利 息	15,447,325	19,276,082	16,033,885	18,417,186	12,444,555	9,094,194
前 払 費 用	120,729	396,668	226,654	235,974	163,372	292,076
(B) 負 債	—	21	—	2	—	202,619,168
未 払 金	—	—	—	—	—	202,619,161
その他未払費用	—	21	—	2	—	7
(C) 純資産総額(A-B)	1,656,900,873	1,600,712,059	1,657,900,039	1,701,226,106	1,657,452,900	1,652,407,718
元 本	1,005,930,136	988,661,109	988,661,109	969,537,325	969,537,325	952,230,298
次期繰越損益金	650,970,737	612,050,950	669,238,930	731,688,781	687,915,575	700,177,420
(D) 受 益 権 総 口 数	1,005,930,136口	988,661,109口	988,661,109口	969,537,325口	969,537,325口	952,230,298口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,471円	16,191円	16,769円	17,547円	17,095円	17,353円

※当作成期における作成期首元本額1,005,930,136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53,699,838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952,230,298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12月21日〕	〔自2022年1月19日〕	〔自2022年2月19日〕	〔自2022年3月19日〕	〔自2022年4月19日〕	〔自2022年5月19日〕
	至2022年1月18日	至2022年2月18日	至2022年3月18日	至2022年4月18日	至2022年5月18日	至2022年6月20日
第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 192 期
(A) 配当等収益	4,385,610円	4,606,634円	4,220,806円	4,969,215円	4,758,508円	5,282,466円
受取利息	4,385,700	4,606,921	4,220,817	4,969,257	4,758,535	5,282,595
支払利息	△ 90	△ 287	△ 11	△ 42	△ 27	△ 129
(B) 有価証券売買損益	26,465,900	△ 32,767,793	53,031,627	71,384,416	△ 48,470,721	19,745,621
売 買 益	45,304,140	967,158	70,117,720	98,946,077	7,911,246	51,380,417
売 買 損	△ 18,838,240	△ 33,734,951	△ 17,086,093	△ 27,561,661	△ 56,381,967	△ 31,634,796
(C) その他費用等	△ 83,284	△ 27,655	△ 64,453	△ 27,564	△ 60,993	△ 73,269
(D) 当期損益金(A+B+C)	30,768,226	△ 28,188,814	57,187,980	76,326,067	△ 43,773,206	24,954,818
(E) 前期繰越損益金	620,202,511	650,970,737	612,050,950	669,238,930	731,688,781	687,915,575
(F) 解約差損益金	—	△ 10,730,973	—	△ 13,876,216	—	△ 12,692,973
(G) 合 計(D+E+F)	650,970,737	612,050,950	669,238,930	731,688,781	687,915,575	700,177,420
次期繰越損益金(G)	650,970,737	612,050,950	669,238,930	731,688,781	687,915,575	700,177,420

※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186期、第187期、第188期、第189期、第190期、第191期（計算期間：2021年12月8日～2022年6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12月8日から2022年6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)	37円 (34) (0) (2)	0.417% (0.384) (0.005) (0.027)	(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)	3 (0) (1) (1)	0.029 (0.006) (0.009) (0.014)	(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	0.446	

期中の平均基準価額は8,819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12月8日から2022年6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 5,269	千円 15,234	千口 16,352	千円 49,400

※単位未満は切り捨て。

■ 組入れ資産の明細（2022年6月7日現在）

親投資信託残高

種 類	作 成 期 首		作 成 期 末	
	口 数	金 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 316,146	千円 935,231	千口 305,063	千円 935,231

※単位未満は切り捨て。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年1月7日) (2022年2月7日) (2022年3月7日) (2022年4月7日) (2022年5月9日) (2022年6月7日)

項 目	第186期末	第187期末	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末
(A) 資 産	983,669,417円	952,931,963円	874,693,228円	949,302,088円	928,818,784円	939,841,893円
コール・ローン等	10,000	10,001	10,000	10,001	10,001	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)	974,659,417	948,221,962	870,183,228	935,992,087	923,508,783	935,231,893
未 収 入 金	9,000,000	4,700,000	4,500,000	13,300,000	5,300,000	4,600,000
(B) 負 債	8,974,233	4,647,189	4,470,130	13,242,946	5,282,688	4,558,169
未払収益分配金	4,262,803	3,955,767	3,866,231	4,579,836	4,579,836	3,940,789
未払解約金	4,000,000	—	—	7,999,998	—	—
未払信託報酬	697,418	677,410	591,243	649,080	688,388	604,272
その他未払費用	14,012	14,012	12,656	14,032	14,464	13,108
(C) 純資産総額(A-B)	974,695,184	948,284,774	870,223,098	936,059,142	923,536,096	935,283,724
元 本	1,065,700,975	1,069,126,460	1,073,953,298	1,065,078,346	1,065,078,346	1,065,078,346
次期繰越損益金	△ 91,005,791	△ 120,841,686	△ 203,730,200	△ 129,019,204	△ 141,542,250	△ 129,794,622
(D) 受 益 権 総 口 数	1,065,700,975口	1,069,126,460口	1,073,953,298口	1,065,078,346口	1,065,078,346口	1,065,078,346口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,146円	8,870円	8,103円	8,789円	8,671円	8,781円

※当作成期における作成期首元本額1,070,014,574円、作成期中追加設定元本額17,811,367円、作成期中一部解約元本額22,747,595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12月8日
至2022年1月7日〕 〔自2022年1月8日
至2022年2月7日〕 〔自2022年2月8日
至2022年3月7日〕 〔自2022年3月8日
至2022年4月7日〕 〔自2022年4月8日
至2022年5月9日〕 〔自2022年5月10日
至2022年6月7日〕

項 目	第 186 期	第 187 期	第 188 期	第 189 期	第 190 期	第 191 期
(A) 有価証券売買損益	10,171,226円	△ 24,696,634円	△ 77,591,546円	78,269,387円	△ 7,240,358円	16,305,797円
売 買 益	10,255,452	65,050	—	79,077,671	—	16,320,874
売 買 損	△ 84,226	△ 24,761,684	△ 77,591,546	△ 808,284	△ 7,240,358	△ 15,077
(B) 信託報酬等	△ 711,430	△ 691,422	△ 603,899	△ 663,112	△ 702,852	△ 617,380
(C) 当期損益金(A+B)	9,459,796	△ 25,388,056	△ 78,195,445	77,606,275	△ 7,943,210	15,688,417
(D) 前期繰越損益金	△ 46,541,496	△ 41,207,507	△ 70,551,330	△150,461,129	△ 77,434,690	△ 89,957,736
(E) 追加信託差損益金	△ 49,661,288	△ 50,290,356	△ 51,117,194	△ 51,584,514	△ 51,584,514	△ 51,584,514
(配当等相当額)	(119,865,779)	(121,021,522)	(122,131,129)	(121,808,004)	(121,810,969)	(121,810,969)
(売買損益相当額)	(△169,527,067)	(△171,311,878)	(△173,248,323)	(△173,392,518)	(△173,395,483)	(△173,395,483)
(F) 計(C+D+E)	△ 86,742,988	△116,885,919	△199,863,969	△124,439,368	△136,962,414	△125,853,833
(G) 収益分配金	△ 4,262,803	△ 3,955,767	△ 3,866,231	△ 4,579,836	△ 4,579,836	△ 3,940,789
次期繰越損益金(F+G)	△ 91,005,791	△120,841,686	△203,730,200	△129,019,204	△141,542,250	△129,794,622
追加信託差損益金	△ 49,661,288	△ 50,290,356	△ 51,117,194	△ 51,584,514	△ 51,584,514	△ 51,584,514
(配当等相当額)	(119,865,779)	(121,041,075)	(122,135,539)	(121,810,969)	(121,810,969)	(121,810,969)
(売買損益相当額)	(△169,527,067)	(△171,331,431)	(△173,252,733)	(△173,395,483)	(△173,395,483)	(△173,395,483)
分配準備積立金	121,355,127	120,402,225	119,831,376	118,130,634	117,465,472	117,384,936
繰越損益金	△162,699,630	△190,953,555	△272,444,382	△195,565,324	△207,423,208	△195,595,044

※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186期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,025,784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（119,865,779円）および分配準備積立金額（121,592,146円）より分配対象収益額は245,483,709円（10,000口当たり2,303円）であり、うち4,262,803円（10,000口当たり40円）を分配金額としております。

* 第187期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,375,874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（121,041,075円）および分配準備積立金額（120,982,118円）より分配対象収益額は245,399,067円（10,000口当たり2,295円）であり、うち3,955,767円（10,000口当たり37円）を分配金額としております。

* 第188期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,295,382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（122,135,539円）および分配準備積立金額（120,402,225円）より分配対象収益額は245,833,146円（10,000口当たり2,289円）であり、うち3,866,231円（10,000口当たり36円）を分配金額としております。

* 第189期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（4,528,936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（121,810,969円）および分配準備積立金額（118,181,534円）より分配対象収益額は244,521,439円（10,000口当たり2,295円）であり、うち4,579,836円（10,000口当たり43円）を分配金額としております。

* 第190期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,914,674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（121,810,969円）および分配準備積立金額（118,130,634円）より分配対象収益額は243,856,277円（10,000口当たり2,289円）であり、うち4,579,836円（10,000口当たり43円）を分配金額としております。

* 第191期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,860,253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（121,810,969円）および分配準備積立金額（117,465,472円）より分配対象収益額は243,136,694円（10,000口当たり2,282円）であり、うち3,940,789円（10,000口当たり37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)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) 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	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					
	OEFC 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	
1万円当たり基準価額(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。