

## アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

(愛称:グローバル・チャンピオン)

追加型投信／内外／債券

1. 本書により行う「アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド」(以下「当ファンド」といいます。)の受益権の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により有価証券届出書を2025年8月25日に関東財務局長に提出しており、2025年8月26日にその届出の効力が生じております。
2. 当ファンドは、内外の金融商品等に投資しますので、金融商品等の値動き、為替変動による影響を受けます。したがって、当ファンドの受益権の価額(基準価額)も変動し、投資元本を割り込むことがあります。
3. 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、当ファンドをご購入のお客様に帰属します。したがって、元金および利回りのいずれも保証されているものではありません。
4. 当ファンドは、預貯金や保険契約にはあたりませんので、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で取扱う投資信託は投資者保護基金の対象でもありません。

## アライアンス・バーンスタイン株式会社

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

|                     |                                 |
|---------------------|---------------------------------|
| 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 阪口 和子                   |
| 本店の所在の場所            | 東京都千代田区内幸町二丁目1番6号<br>日比谷パークフロント |
| 有価証券届出書の写しを縦覧に供する場所 | 該当事項はありません。                     |

## 目 次

|                     |    |
|---------------------|----|
| 第一部【証券情報】           | 1  |
| 第二部【ファンド情報】         | 3  |
| 第1【ファンドの状況】         | 3  |
| 第2【管理及び運営】          | 31 |
| 第3【ファンドの経理状況】       | 37 |
| 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】 | 57 |
| 第三部【委託会社等の情報】       | 59 |
| 第1【委託会社等の概況】        | 59 |
| 約款                  | 79 |

## 第一部【証券情報】

### (1) 【ファンドの名称】

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

(以下、「当ファンド」という場合があります。また、愛称として「グローバル・チャンピオン」という名称を使用することがあります。)

### (2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型、委託者指図型）の受益権です。

当初の信託元本は、1口当たり1円です。

当ファンドは、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

当ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下、「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、下記の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。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、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3) 【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### (4) 【発行（売出）価格】

取得申込みを受付けた日（以下、「取得申込受付日」といいます。）の翌営業日の基準価額\*とします。

\*基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人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。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」（アライアンスの欄）に「インカム」の略称で掲載されます。

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

<照会先>アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

### (5) 【申込手数料】

① 申込価額（取得申込受付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（以下の表の手数料率を上限とします。）を乗じて得た額とします。

| 取得申込み金額    | 手数料率         |
|------------|--------------|
| 1億円未満      | 3.3%（税抜3.0%） |
| 1億円以上5億円未満 | 2.2%（税抜2.0%） |
| 5億円以上      | 1.1%（税抜1.0%） |

※取得申込み金額には、申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。

※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。

（販売会社については、上記（4）に記載の照会先にお問い合わせください。）

なお、収益分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

- ② 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つては、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出していただくことがあります。

償還乗換えのお取扱いに関しては、販売会社にお問い合わせください。

（販売会社については、上記（4）に記載の照会先にお問い合わせください。）

\*償還乗換えとは、取得申込受付日の属する月の前3ヵ月以内に償還となった証券投資信託の償還金（信託期間を延長した単位型証券投資信託および延長前の信託終了日以降、収益分配金の再投資以外の追加信託を行わない追加型証券投資信託にあつては、延長前の信託終了日以降でかつ取得申込受付日の属する月の前3ヵ月以内における受益権の買取請求に係る売却代金または一部解約金を含みます。）をもって、その支払いまたは支払いの取扱いを行った販売会社で当ファンドを申込み場合をいいます。

#### （6）【申込単位】

10万円以上1円単位です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（販売会社については、上記（4）に記載の照会先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、1口以上1口単位となります。

#### （7）【申込期間】

2025年8月26日から2026年2月24日までです。

なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新する予定です。

#### （8）【申込取扱場所】

申込取扱場所（販売会社）については、上記（4）に記載の照会先にお問い合わせください。

#### （9）【払込期日】

取得申込者は、申込代金を取得申込みを行った販売会社に支払うものとします。

払込期日は販売会社が定めますので、販売会社にお問い合わせください。

（販売会社については、上記（4）に記載の照会先にお問い合わせください。）

振替受益権に係る各取得申込受付日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、アライアンス・バーンスタイン株式会社（委託会社）の指定する口座を経由して、株式会社りそな銀行（受託会社）の指定する当ファンドの口座に払込まれます。

#### （10）【払込取扱場所】

払込取扱場所は販売会社とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

（販売会社については、上記（4）に記載の照会先にお問い合わせください。）

#### （11）【振替機関に関する事項】

振替機関は以下のとおりです。

株式会社証券保管振替機構

#### （12）【その他】

振替受益権について

当ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取扱われます。

当ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

- ① 当ファンドは、世界中の公社債の中から、相対的に投資価値の高い証券に分散投資することにより、インカム・ゲインの確保とともに、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。
- ② 委託会社は、受託会社と合意のうえ、金2,000億円を限度として信託金を追加できるものとします。また、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。
- ③ 当ファンドの商品分類および属性区分は次のとおりです。

##### ■商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

- ・単位型・追加型の区分・・・追加型  
一度設定された投資信託であってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用される投資信託をいいます。
- ・投資対象地域による区分・・・内外  
目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
- ・投資対象資産による区分・・・債券  
目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

##### ■属性区分表

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

(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・・・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。

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

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

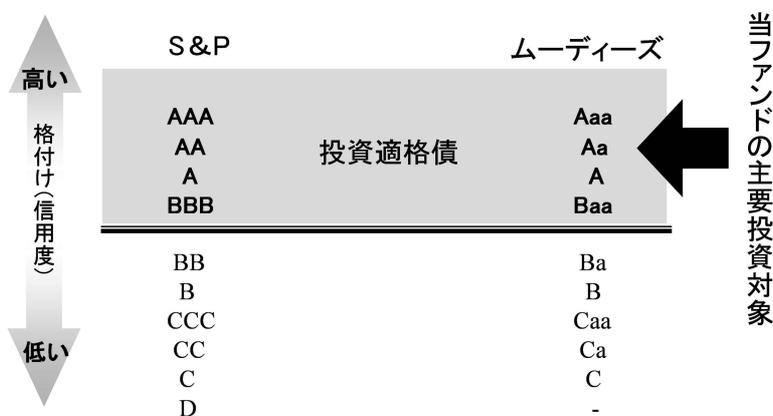
④ ファンドの特色

a. 世界各国の投資適格債\*に投資します。

- 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。
- ・ 主として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投資します。
- ・ 一般に、エマージング・カントリーと認識される国の政府や企業等が発行する債券であっても、投資適格の格付けを得ている債券は投資対象とします。

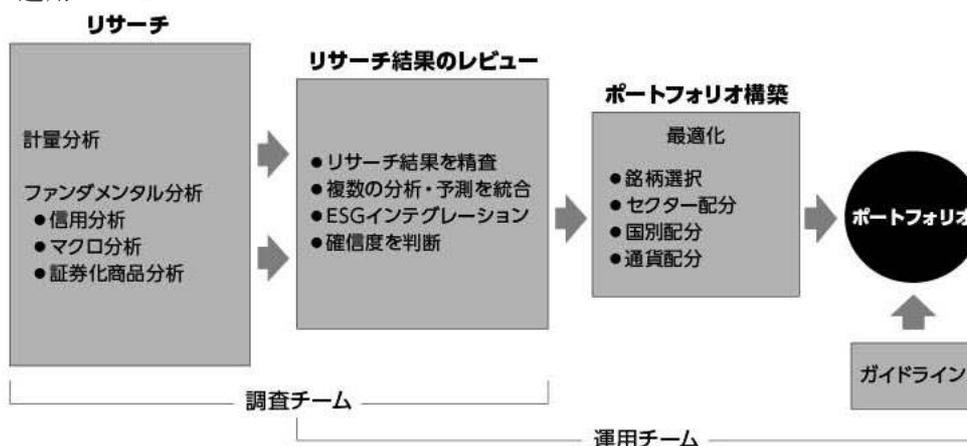
\* 投資適格債とは、BBB格以上の格付けを持つ債券です。格付けの低い債券に比べ利回りは一般に低いものの、安定した収益を確保するために適した投資対象となります。格付けを得ていない債券であっても、委託会社が投資適格債に相当すると判断した場合は投資を行う場合もあります。

<格付けと投資対象>



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

<運用プロセス>



※当ファンドの運用は、債券運用からの収益の獲得を主としています。

債券の運用

- ポートフォリオの国別・債券セクター別資産配分の決定・変更および個別銘柄の選定は、債券部門調査チームによる相対的な投資価値の分析に基づいて行われます。

- 世界各国の景気変動の違い等に注目し、相対的に高い収益力が期待される国または債券セクターへの資産配分を高めます。
- ・米国をはじめとする世界中の債券が、調査・分析されています。エコノミストは各国のファンダメンタル分析を行います。計量分析アナリストは計量的手法により、主要市場における社債個別銘柄の期待リターンの算出を行います。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。
- ・これらと比較検討し、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、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へ随時、乗換えを行います。

#### 為替の運用

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

※このため、外貨建資産の一部またはその大部分を実質的に他の通貨建てとなるように為替取引を行うことがあります。

※上記の内容は、今後変更する場合があります。

- c. 運用は、アライアンス・バーンスタイン（以下、「A B」）\*<sup>1</sup>のグループ会社に委託します。

- 運用指図に関する権限委託：公社債等の運用および為替の運用

※国内余剰資金の運用の指図に関する権限を除きます。

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

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーを中核とするアライアンス・バーンスタイン（A B）\*<sup>1</sup>は、総額約7,845億米ドル（2025年3月末現在、約117.3兆円\*<sup>2</sup>）の資産を運用し、米国をはじめ世界26の国・地域、52都市（2025年3月末現在）に拠点を有しています。

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

\*<sup>2</sup> 米ドルの邦貨換算レートは、1米ドル=149.540円（2025年3月31日のWMリフィニティブ）を用いております。

- d. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
- e. 毎月決算を行い、投資する公社債のインカム・ゲイン等をもとに分配します。

#### 分配方針

- 原則として、毎決算時（毎月25日。休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づき分配します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

## <収益分配金に関する留意事項>

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

ファンドで分配金が支払われるイメージ

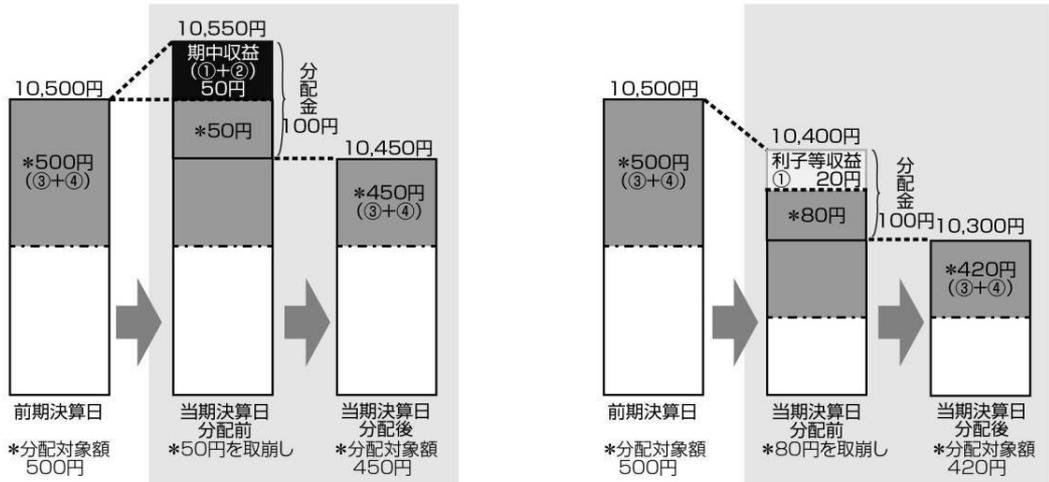


■分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の利子等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

(計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)

(前期決算日から基準価額が上昇した場合)

(前期決算日から基準価額が下落した場合)



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

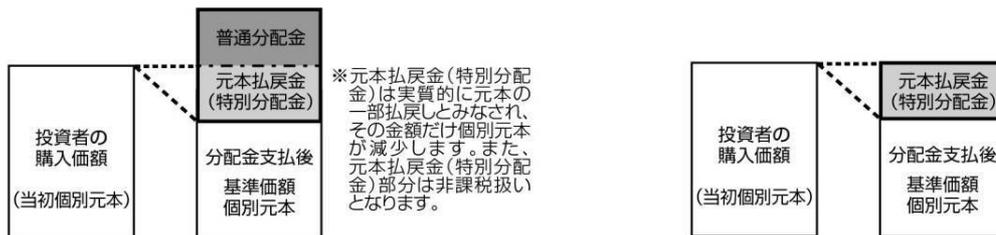
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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

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

(分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合)

(分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合)



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

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

## (2) 【ファンドの沿革】

1997年12月18日

信託契約の締結、ファンドの設定日、運用開始。

2000年11月15日

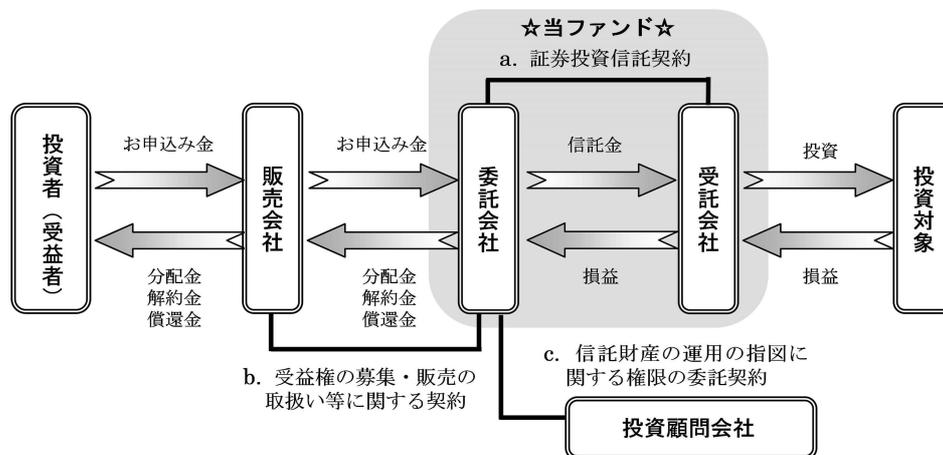
関東財務局長に有価証券届出書を提出。

(変更前) アライアンス・グローバル・インカム・ファンド

(変更後) アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ① ファンドの仕組み



## &lt; 販売会社 &gt;

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

## &lt; 委託会社 &gt;

アライアンス・バーンスタイン株式会社

- ・信託財産の運用指図、目論見書・運用報告書の作成等を行います。

## &lt; 受託会社 &gt;

株式会社りそな銀行

(再信託受託会社)

株式会社日本カストディ銀行

- ・信託財産の管理業務等を行います。

## &lt; 投資顧問会社 &gt;

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

アライアンス・バーンスタイン・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド

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

## ② 関係法人との契約等の概要

## a. 証券投資信託契約

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

## b. 受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約

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

## c. 信託財産の運用の指図に関する権限の委託契約

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

### ③ 委託会社等の概況

#### a. 資本金の額

資本金の額は1,630百万円です。(2025年5月末現在)

#### b. 委託会社の沿革

1996年10月28日 アライアンス・キャピタル投信株式会社 設立。

2000年1月1日 商号をアライアンス・キャピタル・アセット・マネジメント株式会社に変更。

2000年1月1日 アライアンス・キャピタル・マネジメント・ジャパン・インク(現 アライアンス・バーンスタイン・ジャパン・インク)東京支店から、営業を譲り受ける。

2006年4月3日 商号をアライアンス・バーンスタイン株式会社に変更。

2016年4月1日 アライアンス・バーンスタイン証券会社 東京支店から、事業の一部を譲り受ける。

#### c. 大株主の状況

(2025年5月末現在)

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

## 2 【投資方針】

### (1) 【投資方針】

#### ① 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。

#### ② 運用態度

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

c. 有価証券の価格変動リスクを回避または軽減するため、有価証券先物取引等を行うことができます。

d. 信託財産の効率的運用ならびに運用の安定化をはかるため、信託財産の一部解約または再投資に係る収益分配金の支払資金の不足額が生じた場合には、資金の借入れを行うことができます。

### (2) 【投資対象】

世界各国の投資適格格付けの公社債を主な投資対象とします。

#### ① 投資の対象とする資産の種類

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(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第23条、第23条の2および第23条の3に定めるものに限りません。)

c. 金銭債権

d. 約束手形

② 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、新株引受権証券および新株予約権証券の権利行使、転換社債の転換および新株予約権（新株予約権のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使ならびに株主割当または社債権者割当により取得した株券に限ります。）
  - b. 国債証券
  - c. 地方債証券
  - d. 特別の法律により法人の発行する債券
  - e. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下、「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
  - f. コマーシャル・ペーパー
  - g. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
  - h. 外国または外国の者が発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
  - i. 外国貸付債権信託受益証券
  - 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。

③ 金融商品の指図範囲

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

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

④ 金融商品の運用指図

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

### (3) 【運用体制】

#### ① ファンドの運用体制

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

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

アライアンス・バーンスタイン・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド

#### ② 内部管理体制および意思決定を監督する組織等

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

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

#### ③ 委託会社によるファンドの関係法人に対する管理体制

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

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

◆上記の運用体制等は、今後変更する場合があります。

### (4) 【分配方針】

#### ① 収益分配方針

決算時（原則として毎月25日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として次の方針により分配を行います。

- 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。）等の全額とします。
- 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、将来の収益分配金の支払いおよび金額について保証するものではなく、分配対象額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。

#### ② 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。

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

(ロ) 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下、「売買益」といいます。)は、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等相当額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等相当額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

### ③ 収益分配金の支払い

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

## (5) 【投資制限】

### ① 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

(イ) 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、証券取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じ。)に上場されている株式の発行会社の発行するもの、証券取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、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。

(ロ) 上記(イ)にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとし、

#### d. 新株引受権証券等への投資割合

委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の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) 同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

(ロ) 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

g. 先物取引等の運用指図・目的・範囲

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

(iii) コール・オプションおよびプット・オプションの買付けの指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本g. で規定する全オプション取引に係る支払いプレミアム額の合計額が取引時点の信託財産の純資産総額の5%を上回らない範囲内とします。

h. スワップ取引の運用指図・目的・範囲

(イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引（以下、「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

(ロ) スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として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。

(ハ) スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

(ニ) 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

i. 為替先渡取引および直物為替先渡取引の運用指図・目的・範囲

(イ) 委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

(ロ) 為替先渡取引および直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として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。

(ハ) 為替先渡取引および直物為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

(ニ) 委託会社は、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めるときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

(ホ) 本i. に規定する「為替先渡取引」は、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下、本i. において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下、本i. において同じ。）を取り決め、その取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取り決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた金額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

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

j. デリバティブ取引等に係る投資制限

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

k. 信用リスク集中回避のための投資制限

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

② 法令により禁止または制限される取引等

a. 同一法人の発行する株式の取得制限（投資信託及び投資法人に関する法律）

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

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

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

③ 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

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

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

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

当ファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。

#### 基準価額の変動要因

##### ① 金利変動リスク

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

##### ② 信用リスク

発行国の債務返済能力等の変化、発行体の業績や財務内容等の変化による格付け（信用度）の変更や変更の可能性、信用リスクに対する投資家の姿勢、特定の債券の信用度に関する投資家の考え方が変わるなどにより、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。

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

##### ③ カントリー・リスク

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

また、エマージング・カ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・カントリー公社債は先進諸国に比べカントリー・リスクが高くなります。

##### ④ 流動性リスク

市場規模が小さく、取引量が少ない場合などには、機動的に売買できない場合があります。投資適格社債の中でも相対的に格付けの低い債券やエマージング・カントリー公社債は、一般に米国国債など主要国の国債に比べ流動性リスクが高くなります。

##### ⑤ アセット・バック証券への投資に伴うリスク

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

##### ⑥ 為替変動リスク

外貨建資産について原則として為替ヘッジを行いませんので、為替相場の変動により基準価額が影響を受けます。（ただし、外貨建資産の一部またはその大部分を実質的に他の通貨建てとなるように為替取引を行うことがあります。この場合、円と当該通貨の為替相場の変動により基準価額が影響を受けます。）

⑦ 一部解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動のリスク

受益者によるファンドの一部解約請求額が追加設定額を大きく上回った場合、解約資金を手当と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。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

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

(2) 投資リスクの管理体制

① 投資顧問会社におけるリスク管理

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

債券運用に関わるリスクへの対応

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

|               |  |
|---------------|--|
| 金利変動<br>リスク   | ◆エコノミストを中心に、世界経済、債券市場を分析しています。<br>◆金利上昇局面では、状況に応じ国別配分や債券セクター配分を変えることで対応します。  |
| 信用リスク         | ◆格付機関出身者など、経験豊富な信用分析専門のアナリストがファンダメンタル分析を行い、管理しています。<br>◆格付予想モデルを使った分析も行っています。<br>◆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・<br>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、ABでは、独自の「カントリー・リスク・ランキング・システム」を用い、常時監視しています。                                      |
| 流動性リスク        | ◆社債については、1発行体が発行した社債の買付割合、組入銘柄の分散や、発行額等に留意しています。   |

② 委託会社におけるリスク管理

a. 運用ガイドラインの遵守状況の監視

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

#### b. パフォーマンスの検証

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

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

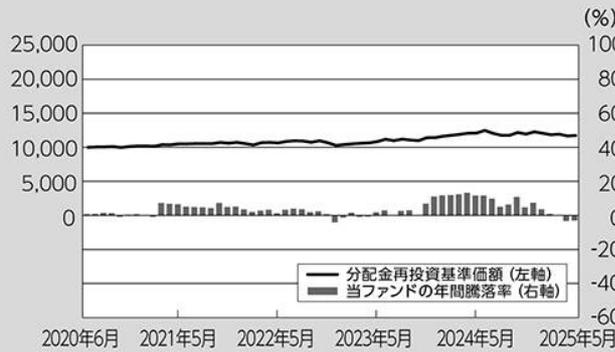
#### c. 流動性リスクの管理

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

※上記のリスク管理体制は、今後変更する場合があります。

## <参考情報>

### 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

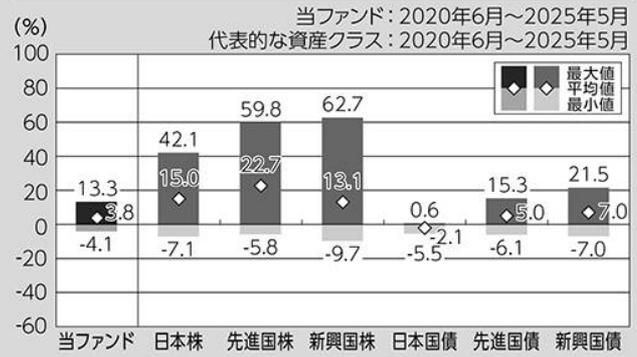


※当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、2020年6月末の基準価額を10,000として指数化しております。

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

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

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

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

### 各資産クラスの指数

日本株……TOPIX (東証株価指数、配当込み)

先進国株……MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

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

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

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

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

#### 4 【手数料等及び税金】

##### (1) 【申込手数料】

- ① 申込価額（取得申込受付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（以下の表の手数料率を上限とします。）を乗じて得た額とします。

| 取得申込み金額    | 手数料率         |
|------------|--------------|
| 1億円未満      | 3.3%（税抜3.0%） |
| 1億円以上5億円未満 | 2.2%（税抜2.0%） |
| 5億円以上      | 1.1%（税抜1.0%） |

※取得申込み金額には、申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。

※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。

なお、収益分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

- ② 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出していただくことがあります。

償還乗換えのお取扱いに関しては、販売会社にお問い合わせください。

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

※販売会社については、以下の照会先にお問い合わせください。

<照会先> アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

##### (2) 【換金（解約）手数料】

- ① 換金（解約）手数料  
ありません。
- ② 信託財産留保額  
ありません。

##### (3) 【信託報酬等】

信託財産の純資産総額に対して、年率1.705%（税抜1.55%）。

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

信託報酬の配分（税抜）および役務の内容は、以下のとおりです。

|      |         |  |
|------|---------|--|
| 委託会社 | 年率0.75% | 委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価                     |
| 販売会社 | 年率0.75% | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の提供等、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 |
| 受託会社 | 年率0.05% | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                          |

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

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

#### (4) 【その他の手数料等】

##### ① 監査費用

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

##### ② その他の費用

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

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

- ・金融商品等の売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料です。
- ・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用です。
- ・外貨建資産の保管等に要する費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。

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

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

#### (5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

##### ① 個別元本について

- 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申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
- 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. 元本払戻金（特別分配金）が支払われた場合、収益分配金発生時に受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

##### ② 収益分配金の課税について

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

受益者が収益分配金を受取る際、

- 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元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

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

### ③ 個人・法人別の課税の取扱い

#### a. 個人の受益者に対する課税

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

収益分配時の普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および住民税5%）の税率\*で源泉徴収され、申告不要制度が適用されます。なお確定申告することにより、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。

一部解約時および償還時の価額から取得費用（申込手数料(税込)を含みます。）を控除した利益は、譲渡所得等とみなされ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および住民税5%）の税率\*により申告分離課税が適用されます。特定口座（源泉徴収選択口座）の場合、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および住民税5%）の税率\*で源泉徴収され、申告は不要となります。

\*2037年12月31日まで適用される税率です。2038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。

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

##### (ロ) 損益通算について

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

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

##### (ハ) 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」のご利用について

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

#### b. 法人の受益者に対する課税

法人の受益者が支払いを受ける収益分配金（普通分配金）ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率\*で源泉徴収されます。住民税は源泉徴収されません。源泉徴収された所得税は、所有期間に応じて法人税額から控除することができます。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

\*2037年12月31日まで適用される税率です。2038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に係る課税の取扱いは、販売会社にお問い合わせください。

※上記は2025年5月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※「課税上の取扱い」に関する詳細については、税務の専門家にご確認ください。

5 【運用状況】

(1) 【投資状況】

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

2025年 5月30日現在

| 資産の種類               | 国名          | 時価合計 (円)      | 投資比率 (%) |
|---------------------|-------------|---------------|----------|
| 国債証券                | 日本          | 124,212,472   | 7.03     |
|                     | アメリカ        | 307,061,685   | 17.39    |
|                     | カナダ         | 27,242,686    | 1.54     |
|                     | メキシコ        | 26,417,307    | 1.49     |
|                     | コロンビア       | 17,392,607    | 0.98     |
|                     | パナマ         | 4,006,779     | 0.22     |
|                     | ドイツ         | 36,911,422    | 2.09     |
|                     | イタリア        | 32,657,282    | 1.85     |
|                     | フランス        | 2,986,720     | 0.16     |
|                     | スペイン        | 37,099,697    | 2.10     |
|                     | ベルギー        | 7,587,617     | 0.42     |
|                     | オーストリア      | 11,806,644    | 0.66     |
|                     | フィンランド      | 3,022,021     | 0.17     |
|                     | イギリス        | 54,073,723    | 3.06     |
|                     | ハンガリー       | 4,865,676     | 0.27     |
|                     | オーストラリア     | 34,081,084    | 1.93     |
|                     | ニュージーランド    | 21,925,963    | 1.24     |
|                     | 香港          | 3,099,747     | 0.17     |
|                     | マレーシア       | 9,316,498     | 0.52     |
|                     | インドネシア      | 12,321,304    | 0.69     |
| 中国                  | 139,372,693 | 7.89          |          |
| サウジアラビア             | 16,311,037  | 0.92          |          |
|                     | 小計          | 933,772,664   | 52.90    |
| 地方債証券               | アメリカ        | 17,544,123    | 0.99     |
|                     | カナダ         | 15,026,147    | 0.85     |
|                     | 小計          | 32,570,270    | 1.84     |
| 特殊債券                | アメリカ        | 302,128,710   | 17.11    |
|                     | カナダ         | 9,621,590     | 0.54     |
|                     | 国際機関        | 32,359,540    | 1.83     |
|                     | 小計          | 344,109,840   | 19.49    |
| 社債券                 | アメリカ        | 379,343,773   | 21.49    |
|                     | カナダ         | 31,943,670    | 1.80     |
|                     | メキシコ        | 3,373,849     | 0.19     |
|                     | チリ          | 4,920,591     | 0.27     |
|                     | ドイツ         | 5,320,310     | 0.30     |
|                     | フランス        | 105,050,341   | 5.95     |
|                     | オランダ        | 68,852,697    | 3.90     |
|                     | イギリス        | 53,755,548    | 3.04     |
|                     | ケイマン        | 1,125,155     | 0.06     |
|                     | オーストラリア     | 16,028,224    | 0.90     |
|                     | ジャージー       | 10,242,159    | 0.58     |
|                     | 小計          | 679,956,317   | 38.52    |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | —           | △225,526,918  | △12.77   |
| 合計(純資産総額)           |             | 1,764,882,173 | 100.00   |

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

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

2025年 5月30日現在

| 順位 | 国/地域 | 種類   | 銘柄名                         | 数量又は<br>額面総額 | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 利率<br>(%) | 償還期限          | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|------|------|-----------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|---------------|-----------------|
| 1  | アメリカ | 特殊債券 | GNMAII30YR TBA<br>5.0 JUN25 | 623,401      | 13,865.69         | 86,438,884        | 13,929.13        | 86,834,394       | 5         | 2055年6<br>月1日 | 4.92            |
| 2  | アメリカ | 特殊債券 | GNMAII30YR TBA              | 605,171      | 14,207.21         | 85,977,967        | 14,260.48        | 86,300,293       | 5.5       | 2055年6        | 4.88            |

|    |          |      |                          |            |           |            |           |            |       |             |      |  |
|----|----------|------|--------------------------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-------|-------------|------|--|
|    |          |      | 5.5 JUN25                |            |           |            |           |            |       |             | 月 1日 |  |
| 3  | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY              | 644,800    | 13,133.75 | 84,686,467 | 13,164.10 | 84,882,149 | 1.125 | 2028年8月31日  | 4.80 |  |
| 4  | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY              | 655,500    | 12,161.51 | 79,718,703 | 12,212.09 | 80,050,250 | 0.625 | 2030年5月15日  | 4.53 |  |
| 5  | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY              | 616,800    | 8,474.84  | 52,272,826 | 8,623.76  | 53,191,413 | 1.125 | 2040年8月15日  | 3.01 |  |
| 6  | 日本       | 国債証券 | 第176回利付国債(5年)            | 46,150,000 | 100.06    | 46,179,996 | 100.06    | 46,179,996 | 1     | 2029年12月20日 | 2.61 |  |
| 7  | 中国       | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT         | 2,120,000  | 2,065.55  | 43,789,816 | 2,061.99  | 43,714,281 | 2.11  | 2034年8月25日  | 2.47 |  |
| 8  | オーストラリア  | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT    | 359,000    | 9,466.86  | 33,986,028 | 9,493.33  | 34,081,084 | 4.5   | 2033年4月21日  | 1.93 |  |
| 9  | アメリカ     | 国債証券 | US TSY INFL IX N/B       | 210,000    | 14,363.98 | 30,284,946 | 14,391.49 | 30,355,117 | 1.625 | 2030年4月15日  | 1.71 |  |
| 10 | アメリカ     | 特殊債券 | GNMAII30YR TBA 6.0 JUN25 | 188,170    | 14,478.11 | 27,243,465 | 14,506.50 | 27,296,888 | 6     | 2055年6月1日   | 1.54 |  |
| 11 | 中国       | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT         | 1,270,000  | 2,056.13  | 26,112,966 | 2,051.68  | 26,056,385 | 2.12  | 2031年6月25日  | 1.47 |  |
| 12 | メキシコ     | 国債証券 | MEXICAN BONOS            | 3,205,000  | 732.60    | 23,479,949 | 735.46    | 23,571,507 | 8.5   | 2030年2月28日  | 1.33 |  |
| 13 | ニュージーランド | 国債証券 | NEW ZEALAND GOVERNMENT   | 258,000    | 8,481.32  | 21,881,829 | 8,498.43  | 21,925,963 | 4.5   | 2035年5月15日  | 1.24 |  |
| 14 | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY              | 271,000    | 7,907.79  | 21,430,113 | 8,072.45  | 21,876,355 | 2     | 2051年8月15日  | 1.23 |  |
| 15 | 日本       | 国債証券 | 第82回利付国債(30年)            | 27,000,000 | 78.48     | 21,190,140 | 79.43     | 21,447,450 | 1.8   | 2054年3月20日  | 1.21 |  |
| 16 | スペイン     | 国債証券 | SPANISH GOVERNMENT       | 144,000    | 14,451.24 | 20,809,794 | 14,573.10 | 20,985,272 | 1.85  | 2035年7月30日  | 1.18 |  |
| 17 | 中国       | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT         | 1,000,000  | 2,029.02  | 20,290,277 | 2,017.46  | 20,174,600 | 1.93  | 2030年4月10日  | 1.14 |  |
| 18 | カナダ      | 国債証券 | CANADIAN GOVERNMENT      | 192,000    | 10,314.90 | 19,804,612 | 10,376.83 | 19,923,524 | 2.75  | 2030年3月1日   | 1.12 |  |
| 19 | フランス     | 社債券  | BPCE SA                  | 100,000    | 19,760.25 | 19,760,252 | 19,760.83 | 19,760,834 | 6     | 2028年9月29日  | 1.11 |  |
| 20 | イタリア     | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 112,000    | 17,402.70 | 19,491,027 | 17,535.35 | 19,639,601 | 4.2   | 2034年3月1日   | 1.11 |  |
| 21 | 国際機関     | 特殊債券 | EUROPEAN UNION           | 130,000    | 14,935.57 | 19,416,249 | 15,106.01 | 19,637,821 | 3.375 | 2054年10月5日  | 1.11 |  |
| 22 | フランス     | 社債券  | CREDIT AGRICOLE SA       | 100,000    | 19,632.32 | 19,632,326 | 19,634.65 | 19,634,655 | 5.75  | 2027年11月29日 | 1.11 |  |
| 23 | アメリカ     | 特殊債券 | GNMAII30YR TBA 2.5 JUN25 | 159,275    | 11,961.88 | 19,052,293 | 12,017.01 | 19,140,095 | 2.5   | 2055年6月1日   | 1.08 |  |
| 24 | アメリカ     | 国債証券 | US TREASURY              | 136,900    | 13,312.47 | 18,224,772 | 13,331.01 | 18,250,161 | 0.5   | 2027年8月31日  | 1.03 |  |
| 25 | イギリス     | 国債証券 | UK TREASURY              | 118,805    | 15,021.97 | 17,846,857 | 15,190.08 | 18,046,579 | 3.5   | 2045年1月22日  | 1.02 |  |
| 26 | 日本       | 国債証券 | 第183回利付国債(20年)           | 20,250,000 | 86.25     | 17,467,042 | 87.32     | 17,683,717 | 1.4   | 2042年12月20日 | 1.00 |  |
| 27 | 中国       | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT         | 890,000    | 1,979.60  | 17,618,478 | 1,974.88  | 17,576,441 | 1.49  | 2031年12月25日 | 0.99 |  |
| 28 | イギリス     | 社債券  | HSBC HOLDINGS PLC        | 100,000    | 17,524.23 | 17,524,236 | 17,541.90 | 17,541,901 | 6.364 | 2032年11月16日 | 0.99 |  |
| 29 | アメリカ     | 特殊債券 | GNMAII30YR TBA 3.0 JUN25 | 140,000    | 12,449.17 | 17,428,843 | 12,496.87 | 17,495,628 | 3     | 2055年6月1日   | 0.99 |  |
| 30 | アメリカ     | 社債券  | JPMORGAN CHASE & CO      | 100,000    | 17,322.71 | 17,322,717 | 17,439.99 | 17,439,997 | 4.457 | 2031年11月13日 | 0.98 |  |

(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

2025年 5月30日現在

| 種類    | 国内／外国 | 投資比率 (%) |
|-------|-------|----------|
| 国債証券  | 国内    | 7.03     |
|       | 外国    | 45.87    |
| 地方債証券 | 外国    | 1.84     |
| 特殊債券  | 外国    | 19.49    |
| 社債券   | 外国    | 38.52    |
| 合計    |       | 112.77   |

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

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

### (3) 【運用実績】

#### ① 【純資産の推移】

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

2025年 5月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次のとおりです。

| 期別                     | 純資産総額 (百万円) |       | 1万口当たり純資産額 (円) |       |
|------------------------|-------------|-------|----------------|-------|
|                        | (分配落)       | (分配付) | (分配落)          | (分配付) |
| 第36特定期間末 (2015年11月25日) | 3,504       | 3,552 | 6,537          | 6,627 |
| 第37特定期間末 (2016年 5月25日) | 3,081       | 3,127 | 6,078          | 6,168 |
| 第38特定期間末 (2016年11月25日) | 2,919       | 2,963 | 5,956          | 6,046 |
| 第39特定期間末 (2017年 5月25日) | 2,874       | 2,917 | 5,977          | 6,067 |
| 第40特定期間末 (2017年11月27日) | 2,757       | 2,775 | 6,067          | 6,107 |
| 第41特定期間末 (2018年 5月25日) | 2,423       | 2,436 | 5,803          | 5,833 |
| 第42特定期間末 (2018年11月26日) | 2,324       | 2,331 | 5,823          | 5,841 |
| 第43特定期間末 (2019年 5月27日) | 2,214       | 2,221 | 5,819          | 5,837 |
| 第44特定期間末 (2019年11月25日) | 2,102       | 2,108 | 5,883          | 5,901 |
| 第45特定期間末 (2020年 5月25日) | 2,005       | 2,011 | 5,753          | 5,771 |
| 第46特定期間末 (2020年11月25日) | 2,000       | 2,006 | 5,919          | 5,937 |
| 第47特定期間末 (2021年 5月25日) | 1,985       | 1,990 | 6,072          | 6,090 |
| 第48特定期間末 (2021年11月25日) | 1,973       | 1,979 | 6,201          | 6,219 |
| 第49特定期間末 (2022年 5月25日) | 1,898       | 1,903 | 6,101          | 6,119 |
| 第50特定期間末 (2022年11月25日) | 1,845       | 1,851 | 6,211          | 6,229 |
| 第51特定期間末 (2023年 5月25日) | 1,819       | 1,824 | 6,224          | 6,242 |
| 第52特定期間末 (2023年11月27日) | 1,852       | 1,857 | 6,554          | 6,572 |
| 第53特定期間末 (2024年 5月27日) | 1,937       | 1,942 | 6,966          | 6,984 |
| 第54特定期間末 (2024年11月25日) | 1,863       | 1,869 | 6,896          | 6,920 |
| 第55特定期間末 (2025年 5月26日) | 1,747       | 1,755 | 6,597          | 6,627 |
| 2024年 5月末日             | 1,907       | —     | 6,929          | —     |
| 6月末日                   | 1,954       | —     | 7,144          | —     |
| 7月末日                   | 1,883       | —     | 6,896          | —     |
| 8月末日                   | 1,838       | —     | 6,730          | —     |
| 9月末日                   | 1,836       | —     | 6,729          | —     |
| 10月末日                  | 1,889       | —     | 6,952          | —     |
| 11月末日                  | 1,843       | —     | 6,820          | —     |
| 12月末日                  | 1,875       | —     | 7,001          | —     |
| 2025年 1月末日             | 1,838       | —     | 6,875          | —     |
| 2月末日                   | 1,800       | —     | 6,751          | —     |
| 3月末日                   | 1,809       | —     | 6,788          | —     |
| 4月末日                   | 1,768       | —     | 6,637          | —     |
| 5月末日                   | 1,764       | —     | 6,669          | —     |

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

(注2) 純資産総額は、百万円未満を切り捨てた額を記載しております。

(注3) 月末日とはその月の最終営業日を指します。

②【分配の推移】

| 期       | 計算期間                    | 1万口当たりの分配金（円） |
|---------|-------------------------|---------------|
| 第36特定期間 | 2015年 5月26日～2015年11月25日 | 90            |
| 第37特定期間 | 2015年11月26日～2016年 5月25日 | 90            |
| 第38特定期間 | 2016年 5月26日～2016年11月25日 | 90            |
| 第39特定期間 | 2016年11月26日～2017年 5月25日 | 90            |
| 第40特定期間 | 2017年 5月26日～2017年11月27日 | 40            |
| 第41特定期間 | 2017年11月28日～2018年 5月25日 | 30            |
| 第42特定期間 | 2018年 5月26日～2018年11月26日 | 18            |
| 第43特定期間 | 2018年11月27日～2019年 5月27日 | 18            |
| 第44特定期間 | 2019年 5月28日～2019年11月25日 | 18            |
| 第45特定期間 | 2019年11月26日～2020年 5月25日 | 18            |
| 第46特定期間 | 2020年 5月26日～2020年11月25日 | 18            |
| 第47特定期間 | 2020年11月26日～2021年 5月25日 | 18            |
| 第48特定期間 | 2021年 5月26日～2021年11月25日 | 18            |
| 第49特定期間 | 2021年11月26日～2022年 5月25日 | 18            |
| 第50特定期間 | 2022年 5月26日～2022年11月25日 | 18            |
| 第51特定期間 | 2022年11月26日～2023年 5月25日 | 18            |
| 第52特定期間 | 2023年 5月26日～2023年11月27日 | 18            |
| 第53特定期間 | 2023年11月28日～2024年 5月27日 | 18            |
| 第54特定期間 | 2024年 5月28日～2024年11月25日 | 24            |
| 第55特定期間 | 2024年11月26日～2025年 5月26日 | 30            |

③【収益率の推移】

| 期       | 計算期間                    | 収益率 (%) |
|---------|-------------------------|---------|
| 第36特定期間 | 2015年 5月26日～2015年11月25日 | △1.1    |
| 第37特定期間 | 2015年11月26日～2016年 5月25日 | △5.6    |
| 第38特定期間 | 2016年 5月26日～2016年11月25日 | △0.5    |
| 第39特定期間 | 2016年11月26日～2017年 5月25日 | 1.9     |
| 第40特定期間 | 2017年 5月26日～2017年11月27日 | 2.2     |
| 第41特定期間 | 2017年11月28日～2018年 5月25日 | △3.9    |
| 第42特定期間 | 2018年 5月26日～2018年11月26日 | 0.7     |
| 第43特定期間 | 2018年11月27日～2019年 5月27日 | 0.2     |
| 第44特定期間 | 2019年 5月28日～2019年11月25日 | 1.4     |
| 第45特定期間 | 2019年11月26日～2020年 5月25日 | △1.9    |
| 第46特定期間 | 2020年 5月26日～2020年11月25日 | 3.2     |
| 第47特定期間 | 2020年11月26日～2021年 5月25日 | 2.9     |
| 第48特定期間 | 2021年 5月26日～2021年11月25日 | 2.4     |
| 第49特定期間 | 2021年11月26日～2022年 5月25日 | △1.3    |
| 第50特定期間 | 2022年 5月26日～2022年11月25日 | 2.1     |
| 第51特定期間 | 2022年11月26日～2023年 5月25日 | 0.5     |
| 第52特定期間 | 2023年 5月26日～2023年11月27日 | 5.6     |
| 第53特定期間 | 2023年11月28日～2024年 5月27日 | 6.6     |
| 第54特定期間 | 2024年 5月28日～2024年11月25日 | △0.7    |
| 第55特定期間 | 2024年11月26日～2025年 5月26日 | △3.9    |

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

(4) 【設定及び解約の実績】

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

| 期       | 計算期間                    | 設定口数 (口)   | 解約口数 (口)    | 発行済み口数 (口)    |
|---------|-------------------------|------------|-------------|---------------|
| 第36特定期間 | 2015年 5月26日～2015年11月25日 | 92,409,627 | 293,272,845 | 5,361,511,299 |
| 第37特定期間 | 2015年11月26日～2016年 5月25日 | 44,630,881 | 335,399,862 | 5,070,742,318 |
| 第38特定期間 | 2016年 5月26日～2016年11月25日 | 36,505,006 | 204,964,226 | 4,902,283,098 |
| 第39特定期間 | 2016年11月26日～2017年 5月25日 | 72,802,252 | 165,803,383 | 4,809,281,967 |
| 第40特定期間 | 2017年 5月26日～2017年11月27日 | 14,762,325 | 278,455,437 | 4,545,588,855 |
| 第41特定期間 | 2017年11月28日～2018年 5月25日 | 8,589,623  | 377,751,303 | 4,176,427,175 |
| 第42特定期間 | 2018年 5月26日～2018年11月26日 | 5,695,628  | 190,433,363 | 3,991,689,440 |
| 第43特定期間 | 2018年11月27日～2019年 5月27日 | 4,915,947  | 190,455,653 | 3,806,149,734 |
| 第44特定期間 | 2019年 5月28日～2019年11月25日 | 4,773,366  | 237,317,754 | 3,573,605,346 |
| 第45特定期間 | 2019年11月26日～2020年 5月25日 | 4,541,119  | 92,797,981  | 3,485,348,484 |
| 第46特定期間 | 2020年 5月26日～2020年11月25日 | 5,271,097  | 111,429,403 | 3,379,190,178 |
| 第47特定期間 | 2020年11月26日～2021年 5月25日 | 4,659,763  | 114,679,856 | 3,269,170,085 |
| 第48特定期間 | 2021年 5月26日～2021年11月25日 | 4,275,973  | 91,030,912  | 3,182,415,146 |
| 第49特定期間 | 2021年11月26日～2022年 5月25日 | 5,756,475  | 76,716,780  | 3,111,454,841 |
| 第50特定期間 | 2022年 5月26日～2022年11月25日 | 4,838,284  | 144,364,250 | 2,971,928,875 |
| 第51特定期間 | 2022年11月26日～2023年 5月25日 | 3,867,019  | 53,080,692  | 2,922,715,202 |
| 第52特定期間 | 2023年 5月26日～2023年11月27日 | 3,760,926  | 100,254,775 | 2,826,221,353 |
| 第53特定期間 | 2023年11月28日～2024年 5月27日 | 4,175,243  | 48,638,248  | 2,781,758,348 |
| 第54特定期間 | 2024年 5月28日～2024年11月25日 | 5,443,839  | 85,078,689  | 2,702,123,498 |
| 第55特定期間 | 2024年11月26日～2025年 5月26日 | 6,831,262  | 60,383,675  | 2,648,571,085 |

(注) 本邦外における設定、解約の実績はありません。

(参考情報) 運用実績  
運用実績

基準日:2025年5月30日

ファンドの運用実績

基準価額・純資産の推移

|      |        |       |      |
|------|--------|-------|------|
| 基準価額 | 6,669円 | 純資産総額 | 17億円 |
|------|--------|-------|------|



基準価額(課税前分配金再投資)は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したとみなした価額です。基準価額は、1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。税金、申込手数料等を考慮しておらず、実際の投資成果を示すものではありません。

分配の推移

| 決算期    | 分配金         |
|--------|-------------|
| 第325期  | 2025年 1月 5円 |
| 第326期  | 2025年 2月 5円 |
| 第327期  | 2025年 3月 5円 |
| 第328期  | 2025年 4月 5円 |
| 第329期  | 2025年 5月 5円 |
| 直近1年累計 | 54円         |
| 設定来累計  | 7,982円70銭   |

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

主要な資産の状況

※組入比率は、全て純資産総額に対する比率です(小数点第2位を四捨五入)。

公社債の組入上位10銘柄

(債券の組入銘柄数:224銘柄)

| 銘柄名         | 償還日         | 利率(%) | 発行国     | 組入比率(%) |
|-------------|-------------|-------|---------|---------|
| 1 ジニーメイ     | 2055年 6月 1日 | 5.000 | アメリカ    | 4.9     |
| 2 ジニーメイ     | 2055年 6月 1日 | 5.500 | アメリカ    | 4.9     |
| 3 米国国債      | 2028年 8月31日 | 1.125 | アメリカ    | 4.8     |
| 4 米国国債      | 2030年 5月15日 | 0.625 | アメリカ    | 4.5     |
| 5 米国国債      | 2040年 8月15日 | 1.125 | アメリカ    | 3.0     |
| 6 日本国債      | 2029年12月20日 | 1.000 | 日本      | 2.6     |
| 7 中国国債      | 2034年 8月25日 | 2.110 | 中国      | 2.5     |
| 8 オーストラリア国債 | 2033年 4月21日 | 4.500 | オーストラリア | 1.9     |
| 9 米国国債      | 2030年 4月15日 | 1.625 | アメリカ    | 1.7     |
| 10 ジニーメイ    | 2055年 6月 1日 | 6.000 | アメリカ    | 1.5     |
| 組入上位10銘柄計   |             |       |         | 32.5    |

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

| 公社債のセクター別組入比率 (%) | (%)   |
|-------------------|-------|
| 国債・政府機関債          | 57.7  |
| モーゲージ証券           | 25.6  |
| 社債券等              | 29.5  |
| 現金等               | -12.8 |
| 合計                | 100.0 |

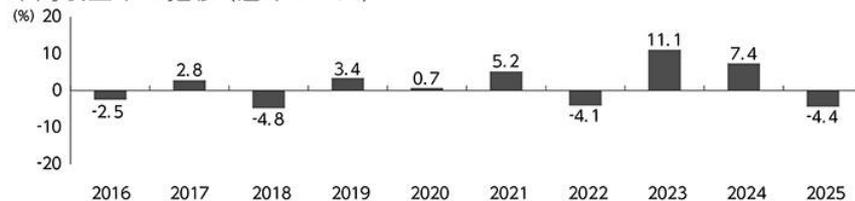
| 公社債の格付別組入比率 (%) | (%)   |
|-----------------|-------|
| AAA             | 15.3  |
| AA              | 46.2  |
| A               | 29.5  |
| BBB             | 19.7  |
| 格付けなし           | 2.0   |
| 現金等             | -12.8 |
| 合計              | 100.0 |

格付けについては、ムーディーズまたはS&Pのうちいずれが高い方を採用しています。

| 公社債の発行国別組入比率 (%) | (%)   |
|------------------|-------|
| アメリカ             | 57.0  |
| 中国               | 7.9   |
| 日本               | 7.0   |
| フランス             | 6.1   |
| イギリス             | 6.1   |
| カナダ              | 4.8   |
| オランダ             | 3.9   |
| オーストラリア          | 2.8   |
| ドイツ              | 2.4   |
| スペイン             | 2.1   |
| その他              | 12.6  |
| 合計               | 112.8 |

「その他」には、現金およびその他資産を含んでおりません。

年間収益率の推移(暦年ベース)



当ファンドの収益率は、課税前分配金を再投資したとみなして算出しています。2025年は基準日までの収益率を表示しています。当ファンドのベンチマークはありません。

※ 運用実績は過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
※ 当ファンドの運用状況は、委託会社のホームページに掲載の月報等で開示しています。

(参考情報) ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間(2024年11月26日~2025年5月26日)における当ファンドの総経費率とその内訳は以下のとおりです。

| ファンド名称                         | 総経費率(①+②) | 運用管理費用の比率① | その他費用の比率② |
|--------------------------------|-----------|------------|-----------|
| アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド | 1.89%     | 1.69%      | 0.20%     |

※総経費率は、対象期間中のファンドの運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除きます。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率換算)です。

※詳細は、対象期間中の運用報告書(全体版)をご参照ください。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### (1) 申込方法

原則として、毎営業日に販売会社にて取得の申込みを受付けます。

原則、購入のお申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

取得の申込みには、当ファンドに係る「自動けいぞく投資約款」に基づく契約を販売会社との間で結んでいただきます。

※取扱うコースや自動けいぞく投資約款の名称は販売会社にご確認のうえお申込みください。

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) 申込価額

取得申込受付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の価額は、原則として決算日の基準価額とします。

#### (3) 申込単位

10万円以上1円単位です。

（申込単位は、異なる場合がありますので販売会社にご確認ください。）

ただし、収益分配金を再投資する場合は、1口以上1口単位となります。

#### (4) 申込手数料

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（以下の表の手数料率を上限とします。）を乗じて得た額とします。

| 取得申込み金額    | 手数料率         |
|------------|--------------|
| 1億円未満      | 3.3%（税抜3.0%） |
| 1億円以上5億円未満 | 2.2%（税抜2.0%） |
| 5億円以上      | 1.1%（税抜1.0%） |

※取得申込み金額には、申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。

※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。

なお、収益分配金を再投資する場合は、無手数料となります。

#### (5) 受渡方法

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、取得申込みに係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口座に払込まれます。

※販売会社等については、以下の照会先にお問い合わせください。

<照会先>アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

### 2【換金（解約）手続等】

#### (1) 換金方法

原則として、毎営業日に販売会社にて一部解約の実行の請求を受付けます。

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

一部解約の実行の請求は、振替受益権をもって行うものとします。

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

(2) 換金価額

一部解約の実行の請求日を受付けた日（「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。

(3) 換金単位

1口単位です。

(4) 換金手数料

ありません。

(5) 信託財産留保額

ありません。

(6) 換金代金支払日

一部解約請求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支払います。

(7) その他留意点

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

一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者が一部解約の実行の請求を撤回しなかった場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、上記（2）の規定に準じて計算された価額とします。

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

※販売会社等については、以下の照会先にお問い合わせください。

<照会先>アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

### 3 【資産管理等の概要】

#### (1) 【資産の評価】

- ① 基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人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。
- ② 基準価額は、原則として毎営業日に算出されます。また、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」（アライアンスの欄）に「インカム」の略称で掲載されます。

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

<照会先>アライアンス・バーンスタイン株式会社

電話番号：03-5962-9687（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

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

- ③ 主な資産の評価方法は以下のとおりです。

|               |   |
|---------------|---|
| 国内債券／<br>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。<br>1. 価格情報会社の提供する価額<br>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取引の評価は、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

#### (2) 【保管】

受益証券の保管に関する該当事項はありません。

#### (3) 【信託期間】

当ファンドの信託期間は無期限とします。

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

#### (4) 【計算期間】

当ファンドの計算期間は、毎月26日から翌月25日までとします。

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

#### (5) 【その他】

##### ① ファンドの償還条件等

- a. 次の事由が生じたときは、この信託契約を解約し、信託を終了します。

(イ) 委託会社が監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき。

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

(ハ) 受託会社と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、受益権の総口数が30億口を下回ったとき。

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

### c. 信託終了の手続き

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

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

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

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

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

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

### ② 信託約款の変更

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

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

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

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

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

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

### ③ 異議申立者の受益権の買取請求

信託契約の解約または信託約款の変更でその内容が重大な場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取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「①ファンドの償還条件等 c. 信託終了の手続き」または「②信託約款の変更」で規定する公告または書面に記載します。

### ④ 関係法人との契約の更改等

a. 受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約

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

b. 信託財産の運用の指図に関する権限の委託契約

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

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

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

⑤ 運用報告書

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

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

運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページに掲載します。

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

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

⑥ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

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

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

⑦ 公告

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

⑧ 信託事務処理の委託

受託会社は、信託事務処理の一部について金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼業の認可を受けた一の金融機関と信託契約を締結し、これを委託することができます。

#### 4【受益者の権利等】

(1) 収益分配金に対する請求権

① 受益者は保有する受益権の口数に応じて収益分配金を請求する権利を有します。

② 収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に帰属します。

③ 受託会社が、委託会社の指定する預金口座等に払込むことにより、原則として、毎決算日の翌営業日に、収益分配金が販売会社に交付されます。

収益分配金は原則として、決算日の翌営業日に税引後、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。

また、収益分配金の定期的な引出しを希望する受益者は、販売会社と「定期引出契約」を結ぶことにより引き出しが出来る場合があります。

(2) 償還金に対する請求権

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

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

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

(3) 一部解約請求権

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

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

- ② 一部解約金は、一部解約請求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、受益者に支払います。

(4) 帳簿閲覧権

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

### 第3【ファンドの経理状況】

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

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

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(2024年11月26日から2025年5月26日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

# 独立監査人の監査報告書

2025年7月29日

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

## EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎  
業務執行社員

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンドの2024年11月26日から2025年5月26日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンドの2025年5月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。  
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

1 【財務諸表】

【アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

|                  | 前期<br>(2024年11月25日現在) | 当期<br>(2025年 5月26日現在) |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>      |                       |                       |
| 流動資産             |                       |                       |
| 預金               | 24,641,863            | 16,847,529            |
| 金銭信託             | 10,840                | 247,723               |
| コール・ローン          | 32,000,000            | 28,000,000            |
| 国債証券             | 1,015,036,882         | 922,928,148           |
| 地方債証券            | 79,252,963            | 33,056,397            |
| 特殊債券             | 364,877,406           | 339,864,649           |
| 社債券              | 644,422,330           | 689,886,426           |
| 派生商品評価勘定         | 18,135,095            | 9,360,117             |
| 未収入金             | —                     | 491,630               |
| 未収利息             | 14,721,757            | 10,035,423            |
| 前払費用             | 4,378,484             | 4,292,400             |
| その他未収収益          | 1,713,846             | 3,131,102             |
| 差入委託証拠金          | 5,873,934             | 14,141,784            |
| 流動資産合計           | 2,205,065,400         | 2,072,283,328         |
| <b>負債の部</b>      |                       |                       |
| 流動負債             |                       |                       |
| 派生商品評価勘定         | 10,709,849            | 9,452,898             |
| 未払金              | 325,644,005           | 311,554,368           |
| 未払収益分配金          | 1,351,061             | 1,324,285             |
| 未払解約金            | 1,100,869             | —                     |
| 未払受託者報酬          | 87,842                | 83,040                |
| 未払委託者報酬          | 2,635,218             | 2,491,130             |
| その他未払費用          | 23,405                | 23,585                |
| 流動負債合計           | 341,552,249           | 324,929,306           |
| 負債合計             | 341,552,249           | 324,929,306           |
| <b>純資産の部</b>     |                       |                       |
| 元本等              |                       |                       |
| 元本               | 2,702,123,498         | 2,648,571,085         |
| 剰余金              |                       |                       |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△) | △838,610,347          | △901,217,063          |
| (分配準備積立金)        | 113,876,145           | 120,781,366           |
| 元本等合計            | 1,863,513,151         | 1,747,354,022         |
| 純資産合計            | 1,863,513,151         | 1,747,354,022         |
| 負債純資産合計          | 2,205,065,400         | 2,072,283,328         |

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|   | 前期<br>(自 2024年 5月28日<br>至 2024年11月25日) | 当期<br>(自 2024年11月26日<br>至 2025年 5月26日) |
|---|--|--|
| 営業収益                                      |  |  |
| 受取利息                                      | 31,282,466                             | 29,132,775                             |
| 有価証券売買等損益                                 | 23,768,506                             | △16,163,263                            |
| 派生商品取引等損益                                 | △1,687,748                             | 10,420,845                             |
| 為替差損益                                     | △49,925,885                            | △79,448,960                            |
| その他収益                                     | 1,775,468                              | 1,614,072                              |
| 営業収益合計                                    | 5,212,807                              | △54,444,531                            |
| 営業費用                                      |  |  |
| 受託者報酬                                     | 517,330                                | 498,107                                |
| 委託者報酬                                     | 15,519,790                             | 14,942,968                             |
| その他費用                                     | 1,405,192                              | 1,791,456                              |
| 営業費用合計                                    | 17,442,312                             | 17,232,531                             |
| 営業利益又は営業損失(△)                             | △12,229,505                            | △71,677,062                            |
| 経常利益又は経常損失(△)                             | △12,229,505                            | △71,677,062                            |
| 当期純利益又は当期純損失(△)                           | △12,229,505                            | △71,677,062                            |
| 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(△) | 151,950                                | △58,393                                |
| 期首剰余金又は期首欠損金(△)                           | △843,977,539                           | △838,610,347                           |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額                            | 25,986,766                             | 19,181,410                             |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額                   | 25,986,766                             | 19,181,410                             |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額                            | 1,697,476                              | 2,171,376                              |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額                   | 1,697,476                              | 2,171,376                              |
| 分配金                                       | 6,540,643                              | 7,998,081                              |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△)                           | △838,610,347                           | △901,217,063                           |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目                     | 当期<br>(自 2024年11月26日<br>至 2025年 5月26日)  |
|------------------------|---|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法     | <p>(1) 国債証券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>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>(2) 地方債証券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>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) 特殊債券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>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>(4) 社債券<br/>原則として時価で評価しております。<br/>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>(5) 先物取引<br/>計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>(6) 直物為替先渡取引<br/>原則として時価で評価しております。<br/>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>(7) 外国為替予約取引<br/>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> |
| 2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準 | 信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における特定期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。   |
| 3. 収益及び費用の計上基準         | <p>(1) 有価証券売買等損益<br/>約定日基準で計上しております。</p> <p>(2) 派生商品取引等損益<br/>約定日基準で計上しております。</p> <p>(3) 為替差損益<br/>約定日基準で計上しております。</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、2024年11月26日から2025年5月26日までとなっております。  |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

| 前期<br>(自 2024年 5月28日<br>至 2024年11月25日)                   | 当期<br>(自 2024年11月26日<br>至 2025年 5月26日) |
|--|--|
| 会計上の見積りが翌期の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。 | 同左                                     |

(貸借対照表に関する注記)

| 前期<br>(2024年11月25日現在)  | 当期<br>(2025年 5月26日現在)  |
|--|--|
| 1. 特定期間の末日における受益権の総数<br>2,702,123,498口                                     | 1. 特定期間の末日における受益権の総数<br>2,648,571,085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<br>元本の欠損 838,610,347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<br>元本の欠損 901,217,063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<br>1口当たり純資産額 0.6896円<br>(10,000口当たり純資産額 6,896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<br>1口当たり純資産額 0.6597円<br>(10,000口当たり純資産額 6,597円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期<br>(自 2024年 5月28日<br>至 2024年11月25日)  | 当期<br>(自 2024年11月26日<br>至 2025年 5月26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<br>-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<br>-円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 2. 分配金の計算過程<br>2024年5月28日から2024年6月25日まで<br>計算期末における分配対象金額108,568,184円<br>(10,000口当たり395円)のうち、824,124円<br>(10,000口当たり3円)を分配金額としております。  | 2. 分配金の計算過程<br>2024年11月26日から2024年12月25日まで<br>計算期末における分配対象金額121,632,893円<br>(10,000口当たり453円)のうち、1,340,282円<br>(10,000口当たり5円)を分配金額としております。 |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: right;">A<br/>5,138,495円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の<br/>有価証券売買等損益額</td> <td style="text-align: right;">B<br/>-円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: right;">C<br/>3,707,264円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: right;">D<br/>99,722,425円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: right;">E=A+B+C+D<br/>108,568,184円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: right;">F<br/>2,747,082,426口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たりの収益分配対象額</td> <td style="text-align: right;">G=E/F×10,000<br/>395円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たりの分配額</td> <td style="text-align: right;">H<br/>3円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: right;">I=F×H/10,000<br/>824,124円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2024年6月26日から2024年7月25日まで<br/>計算期末における分配対象金額109,829,790円<br/>(10,000口当たり401円)のうち、820,215円<br/>(10,000口当たり3円)を分配金額としております。</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: right;">A<br/>2,596,852円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の<br/>有価証券売買等損益額</td> <td style="text-align: right;">B<br/>-円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: right;">C<br/>3,709,591円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: right;">D<br/>103,523,347円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: right;">E=A+B+C+D<br/>109,829,790円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: right;">F<br/>2,734,050,129口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たりの収益分配対象額</td> <td style="text-align: right;">G=E/F×10,000</td> </tr> </tbody> </table> | 項目   | 金額 | 費用控除後の配当等収益額 | A<br>5,138,495円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円 | 収益調整金額 | C<br>3,707,264円 | 分配準備積立金額 | D<br>99,722,425円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D<br>108,568,184円 | 当ファンドの期末残存口数 | F<br>2,747,082,426口 | 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000<br>395円 | 10,000口当たりの分配額 | H<br>3円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000<br>824,124円 | 項目 | 金額 | 費用控除後の配当等収益額 | A<br>2,596,852円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円 | 収益調整金額 | C<br>3,709,591円 | 分配準備積立金額 | D<br>103,523,347円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D<br>109,829,790円 | 当ファンドの期末残存口数 | F<br>2,734,050,129口 | 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 | <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: right;">A<br/>4,852,866円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の<br/>有価証券売買等損益額</td> <td style="text-align: right;">B<br/>-円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: right;">C<br/>3,849,923円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: right;">D<br/>112,930,104円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: right;">E=A+B+C+D<br/>121,632,893円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: right;">F<br/>2,680,564,170口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たりの収益分配対象<br/>額</td> <td style="text-align: right;">G=E/F×10,000<br/>453円</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たりの分配額</td> <td style="text-align: right;">H<br/>5円</td> </tr> <tr> <td>収益分配金金額</td> <td style="text-align: right;">I=F×H/10,000<br/>1,340,282円</td> </tr> </tbody> </table> <p>2024年12月26日から2025年1月27日まで<br/>計算期末における分配対象金額121,985,283円<br/>(10,000口当たり456円)のうち、1,336,900円<br/>(10,000口当たり5円)を分配金額としております。</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">項目</th> <th style="text-align: center;">金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>費用控除後の配当等収益額</td> <td style="text-align: right;">A<br/>1,996,195円</td> </tr> <tr> <td>費用控除後・繰越欠損金補填後の<br/>有価証券売買等損益額</td> <td style="text-align: right;">B<br/>-円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金額</td> <td style="text-align: right;">C<br/>3,878,256円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金額</td> <td style="text-align: right;">D<br/>116,110,832円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの分配対象収益額</td> <td style="text-align: right;">E=A+B+C+D<br/>121,985,283円</td> </tr> <tr> <td>当ファンドの期末残存口数</td> <td style="text-align: right;">F<br/>2,673,800,575口</td> </tr> <tr> <td>10,000口当たりの収益分配対象</td> <td style="text-align: right;">G=E/F×10,000</td> </tr> </tbody> </table> | 項目 | 金額 | 費用控除後の配当等収益額 | A<br>4,852,866円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円 | 収益調整金額 | C<br>3,849,923円 | 分配準備積立金額 | D<br>112,930,104円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D<br>121,632,893円 | 当ファンドの期末残存口数 | F<br>2,680,564,170口 | 10,000口当たりの収益分配対象<br>額 | G=E/F×10,000<br>453円 | 10,000口当たりの分配額 | H<br>5円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000<br>1,340,282円 | 項目 | 金額 | 費用控除後の配当等収益額 | A<br>1,996,195円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円 | 収益調整金額 | C<br>3,878,256円 | 分配準備積立金額 | D<br>116,110,832円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D<br>121,985,283円 | 当ファンドの期末残存口数 | F<br>2,673,800,575口 | 10,000口当たりの収益分配対象 | G=E/F×10,000 |
| 項目  | 金額   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 費用控除後の配当等収益額  | A<br>5,138,495円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額   | B<br>-円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 収益調整金額  | C<br>3,707,264円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 分配準備積立金額  | D<br>99,722,425円   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 当ファンドの分配対象収益額   | E=A+B+C+D<br>108,568,184円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 当ファンドの期末残存口数  | F<br>2,747,082,426口  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 10,000口当たりの収益分配対象額  | G=E/F×10,000<br>395円   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 10,000口当たりの分配額  | H<br>3円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 収益分配金金額   | I=F×H/10,000<br>824,124円   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 項目  | 金額   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 費用控除後の配当等収益額  | A<br>2,596,852円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額   | B<br>-円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 収益調整金額  | C<br>3,709,591円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 分配準備積立金額  | D<br>103,523,347円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 当ファンドの分配対象収益額   | E=A+B+C+D<br>109,829,790円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 当ファンドの期末残存口数  | F<br>2,734,050,129口  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 10,000口当たりの収益分配対象額  | G=E/F×10,000   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 項目  | 金額   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 費用控除後の配当等収益額  | A<br>4,852,866円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額   | B<br>-円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 収益調整金額  | C<br>3,849,923円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 分配準備積立金額  | D<br>112,930,104円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 当ファンドの分配対象収益額   | E=A+B+C+D<br>121,632,893円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 当ファンドの期末残存口数  | F<br>2,680,564,170口  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 10,000口当たりの収益分配対象<br>額  | G=E/F×10,000<br>453円   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 10,000口当たりの分配額  | H<br>5円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 収益分配金金額   | I=F×H/10,000<br>1,340,282円   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 項目  | 金額   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 費用控除後の配当等収益額  | A<br>1,996,195円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額   | B<br>-円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 収益調整金額  | C<br>3,878,256円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 分配準備積立金額  | D<br>116,110,832円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 当ファンドの分配対象収益額   | E=A+B+C+D<br>121,985,283円  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 当ファンドの期末残存口数  | F<br>2,673,800,575口  |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |
| 10,000口当たりの収益分配対象   | G=E/F×10,000   |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                  |               |                           |              |                     |                    |                      |                |         |         |                          |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                    |              |   |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                        |                      |                |         |         |                            |    |    |              |                 |                               |         |        |                 |          |                   |               |                           |              |                     |                   |              |

|                |                                     |
|----------------|-------------------------------------|
|                | 401円                                |
| 10,000口当たりの分配額 | H<br>3円                             |
| 収益分配金金額        | $I=F \times H / 10,000$<br>820,215円 |

2024年7月26日から2024年8月26日まで  
 計算期末における分配対象金額111,603,589円  
 (10,000口当たり408円)のうち、819,520円  
 (10,000口当たり3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<br>2,686,358円                     |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円                             |
| 収益調整金額                        | C<br>3,727,419円                     |
| 分配準備積立金額                      | D<br>105,189,812円                   |
| 当ファンドの分配対象収益額                 | $E=A+B+C+D$<br>111,603,589円         |
| 当ファンドの期末残存口数                  | F<br>2,731,733,921口                 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額            | $G=E/F \times 10,000$<br>408円       |
| 10,000口当たりの分配額                | H<br>3円                             |
| 収益分配金金額                       | $I=F \times H / 10,000$<br>819,520円 |

2024年8月27日から2024年9月25日まで  
 計算期末における分配対象金額115,065,349円  
 (10,000口当たり421円)のうち、1,364,512円  
 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。

| 項目                            |                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額                  | A<br>4,391,158円                       |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円                               |
| 収益調整金額                        | C<br>3,745,613円                       |
| 分配準備積立金額                      | D<br>106,928,578円                     |
| 当ファンドの分配対象収益額                 | $E=A+B+C+D$<br>115,065,349円           |
| 当ファンドの期末残存口数                  | F<br>2,729,024,657口                   |
| 10,000口当たりの収益分配対象額            | $G=E/F \times 10,000$<br>421円         |
| 10,000口当たりの分配額                | H<br>5円                               |
| 収益分配金金額                       | $I=F \times H / 10,000$<br>1,364,512円 |

2024年9月26日から2024年10月25日まで  
 計算期末における分配対象金額118,621,318円  
 (10,000口当たり435円)のうち、1,361,211円  
 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。

| 項目                            |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| 費用控除後の配当等収益額                  | A<br>5,193,159円   |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円           |
| 収益調整金額                        | C<br>3,833,914円   |
| 分配準備積立金額                      | D<br>109,594,245円 |

|                |                                       |
|----------------|---------------------------------------|
|                | 456円                                  |
| 10,000口当たりの分配額 | H<br>5円                               |
| 収益分配金金額        | $I=F \times H / 10,000$<br>1,336,900円 |

2025年1月28日から2025年2月25日まで  
 計算期末における分配対象金額122,548,605円  
 (10,000口当たり459円)のうち、1,333,419円  
 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。

| 項目                            |                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額                  | A<br>2,214,318円                       |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円                               |
| 収益調整金額                        | C<br>3,906,631円                       |
| 分配準備積立金額                      | D<br>116,427,656円                     |
| 当ファンドの分配対象収益額                 | $E=A+B+C+D$<br>122,548,605円           |
| 当ファンドの期末残存口数                  | F<br>2,666,839,860口                   |
| 10,000口当たりの収益分配対象額            | $G=E/F \times 10,000$<br>459円         |
| 10,000口当たりの分配額                | H<br>5円                               |
| 収益分配金金額                       | $I=F \times H / 10,000$<br>1,333,419円 |

2025年2月26日から2025年3月25日まで  
 計算期末における分配対象金額124,776,900円  
 (10,000口当たり468円)のうち、1,331,336円  
 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。

| 項目                            |                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額                  | A<br>3,751,093円                       |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円                               |
| 収益調整金額                        | C<br>3,940,168円                       |
| 分配準備積立金額                      | D<br>117,085,639円                     |
| 当ファンドの分配対象収益額                 | $E=A+B+C+D$<br>124,776,900円           |
| 当ファンドの期末残存口数                  | F<br>2,662,673,578口                   |
| 10,000口当たりの収益分配対象額            | $G=E/F \times 10,000$<br>468円         |
| 10,000口当たりの分配額                | H<br>5円                               |
| 収益分配金金額                       | $I=F \times H / 10,000$<br>1,331,336円 |

2025年3月26日から2025年4月25日まで  
 計算期末における分配対象金額125,697,554円  
 (10,000口当たり471円)のうち、1,331,859円  
 (10,000口当たり5円)を分配金額としております。

| 項目                            |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| 費用控除後の配当等収益額                  | A<br>2,203,289円   |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の<br>有価証券売買等損益額 | B<br>-円           |
| 収益調整金額                        | C<br>4,047,318円   |
| 分配準備積立金額                      | D<br>119,446,947円 |

|                    |                            |
|--------------------|----------------------------|
| 当ファンドの分配対象収益額      | E=A+B+C+D<br>118,621,318円  |
| 当ファンドの期末残存口数       | F<br>2,722,423,568口        |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000<br>435円       |
| 10,000口当たりの分配額     | H<br>5円                    |
| 収益分配金金額            | I=F×H/10,000<br>1,361,211円 |

2024年10月26日から2024年11月25日まで

計算期末における分配対象金額119,070,334円(10,000口当たり440円)のうち、1,351,061円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

| 項目                        |                            |
|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>2,684,602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<br>-円                    |
| 収益調整金額                    | C<br>3,843,128円            |
| 分配準備積立金額                  | D<br>112,542,604円          |
| 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D<br>119,070,334円  |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>2,702,123,498口        |
| 10,000口当たりの収益分配対象額        | G=E/F×10,000<br>440円       |
| 10,000口当たりの分配額            | H<br>5円                    |
| 収益分配金金額                   | I=F×H/10,000<br>1,351,061円 |

|                    |                            |
|--------------------|----------------------------|
| 当ファンドの分配対象収益額      | E=A+B+C+D<br>125,697,554円  |
| 当ファンドの期末残存口数       | F<br>2,663,719,985口        |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000<br>471円       |
| 10,000口当たりの分配額     | H<br>5円                    |
| 収益分配金金額            | I=F×H/10,000<br>1,331,859円 |

2025年4月26日から2025年5月26日まで

計算期末における分配対象金額126,171,271円(10,000口当たり476円)のうち、1,324,285円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

| 項目                        |                            |
|---------------------------|----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額              | A<br>2,512,869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<br>-円                    |
| 収益調整金額                    | C<br>4,065,620円            |
| 分配準備積立金額                  | D<br>119,592,782円          |
| 当ファンドの分配対象収益額             | E=A+B+C+D<br>126,171,271円  |
| 当ファンドの期末残存口数              | F<br>2,648,571,085口        |
| 10,000口当たりの収益分配対象額        | G=E/F×10,000<br>476円       |
| 10,000口当たりの分配額            | H<br>5円                    |
| 収益分配金金額                   | I=F×H/10,000<br>1,324,285円 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| <p>前期<br/>(自 2024年 5月28日<br/>至 2024年11月25日)</p>   | <p>当期<br/>(自 2024年11月26日<br/>至 2025年 5月26日)</p>   |
|---|---|
| <p>(1) 金融商品に対する取組方針<br/>当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>(2) 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク<br/>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。<br/>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「(その他の注記) 2. 売買目的有価証券」に記載しております。これらは金利変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。<br/>当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利に係る価格変動リスク及び為替変動リスクを有しております。<br/>また、当ファンドは信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引及び直物為替先渡取引を利用しております。</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制<br/>委託会社においては、運用関連部門から独立した部門であるクライアント本部、投信戦略委員会、リーガル・コンプライアンス本部及び運用管理部が市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理を行っております。<br/>クライアント本部は市場リスク等が予め定められた運用の基本方針及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしております。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告され、同委員会でも運用状況の点検等を行います。<br/>リーガル・コンプライアンス本部は信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしております。また、ポートフォリオに係る個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしております。</p> <p>(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br/>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。<br/>また、デリバティブ取引に関する契約額等はあくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p> | <p>(1) 金融商品に対する取組方針<br/>同左</p> <p>(2) 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク<br/>同左</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制<br/>同左</p> <p>(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br/>同左</p> |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 前期<br>(2024年11月25日現在)  | 当期<br>(2025年 5月26日現在)   |
|--|---|
| <p>(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額<br/>貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>(2) 時価の算定方法</p> <p>① 国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券<br/>「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>② 派生商品評価勘定<br/>デリバティブ取引については、「(その他の注記) 3. デリバティブ取引等関係」に記載しております。</p> <p>③ コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額<br/>同左</p> <p>(2) 時価の算定方法</p> <p>① 国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券<br/>同左</p> <p>② 派生商品評価勘定<br/>同左</p> <p>③ コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>同左</p> |

(関連当事者との取引に関する注記)

| 前期<br>(自 2024年 5月28日<br>至 2024年11月25日)                              | 当期<br>(自 2024年11月26日<br>至 2025年 5月26日) |
|---|--|
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 同左                                     |

(重要な後発事象に関する注記)

| 当期<br>(自 2024年11月26日<br>至 2025年 5月26日) |
|--|
| 該当事項はありません。                            |

(その他の注記)

1. 元本の移動

| 前期<br>(2024年11月25日現在) | 当期<br>(2025年 5月26日現在) |
|-----------------------|-----------------------|
| 期首元本額 2,781,758,348円  | 期首元本額 2,702,123,498円  |
| 期中追加設定元本額 5,443,839円  | 期中追加設定元本額 6,831,262円  |
| 期中一部解約元本額 85,078,689円 | 期中一部解約元本額 60,383,675円 |

2. 売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類    | 前期<br>(2024年11月25日現在) | 当期<br>(2025年 5月26日現在) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
|       | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額   |                       |
| 国債証券  | △8,285,419            | △11,653,945           |
| 地方債証券 | △257,347              | △483,375              |
| 特殊債券  | △83,376               | △3,474,738            |
| 社債券   | △2,025,002            | △999,184              |
| 合計    | △10,651,144           | △16,611,242           |

3. デリバティブ取引等関係

前期 (2024年11月25日現在)

(単位：円)

| 区分   | 種類     | 契約額等        |       | 時価          | 評価損益       |
|------|--------|-------------|-------|-------------|------------|
|      |        |             | うち1年超 |             |            |
| 市場取引 | 債券先物取引 |             |       |             |            |
|      | 買建     | 315,339,065 | —     | 313,913,224 | △1,425,841 |
|      | 売建     | 345,514,011 | —     | 338,032,020 | 7,481,991  |
|      | 合計     | 660,853,076 | —     | 651,945,244 | 6,056,150  |

(単位：円)

| 区分        | 種類         | 契約額等        |             | 時価          | 評価損益        |           |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
|           |            |             | うち1年超       |             |             |           |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引     |             |             |             |             |           |
|           | 買建         | 442,672,833 | —           | 446,439,024 | 3,766,191   |           |
|           | 米ドル        | 203,927,633 | —           | 208,562,704 | 4,635,071   |           |
|           | カナダドル      | 18,495,910  | —           | 18,696,817  | 200,907     |           |
|           | メキシコペソ     | 19,130,926  | —           | 19,526,412  | 395,486     |           |
|           | ユーロ        | 68,202,833  | —           | 67,156,720  | △1,046,113  |           |
|           | スイスフラン     | 10,524,887  | —           | 10,340,233  | △184,654    |           |
|           | ノルウェークローネ  | 1,532,637   | —           | 1,532,224   | △413        |           |
|           | デンマーククローネ  | 4,183,693   | —           | 4,123,460   | △60,233     |           |
|           | チェココルナ     | 2,611,780   | —           | 2,584,215   | △27,565     |           |
|           | ハンガリーフォリント | 1,283,356   | —           | 1,260,828   | △22,528     |           |
|           | ニュージーランドドル | 1,415,564   | —           | 1,423,219   | 7,655       |           |
|           | シンガポールドル   | 8,677,615   | —           | 8,716,833   | 39,218      |           |
|           | タイバーツ      | 6,314,190   | —           | 6,339,798   | 25,608      |           |
|           | イスラエルシェケル  | 3,314,712   | —           | 3,630,004   | 315,292     |           |
|           | オフショア中国元   | 93,057,097  | —           | 92,545,557  | △511,540    |           |
|           | 売建         | 486,860,403 | —           | 488,626,747 | △1,766,344  |           |
|           | 米ドル        | 142,519,697 | —           | 146,928,708 | △4,409,011  |           |
|           | カナダドル      | 71,696,798  | —           | 72,447,614  | △750,816    |           |
|           | メキシコペソ     | 12,294,789  | —           | 12,182,256  | 112,533     |           |
|           | ユーロ        | 211,108,806 | —           | 208,476,007 | 2,632,799   |           |
|           | 英ポンド       | 23,649,072  | —           | 23,195,205  | 453,867     |           |
|           | スウェーデンクローナ | 20,462      | —           | 20,362      | 100         |           |
|           | ハンガリーフォリント | 4,704,299   | —           | 4,546,213   | 158,086     |           |
|           | ポーランドズロチ   | 587,663     | —           | 582,265     | 5,398       |           |
|           | オーストラリアドル  | 12,665,387  | —           | 12,648,881  | 16,506      |           |
|           | ニュージーランドドル | 2,991,300   | —           | 2,950,471   | 40,829      |           |
|           | シンガポールドル   | 4,622,130   | —           | 4,648,765   | △26,635     |           |
|           |            | 合計          | 929,533,236 | —           | 935,065,771 | 1,999,847 |

(単位：円)

| 区分               | 種類                  | 契約額等        |           | 時価          | 評価損益       |
|------------------|---------------------|-------------|-----------|-------------|------------|
|                  |                     |             | うち1年超     |             |            |
| 市場取引以外の取引        | 直物為替先渡取引            |             |           |             |            |
|                  | 買建                  | 78,297,440  | —         | 77,229,575  | △1,067,865 |
|                  | チリペソ (米ドル対価)        | 10,453,172  | —         | 10,279,065  | △174,107   |
|                  | コロンビアペソ (米ドル対価)     | 4,180,381   | —         | 4,155,186   | △25,195    |
|                  | インドネシアルピア (米ドル対価)   | 14,571,643  | —         | 14,438,878  | △132,765   |
|                  | インドルピー (米ドル対価)      | 24,020,280  | —         | 23,960,113  | △60,167    |
|                  | 韓国ウォン (米ドル対価)       | 20,328,405  | —         | 19,687,389  | △641,016   |
|                  | ペルーヌエボソル (米ドル対価)    | 4,743,559   | —         | 4,708,944   | △34,615    |
|                  | 売建                  | 81,472,502  | —         | 81,035,388  | 437,114    |
|                  | チリペソ (米ドル対価)        | 4,596,526   | —         | 4,472,787   | 123,739    |
|                  | コロンビアペソ (米ドル対価)     | 26,795,636  | —         | 26,808,187  | △12,551    |
|                  | インドネシアルピア (米ドル対価)   | 10,581,588  | —         | 10,482,521  | 99,067     |
|                  | インドルピー (米ドル対価)      | 19,361,818  | —         | 19,277,392  | 84,426     |
|                  | 韓国ウォン (米ドル対価)       | 14,135,260  | —         | 14,061,584  | 73,676     |
|                  | マレーシアリングギット (米ドル対価) | 2,333,026   | —         | 2,287,836   | 45,190     |
| ペルーヌエボソル (米ドル対価) | 3,668,648           | —           | 3,645,081 | 23,567      |            |
|                  | 合計                  | 159,769,942 | —         | 158,264,963 | △630,751   |

当期（2025年 5月26日現在）

（単位：円）

| 区分   | 種類     | 契約額等        |       | 時価          | 評価損益      |
|------|--------|-------------|-------|-------------|-----------|
|      |        |             | うち1年超 |             |           |
| 市場取引 | 債券先物取引 |             |       |             |           |
|      | 買建     | 387,221,142 | —     | 387,671,735 | 450,593   |
|      | 売建     | 411,126,759 | —     | 408,740,555 | 2,386,204 |
|      | 合計     | 798,347,901 | —     | 796,412,290 | 2,836,797 |

（単位：円）

| 区分        | 種類         | 契約額等        |             | 時価          | 評価損益        |            |
|-----------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
|           |            |             | うち1年超       |             |             |            |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引     |             |             |             |             |            |
|           | 買建         | 274,448,452 | —           | 274,873,226 | 424,774     |            |
|           | 米ドル        | 136,794,118 | —           | 137,867,845 | 1,073,727   |            |
|           | カナダドル      | 23,846,004  | —           | 24,113,563  | 267,559     |            |
|           | メキシコペソ     | 2,734,633   | —           | 2,881,418   | 146,785     |            |
|           | ユーロ        | 15,148,625  | —           | 15,114,885  | △33,740     |            |
|           | スイスフラン     | 10,448,942  | —           | 10,373,024  | △75,918     |            |
|           | スウェーデンクローナ | 6,653,742   | —           | 6,769,067   | 115,325     |            |
|           | ノルウェークローネ  | 1,480,508   | —           | 1,551,550   | 71,042      |            |
|           | デンマーククローネ  | 4,152,794   | —           | 4,161,559   | 8,765       |            |
|           | チェココルナ     | 2,669,044   | —           | 2,666,242   | △2,802      |            |
|           | ハンガリーフォリント | 1,175,528   | —           | 1,170,011   | △5,517      |            |
|           | ポーランドズロチ   | 4,145,951   | —           | 4,124,170   | △21,781     |            |
|           | ニュージーランドドル | 497,648     | —           | 496,007     | △1,641      |            |
|           | シンガポールドル   | 3,926,117   | —           | 3,933,202   | 7,085       |            |
|           | タイバーツ      | 6,302,743   | —           | 6,252,491   | △50,252     |            |
|           | イスラエルシェケル  | 3,395,124   | —           | 3,459,056   | 63,932      |            |
|           | オフショア中国元   | 51,076,931  | —           | 49,939,136  | △1,137,795  |            |
|           | 売建         | 286,638,755 | —           | 290,091,323 | △3,452,568  |            |
|           | 米ドル        | 48,616,369  | —           | 47,708,213  | 908,156     |            |
|           | カナダドル      | 49,287,544  | —           | 50,287,993  | △1,000,449  |            |
|           | メキシコペソ     | 22,727,443  | —           | 23,842,999  | △1,115,556  |            |
|           | ユーロ        | 54,565,961  | —           | 54,563,764  | 2,197       |            |
|           | 英ポンド       | 36,726,794  | —           | 36,491,895  | 234,899     |            |
|           | オーストラリアドル  | 32,853,493  | —           | 34,755,254  | △1,901,761  |            |
|           | ニュージーランドドル | 18,125,909  | —           | 19,041,475  | △915,566    |            |
|           | オフショア中国元   | 23,735,242  | —           | 23,399,730  | 335,512     |            |
|           |            | 合計          | 561,087,207 | —           | 564,964,549 | △3,027,794 |

（単位：円）

| 区分        | 種類                | 契約額等       |       | 時価         | 評価損益     |
|-----------|-------------------|------------|-------|------------|----------|
|           |                   |            | うち1年超 |            |          |
| 市場取引以外の取引 | 直物為替先渡取引          |            |       |            |          |
|           | 買建                | 15,636,089 | —     | 16,421,952 | 785,863  |
|           | チリペソ（米ドル対価）       | 1,163,829  | —     | 1,169,754  | 5,925    |
|           | 韓国ウォン（米ドル対価）      | 13,448,279 | —     | 14,233,891 | 785,612  |
|           | ペルーヌエボソル（米ドル対価）   | 1,023,981  | —     | 1,018,307  | △5,674   |
|           | 売建                | 22,897,567 | —     | 23,585,214 | △687,647 |
|           | コロンビアペソ（米ドル対価）    | 16,080,277 | —     | 16,498,174 | △417,897 |
|           | インドネシアルピア（米ドル対価）  | 4,682,682  | —     | 4,852,018  | △169,336 |
|           | マレーシアリンギット（米ドル対価） | 2,134,608  | —     | 2,235,022  | △100,414 |
|           | 合計                | 38,533,656 | —     | 40,007,166 | 98,216   |

（注1）時価の算定方法

1 先物取引

先物取引の評価においては、計算日に知りうる直近の日の、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

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

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

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

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

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

3 直物為替先渡取引

1)価格情報会社が計算し、提供する価額等により評価しております。

(注2)上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

(4) 【附属明細表】

第1. 有価証券明細表

(1) 株式 (2025年 5月26日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券 (2025年 5月26日現在)

| 種類                     | 通貨              | 銘柄                     | 券面総額                           | 評価額                          | 備考                            |
|------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 国債証券                   | 日本円             | 第176回利付国債(5年)          | 46,150,000                     | 46,179,996                   |                               |
|                        |                 | 第4回利付国債(40年)           | 12,300,000                     | 10,916,127                   |                               |
|                        |                 | 第62回利付国債(30年)          | 8,100,000                      | 4,992,435                    |                               |
|                        |                 | 第68回利付国債(30年)          | 2,250,000                      | 1,361,340                    |                               |
|                        |                 | 第82回利付国債(30年)          | 27,000,000                     | 21,190,140                   |                               |
|                        |                 | 第86回利付国債(30年)          | 12,750,000                     | 11,482,776                   |                               |
|                        |                 | 第159回利付国債(20年)         | 10,950,000                     | 9,664,141                    |                               |
|                        |                 | 第183回利付国債(20年)         | 20,250,000                     | 17,467,042                   |                               |
|                        | 小計              | 銘柄数: 8<br>組入時価比率: 7.1% | 139,750,000                    | 123,253,997                  | 6.2%                          |
|                        | 米ドル             | REPUBLIC OF PANAMA     | 25,000.00                      | 27,836.00                    |                               |
|                        |                 | US TREASURY            | 136,900.00                     | 126,675.28                   |                               |
|                        |                 | US TREASURY            | 644,800.00                     | 588,631.87                   |                               |
|                        |                 | US TREASURY            | 655,500.00                     | 554,102.33                   |                               |
|                        |                 | US TREASURY            | 616,800.00                     | 363,333.75                   |                               |
|                        |                 | US TREASURY            | 13,100.00                      | 8,338.96                     |                               |
|                        |                 | US TREASURY            | 22,700.00                      | 16,591.39                    |                               |
|                        |                 | US TREASURY            | 271,000.00                     | 148,954.70                   |                               |
|                        |                 | US TREASURY            | 108,100.00                     | 101,124.16                   |                               |
|                        |                 | US TSY INFL IX N/B     | 210,000.00                     | 210,502.16                   |                               |
|                        |                 | 小計                     | 銘柄数: 10<br>組入時価比率: 17.5%       | 2,703,900.00                 | 2,146,090.60<br>(306,332,972) |
|                        | カナダドル           | CANADIAN GOVERNMENT    | 60,000.00                      | 61,390.80                    |                               |
|                        |                 | CANADIAN GOVERNMENT    | 192,000.00                     | 190,264.32                   |                               |
|                        | 小計              | 銘柄数: 2<br>組入時価比率: 1.5% | 252,000.00                     | 251,655.12<br>(26,182,198)   | 1.3%                          |
|                        | メキシコペソ          | MEXICAN BONOS          | 3,205,000.00                   | 3,153,194.70                 |                               |
|                        |                 | MEXICAN BONOS          | 472,000.00                     | 380,691.60                   |                               |
|                        | 小計              | 銘柄数: 2<br>組入時価比率: 1.5% | 3,677,000.00                   | 3,533,886.30<br>(26,287,873) | 1.3%                          |
|                        | コロンビアペソ         | REPUBLIC OF COLOMBIA   | 472,300,000.00                 | 497,095,750.00               |                               |
| 銘柄数: 1<br>組入時価比率: 1.0% |                 | 472,300,000.00         | 497,095,750.00<br>(17,081,701) | 0.9%                         |                               |
| ユーロ                    | BELGIUM KINGDOM | 13,917.00              | 13,720.21                      |                              |                               |
|                        | BELGIUM KINGDOM | 33,000.00              | 32,204.37                      |                              |                               |

| 種類                   | 通貨          | 銘柄                       | 券面総額                   | 評価額              | 備考            |              |
|----------------------|-------------|--------------------------|------------------------|------------------|---------------|--------------|
|                      | 小計          | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 101,279.00             | 88,425.68        |               |              |
|                      |             | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 46,671.00              | 48,463.16        |               |              |
|                      |             | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 80,000.00              | 56,467.20        |               |              |
|                      |             | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 33,657.00              | 29,879.33        |               |              |
|                      |             | BUONI POLIENNALI DEL TES | 18,000.00              | 18,515.52        |               |              |
|                      |             | BUONI POLIENNALI DEL TES | 112,000.00             | 119,160.16       |               |              |
|                      |             | BUONI POLIENNALI DEL TES | 43,000.00              | 44,275.81        |               |              |
|                      |             | BUONI POLIENNALI DEL TES | 17,000.00              | 16,040.86        |               |              |
|                      |             | FINNISH GOVERNMENT       | 20,000.00              | 18,407.00        |               |              |
|                      |             | FRENCH TREASURY          | 21,238.00              | 18,130.45        |               |              |
|                      |             | HUNGARY GOVERNMENT       | 29,000.00              | 29,638.00        |               |              |
|                      |             | KINGDOM OF SAUDI ARABIA  | 100,000.00             | 99,594.00        |               |              |
|                      |             | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 53,000.00              | 46,024.14        |               |              |
|                      |             | REPUBLIC OF AUSTRIA      | 29,000.00              | 25,924.84        |               |              |
|                      |             | SPANISH GOVERNMENT       | 144,000.00             | 127,222.56       |               |              |
|                      |             | SPANISH GOVERNMENT       | 100,000.00             | 97,280.00        |               |              |
|                      |             | 銘柄数：18                   | 994,762.00             | 929,373.29       | (151,153,271) |              |
|                      |             | 組入時価比率：8.7%              |                        | 7.6%             |               |              |
|                      | 英ポンド        | 小計                       | UK TREASURY            | 43,337.00        | 42,094.52     |              |
|                      |             |                          | UK TREASURY            | 10,915.00        | 9,686.73      |              |
|                      |             |                          | UK TREASURY            | 11,340.00        | 10,469.08     |              |
|                      |             |                          | UK TREASURY            | 90,000.00        | 81,320.39     |              |
|                      |             |                          | UK TREASURY            | 118,805.00       | 91,937.24     |              |
|                      |             |                          | UK TREASURY            | 91,000.00        | 40,515.93     |              |
|                      |             |                          | 銘柄数：6                  | 365,397.00       | 276,023.89    | (53,405,102) |
|                      | 組入時価比率：3.1% |                          | 2.7%                   |                  |               |              |
|                      | オーストラリアドル   | 小計                       | AUSTRALIAN GOVERNMENT  | 359,000.00       | 367,099.04    |              |
|                      |             |                          | 銘柄数：1                  | 359,000.00       | 367,099.04    | (34,092,487) |
|                      | 組入時価比率：2.0% |                          | 1.7%                   |                  |               |              |
|                      | ニュージーランドドル  | 小計                       | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 258,000.00       | 254,558.28    |              |
|                      |             |                          | 銘柄数：1                  | 258,000.00       | 254,558.28    | (21,780,006) |
|                      | 組入時価比率：1.2% |                          | 1.1%                   |                  |               |              |
|                      | マレーシアリングgit | 小計                       | MALAYSIAN GOVERNMENT   | 121,000.00       | 123,820.51    |              |
| MALAYSIAN GOVERNMENT |             |                          | 139,000.00             | 149,823.93       |               |              |
| 銘柄数：2                |             |                          | 260,000.00             | 273,644.44       | (9,240,206)   |              |
| 組入時価比率：0.5%          |             | 0.5%                     |                        |                  |               |              |
| インドネシアルピア            | 小計          | INDONESIA GOVERNMENT     | 1,364,000,000.00       | 1,384,902,618.00 |               |              |
|                      |             | 銘柄数：1                    | 1,364,000,000.00       | 1,384,902,618.00 | (12,187,143)  |              |
| 組入時価比率：0.7%          |             | 0.6%                     |                        |                  |               |              |
| オフショア中国元             | 小計          | CHINA GOVERNMENT         | 1,000,000.00           | 1,014,240.00     |               |              |
|                      |             | CHINA GOVERNMENT         | 380,000.00             | 393,817.56       |               |              |
|                      |             | CHINA GOVERNMENT         | 1,270,000.00           | 1,305,295.84     |               |              |
|                      |             | CHINA GOVERNMENT         | 890,000.00             | 880,686.15       |               |              |
|                      |             | CHINA GOVERNMENT         | 2,120,000.00           | 2,188,899.78     |               |              |
|                      |             | CHINA GOVERNMENT         | 470,000.00             | 482,570.19       |               |              |
|                      |             | CHINA GOVERNMENT         | 250,000.00             | 269,535.92       |               |              |
|                      |             | CHINA GOVERNMENT         | 360,000.00             | 451,124.20       |               |              |
|                      |             | HONG KONG                | 150,000.00             | 154,483.50       |               |              |
|                      |             | 銘柄数：9                    | 6,890,000.00           | 7,140,653.14     | (141,931,192) |              |
| 組入時価比率：8.1%          |             | 7.1%                     |                        |                  |               |              |
| 国債証券計                |             |                          | 922,928,148            | (799,674,151)    |               |              |
| 地方債証券                | 米ドル         | CALIFORNIA ST            | 45,000.00              | 52,756.69        |               |              |
|                      |             | CMWLTH FING AUTH PA      | 5,000.00               | 4,473.77         |               |              |

| 種類                       | 通貨          | 銘柄                     | 券面総額                         | 評価額                           | 備考                         |
|--------------------------|-------------|------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
|                          | 小計          | FL ST BRD ADMIN FIN-A  | 11,000.00                    | 11,006.44                     |                            |
|                          |             | FLORIDA ST BRD OF ADM  | 20,000.00                    | 17,593.06                     |                            |
|                          |             | IRVINE WTR DIST        | 20,000.00                    | 20,946.49                     |                            |
|                          |             | NJ ECON-SER A          | 14,000.00                    | 14,687.42                     |                            |
|                          |             | 銘柄数：6                  | 115,000.00                   | 121,463.87<br>(17,337,752)    | 0.9%                       |
|                          | カナダドル       | CALGARY (CITY OF)      | 8,000.00                     | 8,119.76                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,242.00                    | 7,881.63                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,174.00                    | 7,636.96                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,242.00                    | 7,283.36                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,242.00                    | 7,084.99                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,243.00                    | 6,736.71                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,174.00                    | 6,524.68                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,174.00                    | 6,354.61                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,243.00                    | 6,222.35                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,243.00                    | 6,059.86                      |                            |
|                          |             | ONTARIO PROV GEN STRIP | 13,242.00                    | 4,957.80                      |                            |
|                          |             | PROVINCE OF QUEBEC     | 58,000.00                    | 42,104.52                     |                            |
|                          |             | QHEL GENERIC STRIP     | 13,173.00                    | 6,263.49                      |                            |
|                          |             | QHEL GENERIC STRIP     | 13,174.00                    | 6,095.87                      |                            |
|                          |             | QHEL GENERIC STRIP     | 13,173.00                    | 5,937.46                      |                            |
|                          |             | QHEL GENERIC STRIP     | 13,174.00                    | 5,487.62                      |                            |
|                          |             | QHEL GENERIC STRIP     | 13,174.00                    | 5,350.35                      |                            |
|                          |             | QHEL GENERIC STRIP     | 13,174.00                    | 4,980.69                      |                            |
|                          |             | 小計                     | 銘柄数：18                       | 277,261.00                    | 151,082.71<br>(15,718,645) |
|                          | 組入時価比率：0.9% |                        |                              |                               |                            |
|                          | 地方債証券計      |                        |                              | 33,056,397<br>(33,056,397)    |                            |
|                          | 特殊債券        | 米ドル                    | GNMAII 30 YR MA 8428         | 60,961.05                     | 59,051.06                  |
| GNMAII30YR TBA 2.5 JUN25 |             |                        | 159,275.00                   | 132,427.14                    |                            |
| GNMAII30YR TBA 3.0 JUN25 |             |                        | 140,000.00                   | 121,143.00                    |                            |
| GNMAII30YR TBA 4.0 JUN25 |             |                        | 35,716.00                    | 32,438.44                     |                            |
| GNMAII30YR TBA 4.5 JUN25 |             |                        | 69,030.00                    | 64,603.84                     |                            |
| GNMAII30YR TBA 5.0 JUN25 |             |                        | 623,401.00                   | 600,812.43                    |                            |
| GNMAII30YR TBA 5.5 JUN25 |             |                        | 605,171.00                   | 597,608.72                    |                            |
| GNMAII30YR TBA 6.0 JUN25 |             |                        | 188,170.00                   | 189,361.68                    |                            |
| UMBS 30YR TBA 2.0 JUN25  |             |                        | 149,122.00                   | 114,794.81                    |                            |
| UMBS 30YR TBA 2.5 JUN25  |             |                        | 146,000.00                   | 117,855.08                    |                            |
| UMBS 30YR TBA 5.5 JUN25  |             |                        | 62,000.00                    | 60,990.07                     |                            |
| 小計                       |             | 銘柄数：11                 | 2,238,846.05                 | 2,091,086.27<br>(298,481,654) | 15.0%                      |
| 組入時価比率：17.1%             |             |                        |                              |                               |                            |
| カナダドル                    |             | CANADA HOUSING TRUST   | 65,000.00                    | 65,456.95                     |                            |
|                          |             | CANADA HOUSING TRUST   | 25,000.00                    | 26,164.75                     |                            |
| 小計                       |             | 銘柄数：2                  | 90,000.00                    | 91,621.70<br>(9,532,321)      | 0.5%                       |
| 組入時価比率：0.5%              |             |                        |                              |                               |                            |
| ユーロ                      |             | EUROPEAN UNION         | 77,000.00                    | 77,132.43                     |                            |
|                          |             | EUROPEAN UNION         | 130,000.00                   | 118,703.00                    |                            |
| 小計                       |             | 銘柄数：2                  | 207,000.00                   | 195,835.43<br>(31,850,674)    | 1.6%                       |
| 組入時価比率：1.8%              |             |                        |                              |                               |                            |
| 特殊債券計                    |             |                        | 339,864,649<br>(339,864,649) |                               |                            |
| 社債券                      | 米ドル         | I345T 2025-A0A A       | 13,194.00                    | 13,194.00                     |                            |
|                          |             | AFFRM 2024-B A         | 100,000.00                   | 99,389.88                     |                            |
|                          |             | AHT1 2018-ASHF A       | 29,783.18                    | 29,559.50                     |                            |
|                          |             | AMERICAN EXPRESS CO    | 50,000.00                    | 50,422.00                     |                            |
|                          |             | AMERICAN TOWER CORP    | 36,000.00                    | 36,015.48                     |                            |

| 種類 | 通貨 | 銘柄                       | 券面総額       | 評価額        | 備考 |
|----|----|--------------------------|------------|------------|----|
|    |    | AMGEN INC                | 32,000.00  | 32,490.24  |    |
|    |    | AOMT 2025-4 A1           | 49,175.99  | 49,378.02  |    |
|    |    | AS MILEAGE PLAN IP LTD   | 8,000.00   | 7,767.04   |    |
|    |    | ATHENE GLOBAL FUNDING    | 14,000.00  | 14,036.12  |    |
|    |    | ATHENE GLOBAL FUNDING    | 4,000.00   | 4,028.76   |    |
|    |    | ATHENE GLOBAL FUNDING    | 2,000.00   | 1,740.08   |    |
|    |    | ATHENE GLOBAL FUNDING    | 29,000.00  | 29,108.17  |    |
|    |    | AVIATION CAPITAL GROUP   | 16,000.00  | 15,958.88  |    |
|    |    | AVIATION CAPITAL GROUP   | 10,000.00  | 9,789.80   |    |
|    |    | AVIATION CAPITAL GROUP   | 14,000.00  | 13,450.92  |    |
|    |    | AVIATION CAPITAL GROUP   | 5,000.00   | 4,974.15   |    |
|    |    | BANK OF AMERICA CORP     | 23,000.00  | 20,397.55  |    |
|    |    | BANK OF MONTREAL         | 25,000.00  | 21,150.75  |    |
|    |    | BANK OF NOVA SCOTIA      | 53,000.00  | 48,912.11  |    |
|    |    | BAT CAPITAL CORP         | 15,000.00  | 15,026.55  |    |
|    |    | BPR 2022-OANA A          | 23,859.00  | 23,851.54  |    |
|    |    | BROADRIDGE FINANCIAL SOL | 40,000.00  | 34,876.40  |    |
|    |    | BVABS 2023-CAR3 A2       | 8,123.04   | 8,221.39   |    |
|    |    | BX 2019-IMC A            | 94,195.88  | 93,344.27  |    |
|    |    | CAS 2016-C01 1M2         | 3,529.97   | 3,639.67   |    |
|    |    | CAS 2016-C01 2M2         | 2,524.00   | 2,593.50   |    |
|    |    | CAS 2016-C02 1M2         | 5,167.14   | 5,269.48   |    |
|    |    | CAS 2021-R01 1M2         | 7,385.60   | 7,401.77   |    |
|    |    | CAS 2021-R03 1M1         | 17,219.73  | 17,187.98  |    |
|    |    | CAS 2021-R03 1M2         | 100,000.00 | 100,524.55 |    |
|    |    | CAS 2022-R01 1M2         | 100,000.00 | 100,898.88 |    |
|    |    | CAS 2022-R07 1M1         | 7,727.72   | 7,918.53   |    |
|    |    | CAS 2023-R02 1M1         | 34,312.43  | 35,070.95  |    |
|    |    | CAS 2024-R02 1M2         | 23,210.00  | 23,423.71  |    |
|    |    | CAS 2024-R06 1M1         | 8,029.41   | 8,024.48   |    |
|    |    | CAS 2025-R02 1A1         | 11,991.90  | 11,976.94  |    |
|    |    | CITIGROUP INC            | 24,000.00  | 23,548.32  |    |
|    |    | CITIGROUP INC            | 24,000.00  | 23,935.44  |    |
|    |    | CODELCO INC              | 35,000.00  | 34,070.40  |    |
|    |    | COMMONSPIRIT HEALTH      | 32,000.00  | 31,159.68  |    |
|    |    | CONTINENTAL RESOURCES    | 45,000.00  | 36,422.55  |    |
|    |    | COX COMMUNICATIONS INC   | 7,000.00   | 7,132.23   |    |
|    |    | COX COMMUNICATIONS INC   | 13,000.00  | 12,773.15  |    |
|    |    | COX COMMUNICATIONS INC   | 8,000.00   | 7,676.48   |    |
|    |    | COX COMMUNICATIONS INC   | 20,000.00  | 18,204.20  |    |
|    |    | CVS HEALTH CORP          | 14,000.00  | 11,798.92  |    |
|    |    | CVS HEALTH CORP          | 25,000.00  | 24,871.50  |    |
|    |    | D. R. HORTON INC         | 27,000.00  | 26,807.76  |    |
|    |    | DELL INT LLC / EMC CORP  | 32,000.00  | 37,372.16  |    |
|    |    | DEVON ENERGY CORP        | 18,000.00  | 20,175.48  |    |
|    |    | DLLAA 2023-1A A2         | 1,811.37   | 1,814.46   |    |
|    |    | EPR PROPERTIES           | 19,000.00  | 18,737.04  |    |
|    |    | ERAC USA FINANCE LLC     | 24,000.00  | 23,377.44  |    |
|    |    | FISERV INC               | 37,000.00  | 37,297.48  |    |
|    |    | GCAT 2025-NQM2 A1        | 100,000.00 | 99,999.66  |    |
|    |    | GENERAL MOTORS FINL CO   | 27,000.00  | 24,745.77  |    |
|    |    | GLENCORE FUNDING LLC     | 17,000.00  | 17,058.31  |    |
|    |    | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 19,000.00  | 18,224.99  |    |
|    |    | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 20,000.00  | 20,069.40  |    |
|    |    | GRUPO TELEVISA SAB       | 22,000.00  | 23,265.00  |    |
|    |    | GWT 2024-WLF2 A          | 25,000.00  | 24,984.37  |    |
|    |    | GWT 2024-WOLF A          | 23,000.00  | 22,971.25  |    |
|    |    | HARLEY-DAVIDSON FINL SER | 3,000.00   | 2,997.60   |    |
|    |    | HARLEY-DAVIDSON FINL SER | 17,000.00  | 16,236.36  |    |
|    |    | HINTT 2024-A A           | 30,936.32  | 31,102.41  |    |

| 種類 | 通貨    | 銘柄                       | 券面総額         | 評価額                           | 備考 |
|----|-------|--------------------------|--------------|-------------------------------|----|
|    |       | HLTN 2024-DPLO A         | 100,000.00   | 99,937.50                     |    |
|    |       | HYUNDAI CAPITAL AMERICA  | 20,000.00    | 18,392.20                     |    |
|    |       | HYUNDAI CAPITAL AMERICA  | 16,000.00    | 14,536.48                     |    |
|    |       | KYNDRYL HOLDINGS INC     | 26,000.00    | 25,029.94                     |    |
|    |       | LADAR 2023-2A A2         | 217.97       | 218.14                        |    |
|    |       | LAS VEGAS SANDS CORP     | 12,000.00    | 11,994.12                     |    |
|    |       | LAS VEGAS SANDS CORP     | 13,000.00    | 13,060.84                     |    |
|    |       | LYB INT FINANCE III      | 6,000.00     | 6,013.08                      |    |
|    |       | MDC HOLDINGS INC         | 20,000.00    | 17,389.40                     |    |
|    |       | MONDELEZ INTERNATIONAL   | 18,000.00    | 17,724.96                     |    |
|    |       | NIAGARA MOHAWK POWER     | 19,000.00    | 18,615.06                     |    |
|    |       | NIAGARA MOHAWK POWER     | 19,000.00    | 18,435.70                     |    |
|    |       | ONEOK INC                | 8,000.00     | 7,825.12                      |    |
|    |       | ONEOK PARTNERS LP        | 26,000.00    | 26,886.60                     |    |
|    |       | ORACLE CORP              | 15,000.00    | 15,095.10                     |    |
|    |       | OVINTIV INC              | 5,000.00     | 5,274.05                      |    |
|    |       | OVINTIV INC              | 28,000.00    | 29,751.12                     |    |
|    |       | ROSS STORES INC          | 35,000.00    | 29,412.95                     |    |
|    |       | SFUEL 2025-AA B          | 105,000.00   | 104,560.99                    |    |
|    |       | STACR 2021-DNA5 M2       | 5,452.83     | 5,471.58                      |    |
|    |       | STACR 2021-HQA4 M1       | 30,610.82    | 30,534.49                     |    |
|    |       | STACR 2024-DNA3 M1       | 5,367.11     | 5,362.12                      |    |
|    |       | STACR 2025-DNA2 A1       | 18,272.00    | 18,280.56                     |    |
|    |       | STACR 2025-HQA1 A1       | 10,585.21    | 10,558.80                     |    |
|    |       | SUTTER HEALTH            | 6,000.00     | 6,035.58                      |    |
|    |       | SUTTER HEALTH            | 9,000.00     | 8,885.34                      |    |
|    |       | TORONTO-DOMINION BANK    | 25,000.00    | 25,184.75                     |    |
|    |       | TR FINANCE LLC           | 16,000.00    | 15,667.36                     |    |
|    |       | WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 9,000.00     | 7,473.96                      |    |
|    |       | WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 27,000.00    | 16,906.59                     |    |
|    |       | WELLS FARGO & CO         | 48,000.00    | 47,623.68                     |    |
|    |       | XCAP 2023-1A A2          | 51,367.69    | 51,778.87                     |    |
|    | 小計    | 銘柄数：97                   | 2,478,050.31 | 2,429,760.88<br>(346,824,068) |    |
|    |       | 組入時価比率：19.8%             |              | 17.5%                         |    |
|    | カナダドル | AIR LEASE CORP           | 22,000.00    | 22,944.68                     |    |
|    |       | BELL CANADA              | 5,000.00     | 4,726.50                      |    |
|    |       | BELL CANADA              | 21,000.00    | 22,859.13                     |    |
|    |       | ELECTRICITE DE FRANCE SA | 27,000.00    | 29,057.94                     |    |
|    |       | ENBRIDGE INC             | 24,000.00    | 26,468.16                     |    |
|    |       | GENERAL MOTORS FINL CO   | 3,000.00     | 3,075.00                      |    |
|    |       | LOBLAW COMPANIES LIMITED | 46,000.00    | 51,836.02                     |    |
|    |       | TELUS CORP               | 26,000.00    | 27,311.44                     |    |
|    | 小計    | 銘柄数：8                    | 174,000.00   | 188,278.87<br>(19,588,533)    |    |
|    |       | 組入時価比率：1.1%              |              | 1.0%                          |    |
|    | ユーロ   | ALPHABET INC             | 100,000.00   | 99,964.00                     |    |
|    |       | AMERICAN MEDICAL SYST EU | 100,000.00   | 99,109.00                     |    |
|    |       | BP CAPITAL MARKETS BV    | 100,000.00   | 99,974.00                     |    |
|    |       | BPCE SFH - SOCIETE DE FI | 100,000.00   | 94,106.00                     |    |
|    |       | CADENT FINANCE PLC       | 100,000.00   | 99,661.00                     |    |
|    |       | CIE FINANCEMENT FONCIER  | 100,000.00   | 94,704.00                     |    |
|    |       | E.ON INTL FINANCE BV     | 16,000.00    | 15,219.52                     |    |
|    |       | FRESENIUS MEDICAL CARE A | 35,000.00    | 32,364.85                     |    |
|    |       | HSBC HOLDINGS PLC        | 100,000.00   | 107,136.00                    |    |
|    |       | ING GROEP NV             | 100,000.00   | 104,632.00                    |    |
|    |       | JPMORGAN CHASE & CO      | 100,000.00   | 105,904.00                    |    |
|    |       | MORGAN STANLEY           | 100,000.00   | 104,758.00                    |    |
|    |       | PFIZER NETHERLANDS INTL  | 100,000.00   | 100,661.00                    |    |
|    |       | SNCF RESEAU              | 100,000.00   | 94,259.00                     |    |

| 種類 | 通貨              | 銘柄                       | 券面総額                             | 評価額                                    | 備考 |
|----|-----------------|--------------------------|----------------------------------|--|----|
|    | 小計              | TOTALENERGIES CAPITAL IN | 100,000.00                       | 98,936.00                              |    |
|    |                 | UNITED UTILITIES WAT FIN | 100,000.00                       | 98,157.00                              |    |
|    |                 | WESTPAC BANKING CORP     | 100,000.00                       | 97,915.00                              |    |
|    |                 | 銘柄数：17<br>組入時価比率：14.4%   | 1,551,000.00                     | 1,547,460.37<br>(251,678,954)<br>12.7% |    |
|    | 英ポンド<br>小計      | BPCE SA                  | 100,000.00                       | 101,794.00                             |    |
|    |                 | CREDIT AGRICOLE SA       | 100,000.00                       | 101,135.00                             |    |
|    |                 | HEATHROW FUNDING LTD     | 50,000.00                        | 52,649.50                              |    |
|    |                 | 銘柄数：3<br>組入時価比率：2.8%     | 250,000.00                       | 255,578.50<br>(49,449,328)<br>2.5%     |    |
|    | オーストラリアドル<br>小計 | AT&T INC                 | 60,000.00                        | 59,924.40                              |    |
|    |                 | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 40,000.00                        | 39,689.60                              |    |
|    |                 | MET LIFE GLOB FUNDING I  | 100,000.00                       | 99,539.00                              |    |
|    |                 | ROYAL BK CANADA TORONTO  | 40,000.00                        | 41,458.00                              |    |
|    |                 | 銘柄数：4<br>組入時価比率：1.3%     | 240,000.00                       | 240,611.00<br>(22,345,543)<br>1.1%     |    |
|    | 社債券計            |                          |                                  | 689,886,426<br>(689,886,426)           |    |
| 合計 |                 |                          | 1,985,735,620<br>(1,862,481,623) |  |    |

(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・インカム・ファンド

2025年 5月30日現在

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| I 資産総額                 | 2,087,993,484円 |
| II 負債総額                | 323,111,311円   |
| III 純資産総額 (I - II)     | 1,764,882,173円 |
| IV 発行済口数               | 2,646,333,165口 |
| V 1口当たり純資産額 (III / IV) | 0.6669円        |

#### 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

##### (1) 受益証券の名義書換等

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

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

##### (2) 受益者等に対する特典

該当事項はありません。

##### (3) 受益証券の譲渡制限の内容

受益証券の譲渡制限はありません。

##### (4) 受益証券の再発行

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

##### (5) 受益権の譲渡

① 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

② 上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③ 上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

##### (6) 受益権の譲渡の対抗要件

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

##### (7) 受益権の再分割

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

##### (8) 償還金

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

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### (1) 資本金の額

資本金の額は1,630百万円です。(2025年5月末現在)

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

最近5年間における資本金の額の増減はありません。

##### (2) 委託会社の機構

###### ① 会社の意思決定機構

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

取締役会は、取締役の中から代表取締役最低1名を選任します。

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

###### ② 投資決定のプロセス

###### a. 運用方針の策定

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

###### b. 信託財産の運用

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

###### c. コンプライアンス

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

#### 2【事業の内容及び営業の概況】

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

委託会社の運用する証券投資信託は2025年5月末現在次のとおりです(ただし、親投資信託を除きます。)

| ファンドの種類    | 本数  | 純資産総額        |
|------------|-----|--------------|
| 追加型株式投資信託  | 71本 | 6,421,662百万円 |
| 追加型公社債投資信託 | —   | —            |
| 単位型株式投資信託  | 4本  | 71,828百万円    |
| 単位型公社債投資信託 | —   | —            |
| 合計         | 75本 | 6,493,491百万円 |

※純資産総額は、百万円未満を切り捨てた額を記載しております。

### 3【委託会社等の経理状況】

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

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第28期事業年度（自2023年1月1日至2023年12月31日）および第29期事業年度（自2024年1月1日至2024年12月31日）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を四捨五入して記載しております。

アライアンス・バーンスタイン株式会社  
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 久保直毅  
業務執行社員

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「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2024年1月1日から2024年12月31日までの第29期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン株式会社の2024年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### その他の記載内容

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

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

#### 財務諸表に対する経営者及び監査役への責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

(1) 【貸借対照表】

| 科 目          | 期 別 | 注 記<br>番 号 | 第28期            | 第29期            |
|--------------|-----|------------|-----------------|-----------------|
|              |     |            | (2023年12月31日現在) | (2024年12月31日現在) |
|              |     |            | 金 額             | 金 額             |
| (資産の部)       |     |            | 千円              | 千円              |
| I 流動資産       |     |            |                 |                 |
| 預金           |     |            | 5,177,049       | 6,994,550       |
| 有価証券         |     |            | 2,115,792       | 2,154,660       |
| 前払費用         |     |            | 141,385         | 103,059         |
| 未収入金         |     |            | 57,243          | 146,802         |
| 未収委託者報酬      |     |            | 3,330,454       | 4,549,809       |
| 未収運用受託報酬     |     |            | 656,841         | 633,299         |
| 流動資産合計       |     |            | 11,478,764      | 14,582,179      |
| II 固定資産      |     |            |                 |                 |
| 有形固定資産       |     |            |                 |                 |
| 建物           |     | *2         | 452,223         | 347,853         |
| 器具備品         |     | *2         | 99,762          | 111,047         |
| 有形固定資産合計     |     |            | 551,985         | 458,900         |
| 無形固定資産       |     |            |                 |                 |
| ソフトウェア       |     |            | -               | -               |
| 電話加入権        |     |            | 2,204           | 2,204           |
| 無形固定資産合計     |     |            | 2,204           | 2,204           |
| 投資その他の資産     |     |            |                 |                 |
| 投資有価証券       |     |            | -               | -               |
| 長期差入保証金      |     |            | 147,562         | 125,011         |
| 長期前払費用       |     |            | 10,842          | 7,347           |
| 繰延税金資産       |     |            | 509,936         | 498,399         |
| 投資その他の資産合計   |     |            | 668,340         | 630,757         |
| 固定資産合計       |     |            | 1,222,529       | 1,091,861       |
| 資産合計         |     |            | 12,701,293      | 15,674,040      |
| (負債の部)       |     |            |                 |                 |
| I 流動負債       |     |            |                 |                 |
| 預り金          |     |            | 46,649          | 42,502          |
| 未払金          |     |            |                 |                 |
| 未払手数料        |     |            | 1,554,093       | 2,125,315       |
| 未払委託計算費      |     |            | 25,161          | 45,413          |
| その他未払金       |     | *1         | 2,742,832       | 4,747,249       |
| 未払費用         |     |            | 174,488         | 190,718         |
| 未払賞与         |     |            | 747,465         | 860,336         |
| 未払法人税等       |     |            | 270,368         | 208,334         |
| 流動負債合計       |     |            | 5,561,056       | 8,219,867       |
| II 固定負債      |     |            |                 |                 |
| 退職給付引当金      |     |            | 493,753         | 494,353         |
| 関係会社長期借入金    |     |            | 1,903,230       | 2,121,660       |
| 固定負債合計       |     |            | 2,396,983       | 2,616,013       |
| 負債合計         |     |            | 7,958,039       | 10,835,880      |
| (純資産の部)      |     |            |                 |                 |
| I 株主資本       |     |            |                 |                 |
| 資本金          |     |            | 1,630,000       | 1,630,000       |
| 資本剰余金        |     |            |                 |                 |
| 資本準備金        |     |            | 1,500,000       | 1,500,000       |
| 利益剰余金        |     |            |                 |                 |
| その他利益剰余金     |     |            |                 |                 |
| 繰越利益剰余金      |     |            | 1,321,662       | 1,273,787       |
| 利益剰余金合計      |     |            | 1,321,662       | 1,273,787       |
| 株主資本合計       |     |            | 4,451,662       | 4,403,787       |
| II 評価・換算差額等  |     |            |                 |                 |
| その他有価証券評価差額金 |     |            | 291,592         | 434,373         |
| 評価・換算差額等合計   |     |            | 291,592         | 434,373         |
| 純資産合計        |     |            | 4,743,254       | 4,838,160       |
| 負債・純資産合計     |     |            | 12,701,293      | 15,674,040      |

(2) 【損益計算書】

| 科 目 | 期 別          | 注記<br>番号 | 第28期                          | 第29期                          |
|-----|--------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
|     |              |          | (自2023年1月 1日<br>至2023年12月31日) | (自2024年1月 1日<br>至2024年12月31日) |
|     |              |          | 金 額                           | 金 額                           |
|     |              |          | 千円                            | 千円                            |
| I   | 営業収益         | *1       |                               |                               |
|     | 委託者報酬        |          | 51,583,715                    | 72,518,351                    |
|     | 運用受託報酬       |          | 1,350,715                     | 1,126,230                     |
|     | 販売代行報酬       |          | 270,031                       | 322,415                       |
|     | その他営業収益      |          | △21,068,164                   | △31,031,861                   |
|     | 営業収益計        |          | 32,136,297                    | 42,935,135                    |
| II  | 営業経費         |          |                               |                               |
|     | 支払手数料        |          | 25,363,768                    | 35,700,498                    |
|     | 広告宣伝費        |          | 109,896                       | 146,871                       |
|     | 調査費          |          |                               |                               |
|     | 調査費          |          | 81,286                        | 77,971                        |
|     | 図書費          |          | 2,305                         | 2,187                         |
|     | 委託計算費        |          | 707,587                       | 827,594                       |
|     | 営業雑経費        |          |                               |                               |
|     | 通信費          |          | 45,825                        | 51,857                        |
|     | 印刷費          |          | 38,093                        | 39,999                        |
|     | 協会費          |          | 25,481                        | 23,564                        |
|     | 諸会費          |          | 2,600                         | 6,089                         |
|     | 営業経費計        |          | 26,376,841                    | 36,876,630                    |
| III | 一般管理費        |          |                               |                               |
|     | 給料           |          |                               |                               |
|     | 役員報酬         |          | 133,566                       | 147,320                       |
|     | 給料・手当        |          | 1,583,695                     | 1,591,989                     |
|     | 賞与           |          | 702,636                       | 831,874                       |
|     | 交際費          |          | 6,815                         | 5,636                         |
|     | 旅費交通費        |          | 36,479                        | 59,102                        |
|     | 租税公課         |          | 80,800                        | 80,042                        |
|     | 不動産賃借料       |          | 279,781                       | 289,522                       |
|     | 退職給付費用       |          | 124,460                       | 147,988                       |
|     | 固定資産減価償却費    |          | 173,854                       | 164,603                       |
|     | 関係会社付替費用     |          | 896,671                       | 1,026,440                     |
|     | 諸経費          |          | 513,684                       | 582,502                       |
|     | 一般管理費計       |          | 4,532,441                     | 4,927,018                     |
|     | 営業利益         |          | 1,227,015                     | 1,131,487                     |
| IV  | 営業外収益        |          |                               |                               |
|     | 受取利息         |          | 104,776                       | 111,305                       |
|     | その他営業外収益     |          | 691                           | 389                           |
|     | 営業外収益計       |          | 105,467                       | 111,694                       |
| V   | 営業外費用        | *1       |                               |                               |
|     | 支払利息         |          | 77,392                        | 83,047                        |
|     | 為替差損         |          | 89,808                        | 176,497                       |
|     | 営業外費用計       |          | 167,200                       | 259,544                       |
|     | 経常利益         |          | 1,165,282                     | 983,637                       |
| VI  | 特別利益         |          |                               |                               |
|     | 投資有価証券売却益    |          | 2,129                         | 97                            |
| VII | 特別損失         |          |                               |                               |
|     | 投資有価証券売却損    |          | 519                           | -                             |
|     | 税引前当期純利益     |          | 1,166,892                     | 983,734                       |
|     | 法人税、住民税及び事業税 |          | 423,673                       | 391,674                       |
|     | 法人税等調整額      |          | △26,841                       | △51,478                       |
|     | 法人税等計        |          | 396,832                       | 340,196                       |
|     | 当期純利益        |          | 770,060                       | 643,538                       |

### (3) 【株主資本等変動計算書】

第28期（自2023年1月1日 至2023年12月31日）

（単位：千円）

|                             | 株主資本      |                |                     |           |           | 評価・換算<br>差額等         | 純資産合計     |
|-----------------------------|-----------|----------------|---------------------|-----------|-----------|----------------------|-----------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金<br>資本準備金 | 利益剰余金               |           | 株主資本合計    |                      |           |
|                             |           |                | その他利益剰余金<br>繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計   |           | その他有価<br>証券評価差<br>額金 |           |
| 当期首残高                       | 1,630,000 | 1,500,000      | 783,518             | 783,518   | 3,913,518 | 201,273              | 4,114,791 |
| 当期変動額                       |           |                |                     |           |           |                      |           |
| 剰余金の配当                      | -         | -              | △ 231,916           | △ 231,916 | △ 231,916 | -                    | △ 231,916 |
| 当期純利益                       | -         | -              | 770,060             | 770,060   | 770,060   | -                    | 770,060   |
| 株主資本以外<br>の項目の当期変<br>動額（純額） | -         | -              | -                   | -         | -         | 90,319               | 90,319    |
| 当期変動額合計                     | -         | -              | 538,144             | 538,144   | 538,144   | 90,319               | 628,463   |
| 当期末残高                       | 1,630,000 | 1,500,000      | 1,321,662           | 1,321,662 | 4,451,662 | 291,592              | 4,743,254 |

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

（単位：千円）

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

### 重要な会計方針

#### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券（預金と同様の性格を有するもの）

移動平均法による原価法により行っております。

その他有価証券（市場価格のない株式等以外のもの）

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

## 2. 固定資産の減価償却の方法

### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定額法により償却しております。

なお、主な耐用年数は下記のとおりであります。

|      |       |
|------|-------|
| 建物   | 2～10年 |
| 器具備品 | 3～10年 |

### (2) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3. 引当金の計上基準

### (1) 退職給付引当金

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

## 4. 収益及び費用の計上基準

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

### (1) 委託者報酬

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

### (2) 運用受託報酬

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

### (3) 成功報酬

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

### (4) その他営業収益（投資顧問業取引に関する調整）

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

## 5. 未適用の会計基準等

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

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

2028年12月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 外貨建の資産及び負債

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

注記事項

(貸借対照表関係)

| 第28期<br>(2023年12月31日 現在)                         | 第29期<br>(2024年12月31日 現在)                         |
|--|--|
| *1 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。 | *1 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。 |
| その他未払金 2,073,675千円                               | その他未払金 3,132,378千円                               |
| *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 650,573千円<br>器具備品 312,754千円                   | 建物 754,943千円<br>器具備品 347,496千円                   |

(損益計算書関係)

| 第28期<br>(自2023年1月 1日<br>至2023年12月31日)  | 第29期<br>(自2024年1月 1日<br>至2024年12月31日)  |
|--|--|
| *1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであり、その他営業収益は当社の親会社および海外グループ子会社との移転価格契約に基づく投資顧問業取引に関する調整であります。支払利息は関係会社長期借入金に係る利息であります。 | *1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであり、その他営業収益は当社の親会社および海外グループ子会社との移転価格契約に基づく投資顧問業取引に関する調整であります。支払利息は関係会社長期借入金に係る利息であります。 |
| その他営業収益 $\Delta$ 21,068,164千円<br>関係会社付替費用 896,671千円<br>支払利息 77,392千円   | その他営業収益 $\Delta$ 31,031,861千円<br>関係会社付替費用 1,026,440千円<br>支払利息 83,047千円   |

(株主資本等変動計算書関係)

第28期 (自2023年1月1日 至2023年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額

2023年6月28日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

|           |             |
|-----------|-------------|
| 配当金の総額    | 231,916千円   |
| 1株当たりの配当額 | 7,114円      |
| 基準日       | 2022年12月31日 |
| 効力発生日     | 2023年 6月30日 |

第29期 (自2024年1月1日 至2024年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額

2024年6月27日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

|           |             |
|-----------|-------------|
| 配当金の総額    | 691,413千円   |
| 1株当たりの配当額 | 21,209円     |
| 基準日       | 2023年12月31日 |
| 効力発生日     | 2024年 6月28日 |

(リース取引関係)

| 第28期<br>(自2023年1月 1日<br>至2023年12月31日)                          |             | 第29期<br>(自2024年1月 1日<br>至2024年12月31日)                          |           |
|--|-------------|--|-----------|
| オペレーティング・リース取引 (借主側)<br>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のもの<br>に係る未経過リース料 |             | オペレーティング・リース取引 (借主側)<br>オペレーティング・リース取引のうち解約不能のもの<br>に係る未経過リース料 |           |
| 1年内  | 226,714千円   | 1年内  | 226,714千円 |
| 1年超  | 806,091千円   | 1年超  | 579,377千円 |
| 合計   | 1,032,805千円 | 合計   | 806,091千円 |

(金融商品関係)

第28期 (自2023年1月1日 至2023年12月31日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

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

## (2) 金融商品のリスク及びそのリスク管理体制

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

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

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

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

## (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

第28期（2023年12月31日現在）

（単位：千円）

|           | 貸借対照表計上額  | 時価        | 差額      |
|-----------|-----------|-----------|---------|
| 関係会社長期借入金 | 1,903,230 | 1,858,113 | -45,117 |
| 負債計       | 1,903,230 | 1,858,113 | -45,117 |

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

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

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

## 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

| 区分        | 時価           |              |              |            |
|-----------|--------------|--------------|--------------|------------|
|           | レベル1<br>(千円) | レベル2<br>(千円) | レベル3<br>(千円) | 合計<br>(千円) |
| 関係会社長期借入金 | -            | 1,858,113    | -            | 1,858,113  |
| 負債計       | -            | 1,858,113    | -            | 1,858,113  |

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

(1) 関係会社長期借入金

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

(注2) 長期借入金の返済予定額

(単位：千円)

|           | 1年以内 | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超 |
|-----------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 関係会社長期借入金 | -    | -           | -           | -           | 1,903,230   | -   |
| 合計        | -    | -           | -           | -           | 1,903,230   | -   |

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

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

## (2) 金融商品のリスク及びそのリスク管理体制

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

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

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

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

## (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

第29期（2024年12月31日現在）

(単位：千円)

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

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

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

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

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

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

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

(1) 関係会社長期借入金

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

(注2) 長期借入金の返済予定額

(単位：千円)

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

(有価証券関係)

第28期 (2023年12月31日現在)

1. その他有価証券

期末時点で貸借対照表に時価で計上している有価証券の該当はありません。

(注) 有価証券のうち2,115,792千円は預金と同様の性格を有するため、取得原価をもって貸借対照表計上額としております。

2. 当事業年度中に売却した投資有価証券

(単位：千円)

| 種類        | 売却額    | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|--------|---------|---------|
| (1) 株式    | -      | -       | -       |
| (2) 債券    | -      | -       | -       |
| ① 国債・地方債等 | -      | -       | -       |
| ② 社債      | -      | -       | -       |
| ③ その他     | -      | -       | -       |
| (3) その他   | 95,012 | 2,129   | -519    |
| 合計        | 95,012 | 2,129   | -519    |

第29期（2024年12月31日現在）

1. その他有価証券

期末時点で貸借対照表に時価で計上している有価証券の該当はありません。

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

2. 当事業年度中に売却した投資有価証券

（単位：千円）

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

（退職給付関係）

| 第28期<br>（自 2023年1月 1日<br>至 2023年12月31日）  | 第29期<br>（自 2024年1月 1日<br>至 2024年12月31日） |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
|--|---|------------|--------|-----------|----------|-----------|---------------|-------------------|--------------|---|------|---|---------------|------------|---------------------|-------------------|---------|------------|---------------------|-------------------|----------------|-----------|--|---------------|------------|--------|-----------|----------|-----------|---------------|-------------------|--------------|---|------|---|---------------|------------|---------------------|-------------------|---------|------------|---------------------|-------------------|----------------|-----------|
| <p>1. 採用している退職金制度の概要<br/>当社は確定拠出年金制度と退職一時金制度を設けております。退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務時間に基づいた一時金を支給しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。</p> <p>2. 確定給付制度</p> <p>(1) 退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</p> <table border="0"> <tr> <td>期首における退職給付引当金</td> <td>439,844 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td>74,594 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td>20,685 千円</td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td><u>493,753 千円</u></td> </tr> </table> <p>(2) 退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表</p> <table border="0"> <tr> <td>積立型制度の退職給付債務</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td> <td>493,753 千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td><u>493,753 千円</u></td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td>493,753 千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td><u>493,753 千円</u></td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付に関連する損益</p> <table border="0"> <tr> <td>簡便法で計算した退職給付費用</td> <td>74,594 千円</td> </tr> </table> <p>3. 確定拠出制度<br/>当社の確定拠出制度への要拠出額は、28,310千円でありました。</p> | 期首における退職給付引当金                           | 439,844 千円 | 退職給付費用 | 74,594 千円 | 退職給付の支払額 | 20,685 千円 | 期末における退職給付引当金 | <u>493,753 千円</u> | 積立型制度の退職給付債務 | - | 年金資産 | - | 非積立型制度の退職給付債務 | 493,753 千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | <u>493,753 千円</u> | 退職給付引当金 | 493,753 千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | <u>493,753 千円</u> | 簡便法で計算した退職給付費用 | 74,594 千円 | <p>1. 採用している退職金制度の概要<br/>当社は確定拠出年金制度と退職一時金制度を設けております。退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務時間に基づいた一時金を支給しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。</p> <p>2. 確定給付制度</p> <p>(1) 退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表</p> <table border="0"> <tr> <td>期首における退職給付引当金</td> <td>493,753 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td>81,875 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td>81,275 千円</td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td><u>494,353 千円</u></td> </tr> </table> <p>(2) 退職給付債務及び年金資産と貸借対照表に計上された前払年金費用及び退職給付引当金の調整表</p> <table border="0"> <tr> <td>積立型制度の退職給付債務</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>年金資産</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>非積立型制度の退職給付債務</td> <td>494,353 千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td><u>494,353 千円</u></td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td>494,353 千円</td> </tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td> <td><u>494,353 千円</u></td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付に関連する損益</p> <table border="0"> <tr> <td>簡便法で計算した退職給付費用</td> <td>81,875 千円</td> </tr> </table> <p>3. 確定拠出制度<br/>当社の確定拠出制度への要拠出額は、27,155千円でありました。</p> | 期首における退職給付引当金 | 493,753 千円 | 退職給付費用 | 81,875 千円 | 退職給付の支払額 | 81,275 千円 | 期末における退職給付引当金 | <u>494,353 千円</u> | 積立型制度の退職給付債務 | - | 年金資産 | - | 非積立型制度の退職給付債務 | 494,353 千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | <u>494,353 千円</u> | 退職給付引当金 | 494,353 千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | <u>494,353 千円</u> | 簡便法で計算した退職給付費用 | 81,875 千円 |
| 期首における退職給付引当金  | 439,844 千円                              |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 退職給付費用   | 74,594 千円                               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 退職給付の支払額   | 20,685 千円                               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 期末における退職給付引当金  | <u>493,753 千円</u>                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 積立型制度の退職給付債務   | -                                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 年金資産   | -                                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 非積立型制度の退職給付債務  | 493,753 千円                              |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額  | <u>493,753 千円</u>                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 退職給付引当金  | 493,753 千円                              |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額  | <u>493,753 千円</u>                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 簡便法で計算した退職給付費用   | 74,594 千円                               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 期首における退職給付引当金  | 493,753 千円                              |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 退職給付費用   | 81,875 千円                               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 退職給付の支払額   | 81,275 千円                               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 期末における退職給付引当金  | <u>494,353 千円</u>                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 積立型制度の退職給付債務   | -                                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 年金資産   | -                                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 非積立型制度の退職給付債務  | 494,353 千円                              |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額  | <u>494,353 千円</u>                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 退職給付引当金  | 494,353 千円                              |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額  | <u>494,353 千円</u>                       |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |
| 簡便法で計算した退職給付費用   | 81,875 千円                               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |  |               |            |        |           |          |           |               |                   |              |   |      |   |               |            |                     |                   |         |            |                     |                   |                |           |

## (税効果会計関係)

| 第28期<br>(2023年12月31日現在)  | 第29期<br>(2024年12月31日現在)  |
|--|--|
| <b>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</b><br>繰延税金資産 千円<br>未払事業税否認 9,303<br>未払費用否認 53,860<br>親会社持分報酬制度負担額 62,367<br>賞与引当金損金算入限度超過額 207,756<br>貯蔵品 851<br>減価償却超過額 156,670<br>退職給付引当金損金算入限度超過額 149,221<br>原状回復費用否認 42,979<br>長期繰延資産（移転支援金） -<br>その他 <u>△130,092</u><br>繰延税金資産小計 552,915<br>将来減算一時差異における評価性引当額 <u>△42,979</u><br>繰延税金資産計 <u>509,936</u> | <b>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</b><br>繰延税金資産 千円<br>未払事業税否認 8,915<br>未払費用否認 58,830<br>親会社持分報酬制度負担額 51,232<br>賞与引当金損金算入限度超過額 238,884<br>貯蔵品 1,234<br>減価償却超過額 181,609<br>退職給付引当金損金算入限度超過額 149,405<br>原状回復費用否認 50,933<br>長期繰延資産（移転支援金） -<br>その他 <u>△191,710</u><br>繰延税金資産小計 549,332<br>将来減算一時差異における評価性引当額 <u>△50,933</u><br>繰延税金資産計 <u>498,399</u> |
| <b>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</b><br>法定実効税率 30.6 %<br>(調整)<br>交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目 2.4<br>評価性引当額取崩し 0.6<br>その他 0.4<br>税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>34.0 %</u>  | <b>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</b><br>法定実効税率 30.6 %<br>(調整)<br>交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目 2.8<br>評価性引当額 0.8<br>その他 0.4<br>税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>34.6 %</u>   |

## (資産除去債務関係)

第28期（自2023年1月1日 至2023年12月31日）

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

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

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

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

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

(収益認識関係)

第28期 (自2023年1月1日 至2023年12月31日)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位: 千円)

|         |              |
|---------|--------------|
| 委託者報酬   | 51,583,715   |
| 運用受託報酬  | 1,350,715    |
| 販売代行報酬  | 270,031      |
| その他営業収益 | △ 21,068,164 |
| 合計      | 32,136,297   |

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

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

第29期 (自2024年1月1日 至2024年12月31日)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位: 千円)

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

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

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 4. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当会計期間末において存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報  
重要性が乏しいため記載を省略しております。

(関連当事者情報)

第28期 (自2023年1月1日 至2023年12月31日)

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

| 種類  | 会社等の名称               | 住所                          | 資本金又は出資金          | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関連当事者との関係        | 取引の内容   | 取引金額(千円)    | 科目  | 期末残高(千円)  |
|-----|----------------------|-----------------------------|-------------------|-----------|-------------------|------------------|---------|-------------|-----|-----------|
| 親会社 | アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー | アメリカ合衆国<br>テネシー州<br>ナッシュビル市 | 4,636,007<br>千米ドル | 投資顧問業     | (被所有)<br>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 | △21,068,165 | 未払金 | 2,073,675 |
|     |                      |                             |                   |           |                   |                  | 諸経費の支払  | 896,671     |     |           |

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

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

上記親会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

| 種類  | 会社等の名称                           | 住所                          | 資本金又は出資金        | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有（被所有）割合（%） | 関連当事者との関係 | 取引の内容    | 取引金額（千円） | 科目            | 期末残高（千円）  |
|-----|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------|-------------------|-----------|----------|----------|---------------|-----------|
| 親会社 | アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア | アメリカ合衆国<br>テネシー州<br>ナッシュビル市 | 157,256<br>千米ドル | 持株会社      | (被所有)<br>直接100.0  | 資金の提供     | 長期借入金の借入 | -        | 関係会社<br>長期借入金 | 1,903,230 |
|     |                                  |                             |                 |           |                   |           | 支払利息     | 77,392   | その他未払金        | 21,305    |

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### 親会社情報

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

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

### 1. 関連当事者との取引

#### 親会社及び法人主要株主等

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

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

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

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

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### 親会社情報

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

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

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

[関連情報]

第28期（自2023年1月1日 至2023年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

|               | 委託者報酬      | 運用受託報酬    | 販売代<br>手数料報酬 | その他<br>営業収益 | 合計         |
|---------------|------------|-----------|--------------|-------------|------------|
| 外部顧問への<br>売上高 | 51,583,715 | 1,350,715 | 270,031      | △21,068,164 | 32,136,297 |

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本         | 米国          | その他     | 合計         |
|------------|-------------|---------|------------|
| 52,972,507 | △21,101,412 | 265,202 | 32,136,297 |

(注) 売上高は顧客の所在を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、本事業年度損益計算書の営業収益の10%を超える相手先は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（投信投資顧問業）に対する△21,101,412千円となります。

第29期（自2024年1月1日 至2024年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

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

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

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

(注) 売上高は顧客の所在を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

## (1株当たり情報)

| 項 目        | 第28期<br>(自2023年1月 1日<br>至2023年12月31日)                        | 第29期<br>(自2024年1月 1日<br>至2024年12月31日)                        |
|------------|--|--|
| 1株当たり純資産額  | 145,498 円 59 銭   | 148,409 円 82 銭   |
| 1株当たり当期純利益 | 23,621 円 48 銭  | 19,740 円 42 銭  |
|            | なお、潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益については、潜在株式<br>が存在しないため記載しておりま<br>せん。 | なお、潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益については、潜在株式<br>が存在しないため記載しておりま<br>せん。 |

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

| 項 目               | 第28期<br>(自2023年1月 1日<br>至2023年12月31日) | 第29期<br>(自2024年1月 1日<br>至2024年12月31日) |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益 (千円)        | 770,060                               | 643,538                               |
| 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)  | 770,060                               | 643,538                               |
| 期中平均株式数 (株)       | 32,600                                | 32,600                                |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

#### 4 【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の実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、委託会社の親法人等（委託会社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（委託会社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) 委託会社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、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

#### 5 【その他】

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

---

追加型証券投資信託

アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド

信 託 約 款

---

アライアンス・バーンスタイン株式会社

## 運用の基本方針

### 基本方針

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

### 運用方法

#### (1) 投資対象

世界各国の投資適格格付けの公社債を主な投資対象とします。格付けを得ていない場合でも、当社が投資適格債に相当すると判断した場合は投資を行う場合もあります。

#### (2) 運用態度

- ① 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。
- ② 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。
- ③ 有価証券の価格変動リスクを回避または軽減するため、有価証券先物取引等を行うことができます。
- ④ 信託財産の効率的運用ならびに運用の安定化をはかるため、信託財産の一部解約または再投資に係る収益分配金の支払資金の不足額が生じた場合には、資金の借入れを行うことができます。

#### (3) 投資制限

- ① 外貨建資産への投資については、制限を設けません。
- ② 株式への投資は、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（新株予約権付社債のうち会社法第 236 条第 1 項第 3 号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下、会社法施行前の旧商法第 341 条ノ 3 第 1 項第 7 号および第 8 号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。）の新株予約権に限ります。）の行使、株主または社債権者割当等により取得するものに限ります。
- ③ 株式への投資制限は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。
- ④ 新株引受権証券および新株予約権証券への投資は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。
- ⑤ 同一銘柄の株式への投資は、信託財産の純資産総額の 5%以内とします。
- ⑥ 同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資は、信託財産の純資産総額の 10%以内とします。
- ⑦ 委託者は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めると

ころに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

- ⑧ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

#### 分配方針

毎月決算を行い、原則として以下の方針により分配を行います。

- ① 分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- ② 分配金額は、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。
- ③ 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。
- ④ 留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

追加型証券投資信託  
アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンド  
信託約款

第1条（信託の種類、委託者および受託者）

この信託は、証券投資信託であり、アライアンス・バーンスタイン株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者とします。

- ② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

第2条（信託事務の委託）

受託者は、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関と信託契約を締結し、これを委託することができます。

第3条（信託の目的および金額）

委託者は、受益者のために利殖の目的をもって金 17,112,810,387 円を信託し、受託者はこれを引受けます。

第4条（信託金の限度額）

委託者は、受託者と合意のうえ、金 2,000 億円を限度として信託金を追加することができるものとし、追加信託が行われたときは、受託者は、その引受けを証する書面を委託者に交付します。

- ② 委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

第5条（信託の期間）

この信託の期間は、信託契約締結日から第46条、第47条、第48条第1項および第50条第2項の規定による信託終了の日または信託契約解約の日までとします。

第6条（受益権の取得申込みの勧誘の種類）

この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行われます。

第7条（当初の受益者）

この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第8条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて取得申込

者に帰属します。

#### 第8条（受益権の分割および再分割）

委託者は、第3条の規定による受益権については、これを17,112,810,387口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

- ② 委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

#### 第9条（追加信託の価額、口数および基準価額の計算方法）

追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に、当該追加信託に係る受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この信託約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人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（以下、「純資産総額」といいます。）を計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。
- ③ 前項の場合において、信託財産に属する外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下、「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下、同じ。）の円換算は、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、第25条に規定する予約為替の評価は、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。

#### 第10条（信託日時の異なる受益権の内容）

この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

#### 第11条（受益権の帰属と受益証券の不発行）

この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下、同じ。）の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定

を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

- ③ 委託者は、第 8 条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。
- ④ 委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成 18 年 12 月 29 日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行われたもので、当該一部解約に係る一部解約金の支払開始日が平成 19 年 1 月 4 日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成 19 年 1 月 4 日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。ただし、保護預りではない受益証券に係る受益権については、信託期間中において委託者が受益証券を確認した後当該申請を行うものとします。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、委託者の指定する販売会社（委託者の指定する金融商品取引法第 28 条第 1 項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下、同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。

#### 第 12 条（受益権の設定に係る受託者の通知）

受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

#### 第 13 条（受益権の申込単位、価額および手数料等）

委託者の指定する販売会社は、アライアンス・バーンスタイン・グローバル・インカム・ファンドに係る自動けいぞく投資約款にしたがって契約（以下、「別に定める契約」といいます。）を結んだ取得申込者に対し、第 8 条第 1 項の規定により分割される受益権を、委託者の指定する販売会社が定める単位をもって取得の申込みに応じることができるものとします。

- ② 前項の取得申込者は委託者の指定する販売会社に、取得申込と同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、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。なお、委託者の指定する販売会社は、当該取得申込の代金（第 3 項の受益権の価額に当該取

得申込の口数を乗じて得た額をいいます。)の支払いと引き換えに、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を行うことができます。

- ③ 第1項の場合の受益権の価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額（この信託契約締結日前の取得申込みに係る受益権の価額は、1口につき1円とします。）に、以下に定める率を上限として委託者の指定する販売会社が定める率を、当該基準価額に乗じて得た手数料および当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下、「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。

|                       |      |
|-----------------------|------|
| 取得申込み金額：1億円未満の場合      | 3.0% |
| 取得申込み金額：1億円以上5億円未満の場合 | 2.0% |
| 取得申込み金額：5億円以上の場合      | 1.0% |

- ④ 前項の規定にかかわらず、証券投資信託の受益権を信託終了時まで保有した受益者（信託期間を延長した証券投資信託（追加型証券投資信託にあつては、延長前の信託終了日（以下、「当初の信託終了日」といいます。）以降、収益分配金の再投資以外の追加信託を行わないものをいいます。以下、本項において同じ。）にあつては、当初の信託終了日まで当該信託の受益権を保有した受益者をいいます。以下、本項において同じ。）が、その償還金（信託期間を延長した証券投資信託にあつては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益権の買取請求に係る売却代金または一部解約金を含みます。以下、本項において同じ。）をもって、当該信託終了日（信託期間を延長した証券投資信託にあつては、当初の信託終了日以降における当該信託の受益権の買取約定日または一部解約請求日を含みます。以下、本項において同じ。）の属する月の翌月の初日から起算して3か月以内に、当該償還金の支払いを受けた当該販売会社でこの信託に係る受益権の取得申込みをする場合の当該受益権の価額は、当該償還金の範囲内（単位型証券投資信託にあつては、当該償還金とその元本額とのいずれか大きい額とします。）で取得する口数については、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。なお、委託者の指定する販売会社は、当該受益者に対し、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求めることができます。
- ⑤ 前各項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合には、1口の整数倍をもって取得の申込みに応じることができるものとします。その場合の受益権の価額は、原則として第34条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

#### 第14条（受益権の譲渡に係る記載または記録）

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替

機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

#### 第15条 (受益権の譲渡の対抗要件)

受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

#### 第16条 (投資の対象とする資産の種類)

この信託において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。

1. 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。)
  - (1) 有価証券
  - (2) デリバティブ取引(金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款第23条、第23条の2および第23条の3に定めるものに限り)に係る権利
  - (3) 金銭債権
  - (4) 約束手形

#### 第17条 (運用の指図範囲等)

委託者(第18条に規定する委託者から運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。以下、本条、第19条から第23条の4まで、第25条、第25条の2、第30条および第31条について同じ。)は、信託金を、主として次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 株券(優先株、新株引受権証券および新株予約権証券の権利行使、転換社債の転換および新株予約権(新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの(以下、会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます。))の新株予約権に限り)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)。
2. 国債証券
3. 地方債証券

4. 特別の法律により法人の発行する債券
  5. 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。）
  6. コマーシャル・ペーパー
  7. 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
  8. 外国または外国の者が発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
  9. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
  10. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
  11. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
  12. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
  13. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
  14. 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
  15. 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
  16. 第1号の証券または証書、第8号ならびに第10号の証券または証書のうち第1号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、第2号から第5号までの証券および第8号ならびに第10号の証券または証書のうち第2号から第5号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。
- ② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。
1. 預金
  2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形
  5. 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
  6. 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
- ③ 第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動への対応等、委託者が運用上必要と認めるときは、委託者は信託金を、前項第1号から第4号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。
- ④ 委託者は、信託財産に属する株式の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図はしません。

- ⑤ 委託者は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額が、信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

#### 第18条（運用指図の権限の委託）

委託者は、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。）を次の者に委託します。ただし、委託者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。

1. アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー  
アメリカ合衆国、テネシー州、ナッシュビル市
  2. アライアンス・バーンスタイン・リミテッド  
英国（グレートブリテン及び北アイルランド連合王国）、ロンドン
  3. 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  
オーストラリア連邦、シドニー
  4. アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド  
中華人民共和国、香港特別行政区
- ② 前項の規定により委託を受けた者が受ける報酬は、かかる者と委託者との間で別途合意されるところにしたがい、委託者が受ける報酬の中から支払われるものとし、信託財産からの直接的な支弁は行いません。
- ③ 第1項の規定にかかわらず、第1項により委託を受けた者が、法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生じせしめた場合等において、委託者は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

#### 第19条（運用の基本方針）

委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

#### 第20条（投資する株式等の範囲）

委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、証券取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号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。）に上場されている株式の発行会社の発行するもの、証券取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、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。

- ② 前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株

予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託者が投資することを指図することができるものとします。

#### 第21条（同一銘柄の株式への投資制限）

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

#### 第22条（同一銘柄の転換社債等への投資制限）

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

#### 第23条（先物取引等の運用指図・目的・範囲）

委託者は、信託財産が運用対象とする有価証券の価格変動リスクを回避するため、わが国の証券取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲で行うことの指図をすることができます。なお、選択権付取引は、オプション取引に含めるものとし（以下、同じ。）、外国有価証券市場における現物オプション取引は公社債に限るものとします。

1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする有価証券（以下、「ヘッジ対象有価証券」といいます。）の時価総額の範囲内とします。
  2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジ対象有価証券の組入可能額（組入ヘッジ対象有価証券を差引いた額とします。）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第17条第2項第1号から第4号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。
  3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、本条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。
- ② 委託者は、信託財産に属する資産の為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の取引所における通貨に係る先物取引および先物オプション取引を次の範囲内で行うことの指図をすることができます。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の

売予約と合わせてヘッジ対象とする外貨建資産の時価総額の範囲内とします。

2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、為替の買予約と合せて、外貨建有価証券の買付代金等の実需の範囲内とします。
  3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点の保有外貨建資産の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条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。
- ③ 委託者は、信託財産に属する資産の価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を次の範囲内で行うことの指図をすることができます。なお、現物オプション取引は、預金に限るものとします。
1. 先物取引の売建およびコール・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、ヘッジの対象とする金利商品（信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに第17条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用しているものをいいます。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。
  2. 先物取引の買建およびプット・オプションの売付の指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに第17条第2項第1号から第4号に掲げる金融商品で運用している額（以下、本号において「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引いた額とします。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。
  3. コール・オプションおよびプット・オプションの買付の指図は、支払いプレミアム額の合計額が取引時点のヘッジ対象金利商品の時価総額の5%を上回らない範囲内とし、かつ本条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。

#### 第23条の2（スワップ取引の運用指図・目的・範囲）

委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨を一定の条件のもとに交換する取引（以下、「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

- ② 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、原則として第5条に定める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。

- ③ 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。
- ④ 委託者は、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。

#### 第23条の3（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）

委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、為替先渡取引および直物為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

- ② 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、原則として第5条に定める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。
- ③ 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。
- ④ 委託者は、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。
- ⑤ 本条に規定する「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、本条において同じ。）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、本条において同じ。）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。
- ⑥ 本条に規定する「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。

#### 第23条の4（デリバティブ取引等に係る投資制限）

委託者は、デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところ

ろに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし  
ます。

#### 第 24 条（特別の場合の外貨建有価証券への投資制限）

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。

#### 第 25 条（外国為替予約の指図）

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

#### 第 25 条の 2（信用リスク集中回避のための投資制限）

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

#### 第 26 条（有価証券の保管）

受託者は、信託財産に属する有価証券を、法令等に基づき、保管振替機関等に預託し保  
管させることができます。

#### 第 27 条（保管業務の委任）

受託者は、委託者と協議のうえ、信託財産に属する資産を外国で保管する場合には、そ  
の業務を行うに十分な能力を有すると認められる金融機関と保管契約を締結し、これを委  
任することができます。

#### 第 28 条（混蔵寄託）

金融機関または第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第 28 条第 1 項に規定する第一  
種金融商品取引業を行う者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する  
者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約  
定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコ  
マーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者が保管契約を締結  
した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者の名義で混蔵寄託できるもの  
とします。

#### 第 29 条（信託財産の登記等および記載等の留保等）

信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

### 第30条（有価証券売却および再投資の指図）

委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

- ② 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る利子等および償還金等、株式配当金、株式の清算分配金ならびにその他の収入金を再投資することの指図ができます。

### 第31条（損益の帰属）

委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

### 第32条（資金の借入れ）

委託者は、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。

- ② 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等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。
- ③ 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弁さ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。

- ④ 借入金の利息は、信託財産中より支弁します。

### 第33条（受託者による資金の立替え）

信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株式割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する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未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議により、そのつど別にこれを定めます。

### 第34条（信託の計算期間）

この信託の計算期間は、毎月26日から翌月25日までとします。ただし、第1計算期間は、平成9年12月18日から平成10年1月26日までとし、第2計算期間はその翌日から開始します。

- ② 前項の場合において、計算期間の最終日が休日に当たるときは、休日の翌営業日を当該計算期間の最終日とし、次の計算期間は、その翌日から開始します。

### 第35条（信託財産に関する報告）

受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

### 第36条（信託事務の諸費用）

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者の立替えた立替金の利息（以下、「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ② 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に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

### 第37条（信託報酬の額および支弁の方法）

委託者および受託者の信託報酬の総額は、第34条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の155の率を乗じて得た金額とします。なお、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

- ② 前項の信託報酬は、毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支弁のときに、信託財産

中から支弁します。

#### 第 38 条 (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。

1. 配当金、利子、およびこれ等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に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、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。
  2. 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に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、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、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。
- ② 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。

#### 第 39 条 (一部解約実行の請求)

受益者は（委託者の指定する販売会社を含みます。）は、平成 10 年 3 月 18 日以降において、自己に帰属する受益権について、委託者に対して 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ます。

- ② 委託者は、平成 10 年 3 月 17 日以前において、受益者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、その請求を受付けることができます。この場合において、委託者は受益者に対して当該事由を証する書類の提出を求められます。
1. 受益者が死亡したとき
  2. 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
  3. 受益者が破産宣告を受けたとき
  4. 受益者が疾病により生計の維持ができなくなったとき
  5. その他前各号に準ずる事由があるものとして委託者が認めたとき
- ③ 平成 19 年 1 月 4 日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。ただし、平成 19 年 1 月 4 日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成 19 年 1 月 4 日前に行われる当該請求については、振替受益権となること確実な受益証券をもって行うものとします。

#### 第 40 条 (一部解約)

委託者は、前条第 1 項および第 2 項の規定により、一部解約の実行の請求を受けたと

きは、1口単位をもってこの信託契約の一部を解約するものとします。なお、前条第1項の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者が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

- ② 前項の一部解約の価額は、当該請求を受付けた日（以下、当該請求を受付けた日を「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。

#### 第41条（特別の場合の解約の受付けの中止）

委託者は、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があるとき（当該信託財産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。）は、第39条第1項および第2項の一部解約の実行の請求の受付けを中止することができます。

- ② 前項の規定により、一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しなかった場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして、第40条の規定を適用します。

#### 第42条（収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責）

受託者は、収益分配金については、第34条に規定する計算期間の最終日の翌営業日に、償還金については第43条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第40条第2項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下、同じ。）については、第43条第4項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

#### 第43条（収益分配金、償還金、一部解約金の支払いおよび収益分配金の再投資）

収益分配金は、毎計算期間終了後1カ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末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計算期間の末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計算期間の末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委託者の指定する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なります。）に支払います。

- ② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、第34条に規定す

る計算期間の最終日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する販売会社に交付されます。この場合委託者の指定する販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資に係る受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、第 11 条第 3 項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。なお、当該売付けを行う受益権の価額は、売付けを行う日の前営業日の基準価額とします。

- ③ 償還金は、信託終了日後 1 カ月以内の委託者の指定する日から、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委託者の指定する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ます。）に支払います。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者がこの信託の償還をするのと引き換えに、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。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後 1 カ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。
- ④ 一部解約金は、第 39 条第 1 項の受益者の一部解約請求受付日から起算して、5 営業日目から当該受益者に支払います。
- ⑤ 前 2 項に規定する償還金、一部解約金の支払いは、委託者の指定する販売会社の営業所において行うものとし、
- ⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、

#### 第 44 条（償還金の時効）

受益者が、信託終了による償還金については第 43 条第 3 項に規定する支払開始日から 10 年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託者が受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

#### 第 45 条（質権口記載又は記録の受益権の取り扱い）

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

#### 第 46 条（信託契約の解約）

委託者は、信託期間中において、受益権の総口数が 30 億口を下回ったとき、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は、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届

出ます。

- ② 委託者は、前項の事項について、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。
- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議ある者は一定の期間内に委託者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カ月を下らないものとします。
- ④ 前項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2分の1を超えるときは、第1項の信託契約の解約をしません。
- ⑤ 委託者は、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。
- ⑥ 第3項から前項までの規定は、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、第3項の一定の期間が1カ月を下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。

#### 第47条（信託契約に関する監督官庁の命令）

委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 委託者は、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、第51条の規定にしたがいます。

#### 第48条（委託者の登録可取消等に伴う取扱い）

委託者が監督官庁より登録可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は、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、第51条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

#### 第49条（委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い）

委託者は、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。

- ② 委託者は、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。

#### 第50条（受託者の辞任および解任に伴う取扱い）

受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任

務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第 51 条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### 第 51 条（信託約款の変更）

委託者は、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、受託者と合意のうえ、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。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、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。
- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議ある者は一定の期間内に委託者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 カ月を下らないものとします。
- ④ 前項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 2 分の 1 を超えるときは、第 1 項の信託約款の変更を行いません。
- ⑤ 委託者は、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。

#### 第 52 条（反対者の買取請求権）

第 46 条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第 46 条第 3 項または前条第 3 項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、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。

#### 第 53 条（公告）

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.alliancebernstein.co.jp/>

- ② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### 第 53 条の 2（運用状況に係る情報の提供）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第 14 条第 1 項に定める事項に係る情報

を電磁的方法により提供します。

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行うものとします。

#### 第54条（信託約款に関する疑義の取扱い）

この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

### 附 則

第1条 第43条第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「各受益者の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。なお、平成12年3月30日以前の取得申込みに係る受益権の信託時の受益権の価額は、委託者が計算する平成12年3月31日の平均信託金（信託金総額を総口数で除して得た額をいいます。）とみなすものとします。

第2条 平成18年12月29日現在の信託約款第9条の規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

上記条項により信託契約を締結します。

平成9年12月18日

委託者 アライアンス・バーンスタイン株式会社

受託者 株式会社りそな銀行