

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成22年2月10日

**【計算期間】** 第25特定期間(自 平成21年5月12日 至 平成21年11月10日)

**【ファンド名】** アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）  
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）  
（以下、両ファンドを総称して「当ファンド」または「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープン」という場合があります、それぞれのファンドを「ファンド」という場合があります。また、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）」を単に「A」または「A（為替ヘッジなし）」といい、「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）」を単に「B」または「B（為替ヘッジあり）」という場合があります。

**【発行者名】** アライアンス・バーンスタイン株式会社

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 ティモシー・ファブリス・ライアン

**【本店の所在の場所】** 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号 丸の内トラストタワー本館

**【事務連絡者氏名】** 森下 泰幸

**【連絡場所】** 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号 丸の内トラストタワー本館

**【電話番号】** 03 5962 - 9165

**【縦覧に供する場所】** 該当事項はありません。

## 第一部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、米国をはじめ世界中の公社債の中から、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともに信託財産の成長を目指します。

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

当ファンドの商品分類および属性区分は次のとおりです。

##### 商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式
追加型投信	海外	債券
	内外	不動産投信 その他資産 ( ) 資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

単位型投信・追加型投信の区分・・・追加型投信

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

投資対象地域による区分・・・内外

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

投資対象資産による区分・・・債券

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

##### 属性区分表

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

投資対象資産による属性区分・・・債券、一般

公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

決算頻度による属性区分・・・年12回(毎月)

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

投資対象地域による属性区分・・・グローバル(日本含む)

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

為替ヘッジによる属性区分・・・

Aコース：為替ヘッジなし

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

Bコース：為替ヘッジあり(フルヘッジ)

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

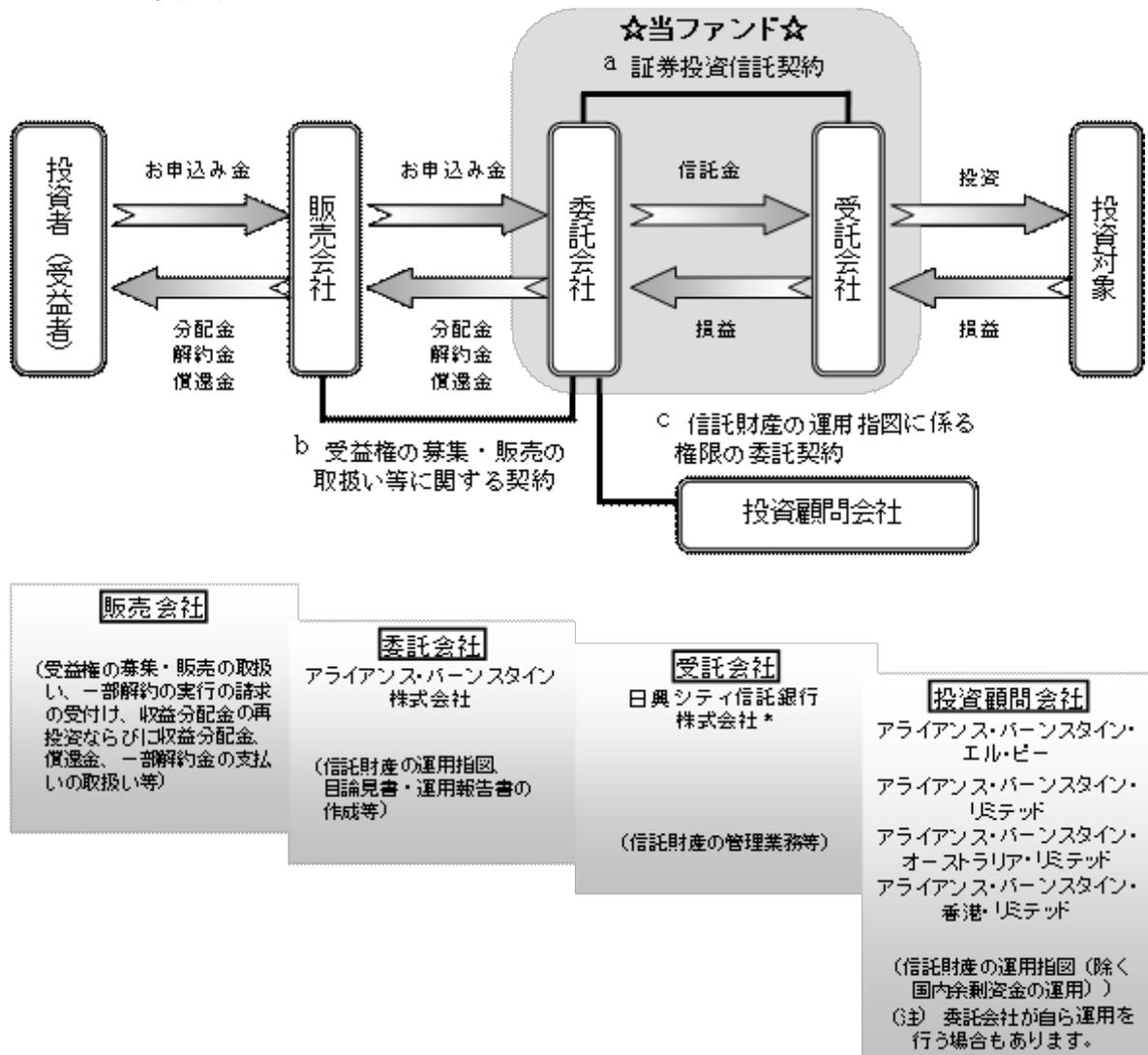
\* 当ファンドが該当するもの以外の定義につきましては、社団法人投資信託協会のインターネットホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

ファンドの特色

- a. 米国をはじめ世界中の公社債の中から、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタル・ゲインの獲得を目指します。
  - b. 運用は、投資顧問会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピー、アライアンス・バーンスタイン・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッドに委託します。
  - c. 運用にあたっては、債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、アライアンス・バーンスタイン<sup>\*</sup>の債券部門の調査に基づき、より高い収益が期待される債券セクターに機動的にウエートをかけた資産配分を行います。さらに、債券セクター内で割安な個別銘柄の選択を行いアクティブにポートフォリオを構築します。
  - d. アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンには、「A（為替ヘッジなし）」と「B（為替ヘッジあり）」の2本のファンドがあります。
  - e. 毎月決算を行い、収益配分方針に基づいて分配を行います。
- \* アライアンス・バーンスタインには、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。

## (2)【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



\* 日興シティ信託銀行株式会社は、関係当局の認可を前提として、平成22年3月1日付けで「NCT信託銀行株式会社」へ商号を変更する予定です。

関係法人との契約等の概要

- a. 証券投資信託契約  
委託会社と受託会社との間において「証券投資信託契約」を締結しており、委託会社及び受託会社の業

務、受益者の権利、受益権、信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

b．受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約

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

c．信託財産の運用指図に係る権限の委託契約

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

委託会社等の概況

a．資本金の額

資本金の額は130百万円です。（平成22年1月末現在）

b．委託会社の沿革

平成8年10月28日 アライアンス・キャピタル投信株式会社 設立

平成8年12月3日 証券投資信託法上の委託会社としての免許取得

平成11年5月31日 有価証券に係る投資顧問業登録

平成11年12月9日 投資一任契約に係る業務の認可

平成12年1月1日 商号をアライアンス・キャピタル・アセット・マネジメント株式会社に変更

平成12年1月1日 有価証券投資に関する投資助言業務および投資一任契約に係る業務の営業を開始。アライアンス・キャピタル・マネジメント・ジャパン・インク（現 アライアンス・バーンスタイン・ジャパン・インク）東京支店より、両業務の営業を譲り受ける。

平成18年4月3日 商号をアライアンス・バーンスタイン株式会社に変更

c．大株主の状況

（平成22年1月末現在）

名称	住所	所有株式数	比率
アライアンス・バーンスタイン・ジャパン・インク	アメリカ合衆国 デラウェア州 ニューキャッスル カウンティ ウィルミントン オレンジ・ストリート 1209	2,600株	100%

d．金融商品取引業にかかる登録番号

委託会社であるアライアンス・バーンスタイン株式会社は金融商品取引業者であり、登録番号は関東財務局長（金商）第303号です。

e．金融商品取引業の内容および方法の概要

（イ）投資運用業

・投資信託委託会社としての業務

委託者指図型投資信託の委託者として、金融商品の価値等の分析に係る投資判断に基づいて、有価証券又はデリバティブ取引に係る権利に対する投資として、投資信託財産の運用その他の業務を行います。

・投資一任業務

お客様より金融商品の価値等の分析に係る投資判断の全部又は一部を一任されるとともに、当該投資判断に基づきお客様のために投資を行うのに必要な権限を委任されることを内容とする契約を締結し、その契約に基づき、金融商品の価値等の分析に係る投資判断に基づいて、有価証券又はデリバティブ取引に係る権利に対する投資として、金銭その他の財産の運用を行います。

（ロ）投資助言・代理業

有価証券の価値等及び金融商品の価値等の分析に基づく投資判断に関して、お客様に対して口頭・文書その他の方法により助言を行うことを約し、相手方がそれに対し報酬を支払うことを約する契約を締結し、その契約に基づき、助言を行います。

（ハ）第二種金融商品取引業

下記の業務を行うことがあります。

- ・自ら設定する投資信託の受益権の募集または私募、および当該募集または私募に係る受益権の一部解約の請求の受け付けまたは買取り

- ・自らが資産運用の業務を受託している投資法人が発行する投資証券または投資法人債券の募集または私募の取扱い、および当該募集または私募の取扱いに係る投資証券または投資法人債券の払戻しの請求の受けまたは買取り

- f. 加入している金融商品取引業協会および加入対象事業者となっている認定投資者保護団体等  
 社団法人 投資信託協会 加入  
 社団法人 日本証券投資顧問業協会 加入  
 加入対象事業者となっている認定投資者保護団体はありません。

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### 基本方針

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

#### 運用方法

##### a. 主要投資対象

米国および米国外の投資適格国の国債・政府機関債、米国内のアセット・バック証券、米国内外の投資適格社債および高利回り社債、エマージング・カンントリー公社債を主な投資対象とします。また、外国通貨建て転換社債、転換社債型新株予約権付社債<sup>\*</sup>および優先株も投資対象とします。

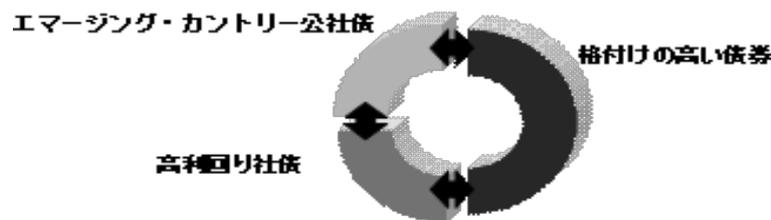
<sup>\*</sup>新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものを指します（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含めます。）、以下、同じ。

##### b. 運用の特色

(イ) 当ファンドは、米国をはじめ世界中の公社債の中から、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタル・ゲインの獲得を目指します。

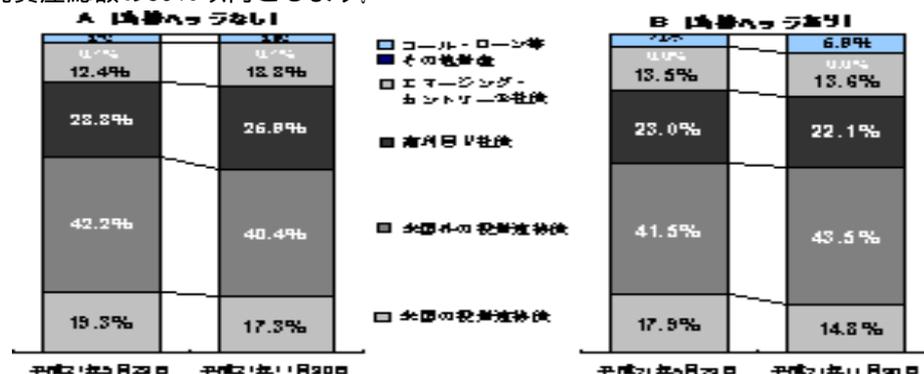
米国国債・政府機関債、投資適格社債、モーゲージ証券を含むアセット・バック証券などの米国内の投資適格債をはじめ、米国外の投資適格国の国債・政府機関債・事業債などの投資適格債への投資により、中長期的に安定した収益を確保するとともに、高利回り社債やエマージング・カンントリー公社債など、格付けの低い債券にも投資を行い、高水準のインカム・ゲインの確保とキャピタル・ゲインの獲得を目指します。

### <ポートフォリオの資産配分>



格付けの高い債券（投資適格債）への投資割合には、制限を設けません。

格付けの低い債券（BB格相当以下の格付けが付与されている債券）への投資は、原則として信託財産の純資産総額の50%以内とします。



組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。（小数点第二位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。）

上記はそれぞれの時点での資産配分で、今後投資環境に応じ機動的に変更します。

### 債券の格付けについて

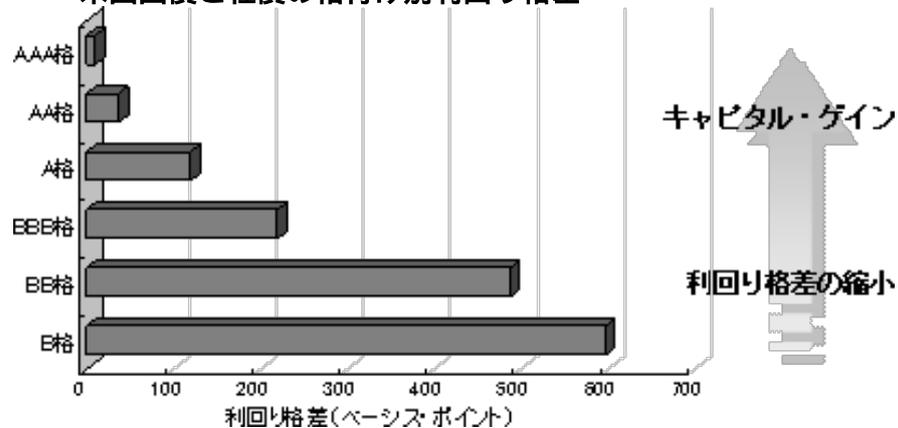
債券は、格付機関により、その元本や利息の支払いの確実性の度合いによって格付けがなされています。BBB - 格（スタンダード・アンド・プアーズ（S & P）社）、Baa3格（ムーディーズ社）以上の債券を「格付けの高い債券（投資適格債）」、BB + 格（S & P社）、Ba1格（ムーディーズ社）以下の債券を「格付けの低い債券」と区分けしています。

	S & P社	ムーディーズ社
高い ↑ 格付け 信用度 ↓ 低い	AAA	Aaa
	AA	Aa
	A	A
	BBB	Baa
	格付けの高い債券 (投資適格債)	
	BB	Ba
	B	B
	CCC	Caa
	CC	Ca
	C	C
	D	-
	格付けの低い債券 (高利回り社債、エマージング・ カントリー公社債)	

### 格付けと利回り格差

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

#### <米国国債と社債の格付け別利回り格差>



データ出所：メリルリンチ、ブルームバーグ。利回り格差は「社債の利回り - 米国10年物国債の利回り」で算出しています。社債の利回りはメリルリンチの格付け別指数のデータを使用しています。

上記は米国10年物国債およびメリルリンチの各指数の平成21年11月30日時点でのデータであり、当ファンドの将来の運用成果等を保証するものではありません。また、指数に投資することはできません。

### 格付けの高い債券（投資適格債）について

投資適格債とは、BBB - 格（S & P社）、Baa3格（ムーディーズ社）以上の格付けを持つ債券です。格付けの低い債券に比べ利回りは一般に低いものの、安定した収益を確保するために適した投資対象となります。

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

当ファンドでは、エマージング・カントリーと称される国の政府や企業が発行する債券でも、格付けが投資適格であれば投資適格債に区分しています。

### 高利回り社債について

高い利回りが魅力の低格付け事業債のことです。高利回り社債は格付けがBB + 格またはBa1格以下

の事業債を指しています。格付けの高い債券に比べてデフォルト(元金支払いの不履行および遅延)リスクを伴う反面、利回りが高いという特徴を持っています。

高利回り社債は、金利の変化により価格が変動する債券としての性格を持つとともに、景気や企業業績の回復局面では、発行企業の財務内容の改善やそれに伴う信用状況の改善が見込まれ、債券価格が上昇し、キャピタル・ゲインを得ることがあります。一方、景気や企業業績の悪化局面では、発行企業の信用状況が悪化し、債券価格が下落することがあります。また、経済環境の変化などにより投資家の信用リスクに対する姿勢が変わることも債券価格の変動要因となります。

#### エマージング・カンントリー公社債について

一般に新興経済国、発展途上国等と認識される国々で、これらの政府や政府機関、企業等の発行する債券をいいます。発行体が新興経済国、発展途上国に属するためデフォルト・リスクが高い分、先進国の国債や社債よりも利回りが高い点が特徴です。

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

#### 株式への投資について

当ファンドでは、株式は純資産総額の10%を上限として投資することができます。普通株式を直接買付けることはできませんが、優先株式および転換社債の転換や新株予約権(転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、)の行使などにより取得した株式については保有することができます。

- (ロ)運用は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー等海外のグループ会社に委託します。

運用の一層の強化・充実に図るため、委託会社は信託財産の運用の指図に関する権限(国内余剰資金の運用の指図に関する権限を除きます。)を、投資顧問会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピー、アライアンス・バーンスタイン・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッドに委託します。ただし、委託会社が自ら当該権限を行使するときは、この限りではありません。

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーを中核とするアライアンス・バーンスタインは、総額約4,980億米ドル(平成21年9月末現在、約45兆円<sup>\*</sup>)の資産を運用し、ニューヨークをはじめ世界25カ国46都市(平成21年9月末現在)に拠点を有しています。

<sup>\*</sup>米ドルの邦貨換算レートは、1米ドル=89.535円(平成21年9月30日のWMロイター)を用いております。

- (ハ)運用にあたっては、債券セクター間の投資収益率の格差に着目し、アライアンス・バーンスタインの債券部門の調査に基づき、より高い収益が期待される債券セクターに機動的にウエートをかけた資産配分を行います。さらに、債券セクター内で割安な個別銘柄の選択を行いアクティブにポートフォリオを構築します。

債券セクターとは・・・

公社債をその属性に基づき区分したもので、例えば、米国公債、モーゲージ証券、高利回り社債といった区分があります。

ポートフォリオの資産配分の決定・変更および個別銘柄選定は、債券部門調査チームによる投資対象証券の相対的な投資価値の分析に基づいて行われます。

米国をはじめとする世界中の債券が、調査・分析されています。エコノミストは各国のファンダメンタルズ分析を行い、計量分析アナリストは期待リターンを予測を行います。信用分析アナリストは企業の信用状況を精査しています。

それらを比較検討し、相対的に投資価値が高いと判断された国・債券セクター・銘柄に対して、機動的に資産配分を行います。

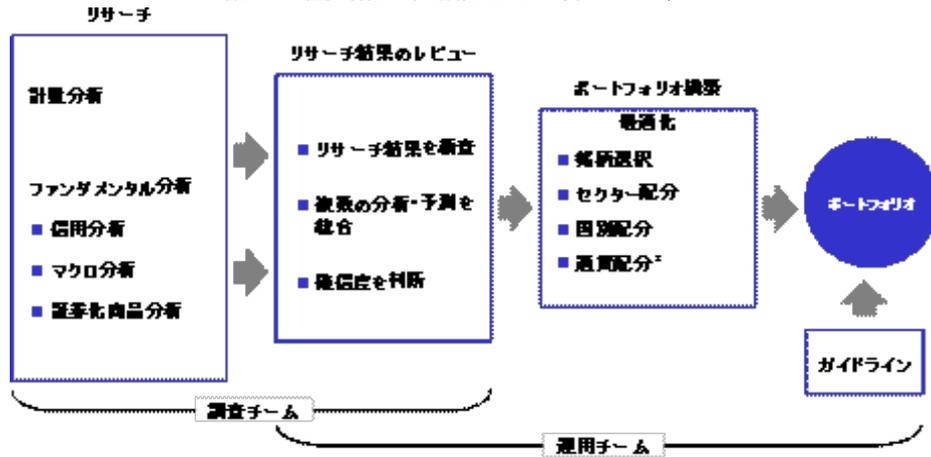
このプロセスは継続的に行われ、随時、投資価値の低下した国・債券セクター・銘柄から上昇したものにへ乗換えを行います。

なお、A(為替ヘッジなし)は、為替相場の変動を収益向上の機会と捉え、機動的に為替の運用を行います。

為替の運用は債券とは分離して行います。景気サイクルや政策の見通しなどのファンダメンタルズ分析と、自社開発モデルを利用した計量分析をもとに通貨別配分を決定します。

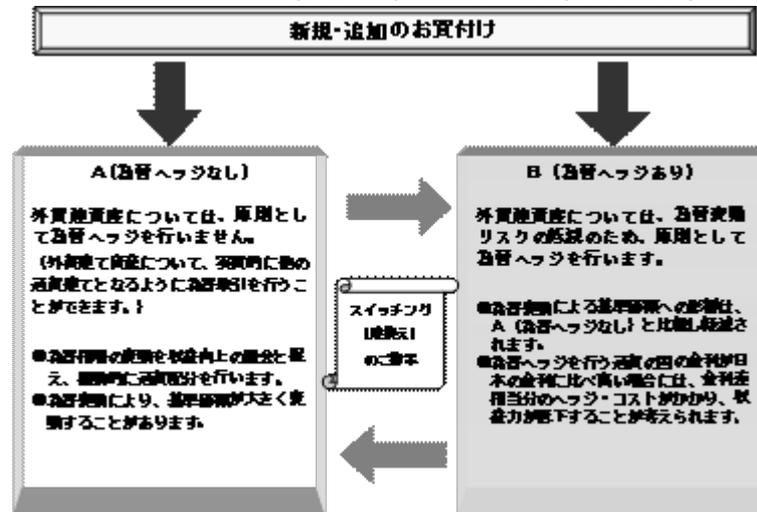
### <運用プロセス>

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



\*通貨配分はA(為替ヘッジなし)においてのみ行う通貨戦略です。

(二) 当ファンドには、「A（為替ヘッジなし）」と「B（為替ヘッジあり）」の2本のファンドがあります。「A」、「B」間のスイッチング（乗換え）は毎決算時（毎月1回）に行うことができます。



### c. 運用態度

- (イ) 米国をはじめ世界中の公社債のなかから、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともにキャピタル・ゲインの獲得を目指します。
- (ロ) 分散投資と投資対象証券の相対的投資価値分析を基本としたアクティブな運用を行います。
- (ハ) 投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (ニ) 投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。
- (ホ) 投資にあたっては、原則として次の範囲内で行います。
  - 投資適格債への投資割合には、制限を設けません。
  - BB格相当以下の格付けが付与されている債券（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。
  - CCC格相当以下の格付けが付与されている債券（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。
  - 同一発行体の発行する証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。ただし、わが国の国債証券および米国財務省の発行する財務省証券はこの限りではありません。
- (ヘ) 組入れ債券がデフォルト（元金支払いの不履行および遅延）した場合、委託会社の判断により

当該債券を速やかに売却することもあります。

(ト) A：外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

B：外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。

## (2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

当ファンドが投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

- a．有価証券
- b．デリバティブ取引に係る権利
- c．金銭債権
- d．約束手形

有価証券の指図範囲

委託会社は、信託金を、主として次の有価証券に投資することを指図します。

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

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

金融商品の指図範囲

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

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

金融商品の運用指図

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

先物取引等の運用指図・目的・範囲

- a. 委託会社は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の証券取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じ。）における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引ならびに別に定める外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権付取引は、オプション取引に含めるものとし（以下同じ。）、外国有価証券市場における現物オプション取引は公社債に限るものとします。
- (イ)先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下、「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
- (ロ)先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差し引いた額とします。）に信託財産が限月までに受取る組入公社債、組入外国貸付債権信託受益証券、組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額を限度とし、かつ信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記のa. からd. までに掲げる金融商品で運用している額の範囲内とします。
- (ハ)コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、本 で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- b. 委託会社は、次の目的のため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに別に定める外国の取引所における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を次の範囲内で行うことの指図をすることができます。
- A：信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため
- B：信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため
- (イ)先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の範囲内とします。
- (ロ)先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合わせて、外貨建有価証券の買付代金等の実需の範囲内とします。
- (ハ)コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本 で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。
- c. 委託会社は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに別に定める外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲内で行うことの指図をすることができます。なお、現物オプション取引は、預金に限るものとします。
- (イ)先物取引の売建およびコール・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに上記のa. からd. に掲げる金融商品で運用しているものをいい、以下、「ヘッジ対象金利商品」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
- (ロ)先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに上記のa. からd. に掲げる金融商品で運用している額（以下、本(ロ)において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（信託約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額、以下同じ。）に信託財産が限月までに受取る外貨建組入公社債および組入外国貸付債権信託受益証券ならびに外貨建組入貸付債権信託受益権の利払金および償還金を加えた額が当該金融商品運用額等の額より少ない場合には、外貨建資産組入可能額に信託財産が限月までに受取る外貨建組入有価証券に係る利払金および償還金等を加えた額を限度とします。
- (ハ)コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本 で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上

回らない範囲内とします。

#### スワップ取引の運用指図・目的・範囲

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

#### 為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用指図・目的・範囲

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

### (3)【運用体制】

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

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

アライアンス・バーンスタイン・リミテッド

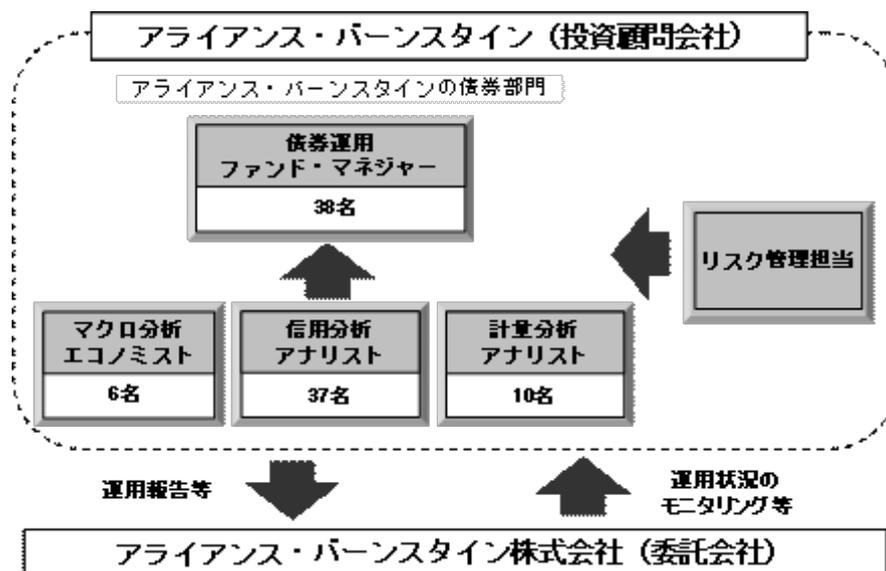
アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド

アライアンス・バーンスタインの債券部門は、38名の経験豊富なファンド・マネジャーと53名のアナリスト

を中心に構成されています。

リスク管理は、各リスク管理担当（市場/ポートフォリオ・リスク、オペレーショナル・リスク）がモニターした内容を債券部門チーフ・インベストメント・オフィサーに報告する体制としています。



上記は平成21年9月末現在のものであり、今後変更する場合があります。

#### (4)【分配方針】

##### 収益分配方針

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

- 分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。また、繰越欠損金がある時は、これを控除します。）等の全額とします。
- 分配金は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、収益分配を行わないこともあります。
- 分配金（税引き後）は、「自動けいぞく投資契約」に基づいて再投資されます。
- 留保益の運用については、特に制限を設けず、信託約款に定める「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

##### 収益の分配方式

- 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
  - 配当金、利子、およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下、「配当等収益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等相当額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等相当額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
  - 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下、「売買益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等相当額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等相当額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

##### 収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に帰属します。収益分配金は税引後再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

## (5)【投資制限】

信託約款に定める投資制限

### a．株式への投資制限

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

### b．株式への投資割合

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

### c．投資する株式等の範囲

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

### d．新株引受権証券等の投資割合

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

### e．外貨建資産への投資割合

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

### f．同一銘柄への投資割合

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

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

法令により禁止または制限される取引等

### a．同一法人の発行する株式の取得制限

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

### b．投資信託財産の運用として行うデリバティブ取引の制限

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

その他信託約款に定める取引の方法と条件

### a．外国為替予約の指図

(イ)「A（為替ヘッジなし）」の場合

信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図を行うことができます。

(ロ)「B（為替ヘッジあり）」の場合

信託財産に属する外貨建資産について、為替変動のリスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引の指図を行うことができます。

### b．有価証券の売却および再投資の指図

(イ)委託会社は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

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

### c．資金の借入れ

(イ)委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる

場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

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

### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

投資信託である当ファンドは、公社債など値動きのある金融商品等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。したがって、元金が保証されているものではありません。当ファンドが投資した資産の価値の減少を含むリスクは、当ファンドの受益者に帰属します。

なお、当ファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。

##### 金利リスク

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

##### 信用リスク（デフォルト・リスク）

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

当ファンドが投資対象とする高利回り社債やエマージング・カンントリー公社債は、格付けの高い債券に比較して、デフォルトが生じるおそれが高いと考えられます。

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

##### カンントリー・リスク

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

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

##### 流動性リスク

市場規模が小さく、取引量が少ない場合などには、機動的に売買できない場合があります。高利回り社債やエマージング・カンントリー公社債は、一般に格付けの高い債券に比べ流動性リスクが高くなります。

##### アセット・バック証券への投資に伴うリスク

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

は、再投資利回りが低下することから、アセット・バック証券の投資価値が下がることがあります。

#### 為替リスク

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

B（為替ヘッジあり） 外国為替予約取引、通貨先物取引、通貨オプション取引等を用いて直接的（ダイレクト・ヘッジ）または間接的（クロス・ヘッジ）に為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。ただし、市況動向の変化、ヘッジをかける比率、タイミング等により、想定したほどヘッジ効果があがらない場合があります、基準価額に影響を及ぼすことが考えられます。

#### 一部解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

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

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

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

## (2) 投資リスクの管理体制

### 投資顧問会社のリスク管理

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

### 債券運用に関わるリスクへの対応

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

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

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

「カントリー・リスク・ランキング・システム」が対象とするエマージング・カントリー

平成21年11月現在

中南米		アジア		欧州・中東・アフリカ	
アルゼンチン	グアテマラ	中国	フィリピン	バーレーン	レバノン
ブラジル	ジャマイカ	香港	シンガポール	ブルガリア	リトアニア
チリ	メキシコ	インド	スリランカ	クロアチア	オマーン
コロンビア	パナマ	インドネシア	韓国	チェコ	ポーランド
コスタリカ	ペルー	マレーシア	タイ	エジプト	カタール
ドミニカ	ウルグアイ	パキスタン	ベトナム	エストニア	ルーマニア
エクアドル	ベネズエラ			ガボン	ロシア
エルサルバドル				グルジア	サウジアラビア

	ガーナ	セルビア
	ハンガリー	南アフリカ
	イスラエル	チュニジア
	カザフスタン	トルコ
	クウェート	アラブ首長国連邦
	ラトビア	ウクライナ

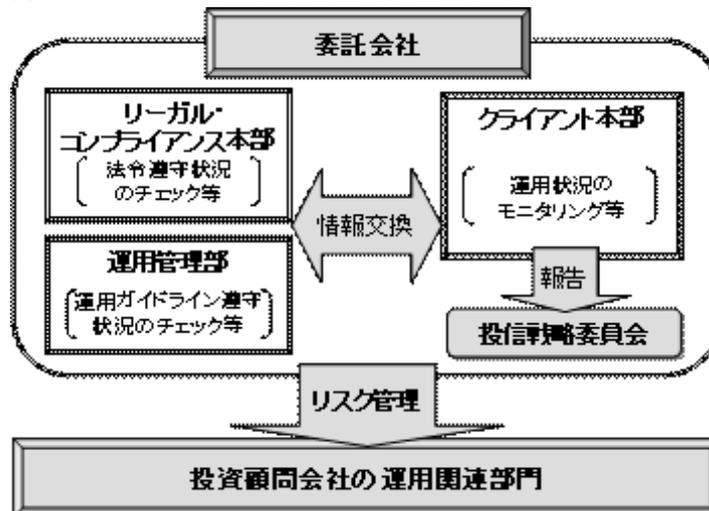
出所：アライアンス・バーンスタイン

上記以外のエマージング・カントリーに投資を行う場合もあります。

#### 委託会社におけるリスク管理

クライアント本部においては、運用リスク（市場リスク、信用リスク、為替リスク等）が予め定められた運用の基本方針、及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしています。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告され、同委員会でも運用状況の点検等を行います。

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



上記のリスク管理体制は、今後変更する場合があります。

## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

#### 申込手数料

#### a. 日興コーディアル証券株式会社でのお申込みの場合

お申込時にはご負担いたしません。

ただし、取得後、収益分配金をお支払いする決算期数20回にわたり、各決算日における各受益者の保有額（当該決算日の基準価額×保有口数÷10,000）に販売会社が定める分割後取り手数料率を乗じて得た金額を、お支払いする収益分配金から差引かせていただきます。販売会社における当該手数料の料率の上限は、1決算期当たり0.105%（税抜0.1%）とします。

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

収益分配金の再投資により取得する場合も、当該手数料をご負担いただき、収益分配金（税引き後）から手数料等を控除した残額により再投資されます。再投資により取得した受益権につき当該手数料をご負担いただく期間は、再投資された収益分配金の元となった元本が負担すべき期間と同一期間となります。

#### b. マネックス証券株式会社でのお申込みの場合

申込価額（決算日の翌営業日の基準価額）と申込口数を乗じて得た金額に、販売会社が別に定める申込手数料率（2.1%（税抜2.0%）を上限とします。）を乗じて得た額とします。販売会社が定める手数料率については、販売会社にお問い合わせください。

ただし、収益分配金の再投資により取得する場合、申込手数料は無手数料となります。

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

#### c. スイッチング手数料

スイッチングによる取得申込みは、無手数料となります。

ただし、日興コーディアル証券株式会社においてスイッチングを行った場合、当該スイッチング以降、取得したファンドの分割後取り手数料の負担の回数は、換金したファンドが負担すべきであった残回数（20回 - 既に負担した手数料の回数）となります。

### (2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）に係る手数料はありません。

ただし、日興コーディアル証券株式会社で取得した場合であって、収益分配金から分割後取り手数料を差引いた回数が20回に満たない換金については、換金金額（換金時の基準価額または買取価額×換金口数÷10,000）に、販売会社が定める手数料率×20回に満たない不足回数を乗じて得た金額をご負担いただきます。

### (3)【信託報酬等】

信託財産の純資産総額に対して、年1.6275%（税抜年1.55%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分は、以下のとおりとします。

純資産総額	委託会社	販売会社	受託会社
300億円以内	年0.7350%（税抜年0.7%）	年0.8400%（税抜年0.8%）	年0.0525%（税抜年0.05%）
300億円超500億円以内	年0.6300%（税抜年0.6%）	年0.9450%（税抜年0.9%）	年0.0525%（税抜年0.05%）
500億円超5,000億円以内	年0.5250%（税抜年0.5%）	年1.0500%（税抜年1.0%）	年0.0525%（税抜年0.05%）
5,000億円超	年0.4725%（税抜年0.45%）	年1.1025%（税抜年1.05%）	年0.0525%（税抜年0.05%）

当ファンドの信託財産の運用指図に係る投資顧問会社の報酬は、上記の委託会社の受取る報酬の中から支払われます。

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

信託報酬および信託報酬に係る消費税等相当額は、当ファンドの計算期間を通じて毎日計上され、毎計算期末および信託終了のときに、信託財産中から支払われます。

**(4)【その他の手数料等】****監査報酬**

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

**その他の費用**

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

**(5)【課税上の取扱い】****個別元本について**

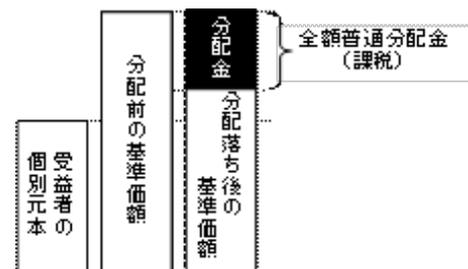
- a．追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- b．受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c．同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、複数の取得コースがある場合は取得コース毎に、個別元本の算出が行われる場合があり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

**収益分配金の課税について**

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「特別分配金」（受益者毎の投資元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。収益分配金のうち所得税および住民税の課税の対象となるのは普通分配金のみであり、特別分配金については課税されません。

**受益者が収益分配金を受取る際、**

- a．収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には、収益分配金の全額が普通分配金となります。



- b．収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が特別分配金となり、収益分配金から特別分配金を控除した額が普通分配金となります。

ただし、収益分配金落ち後の基準価額が、受益者



の個別元本を下回っており、かつ収益分配金と収益分配金落ち後の基準価額を加えたものが受益者の個別元本と同額か下回っている場合には、収益分配金の全額が特別分配金となります。

**個人・法人別の課税の取扱い**

- a．個人の受益者に対する課税

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

収益分配時の普通分配金については、10%（所得税7%および住民税3%）の税率<sup>\*</sup>で源泉徴収さ

れ、申告不要制度が適用されます。なお確定申告することにより、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

一部解約時および償還時の価額から取得費用(申込手数料(税込)を含みます。)を控除した利益は、譲渡所得等とみなされ、10%(所得税7%および住民税3%)の税率<sup>\*</sup>により申告分離課税が適用されます。特定口座(源泉徴収選択口座)の場合、10%(所得税7%および住民税3%)の税率<sup>\*</sup>で源泉徴収され、申告は不要となります。

\* 平成21年1月1日から平成23年12月31日までの期間適用される税率です。平成24年1月1日以降は20%(所得税15%および住民税5%)の税率となります。

(ロ) 損益通算について

上場株式等・公募株式投資信託の譲渡損失と申告分離課税を選択した配当金・収益分配金を損益通算できます。過去3年分の譲渡損失の繰越控除も可能です。なお、その年で控除しきれない損失については、翌年以後3年間にわたり繰越控除ができます。

b. 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金(普通分配金)ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7%(所得税のみ)の税率<sup>\*</sup>で源泉徴収されます。住民税は課せられません。なお、益金不算入制度は適用されません。

\* 平成21年1月1日から平成23年12月31日までの期間適用される税率です。平成24年1月1日以降は15%(所得税のみ)の税率となります。

c. 販売会社の買取りによるご換金の場合は、税金の取扱いが異なる場合があります。買取りによるご換金については、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

「課税上の取扱い」に関する詳細については、税務の専門家にご確認ください。

## 5【運用状況】

## (1)【投資状況】

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

平成21年11月30日現在

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	23,681,764	0.05
	イギリス	8,767,810	0.01
	小計	32,449,574	0.07
新株予約権付社債券等	アメリカ	108	0.00
国債証券	ドイツ	2,610,749,284	5.65
	フランス	1,348,959,463	2.91
	イギリス	722,186,651	1.56
	オランダ	1,034,537,415	2.23
	フィリピン	1,265,432,510	2.73
	インドネシア	633,843,213	1.37
	アルゼンチン	689,091,519	1.49
	ブラジル	1,624,760,155	3.51
	トルコ	1,341,042,874	2.90
	コロンビア	1,207,126,995	2.61
	ハンガリー	736,222,929	1.59
	ペルー	1,037,270,553	2.24
	ポーランド	479,500,460	1.03
	ウルグアイ	44,201,907	0.09
	ベネズエラ	749,693,805	1.62
	ロシア	233,310,887	0.50
	クロアチア	135,001,536	0.29
	エルサルバドル	138,737,679	0.30
	リトアニア	171,074,891	0.37
	パナマ	701,325,400	1.51
	ウクライナ	413,139,155	0.89
	小計	17,317,209,281	37.48
	特殊債券	国際機関	44,124,238
社債券	日本	336,863,482	0.72
	アメリカ	16,863,667,159	36.50
	カナダ	628,332,990	1.36
	ドイツ	164,709,518	0.35
	フランス	497,697,718	1.07
	オーストラリア	1,123,785,117	2.43
	イギリス	1,172,858,819	2.53
	スイス	112,961,507	0.24
	バミューダ	360,283,966	0.77
	シンガポール	97,133,336	0.21
	オランダ	404,258,013	0.87
	オーストリア	61,447,869	0.13
	ルクセンブルク	2,875,243,121	6.22
	デンマーク	250,559,935	0.54
	ブラジル	35,191,254	0.07
	アイルランド	702,978,992	1.52
	ギリシャ	41,385,946	0.08
	コロンビア	154,989,054	0.33
	ペルー	46,540,177	0.10
	南アフリカ	83,249,763	0.18
	ケイマン	656,824,584	1.42
	リベリア	60,647,636	0.13
	パナマ	58,306,623	0.12
	カザフスタン	481,151,369	1.04
	カタール	46,923,007	0.10
	ジャージー	97,657,500	0.21
	英ヴァージン諸島	77,412,817	0.16
バルバドス	106,562,964	0.23	
小計	27,599,624,236	59.74	
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	1,204,247,815	2.60
合計（純資産総額）	-	46,197,655,252	100.00

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

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

平成21年11月30日現在

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
-------	----	---------	---------

株式	アメリカ	1,879,505	0.03	
	イギリス	306,873	0.00	
	小計	2,186,378	0.04	
新株予約権付社債券等	アメリカ	30	0.00	
国債証券	日本	151,851,750	3.22	
	カナダ	1,587,629	0.03	
	ドイツ	227,765,213	4.84	
	フランス	113,400,470	2.41	
	イギリス	51,367,873	1.09	
	オランダ	165,158,214	3.51	
	フィリピン	107,115,131	2.27	
	インドネシア	92,603,697	1.96	
	アルゼンチン	62,797,012	1.33	
	ブラジル	265,571,221	5.64	
	トルコ	124,786,116	2.65	
	コロンビア	93,905,631	1.99	
	ハンガリー	75,594,895	1.60	
	ペルー	110,483,954	2.34	
	ポーランド	43,942,136	0.93	
	ウルグアイ	14,108,220	0.30	
	ベネズエラ	75,983,053	1.61	
	ロシア	43,855,933	0.93	
	ドミニカ共和国	9,201,860	0.19	
	クロアチア	17,156,445	0.36	
	エルサルバドル	22,126,891	0.47	
	リトアニア	16,566,885	0.35	
	パナマ	64,505,471	1.37	
	ウクライナ	38,192,995	0.81	
	小計	1,989,628,695	42.30	
	特殊債券	国際機関	16,322,380	0.34
	社債券	アメリカ	1,465,068,082	31.15
カナダ		49,239,654	1.04	
ドイツ		11,636,171	0.24	
フランス		52,957,849	1.12	
オーストラリア		98,718,881	2.09	
イギリス		126,698,911	2.69	
スイス		10,658,475	0.22	
バミューダ		24,221,442	0.51	
シンガポール		7,480,308	0.15	
オランダ		47,871,622	1.01	
オーストリア		8,699,361	0.18	
ルクセンブルク		282,428,866	6.00	
デンマーク		20,840,912	0.44	
ブラジル		9,093,347	0.19	
アイルランド		49,214,045	1.04	
ギリシャ		5,815,178	0.12	
コロンビア		21,562,084	0.45	
南アフリカ		6,556,073	0.13	
ケイマン		43,973,610	0.93	
リベリア		4,394,756	0.09	
カザフスタン		39,410,437	0.83	
ジャージー		6,640,710	0.14	
英ヴァージン諸島		12,101,314	0.25	
バルパドス		11,702,422	0.24	
小計		2,416,984,510	51.39	
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	-	277,410,867	5.89	
合計(純資産総額)	-	4,702,532,860	100.00	

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

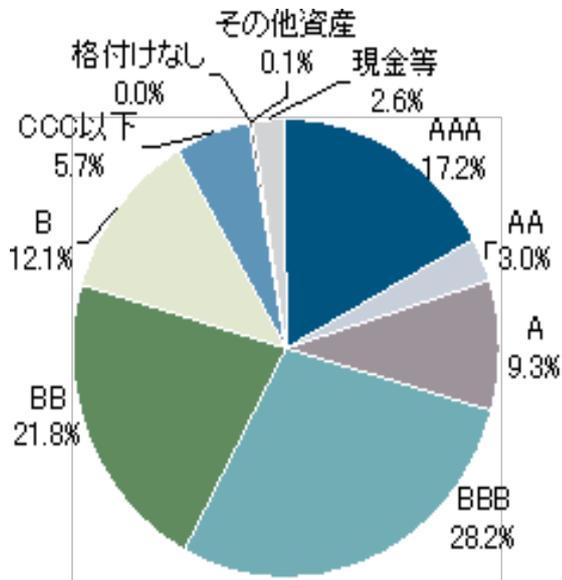
(参考情報) 運用状況 <平成21年11月30日現在>

当ファンドの運用状況は以下のようになっています。

A (為替ヘッジなし)

< 公社債の格付け別組入比率 >

< 公社債の発行国別組入比率上位10カ国 >



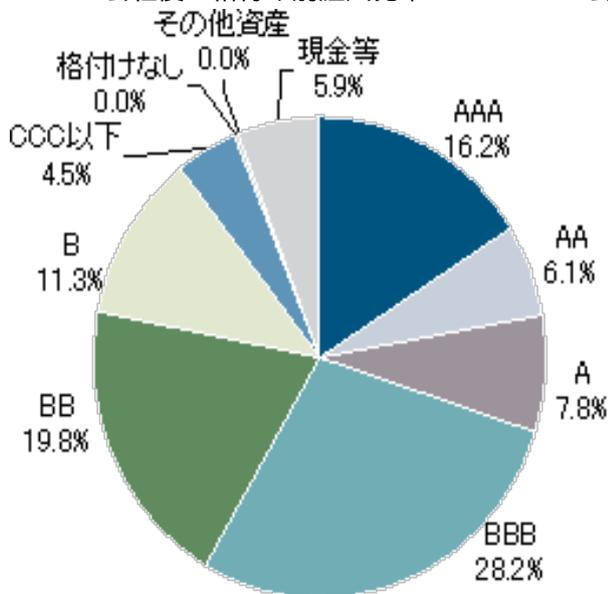
順位	発行国	組入比率
1	アメリカ	36.6%
2	ルクセンブルグ	6.2%
3	ドイツ	6.0%
4	イギリス	4.1%
5	フランス	4.0%
6	ブラジル	3.6%
7	オランダ	3.1%
8	コロンビア	2.9%
9	トルコ	2.9%
10	フィリピン	2.7%

平均残存期間 10.7 年

### B（為替ヘッジあり）

< 公社債の格付け別組入比率 >

< 公社債の発行国別組入比率上位10カ国 >



順位	発行国	組入比率
1	アメリカ	31.2%
2	ルクセンブルグ	6.0%
3	ブラジル	5.8%
4	ドイツ	5.1%
5	オランダ	4.5%
6	イギリス	3.8%
7	フランス	3.5%
8	日本	3.2%
9	トルコ	2.7%
10	コロンビア	2.5%

平均残存期間 10.3 年

組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。（小数点第二位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。）

格付けについてはS & P社またはムーディーズ社のうちいずれか高い方を採用しています。

## (2)【投資資産】

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

## 【投資有価証券の主要銘柄】

平成21年11月30日現在

順位	国/地域	種類/ 業種	銘柄名	数量	簿価		時価		利率	償還期限	投資 比率
					単価	金額	単価	金額			
1	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	11,000,000	14,139.42	1,555,336,835	14,469.96	1,591,696,024	4.75	2034年7月4日	3.44
2	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	7,600,000	15,826.59	1,202,821,281	16,142.91	1,226,861,536	5.75	2032年10月25日	2.65
3	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	7,272,358	14,103.33	1,025,644,760	14,225.61	1,034,537,415	4.5	2017年7月15日	2.23
4	ペルー	国債証券	REPUBLIC OF PERU	8,204,000	11,545.72	947,211,689	11,719.35	961,455,474	8.75	2033年11月21日	2.08
5	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6,450,000	13,826.86	891,833,095	13,892.84	896,088,637	3.75	2015年1月4日	1.93
6	ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	18,654,000	4,587.45	855,743,015	4,588.88	856,010,372	10	2014年1月1日	1.85
7	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT	12,815,168	6,496.85	832,583,523	6,476.91	830,027,346	16	2012年3月7日	1.79
8	イギリス	国債証券	UK TREASURY	4,489,416	15,797.66	709,222,702	16,086.42	722,186,651	5	2018年3月7日	1.56
9	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT	4,965,000	9,549.10	474,112,815	9,657.61	479,500,460	6.375	2019年7月15日	1.03
10	ルクセンブルク	社債券	RUSSIA AGRICULTURE BANK	4,908,000	9,245.26	453,757,606	9,483.99	465,474,351	7.75	2018年5月29日	1.00
11	ハンガリー	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT	1,031,130,000	44.88	462,799,274	44.80	461,948,062	5.5	2014年2月12日	0.99
12	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	4,550,000	9,983.15	454,233,325	10,113.36	460,158,107	7.375	2017年1月27日	0.99
13	ルクセンブルク	社債券	GAZPROM	5,635,000	7,823.75	440,868,382	7,899.70	445,148,658	6.51	2022年3月7日	0.96
14	アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	5,855,000	6,521.35	381,825,623	6,814.82	399,008,080	7	2015年10月3日	0.86
15	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	7,307,000,000	5.31	388,562,366	5.41	395,706,522	12	2015年10月22日	0.85
16	ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	3,971,000	9,397.18	373,162,117	9,549.10	379,194,761	6	2017年1月17日	0.82
17	インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	4,403,000	8,398.86	369,802,136	8,377.16	368,846,574	6.625	2037年2月17日	0.79
18	パナマ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	2,902,000	11,958.07	347,023,409	12,066.58	350,172,441	9.375	2029年4月1日	0.75
19	カザフスタン	社債券	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	3,620,000	9,158.45	331,536,071	9,212.71	333,500,147	8.375	2013年7月2日	0.72
20	アメリカ	社債券	LBUBS 2007-C1 A4	4,560,000	7,107.79	324,115,545	7,225.70	329,491,989	5.424	2040年2月15日	0.71
21	アメリカ	社債券	BACM 2007-5 A4	4,400,000	7,199.07	316,759,460	7,326.69	322,374,636	5.492	2051年2月10日	0.69
22	トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	3,332,000	9,505.69	316,729,757	9,646.76	321,430,084	7	2020年6月5日	0.69
23	ウクライナ	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT	360,000,000	88.50	318,600,000	86.00	309,600,000	3.2	2010年12月19日	0.67
24	フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3,171,000	9,668.89	306,600,749	9,635.90	305,554,706	7.5	2024年9月25日	0.66
25	日本	社債券	第46回日産自動車株式会社無担保社債（特定社債間限）	300,000,000	100.68	302,058,000	101.00	303,018,000	1.76	2012年6月20日	0.65
26	ルクセンブルク	社債券	RUSSIA AGRICULTURE BANK	3,483,000	8,453.12	294,422,300	8,615.89	300,091,535	6.299	2017年5月15日	0.64
27	フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2,854,000	10,460.60	298,545,666	10,352.09	295,448,719	8.875	2015年3月17日	0.63
28	アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	3,713,020.5	7,584.73	281,622,672	7,812.59	290,083,439	7.82	2033年12月31日	0.62
29	ルクセンブルク	社債券	SEVERSTAL OAO	3,208,000	8,756.95	280,923,236	8,963.13	287,537,290	9.75	2013年7月29日	0.62
30	フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	2,607,000	10,634.22	277,234,245	10,460.60	272,707,972	8.375	2019年6月17日	0.59

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

## 種類別及び業種別の投資比率

平成21年11月30日現在

国内/外国	種類/業種	投資比率(%)
国内	社債券	0.72
外国	株式	0.07
	各種金融	0.05
	銀行	0.01
	メディア	0.00
	耐久消費財・アパレル	0.00
	新株予約権付社債券等	0.00

国債証券	37.48
特殊債券	0.09
社債券	59.01
合計	97.39

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

**【投資不動産物件】**

該当事項はございません。

**【その他投資資産の主要なもの】**

該当事項はございません。

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）  
投資有価証券の主要銘柄

平成21年11月30日現在

順位	国/地域	種類/ 業種	銘柄名	数量	簿価		時価		利率	償還期限	投資 比率
					単価	金額	単価	金額			
					円	円	円	円	%		%
1	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,160,992	14,103.33	163,738,550	14,225.61	165,158,214	4.5	2017年7月15日	3.51
2	日本	国債証券	第288回利付国債(10年)	143,750,000	103.84	149,270,000	105.63	151,851,750	1.7	2017年9月20日	3.22
3	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	800,000	14,139.42	113,115,406	14,469.96	115,759,710	4.75	2034年7月4日	2.46
4	ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	2,301,000	4,587.45	105,557,234	4,588.88	105,590,213	10	2014年1月1日	2.24
5	ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	908,000	11,328.70	102,864,641	11,328.70	102,864,641	8.25	2034年1月20日	2.18
6	ペルー	国債証券	REPUBLIC OF PERU	809,000	11,545.72	93,404,955	11,719.34	94,809,541	8.75	2033年11月21日	2.01
7	フランス	国債証券	FRENCH TREASURY	560,000	15,826.59	88,628,936	16,142.91	90,400,323	5.75	2032年10月25日	1.92
8	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND	640,000	13,826.86	88,491,966	13,892.84	88,914,221	3.75	2015年1月4日	1.89
9	トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT	1,159,000	6,496.85	75,298,607	6,476.91	75,067,427	16	2012年3月7日	1.59
10	コロンビア	国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	704,000	9,983.15	70,281,376	10,113.36	71,198,089	7.375	2017年1月27日	1.51
11	ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	993,000	5,534.02	54,952,868	5,751.90	57,116,367	12.5	2016年1月5日	1.21
12	ハンガリー	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT	117,150,000	44.88	52,580,116	44.80	52,483,407	5.5	2014年2月12日	1.11
13	インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	482,000	9,201.85	44,352,965	9,245.26	44,562,177	6.875	2018年1月17日	0.94
14	ポーランド	国債証券	POLAND GOVERNMENT	455,000	9,549.10	43,448,405	9,657.61	43,942,136	6.375	2019年7月15日	0.93
15	ルクセンブルク	社債証券	RUSSIA AGRICULTURE BANK	465,000	8,984.83	41,779,482	9,115.04	42,384,982	7.125	2014年1月14日	0.90
16	フィリピン	国債証券	REPUBLIC OF PHILIPPINES	411,000	9,668.89	39,739,169	9,635.90	39,603,590	7.5	2024年9月25日	0.84
17	イギリス	国債証券	UK TREASURY	230,000	15,567.38	35,804,989	15,607.63	35,897,557	5.25	2012年6月7日	0.76
18	アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	510,000	6,521.35	33,258,935	6,814.82	34,755,613	7	2015年10月3日	0.73
19	ルクセンブルク	社債証券	GAZ CAPITAL SA	351,000	9,834.70	34,519,831	9,684.95	33,994,201	9.25	2019年4月23日	0.72
20	ルクセンブルク	社債証券	RUSSIA AGRICULTURE BANK	346,000	9,245.26	31,988,616	9,483.99	32,814,614	7.75	2018年5月29日	0.69
21	インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	375,000	8,398.86	31,495,753	8,377.16	31,414,368	6.625	2037年2月17日	0.66
22	イギリス	社債証券	INEOS GROUP HOLD PLC	544,000	4,817.95	26,209,675	5,599.24	30,459,892	8.5	2016年2月15日	0.64
23	パナマ	国債証券	REPUBLIC OF PANAMA	242,000	11,958.07	28,938,547	12,066.58	29,201,147	9.375	2029年4月1日	0.62
24	アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	358,925.32	7,584.73	27,223,524	7,812.59	28,041,399	7.82	2033年12月31日	0.59
25	カザフスタン	社債証券	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	300,000	9,158.45	27,475,365	9,212.71	27,638,133	8.375	2013年7月2日	0.58
26	アメリカ	社債証券	GCCFC 2007-GG11 A4	350,000	7,647.80	26,767,316	7,667.76	26,837,189	5.736	2049年12月10日	0.57
27	ウクライナ	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT	30,000,000	88.50	26,550,000	86.00	25,800,000	3.2	2010年12月19日	0.54
28	オーストラリア	社債証券	SUNCORP-METWAY LTD	171,000	14,860.26	25,411,047	14,887.62	25,457,846	4	2014年1月16日	0.54
29	アメリカ	社債証券	LBUBS 2007-C1 A4	350,000	7,107.79	24,877,289	7,225.70	25,289,955	5.424	2040年2月15日	0.53
30	ルクセンブルク	社債証券	RUSSIA AGRICULTURE BANK	291,000	8,453.12	24,598,590	8,615.89	25,072,247	6.299	2017年5月15日	0.53

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

## 種類別及び業種別の投資比率

平成21年11月30日現在

国内/外国	種類/業種	投資比率(%)
国内	国債証券	3.22
外国	株式	0.04
	各種金融	0.03
	メディア	0.00
	銀行	0.00
	耐久消費財・アパレル	0.00
	新株予約権付社債券等	0.00
	国債証券	39.08
	特殊証券	0.34

社債券	51.39
合計	94.10

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

投資不動産物件

該当事項はございません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はございません。

## (3)【運用実績】

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

## 【純資産の推移】

平成21年11月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次のとおりです。

特定期間	年月日	純資産総額（百万円）		1万口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間末	（平成9年11月10日）	38,094	39,657	10,482	10,912
第2特定期間末	（平成10年 5月11日）	158,424	167,129	11,284	11,904
第3特定期間末	（平成10年11月10日）	222,942	238,164	8,788	9,388
第4特定期間末	（平成11年 5月10日）	228,078	240,172	8,769	9,234
第5特定期間末	（平成11年11月10日）	169,886	179,029	7,154	7,539
第6特定期間末	（平成12年 5月10日）	135,734	142,513	7,209	7,569
第7特定期間末	（平成12年11月10日）	128,038	134,918	6,700	7,060
第8特定期間末	（平成13年 5月10日）	147,962	154,980	7,590	7,950
第9特定期間末	（平成13年11月12日）	141,218	148,195	7,085	7,435
第10特定期間末	（平成14年 5月10日）	144,637	150,756	7,328	7,638
第11特定期間末	（平成14年11月11日）	123,874	129,625	6,461	6,761
第12特定期間末	（平成15年 5月12日）	128,624	134,156	6,976	7,276
第13特定期間末	（平成15年11月10日）	133,302	139,293	6,452	6,742
第14特定期間末	（平成16年 5月10日）	135,195	140,681	6,407	6,667
第15特定期間末	（平成16年11月10日）	129,431	134,394	6,259	6,499
第16特定期間末	（平成17年 5月10日）	123,679	128,395	6,163	6,398
第17特定期間末	（平成17年11月10日）	122,209	125,970	6,825	7,035
第18特定期間末	（平成18年 5月10日）	104,505	108,225	6,461	6,691
第19特定期間末	（平成18年11月10日）	102,818	106,410	6,871	7,111
第20特定期間末	（平成19年 5月10日）	98,731	102,005	7,236	7,476
第21特定期間末	（平成19年11月12日）	83,700	87,108	6,507	6,772
第22特定期間末	（平成20年 5月12日）	72,326	75,532	5,753	6,008
第23特定期間末	（平成20年11月10日）	51,751	54,544	4,355	4,590
第24特定期間末	（平成21年 5月11日）	53,291	55,427	4,740	4,930
第25特定期間末	（平成21年11月10日）	48,242	49,949	5,087	5,267
平成20年 11月末日		48,093	-	4,054	-
平成20年 12月末日		48,891	-	4,151	-
平成21年 1月末日		47,505	-	4,060	-
平成21年 2月末日		48,842	-	4,217	-
平成21年 3月末日		49,881	-	4,352	-
平成21年 4月末日		51,459	-	4,577	-
平成21年 5月末日		52,461	-	4,713	-
平成21年 6月末日		51,656	-	4,800	-
平成21年 7月末日		51,582	-	4,974	-
平成21年 8月末日		50,344	-	4,952	-
平成21年 9月末日		50,213	-	5,051	-
平成21年 10月末日		48,916	-	5,159	-
平成21年 11月末日		46,197	-	4,975	-

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

（注2）純資産総額は、百万円未満を切り捨てた額を記載しております。

（注3）月末日とはその月の最終営業日を指します。

## 【分配の推移】

特定期間	1万口当たり分配金(円)
第1特定期間（平成9年6月27日～平成9年11月10日）	430
第2特定期間（平成9年11月11日～平成10年5月11日）	620
第3特定期間（平成10年5月12日～平成10年11月10日）	600
第4特定期間（平成10年11月11日～平成11年5月10日）	465
第5特定期間（平成11年5月11日～平成11年11月10日）	385
第6特定期間（平成11年11月11日～平成12年5月10日）	360
第7特定期間（平成12年5月11日～平成12年11月10日）	360
第8特定期間（平成12年11月11日～平成13年5月10日）	360
第9特定期間（平成13年5月11日～平成13年11月12日）	350
第10特定期間（平成13年11月13日～平成14年5月10日）	310
第11特定期間（平成14年5月11日～平成14年11月11日）	300
第12特定期間（平成14年11月12日～平成15年5月12日）	300
第13特定期間（平成15年5月13日～平成15年11月10日）	290
第14特定期間（平成15年11月11日～平成16年5月10日）	260
第15特定期間（平成16年5月11日～平成16年11月10日）	240
第16特定期間（平成16年11月11日～平成17年5月10日）	235
第17特定期間（平成17年5月11日～平成17年11月10日）	210
第18特定期間（平成17年11月11日～平成18年5月10日）	230
第19特定期間（平成18年5月11日～平成18年11月10日）	240
第20特定期間（平成18年11月11日～平成19年5月10日）	240
第21特定期間（平成19年5月11日～平成19年11月12日）	265
第22特定期間（平成19年11月13日～平成20年5月12日）	255
第23特定期間（平成20年5月13日～平成20年11月10日）	235
第24特定期間（平成20年11月11日～平成21年5月11日）	190
第25特定期間（平成21年5月12日～平成21年11月10日）	180

## 【収益率の推移】

特定期間	収益率(%)
第1特定期間（平成9年6月27日～平成9年11月10日）	9.1
第2特定期間（平成9年11月11日～平成10年5月11日）	13.6
第3特定期間（平成10年5月12日～平成10年11月10日）	16.8
第4特定期間（平成10年11月11日～平成11年5月10日）	5.1
第5特定期間（平成11年5月11日～平成11年11月10日）	14.0
第6特定期間（平成11年11月11日～平成12年5月10日）	5.8
第7特定期間（平成12年5月11日～平成12年11月10日）	2.1
第8特定期間（平成12年11月11日～平成13年5月10日）	18.7
第9特定期間（平成13年5月11日～平成13年11月12日）	2.0
第10特定期間（平成13年11月13日～平成14年5月10日）	7.8
第11特定期間（平成14年5月11日～平成14年11月11日）	7.7
第12特定期間（平成14年11月12日～平成15年5月12日）	12.6
第13特定期間（平成15年5月13日～平成15年11月10日）	3.4
第14特定期間（平成15年11月11日～平成16年5月10日）	3.3
第15特定期間（平成16年5月11日～平成16年11月10日）	1.4
第16特定期間（平成16年11月11日～平成17年5月10日）	2.2
第17特定期間（平成17年5月11日～平成17年11月10日）	14.1
第18特定期間（平成17年11月11日～平成18年5月10日）	2.0
第19特定期間（平成18年5月11日～平成18年11月10日）	10.1
第20特定期間（平成18年11月11日～平成19年5月10日）	8.8
第21特定期間（平成19年5月11日～平成19年11月12日）	6.4
第22特定期間（平成19年11月13日～平成20年5月12日）	7.7
第23特定期間（平成20年5月13日～平成20年11月10日）	20.2
第24特定期間（平成20年11月11日～平成21年5月11日）	13.2
第25特定期間（平成21年5月12日～平成21年11月10日）	11.1

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

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

## 純資産の推移

平成21年11月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次のとおりです。

特定期間	年月日	純資産総額(百万円)		1万口当たり純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間末	(平成9年11月10日)	27,769	28,356	9,697	9,902
第2特定期間末	(平成10年 5月11日)	47,743	48,740	10,062	10,272
第3特定期間末	(平成10年11月10日)	45,438	46,386	8,634	8,814
第4特定期間末	(平成11年 5月10日)	40,656	41,338	8,946	9,096
第5特定期間末	(平成11年11月10日)	30,790	31,339	8,408	8,558
第6特定期間末	(平成12年 5月10日)	23,516	23,950	8,139	8,289
第7特定期間末	(平成12年11月10日)	18,444	18,808	7,612	7,762
第8特定期間末	(平成13年 5月10日)	16,262	16,584	7,583	7,733
第9特定期間末	(平成13年11月12日)	14,140	14,434	7,232	7,382
第10特定期間末	(平成14年 5月10日)	12,503	12,767	7,104	7,254
第11特定期間末	(平成14年11月11日)	10,783	11,020	6,841	6,991
第12特定期間末	(平成15年 5月12日)	10,511	10,716	7,700	7,850
第13特定期間末	(平成15年11月10日)	9,725	9,990	7,682	7,892
第14特定期間末	(平成16年 5月10日)	9,377	9,642	7,435	7,645
第15特定期間末	(平成16年11月10日)	9,726	9,990	7,738	7,948
第16特定期間末	(平成17年 5月10日)	9,110	9,349	7,621	7,821
第17特定期間末	(平成17年11月10日)	8,570	8,740	7,555	7,705
第18特定期間末	(平成18年 5月10日)	7,962	8,115	7,513	7,658
第19特定期間末	(平成18年11月10日)	7,322	7,439	7,525	7,645
第20特定期間末	(平成19年 5月10日)	6,910	7,017	7,750	7,870
第21特定期間末	(平成19年11月12日)	6,208	6,307	7,497	7,617
第22特定期間末	(平成20年 5月12日)	5,877	5,971	7,205	7,320
第23特定期間末	(平成20年11月10日)	4,429	4,500	5,933	6,028
第24特定期間末	(平成21年 5月11日)	4,591	4,679	6,544	6,669
第25特定期間末	(平成21年11月10日)	4,748	4,848	7,351	7,506
平成20年 11月末日		4,215	-	5,731	-
平成20年 12月末日		4,435	-	6,059	-
平成21年 1月末日		4,467	-	6,122	-
平成21年 2月末日		4,247	-	5,961	-
平成21年 3月末日		4,309	-	6,095	-
平成21年 4月末日		4,487	-	6,396	-
平成21年 5月末日		4,516	-	6,577	-
平成21年 6月末日		4,585	-	6,701	-
平成21年 7月末日		4,686	-	6,945	-
平成21年 8月末日		4,768	-	7,096	-
平成21年 9月末日		4,840	-	7,350	-
平成21年 10月末日		4,760	-	7,370	-
平成21年 11月末日		4,702	-	7,434	-

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

(注2) 純資産総額は、百万円未満を切り捨てた額を記載しております。

(注3) 月末日とはその月の最終営業日を指します。

## 分配の推移

特定期間	1万口当たり分配金(円)
第1特定期間（平成9年6月27日～平成9年11月10日）	205
第2特定期間（平成9年11月11日～平成10年5月11日）	210
第3特定期間（平成10年5月12日～平成10年11月10日）	180
第4特定期間（平成10年11月11日～平成11年5月10日）	150
第5特定期間（平成11年5月11日～平成11年11月10日）	150
第6特定期間（平成11年11月11日～平成12年5月10日）	150
第7特定期間（平成12年5月11日～平成12年11月10日）	150
第8特定期間（平成12年11月11日～平成13年5月10日）	150
第9特定期間（平成13年5月11日～平成13年11月12日）	150
第10特定期間（平成13年11月13日～平成14年5月10日）	150
第11特定期間（平成14年5月11日～平成14年11月11日）	150
第12特定期間（平成14年11月12日～平成15年5月12日）	150
第13特定期間（平成15年5月13日～平成15年11月10日）	210
第14特定期間（平成15年11月11日～平成16年5月10日）	210
第15特定期間（平成16年5月11日～平成16年11月10日）	210
第16特定期間（平成16年11月11日～平成17年5月10日）	200
第17特定期間（平成17年5月11日～平成17年11月10日）	150
第18特定期間（平成17年11月11日～平成18年5月10日）	145
第19特定期間（平成18年5月11日～平成18年11月10日）	120
第20特定期間（平成18年11月11日～平成19年5月10日）	120
第21特定期間（平成19年5月11日～平成19年11月12日）	120
第22特定期間（平成19年11月13日～平成20年5月12日）	115
第23特定期間（平成20年5月13日～平成20年11月10日）	95
第24特定期間（平成20年11月11日～平成21年5月11日）	125
第25特定期間（平成21年5月12日～平成21年11月10日）	155

## 収益率の推移

特定期間	収益率(%)
第1特定期間（平成9年6月27日～平成9年11月10日）	1.0
第2特定期間（平成9年11月11日～平成10年5月11日）	5.9
第3特定期間（平成10年5月12日～平成10年11月10日）	12.4
第4特定期間（平成10年11月11日～平成11年5月10日）	5.4
第5特定期間（平成11年5月11日～平成11年11月10日）	4.3
第6特定期間（平成11年11月11日～平成12年5月10日）	1.4
第7特定期間（平成12年5月11日～平成12年11月10日）	4.6
第8特定期間（平成12年11月11日～平成13年5月10日）	1.6
第9特定期間（平成13年5月11日～平成13年11月12日）	2.7
第10特定期間（平成13年11月13日～平成14年5月10日）	0.3
第11特定期間（平成14年5月11日～平成14年11月11日）	1.6
第12特定期間（平成14年11月12日～平成15年5月12日）	14.7
第13特定期間（平成15年5月13日～平成15年11月10日）	2.5
第14特定期間（平成15年11月11日～平成16年5月10日）	0.5
第15特定期間（平成16年5月11日～平成16年11月10日）	6.9
第16特定期間（平成16年11月11日～平成17年5月10日）	1.1
第17特定期間（平成17年5月11日～平成17年11月10日）	1.1
第18特定期間（平成17年11月11日～平成18年5月10日）	1.4
第19特定期間（平成18年5月11日～平成18年11月10日）	1.8
第20特定期間（平成18年11月11日～平成19年5月10日）	4.6
第21特定期間（平成19年5月11日～平成19年11月12日）	1.7
第22特定期間（平成19年11月13日～平成20年5月12日）	2.4
第23特定期間（平成20年5月13日～平成20年11月10日）	16.3
第24特定期間（平成20年11月11日～平成21年5月11日）	12.4
第25特定期間（平成21年5月12日～平成21年11月10日）	14.7

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

## 第二部【ファンドの詳細情報】

### 第1【ファンドの沿革】

平成9年6月27日 信託契約の締結、ファンドの設定日、運用開始。

平成12年11月15日 関東財務局長に有価証券届出書を提出。

平成19年2月9日 名称変更。

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

アライアンス・グローバル・ハイ・インカム・オープン（ポートフォリオB）

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

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

### 第2【手続等】

#### 1【申込（販売）手続等】

##### （1）申込方法

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

取得申込みの受付時間は、原則として営業日の午後3時（わが国の証券取引所が半休日の場合は午前11時）までとし、その時間を過ぎての受け付けは、翌営業日の取扱いとなります。

（受付時間は販売会社によって異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。）

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

##### （2）取扱いコース

当ファンドは、「A（為替ヘッジなし）」と「B（為替ヘッジあり）」の2つのコースがあり、「A」、「B」のいずれかのファンドまたは双方のファンドを申込みことができます。

取得の申込みに際しては、当ファンドにかかる自動けいぞく投資約款<sup>\*</sup>に基づく契約を販売会社との間で結んでいただきます。

また「A」、「B」の間で、スイッチング（乗換え）ができます。スイッチングを行う場合には、換金されるファンドと取得申込みされるファンドをご指示ください。

<sup>\*</sup> 自動けいぞく投資約款の名称は販売会社によって異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。

##### （3）申込価額

取得の申込約定日の翌営業日の基準価額とします。

ただし、収益分配金を再投資する場合は、原則として決算日の基準価額とします。

##### （4）申込単位

販売会社によって異なりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

収益分配金の再投資は、1口以上1口単位となります。

##### （5）申込手数料

日興コーディアル証券株式会社でのお申込みの場合

お申込時にはご負担いたしません。

ただし、取得後、収益分配金をお支払いする決算期数20回にわたり、各決算日における各受益者の保有額（当該決算日の基準価額×保有口数÷10,000）に販売会社が定める分割後取り手数料の率を乗じて得た金額を、お支払いする収益分配金から差引かせていただきます。販売会社における当該手数料の料率の上限は、1決算期当たり0.105%（税抜0.1%）とします。また、当該手数料を差引いた回数が20回に満たない換金については、換金金額に、販売会社が定める手数料率×20回に満たない不足回数に乗じて得た金額をご負担いただきます。

詳しくは「2 換金（解約）手続等」をご覧ください。

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

収益分配金の再投資により取得する場合も、当該手数料をご負担いただき、収益分配金(税引き後)から手数料等を控除した残額により再投資されます。再投資により取得した受益権につき当該手数料をご負担いただく期間は、再投資された収益分配金の元となった元本が負担すべき期間と同一期間となります。

#### マネックス証券株式会社でのお申込みの場合

申込価額と申込口数を乗じて得た金額に、販売会社が別に定める申込手数料率(2.1%(税抜2.0%))を上限とします。)を乗じて得た額とします。販売会社が別に定める手数料率については、販売会社にお問い合わせください。

ただし、収益分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

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

販売会社がそれぞれ定める手数料率については、販売会社にお問い合わせください。

#### スイッチング手数料

スイッチング(乗換え)による取得申込みは、無手数料となります。

ただし、日興コーディアル証券株式会社においてスイッチングを行った場合、当該スイッチング以降、取得したファンドの分割後取り手数料の負担の回数は、換金したファンドが負担すべきであった残回数(20回-既に負担した当該手数料の回数)となります。

#### (6) 申込代金支払日

申込代金を、販売会社が指定する期日までにお支払いください。

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

当ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先にお問い合わせください。

照会先 アライアンス・バーンスタイン株式会社 電話番号 03 - 3240 - 8660 < 受付時間 > 営業日の午前9時～午後5時 (半日営業日は午前9時～正午) < ホームページ > <a href="http://www.alliancebernstein.co.jp">http://www.alliancebernstein.co.jp</a>
---

## 2【換金(解約)手続等】

換金は、下記の方法により行うことができます。

### (1) 解約請求による場合

#### 解約方法

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

一部解約の実行の請求の受付時間は、原則として営業日の午後3時(わが国の証券取引所が半休日の場合は午前11時)までとし、その時間を過ぎての受け付けは、翌営業日の取扱いとなります。

(受付時間は販売会社によって異なることがありますので、販売会社にご確認ください。)

一部解約の実行の請求は、振替受益権をもって行うものとします。

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

#### 解約価額

一部解約の価額は、解約の申込約定日の翌営業日の基準価額とします。

#### 解約単位

1口単位

#### 解約手数料

解約（換金）手数料はありません。

ただし、日興コーディアル証券株式会社で取得した場合であって、収益分配金から分割後取り手数料を差引いた回数が20回に満たない換金については、換金金額（換金時の基準価額または買取価額×換金口数÷10,000）に、販売会社が定める手数料率×20回に満たない不足回数に乗じて得た金額をご負担いただきます。

#### 解約代金支払日

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

#### その他留意点

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

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

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

なお、日興コーディアル証券株式会社における買取請求による換金については、同社にお問い合わせください。

## (2) 特別な場合の解約および買取りによる場合

### 特別な場合の解約

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

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

一部解約の実行の請求の受け付けは、原則として営業日の午後3時（わが国の証券取引所が半休日の場合は午前11時）までとし、その時間を過ぎての受け付けは、翌営業日の取扱いとなります。

（受付時間は販売会社によって異なることがありますので、販売会社にご確認ください。）

一部解約の実行の請求は、振替受益権をもって行うものとします。

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

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

### 買取請求による解約

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

詳しくは販売会社へお問い合わせください。

### 換金代金支払日

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

### その他留意点

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

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

### 第3【管理及び運営】

#### 1【資産管理等の概要】

##### (1)【資産の評価】

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

基準価額は、原則として毎営業日に算出されます。基準価額は、日々変動しますので、販売会社にお問い合わせください。また、日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」（アライアンスの欄）にA（為替ヘッジなし）は「コンパA」、B（為替ヘッジあり）は「コンパB」の略称で掲載されます。

主な資産の評価方法は以下のとおりです。

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

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

##### (2)【保管】

受益証券の保管に関する該当事項はありません。

##### (3)【信託期間】

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

##### (4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎月11日から翌月10日までとします。

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

##### (5)【その他】

ファンドの償還条件等

a. 次の事由が生じたときは、この信託契約を解約し、信託を終了します。

(イ) 委託会社が監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき。

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

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

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

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

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

c. 信託終了の手続き

- (イ) 委託会社は、受託会社と合意のうえ、上記b.の(イ)または(ロ)の事由により信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合には、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記(イ)について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (ハ) 上記(ロ)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下回らないものとします。
- (ニ) 上記(ハ)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、信託契約の解約をしません。
- 委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- (ホ) 上記(ハ)および(ニ)の規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、一定の期間が1ヵ月を下回らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

#### 信託約款の変更

- a. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。
- b. 委託会社は、上記a.の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c. 上記b.の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は1ヵ月を下回らないものとします。
- d. 上記c.の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるとときは、信託約款の変更をしません。
- 委託会社は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- e. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記の規定にしたがい

#### 異議申立者の受益権の買取請求

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

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

#### 関係法人との契約の更改等

- a. 受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約
- 当初の契約の有効期間は、1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、委託会社および販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。
- b. 信託財産の運用指図に係る権限の委託契約
- (イ) 契約の有効期間は、契約締結の日から1年間とします。ただし、一方の当事者が他方の当事者に対し、契約を終了させる意思を当該時点で有効な契約期間の満了の90日前までに書面により通知しない限り、契約は1年間自動的に更新されるものとし、その後も同様とします。
- (ロ) 委託会社は、上記に拘わらず、本件信託契約がそのいずれかの規定に基づき解除された場合には、投資顧問会社に対して書面にて通知することにより直ちに契約を解除することができます。

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

#### 運用報告書

委託会社は、毎年5月および11月の決算時ならびに償還時に、期間中の運用経過のほか信託財産の内容、金融商品等の売買状況、資産・負債の状況等を記載した「運用報告書」を作成し、販売会社を通じて交付します。

委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

#### 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

## 2【受益者の権利等】

### (1) 収益分配金に対する請求権

受益者は保有する受益権の口数に応じて収益分配金を請求する権利を有します。

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

受託会社が、委託会社の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として、毎決算日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

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

### (2) 償還金に対する請求権

受益者は保有する受益権の口数に応じて償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額をいいます。以下同じ。）を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として信託終了の日から起算して5営業日までの日）から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、販売会社において支払います。

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

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

### (3) 一部解約請求権

受益者は自己に帰属する受益権について、販売会社を通じて委託会社に対して1口単位をもって一部解約の実行の請求をすることができるものとし、その場合振替受益権をもって行うものとし、

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

一部解約金は、解約の申込約定日から起算して、原則として5営業日目から販売会社において支払います。

### (4) 反対受益者の買取請求権

委託会社が、上記「1 資産管理等の概要 (5) c.」に規定する信託契約の解約または上記「1 資産管理等の概要 (5)」に規定する信託約款の変更を行う場合において、当該解約または変更に係る公告において

指定された一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(5) 帳簿閲覧権

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

#### 第4【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）（以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の2の規定により「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前期（平成20年11月11日から平成21年5月11日まで）及び当期（平成21年5月12日から平成21年11月10日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

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

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 (平成21年5月11日現在)	当期 (平成21年11月10日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	305,064,049	727,792,286
金銭信託	470,917	467,886
コール・ローン	191,515,688	493,188,638
株式	21,505,600	31,624,168
国債証券	22,549,756,727	18,187,678,044
特殊債券	1,451,024,960	45,609,973
社債券	27,703,117,108	28,293,437,898
派生商品評価勘定	294,296,402	414,317,308
未収入金	572,261,840	-
未収配当金	669,317	618,264
未収利息	1,166,938,949	858,229,230
前払費用	56,680,368	49,315,336
その他未収収益	47,040,833	21,930,216
流動資産合計	54,360,342,758	49,124,209,247
資産合計		
	54,360,342,758	49,124,209,247
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	109,582,623	67,311,956
未払金	550,902,139	468,268,172
未払収益分配金	337,270,520	284,479,797
未払受託者報酬	2,297,299	1,971,586
未払委託者報酬	68,918,952	59,147,561
その他未払費用	268,397	241,070
流動負債合計	1,069,239,930	881,420,142
負債合計		
	1,069,239,930	881,420,142
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	112,423,506,751	94,826,599,056
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	59,132,403,923	46,583,809,951
（分配準備積立金）	-	-
元本等合計	53,291,102,828	48,242,789,105
純資産合計		
	53,291,102,828	48,242,789,105
負債純資産合計		
	54,360,342,758	49,124,209,247

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	1,805,481	2,045,745
受取利息	1,946,821,764	1,819,113,929
有価証券売買等損益	4,703,520,347	6,037,579,474
派生商品取引等損益	22,179,338	4,548,739
為替差損益	166,701,474	2,017,941,049
その他収益	24,548,499	25,745,871
営業収益合計	6,865,576,903	5,861,995,231
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	12,793,551	13,371,032
委託者報酬	383,806,506	401,131,056
その他費用	7,671,141	5,069,984
営業費用合計	404,271,198	419,572,072
営業利益又は営業損失（ ）	6,461,305,705	5,442,423,159
経常利益又は経常損失（ ）	6,461,305,705	5,442,423,159
当期純利益又は当期純損失（ ）	6,461,305,705	5,442,423,159
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	8,171,952	11,551,341
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	67,093,329,766	59,132,403,923
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,830,666,184	9,695,386,866
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,830,666,184	9,695,386,866
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,132,134,515	722,184,119
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,132,134,515	722,184,119
分配金	2,207,083,483	1,855,480,593
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	59,132,403,923	46,583,809,951

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 国債証券・特殊債券・社債券 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(3) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> <p>(4) 直物為替先渡取引 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>	<p>(1) 株式 同左</p> <p>(2) 国債証券・特殊債券・社債券 同左</p> <p>(3) 外国為替予約取引 同左</p> <p>(4) 直物為替先渡取引 同左</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。	同左
3. 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金の計上基準 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p>	<p>(1) 受取配当金の計上基準 同左</p> <p>(2) 有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益の計上基準 同左</p>
4. その他	当ファンドの特定期間は、当期末が休日のため、平成20年11月11日から平成21年5月11日までとなっております。	当ファンドの特定期間は、前期末が休日のため、平成21年5月12日から平成21年11月10日までとなっております。

## (貸借対照表に関する注記)

前期 (平成21年 5月11日現在)	当期 (平成21年11月10日現在)
1. 特定期間の末日における受益権の総数 112,423,506,751口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 94,826,599,056口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 59,132,403,923円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 46,583,809,951円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.4740円 (10,000口当たり純資産額 4,740円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.5087円 (10,000口当たり純資産額 5,087円)

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 - 円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 - 円
2. 分配金の計算過程 平成20年11月11日から平成20年12月10日まで 計算期末における分配対象金額 9,895,636,707円 (10,000口当たり834円)のうち、415,247,391円 (10,000口当たり35円)を分配金額としております。	2. 分配金の計算過程 平成21年5月12日から平成21年6月10日まで 計算期末における分配対象金額 8,927,688,823円 (10,000口当たり802円)のうち、333,904,142円 (10,000口当たり30円)を分配金額としております。

なお、当該分配金額と損益及び剰余金計算書上の分配金額との差額は、外国税控除額(14,405円)によるものです。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 270,861,281円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 9,624,775,426円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 9,895,636,707円
当ファンドの期末残存口数	F 118,642,111,945口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 834円
10,000口当たりの分配額	H 35円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 415,247,391円

平成20年12月11日から平成21年1月13日まで  
計算期末における分配対象金額 9,753,781,473円  
(10,000口当たり828円)のうち、412,197,960円  
(10,000口当たり35円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 343,005,501円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 9,410,775,972円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 9,753,781,473円
当ファンドの期末残存口数	F 117,770,845,751口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 828円
10,000口当たりの分配額	H 35円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 412,197,960円

平成21年1月14日から平成21年2月10日まで  
計算期末における分配対象金額 9,511,245,357円  
(10,000口当たり812円)のうち、351,044,374円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 229,631,353円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 9,281,614,004円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 9,511,245,357円
当ファンドの期末残存口数	F 117,014,791,428口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 812円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 351,044,374円

平成21年2月11日から平成21年3月10日まで

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 278,683,133円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 8,649,005,690円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 8,927,688,823円
当ファンドの期末残存口数	F 111,301,380,890口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 802円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 333,904,142円

平成21年6月11日から平成21年7月10日まで  
計算期末における分配対象金額 8,542,286,059円  
(10,000口当たり793円)のうち、322,817,840円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 233,809,416円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 8,308,476,643円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 8,542,286,059円
当ファンドの期末残存口数	F 107,605,946,930口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 793円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 322,817,840円

平成21年7月11日から平成21年8月10日まで  
計算期末における分配対象金額 8,257,645,393円  
(10,000口当たり796円)のうち、311,125,710円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 335,882,521円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 7,921,762,872円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 8,257,645,393円
当ファンドの期末残存口数	F 103,708,570,235口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 796円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 311,125,710円

平成21年8月11日から平成21年9月10日まで

計算期末における分配対象金額 9,365,482,467円  
(10,000口当たり808円)のうち、347,463,901円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。  
なお、当該分配金額と損益及び剰余金計算書上の分配金額との差額は、外国税控除額(2,761円)によるものです。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 298,697,717円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 9,066,784,750円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 9,365,482,467円
当ファンドの期末残存口数	F 115,821,300,607口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 808円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 347,463,901円

平成21年3月11日から平成21年4月10日まで  
計算期末における分配対象金額 9,271,574,498円  
(10,000口当たり808円)のうち、343,862,098円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 347,035,449円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 8,924,539,049円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 9,271,574,498円
当ファンドの期末残存口数	F 114,620,699,611口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 808円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 343,862,098円

平成21年4月11日から平成21年5月11日まで  
計算期末における分配対象金額 9,073,476,353円  
(10,000口当たり807円)のうち、337,270,520円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 316,883,724円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 8,753,488,538円
分配準備積立金額	D 3,104,091円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 9,073,476,353円
当ファンドの期末残存口数	F 112,423,506,751口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 807円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 337,270,520円

計算期末における分配対象金額 8,032,102,519円  
(10,000口当たり790円)のうち、304,976,255円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。  
なお、当該分配金額と損益及び剰余金計算書上の分配金額との差額は、外国税控除額(23,382円)によるものです。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 242,655,060円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 7,765,229,399円
分配準備積立金額	D 24,218,060円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 8,032,102,519円
当ファンドの期末残存口数	F 101,658,751,797口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 790円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 304,976,255円

平成21年9月11日から平成21年10月13日まで  
計算期末における分配対象金額 7,862,656,402円  
(10,000口当たり790円)のうち、298,214,636円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 306,828,798円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 7,555,827,604円
分配準備積立金額	D -
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 7,862,656,402円
当ファンドの期末残存口数	F 99,404,878,682口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 790円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 298,214,636円

平成21年10月14日から平成21年11月10日まで  
計算期末における分配対象金額 7,425,232,706円  
(10,000口当たり783円)のうち、284,479,797円  
(10,000口当たり30円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 209,203,320円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 7,207,829,592円
分配準備積立金額	D 8,199,794円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 7,425,232,706円
当ファンドの期末残存口数	F 94,826,599,056口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 783円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 284,479,797円

## （関連当事者との取引に関する注記）

前期 （自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日）	当期 （自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日）
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して一般の取引の条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。	同左

## （重要な後発事象に関する注記）

前期 （自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日）	当期 （自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日）
該当事項はございません。	同左

## （その他の注記）

## 1．元本の移動

前期 （自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日）	当期 （自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日）
期首元本額 118,844,499,677 円	期首元本額 112,423,506,751 円
期中追加設定元本額 1,950,780,682 円	期中追加設定元本額 1,410,789,034 円
期中一部解約元本額 8,371,773,608 円	期中一部解約元本額 19,007,696,729 円

## 2．売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

前期（自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日）

（単位：円）

種類	貸借対照表計上額	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額
株式	21,505,600	6,919,682
国債証券	22,549,756,727	514,098,862
特殊債券	1,451,024,960	8,866,556
社債券	27,703,117,108	2,305,847,710
合計	51,725,404,395	2,835,732,810

当期（自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日）

（単位：円）

種類	貸借対照表計上額	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額
株式	31,624,168	360,540
国債証券	18,187,678,044	387,159,560
特殊債券	45,609,973	254,582
社債券	28,293,437,898	84,169,566
合計	46,558,350,083	303,605,116

## 3．デリバティブ取引等関係

## （1）取引の状況に関する事項

前期 （自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日）	当期 （自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日）
1．取引の内容 当ファンドの利用しているデリバティブ取引等は為替予約取引及び直物為替先渡取引であります。	1．取引の内容 同左
2．取引に対する取組方針 為替予約取引及び直物為替先渡取引は、将来の為替の変動によるリスク回避のみを目的としており、投機的な取引は行なわない方針であります。	2．取引に対する取組方針 同左
3．取引の利用目的 為替予約取引及び直物為替先渡取引は、外貨建資産の為替変動リスクを回避し、安定的な収益の確保を図る目的で利用しております。	3．取引の利用目的 同左
4．取引に係るリスクの内容 為替予約取引及び直物為替先渡取引は、為替相場の変動によるリスクを有しております。	4．取引に係るリスクの内容 同左
5．取引に係るリスクの管理体制 デリバティブ取引等の執行・管理は取引権限等を定めた社内ルールに従い、リスク管理担当者が行なっております。	5．取引に係るリスクの管理体制 同左

## (2) 取引の時価等に関する事項

(単位：円)

区分	種類	前期 平成21年 5月11日現在			
		契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	<b>売建</b>	<b>11,883,977,850</b>	-	<b>11,959,271,224</b>	<b>75,293,374</b>
	米ドル	9,877,867,589	-	9,854,873,576	22,994,013
	カナダドル	25,472,244	-	25,733,698	261,454
	ユーロ	834,708,639	-	859,217,152	24,508,513
	英ポンド	659,932,683	-	661,382,820	1,450,137
	トルコリラ	230,553,899	-	253,107,304	22,553,405
	ニュージーランドドル	255,442,796	-	304,956,674	49,513,878
	<b>買建</b>	<b>6,705,195,834</b>	-	<b>6,953,861,909</b>	<b>248,666,075</b>
	米ドル	1,153,186,663	-	1,163,680,535	10,493,872
	カナダドル	457,548,162	-	460,960,806	3,412,644
	ユーロ	3,683,360,182	-	3,724,024,295	40,664,113
	英ポンド	73,319,108	-	75,451,070	2,131,962
	スウェーデンクローナ	131,676,913	-	132,505,329	828,416
	デンマーククローネ	185,557,852	-	186,272,692	714,840
	オーストラリアドル	773,790,325	-	906,010,508	132,220,183
	ニュージーランドドル	246,756,629	-	304,956,674	58,200,045
直物為替先渡取引					
<b>買建</b>	<b>273,827,332</b>	-	<b>285,168,410</b>	<b>11,341,078</b>	
韓国ウォン（日本円対価）	273,827,332	-	285,168,410	11,341,078	
合計	18,863,001,016	-	19,198,301,543	184,713,779	

(単位：円)

区分	種類	当期 平成21年11月10日現在			
		契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	<b>売建</b>	<b>16,508,178,298</b>	-	<b>16,270,234,991</b>	<b>237,943,307</b>
	米ドル	14,536,293,023	-	14,286,827,883	249,465,140
	ユーロ	890,804,888	-	892,337,006	1,532,118
	英ポンド	248,261,044	-	250,159,162	1,898,118
	ハンガリーフォリント	646,471,166	-	653,376,520	6,905,354
	オーストラリアドル	186,348,177	-	187,534,420	1,186,243
	<b>買建</b>	<b>10,056,644,023</b>	-	<b>10,159,667,344</b>	<b>103,023,321</b>
	米ドル	3,988,028,707	-	3,949,544,679	38,484,028
	カナダドル	433,325,532	-	433,091,648	233,884
	ユーロ	2,788,281,045	-	2,799,998,840	11,717,795
	英ポンド	545,927,238	-	554,149,134	8,221,896
	スウェーデンクローナ	135,081,249	-	135,287,322	206,073
	デンマーククローネ	185,994,008	-	187,723,091	1,729,083
	ハンガリーフォリント	332,258,577	-	326,715,504	5,543,073
	オーストラリアドル	1,406,365,168	-	1,529,819,755	123,454,587
	ニュージーランドドル	241,382,499	-	243,337,371	1,954,872
直物為替先渡取引					
<b>売建</b>	<b>313,489,708</b>	-	<b>310,081,962</b>	<b>3,407,746</b>	
コロンビアペソ（米ドル対価）	313,489,708	-	310,081,962	3,407,746	
<b>買建</b>	<b>549,594,582</b>	-	<b>552,225,560</b>	<b>2,630,978</b>	
韓国ウォン（日本円対価）	549,594,582	-	552,225,560	2,630,978	
合計	27,427,906,611	-	27,292,209,857	347,005,352	

(注)時価の算定方法

1 為替予約取引

- 1) 計算期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。  
 計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。  
 計算期間末日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

## 2 直物為替先渡取引

- 1) 価格情報会社が計算し、提供する価額等により評価しております。
- 2) 直物為替先渡取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

## (4)【附属明細表】

## 第1．有価証券明細表

## (1) 株式

(平成21年11月10日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BRODER BROS CO	22,127	0.00	0.02	
	ION MEDIA NETWORKS INC	8,378	0.00	0.00	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND	10,000	8.85	88,500.00	
	GMAC LLC	441	596.18	262,918.68	
小計	銘柄数：4			351,418.70	
				(31,624,168)	
	組入時価比率：0.1%			100.0%	
合計				31,624,168	
				(31,624,168)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

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

## (2) 株式以外の有価証券

(平成21年11月10日現在)

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	UKRAINE GOVERNMENT		360,000,000	318,600,000	
	小計	銘柄数：	1	360,000,000	318,600,000	
		組入時価比率：	0.7%		0.7%	
	米ドル	POLAND GOVERNMENT		4,965,000.00	5,461,500.00	
		REPUBLIC OF ARGENTINA		5,855,000.00	4,398,405.98	
		REPUBLIC OF BRAZIL		5,471,000.00	5,922,357.50	
		REPUBLIC OF COLOMBIA		5,400,000.00	6,210,000.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA		730,000.00	836,945.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA		2,140,000.00	2,418,200.00	
		REPUBLIC OF CROATIA		1,440,000.00	1,512,000.00	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR		67,000.00	68,005.00	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR		1,180,000.00	1,156,400.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA		695,000.00	750,600.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA		738,000.00	1,029,510.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA		164,000.00	195,160.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA		4,403,000.00	4,259,902.50	
		REPUBLIC OF INDONESIA		1,687,000.00	1,851,482.50	
		REPUBLIC OF LITHUANIA		1,962,000.00	1,961,215.20	
		REPUBLIC OF PANAMA		1,688,000.00	1,890,560.00	
		REPUBLIC OF PANAMA		1,869,000.00	2,448,390.00	
		REPUBLIC OF PANAMA		2,902,000.00	3,997,505.00	
		REPUBLIC OF PANAMA		674,000.00	731,290.00	
		REPUBLIC OF PERU		737,000.00	864,869.50	
		REPUBLIC OF PERU		9,204,000.00	12,241,320.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		1,570,000.00	1,829,050.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		2,854,000.00	3,439,070.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		2,607,000.00	3,193,575.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		3,171,000.00	3,531,859.80	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		1,724,000.00	2,417,910.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		988,000.00	1,316,510.00	
		REPUBLIC OF TURKEY		3,332,000.00	3,648,540.00	
		REPUBLIC OF TURKEY		360,000.00	416,700.00	
		REPUBLIC OF TURKEY		1,699,000.00	1,726,608.75	
		REPUBLIC OF URUGUAY		53,903.00	58,889.02	
		REPUBLIC OF URUGUAY		400,000.00	433,000.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		1,445,000.00	1,256,066.25	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		920,000.00	619,620.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		1,195,000.00	755,837.50	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		4,390,000.00	3,051,050.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		2,996,000.00	1,805,090.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		697,400.00	481,206.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		2,749,000.00	1,938,045.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		492,000.00	270,600.00	
		RUSSIAN FEDERATION		3,130,200.00	3,542,134.32	
		UKRAINE GOVERNMENT		1,437,000.00	1,196,302.50	

	小計	銘柄数 :	42	92,181,503.00	97,133,282.32
					(8,741,024,075)
		組入時価比率 :	18.1%		18.8%
	ブラジルリアル	REPUBLIC OF BRAZIL		18,654,000.00	17,183,594.68
		REPUBLIC OF BRAZIL		2,613,000.00	2,903,696.25
		REPUBLIC OF BRAZIL		2,883,000.00	3,144,992.62
		REPUBLIC OF BRAZIL		1,517,000.00	1,489,504.37
	小計	銘柄数 :	4	25,667,000.00	24,721,787.92
					(1,310,007,541)
		組入時価比率 :	2.7%		2.8%
	コロンビアペソ	REPUBLIC OF COLOMBIA		7,307,000,000.00	8,973,726,700.00
		REPUBLIC OF COLOMBIA		1,230,000,000.00	1,420,969,800.00
	小計	銘柄数 :	2	8,537,000,000.00	10,394,696,500.00
					(476,077,099)
		組入時価比率 :	1.0%		1.0%
	ユーロ	BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND		3,220,000.00	3,471,224.40
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND		868,000.00	937,603.18
		BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND		11,000,000.00	11,944,834.00
		FRENCH TREASURY		929,000.00	933,893.04
		FRENCH TREASURY		7,600,000.00	9,237,549.20
		NETHERLANDS GOVERNMENT		7,272,358.00	7,876,850.94
		REPUBLIC OF ARGENTINA		3,713,020.50	2,162,834.44
	小計	銘柄数 :	7	34,602,378.50	36,564,789.20
					(4,932,590,063)
		組入時価比率 :	10.2%		10.6%
	英ポンド	UK TREASURY		4,489,416.00	4,948,180.44
	小計	銘柄数 :	1	4,489,416.00	4,948,180.44
					(746,482,501)
		組入時価比率 :	1.5%		1.6%
	トルコリラ	TURKEY GOVERNMENT		12,815,168.00	14,609,291.52
	小計	銘柄数 :	1	12,815,168.00	14,609,291.52
					(893,650,362)
		組入時価比率 :	1.9%		1.9%
	ハンガリーフォリント	HUNGARY GOVERNMENT		491,770,000.00	487,589,955.00
		HUNGARY GOVERNMENT		1,031,130,000.00	970,432,532.55
		HUNGARY GOVERNMENT		85,590,000.00	88,512,299.37
	小計	銘柄数 :	3	1,608,490,000.00	1,546,534,786.92
					(769,246,403)
		組入時価比率 :	1.6%		1.7%
	国債証券計				18,187,678,044
					(17,869,078,044)
特殊債券	米ドル	EURASIAN DEVELOPMENT BAN		492,000.00	506,833.80
	小計	銘柄数 :	1	492,000.00	506,833.80
					(45,609,973)
		組入時価比率 :	0.1%		0.1%
	特殊債券計				45,609,973
					(45,609,973)
社債券	日本円	第46回日産自動車		300,000,000	302,058,000
	小計	銘柄数 :	1	300,000,000	302,058,000
		組入時価比率 :	0.6%		0.6%
	米ドル	ACCO BRANDS CORP		210,000.00	225,750.00
		AES CORPORATION		1,405,000.00	1,426,075.00
		AES CORPORATION		820,000.00	834,350.00
		ALBERTSON'S INC		970,000.00	839,050.00
		ALBRITTON COMMUNICATIONS		660,000.00	620,400.00
		ALFA BOND ISSUANCE		800,000.00	780,000.00
		ALION SCIENCE AND TECH C		440,000.00	303,600.00
		ALLEGHENY ENERGY SUPPLY		1,065,000.00	1,170,923.83
		ALLIED WASTE NORTH AMER		1,537,000.00	1,633,062.50
		ALLISON TRANSMISSION		450,000.00	456,750.00
		ALLTEL CORP		905,000.00	1,075,081.17
		AMERICAN EXPRESS		2,195,000.00	2,495,302.34
		AMERICAN TOWER CORP		465,000.00	506,850.00
		AMKOR TECHNOLOGIES INC		840,000.00	877,800.00
		AMR CORP		1,208,000.00	893,920.00
		AQUILA INC		630,000.00	731,265.57
		ARAMARK CORP		560,000.00	560,700.00
		ARCELORMITTAL		1,840,000.00	1,904,725.68

	ARCH WESTERN FINANCE LLC	540,000.00	523,800.00
	ASSOCIATED MATERIALS INS	1,115,000.00	1,020,225.00
	AT&T CORP	744,000.00	826,607.80
	AT&T INC	1,867,000.00	1,984,131.84
	ATF BANK	1,781,000.00	1,691,950.00
	AUTONATION INC	145,000.00	137,206.25
	AVAGO TECHNOLOGIES	435,000.00	457,293.75
	AVIS BUDGET CAR RENTAL	745,000.00	662,118.75
	BACM 2007-5 A4	4,400,000.00	3,648,882.16
	BANK OF AMERICA CORP	2,300,000.00	2,391,951.70
	BAUSCH & LOMB	300,000.00	309,750.00
	BEAR STEARNS CO	540,000.00	552,695.40
	BERRY PLASTICS HOLDING	545,000.00	500,037.50
	BHP BILLITON FIN USA LTD	1,030,000.00	1,131,980.30
	BIOMET INC	425,000.00	466,437.50
	BOMBARDIER INC	1,490,000.00	1,452,750.00
	BOMBARDIER INC	1,035,000.00	1,050,525.00
	BOYD GAMING	490,000.00	485,100.00
	BRITISH TELECOM PLC	360,000.00	386,912.16
	BRODER BROS CO	235,063.00	171,595.99
	BSCMS 2006-T24 A4	3,710,000.00	3,708,481.12
	BURLINGTON COAT	280,000.00	289,100.00
	CABLEVISION SYSTEMS CORP	985,000.00	1,036,712.50
	CANADIAN NATL RAILWAY	883,000.00	960,055.87
	CASE CORPORATION	310,000.00	301,475.00
	CASE NEW HOLLAND INC	1,420,000.00	1,402,250.00
	CATALENT PHARMA SOLUTION	499,343.00	431,931.69
	CBS CORP	1,100,000.00	1,226,437.30
	CCH I /CCH I CAPITAL 11	665,000.00	133,831.25
	CCH I HOLDINGS LLC 11.75	3,297,000.00	32,970.00
	CENTERCREDIT INTERNATION	808,000.00	743,036.80
	CHAODA MOD AGR	1,261,000.00	1,235,780.00
	CHESAPEAKE ENERGY	325,000.00	311,187.50
	CHESAPEAKE ENERGY	2,010,000.00	1,884,375.00
	CITIGROUP INC	872,000.00	891,014.83
	CITIGROUP INC	1,397,000.00	1,461,433.83
	CITIGROUP SEVERSTAL	1,130,000.00	1,154,012.50
	CITIZENS COMMUNICATIONS	1,025,000.00	1,009,625.00
	CLEAR CHANNEL	809,000.00	396,410.00
	CLEAR CHANNEL	1,231,000.00	492,400.00
	COMM 2007-C9 A4	1,710,000.00	1,543,899.83
	COMMONWEALTH BANK AUSTRA	554,000.00	504,614.77
	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	982,000.00	1,013,915.00
	COMPLETE PRODUCT CPX	345,000.00	328,612.50
	COMPUTER SCIENCES CORP	720,000.00	767,714.40
	CONAGRA FOODS INC	17,000.00	18,519.73
	CONAGRA FOODS INC	249,000.00	266,394.39
	CONTINENTAL AIRLINES INC	895,000.00	816,687.50
	CONTINENTAL AIRLINES INC	486,792.71	399,170.02
	COUCHE-TARD	740,000.00	747,400.00
	COUNTRYWIDE FINANCIAL CO	420,000.00	422,219.70
	CREDIT AGRICOLE SA	858,000.00	901,800.90
	CRICKET COMMUNICATIONS	645,000.00	615,975.00
	CRICKET COMMUNICATIONS	195,000.00	193,050.00
	CROWN AMERICAS	790,000.00	801,850.00
	CRUM&FORSTER HLDG CORP	555,000.00	525,862.50
	CSC HOLDINGS INC	147,000.00	152,145.00
	CSC HOLDINGS INC	170,000.00	173,400.00
	CSFB 2004-C3 A5	3,100,000.00	3,102,112.34
	CSMC 2006-C4 A3	3,750,000.00	3,112,307.25
	DAIMLERCHRYSLER NA HLDG	447,000.00	455,964.58
	DAVITA INC	705,000.00	699,712.50
	DIGICEL LIMITED	1,032,000.00	1,055,220.00
	DIGICEL SA	331,000.00	372,375.00
	DIRECTV HOL / FIN	1,535,000.00	1,581,050.00
	DOLLAR GENERAL CORP	370,000.00	404,225.00
	DR HORTON	865,000.00	834,725.00
	DYNEGY HOLDINGS INC	1,430,000.00	1,329,900.00
	DYNEGY HOLDINGS INC	660,000.00	546,150.00

	DYNEGY-RSTN DNKM	865,000.00	821,750.00
	E*TRADE FINANCIAL CORP	220,000.00	198,000.00
	EASTMAN CHEMICAL	281,000.00	283,353.93
	ECHOSTAR DBS CORP	639,000.00	652,578.75
	ECHOSTAR DBS CORP	736,000.00	718,520.00
	ECOPETROL SA	816,000.00	893,520.00
	EDISON MISSION ENERGY	1,425,000.00	1,316,343.75
	EDISON MISSION ENERGY	1,570,000.00	1,228,525.00
	EL PASO ENERGY	720,000.00	719,320.32
	ELAN FIN PLC	1,485,000.00	1,485,000.00
	ELECTRONIC DATA SYSTEMS	662,000.00	733,641.64
	EMBARQ CORP	860,000.00	929,961.00
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	765,000.00	836,718.75
	ENERGY FUTURE HOLDINGS	265,000.00	185,500.00
	ENERGY XXI GULF COAST IN	370,000.00	307,100.00
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	815,000.00	786,475.00
	ERP OPERATING LP	314,000.00	320,109.49
	EVRAZ GROUP SA	621,000.00	607,803.75
	EVRAZ GROUP SA	1,591,000.00	1,551,225.00
	EXPEDIA INC	220,000.00	234,300.00
	FAIRPOINT COMM 13.125%	604,953.00	99,061.05
	FIFTH THIRD BANCORP	525,000.00	542,843.70
	FIRST DATA CORP	497,000.00	463,452.50
	FIRSTENERGY CORP	11,000.00	11,878.29
	FLEXTRONICS INTL LTD	670,000.00	664,975.00
	FORD MOTOR CREDIT CO	2,080,000.00	1,913,600.00
	FOREST OIL	870,000.00	817,800.00
	FREEMPORT-MCMORAN C&G	1,165,000.00	1,246,550.00
	FREESCALE SEMICONDUCTOR	1,975,000.00	1,619,500.00
	FREESCALE SEMICONDUCTOR	850,000.00	599,250.00
	GALLERY CAPITAL SA10.125	704,000.00	211,200.00
	GAYLORD ENTERTAINMENT	810,000.00	830,250.00
	GAZ CAPITAL SA	867,000.00	975,288.30
	GAZPROM	2,820,000.00	2,693,100.00
	GAZPROM	5,635,000.00	5,078,543.75
	GAZSTREAM SA	245,447.58	249,129.29

[次へ](#)

（平成21年11月10日現在）

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
		GCCFC 2007-GG11 A4		1,500,000.00	1,321,473.00	
		GEOPHYSIQUE-VERITAS		445,000.00	440,550.00	
		GEOPHYSIQUE-VERITAS		85,000.00	84,150.00	
		GEORGIA-PACIFIC		545,000.00	550,450.00	
		GEORGIA-PACIFIC		420,000.00	421,050.00	
		GMAC LLC		1,571,000.00	1,512,087.50	
		GMAC LLC		435,000.00	371,925.00	
		GOLDMAN SACHS GROUP INC		2,071,000.00	2,429,910.51	
		GOODYEAR TIRE		221,000.00	224,315.00	
		GOODYEAR TIRE		646,000.00	657,305.00	
		GREEKTOWN HOLDINGS 10.75		530,000.00	107,325.00	
		GSC HOLDINGS CORP		655,000.00	674,650.00	
		GTL TRADE FINANCE INC		870,000.00	898,275.00	
		HANGER ORTHOPEDIC		300,000.00	317,250.00	
		HANSON AUSTRALIA FUNDING		940,000.00	895,350.00	
		HANSON PLC		235,000.00	215,166.00	
		HARRAHS OPERATING CO INC		375,000.00	210,000.00	
		HARRAHS OPERATING CO INC		825,000.00	653,812.50	
		HARRAHS OPERATING CO INC		1,220,000.00	640,500.00	
		HARRAHS OPERATING CO INC		115,000.00	58,650.00	
		HARRAHS OPERATING CO INC		445,000.00	335,975.00	
		HCA INC		1,040,000.00	1,001,000.00	
		HCA INC		1,195,000.00	1,162,137.50	
		HCA INC		1,335,000.00	1,234,875.00	
		HCA INC		999,281.00	1,064,234.26	
		HEALTHSOUTH CORP		170,000.00	184,875.00	
		HERCULES OFFSHOR HERO		1,069,000.00	1,074,345.00	
		HERTZ CORPORATION		575,000.00	577,875.00	
		HESS CORP		228,000.00	275,738.17	
		HEXION US FIN		395,000.00	294,275.00	
		HILCORP ENERGY/FINANCE		445,000.00	421,637.50	
		HSBC HOLDINGS PLC		2,805,000.00	3,019,206.63	
		HUNTSMAN INT LLC		330,000.00	315,150.00	
		IASIS HEALTHCARE		680,000.00	697,000.00	
		IIRSA NORTE FINANCE LTD		502,215.84	527,326.63	
		ILFC E-CAP		780,000.00	366,600.00	
		INEOS GROUP HOLD PLC		825,000.00	453,750.00	
		INEOS GROUP HOLD PLC		2,073,000.00	1,150,515.00	
		INMARSAT FINANCE PLC		931,000.00	954,275.00	
		INTELSAT BERMUDA LTD		1,303,000.00	1,386,066.25	
		INTL LEASE FINANCE CORP		400,000.00	326,546.80	
		INTL STEEL GROUP		1,975,000.00	2,059,395.70	
		ION MEDIA NETWORKS INC		12,567.00	1.25	
		IRON MOUNTAIN INC		705,000.00	689,137.50	
		JOSTENS IH CORP		580,000.00	584,350.00	
		JPMCC 2006-CB16 A4		2,530,000.00	2,421,999.10	
		JPMCC 2007-C1 A4		1,797,000.00	1,377,013.06	
		JPMORGAN CHASE		1,310,000.00	1,393,304.21	
		JPMORGAN CHASE		700,000.00	768,134.50	
		KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB		3,620,000.00	3,819,100.00	
		KEYSTONE AUTOMOTIVE OPER		627,000.00	188,100.00	
		KINDER MORGAN FIN		355,000.00	339,912.50	
		L-3 COMMUNICATIONS CORP		615,000.00	596,550.00	
		LBUBS 2006-C6 A4		2,200,000.00	2,017,076.16	
		LBUBS 2007-C1 A4		4,560,000.00	3,733,619.92	
		LEHMAN BROTHERS 6.875		1,120,000.00	182,000.00	
		LEVEL 3 FIN INC		1,010,000.00	883,750.00	
		LEVEL 3 FIN INC		145,000.00	121,256.25	
		LEVI STRAUSS & CO		399,000.00	408,975.00	
		LIBERTY MEDIA CORP		415,000.00	389,062.50	
		LIBERTY MUTUAL GROUP		790,000.00	773,641.47	
		LIBERTY MUTUAL GROUP		410,000.00	338,250.00	
		LIMITED BRANDS		735,000.00	698,250.00	
		MACYS RETAIL HLDGS INC		445,000.00	422,750.00	
		MACYS RETAIL HLDGS INC		485,000.00	451,050.00	
		MARINER ENERGY		445,000.00	492,837.50	

	MASCO CORP	475,000.00	446,814.45
	MGM MIRAGE	430,000.00	404,200.00
	MGM MIRAGE	1,684,000.00	1,284,050.00
	MICHAELS STORES INC	410,000.00	410,000.00
	MICHAELS STORES INC	380,000.00	368,600.00
	MIRANT AMERICAS GENER	1,120,000.00	1,008,000.00
	MLCFC 2006-4 AM	4,000,000.00	2,867,800.00
	MLCFC 2007-9 A4	1,780,000.00	1,447,195.18
	MLMT 2008-C1 A4	2,040,000.00	1,732,788.44
	MMG FIDUCIARY	770,000.00	661,028.83
	MOHEGAN TRIBAL GAMING	635,000.00	425,450.00
	MOMENTIVE PERFORMANCE	294,602.00	238,627.62
	MOSAIC CO	1,500,000.00	1,612,605.00
	MOTOROLA INC	475,000.00	430,662.07
	MSC 2005-HQ6 A4A	1,600,000.00	1,576,711.52
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA	1,205,000.00	1,238,488.15
	NEWFIELD EXPLORATION CO	440,000.00	443,300.00
	NEWPAGE CORP	550,000.00	376,750.00
	NEXTEL COMMUNICATIONS	800,000.00	713,000.00
	NOBLE GROUP LTD	706,000.00	771,305.00
	NOBLE GROUP LTD	1,367,000.00	1,378,264.08
	NOBLE GROUP LTD	1,300,000.00	1,289,342.58
	NOVELIS INC	955,000.00	866,662.50
	NRG ENERGY INC	1,220,000.00	1,201,700.00
	NRG ENERGY INC	1,505,000.00	1,482,425.00
	NXP BV	575,000.00	425,500.00
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	410,000.00	443,992.69
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY	390,000.00	436,336.29
	OWENS BROCKWAY GLASS	835,000.00	830,825.00
	OWENS CORNING	425,000.00	419,635.22
	OWENS CORNING	400,000.00	435,041.99
	OWENS CORNING	540,000.00	484,909.74
	PEABODY ENERGY CORP	1,465,000.00	1,490,637.50
	PETROBRAS INTL FIN CO	1,440,000.00	1,469,240.64
	PETROHAWK ENERGY	464,000.00	482,560.00
	PIONEER NATURAL RECOURSE	455,000.00	424,287.50
	PLAINS EXPL & PROD	505,000.00	501,212.50
	PLASTIPAK HOLDINGS	390,000.00	388,050.00
	PUBLIC SERVICE COLORADO	513,000.00	542,247.66
	QUEBECOR MEDIA	1,465,000.00	1,421,050.00
	QWEST CAPITAL FUNDING	2,695,000.00	2,695,000.00
	R.H. DONNELLEY CORP6.875	375,000.00	30,000.00
	R.H. DONNELLEY CORP6.875	670,000.00	53,600.00
	R.H. DONNELLEY CORP8.875	2,775,000.00	222,000.00
	RABOBANK NEDERLAND	165,000.00	204,600.00
	RAINBOW NATL SRVCS	445,000.00	451,675.00
	RAINBOW NATL SRVCS	269,000.00	281,441.25
	RANGE RESOURCES CORP	595,000.00	597,975.00
	RAS LAFFAN LNG III	539,000.00	538,843.69
	RBS GLOBAL&REXNORD	460,000.00	448,500.00
	REALOGY CORP	890,000.00	625,225.00
	REGENCY ENERGY PARTNERS	737,000.00	757,267.50
	RESIDENTIAL CAPITAL LLC	1,892,000.00	1,438,245.42
	RESONA BANK LTD	456,000.00	392,160.00
	REYNOLDS AMERICAN INC	905,000.00	987,067.21
	RIO TINTO FINANCE USA	2,100,000.00	2,488,873.80
	RITE AID CORP	370,000.00	308,950.00
	RJ REYNOLDS TABACCO HLD	1,170,000.00	1,276,788.24
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	690,000.00	696,900.00
	RRI ENERGY INC	610,000.00	593,225.00
	RRI ENERGY INC	760,000.00	737,200.00
	RS FINANCE	985,000.00	938,212.50
	RUSSIA AGRICULTURE BANK	3,483,000.00	3,391,571.25
	RUSSIA AGRICULTURE BANK	4,908,000.00	5,227,020.00
	SARA LEE CORP	648,000.00	696,897.43
	SBARRO INC	730,000.00	584,000.00
	SEAGATE TECHNOLOGY HDD	1,153,000.00	1,176,060.00
	SELECT MEDICAL CORP	579,000.00	545,707.50
	SEMPRA ENERGY	1,700,000.00	1,857,193.90

	SENSUS METERING SYSTEMS		695,000.00	696,737.50
	SEQUA CORP		230,000.00	202,400.00
	SERVICE CORP INT		695,000.00	679,362.50
	SEVERSTAL OAO		3,208,000.00	3,236,070.00
	SIRIUS SATELLITE		375,000.00	351,562.50
	SIX FLAGS INC 9.625%		428,000.00	83,460.00
	SIX FLAGS OPERATION12.25		176,000.00	163,680.00
	SLM CORP		930,000.00	917,378.97
	SOUTHERN PERU		810,000.00	809,496.99
	SOUTHWESTERN ENERGY CO		240,000.00	247,200.00
	SPRINT CAP CORP		905,000.00	669,700.00
	STANDARD PACIFIC ESCROW		260,000.00	258,050.00
	STATER BROTHERS HLDGS		330,000.00	331,650.00
	STATION CASINOS 6.625		1,160,000.00	26,100.00
	SUNGARD DATA SYSTEM		605,000.00	611,806.25
	TECK RESOURCES		340,000.00	382,075.00
	TECO FINANCE INC		760,000.00	817,559.36
	TEREX CORP		335,000.00	304,850.00
	TESORO CORP		685,000.00	678,150.00
	TESORO CORP		530,000.00	477,000.00
	TEXAS COMP ELEC HOLD		683,000.00	493,467.50
	TEXTRON FINANCIAL CORP		141,000.00	140,821.21
	TEXTRON FINANCIAL CORP		38,000.00	37,240.00
	TIME WARNER CABLE INC		1,080,000.00	1,241,111.16
	TIME WARNER ENT		300,000.00	353,004.30
	TIME WARNER TELECOM HLDG		455,000.00	467,512.50
	TNK-BP FINANCE SA		1,864,000.00	1,882,640.00
	TOLL BROS FINANCE CORP		769,000.00	743,128.53
	TRANSNEFT		2,483,000.00	2,650,602.50
	TRANSNEFT		999,000.00	986,512.50
	TRANSNEFT		356,000.00	400,500.00
	TRAVELPORT INC		190,000.00	190,000.00
	TRINITY INDUSTRIES LE		365,000.00	360,893.75
	TURNING STONE CASINO ENT		620,000.00	613,800.00
	TXU AUSTRALIA		2,161,000.00	2,298,906.37
	TXU CORP		663,000.00	471,570.68
	TXU CORP		1,394,000.00	655,242.73
	TYCO INTL FINANCE		580,000.00	702,302.28
	TYCO INTL GROUP SA		330,000.00	360,655.35
	UNITED RENTALS NA INC		1,515,000.00	1,386,225.00
	UNITEDHEALTH GROUP INC		1,190,000.00	1,244,366.34
	UNIVERSAL CITY DEVELOPMT		635,000.00	635,000.00
	US BANK NA		2,052,000.00	2,300,975.31
	US STEEL CORP		365,000.00	349,376.90
	US WEST COMMUNICATIONS		1,525,000.00	1,265,750.00
	USIMINAS COMMERCIAL LTD		387,000.00	405,382.50
	VALE OVERSEAS LIMITED		922,000.00	923,213.35
	VALERO ENERGY CORP		690,000.00	819,667.56
	VEDANTA RESOURCES PLC		2,460,000.00	2,441,550.00
	VIANT HOLDINGS		357,000.00	344,505.00
	VIP FIN (VIMPELCOM)		1,760,000.00	1,830,400.00
	VISTEON CORP 7		880,000.00	242,000.00
	VTB CAPITAL SA		970,000.00	974,850.00
	WACHOVIA CORP		2,800,000.00	3,009,736.80
	WDAC SUBSIDIARY CORP		465,000.00	55,218.75
	WEATHERFORD INTL LTD		535,000.00	561,477.68
	WEATHERFORD INTL LTD		255,000.00	262,214.46
	WEATHERFORD INTL LTD		375,000.00	461,110.87
	WEST CORP		265,000.00	262,350.00
	WHIRLPOOL CORP		155,000.00	176,793.00
	WILLIAM LYON HOMES		759,000.00	493,350.00
	WILLIAMS COS INC		1,660,000.00	1,806,528.20
	WINDSTREAM CORP		387,000.00	400,545.00
	WINDSTREAM CORP		1,143,000.00	1,171,575.00
	WMC FINANCE USA		260,000.00	281,549.58
	WMG HOLDINGS CORP		1,734,000.00	1,716,660.00
	WYNN LAS VEGAS LLC		1,100,000.00	1,050,500.00
小計	銘柄数 :	325	310,764,265.13	286,440,901.99
				(25,776,816,769)

		組入時価比率：	53.4%		55.4%
カナダドル	BELL CANADA			785,000.00	798,062.40
小計	銘柄数：	1		785,000.00	798,062.40
					(67,986,935)
		組入時価比率：	0.1%		0.1%
ブラジルレアル	UNIBANCO(CAYMAN)			2,060,000.00	2,335,689.80
小計	銘柄数：	1		2,060,000.00	2,335,689.80
					(123,768,202)
		組入時価比率：	0.3%		0.3%
ユーロ	ALLIED IRISH BANKS			335,000.00	374,207.06
	BAYER AG			540,000.00	500,040.00
	BMW US CAPITAL LLC			1,835,000.00	1,941,776.81
	CENTRAL EUR DISTR CORP			484,000.00	486,420.00
	DANSKE BANK			1,220,000.00	1,216,313.16
	FOODCORP LTD			673,000.00	646,080.00
	HBOS CAPITAL FUNDING LP			1,250,000.00	921,875.00
	ING GROEP NV			1,045,000.00	700,150.00
	NATIONAL AUSTRALIA BANK			1,830,000.00	2,006,957.34
	RABOBANK NEDERLAND-EMTN			775,000.00	807,797.22
	TELEKOM FINANZMANAGEMENT			445,000.00	469,334.82
	YIOULA GLASSWORKS SA			548,000.00	334,280.00
小計	銘柄数：	12		10,980,000.00	10,405,231.41
					(1,403,665,717)
		組入時価比率：	2.9%		3.0%
英ポンド	BSKYB FINANCE UK PLC			1,306,000.00	1,362,553.71
	DANSKE BANK AS			855,000.00	662,625.00
	YORKSHIRE POWER FINANCE			735,000.00	819,341.25
小計	銘柄数：	3		2,896,000.00	2,844,519.96
					(429,124,281)
		組入時価比率：	0.9%		0.9%
ロシアルーブル	JPMORGAN CHASE			32,000,000.00	24,492,800.00
	RED ARROW INTL LEASING			37,329,000.00	36,022,485.00
小計	銘柄数：	2		69,329,000.00	60,515,285.00
					(190,017,994)
		組入時価比率：	0.4%		0.4%
社債券計					28,293,437,898
					(27,991,379,898)
合計					46,526,725,915
					(45,906,067,915)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

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

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

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

## (1)【貸借対照表】

(単位:円)

	前期 (平成21年5月11日現在)	当期 (平成21年11月10日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	5,791,934	10,479,669
コール・ローン	5,484,312	29,811,362
株式	1,235,861	2,156,525
国債証券	2,219,125,616	2,064,973,390
特殊債券	101,347,245	16,871,982
社債券	2,310,422,867	2,494,568,453
派生商品評価勘定	16,709,343	77,022,360
未収入金	19,708,078	-
未収配当金	53,120	49,070
未収利息	99,714,953	84,086,553
前払費用	4,910,166	4,751,528
その他未収収益	3,778,506	1,949,348
流動資産合計	4,788,282,001	4,786,720,240
資産合計	4,788,282,001	4,786,720,240
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	96,334,107	12,865,418
未払金	76,869,446	-
未払収益分配金	17,540,795	19,378,942
未払受託者報酬	198,876	192,535
未払委託者報酬	5,966,241	5,775,972
その他未払費用	44,758	40,230
流動負債合計	196,954,223	38,253,097
負債合計	196,954,223	38,253,097
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	7,016,318,285	6,459,647,337
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,424,990,507	1,711,180,194
(分配準備積立金)	1,680,645,539	1,571,389,142
元本等合計	4,591,327,778	4,748,467,143
純資産合計	4,591,327,778	4,748,467,143
負債純資産合計	4,788,282,001	4,786,720,240

## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
<b>営業収益</b>		
受取配当金	110,889	129,438
受取利息	167,252,050	162,822,448
有価証券売買等損益	430,582,910	549,721,025
派生商品取引等損益	29,802,364	43,051,214
為替差損益	11,583,557	15,611,788
その他収益	2,099,268	2,134,751
営業収益合計	558,659,196	687,368,236
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	1,138,623	1,233,876
委託者報酬	34,158,580	37,016,319
その他費用	1,038,457	1,028,459
営業費用合計	36,335,660	39,278,654
営業利益又は営業損失( )	522,323,536	648,089,582
経常利益又は経常損失( )	522,323,536	648,089,582
当期純利益又は当期純損失( )	522,323,536	648,089,582
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額( )	828,238	932,608
期首剰余金又は期首欠損金( )	3,036,253,137	2,424,990,507
剰余金増加額又は欠損金減少額	219,204,285	198,640,186
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	219,204,285	198,640,186
剰余金減少額又は欠損金増加額	39,558,635	28,204,868
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	39,558,635	28,204,868
分配金	89,878,318	103,781,979
期末剰余金又は期末欠損金( )	2,424,990,507	1,711,180,194

## (3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 株式 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 国債証券・特殊債券・社債券 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(3) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> <p>(4) 直物為替先渡取引 原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>	<p>(1) 株式 同左</p> <p>(2) 国債証券・特殊債券・社債券 同左</p> <p>(3) 外国為替予約取引 同左</p> <p>(4) 直物為替先渡取引 同左</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。	同左
3. 費用・収益の計上基準	<p>(1) 受取配当金の計上基準 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益の計上基準 約定日基準で計上しております。</p>	<p>(1) 受取配当金の計上基準 同左</p> <p>(2) 有価証券売買等損益、派生商品取引等損益及び為替差損益の計上基準 同左</p>
4. その他	当ファンドの特定期間は、当期末が休日のため、平成20年11月11日から平成21年5月11日までとなっております。	当ファンドの特定期間は、前期末が休日のため、平成21年5月12日から平成21年11月10日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

前期 (平成21年 5月11日現在)	当期 (平成21年11月10日現在)
1. 特定期間の末日における受益権の総数 7,016,318,285 口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 6,459,647,337 口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 2,424,990,507 円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 1,711,180,194 円
3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.6544 円 (10,000口当たり純資産額 6,544 円)	3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.7351 円 (10,000口当たり純資産額 7,351 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 - 円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 - 円
2. 分配金の計算過程 平成20年11月11日から平成20年12月10日まで	2. 分配金の計算過程 平成21年5月12日から平成21年6月10日まで

計算期末における分配対象金額 2,373,823,407円  
（10,000口当たり3,227円）のうち、14,710,899円  
（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 21,817,855円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 631,767,583円
分配準備積立金額	D 1,720,237,969円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,373,823,407円
当ファンドの期末残存口数	F 7,355,449,691口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,227円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 14,710,899円

平成20年12月11日から平成21年1月13日まで  
計算期末における分配対象金額 2,377,434,739円  
（10,000口当たり3,247円）のうち、14,641,037円  
（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 29,523,607円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 635,963,812円
分配準備積立金額	D 1,711,947,320円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,377,434,739円
当ファンドの期末残存口数	F 7,320,518,773口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,247円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 14,641,037円

平成21年1月14日から平成21年2月10日まで  
計算期末における分配対象金額 2,375,008,179円  
（10,000口当たり3,254円）のうち、14,595,746円  
（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 19,524,546円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 637,310,876円
分配準備積立金額	D 1,718,172,757円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,375,008,179円
当ファンドの期末残存口数	F 7,297,873,420口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,254円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 14,595,746円

計算期末における分配対象金額 2,277,398,227円  
（10,000口当たり3,316円）のうち、17,168,622円  
（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

なお、当該分配金額と損益及び剰余金計算書上の分配金額との差額は、外国税控除額（485円）によるものです。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 23,691,447円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 612,110,318円
分配準備積立金額	D 1,641,596,462円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,277,398,227円
当ファンドの期末残存口数	F 6,867,448,930口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,316円
10,000口当たりの分配額	H 25円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 17,168,622円

平成21年6月11日から平成21年7月10日まで  
計算期末における分配対象金額 2,276,233,997円  
（10,000口当たり3,326円）のうち、17,108,924円  
（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 23,861,380円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 615,898,377円
分配準備積立金額	D 1,636,474,240円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,276,233,997円
当ファンドの期末残存口数	F 6,843,569,859口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,326円
10,000口当たりの分配額	H 25円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 17,108,924円

平成21年7月11日から平成21年8月10日まで  
計算期末における分配対象金額 2,257,066,266円  
（10,000口当たり3,345円）のうち、16,868,662円  
（10,000口当たり25円）を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 29,665,068円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 610,532,827円
分配準備積立金額	D 1,616,868,371円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,257,066,266円
当ファンドの期末残存口数	F 6,747,464,892口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,345円
10,000口当たりの分配額	H 25円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 16,868,662円

平成21年2月11日から平成21年3月10日まで  
 計算期末における分配対象金額 2,326,900,957円  
 (10,000口当たり3,265円)のうち、14,251,909円  
 (10,000口当たり20円)を分配金額としております。  
 なお、当該分配金額と損益及び剰余金計算書上の分配金額との差額は、外国税控除額(2,335円)によるものです。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 22,095,123円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 625,298,419円
分配準備積立金額	D 1,679,507,415円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,326,900,957円
当ファンドの期末残存口数	F 7,125,954,722口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,265円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 14,251,909円

平成21年3月11日から平成21年4月10日まで  
 計算期末における分配対象金額 2,324,488,236円  
 (10,000口当たり3,287円)のうち、14,140,267円  
 (10,000口当たり20円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 29,951,385円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 623,541,542円
分配準備積立金額	D 1,670,995,309円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,324,488,236円
当ファンドの期末残存口数	F 7,070,133,943口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,287円
10,000口当たりの分配額	H 20円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 14,140,267円

平成21年4月11日から平成21年5月11日まで  
 計算期末における分配対象金額 2,320,099,346円  
 (10,000口当たり3,306円)のうち、17,540,795円  
 (10,000口当たり25円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 27,336,641円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 621,913,012円
分配準備積立金額	D 1,670,849,693円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,320,099,346円
当ファンドの期末残存口数	F 7,016,318,285口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,306円
10,000口当たりの分配額	H 25円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 17,540,795円

平成21年8月11日から平成21年9月10日まで  
 計算期末における分配対象金額 2,257,003,504円  
 (10,000口当たり3,358円)のうち、16,799,085円  
 (10,000口当たり25円)を分配金額としております。  
 なお、当該分配金額と損益及び剰余金計算書上の分配金額との差額は、外国税控除額(5,288円)によるものです。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 26,046,849円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 610,900,055円
分配準備積立金額	D 1,620,056,600円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,257,003,504円
当ファンドの期末残存口数	F 6,719,634,300口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,358円
10,000口当たりの分配額	H 25円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 16,799,085円

平成21年9月11日から平成21年10月13日まで  
 計算期末における分配対象金額 2,223,686,247円  
 (10,000口当たり3,376円)のうち、16,463,517円  
 (10,000口当たり25円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 28,223,665円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 601,547,679円
分配準備積立金額	D 1,593,914,903円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,223,686,247円
当ファンドの期末残存口数	F 6,585,407,136口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,376円
10,000口当たりの分配額	H 25円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 16,463,517円

平成21年10月14日から平成21年11月10日まで  
 計算期末における分配対象金額 2,183,910,705円  
 (10,000口当たり3,380円)のうち、19,378,942円  
 (10,000口当たり30円)を分配金額としております。

項目	
費用控除後の配当等収益額	A 18,839,313円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B -
収益調整金額	C 593,142,621円
分配準備積立金額	D 1,571,928,771円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D 2,183,910,705円
当ファンドの期末残存口数	F 6,459,647,337口
10,000口当たりの収益分配対象額	G=E/F×10,000 3,380円
10,000口当たりの分配額	H 30円
収益分配金金額	I=F×H/10,000 19,378,942円

## ( 関連当事者との取引に関する注記 )

前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して一般の取引の条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。	同左

## ( 重要な後発事象に関する注記 )

前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
該当事項はございません。	同左

## ( その他の注記 )

## 1. 元本の移動

前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
期首元本額 7,466,127,520 円	期首元本額 7,016,318,285 円
期中追加設定元本額 98,087,033 円	期中追加設定元本額 90,027,265 円
期中一部解約元本額 547,896,268 円	期中一部解約元本額 646,698,213 円

## 2. 売買目的有価証券の貸借対照表計上額等

前期(自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)

(単位:円)

種類	貸借対照表計上額	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額
株式	1,235,861	377,774
国債証券	2,219,125,616	52,822,086
特殊債券	101,347,245	1,080,279
社債券	2,310,422,867	191,473,394
合計	4,632,131,589	245,753,533

当期(自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)

(単位:円)

種類	貸借対照表計上額	最終の計算期間の損益に 含まれた評価差額
株式	2,156,525	33,268
国債証券	2,064,973,390	43,739,478
特殊債券	16,871,982	94,175
社債券	2,494,568,453	6,418,654
合計	4,578,570,350	37,381,731

## 3. デリバティブ取引等関係

## ( 1 ) 取引の状況に関する事項

前期 (自 平成20年11月11日 至 平成21年 5月11日)	当期 (自 平成21年 5月12日 至 平成21年11月10日)
1. 取引の内容 当ファンドの利用しているデリバティブ取引等は為替予約取引及び直物為替先渡取引であります。	1. 取引の内容 同左
2. 取引に対する取組方針 為替予約取引及び直物為替先渡取引は、将来の為替の変動によるリスク回避のみを目的としており、投機的な取引は行わない方針であります。	2. 取引に対する取組方針 同左
3. 取引の利用目的 為替予約取引及び直物為替先渡取引は、外貨建資産の為替変動リスクを回避し、安定的な収益の確保を図る目的で利用しております。	3. 取引の利用目的 同左
4. 取引に係るリスクの内容 為替予約取引及び直物為替先渡取引は、為替相場の変動によるリスクを有しております。	4. 取引に係るリスクの内容 同左
5. 取引に係るリスクの管理体制	5. 取引に係るリスクの管理体制

デリバティブ取引等の執行・管理は取引権限等を定めた社内ルールに従い、リスク管理担当者が行なっております。	同左
--	----

## (2) 取引の時価等に関する事項

(単位：円)

区分	種類	前期 平成21年 5月11日現在			
		契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	<b>売建</b>	<b>8,370,546,665</b>	-	<b>8,428,268,963</b>	<b>57,722,298</b>
	米ドル	7,634,481,817	-	7,689,945,828	55,464,011
	カナダドル	6,094,051	-	6,111,478	17,427
	ユーロ	489,670,936	-	492,018,247	2,347,311
	英ポンド	174,826,041	-	175,183,127	357,086
	ハンガリーフォリント	65,473,820	-	65,010,283	463,537
	<b>買建</b>	<b>4,000,360,482</b>	-	<b>3,987,285,800</b>	<b>13,074,682</b>
	米ドル	3,975,919,448	-	3,962,890,776	13,028,672
	ユーロ	5,702,376	-	5,706,204	3,828
	ハンガリーフォリント	18,738,658	-	18,688,820	49,838
	直物為替先渡取引				
	<b>売建</b>	<b>158,969,432</b>	-	<b>167,797,217</b>	<b>8,827,785</b>
ブラジルレアル(米ドル対価)	158,969,432	-	167,797,217	8,827,785	
合計	12,529,876,579	-	12,583,351,980	79,624,765	

(単位：円)

区分	種類	当期 平成21年11月10日現在			
		契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	<b>売建</b>	<b>4,735,241,804</b>	-	<b>4,667,433,633</b>	<b>67,808,171</b>
	米ドル	3,767,546,422	-	3,693,725,021	73,821,401
	カナダドル	7,352,854	-	7,348,885	3,969
	ユーロ	600,344,683	-	605,691,840	5,347,157
	英ポンド	194,346,470	-	193,138,467	1,208,003
	トルコリラ	84,852,013	-	85,380,399	528,386
	ハンガリーフォリント	80,799,362	-	82,149,021	1,349,659
	<b>買建</b>	<b>244,146,254</b>	-	<b>243,339,751</b>	<b>806,503</b>
	米ドル	108,531,608	-	107,283,135	1,248,473
	ユーロ	28,898,977	-	28,965,829	66,852
	英ポンド	101,118,349	-	101,427,450	309,101
	トルコリラ	5,597,320	-	5,663,337	66,017
直物為替先渡取引					
<b>売建</b>	<b>193,213,640</b>	-	<b>196,737,577</b>	<b>3,523,937</b>	
ブラジルレアル(米ドル対価)	193,213,640	-	196,737,577	3,523,937	
<b>買建</b>	<b>18,225,438</b>	-	<b>18,904,649</b>	<b>679,211</b>	
ブラジルレアル(米ドル対価)	18,225,438	-	18,904,649	679,211	
合計	5,190,827,136	-	5,126,415,610	64,156,942	

(注) 時価の算定方法

## 1 為替予約取引

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

## 2 直物為替先渡取引

- 1) 価格情報会社が計算し、提供する価額等により評価しております。
- 2) 直物為替先渡取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

## (4)【附属明細表】

## 第1．有価証券明細表

## (1) 株式

(平成21年11月10日現在)

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BRODER BROS CO	1,529	0.00	0.00	
	ION MEDIA NETWORKS INC	2,353	0.00	0.00	
	ROYAL BANK OF SCOTLAND	350	8.85	3,097.50	
	GMAC LLC	35	596.18	20,866.56	
小計	銘柄数：4			23,964.06	
				(2,156,525)	
	組入時価比率：0.0%			100.0%	
合計				2,156,525	
				(2,156,525)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

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

[次へ](#)

## ( 2 ) 株式以外の有価証券

(平成21年11月10日現在)

種類	通貨	銘柄	銘柄数 比率	券面総額	評価額	備考
国債証券	日本円	第 2 8 8 回利付国債 ( 1 0 年 )		188,150,000	195,390,012	
		UKRAINE GOVERNMENT		30,000,000	26,550,000	
	小計	銘柄数 :	2	218,150,000	221,940,012	
		組入時価比率 :	4.7%		4.8%	
	米ドル	POLAND GOVERNMENT		455,000.00	500,500.00	
		REPUBLIC OF ARGENTINA		510,000.00	383,123.32	
		REPUBLIC OF BRAZIL		101,000.00	130,037.50	
		REPUBLIC OF BRAZIL		908,000.00	1,184,940.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA		704,000.00	809,600.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA		113,000.00	129,554.50	
		REPUBLIC OF COLOMBIA		112,000.00	126,560.00	
		REPUBLIC OF COSTA RICA		34,000.00	37,655.00	
		REPUBLIC OF CROATIA		183,000.00	192,150.00	
		REPUBLIC OF DOMINICAN		100,000.00	98,000.00	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR		80,000.00	81,200.00	
		REPUBLIC OF EL SALVADOR		64,000.00	62,720.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA		215,000.00	230,050.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA		46,000.00	49,680.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA		482,000.00	510,920.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA		375,000.00	362,812.50	
		REPUBLIC OF INDONESIA		130,000.00	142,675.00	
		REPUBLIC OF LITHUANIA		190,000.00	189,924.00	
		REPUBLIC OF PANAMA		218,000.00	244,160.00	
		REPUBLIC OF PANAMA		116,000.00	151,960.00	
		REPUBLIC OF PANAMA		242,000.00	333,355.00	
		REPUBLIC OF PERU		148,000.00	178,340.00	
		REPUBLIC OF PERU		809,000.00	1,075,970.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		110,000.00	127,050.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		115,000.00	149,895.31	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		224,000.00	274,400.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		411,000.00	457,771.80	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		163,000.00	228,607.50	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES		98,000.00	130,585.00	
		REPUBLIC OF TURKEY		254,000.00	278,130.00	
		REPUBLIC OF TURKEY		79,000.00	87,492.50	
		REPUBLIC OF TURKEY		55,000.00	63,662.50	
		REPUBLIC OF TURKEY		134,000.00	136,177.50	
		REPUBLIC OF URUGUAY		143,188.00	156,432.89	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		100,000.00	86,925.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		379,500.00	255,593.25	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		179,000.00	113,217.50	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		318,000.00	221,010.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		180,000.00	108,450.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		155,000.00	106,950.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		56,000.00	39,480.00	
		REPUBLIC OF VENEZUELA		107,000.00	58,850.00	
		RUSSIAN FEDERATION		140,000.00	245,714.00	
		RUSSIAN FEDERATION		413,600.00	468,029.76	
		UKRAINE GOVERNMENT		172,000.00	143,190.00	
	小計	銘柄数 :	45	10,321,288.00	11,143,501.33	
					(1,002,803,684)	
		組入時価比率 :	21.1%		21.9%	
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT		18,000.00	19,035.18	
	小計	銘柄数 :	1	18,000.00	19,035.18	
					(1,621,606)	
		組入時価比率 :	0.0%		0.0%	
	ブラジルリアル	REPUBLIC OF BRAZIL		2,301,000.00	2,119,623.19	
		REPUBLIC OF BRAZIL		993,000.00	1,103,471.25	
	小計	銘柄数 :	2	3,294,000.00	3,223,094.44	
					(170,791,774)	
		組入時価比率 :	3.6%		3.7%	
	ユーロ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND		163,000.00	176,070.64	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND		800,000.00	868,715.20	
		FRENCH TREASURY		175,000.00	175,921.72	
		FRENCH TREASURY		560,000.00	680,661.52	

		NETHERLANDS GOVERNMENT		1,160,992.00	1,257,495.97
		REPUBLIC OF ARGENTINA		358,925.32	209,073.99
	小計	銘柄数:	6	3,217,917.32	3,367,939.04
					(454,334,976)
		組入時価比率:	9.6%		9.9%
	英ポンド	UK TREASURY		230,000.00	249,808.06
		UK TREASURY		96,170.00	105,997.41
	小計	銘柄数:	2	326,170.00	355,805.47
					(53,676,813)
		組入時価比率:	1.1%		1.2%
	トルコリラ	TURKEY GOVERNMENT		1,159,000.00	1,321,260.00
	小計	銘柄数:	1	1,159,000.00	1,321,260.00
					(80,821,474)
		組入時価比率:	1.7%		1.8%
	ハンガリーフォリント	HUNGARY GOVERNMENT		42,310,000.00	41,950,365.00
		HUNGARY GOVERNMENT		117,150,000.00	110,253,965.25
		HUNGARY GOVERNMENT		6,370,000.00	6,587,490.91
	小計	銘柄数:	3	165,830,000.00	158,791,821.16
					(78,983,051)
		組入時価比率:	1.7%		1.7%
	国債証券計				2,064,973,390
					(1,843,033,378)
特殊債券	米ドル	EURASIAN DEVELOPMENT BAN		182,000.00	187,487.30
	小計	銘柄数:	1	182,000.00	187,487.30
					(16,871,982)
		組入時価比率:	0.4%		0.4%
	特殊債券計				16,871,982
					(16,871,982)
社債券	米ドル	ACCO BRANDS CORP		20,000.00	21,500.00
		AES CORPORATION		100,000.00	101,500.00
		AES CORPORATION		15,000.00	15,262.50
		ALBERTSON'S INC		75,000.00	64,875.00
		ALBRITTON COMMUNICATIONS		45,000.00	42,300.00
		ALFA BOND ISSUANCE		100,000.00	97,500.00
		ALION SCIENCE AND TECH C		35,000.00	24,150.00
		ALLEGHENY ENERGY SUPPLY		75,000.00	82,459.42
		ALLIED WASTE NORTH AMER		104,000.00	110,500.00
		ALLISON TRANSMISSION		35,000.00	35,525.00
		ALLTEL CORP		65,000.00	77,215.77
		AMC ENTERTAINMENT INC		50,000.00	52,000.00
		AMERICAN EXPRESS		190,000.00	215,994.28
		AMERICAN TOWER CORP		35,000.00	38,150.00
		AMKOR TECHNOLOGIES INC		70,000.00	73,150.00
		AMR CORP		83,000.00	61,420.00
		AQUILA INC		45,000.00	52,233.25
		ARAMARK CORP		90,000.00	90,112.50
		ARCELORMITTAL		130,000.00	134,573.01
		ARCH WESTERN FINANCE LLC		35,000.00	33,950.00
		ASSOCIATED MATERIALS INS		80,000.00	73,200.00
		AT&T CORP		54,000.00	59,995.72
		AT&T INC		189,000.00	200,857.48
		ATF BANK		142,000.00	134,900.00
		AUTONATION INC		15,000.00	14,193.75
		AVAGO TECHNOLOGIES		35,000.00	36,793.75
		AVIS BUDGET CAR RENTAL		50,000.00	44,437.50
		BACM 2007-5 A4		340,000.00	281,959.07
		BANK OF AMERICA CORP		205,000.00	213,195.69
		BAUSCH & LOMB		75,000.00	77,437.50
		BEAR STEARNS CO		45,000.00	46,057.95
		BERRY PLASTICS HOLDING		40,000.00	36,700.00
		BHP BILLITON FIN USA LTD		80,000.00	87,920.80
		BIOMET INC		80,000.00	87,800.00
		BOMBARDIER INC		100,000.00	97,500.00
		BOMBARDIER INC		100,000.00	101,500.00
		BOYD GAMING		30,000.00	29,700.00
		BRITISH TELECOM PLC		28,000.00	30,093.16
		BRODER BROS CO		16,244.00	11,858.12
		BSCMS 2006-T24 A4		285,000.00	284,883.32
		BURLINGTON COAT		20,000.00	20,650.00

	CABLEVISION SYSTEMS CORP	120,000.00	126,300.00
	CANADIAN NATL RAILWAY	76,000.00	82,632.21
	CASE CORPORATION	15,000.00	14,587.50
	CASE NEW HOLLAND INC	105,000.00	103,687.50
	CATALENT PHARMA SOLUTION	36,793.00	31,825.94
	CBS CORP	95,000.00	105,919.58
	CCH I /CCH I CAPITAL 11	100,000.00	20,125.00
	CCH I HOLDINGS LLC 11.75	230,000.00	2,300.00
	CENTERCREDIT INTERNATION	153,000.00	140,698.80
	CHAODA MOD AGR	91,000.00	89,180.00
	CHESAPEAKE ENERGY	110,000.00	105,325.00
	CHESAPEAKE ENERGY	135,000.00	126,562.50
	CITIGROUP INC	100,000.00	102,180.60
	CITIGROUP INC	118,000.00	123,442.51
	CITIGROUP SEVERSTAL	76,000.00	77,615.00
	CITIZENS COMMUNICATIONS	75,000.00	73,875.00
	CLEAR CHANNEL	180,000.00	88,200.00
	CLEAR CHANNEL	85,000.00	34,000.00
	COMM 2007-C9 A4	138,000.00	124,595.42
	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	47,000.00	42,810.27
	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	113,000.00	116,672.50
	COMPLETE PRODUCT CPX	25,000.00	23,812.50
	COMPUTER SCIENCES CORP	55,000.00	58,644.85
	CONAGRA FOODS INC	2,000.00	2,178.79
	CONAGRA FOODS INC	19,000.00	20,327.28
	CONTINENTAL AIRLINES INC	60,000.00	54,750.00
	CONTINENTAL AIRLINES INC	37,976.73	31,140.91
	COUCHE-TARD	53,000.00	53,530.00
	COUNTRYWIDE FINANCIAL CO	35,000.00	35,184.97
	CREDIT AGRICOLE SA	110,000.00	115,615.50
	CRICKET COMMUNICATIONS	100,000.00	95,500.00
	CRICKET COMMUNICATIONS	20,000.00	19,800.00
	CROWN AMERICAS	55,000.00	55,825.00
	CRUM&FORSTER HLDG CORP	45,000.00	42,637.50
	CSC HOLDINGS INC	10,000.00	10,350.00
	CSC HOLDINGS INC	100,000.00	102,000.00
	CSFB 2004-C3 A5	250,000.00	250,170.35
	CSMC 2006-C4 A3	315,000.00	261,433.80
	DAIMLERCHRYSLER NA HLDG	32,000.00	32,641.76
	DAVITA INC	100,000.00	99,250.00
	DEAN FOODS CO	50,000.00	48,500.00
	DIGICEL LIMITED	114,000.00	116,565.00
	DIRECTV HOL / FIN	160,000.00	164,800.00
	DOLLAR GENERAL CORP	30,000.00	32,775.00
	DR HORTON	80,000.00	77,200.00
	DYNEGY HOLDINGS INC	100,000.00	93,000.00
	DYNEGY HOLDINGS INC	115,000.00	95,162.50
	DYNEGY-RSTN DNKM	60,000.00	57,000.00
	E*TRADE FINANCIAL CORP	20,000.00	18,000.00
	EASTMAN CHEMICAL	30,000.00	30,251.30
	ECOPETROL SA	75,000.00	82,125.00
	EDISON MISSION ENERGY	145,000.00	133,943.75
	EDISON MISSION ENERGY	115,000.00	89,987.50
	EL PASO ENERGY	55,000.00	54,948.08
	ELAN FIN PLC	110,000.00	110,000.00
	ELECTRONIC DATA SYSTEMS	60,000.00	66,493.20
	EMBARQ CORP	65,000.00	70,287.75
	EMPRESAS PUBLIC MEDELLIN	145,000.00	158,593.75
	ENERGY FUTURE HOLDINGS	30,000.00	21,000.00
	ENERGY XXI GULF COAST IN	30,000.00	24,900.00
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	80,000.00	77,200.00
	ERP OPERATING LP	27,000.00	27,525.33
	EVRAZ GROUP SA	172,000.00	168,345.00
	EVRAZ GROUP SA	114,000.00	111,150.00
	EXPEDIA INC	15,000.00	15,975.00
	FAIRPOINT COMM 13.125%	99,087.00	16,225.49
	FIFTH THIRD BANCORP	40,000.00	41,359.52
	FIRST DATA CORP	85,000.00	79,262.50
	FIRSTENERGY CORP	1,000.00	1,079.84

	FLEXTRONICS INTL LTD	50,000.00	49,625.00
	FORD MOTOR CREDIT CO	170,000.00	156,400.00
	FOREST OIL	115,000.00	108,100.00
	FREEPOR-T-MCMORAN C&G	140,000.00	149,800.00
	FREESCALE SEMICONDUCTOR	185,000.00	151,700.00
	FREESCALE SEMICONDUCTOR	70,000.00	49,350.00
	GAYLORD ENTERTAINMENT	55,000.00	56,375.00
	GAZ CAPITAL SA	119,000.00	133,863.10
	GAZPROM	361,000.00	344,755.00
	GAZPROM	296,000.00	266,770.00
	GAZSTREAM SA	44,424.90	45,091.27
	GCCFC 2007-GG11 A4	350,000.00	308,343.70
	GEOPHYSIQUE-VERITAS	40,000.00	39,600.00
	GEOPHYSIQUE-VERITAS	10,000.00	9,900.00
	GEORGIA-PACIFIC	40,000.00	40,400.00
	GEORGIA-PACIFIC	30,000.00	30,075.00
	GMAC LLC	46,000.00	39,330.00
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	183,000.00	214,714.44
	GOODYEAR TIRE	63,000.00	63,945.00
	GOODYEAR TIRE	70,000.00	71,225.00
	GREEKTOWN HOLDINGS 10.75	30,000.00	6,075.00
	GSC HOLDINGS CORP	50,000.00	51,500.00
	GTL TRADE FINANCE INC	136,000.00	140,420.00
	HANGER ORTHOPEDIC	25,000.00	26,437.50
	HANSON AUSTRALIA FUNDING	87,000.00	82,867.50
	HANSON PLC	23,000.00	21,058.80
	HARRAHS OPERATING CO INC	36,000.00	20,160.00
	HARRAHS OPERATING CO INC	73,000.00	57,852.50
	HARRAHS OPERATING CO INC	93,000.00	48,825.00
	HARRAHS OPERATING CO INC	6,000.00	3,060.00
	HARRAHS OPERATING CO INC	40,000.00	30,200.00
	HCA INC	137,000.00	131,862.50
	HCA INC	85,000.00	82,662.50
	HCA INC	170,000.00	157,250.00
	HERCULES OFFSHOR HERO	104,000.00	104,520.00
	HERTZ CORPORATION	90,000.00	90,450.00
	HESS CORP	25,000.00	30,234.44
	HEXION US FIN	30,000.00	22,350.00
	HILCORP ENERGY/FINANCE	35,000.00	33,162.50
	HSBC HOLDINGS PLC	250,000.00	269,091.50
	HUNTSMAN INT LLC	15,000.00	14,325.00
	IASIS HEALTHCARE	50,000.00	51,250.00
	ILFC E-CAP	100,000.00	47,000.00
	INEOS GROUP HOLD PLC	78,000.00	42,900.00
	INEOS GROUP HOLD PLC	544,000.00	301,920.00
	INMARSAT FINANCE PLC	75,000.00	76,875.00
	INTL LEASE FINANCE CORP	35,000.00	28,572.84
	INTL STEEL GROUP	135,000.00	140,768.82
	ION MEDIA NETWORKS INC	3,530.00	0.35
	IRON MOUNTAIN INC	50,000.00	48,875.00
	JEFFERSON SMURFIT 8.25	50,000.00	38,750.00
	JOSTENS IH CORP	40,000.00	40,300.00
	JPMCC 2005-CB13 A4	390,000.00	389,316.56
	JPMCC 2006-CB16 A4	200,000.00	191,462.38
	JPMCC 2007-C1 A4	144,000.00	110,344.95
	JPMORGAN CHASE	115,000.00	122,312.96
	JPMORGAN CHASE	100,000.00	109,733.50
	KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	300,000.00	316,500.00
	KEYSTONE AUTOMOTIVE OPER	47,000.00	14,100.00
	KINDER MORGAN FIN	25,000.00	23,937.50
	L-3 COMMUNICATIONS CORP	95,000.00	92,150.00
	LBUBS 2006-C6 A4	175,000.00	160,449.24
	LBUBS 2007-C1 A4	350,000.00	286,571.70
	LEHMAN BROTHERS 6.875	85,000.00	13,812.50
	LEVEL 3 FIN INC	75,000.00	65,625.00
	LEVEL 3 FIN INC	70,000.00	58,537.50
	LEVI STRAUSS & CO	27,000.00	27,675.00
	LIBERTY MEDIA CORP	30,000.00	28,125.00
	LIBERTY MUTUAL GROUP	55,000.00	53,861.11

	LIBERTY MUTUAL GROUP		30,000.00	24,750.00
	LIMITED BRANDS		55,000.00	52,250.00
	MACYS RETAIL HLDGS INC		35,000.00	33,250.00
	MACYS RETAIL HLDGS INC		40,000.00	37,200.00
	MARINER ENERGY		42,000.00	46,515.00
	MASCO CORP		40,000.00	37,626.48
	MGM MIRAGE		40,000.00	37,600.00
	MGM MIRAGE		152,000.00	115,900.00
	MICHAELS STORES INC		30,000.00	30,000.00
	MICHAELS STORES INC		30,000.00	29,100.00
	MIRANT AMERICAS GENER		100,000.00	90,000.00
	MLCFC 2006-4 AM		350,000.00	250,932.50
	MLCFC 2007-9 A4		140,000.00	113,824.34
	MLMT 2008-C1 A4		165,000.00	140,152.00
	MOHEGAN TRIBAL GAMING		45,000.00	30,150.00
	MOMENTIVE PERFORMANCE		22,233.00	18,008.73
	MOSAIC CO		105,000.00	112,882.35
	MOTOROLA INC		40,000.00	36,266.28
	MSC 2005-HQ6 A4A		325,000.00	320,269.52
	NATIONAL OILWELL		25,000.00	25,414.52
	NATIONWIDE MUTUAL INSURA		110,000.00	113,057.01
	NEWFIELD EXPLORATION CO		35,000.00	35,262.50
	NEWMARKET CORP		30,000.00	29,100.00
	NEWPAGE CORP		40,000.00	27,400.00
	NEXTEL COMMUNICATIONS		110,000.00	98,037.50
	NOBLE GROUP LTD		195,000.00	213,037.50
	NOBLE GROUP LTD		100,000.00	100,824.00
	NOBLE GROUP LTD		159,000.00	157,696.51
	NOVELIS INC		70,000.00	63,525.00
	NRG ENERGY INC		140,000.00	137,900.00
	NRG ENERGY INC		110,000.00	108,350.00
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY		25,000.00	27,072.72
	ONCOR ELECTRIC DELIVERY		30,000.00	33,564.33
	OWENS BROCKWAY GLASS		125,000.00	124,375.00
	OWENS CORNING		35,000.00	34,558.19
	OWENS CORNING		40,000.00	43,504.19
	OWENS CORNING		40,000.00	35,919.24
	PEABODY ENERGY CORP		155,000.00	157,712.50
	PETROBRAS INTL FIN CO		140,000.00	142,842.84
	PETROHAWK ENERGY		33,000.00	34,320.00
	PIONEER NATURAL RECOURSE		35,000.00	32,637.50
	PLAINS EXPL & PROD		50,000.00	49,625.00
	PLASTIPAK HOLDINGS		25,000.00	24,875.00
	PNC FUNDING CORP		37,000.00	38,202.16
	QUEBECOR MEDIA		100,000.00	97,000.00
	QWEST CAPITAL FUNDING		190,000.00	190,000.00
	R.H. DONNELLEY CORP6.875		30,000.00	2,400.00
	R.H. DONNELLEY CORP6.875		54,000.00	4,320.00
	R.H. DONNELLEY CORP8.875		60,000.00	4,800.00
	R.H. DONNELLEY CORP8.875		165,000.00	13,200.00
	RABOBANK NEDERLAND		100,000.00	124,000.00
	RAINBOW NATL SRVCS		30,000.00	30,450.00
	RAINBOW NATL SRVCS		19,000.00	19,878.75
	RANGE RESOURCES CORP		45,000.00	45,225.00
	RBS GLOBAL&REXNORD		35,000.00	34,125.00
	REGENCY ENERGY PARTNERS		52,000.00	53,430.00
	RESIDENTIAL CAPITAL LLC		136,000.00	103,383.39
	REYNOLDS AMERICAN INC		60,000.00	65,440.92
	RIO TINTO FINANCE USA		153,000.00	181,332.23
	RITE AID CORP		25,000.00	20,875.00
	RJ REYNOLDS TABACCO HLD		80,000.00	87,301.76
	ROYAL CARIBBEAN CRUISES		50,000.00	50,500.00
	RRI ENERGY INC		65,000.00	63,212.50
	RRI ENERGY INC		55,000.00	53,350.00
	RS FINANCE		100,000.00	95,250.00
	RUSSIA AGRICULTURE BANK		465,000.00	481,275.00
	RUSSIA AGRICULTURE BANK		291,000.00	283,361.25
	RUSSIA AGRICULTURE BANK		346,000.00	368,490.00
	SARA LEE CORP		61,000.00	65,602.99

	SBARRO INC		35,000.00	28,000.00
	SEAGATE TECHNOLOGY HDD		100,000.00	102,000.00
	SELECT MEDICAL CORP		45,000.00	42,412.50
	SEMPRA ENERGY		145,000.00	158,407.71
	SENSUS METERING SYSTEMS		55,000.00	55,137.50
	SEQUA CORP		20,000.00	17,600.00
	SERVICE CORP INT		55,000.00	53,762.50
	SEVERSTAL OAO		241,000.00	243,108.75
	SIERRA PACIFIC POW		30,000.00	32,016.03
	SIX FLAGS INC 9.625%		31,000.00	6,045.00
	SIX FLAGS OPERATION12.25		12,000.00	11,160.00
	SLM CORP		69,000.00	68,063.60
	SOUTHERN PERU		100,000.00	99,937.90
	SOUTHWESTERN ENERGY CO		20,000.00	20,600.00
	SPRINT CAP CORP		75,000.00	55,500.00
	STANDARD PACIFIC ESCROW		20,000.00	19,850.00
	STATER BROTHERS HLDGS		25,000.00	25,125.00
	STATION CASINOS 6.625		90,000.00	2,025.00
	SUNGARD DATA SYSTEM		45,000.00	45,506.25
	TECK RESOURCES		35,000.00	39,331.25
	TECO FINANCE INC		55,000.00	59,165.48
	TEREX CORP		20,000.00	18,200.00
	TESORO CORP		50,000.00	49,500.00
	TESORO CORP		35,000.00	31,500.00
	TEXAS COMP ELEC HOLD		43,000.00	31,067.50
	TEXTRON FINANCIAL CORP		14,000.00	13,982.24
	TEXTRON FINANCIAL CORP		4,000.00	3,920.00
	TIME WARNER CABLE INC		95,000.00	109,171.81
	TIME WARNER ENT		27,000.00	31,770.38
	TIME WARNER TELECOM HLDG		35,000.00	35,962.50
	TNK-BP FINANCE SA		100,000.00	101,000.00
	TOLL BROS FINANCE CORP		54,000.00	52,183.27
	TRANSNEFT		185,000.00	197,487.50
	TRANSNEFT		142,000.00	159,750.00
	TRAVELPORT INC		15,000.00	15,000.00
	TRINITY INDUSTRIES LE		30,000.00	29,662.50
	TURNING STONE CASINO ENT		45,000.00	44,550.00
	TXU AUSTRALIA		183,000.00	194,678.32
	TXU CORP		48,000.00	34,140.86
	TXU CORP		93,000.00	43,714.18
	TYCO INTL FINANCE		70,000.00	84,760.62
	TYCO INTL GROUP SA		25,000.00	27,322.37
	UNITED RENTALS NA INC		105,000.00	96,075.00
	UNITEDHEALTH GROUP INC		70,000.00	73,198.02
	UNIVERSAL CITY DEVELOPMT		45,000.00	45,000.00
	US BANK NA		250,000.00	280,333.25
	US STEEL CORP		30,000.00	28,715.91
	US WEST COMMUNICATIONS		120,000.00	99,600.00
	USIMINAS COMMERCIAL LTD		100,000.00	104,750.00
	VALE OVERSEAS LIMITED		67,000.00	67,088.17
	VALERO ENERGY CORP		55,000.00	65,335.82
	VEDANTA RESOURCES PLC		192,000.00	190,560.00
	VARIANT HOLDINGS		29,000.00	27,985.00
	VIP FIN (VIMPELCOM)		100,000.00	104,000.00
	VISTEON CORP 7		60,000.00	16,500.00
	VTB CAPITAL SA		100,000.00	100,500.00
	WACHOVIA CORP		227,000.00	244,003.66
	WDAC SUBSIDIARY CORP		45,000.00	5,343.75
	WEATHERFORD INTL LTD		50,000.00	52,474.55
	WEATHERFORD INTL LTD		25,000.00	25,707.30
	WEATHERFORD INTL LTD		35,000.00	43,037.01
	WEST CORP		20,000.00	19,800.00
	WHIRLPOOL CORP		20,000.00	22,812.00
	WILLIAM LYON HOMES		53,000.00	34,450.00
	WILLIAMS COS INC		130,000.00	141,475.10
	WINDSTREAM CORP		26,000.00	26,910.00
	WINDSTREAM CORP		114,000.00	116,850.00
	WMG HOLDINGS CORP		120,000.00	118,800.00
	WYNN LAS VEGAS LLC		80,000.00	76,400.00

	XEROX CORPORATION		45,000.00	47,667.46
小計	銘柄数:	318	28,048,288.63	25,965,587.47
				(2,336,643,215)
	組入時価比率:	49.2%		51.1%
カナダドル	BELL CANADA		63,000.00	64,048.32
小計	銘柄数:	1	63,000.00	64,048.32
				(5,456,276)
	組入時価比率:	0.1%		0.1%
ユーロ	AIB UK 1 LP		50,000.00	18,250.00
	BAYER AG		41,000.00	37,966.00
	BMW US CAPITAL LLC		145,000.00	153,437.40
	CENTRAL EUR DISTR CORP		52,000.00	52,260.00
	DANSKE BANK		90,000.00	89,728.02
	FOODCORP LTD		53,000.00	50,880.00
	HBOS CAPITAL FUNDING LP		85,000.00	62,687.50
	ING GROEP NV		85,000.00	56,950.00
	NATIONAL AUSTRALIA BANK		150,000.00	164,504.70
	RABOBANK NEDERLAND-EMTN		65,000.00	67,750.73
	TELEKOM FINANZMANAGEMENT		63,000.00	66,445.15
	YIOULA GLASSWORKS SA		77,000.00	46,970.00
小計	銘柄数:	12	956,000.00	867,829.50
				(117,070,199)
	組入時価比率:	2.5%		2.6%
英ポンド	BSKYB FINANCE UK PLC		103,000.00	107,460.20
	DANSKE BANK AS		85,000.00	65,875.00
	YORKSHIRE POWER FINANCE		55,000.00	61,311.25
小計	銘柄数:	3	243,000.00	234,646.45
				(35,398,763)
	組入時価比率:	0.7%		0.8%
社債券計				2,494,568,453
				(2,494,568,453)
合計				4,576,413,825
				(4,354,473,813)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。

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

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

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

## 2【ファンドの現況】

### 【純資産額計算書】

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

平成21年11月30日現在

資産総額	46,614,260,288 円
負債総額	416,605,036 円
純資産総額（ - ）	46,197,655,252 円
発行済数量	92,864,821,192 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	0.4975 円

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

平成21年11月30日現在

資産総額	4,723,760,885 円
負債総額	21,228,025 円
純資産総額（ - ）	4,702,532,860 円
発行済数量	6,325,965,703 口
1 単位当たり純資産額（ / ）	0.7434 円

## 第5【設定及び解約の実績】

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

特定期間	設定口数	（単位：口）
		解約口数
第1特定期間（平成9年6月27日～平成9年11月10日）	46,845,083,900	10,503,268,643
第2特定期間（平成9年11月11日～平成10年5月11日）	121,851,578,029	17,790,977,398
第3特定期間（平成10年5月12日～平成10年11月10日）	133,552,476,582	20,267,383,152
第4特定期間（平成10年11月11日～平成11年5月10日）	25,612,490,928	19,215,719,865
第5特定期間（平成11年5月11日～平成11年11月10日）	15,872,749,742	38,478,315,441
第6特定期間（平成11年11月11日～平成12年5月10日）	7,795,892,824	56,980,660,777
第7特定期間（平成12年5月11日～平成12年11月10日）	17,435,451,706	14,623,816,261
第8特定期間（平成12年11月11日～平成13年5月10日）	17,695,254,654	13,864,380,079
第9特定期間（平成13年5月11日～平成13年11月10日）	17,833,548,113	13,440,367,071
第10特定期間（平成13年11月11日～平成14年5月10日）	11,378,975,890	13,333,359,165
第11特定期間（平成14年5月11日～平成14年11月10日）	11,438,099,179	17,099,083,672
第12特定期間（平成14年11月11日～平成15年5月10日）	16,574,758,273	23,906,598,721
第13特定期間（平成15年5月11日～平成15年11月10日）	37,792,591,884	15,576,679,077
第14特定期間（平成15年11月11日～平成16年5月10日）	12,104,908,565	7,704,507,579
第15特定期間（平成16年5月11日～平成16年11月10日）	6,292,714,243	10,501,873,273
第16特定期間（平成16年11月11日～平成17年5月10日）	6,207,691,439	12,321,621,421
第17特定期間（平成17年5月11日～平成17年11月10日）	3,244,453,997	24,846,765,180
第18特定期間（平成17年11月11日～平成18年5月10日）	2,224,552,230	19,562,335,873
第19特定期間（平成18年5月11日～平成18年11月10日）	2,529,056,189	14,613,194,529
第20特定期間（平成18年11月11日～平成19年5月10日）	2,531,113,705	15,745,538,713
第21特定期間（平成19年5月11日～平成19年11月10日）	1,903,901,405	9,713,157,760
第22特定期間（平成19年11月11日～平成20年5月10日）	3,136,540,744	6,052,969,343
第23特定期間（平成20年5月11日～平成20年11月10日）	2,054,117,410	8,920,928,961
第24特定期間（平成20年11月11日～平成21年5月10日）	1,950,780,682	8,371,773,608
第25特定期間（平成21年5月11日～平成21年11月10日）	1,410,789,034	19,007,696,729

（注1）本邦外における設定、解約の実績はありません。

（注2）第1特定期間の設定口数は、当初募集期間中の販売口数を含みます。

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

特定期間	設定口数	（単位：口）
		解約口数
第1特定期間（平成9年6月27日～平成9年11月10日）	31,629,823,851	2,993,824,944
第2特定期間（平成9年11月11日～平成10年5月11日）	26,492,534,743	7,680,477,929
第3特定期間（平成10年5月12日～平成10年11月10日）	25,274,970,049	20,097,605,405
第4特定期間（平成10年11月11日～平成11年5月10日）	1,262,708,506	8,440,079,992
第5特定期間（平成11年5月11日～平成11年11月10日）	896,586,052	9,724,117,198

第6特定期間(平成11年11月11日～平成12年5月10日)	684,323,843	8,411,385,407
第7特定期間(平成12年5月11日～平成12年11月10日)	660,433,528	5,324,363,441
第8特定期間(平成12年11月11日～平成13年5月10日)	615,245,075	3,399,248,276
第9特定期間(平成13年5月11日～平成13年11月12日)	332,215,883	2,224,628,981
第10特定期間(平成13年11月13日～平成14年5月10日)	566,809,487	2,520,012,994
第11特定期間(平成14年5月11日～平成14年11月11日)	316,783,093	2,152,775,107
第12特定期間(平成14年11月12日～平成15年5月12日)	596,228,197	2,707,921,682
第13特定期間(平成15年5月13日～平成15年11月10日)	812,940,688	1,804,867,912
第14特定期間(平成15年11月11日～平成16年5月10日)	551,631,079	598,894,567
第15特定期間(平成16年5月11日～平成16年11月10日)	418,232,835	461,631,486
第16特定期間(平成16年11月11日～平成17年5月10日)	282,461,899	897,786,013
第17特定期間(平成17年5月11日～平成17年11月10日)	227,682,842	837,141,122
第18特定期間(平成17年11月11日～平成18年5月10日)	211,656,456	958,134,926
第19特定期間(平成18年5月11日～平成18年11月10日)	162,695,701	1,030,216,203
第20特定期間(平成18年11月11日～平成19年5月10日)	124,949,237	939,538,522
第21特定期間(平成19年5月11日～平成19年11月12日)	92,186,271	727,388,963
第22特定期間(平成19年11月13日～平成20年5月12日)	171,706,675	294,885,644
第23特定期間(平成20年5月13日～平成20年11月10日)	57,451,069	749,202,825
第24特定期間(平成20年11月11日～平成21年5月11日)	98,087,033	547,896,268
第25特定期間(平成21年5月12日～平成21年11月10日)	90,027,265	646,698,213

(注1) 本邦外における設定、解約の実績はありません。

(注2) 第1特定期間の設定口数は、当初募集期間中の販売口数を含みます。

## 第三部【特別情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

資本金の額は130百万円です。（平成22年1月末現在）

委託会社の発行する株式の総数は1万400株、うち発行済株式総数は2,600株です。

最近5年間における資本金の増減はありません。

##### (2) 委託会社の機構

###### 会社の意思決定機構

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

取締役会は、取締役の中から代表取締役最低1名を選任します。また、取締役会は、その互選により、取締役会長、取締役社長1名、取締役副会長、取締役副社長、専務取締役および常務取締役各若干名を選出することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が召集します。

取締役会の議長は、原則として取締役社長がこれにあたります。

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

###### 投資決定のプロセス

###### a. 運用方針の策定

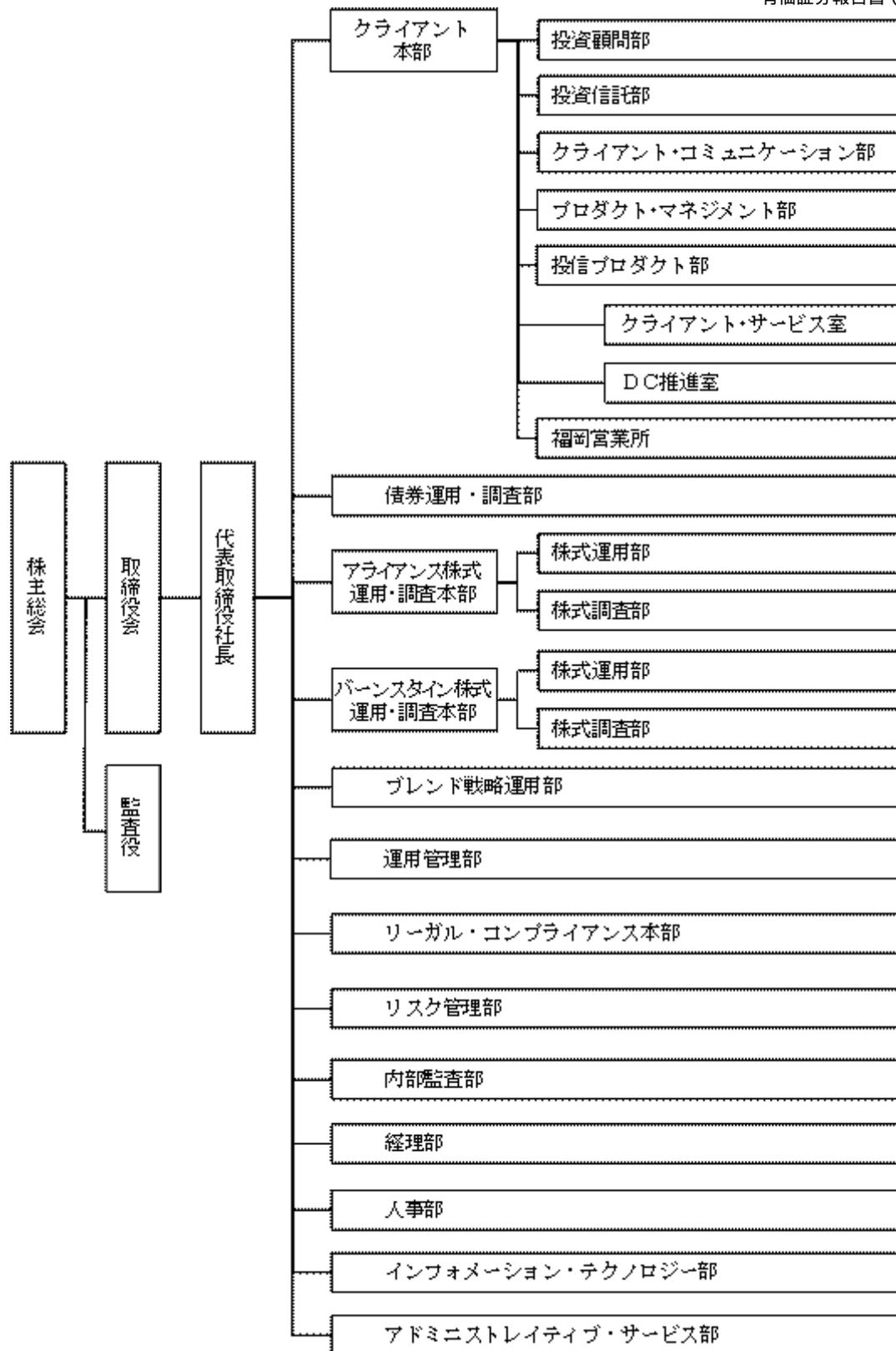
全信託財産および個別ファンドの運用の基本方針は、投信戦略委員会で審議し、決定します。

###### b. 信託財産の運用

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

###### c. コンプライアンス

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



(本書提出日現在)

本部・部	担当業務
クライアント本部	
投資顧問部	年金基金及び機関投資家向け新規顧客開拓に関する業務 年金基金及び機関投資家向け顧客口座に係る管理・連絡・運用報告等、顧客窓口業務
投資信託部	投資信託の募集・販売に関する企画・立案及び推進に関する業務 投資信託販売会社に対する総合窓口業務
クライアント・コミュニケーション部	コミュニケーション・ツールの企画・作成・品質管理に関する業務 マーケティング企画・立案に関する業務 イベントの企画・立案に関する業務 広報に関する業務

	投資信託の商品企画・立案に関する業務
プロダクト・マネジメント部	コンサルタントとのリレーションシップに関する業務 ビジネス・デベロップメントに関する業務 プロダクト・コミュニケーションの企画・品質管理に関する業務 運用委託先及び運用委託投資信託の管理・モニタリング
投信プロダクト部	金商法及び投信法に基づく投資信託に関する開示書類の作成・届出及び管理に関する業務 投資信託に関するその他の開示書類の作成及び管理に関する業務
クライアント・サービス室	年金基金及び機関投資家向けクライアント・サービスに関する総合窓口業務
DC推進室	確定拠出型年金市場の分析業務 確定拠出型年金向けビジネスの企画立案及び業務推進
福岡営業所	投資信託の募集・販売の推進等及び投資信託販売会社に対する総合窓口業務 年金基金及び機関投資家向け新規顧客開拓並びに顧客口座管理等の顧客窓口業務
債券運用・調査部	グローバル債券（本邦債券を含む）の調査 グローバル債券（本邦債券を含む）及びそれに準ずる証券への投資・運用、売買発注・執行に関する業務
アライアンス株式運用・調査本部	
株式運用部	日本及びアジアのグロース株式の投資戦略の策定、投資、運用に関する業務
株式調査部	日本及びアジアのグロース株式の投資調査に関する業務
バーンスタイン株式運用・調査本部	
株式運用部	日本株を中心としたバリュー株式の投資戦略の策定、投資、運用に関する業務
株式調査部	日本株を中心としたバリュー株式の投資戦略の策定、投資、調査に関する業務
ブレンド戦略運用部	グロース株式とバリュー株式を合成したスタイルブレンド株式運用戦略の策定、投資、運用に関する業務 スタイルブレンド株式と債券等を合成したバランス運用戦略の策定、投資、運用に関する業務
運用管理部	投資顧問契約資産に係る運用管理業務 投資顧問契約資産に係る運用報告書等作成業務 投資信託財産に係る運用管理業務 投資信託財産の計理に関する業務 関連する業務の改善及びシステム化の企画・推進に係る業務 上記業務の一部外部委託に係る管理業務
リーガル・コンプライアンス本部	投資信託の運用・販売の法令遵守についての管理監督に関する業務 投資顧問契約資産の運用の法令遵守についての管理監督に関する業務 投資信託・投資顧問の契約、各種契約書類の作成・管理に関する業務 監督官庁・協会との折衝及び承認申請・届出等に関する事項 会社全体の法務に関する業務
リスク管理部	リスク管理の推進・統括等に関する業務
内部監査部	各被監査部門に内包するリスクに応じた定期的な監査（内部統制の有効性の検証、問題点の指摘及びその解決策の提案）に関する業務
経理部	会社の経理・税務に関する業務
人事部	会社の人事・福利厚生に関する業務
インフォメーション・テクノロジー部	通信システム・情報システム及びその機器の管理に関する業務
アドミニストレイティブ・サービス部	会社の設備・スペース等の管理、業務支援に関する業務

## 2【事業の内容及び営業の概況】

投資信託及び投資法人に関する法律に定める投資信託委託会社であるアライアンス・バーンスタイン株式会社は、証券投資信託の募集・設定を行うとともにその運用（投資運用業）を行っております。また、金融商品取引法に定める金融商品取引業者として同法に定める投資助言業務及び投資一任契約に係る業務を行っております。

委託会社の運用する証券投資信託は平成21年12月末現在次のとおりです（ただし、純資産総額については親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	84本	315,951百万円
追加型公社債投資信託	- 本	- 百万円
単位型株式投資信託	- 本	- 百万円
単位型公社債投資信託	- 本	- 百万円
合計	84本	315,951百万円

### 3【委託会社等の経理状況】

#### 1. 年次財務諸表

当社の財務諸表は、第12期事業年度（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）については、改正前の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）第2条に基づき、同規則及び改正前の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に従って作成しており、また第13期事業年度（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）については、改正後の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）第2条に基づき、同規則及び改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に従って作成しております。

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期事業年度（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）及び第13期事業年度（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。

#### 2. 中間財務諸表

当社の中間財務諸表は改正後の「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号、以下改正後の「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第14期中間会計期間（自平成21年4月1日 至平成21年9月30日）の中間財務諸表について、あらた監査法人の中間監査を受けております。

財務諸表及び中間財務諸表の金額については、千円未満の端数を四捨五入して記載しております。

## (1)【貸借対照表】

科目	期別	注記 番号	第12期	第13期
			(平成20年3月31日現在)	(平成21年3月31日現在)
			金額	金額
(資産の部)			千円	千円
流動資産				
預金			2,798,327	2,759,368
前払費用			90,045	191,881
未収入金		*1	518,715	2,187,266
未収委託者報酬			624,874	308,972
未収投資顧問料			2,905,685	1,696,404
未収消費税等			-	192,318
繰延税金資産			355,543	293,873
流動資産合計			7,293,189	7,630,082
固定資産				
有形固定資産				
建物		*2	394,702	1,129,540
器具備品		*2	133,362	381,250
有形固定資産合計			528,064	1,510,790
無形固定資産				
電話加入権			2,204	2,204
ソフトウェア		*3	5,594	6,244
無形固定資産合計			7,798	8,448
投資その他の資産				
長期差入保証金			875,867	1,241,364
長期前払費用			-	98,099
繰延税金資産			141,908	211,326
投資その他の資産合計			1,017,775	1,550,789
固定資産合計			1,553,637	3,070,027
資産合計			8,846,826	10,700,109
(負債の部)				
流動負債				
預り金			47,860	54,129
未払金				
未払手数料			148,865	76,075
未払委託計算費			6,193	3,301
その他未払金		*1	970,187	2,402,840
未払費用			251,364	473,470
未払法人税等			1,216,769	173,718
未払消費税等			146,065	-
賞与引当金			231,964	123,120
役員賞与引当金			-	16,620
流動負債合計			3,019,267	3,323,273
固定負債				
退職給付引当金			288,098	365,135
長期未払費用			-	77,486
固定負債合計			288,098	442,621
負債合計			3,307,365	3,765,894
(純資産の部)				
株主資本				
資本金			130,000	130,000
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金			5,409,461	6,804,215
利益剰余金合計			5,409,461	6,804,215
株主資本合計			5,539,461	6,934,215
純資産合計			5,539,461	6,934,215
負債・純資産合計			8,846,826	10,700,109

## (2)【損益計算書】

科目	期別	注記 番号	第12期	第13期
			(自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)	(自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)
			金額	金額
営業収益			千円	千円
委託者報酬			6,686,943	4,002,651
投資顧問料		*1	9,977,949	6,167,403

その他営業収益	*1	297,172	1,886,868
営業収益計		16,962,064	12,056,922
営業経費			
支払手数料		2,291,198	1,312,963
広告宣伝費		84,598	68,891
公告費		2,109	2,307
調査費			
調査費		181,136	185,290
委託調査費	*1	3,557,843	-
図書費		7,950	4,901
委託計算費		251,978	207,888
営業雑経費			
通信費		68,238	48,453
印刷費		26,409	30,359
協会費		12,604	12,231
諸会費		3,408	1,837
営業経費計		6,487,471	1,875,120
一般管理費			
給料			
役員報酬		78,584	58,102
役員賞与		134,410	75,183
給料手当		2,681,507	2,438,605
賞与		889,242	689,346
交際費		15,092	9,451
旅費交通費		238,163	118,036
租税公課		62,684	54,537
不動産賃借料		515,057	1,000,616
退職給付費用		116,471	92,614
退職金		-	171,890
固定資産減価償却費		254,601	450,336
賞与引当金繰入		231,964	123,120
役員賞与引当金繰入		-	16,620
関係会社付替費用	*1	-	973,715
諸経費	*1	1,190,508	779,842
一般管理費計		6,408,283	7,052,013
営業利益		4,066,310	3,129,789
営業外収益			
受取配当金		2,385	2,469
受取利息		2,063	4,680
投資有価証券売却益		-	42
為替差益		880	-
その他営業外収益		-	74
営業外収益計		5,328	7,265
営業外費用			
為替差損		-	185
その他営業外費用		0	0
営業外費用計		0	185
経常利益		4,071,638	3,136,869
特別損失			
固定資産除却損	*2	8,255	156,148
損害賠償金		104,314	-
事務所移転費用		-	531,432
特別損失計		112,569	687,580
税引前当期純利益		3,959,069	2,449,289
法人税、住民税及び事業税		1,801,790	1,062,283
過年度法人税等		48,385	-
法人税等調整額		66,420	7,748
法人税等計		1,783,755	1,054,535
当期純利益		2,175,314	1,394,754

## (3) 【株主資本等変動計算書】

	第12期	第13期
	(自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)	(自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)
株主資本	千円	千円
資本金		
前期末残高	130,000	130,000
当期変動額	-	-
当期変動額合計	-	-
当期末残高	130,000	130,000

利益剰余金		
その他利益剰余金		
任意積立金		
前期末残高	239	-
当期変動額		
任意積立金の取崩し（注）	239	-
当期変動額合計	239	-
当期末残高	-	-
繰越利益剰余金		
前期末残高	3,233,908	5,409,461
当期変動額		
任意積立金の取崩し（注）	239	-
当期純利益	2,175,314	1,394,754
当期変動額合計	2,175,553	1,394,754
当期末残高	5,409,461	6,804,215
利益剰余金合計		
前期末残高	3,234,147	5,409,461
当期変動額		
任意積立金の取崩し（注）	-	-
当期純利益	2,175,314	1,394,754
当期変動額合計	2,175,314	1,394,754
当期末残高	5,409,461	6,804,215
株主資本合計		
前期末残高	3,364,147	5,539,461
当期変動額		
任意積立金の取崩し（注）	-	-
当期純利益	2,175,314	1,394,754
当期変動額合計	2,175,314	1,394,754
当期末残高	5,539,461	6,934,215
純資産合計		
前期末残高	3,364,147	5,539,461
当期変動額		
任意積立金の取崩し（注）	-	-
当期純利益	2,175,314	1,394,754
当期変動額合計	2,175,314	1,394,754
当期末残高	5,539,461	6,934,215

（注）平成19年6月の定時株主総会における利益処分項目であります。

## 重要な会計方針

期 別	第12期 (自平成19年4月 1日 至平成20年3月31日)	第13期 (自平成20年4月 1日 至平成21年3月31日)
項 目		
1 資産の評価基準及び評価方法		有価証券 其他有価証券(時価のあるもの) 決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部資本直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。
2 固定資産の減価償却の方法	(1)有形固定資産 定率法により償却しております。但し、平成10年4月1日以降に取得した建物(内部造作)については定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 8 ~ 50年 器具備品 6 ~ 8年	(1)有形固定資産(リース資産を除く) 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は下記のとおりであります。 建物 10年 器具備品 3 ~ 8年

## （会計方針の変更）

法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

これに伴う営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響額は軽微であります。

## （追加情報）

法人税法改正に伴い、平成19年3月31日以前に取得した資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額5%に到達した事業年度の翌事業年度より、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却し、減価償却費に含めて計上しております。

これに伴う営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響額は軽微であります。

有形固定資産は、従来、耐用年数を6年から50年として減価償却を行ってまいりましたが、平成19年11月21日付取締役会決議により、事業所の移転のため、現在使用している有形固定資産の一部について、移転の完了が見込まれる平成21年3月より後の使用が見込まれないこととなりました。そのため、これらの資産については、平成19年11月より、残存価額を零とし、平成21年3月までの期間において毎月定額償却しております。この結果、従来の方法に比較して、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益が169,767千円減少しております。

## (2)無形固定資産

定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用)については、社内における見込利用可能期間(5年)による定額法を採用しております。

## （会計方針の変更）

従来、有形固定資産の減価償却の方法は、定率法（ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（付属設備を除く。）は定額法）によっておりましたが、当事業年度より定額法に変更しております。当該変更は、当事業年度における事業所の移転を契機に、固定資産の使用状況の見直しを行った結果、当社の固定資産は経済的耐用年数期間中において安定的に使用されるため、各事業年度に減価償却費を均等に配分し、期間損益計算の一層の適正化を図るために行われるものであります。

これに伴う営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響額は軽微であります。

なお、当該会計方針の変更については、平成21年3月において事務所の移転を行ったことを契機として、当社の減価償却方法の見直しを行ったことによるものであり、具体的な検討が当中間会計期間末後に実施されたため、当中間会計期間は従来の方法によっております。これに伴う当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響額は軽微であります。

## （追加情報）

有形固定資産は、従来、税法耐用年数を適用して減価償却を行ってまいりましたが、平成21年3月に事業所を移転したことに伴い、建物の使用状況等と比較した結果、従来採用していた耐用年数と実績に基づく使用可能予測期間に乖離が生じていることが判明されたため、使用可能予測期間に基づく経済的耐用年数を採用しております。経済的耐用年数の採用にあたっては、主に建物の賃貸借契約期間に基づき10年で償却を行っております。

これに伴う営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響額は軽微であります。

(2)無形固定資産（リース資産を除く）  
同左

## (3)リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

3 引当金の計上基準	<p>(1)貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不可能見込額を計上しております。なお、当期の計上額はありません。</p> <p>(2)賞与引当金 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当期負担分を計上しております。</p> <p>(3)役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。なお、当期末の計上額はありません。</p> <p>(4)退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、「退職給付会計に関する実務指針」（日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第13号）に定める簡便法（期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法）により、当期末において発生していると認められる額を計上しております。</p>	<p>(1)貸倒引当金 同 左</p> <p>(2)賞与引当金 同 左</p> <p>(3)役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(4)退職給付引当金 同 左</p>
4 リース取引の処理方法	リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引について、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。	同 左
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 税抜方式を採用しております。	同 左

### 会計処理方法の変更

第12期 (自平成19年4月 1日 至平成20年3月31日)	第13期 (自平成20年4月 1日 至平成21年3月31日)
同 左	<p>（リース取引に関する会計基準） 所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっておりましたが、当事業年度より「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準第13号（平成19年3月30日改正））及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第16号（平成19年3月30日改正））が適用されたことに伴い、通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理によっております。なお、個々のリース資産に重要性が乏しいと認められる場合は、賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しております。</p> <p>なお、リース取引開始日が適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については引き続き通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を適用しております。</p> <p>これにより、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はありません。</p>

### 表示方法の変更

第12期 (自平成19年4月 1日 至平成20年3月31日)	第13期 (自平成20年4月 1日 至平成21年3月31日)
同 左	<p>（損益計算書） 前事業年度において「諸経費」に含めて表示しておりましたが「関係会社付替費用」は、金額的重要性が増したため区分掲記しております。</p>

## 追加情報

第12期 (自平成19年4月 1日 至平成20年3月31日)	第13期 (自平成20年4月 1日 至平成21年3月31日)
	<p>(従業員賞与) 従業員に係る賞与のうち、従来は親会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが負担していた従業員報酬制度の一部を、平成20年4月1日より当社の賞与制度に移行しました。</p> <p>この従業員賞与制度の採用に伴い、当事業年度より本制度の賞与支給額を賞与に含めて計上しており、未払分をその他未払金に計上しております。</p>

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

第12期 (平成20年3月31日 現在)	第13期 (平成21年3月31日 現在)
*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。	*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。
未収入金 487,535 千円 その他未払金 827,011 千円	未収入金 1,761,851 千円 その他未払金 906,129 千円
*2 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。	*2 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。
建物 404,653 千円 器具備品 387,388 千円	建物 9,491 千円 器具備品 79,724 千円
*3 無形固定資産の償却累計額は以下のとおりであります。	*3 無形固定資産の償却累計額は以下のとおりであります。
ソフトウェア 5,984 千円	ソフトウェア 5,863 千円

## (損益計算書関係)

第12期 (自平成19年4月 1日 至平成20年3月31日)	第13期 (自平成20年4月 1日 至平成21年3月31日)
*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。	*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。
投資顧問料 1,719,980 千円 委託調査費 3,557,843 千円 諸経費 356,331 千円	その他営業収益 1,886,868 千円 関係会社付替費用 973,715 千円
*2 固定資産除却損は、器具備品8,255千円であります。	*2 固定資産除却損は、以下のとおりであります。
	建物 141,821 千円 器具備品 13,953 千円 ソフトウェア 374 千円

## (株主資本等変動計算書関係)

第12期 (自平成19年4月 1日 至平成20年3月31日)				
発行済株式に関する事項				
株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度増加 株式数(株)	当事業年度減少 株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	2,600	-	-	2,600

第13期 (自平成20年4月 1日 至平成21年3月31日)
発行済株式に関する事項

株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当事業年度増加 株式数(株)	当事業年度減少 株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	2,600	-	-	2,600

## (リース取引関係)

第12期 (自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)		第13期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)	
リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引		ファイナンス・リース取引(借主側) (1)所有権移転外ファイナンス・リース取引 リース資産の内容 主としてコピー機(器具備品)であります。	
リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額		リース資産の減価償却の方法 重要な会計方針「2 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。 なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が、平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた方法によっており、その内容は以下のとおりであります。	
取得価額 相当額	器具備品 千円 21,511	取得価額 相当額	器具備品 千円 6,603
減価償却 累計額 相当額	13,844	減価償却 累計額 相当額	3,901
期末残高 相当額	7,667	期末残高 相当額	2,702
なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。		なお、取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。	
未経過リース料期末残高相当額		未経過リース料期末残高相当額	
1年以内	4,846 千円	1年以内	1,803 千円
1年超	2,821 千円	1年超	899 千円
合計	7,667 千円	合計	2,702 千円
なお、未経過リース料期末残高相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。		なお、未経過リース料期末残高相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。	
支払リース料及び減価償却費相当額		支払リース料及び減価償却費相当額	
支払リース料	7,433千円	支払リース料	5,373千円
減価償却相当額	7,433千円	減価償却相当額	5,373千円
減価償却費相当額の算定方法 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。		減価償却費相当額の算定方法 同左	

## (有価証券関係)

第12期(平成20年3月31日現在)

1. その他有価証券で時価のあるもの  
該当事項はありません。
2. 当事業年度中に売却したその他有価証券(自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)  
該当事項はありません。

第13期(平成21年3月31日現在)

1. その他有価証券で時価のあるもの  
該当事項はありません。

## 2. 当事業年度中に売却したその他有価証券（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）

（単位：千円）

売却額	売却益の合計	売却損の合計
2,042	42	-

## （デリバティブ取引関係）

第12期 （自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）	第13期 （自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）
該当事項はありません。	該当事項はありません。

## （退職給付関係）

第12期 （自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）	第13期 （自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）
1.採用している退職金制度の概要 退職一時金制度を採用しております。	1.採用している退職金制度の概要 同左
2.退職給付債務に関する事項 退職給付債務及び退職給付引当金 288,098千円	2.退職給付債務に関する事項 退職給付債務及び退職給付引当金 365,135千円
3.退職給付費用に関する事項 退職給付費用 116,471千円	3.退職給付費用に関する事項 退職給付費用 92,614千円

## （ストック・オプション等関係）

第12期 （自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）	第13期 （自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）
1.ストック・オプション等に係る当事業年度における費用計上額及び科目名 給料 26,359千円	1.ストック・オプション等に係る当事業年度における費用計上額及び科目名 給料 24,236千円
2.ストック・オプション等の内容 当社は、親会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの株式報酬プランに基づき当社の役員等が受領する株式報酬に係る費用を負担しておりますが、これらの費用については、「ストック・オプション等に関する会計基準」（企業会計基準第8号 平成17年12月27日）及び「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第11号 平成18年5月31日）に準じた方法により会計処理をしております。	2.ストック・オプション等の内容 同左

## （税効果会計関係）

第12期 （平成20年3月31日現在）	第13期 （平成21年3月31日現在）
1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳 繰延税金資産 千円 流動資産 未払事業税否認 92,156 未払費用否認 93,386 賞与引当金損金算入限度超過額 94,386 減価償却超過額 69,079 貯蔵品 6,536  固定資産 退職給付引当金損金算入限度超過額 117,227 一括償却資産損金算入限度超過額 1,307 長期未払費用否認 8,894 親会社株式報酬制度負担額 14,480 繰延税金資産小計 497,451 評価性引当額 - 繰延税金資産計 497,451	1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 の主な原因別の内訳 繰延税金資産 千円 流動資産 未払事業税否認 16,469 未払費用否認 223,539 賞与引当金損金算入限度超過額 50,098 貯蔵品 3,767  固定資産 減価償却超過額 3,967 退職給付引当金損金算入限度超過額 154,912 一括償却資産損金算入限度超過額 1,015 長期未払費用否認 27,090 親会社株式報酬制度負担額 24,342 繰延税金資産小計 505,199 評価性引当額 - 繰延税金資産計 505,199
2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳 法定実効税率 40.7% （調整）	2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳 法定実効税率 40.7% （調整）

交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目	3.3	交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目	2.5
その他	1.1	その他	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>45.1%</u>	税効果会計適用後の法人税等の負担率	<u>43.1%</u>

## ( 関連当事者情報 )

第12期（自平成19年4月1日 至平成20年3月31日）

## (1) 親会社及び法人主要株主等

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員兼任等	事業上の関係				
親会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー	アメリカ合衆国 ニューヨーク州 ニューヨーク市	4,572,058 千米ドル	投資顧問業	（被所有） 間接100.0	無し	当社設定・運用商品の運用を再委託	投資顧問サービスの提供	1,719,980	-	-
								費用の立替払	741,740	未収入金	487,535
								投資顧問サービスの被提供	3,557,843	-	-
								諸経費の支払	44,537	その他未払金	827,011
							費用の立替払	1,229,764			

(注) 1. 上記金額は全て非課税取引のため、取引金額及び期末残高ともに消費税等が含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
上記親会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

## (2) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関係内容		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員兼任等	事業上の関係				
親会社の子会社	アライアンス・バーンスタイン・インベストメント・インク	アメリカ合衆国 デラウェア州 ニュー・キャッスル郡	16,505 千米ドル	証券業	無し	無し	投信商品に関する顧問業務	費用の立替払	21,927	未収入金	1,768
								外国投資信託等に係る兼業業務収入	297,172	-	-
								費用の立替払	91	-	-
親会社の子会社	アライアンス・バーンスタイン香港リミテッド	中国香港	80,000 千香港ドル	投資顧問業	無し	無し	出向者の派遣	費用の立替払	22,591	未収入金	1,445

(注) 1. 上記金額は全て非課税取引のため、取引金額及び期末残高ともに消費税等が含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
上記兄弟会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

第13期（自平成20年4月1日 至平成21年3月31日）

## (追加情報)

当事業年度より、「関連当事者の開示に関する会計基準」（企業会計基準第11号 平成18年10月17日）及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第13号 平成18年10月17日）を適用しております。

なお、これによる開示対象範囲の変更はありません。

## 1. 関連当事者との取引

## (1) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー	アメリカ合衆国 ニューヨーク州 ニューヨーク市	4,530,574 千米ドル	投資顧問業	（被所有） 間接100.0	当社設定・運用商品の運用を再委託	その他営業収益	1,886,868	未収入金	1,719,841
							諸経費の支払	973,715	その他未払金	906,129

(注) 1. 上記金額は全て非課税取引のため、取引金額及び期末残高ともに消費税等が含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等  
上記親会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

## (2) 兄弟会社等

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社の子会社	アライアンス・バーンスタイン・インベストメント・インク	アメリカ合衆国 デラウェア州 ニュー・キャッスル郡	16,505 千米ドル	証券業	無し	投信商品に関する顧問業務	費用の立替払	67,277	未収入金	40,503
							費用の立替払	24	その他未払金	-

親会社の子会社	アライアンス・バーンスタイン香港リミテッド	中国香港	80,000 千香港ドル	投資顧問業	無し	出向者の派遣	費用の立替 払	31,006	未収入金	1,506
							費用の立替 払	710	その他 未払金	-

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

アライアンス・バーンスタイン・ジャパン・インク(非上場)

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー(非上場)

アクサ・フィナンシャル・インク(非上場)

アクサ(ユーロネクスト証券取引所に上場)

### (1株当たり情報)

項目	第12期 (自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)	第13期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)
1株当たり純資産額	2,130,561 円 97 銭	2,667,006 円 00 銭
1株当たり当期純利益	836,658 円 95 銭	536,444 円 03 銭
	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は以下の通りであります。

項目	第12期 (自平成19年4月1日 至平成20年3月31日)	第13期 (自平成20年4月1日 至平成21年3月31日)
当期純利益(千円)	2,175,314	1,394,754
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	2,175,314	1,394,754
期中平均株式数	2,600	2,600

### (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## (1)中間貸借対照表

科目	期別	注記 番号	第14期 中間会計期間末 (平成21年9月30日現在)	
			金額	
				千円
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金				1,300,774
未収入金				3,303,806
未収委託者報酬				332,966
未収運用受託報酬				2,112,319
繰延税金資産				445,378
その他				178,746
	流動資産合計			7,673,989
固定資産				
有形固定資産				
建物		*1		1,088,587
器具備品		*1		380,506
無形固定資産				7,237
投資その他の資産				
投資有価証券				908,911
長期差入保証金				1,228,054
繰延税金資産				241,962
その他				92,440
	固定資産合計			3,947,697
資産合計				11,621,686
(負債の部)				
流動負債				
未払金				
未払手数料				82,147
その他未払金				2,020,528
未払費用				238,843
未払法人税等				612,179
賞与引当金				494,389
役員賞与引当金				49,860
その他				57,287
	流動負債合計	*2		3,555,233
固定負債				
退職給付引当金				395,475
長期未払費用				174,507
	固定負債合計			569,982
負債合計				4,125,215
(純資産の部)				
株主資本				
1. 資本金				130,000
2. 利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金				7,305,434
利益剰余金合計				7,305,434
株主資本合計				7,435,434
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金				61,037
評価・換算差額等合計				61,037
純資産合計				7,496,471
負債・純資産合計				11,621,686

## (2)中間損益計算書

科目	期別	注記 番号	第14期 中間会計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年9月30日)	
			金額	
				千円
営業収益				
委託者報酬				1,466,059
運用受託報酬				2,410,108
その他営業収益				1,361,095
営業収益計				5,237,262
営業費用及び一般管理費				
営業費用				
支払手数料				516,247
その他				277,208

一般管理費	*1	3,577,171
営業費用及び一般管理費計		4,370,626
営業利益		866,636
営業外収益	*2	6,807
営業外費用		275
経常利益		873,168
税引前中間純利益		873,168
法人税、住民税及び事業税		595,964
法人税等調整額		224,015
法人税等合計		371,949
中間純利益		501,219

## (3)中間株主資本等変動計算書

		第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)
		千円
株主資本		
資本金		
	前期末残高	130,000
	当中間期変動額	-
	当中間期末残高	130,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
	前期末残高	6,804,215
	当中間期変動額	
	中間純利益	501,219
	当中間期変動額合計	501,219
	当中間期末残高	7,305,434
利益剰余金合計		
	前期末残高	6,804,215
	当中間期変動額	
	中間純利益	501,219
	当中間期変動額合計	501,219
	当中間期末残高	7,305,434
株主資本合計		
	前期末残高	6,934,215
	当中間期変動額	
	中間純利益	501,219
	当中間期変動額合計	501,219
	当中間期末残高	7,435,434
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
	前期末残高	-
	当中間期変動額	
	株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	61,037
	当中間期変動額合計	61,037
	当中間期末残高	61,037
評価・換算差額等合計		
	前期末残高	-
	当中間期変動額	
	株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	61,037
	当中間期変動額合計	61,037
	当中間期末残高	61,037
純資産合計		
	前期末残高	6,934,215
	当中間期変動額	
	中間純利益	501,219
	株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	61,037
	当中間期変動額合計	562,256
	当中間期末残高	7,496,471

## 中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

期 別	第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)
項 目	

1 資産の評価基準及び評価方法	有価証券 その他有価証券(時価のあるもの) 中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部資本直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1)有形固定資産(リース資産を除く) 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は下記のとおりであります。</p> <p style="padding-left: 20px;">建物 10年 器具備品 3 ~ 8年</p> <p>(追加情報) 減価償却の方法 従来、有形固定資産の減価償却の方法は、定率法(ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(付属設備を除く。))は定額法)によっておりましたが、前事業年度の下期より定額法に変更しております。</p> <p>なお、前中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響額は軽微であります。</p> <p>減価償却の耐用年数 有形固定資産は、従来、税法耐用年数を適用して減価償却を行っておりましたが、平成21年3月に事業所を移転したことに伴い、建物の使用状況等と比較した結果、従来採用していた耐用年数と実績に基づく使用可能予測期間に乖離が生じていることが判明されたため、使用可能予測期間に基づく経済的耐用年数を採用しております。経済的耐用年数の採用にあたっては、主に建物の賃貸借契約期間に基づき10年で償却を行っております。</p> <p>これに伴う営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響額は軽微であります。</p> <p>(2)無形固定資産(リース資産を除く) 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用)については、社内における見込利用可能期間(5年)による定額法を採用しております。</p> <p>(3)リース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。 なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1)貸倒引当金...一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。なお、当中間期の計上額はありません。</p> <p>(2)賞与引当金...従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3)役員賞与引当金...役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、当事業年度における支給見込額に基づき、当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(4)退職給付引当金...従業員の退職給付に備えるため、「退職給付会計に関する実務指針(中間報告)」「(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第13号)に定める簡便法(期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法)により、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p>
4 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理...税抜方式を採用しております。

### 中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)
<p>(資産除去債務に関する会計基準) 「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日)が平成22年3月31日以前に開始する事業年度から適用できることになったことに伴い、当中間会計期間からこれらの会計基準等を適用しております。</p> <p>これに伴う営業利益、経常利益及び税引前中間純利益に与える影響額は軽微であります。</p>

### 表示方法の変更

第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)
---

## (中間貸借対照表)

前中間会計期間において「未収投資顧問料」として表示しておりましたものは、当中間会計期間より「未収運用受託報酬」として計上しております。

## (中間損益計算書)

前中間会計期間において「投資顧問料」として表示しておりましたものは、当中間会計期間より「運用受託報酬」として計上しております。

## 注記事項

## (中間貸借対照表関係)

第14期 中間会計期間末 (平成21年9月30日 現在)	
*1 有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。	
建物	66,934 千円
器具備品	116,383 千円
*2 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他」に含めて表示しております。	

## (中間損益計算書関係)

第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)	
*1 減価償却実施額は以下のとおりであります。	
有形固定資産	94,101 千円
無形固定資産	1,211 千円
*2 営業外収益において、主要なものは以下のとおりであります。	
受取利息	475 千円
受取配当金	2,844 千円
消費税還付加算金	3,462 千円

## (中間株主資本等変動計算書関係)

第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)				
発行済株式に関する事項				
株式の種類	前事業年度末 株式数(株)	当中間会計期間増加 株式数(株)	当中間会計期間減少 株式数(株)	当中間会計期間末 株式数(株)
普通株式	2,600	-	-	2,600

## (リース取引関係)

第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)			
1. ファイナンス・リース取引(借主側)			
(1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引			
リース資産の内容			
主としてコピー機(器具備品)であります。			
リース資産の減価償却の方法			
中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項「2 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。			
なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が、平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた方法によっており、その内容は以下のとおりであります。			
リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額			
	器具備品	千円	合計 千円
取得価額相当額	6,603		6,603
減価償却累計額相当額	5,149		5,149
中間期末残高相当額	<u>1,454</u>		<u>1,454</u>
なお、取得価額相当額は、未経過リース料中間期末残高が有形固定資産の中間期末残高等に占める割合が低いいため、支払利子込み法により算定しております。			
未経過リース料中間期末残高相当額			
	1年内		1,047 千円
	1年超		407 千円
	<u>合計</u>		<u>1,454 千円</u>

なお、未経過リース料中間期末残高相当額は、未経過リース料中間期末残高が有形固定資産等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。

支払リース料及び減価償却費相当額	
支払リース料	1,027 千円
減価償却相当額	1,027 千円

減価償却費相当額の算定方法  
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

2. オペレーティング・リース取引（借主側）  
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	1,168,191 千円
1年超	3,831,039 千円
合計	4,999,230 千円

(資産除去債務関係)

第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)
当社は、建物等の賃借契約において、建物所有者との間で定期建物賃貸借契約書を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、法令及び契約上の義務に関して資産除去債務を計上しております。資産除去債務の見積りにあたり、使用見込期間は賃貸借期間である10年間としております。なお、当該賃貸借契約に関連する差入敷金が計上されているため、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(有価証券関係)

第14期 中間会計期間（自平成21年4月1日 至平成21年9月30日）

その他有価証券で時価のあるもの

(単位：千円)

種 類	取得原価	中間貸借対照表計上額	差額
(1)株式	-	-	-
(2)債券			
国債・地方債券	-	-	-
社債	-	-	-
その他	-	-	-
(3)その他			
投資信託受益証券	806,000	908,911	102,911
合計	806,000	908,911	102,911

(ストック・オプション等関係)

第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)
1.ストック・オプション等に係る当中間会計期間における費用計上額及び科目名 一般管理費 17,714 千円
2.ストック・オプション等の内容 当社は親会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの株式報酬プランに基づき当社の役員等が受領する株式報酬に係る費用を負担しておりますが、これらの費用については、「ストック・オプション等に関する会計基準」（企業会計基準第8号 平成17年12月27日）及び「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第11号 平成18年5月31日）に準じた方法により会計処理をしております。

(1株当たり情報)

項 目	第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)
1株当たり純資産額	2,883,258 円 29 銭
1株当たり中間純利益	192,776 円 61 銭
	潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式がないため、記載しておりません。

(注) 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第14期 中間会計期間 (自平成21年4月 1日 至平成21年9月30日)
中間純利益（千円）	501,219
普通株主に帰属しない金額（千円）	-
普通株式に係る中間純利益（千円）	501,219

期中平均株式数(株)	2,600
------------	-------

**(重要な後発事象)**

該当事項はありません。

#### 4【利害関係人との取引制限】

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

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

#### 5【その他】

- (1) 定款の変更等  
該当事項はありません。  
なお、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項  
該当事項はありません。

### 第2【その他の関係法人の概況】

#### 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

##### (1) 受託会社

名称：日興シティ信託銀行株式会社<sup>\*</sup>

資本金の額：20,000百万円（平成21年10月1日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<sup>\*</sup>日興シティ信託銀行株式会社は、関係当局の認可を前提として、平成22年3月1日付けで「NCT信託銀行株式会社」へ商号を変更する予定です。

##### (2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成21年9月末現在)	事業の内容
日興コーディアル証券株式会社	10,000百万円 <sup>*</sup>	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
マネックス証券株式会社	7,425百万円	

<sup>\*</sup>日興コーディアル証券株式会社の資本金は、平成21年10月1日現在の額です。

## (3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額 (平成20年12月末現在)	事業の内容
アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー	45億30百万米ドル(約4,124億円) 米ドルの邦貨換算レートは、1米ドル=91.03円 (平成20年12月30日の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値)によります。	投資顧問会社として、有価証券に関する投資一任業務、投資助言業務およびその他付帯する業務を営んでいます。
アライアンス・バーンスタイン・リミテッド	9百万英ポンド(約13億円) 英ポンドの邦貨換算レートは、1英ポンド=131.83円(平成20年12月30日の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値)によります。	
アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド	9百万オーストラリアドル(約6億円) オーストラリアドルの邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=62.61円(平成20年12月30日の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値)によります。	
アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド	80百万香港ドル(約9億円) 香港ドルの邦貨換算レートは、1香港ドル=11.75円(平成20年12月30日の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値)によります。	

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社の業務

当ファンドの受託会社として信託財産の保管・管理・計算等を行います。

## (2) 販売会社の業務

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

## (3) 投資顧問会社の業務

当ファンドの投資顧問会社として、委託会社との信託財産の運用に関する委託契約に基づき、信託財産の運用指図(国内余剰金の運用を除きます。)を行います。

## 3【資本関係】

アライアンス・バーンスタイン・ジャパン・インクは、委託会社の全株を保有し、同社およびアライアンス・バーンスタイン・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッドは、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーの実質的な子会社です。

### 第3【参考情報】

特定期間中に提出した書類及び提出年月日

平成21年6月17日 臨時報告書

平成21年8月10日 有価証券報告書

平成21年8月10日 有価証券届出書の訂正届出書

平成21年9月17日 臨時報告書

## 独立監査人の監査報告書

平成22年 1月12日

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 英 公一指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）の平成21年5月12日から平成21年11月10日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）の平成21年11月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

- （注）1．上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2．財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[B（為替ヘッジあり）へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成22年 1月12日

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 英 公一指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）の平成21年5月12日から平成21年11月10日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）の平成21年11月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

- (注) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書\(当期\)へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成21年 6月19日

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 加藤 真美  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第13期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン株式会社の平成21年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

（注）上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

[委託会社の監査報告書（中間）へ](#)

## 独立監査人の中間監査報告書

平成21年12月18日

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 加藤 真美  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン株式会社の平成21年4月1日から平成22年3月31日までの第14期事業年度の中間会計期間（平成21年4月1日から平成21年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン株式会社の平成21年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成21年4月1日から平成21年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

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

以 上

---

（注）上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

## 独立監査人の監査報告書

平成21年7月13日

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 英 公一指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）の平成20年11月11日から平成21年5月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンA（為替ヘッジなし）の平成21年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

- (注) 1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[B（為替ヘッジあり）へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成21年7月13日

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 英 公一指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 櫻井 雄一郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）の平成20年11月11日から平成21年5月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ハイ・インカム・オープンB（為替ヘッジあり）の平成21年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

- （注）1．上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2．財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

[委託会社の監査報告書\(前期\)へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成20年 6月24日

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

### あらた監査法人

指定社員 公認会計士 大畑 茂  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン株式会社の平成19年4月1日から平成20年3月31日までの第12期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン株式会社の平成20年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

---

(注) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。