

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

追加型投信／海外／債券

1. 本書により行う「アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン」(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2月19日に関東財務局長に提出しており、2025年2月20日にその届出の効力が生じております。
2. 当ファンドは、海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 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】 | 60 |
| 第三部【委託会社等の情報】 | 61 |
| 第1【委託会社等の概況】 | 61 |
| 約款 | 92 |

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・ハイ・イールド・オープン
以下「当ファンド」という場合があります。

(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】

取得の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、「イールド」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。

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

（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】

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

（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、1口以上1口単位となります。

(7) 【申込期間】

2025年2月20日から2025年8月19日までです。

なお、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され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独自に定めますので、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、三井住友信託銀行株式会社（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、主として米ドル建ての高利回り社債および米ドル建てエマージング・カントリ公社債に分散投資し、高水準のインカム・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4,000億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 (収益の源泉) |
|------------|----------------|---|
| 単位型 追加型 | 国内 海外 内外 | 株式 債券 不動産投信 その他資産 () 資産複合 |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

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

■属性区分表

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

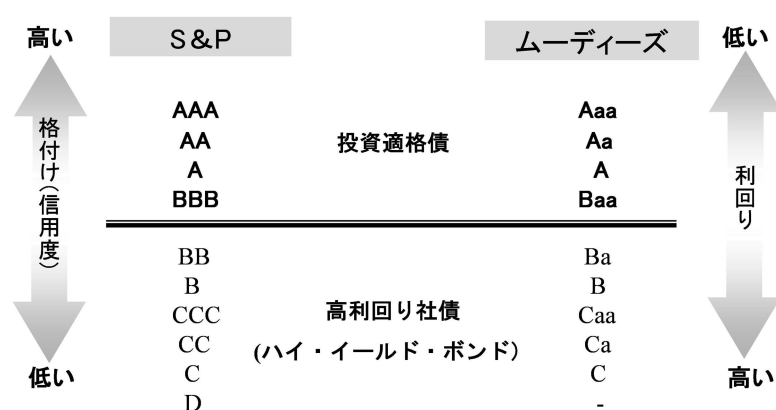
④ ファンドの特色

a. 主として米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマージング・カンントリー公社債に分散投資します。

■高水準のインカム・ゲインの確保とともに金利低下や格付け上昇にともなうキャピタル・ゲインの獲得を目指します。

■BB格、B格の社債を中心に米ドル建て高利回り社債に合計で純資産総額の80%程度、米ドル建てエマージング・カンントリー公社債に20%程度の投資割合を基本とします。

<格付けと債券の区分>



●高利回り社債

BB格以下の格付けの事業債をいいます。

- ・高利回り社債は、格付けの高い債券に比べて、一般的にデフォルト（債務不履行）・リスクが高い反面、利回りが高いという特徴があります。
- ・金利の変化により価格が変動する債券としての性格を持ちます。
- ・景気や企業業績の回復局面では、発行企業の財務内容の改善やそれに伴う信用状況の改善が見込まれ、債券価格が上昇し、キャピタル・ゲインを得ることもあります。一方、景気や企業業績の悪化局面では、発行企業の信用状況が悪化し、債券価格が下落することもあります。また、経済環境の変化などにより投資家の信用リスクに対する姿勢が変わることも債券価格の変動要因となります。

●エマージング・カンントリー公社債

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

- ・発行体が新興経済国、発展途上国に属するため、一般的にデフォルト・リスクが高い分、先進国の国債や社債よりも利回りが高いという特徴があります。
- ・価格は、発行国の政治、経済情勢の変化に応じて変動します。政治情勢が安定し、経済が成長している局面などでは、信用状況も改善し、債券価格の上昇によるキャピタル・ゲインが得られることもあります。一方、政情不安や経済が低迷している局面などでは、信用状況が悪化し、債券価格が下落することもあります。

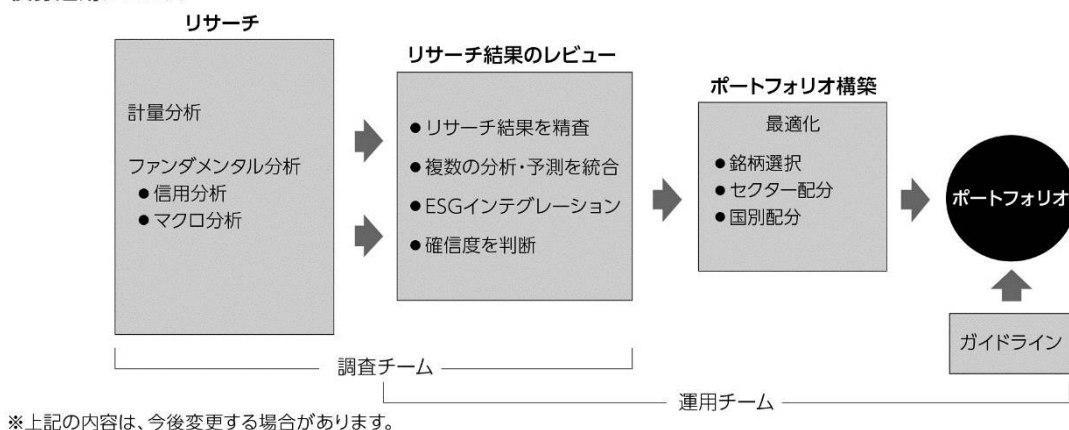
資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

b. アライアンス・バーンスタイン（以下、「AB」）*の債券部門の調査に基づくアクティブ運用を行います。

*アライアンス・バーンスタインおよびAB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。

- 分散投資とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。
- 高利回り社債の運用は、債券部門の調査チームによる「マクロ分析」、「産業・企業調査」、「信用分析」、「計量分析」をベースに、運用チームが業種配分や銘柄選定を行います。
 - ・信用分析アナリストは「マクロ分析」、「産業・企業調査」を参考にし、発行体の財務分析をはじめとした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。
 - ・こうした調査をベースにグローバル社債運用チームが、ポートフォリオの業種配分、銘柄選定を行います。
- エマージング・カンントリー公社債の運用は、「カンントリー・リスク・ランキング・システム」をベースにカンントリー・リスクの評価と銘柄選定を行います。
 - ・A Bでは独自の「カンントリー・リスク・ランキング・システム」を用いた分析を行っています。これは、各国のカントリー・リスクに影響を与えると思われる指標の分析を行い、それをランキングするものです。
 - ・「カンントリー・リスク・ランキング・システム」をベースにカンントリー・リスクの評価を行うとともに、計量分析アナリストが算出するエマージング各国債券の期待リターンや証券の相対価値を勘案して、エマージング・カンントリー公社債の運用チームがポートフォリオの構築を行います。

債券運用プロセス



c. 運用は、A B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（投資顧問会社）

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

アライアンス・バーンスタイン・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド

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）は、総額約8,059億米ドル（2024年9月末現在、約115.3兆円*）の資産を運用し、米国をはじめ世界27の国・地域、54都市（2024年9月末現在）に拠点を有しています。

* 米ドルの邦貨換算レートは、1米ドル=143.040円（2024年9月30日のWMリフィニティブ）を用いております。

d. 米ドル建ての高利回りを享受するため、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。

※為替による影響を与えると判断される経済・政治情勢、金利動向等の変化によっては、為替ヘッジを行うことがあります。

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

■原則として、毎決算時（毎月20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>

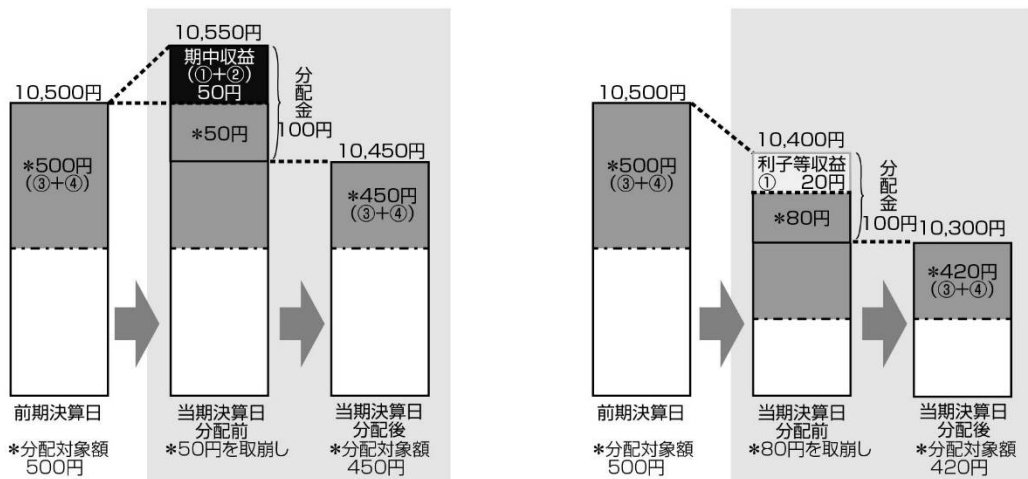
■分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

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)



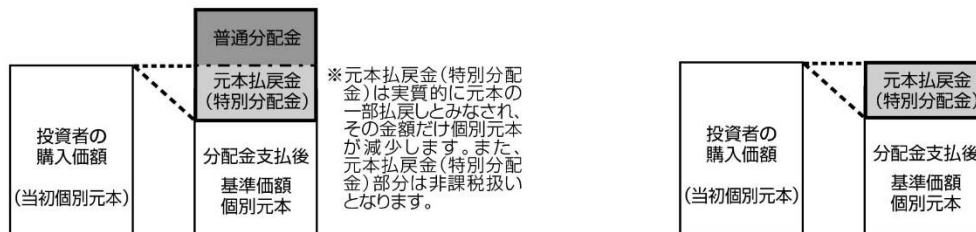
(注) 分配対象額は、①経費控除後の利子等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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1月31日
2000年11月15日

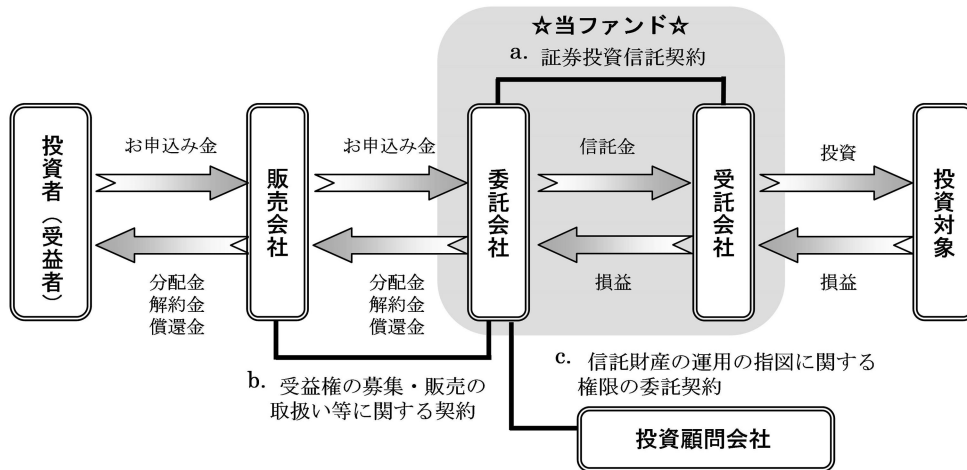
信託契約の締結、ファンドの設定日、運用開始。
関東財務局長に有価証券届出書を提出。

変更前：アライアンス・ハイ・イールド・オープン

変更後：アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

(3) 【ファンドの仕組み】

① ファンドの仕組み



<販売会社>

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

<委託会社>

アライアンス・バーンスタイン株式会社

- ・信託財産の運用指図、目論見書・運用報告書の作成等を行います。

<受託会社>

三井住友信託銀行株式会社

(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。

<投資顧問会社>

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

アライアンス・バーンスタイン・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド

アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド

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

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。(2024年11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

(2024年11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、主として米ドル建ての高利回り社債および米ドル建てエマージング・カンントリー公社債に投資し、高水準のインカム・ゲインの確保とともに信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

② 運用態度

a. 主として米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマージング・カンントリー公社債へ投資し、高水準のインカムゲインの確保とともに金利低下や格付け上昇にともなうキャピタルゲインの獲得をめざします。

b. 分散投資とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。

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

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

e. 投資にあたっては、原則として次の範囲内で行います。

- ・高利回り社債への投資割合は、合計で純資産総額の80%程度とし、BB格、B格およびこれに準ずるものを中心に投資します。

- ・CCC格およびこれに準ずる債券への投資割合は、取得時において合計で純資産総額の5%程度とします。

- ・エマージング・カンントリー公社債への投資割合は、合計で純資産総額の20%程度とします。

- ・同一発行体の発行する銘柄への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。ただし、わが国の国債証券および米国財務省の発行する財務省証券はこの限りではありません。

f. 組入れ債券がデフォルト(元金支払いの不履行および遅延)した場合、委託会社の判断により当該債券を速やかに売却することもあります。

g. 米ドル建ての高利回りを享受するため、外貨建て資産について為替ヘッジは原則として行いませんが、為替に影響を与えると判断される経済・政治情勢、金利動向等の変化によっては、為替のヘッジを行うことがあります。

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

(2) 【投資対象】

米ドル建ての高利回り社債および米ドル建てエマージング・カントリー公社債を主要投資対象とします。

① 投資の対象とする資産の種類

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

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

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の一部（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20日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として次の方針により分配を行います。

- a. 分配対象額は、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

- b. 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等には収益分配を行わないこともあります。
- c. 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。
- d. 留保益の運用については、特に制限を設けず、信託約款に定める「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

② 収益の分配方式

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

③ 収益分配金の支払い

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る決算日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）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、転換社債を転換したもの、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、）を行使したものおよび優先株式に限り、

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%未満とします。

c. 投資する株式等の範囲

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

d. 新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合

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%未満とします。

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ます(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「(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、ヘッジ対象とする金利商品(信託財産が1年以内に受取る組入有価証券の利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象 ③金融商品の指図範囲 a. から d. 」に掲げる金融商品で運用しているものをいい、以下、「ヘッジ対象金利商品」といいます。))の時価総額の範囲内とします。

(ii) 先物取引の買建およびプット・オプションの売付けの指図は、建玉の合計額が、信託財産が限月までに受取る組入有価証券に係る利払金および償還金等ならびに「(2)投資対象 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、本(ii)において「金融商品運用額等」といいます。）の範囲内とします。ただし、ヘッジ対象金利商品が外貨建で、信託財産の外貨建資産組入可能額（信託約款上の組入可能額から保有外貨建資産の時価総額を差し引いた額とします。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. 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。

i. 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リスクの回避のため、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. 有価証券売却等の指図

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。

c. 再投資の指図

委託会社は、上記b. の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

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

当ファンドが有する主なリスクは以下のとおりです。

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、機動的な売買が行えないこともあります。

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

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

③ カントリー・リスク

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

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

⑤ 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当ファンドの基準価額が影響を受けます。

⑥ 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てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

(2) 投資リスクの管理体制

① 投資顧問会社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。

| | |
|-----------|--|
| 金利変動リスク | ◆米国専担を含めたエコノミストが、世界経済、債券市場を分析しています。 |
| 信用リスク | ◆信用分析アナリストが、ファンダメンタル分析を行い、発行体の債務返済能力を精査しています。 ◆格付予想モデルを使った分析も行っています。 ◆分散投資により、1銘柄の信用リスクがポートフォリオに大きな影響を与えないよう配慮しています。 |
| カントリー・リスク | ◆エマージング・カントリーについては、エマージング・カントリー専担のエコノミストの分析に加え、A B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 | ◆高利回り社債については、1発行体が発行した社債の買付割合に制限を設けています。また、組入銘柄・業種の分散や、発行額にも留意しています。 |

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

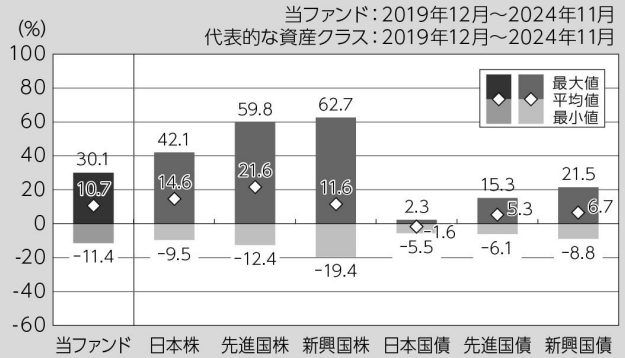


※当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、2019年12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。

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

※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*

信託財産留保額は、一部解約の実行の請求を受付けた日（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に0.5%の率を乗じて得た額です。

*信託期間の途中で換金する場合に、基準価額から控除される額で、運用の安定性を高めるとともに長期にお持ちになる受益者との公平性を確保するために、信託財産中に留保されるものです。

(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1.00% | 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0.50% | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 |
| 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

信託財産に対す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、毎計算期末のときに、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。
- b. 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。
- c. 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を行った場合、その借入金の利息は、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ついては販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店等毎に、複数の取得コースがある場合は取得コース毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。
- 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、）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2024年11月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

※ 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

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

5 【運用状況】

(1) 【投資状況】

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

2024年11月29日現在

| 資産の種類 | 国名 | 時価合計 (円) | 投資比率 (%) |
|---------------------|----------------|----------------|----------|
| 株式 | アメリカ | 1,133,656 | 0.00 |
| | ケイマン | 2 | 0.00 |
| | 小計 | 1,133,658 | 0.00 |
| 国債証券 | ブラジル | 132,304,614 | 1.09 |
| | コロンビア | 23,167,050 | 0.19 |
| | ドミニカ共和国 | 62,786,828 | 0.51 |
| | コスタリカ | 42,125,077 | 0.34 |
| | ジャマイカ | 35,446,285 | 0.29 |
| | パナマ | 108,776,649 | 0.89 |
| | インドネシア | 93,521,922 | 0.77 |
| | イスラエル | 29,518,189 | 0.24 |
| | ウクライナ | 10,457,701 | 0.08 |
| | エジプト | 100,576,290 | 0.82 |
| | 南アフリカ | 86,487,075 | 0.71 |
| | コートジボアール | 36,764,702 | 0.30 |
| | ナイジェリア | 72,937,196 | 0.60 |
| | バーレーン | 59,087,276 | 0.48 |
| | アンゴラ共和国 | 77,199,263 | 0.63 |
| | サウジアラビア | 52,136,444 | 0.43 |
| | セネガル共和国 | 48,797,287 | 0.40 |
| 小計 | 1,072,089,848 | 8.84 | |
| 社債券 | 日本 | 27,556,478 | 0.22 |
| | アメリカ | 7,354,747,237 | 60.67 |
| | カナダ | 517,571,058 | 4.26 |
| | メキシコ | 65,494,145 | 0.54 |
| | チリ | 54,763,802 | 0.45 |
| | コロンビア | 1,828,273 | 0.01 |
| | モーリシャス | 42,067,766 | 0.34 |
| | パナマ | 107,888,085 | 0.89 |
| | ドイツ | 117,353,438 | 0.96 |
| | イタリア | 100,600,881 | 0.82 |
| | フランス | 180,873,673 | 1.49 |
| | オランダ | 60,430,342 | 0.49 |
| | スペイン | 118,149,208 | 0.97 |
| | ルクセンブルク | 240,417,260 | 1.98 |
| | アイルランド | 199,698,610 | 1.64 |
| | イギリス | 354,413,193 | 2.92 |
| | スイス | 61,472,652 | 0.50 |
| | ノルウェー | 34,543,578 | 0.28 |
| | チェコ | 15,860,300 | 0.13 |
| | ケイマン | 321,242,643 | 2.65 |
| | リベリア | 107,321,904 | 0.88 |
| | オーストラリア | 94,609,168 | 0.78 |
| | バミューダ | 68,391,385 | 0.56 |
| | シンガポール | 45,017,090 | 0.37 |
| | マレーシア | 46,184,614 | 0.38 |
| | インド | 43,187,010 | 0.35 |
| | イスラエル | 14,086,924 | 0.11 |
| | ジャージー | 29,605,939 | 0.24 |
| | 英ヴァージン諸島 | 36,721,395 | 0.30 |
| 小計 | 10,462,098,051 | 86.30 | |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) | — | 586,652,891 | 4.83 |
| 合計(純資産総額) | | 12,121,974,448 | 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】

2024年11月29日現在

| 順位 | 国/地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量又は 額面総額 | 帳簿価額 単価 (円) | 帳簿価額 金額 (円) | 評価額 単価 (円) | 評価額 金額 (円) | 利率 (%) | 償還期限 | 投資 比率 (%) |
|----|-------------|------|-----------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------------|
| 1 | アメリカ | 社債券 | CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 1,104,000 | 12,812.59 | 141,451,087 | 12,991.82 | 143,429,785 | 4.5 | 2033年6 月1日 | 1.18 |
| 2 | ブラジル | 国債証券 | REPUBLIC OF BRAZIL | 822,000 | 15,951.75 | 131,123,459 | 16,095.45 | 132,304,614 | 7.125 | 2037年1 月20日 | 1.09 |
| 3 | インドネ シア | 国債証券 | REPUBLIC OF INDONESIA | 489,000 | 18,974.39 | 92,784,803 | 19,125.13 | 93,521,922 | 8.5 | 2035年10 月12日 | 0.77 |
| 4 | アメリカ | 社債券 | NATIONWIDE MUTUAL INSURA | 440,000 | 19,515.47 | 85,868,101 | 19,711.48 | 86,730,513 | 9.375 | 2039年8 月15日 | 0.71 |
| 5 | エジプト | 国債証券 | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 495,000 | 14,947.75 | 73,991,387 | 14,998.62 | 74,243,218 | 7.5 | 2027年1 月31日 | 0.61 |
| 6 | ケイマン | 社債券 | MELCO RESORTS FINANCE | 515,000 | 14,367.48 | 73,992,530 | 14,320.30 | 73,749,545 | 5.75 | 2028年7 月21日 | 0.60 |
| 7 | アメリカ | 社債券 | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP | 487,000 | 14,968.93 | 72,898,710 | 14,968.93 | 72,898,710 | 5.25 | 2027年5 月15日 | 0.60 |
| 8 | ケイマン | 社債券 | MELCO RESORTS FINANCE | 515,000 | 13,849.23 | 71,323,573 | 13,837.93 | 71,265,350 | 5.375 | 2029年12 月4日 | 0.58 |
| 9 | アメリカ | 社債券 | DAVITA INC | 505,000 | 13,916.61 | 70,278,923 | 14,047.91 | 70,941,960 | 4.625 | 2030年6 月1日 | 0.58 |
| 10 | アメリカ | 社債券 | ORGANON & CO/ORG | 481,000 | 14,273.41 | 68,655,149 | 14,300.10 | 68,783,485 | 4.125 | 2028年4 月30日 | 0.56 |
| 11 | アメリカ | 社債券 | FORD MOTOR CO | 517,000 | 12,717.33 | 65,748,601 | 12,797.52 | 66,163,202 | 3.25 | 2032年2 月12日 | 0.54 |
| 12 | リベリア | 社債券 | ROYAL CARIBBEAN CRUISES | 418,000 | 15,036.91 | 62,854,317 | 15,079.57 | 63,032,633 | 5.5 | 2028年4 月1日 | 0.51 |
| 13 | アメリカ | 社債券 | CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 401,000 | 16,081.09 | 64,485,187 | 15,682.53 | 62,886,975 | 10.875 | 2032年1 月15日 | 0.51 |
| 14 | ドミニカ 共和国 | 国債証券 | DOMINICAN REPUBLIC | 404,000 | 15,511.14 | 62,665,030 | 15,541.29 | 62,786,828 | 8.625 | 2027年4 月20日 | 0.51 |
| 15 | アメリカ | 社債券 | PALOMINO FUNDING TRUST I | 391,000 | 15,808.25 | 61,810,275 | 15,859.95 | 62,012,437 | 7.233 | 2028年5 月17日 | 0.51 |
| 16 | アイルラ ンド | 社債券 | LCPR SR SECURED FIN DAC | 501,000 | 12,284.10 | 61,543,361 | 12,365.65 | 61,951,928 | 5.125 | 2029年7 月15日 | 0.51 |
| 17 | スイス | 社債券 | UBS GROUP AG | 376,000 | 16,368.40 | 61,545,200 | 16,349.10 | 61,472,652 | 9.25 | 2099年11 月13日 | 0.50 |
| 18 | アメリカ | 社債券 | MARRIOTT OWNERSHIP RESOR | 431,000 | 14,071.57 | 60,648,506 | 14,178.15 | 61,107,836 | 4.5 | 2029年6 月15日 | 0.50 |
| 19 | パナマ | 国債証券 | REPUBLIC OF PANAMA | 353,000 | 16,944.08 | 59,812,604 | 17,019.45 | 60,078,660 | 9.375 | 2029年4 月1日 | 0.49 |
| 20 | バーレー ン | 国債証券 | KINGDOM OF BAHRAIN | 380,000 | 15,554.55 | 59,107,324 | 15,549.28 | 59,087,276 | 7 | 2028年10 月12日 | 0.48 |
| 21 | アメリカ | 社債券 | ECHOSTAR CORP | 362,000 | 16,247.81 | 58,817,081 | 16,287.90 | 58,962,232 | 10.75 | 2029年11 月30日 | 0.48 |
| 22 | アメリカ | 社債券 | NETFLIX INC | 360,000 | 16,259.89 | 58,535,611 | 16,294.43 | 58,659,978 | 3.625 | 2027年5 月15日 | 0.48 |
| 23 | アメリカ | 社債券 | LIFEPOINT HEALTH INC | 399,000 | 14,636.70 | 58,400,446 | 14,634.89 | 58,393,229 | 4.375 | 2027年2 月15日 | 0.48 |
| 24 | アメリカ | 社債券 | HILTON DOMESTIC OPERATIN | 438,000 | 13,263.31 | 58,093,303 | 13,250.95 | 58,039,163 | 3.625 | 2032年2 月15日 | 0.47 |
| 25 | アメリカ | 社債券 | JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 411,000 | 14,179.81 | 58,279,021 | 14,101.87 | 57,958,718 | 5 | 2028年8 月15日 | 0.47 |
| 26 | パナマ | 社債券 | CARNIVAL CORP | 397,000 | 14,307.78 | 56,801,920 | 14,395.67 | 57,150,810 | 4 | 2028年8 月1日 | 0.47 |
| 27 | アメリカ | 社債券 | NETFLIX INC | 332,000 | 17,010.67 | 56,475,455 | 17,106.19 | 56,792,581 | 4.625 | 2029年5 月15日 | 0.46 |

| | | | | | | | | | | | |
|----|------|-----|---------------------------|---------|-----------|------------|-----------|------------|------|----------------|------|
| 28 | イギリス | 社債券 | VMED 02 UK FINANCING I | 371,000 | 15,168.21 | 56,274,069 | 15,241.47 | 56,545,862 | 7.75 | 2032年4 月15日 | 0.46 |
| 29 | アメリカ | 社債券 | ALLY FINANCIAL INC | 329,000 | 16,790.17 | 55,239,675 | 16,911.06 | 55,637,415 | 8 | 2031年11 月1日 | 0.45 |
| 30 | アメリカ | 社債券 | SIRIUS XM RADIO INC | 385,000 | 14,051.38 | 54,097,813 | 14,147.40 | 54,467,495 | 4 | 2028年7 月15日 | 0.44 |

(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

2024年11月29日現在

| 種類 | 国内／外国 | 業種 | 投資比率 (%) |
|------|-------|-------|----------|
| 株式 | 外国 | エネルギー | 0.00 |
| | | 運輸 | 0.00 |
| | | 小計 | 0.00 |
| 国債証券 | 外国 | — | 8.84 |
| 社債券 | 国内 | — | 0.22 |
| | 外国 | — | 86.07 |
| 合計 | | | 95.16 |

(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・ハイ・イールド・オープン

2024年11月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記特定期間末の純資産の推移は次のとおりです。

| 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37特定期間末 (2015年 5月20日) | 17,946 | 18,466 | 3,968 | 4,083 |
| 第38特定期間末 (2015年11月20日) | 16,201 | 16,727 | 3,696 | 3,816 |
| 第39特定期間末 (2016年 5月20日) | 13,714 | 14,215 | 3,284 | 3,404 |
| 第40特定期間末 (2016年11月21日) | 13,805 | 14,194 | 3,375 | 3,470 |
| 第41特定期間末 (2017年 5月22日) | 14,131 | 14,491 | 3,535 | 3,625 |
| 第42特定期間末 (2017年11月20日) | 13,691 | 14,041 | 3,528 | 3,618 |
| 第43特定期間末 (2018年 5月21日) | 12,695 | 13,032 | 3,384 | 3,474 |
| 第44特定期間末 (2018年11月20日) | 12,050 | 12,378 | 3,308 | 3,398 |
| 第45特定期間末 (2019年 5月20日) | 11,827 | 12,148 | 3,316 | 3,406 |
| 第46特定期間末 (2019年11月20日) | 11,572 | 11,888 | 3,295 | 3,385 |
| 第47特定期間末 (2020年 5月20日) | 10,262 | 10,573 | 2,973 | 3,063 |
| 第48特定期間末 (2020年11月20日) | 10,832 | 11,139 | 3,182 | 3,272 |
| 第49特定期間末 (2021年 5月20日) | 11,436 | 11,738 | 3,415 | 3,505 |
| 第50特定期間末 (2021年11月22日) | 11,498 | 11,791 | 3,532 | 3,622 |
| 第51特定期間末 (2022年 5月20日) | 11,072 | 11,362 | 3,434 | 3,524 |
| 第52特定期間末 (2022年11月21日) | 11,469 | 11,754 | 3,621 | 3,711 |
| 第53特定期間末 (2023年 5月22日) | 11,191 | 11,473 | 3,576 | 3,666 |
| 第54特定期間末 (2023年11月20日) | 11,982 | 12,289 | 3,913 | 4,013 |
| 第55特定期間末 (2024年 5月20日) | 12,680 | 13,041 | 4,215 | 4,335 |
| 第56特定期間末 (2024年11月20日) | 12,428 | 12,778 | 4,262 | 4,382 |
| 2023年11月末日 | 11,952 | — | 3,900 | — |
| 12月末日 | 11,888 | — | 3,881 | — |
| 2024年 1月末日 | 12,240 | — | 4,009 | — |
| 2月末日 | 12,413 | — | 4,083 | — |
| 3月末日 | 12,488 | — | 4,127 | — |
| 4月末日 | 12,712 | — | 4,212 | — |
| 5月末日 | 12,654 | — | 4,218 | — |
| 6月末日 | 13,039 | — | 4,351 | — |
| 7月末日 | 12,216 | — | 4,160 | — |
| 8月末日 | 11,721 | — | 3,995 | — |
| 9月末日 | 11,616 | — | 3,973 | — |
| 10月末日 | 12,372 | — | 4,233 | — |
| 11月末日 | 12,121 | — | 4,167 | — |

(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37特定期間 | 2014年11月21日～2015年 5月20日 | 115 |
| 第38特定期間 | 2015年 5月21日～2015年11月20日 | 120 |
| 第39特定期間 | 2015年11月21日～2016年 5月20日 | 120 |
| 第40特定期間 | 2016年 5月21日～2016年11月21日 | 95 |
| 第41特定期間 | 2016年11月22日～2017年 5月22日 | 90 |
| 第42特定期間 | 2017年 5月23日～2017年11月20日 | 90 |
| 第43特定期間 | 2017年11月21日～2018年 5月21日 | 90 |
| 第44特定期間 | 2018年 5月22日～2018年11月20日 | 90 |
| 第45特定期間 | 2018年11月21日～2019年 5月20日 | 90 |
| 第46特定期間 | 2019年 5月21日～2019年11月20日 | 90 |
| 第47特定期間 | 2019年11月21日～2020年 5月20日 | 90 |
| 第48特定期間 | 2020年 5月21日～2020年11月20日 | 90 |
| 第49特定期間 | 2020年11月21日～2021年 5月20日 | 90 |
| 第50特定期間 | 2021年 5月21日～2021年11月22日 | 90 |
| 第51特定期間 | 2021年11月23日～2022年 5月20日 | 90 |
| 第52特定期間 | 2022年 5月21日～2022年11月21日 | 90 |
| 第53特定期間 | 2022年11月22日～2023年 5月22日 | 90 |
| 第54特定期間 | 2023年 5月23日～2023年11月20日 | 100 |
| 第55特定期間 | 2023年11月21日～2024年 5月20日 | 120 |
| 第56特定期間 | 2024年 5月21日～2024年11月20日 | 120 |

③【収益率の推移】

| 期 | 計算期間 | 収益率 (%) |
|---------|-------------------------|---------|
| 第37特定期間 | 2014年11月21日～2015年 5月20日 | 3.4 |
| 第38特定期間 | 2015年 5月21日～2015年11月20日 | △3.8 |
| 第39特定期間 | 2015年11月21日～2016年 5月20日 | △7.9 |
| 第40特定期間 | 2016年 5月21日～2016年11月21日 | 5.7 |
| 第41特定期間 | 2016年11月22日～2017年 5月22日 | 7.4 |
| 第42特定期間 | 2017年 5月23日～2017年11月20日 | 2.3 |
| 第43特定期間 | 2017年11月21日～2018年 5月21日 | △1.5 |
| 第44特定期間 | 2018年 5月22日～2018年11月20日 | 0.4 |
| 第45特定期間 | 2018年11月21日～2019年 5月20日 | 3.0 |
| 第46特定期間 | 2019年 5月21日～2019年11月20日 | 2.1 |
| 第47特定期間 | 2019年11月21日～2020年 5月20日 | △7.0 |
| 第48特定期間 | 2020年 5月21日～2020年11月20日 | 10.1 |
| 第49特定期間 | 2020年11月21日～2021年 5月20日 | 10.2 |
| 第50特定期間 | 2021年 5月21日～2021年11月22日 | 6.1 |
| 第51特定期間 | 2021年11月23日～2022年 5月20日 | △0.2 |
| 第52特定期間 | 2022年 5月21日～2022年11月21日 | 8.1 |
| 第53特定期間 | 2022年11月22日～2023年 5月22日 | 1.2 |
| 第54特定期間 | 2023年 5月23日～2023年11月20日 | 12.2 |
| 第55特定期間 | 2023年11月21日～2024年 5月20日 | 10.8 |
| 第56特定期間 | 2024年 5月21日～2024年11月20日 | 4.0 |

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

(4) 【設定及び解約の実績】

アライアンス・バーンスタイン・ハイ・イールド・オープン

| 期 | 計算期間 | 設定口数 (口) | 解約口数 (口) | 発行済み口数 (口) |
|---------|-------------------------|-------------|---------------|----------------|
| 第37特定期間 | 2014年11月21日～2015年 5月20日 | 408,130,860 | 2,723,771,652 | 45,226,834,645 |
| 第38特定期間 | 2015年 5月21日～2015年11月20日 | 441,034,492 | 1,830,501,070 | 43,837,368,067 |
| 第39特定期間 | 2015年11月21日～2016年 5月20日 | 486,255,191 | 2,556,731,517 | 41,766,891,741 |
| 第40特定期間 | 2016年 5月21日～2016年11月21日 | 421,922,593 | 1,282,044,563 | 40,906,769,771 |
| 第41特定期間 | 2016年11月22日～2017年 5月22日 | 339,419,931 | 1,270,305,239 | 39,975,884,463 |
| 第42特定期間 | 2017年 5月23日～2017年11月20日 | 335,119,061 | 1,502,438,594 | 38,808,564,930 |
| 第43特定期間 | 2017年11月21日～2018年 5月21日 | 355,570,673 | 1,647,483,073 | 37,516,652,530 |
| 第44特定期間 | 2018年 5月22日～2018年11月20日 | 342,328,822 | 1,432,174,960 | 36,426,806,392 |
| 第45特定期間 | 2018年11月21日～2019年 5月20日 | 348,044,917 | 1,108,826,187 | 35,666,025,122 |
| 第46特定期間 | 2019年 5月21日～2019年11月20日 | 380,526,064 | 927,088,672 | 35,119,462,514 |
| 第47特定期間 | 2019年11月21日～2020年 5月20日 | 404,487,168 | 1,001,139,203 | 34,522,810,479 |
| 第48特定期間 | 2020年 5月21日～2020年11月20日 | 482,104,037 | 960,676,711 | 34,044,237,805 |
| 第49特定期間 | 2020年11月21日～2021年 5月20日 | 413,549,672 | 970,227,777 | 33,487,559,700 |
| 第50特定期間 | 2021年 5月21日～2021年11月22日 | 643,409,255 | 1,572,341,229 | 32,558,627,726 |
| 第51特定期間 | 2021年11月23日～2022年 5月20日 | 494,259,936 | 808,746,356 | 32,244,141,306 |
| 第52特定期間 | 2022年 5月21日～2022年11月21日 | 413,151,110 | 985,741,312 | 31,671,551,104 |
| 第53特定期間 | 2022年11月22日～2023年 5月22日 | 476,071,074 | 855,403,395 | 31,292,218,783 |
| 第54特定期間 | 2023年 5月23日～2023年11月20日 | 439,648,510 | 1,107,416,677 | 30,624,450,616 |
| 第55特定期間 | 2023年11月21日～2024年 5月20日 | 568,167,461 | 1,107,244,549 | 30,085,373,528 |
| 第56特定期間 | 2024年 5月21日～2024年11月20日 | 449,705,428 | 1,370,794,126 | 29,164,284,830 |

(注) 本邦外における設定、解約の実績はありません。

運用実績

基準日：2024年11月29日

ファンドの運用実績

基準価額・純資産の推移

| | | | |
|------|--------|-------|-------|
| 基準価額 | 4,167円 | 純資産総額 | 121億円 |
|------|--------|-------|-------|



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、1万円当たり、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329期 2024年 7月 | 20円 |
| 第330期 2024年 8月 | 20円 |
| 第331期 2024年 9月 | 20円 |
| 第332期 2024年10月 | 20円 |
| 第333期 2024年11月 | 20円 |
| 直近1年累計 | 240円 |
| 設定来累計 | 9,932円 |

分配金は1万円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：544銘柄)

| 銘柄名 | 償還日 | 利率(%) | 発行国 | 組入比率(%) |
|-----------------------------|-------------|-------|--------|---------|
| 1 CCO・ホールディングス・キャピタル・コープ | 2033年 6月 1日 | 4.500 | アメリカ | 1.2 |
| 2 ブラジル国債 | 2037年 1月20日 | 7.125 | ブラジル | 1.1 |
| 3 インドネシア国債 | 2035年10月12日 | 8.500 | インドネシア | 0.8 |
| 4 ネーションワイド・ミューチュアル・インシュランス | 2039年 8月15日 | 9.375 | アメリカ | 0.7 |
| 5 エジプト国債 | 2027年 1月31日 | 7.500 | エジプト | 0.6 |
| 6 メルコ・リゾーツ・ファイナンス | 2028年 7月21日 | 5.750 | ケイマン諸島 | 0.6 |
| 7 ウィン・ラスベガス/ウィン・ラスベガス・キャピタル | 2027年 5月15日 | 5.250 | アメリカ | 0.6 |
| 8 メルコ・リゾーツ・ファイナンス | 2029年12月 4日 | 5.375 | ケイマン諸島 | 0.6 |
| 9 ダビータ | 2030年 6月 1日 | 4.625 | アメリカ | 0.6 |
| 10 オルガノン/オルガノン外債共同発行体BV | 2028年 4月30日 | 4.125 | アメリカ | 0.6 |
| 組入上位10銘柄計 | | | | 7.3 |

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 (%) | 組入比率 (%) |
|-------------------|----------|
| 高利回り社債 | 71.9 |
| エマーゼィング債券 | 7.6 |
| 投資適格債 | 15.7 |
| 現金等・その他資産 | 4.8 |
| 合計 | 100.0 |

一般にエマーゼィング・カントリーと称される国で発行される債券であっても、格付けが投資適格(BBB格以上)であれば、「投資適格債」に区分しております。

| 公社債の格付別組入比率 (%) | 組入比率 (%) |
|-----------------|----------|
| BBB以上 | 15.7 |
| BB | 44.7 |
| B | 29.2 |
| CCC以下 | 4.9 |
| 格付けなし | 0.6 |
| 現金等・その他資産 | 4.8 |
| 合計 | 100.0 |

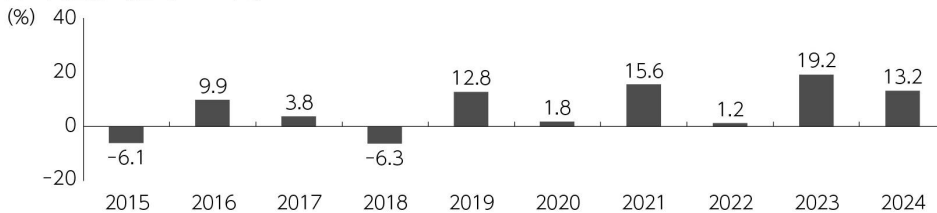
格付けについてはムーディーズまたはS&Pのうちいずれか高いほうを採用しています。

公社債の発行国別組入比率

| 発行国 | 組入比率 (%) |
|---------|----------|
| アメリカ | 60.7 |
| カナダ | 4.3 |
| イギリス | 2.9 |
| ケイマン諸島 | 2.7 |
| ルクセンブルク | 2.0 |
| パナマ | 1.8 |
| アイルランド | 1.6 |
| フランス | 1.5 |
| ブラジル | 1.1 |
| スペイン | 1.0 |
| その他 | 15.7 |
| 合計 | 95.2 |

「その他」には、現金等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。2024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5月21日～2024年11月20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・ハイ・イールド・オープン | 1.73% | 1.71% | 0.02% |

※ 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の受付けを行います。

ただし、ニューヨーク証券取引所の休業日あるいはニューヨークの銀行の休業日（以下、「ニューヨークの休業日」といいます。）には、取得の申込みの受付けは行いません。

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

取得の申込みに際しては、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、その口座に取得申込によ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

販売会社が定める単位とします。

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。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(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の受け付けを行います。

ただし、ニューヨークの休業日には、一部解約の実行の請求の受け付けを行いません。

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

一部解約の実行の請求は、振替受益権をもって行うものとします。

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

一部解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額を控除した額とします。

(3) 換金単位

販売会社が定める単位とします。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(4) 換金手数料

ありません。

(5) 信託財産留保額

一部解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.5%の率を乗じて得た額です。

(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であるエマージング・カンントリーにおける経済、政治、社会情勢の急変等を含みます。）があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することがあります。

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

| | |
|------|---|
| 外国債券 | 原則として、計算日の前日における以下のいずれかの価額で評価します。 1. 価格情報会社の提供する価額 2. 金融商品取引業者、銀行等の提示する価額 |
|------|---|

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。
- ・外国為替の売買の予約取引の評価は、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、原則として毎月21日から翌月20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項に定める運用報告書）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交付します。

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。これにより委託会社は運用報告書を交付したものとみなされます。

なお、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には交付します。

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て）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出しができる場合があります。

(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5月21日から2024年11月20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1月24日

アライアンス・バーンスタイン株式会社
取締役会 御中

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・ハイ・イールド・オープンの2024年5月21日から2024年11月20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・ハイ・イールド・オープンの2024年11月20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・ハイ・イールド・オープン】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

| | 前期 (2024年 5月20日現在) | 当期 (2024年11月20日現在) |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 95,333,417 | 222,066,506 |
| コール・ローン | 22,588,951 | 24,831,971 |
| 株式 | 1,214,015 | 1,164,772 |
| 国債証券 | 1,122,416,396 | 1,093,716,246 |
| 社債券 | 11,316,198,584 | 10,922,280,103 |
| 派生商品評価勘定 | 57,349,449 | 26,635,034 |
| 未収入金 | 45,533,029 | 48,363,332 |
| 未収配当金 | 293 | — |
| 未収利息 | 184,384,066 | 175,614,705 |
| 前払費用 | 3,822,402 | 6,466,721 |
| その他未収収益 | 19,379,344 | 10,842,901 |
| 流動資産合計 | 12,868,219,946 | 12,531,982,291 |
| 資産合計 | 12,868,219,946 | 12,531,982,291 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 51,735,068 | 4,698,365 |
| 未払金 | 54,237,579 | 16,620,385 |
| 未払収益分配金 | 60,170,747 | 58,328,569 |
| 未払解約金 | 4,892,044 | 6,340,431 |
| 未払受託者報酬 | 533,732 | 558,375 |
| 未払委託者報酬 | 16,012,003 | 16,751,283 |
| その他未払費用 | 67,552 | 72,330 |
| 流動負債合計 | 187,648,725 | 103,369,738 |
| 負債合計 | 187,648,725 | 103,369,738 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 30,085,373,528 | 29,164,284,830 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金 (△) | △17,404,802,307 | △16,735,672,277 |
| (分配準備積立金) | 72,166,648 | 57,187,722 |
| 元本等合計 | 12,680,571,221 | 12,428,612,553 |
| 純資産合計 | 12,680,571,221 | 12,428,612,553 |
| 負債純資産合計 | 12,868,219,946 | 12,531,982,291 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

| | 前期 (自 2023年11月21日 至 2024年 5月20日) | 当期 (自 2024年 5月21日 至 2024年11月20日) |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 18,572 | 275 |
| 受取利息 | 382,077,726 | 384,555,954 |
| 有価証券売買等損益 | 486,300,643 | 262,869,202 |
| 為替差損益 | 507,687,757 | △64,604,145 |
| その他収益 | 9,310,600 | 10,427,859 |
| 営業収益合計 | 1,385,395,298 | 593,249,145 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 8,596 | — |
| 受託者報酬 | 3,361,565 | 3,405,247 |
| 委託者報酬 | 100,846,998 | 102,157,297 |
| その他費用 | 1,030,624 | 996,063 |
| 営業費用合計 | 105,247,783 | 106,558,607 |
| 営業利益又は営業損失(△) | 1,280,147,515 | 486,690,538 |
| 経常利益又は経常損失(△) | 1,280,147,515 | 486,690,538 |
| 当期純利益又は当期純損失(△) | 1,280,147,515 | 486,690,538 |
| 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(△) | 868,940 | △3,390,250 |
| 期首剰余金又は期首欠損金(△) | △18,641,577,936 | △17,404,802,307 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 662,536,889 | 795,118,707 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 662,536,889 | 795,118,707 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 340,728,770 | 262,758,605 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 340,728,770 | 262,758,605 |
| 分配金 | 364,311,065 | 353,310,860 |
| 期末剰余金又は期末欠損金(△) | △17,404,802,307 | △16,735,672,277 |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 当期 (自 2024年 5月21日 至 2024年11月20日) |
|------------------------|--|
| 1. 運用資産の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価額のある有価証券についてはその最終相場（計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 国債証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(3) 社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>(4) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p> |
| 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) 受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>(3) 為替差損益 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、2024年5月21日から2024年11月20日までとなっております。 |

(重要な会計上の見積りに関する注記)

| 前期 (自 2023年11月21日 至 2024年 5月20日) | 当期 (自 2024年 5月21日 至 2024年11月20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 (2024年 5月20日現在) | 当期 (2024年11月20日現在) |
|--|--|
| 1. 特定期間の末日における受益権の総数 30,085,373,528口 | 1. 特定期間の末日における受益権の総数 29,164,284,830口 |
| 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 17,404,802,307円 | 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第10号に規定する額 元本の欠損 16,735,672,277円 |
| 3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.4215円 (10,000口当たり純資産額 4,215円) | 3. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.4262円 (10,000口当たり純資産額 4,262円) |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 前期 (自 2023年11月21日 至 2024年 5月20日) | 当期 (自 2024年 5月21日 至 2024年11月20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 <p style="text-align: right;">－円</p> | 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 <p style="text-align: right;">－円</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 分配金の計算過程 2023年11月21日から2023年12月20日まで 計算期末における分配対象金額3,021,094,378円(10,000口当たり986円)のうち、61,249,334円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。 | 2. 分配金の計算過程 2024年5月21日から2024年6月20日まで 計算期末における分配対象金額2,958,147,423円(10,000口当たり988円)のうち、59,841,476円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 48,283,055円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B －円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C 2,887,909,042円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D 84,902,281円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 3,021,094,378円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 30,624,667,399口</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 986円</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 20円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 61,249,334円</td></tr> </tbody> </table> | 項目 | | 費用控除後の配当等収益額 | A 48,283,055円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B －円 | 収益調整金額 | C 2,887,909,042円 | 分配準備積立金額 | D 84,902,281円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 3,021,094,378円 | 当ファンドの期末残存口数 | F 30,624,667,399口 | 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 986円 | 10,000口当たりの分配額 | H 20円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 61,249,334円 | <table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 63,517,908円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B －円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C 2,822,795,973円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D 71,833,542円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 2,958,147,423円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 29,920,738,173口</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 988円</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 20円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 59,841,476円</td></tr> </tbody> </table> | 項目 | | 費用控除後の配当等収益額 | A 63,517,908円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B －円 | 収益調整金額 | C 2,822,795,973円 | 分配準備積立金額 | D 71,833,542円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,958,147,423円 | 当ファンドの期末残存口数 | F 29,920,738,173口 | 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 988円 | 10,000口当たりの分配額 | H 20円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 59,841,476円 |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A 48,283,055円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B －円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益調整金額 | C 2,887,909,042円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金額 | D 84,902,281円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 3,021,094,378円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 30,624,667,399口 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 986円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 61,249,334円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A 63,517,908円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B －円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益調整金額 | C 2,822,795,973円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金額 | D 71,833,542円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,958,147,423円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 29,920,738,173口 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 988円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 59,841,476円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2023年12月21日から2024年1月22日まで 計算期末における分配対象金額3,018,130,618円(10,000口当たり987円)のうち、61,096,970円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。 | 2024年6月21日から2024年7月22日まで 計算期末における分配対象金額2,958,192,326円(10,000口当たり988円)のうち、59,822,504円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 65,487,735円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B －円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C 2,880,955,691円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D 71,687,192円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 3,018,130,618円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 30,548,485,337口</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 987円</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 20円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 61,096,970円</td></tr> </tbody> </table> | 項目 | | 費用控除後の配当等収益額 | A 65,487,735円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B －円 | 収益調整金額 | C 2,880,955,691円 | 分配準備積立金額 | D 71,687,192円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 3,018,130,618円 | 当ファンドの期末残存口数 | F 30,548,485,337口 | 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 987円 | 10,000口当たりの分配額 | H 20円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 61,096,970円 | <table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td>費用控除後の配当等収益額</td><td>A 60,727,689円</td></tr> <tr><td>費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額</td><td>B －円</td></tr> <tr><td>収益調整金額</td><td>C 2,822,130,886円</td></tr> <tr><td>分配準備積立金額</td><td>D 75,333,751円</td></tr> <tr><td>当ファンドの分配対象収益額</td><td>E=A+B+C+D 2,958,192,326円</td></tr> <tr><td>当ファンドの期末残存口数</td><td>F 29,911,252,161口</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの収益分配対象額</td><td>G=E/F×10,000 988円</td></tr> <tr><td>10,000口当たりの分配額</td><td>H 20円</td></tr> <tr><td>収益分配金金額</td><td>I=F×H/10,000 59,822,504円</td></tr> </tbody> </table> | 項目 | | 費用控除後の配当等収益額 | A 60,727,689円 | 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B －円 | 収益調整金額 | C 2,822,130,886円 | 分配準備積立金額 | D 75,333,751円 | 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,958,192,326円 | 当ファンドの期末残存口数 | F 29,911,252,161口 | 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 988円 | 10,000口当たりの分配額 | H 20円 | 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 59,822,504円 |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A 65,487,735円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B －円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益調整金額 | C 2,880,955,691円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金額 | D 71,687,192円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 3,018,130,618円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 30,548,485,337口 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 987円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 61,096,970円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A 60,727,689円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | B －円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益調整金額 | C 2,822,130,886円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 分配準備積立金額 | D 75,333,751円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,958,192,326円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 29,911,252,161口 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 988円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 59,822,504円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2024年1月23日から2024年2月20日まで 計算期末における分配対象金額3,007,763,102円(10,000口当たり987円)のうち、60,912,098円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。 | 2024年7月23日から2024年8月20日まで 計算期末における分配対象金額2,884,310,411円(10,000口当たり984円)のうち、58,592,441円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td> </td><td> </td></tr> </tbody> </table> | 項目 | | | | <table border="1"> <thead> <tr><th>項目</th><th></th></tr> </thead> <tbody> <tr><td> </td><td> </td></tr> </tbody> </table> | 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 項目 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | A 59,483,109円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額 | B -円 |
| 収益調整金額 | C 2,872,486,376円 |
| 分配準備積立金額 | D 75,793,617円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 3,007,763,102円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 30,456,049,093口 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 987円 |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 60,912,098円 |

2024年2月21日から2024年3月21日まで
 計算期末における分配対象金額2,985,698,173円
 (10,000口当たり987円)のうち、60,487,218円
 (10,000口当たり20円)を分配金額としております。

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| 項目 | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A 59,139,817円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額 | B -円 |
| 収益調整金額 | C 2,852,651,312円 |
| 分配準備積立金額 | D 73,907,044円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,985,698,173円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 30,243,609,435口 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 987円 |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 60,487,218円 |

2024年3月22日から2024年4月22日まで
 計算期末における分配対象金額2,981,637,720円
 (10,000口当たり987円)のうち、60,394,698円
 (10,000口当たり20円)を分配金額としております。

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| 項目 | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A 60,758,439円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額 | B -円 |
| 収益調整金額 | C 2,848,527,556円 |
| 分配準備積立金額 | D 72,351,725円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,981,637,720円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 30,197,349,151口 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 987円 |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 |

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | A 44,476,201円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額 | B -円 |
| 収益調整金額 | C 2,764,303,743円 |
| 分配準備積立金額 | D 75,530,467円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,884,310,411円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 29,296,220,836口 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 984円 |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 58,592,441円 |

2024年8月21日から2024年9月20日まで
 計算期末における分配対象金額2,859,635,624円
 (10,000口当たり980円)のうち、58,351,008円
 (10,000口当たり20円)を分配金額としております。

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| 項目 | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A 45,381,272円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額 | B -円 |
| 収益調整金額 | C 2,753,058,262円 |
| 分配準備積立金額 | D 61,196,090円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,859,635,624円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 29,175,504,135口 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 980円 |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 |
| 収益分配金金額 | I=F×H/10,000 58,351,008円 |

2024年9月21日から2024年10月21日まで
 計算期末における分配対象金額2,866,323,847円
 (10,000口当たり982円)のうち、58,374,862円
 (10,000口当たり20円)を分配金額としております。

| | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| 項目 | |
| 費用控除後の配当等収益額 | A 63,849,008円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額 | B -円 |
| 収益調整金額 | C 2,754,338,048円 |
| 分配準備積立金額 | D 48,136,791円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D 2,866,323,847円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 29,187,431,362口 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | G=E/F×10,000 982円 |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 |

| | |
|---------|--|
| 収益分配金金額 | $I=F \times H / 10,000$ 60,394,698円 |
|---------|--|

2024年4月23日から2024年5月20日まで
 計算期末における分配対象金額2,970,492,101円
 (10,000口当たり987円)のうち、60,170,747円
 (10,000口当たり20円)を分配金額としておりま
 す。

| 項目 | |
|-------------------------------|--|
| 費用控除後の配当等収益額 | A 59,939,074円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額 | B -円 |
| 収益調整金額 | C 2,838,154,706円 |
| 分配準備積立金額 | D 72,398,321円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | $E=A+B+C+D$ 2,970,492,101円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 30,085,373,528口 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | $G=E/F \times 10,000$ 987円 |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 |
| 収益分配金金額 | $I=F \times H / 10,000$ 60,170,747円 |

| | |
|---------|--|
| 収益分配金金額 | $I=F \times H / 10,000$ 58,374,862円 |
|---------|--|

2024年10月22日から2024年11月20日まで
 計算期末における分配対象金額2,867,818,948円
 (10,000口当たり983円)のうち、58,328,569円
 (10,000口当たり20円)を分配金額としておりま
 す。

| 項目 | |
|-------------------------------|--|
| 費用控除後の配当等収益額 | A 62,054,054円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額 | B -円 |
| 収益調整金額 | C 2,752,302,657円 |
| 分配準備積立金額 | D 53,462,237円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | $E=A+B+C+D$ 2,867,818,948円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F 29,164,284,830口 |
| 10,000口当たりの収益分配対象額 | $G=E/F \times 10,000$ 983円 |
| 10,000口当たりの分配額 | H 20円 |
| 収益分配金金額 | $I=F \times H / 10,000$ 58,328,569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 style="text-align: center;">前期 (自 2023年11月21日 至 2024年 5月20日)</p> | <p style="text-align: center;">当期 (自 2024年 5月21日 至 2024年11月20日)</p> |
|--|---|
| <p>(1) 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>(2) 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「(その他の注記) 2. 売買目的有価証券」に記載しております。これらは株価変動リスク、金利変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 また、当ファンドは信託財産に属する資産の為替変動リスクの低減、並びに信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、運用関連部門から独立した部門であるクライアント本部、投信戦略委員会、リーガル・コンプライアンス本部及び運用管理部が市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理を行っております。 クライアント本部は市場リスク等が予め定められた運用の基本方針及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしております。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告され、同委員会でも運用状況の点検等を行います。 リーガル・コンプライアンス本部は信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしております。また、ポートフォリオに係る個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしております。</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 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等はあくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p> | <p>(1) 金融商品に対する取組方針 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 同左</p> <p>(3) 金融商品に係るリスク管理体制 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 同左</p> |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 前期 (2024年 5月20日現在) | 当期 (2024年11月20日現在) |
|--|---|
| <p>(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>(2) 時価の算定方法</p> <p>① 株式、国債証券、社債券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。</p> <p>② 派生商品評価勘定 デリバティブ取引については、「(その他の注記) 3. デリバティブ取引等関係」に記載しております。</p> <p>③ コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>(1) 貸借対照表計上額、時価及びその差額 同左</p> <p>(2) 時価の算定方法</p> <p>① 株式、国債証券、社債券 同左</p> <p>② 派生商品評価勘定 同左</p> <p>③ コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> |

(関連当事者との取引に関する注記)

| 前期 (自 2023年11月21日 至 2024年 5月20日) | 当期 (自 2024年 5月21日 至 2024年11月20日) |
|---|--|
| 市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。 | 同左 |

(重要な後発事象に関する注記)

| 当期 (自 2024年 5月21日 至 2024年11月20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 (2024年 5月20日現在) | 当期 (2024年11月20日現在) |
|--------------------------|--------------------------|
| 期首元本額 30,624,450,616円 | 期首元本額 30,085,373,528円 |
| 期中追加設定元本額 568,167,461円 | 期中追加設定元本額 449,705,428円 |
| 期中一部解約元本額 1,107,244,549円 | 期中一部解約元本額 1,370,794,126円 |

2. 売買目的有価証券

(単位：円)

| 種類 | 前期 (2024年 5月20日現在) | 当期 (2024年11月20日現在) |
|------|-----------------------|-----------------------|
| | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 | 最終の計算期間の損益に含まれた評価差額 |
| 株式 | △74,223 | △1,729 |
| 国債証券 | 21,887,005 | △19,829,131 |
| 社債券 | 150,589,399 | △27,575,449 |
| 合計 | 172,402,181 | △47,406,309 |

3. デリバティブ取引等関係

前期（2024年 5月20日現在）

（単位：円）

| 区分 | 種類 | 契約額等 | 時価 | | 評価損益 |
|-----------|--------|---------------|-------|---------------|-------------|
| | | | うち1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 買建 | 1,004,616,871 | — | 1,061,966,320 | 57,349,449 |
| | 米ドル | 1,004,616,871 | — | 1,061,966,320 | 57,349,449 |
| | 売建 | 1,068,468,871 | — | 1,120,203,939 | △51,735,068 |
| | 米ドル | 63,852,000 | — | 64,014,823 | △162,823 |
| | ユーロ | 984,696,555 | — | 1,035,739,942 | △51,043,387 |
| | 英ポンド | 19,920,316 | — | 20,449,174 | △528,858 |
| 合計 | | 2,073,085,742 | — | 2,182,170,259 | 5,614,381 |

当期（2024年11月20日現在）

（単位：円）

| 区分 | 種類 | 契約額等 | 時価 | | 評価損益 |
|-----------|--------|---------------|-------|---------------|------------|
| | | | うち1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 買建 | 1,045,303,102 | — | 1,071,061,280 | 25,758,178 |
| | 米ドル | 1,032,817,947 | — | 1,058,568,473 | 25,750,526 |
| | ユーロ | 12,485,155 | — | 12,492,807 | 7,652 |
| | 売建 | 1,105,557,102 | — | 1,109,378,611 | △3,821,509 |
| | 米ドル | 72,739,155 | — | 72,898,957 | △159,802 |
| | ユーロ | 980,548,975 | — | 984,858,857 | △4,309,882 |
| | 英ポンド | 52,268,972 | — | 51,620,797 | 648,175 |
| 合計 | | 2,150,860,204 | — | 2,180,439,891 | 21,936,669 |

（注1）時価の算定方法

為替予約取引

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

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

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

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

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

（注2）上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

（4）【附属明細表】

第1．有価証券明細表

（1）株式（2024年11月20日現在）

| 通貨 | 銘柄 | 株式数 | 評価額 | | 備考 |
|-----|--|--------|------|-----------------------------------|----|
| | | | 単価 | 金額 | |
| 米ドル | BATTALION OIL CORP | 3 | 2.85 | 8.55 | |
| | VISTRA ENERGY CORP TRA RIGHTS | 6,131 | 1.22 | 7,510.47 | |
| | BIS INDUSTRIES HLD LTD ORDINARY SHARES | 15,183 | 0.00 | 0.01 | |
| 小計 | 銘柄数：3 組入時価比率：0.0% | | | 7,519.03 (1,164,772) 100.0% | |
| 合計 | | | | 1,164,772 (1,164,772) | |

（注1）通貨種類毎の小計欄の（）内は、邦貨換算額であります。

（注2）合計金額欄の（）内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

(2) 株式以外の有価証券 (2024年11月20日現在)

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 | |
|--------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|---|------------------------------------|--|
| 国債証券 | 米ドル | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 495,000.00 | 490,854.37 | | |
| | | ARAB REPUBLIC OF EGYPT | 200,000.00 | 171,688.00 | | |
| | | DOMINICAN REPUBLIC | 404,000.00 | 415,716.00 | | |
| | | GOVERNMENT OF JAMAICA | 200,000.00 | 231,700.00 | | |
| | | KINGDOM OF BAHRAIN | 380,000.00 | 392,114.40 | | |
| | | KINGDOM OF SAUDI ARABIA | 378,000.00 | 343,450.80 | | |
| | | REPUBLIC OF ANGOLA | 215,000.00 | 192,962.50 | | |
| | | REPUBLIC OF ANGOLA | 382,000.00 | 317,060.00 | | |
| | | REPUBLIC OF BRAZIL | 822,000.00 | 869,865.06 | | |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 200,000.00 | 151,400.00 | | |
| | | REPUBLIC OF COSTA RICA | 267,000.00 | 275,928.48 | | |
| | | REPUBLIC OF INDONESIA | 489,000.00 | 615,528.75 | | |
| | | REPUBLIC OF NIGERIA | 295,000.00 | 293,672.50 | | |
| | | REPUBLIC OF NIGERIA | 200,000.00 | 188,876.00 | | |
| | | REPUBLIC OF PANAMA | 353,000.00 | 396,793.18 | | |
| | | REPUBLIC OF PANAMA | 328,000.00 | 317,668.00 | | |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 200,000.00 | 188,250.00 | | |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 200,000.00 | 187,250.00 | | |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 200,000.00 | 194,500.00 | | |
| | | STATE OF ISRAEL | 223,000.00 | 192,685.93 | | |
| | | UKRAINE GOVERNMENT | 8,182.00 | 4,119.63 | | |
| | | UKRAINE GOVERNMENT | 30,576.00 | 11,924.64 | | |
| | | UKRAINE GOVERNMENT 1.75 | 59,917.00 | 29,808.70 | | |
| | | UKRAINE GOVERNMENT 1.75 | 44,938.00 | 21,907.27 | | |
| | 小計 | 銘柄数：24 組入時価比率：8.1% | 6,574,613.00 | 6,495,724.21 (1,006,252,637) 8.4% | | |
| | 小計 | ユーロ | IVORY COAST | 151,000.00 | 141,656.87 | |
| | | | IVORY COAST | 100,000.00 | 87,718.75 | |
| | | | REPUBLIC OF SENEGAL | 325,000.00 | 303,062.50 | |
| | | 小計 | 銘柄数：3 組入時価比率：0.7% | 576,000.00 | 532,438.12 (87,463,609) 0.7% | |
| | 国債証券計 | | | 1,093,716,246 (1,093,716,246) | | |
| | 社債券 | 米ドル | I011778 BC / NEW RED FIN | 88,000.00 | 83,866.64 | |
| | | | I011778 BC / NEW RED FIN | 81,000.00 | 78,225.75 | |
| | | | I011778 BC / NEW RED FIN | 240,000.00 | 221,469.60 | |
| I011778 BC / NEW RED FIN | | | 105,000.00 | 106,676.85 | | |
| ABC SUPPLY CO INC | | | 14,000.00 | 13,385.82 | | |
| ACRISURE LLC / FIN INC | | | 31,000.00 | 29,295.93 | | |
| ACRISURE LLC / FIN INC | | | 81,000.00 | 82,470.96 | | |
| ACU PETROLEO LUXEMBOURG | | | 283,438.03 | 282,275.93 | | |
| ADAPTHEALTH LLC | | | 15,000.00 | 13,698.45 | | |
| ADVANTAGE SALES & MARKET | | | 93,000.00 | 87,972.42 | | |
| AES GENER SA | | | 200,000.00 | 198,256.00 | | |
| AG ISSUER LLC | | | 90,000.00 | 88,425.90 | | |
| AG TTMT ESCROW ISSUER | | | 9,000.00 | 9,313.11 | | |
| AIR CANADA | | | 81,000.00 | 78,497.91 | | |
| AIRCASTLE LTD | | | 13,000.00 | 12,123.93 | | |
| ALLIANCE DATA SYSTEMS CO | | | 10,000.00 | 9,987.60 | | |
| ALLIANT HOLD / CO-ISSUER | | | 179,000.00 | 178,328.75 | | |
| ALLIED UNI HLD / ALL FIN | | | 382,000.00 | 358,579.58 | | |
| ALLIED UNIVERSAL HOLDCO | | | 231,000.00 | 216,673.38 | | |
| ALLISON TRANSMISSION INC | | | 115,000.00 | 115,345.00 | | |
| ALLISON TRANSMISSION INC | | | 81,000.00 | 72,388.89 | | |
| ALLY FINANCIAL INC | | | 100,000.00 | 104,329.00 | | |
| ALLY FINANCIAL INC | | | 329,000.00 | 366,456.65 | | |

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| ALLY FINANCIAL INC | 117,000.00 | 130,546.26 |
| ALTICE FRANCE HOLDING SA | 276,000.00 | 82,849.68 |
| ALTICE FRANCE SA | 327,000.00 | 245,008.02 |
| ALTICE FRANCE SA | 221,000.00 | 165,308.00 |
| ALTRIA GROUP INC | 104,000.00 | 114,223.20 |
| AMC NETWORKS INC | 246,000.00 | 257,340.60 |
| AMENTUM ESCROW CORP | 48,000.00 | 48,384.48 |
| AMERICAN AIRLINES/AADVAN | 88,793.99 | 88,592.42 |
| AMERICAN AIRLINES/AADVAN | 249,791.00 | 247,680.26 |
| AMERICAN AXLE & MFG INC | 8,000.00 | 7,974.32 |
| AMERICAN AXLE & MFG INC | 68,000.00 | 67,999.32 |
| AMERIGAS PART/FIN CORP | 14,000.00 | 13,807.08 |
| AMERIGAS PART/FIN CORP | 17,000.00 | 16,476.91 |
| AMWINS GROUP INC | 57,000.00 | 57,244.53 |
| ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 8,000.00 | 7,981.84 |
| ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 10,000.00 | 9,948.40 |
| ANTERO MIDSTREAM PART/FI | 10,000.00 | 9,759.20 |
| ARAMARK SERVICES INC | 219,000.00 | 214,090.02 |
| ARCOSA INC | 133,000.00 | 136,495.24 |
| ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA | 318,000.00 | 276,144.84 |
| ARETEC ESCROW ISSUER 2 | 203,000.00 | 223,947.57 |
| ARKO CORP | 204,000.00 | 188,028.84 |
| AS MILEAGE PLAN IP LTD | 54,000.00 | 52,451.28 |
| AS MILEAGE PLAN IP LTD | 103,000.00 | 99,844.08 |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP | 81,000.00 | 78,527.88 |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP | 127,000.00 | 119,446.04 |
| ASBURY AUTOMOTIVE GROUP | 65,000.00 | 60,329.75 |
| ASP UNIFRAX HOLDINGS INC | 170,100.00 | 98,111.97 |
| ASP UNIFRAX HOLDINGS INC | 300,000.00 | 301,386.00 |
| ASTON MARTIN CAPITAL HOL | 200,000.00 | 195,848.00 |
| ATHENE GLOBAL FUNDING | 71,000.00 | 63,453.41 |
| ATHENE GLOBAL FUNDING | 29,000.00 | 26,303.29 |
| ATHENE GLOBAL FUNDING | 6,000.00 | 6,090.54 |
| ATHENE GLOBAL FUNDING | 175,000.00 | 177,509.50 |
| AVIATION CAPITAL GROUP | 8,000.00 | 7,702.56 |
| AVIS BUDGET CAR/FINANCE | 51,000.00 | 48,113.91 |
| AVIS BUDGET CAR/FINANCE | 217,000.00 | 224,165.34 |
| BALL CORP | 88,000.00 | 89,333.20 |
| BANCO SANTANDER SA | 200,000.00 | 196,064.00 |
| BANCO SANTANDER SA | 200,000.00 | 171,924.00 |
| BATH & BODY WORKS INC | 81,000.00 | 80,118.72 |
| BAUSCH & LOMB ESCROW COR | 327,000.00 | 343,183.23 |
| BAUSCH HEALTH AMERICAS | 23,000.00 | 19,025.60 |
| BAUSCH HEALTH COS INC | 6,000.00 | 5,291.76 |
| BAUSCH HEALTH COS INC | 401,000.00 | 329,674.13 |
| BAUSCH HEALTH COS INC | 255,000.00 | 247,974.75 |
| BEACON ROOFING SUPPLY IN | 43,000.00 | 43,783.46 |
| BERRY PETROLEUM CO LLC | 181,000.00 | 180,804.52 |
| BLOCK INC | 239,000.00 | 243,693.96 |
| BLUE RACER MID LLC/FINAN | 49,000.00 | 50,345.05 |
| BLUE RACER MID LLC/FINAN | 44,000.00 | 45,484.56 |
| BOEING CO | 35,000.00 | 32,876.55 |
| BOEING CO | 73,000.00 | 71,922.52 |
| BOEING CO | 175,000.00 | 183,487.50 |
| BOMBARDIER INC | 127,000.00 | 127,287.02 |
| BOMBARDIER INC | 23,000.00 | 22,997.93 |
| BOMBARDIER INC | 145,000.00 | 151,258.20 |
| BOMBARDIER INC | 88,000.00 | 90,907.52 |
| BONANZA CREEK ENERGY INC | 198,000.00 | 194,940.90 |
| BREAD FINANCIAL HLDGS | 189,000.00 | 203,137.20 |
| BROOKFIELD RESID PROPERT | 229,000.00 | 228,013.01 |
| BUCKEYE PARTNERS LP | 7,000.00 | 6,968.78 |

| | | |
|--------------------------|--------------|------------|
| BUCKEYE PARTNERS LP | 10,000.00 | 9,707.80 |
| BUCKEYE PARTNERS LP | 185,000.00 | 187,963.70 |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 170,000.00 | 171,846.20 |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 103,000.00 | 104,135.06 |
| C&W SR FINANCING DESIGNA | 200,000.00 | 197,656.00 |
| CALDERYS FINANCING LLC | 248,000.00 | 264,715.20 |
| CALPINE CORP | 84,000.00 | 80,644.20 |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO | 204,000.00 | 205,827.84 |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CO | 130,000.00 | 144,701.70 |
| CARNIVAL CORP | 336,000.00 | 337,092.00 |
| CARNIVAL CORP | 397,000.00 | 376,820.49 |
| CARVANA CO 13 | 294,000.00 | 321,494.88 |
| CAS 2016-C02 1M2 | 24,533.95 | 25,269.96 |
| CASTLELAKE AVIATION FIN | 205,000.00 | 205,799.50 |
| CBS CORP | 48,000.00 | 45,683.52 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 226,000.00 | 222,894.76 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 304,000.00 | 275,481.76 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 111,000.00 | 97,830.96 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 105,000.00 | 92,885.10 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 81,000.00 | 70,315.29 |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP | 1,104,000.00 | 938,377.92 |
| CD&R SMOKEY / RADIO SYS | 121,000.00 | 123,344.98 |
| CEDAR FAIR LP | 72,000.00 | 69,532.56 |
| CEMEX SAB DE CV | 200,000.00 | 195,500.00 |
| CHARLES RIVER LABORATORI | 111,000.00 | 102,628.38 |
| CHILE ELEC PEC SPA | 197,619.14 | 164,753.10 |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 80,000.00 | 77,990.40 |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 60,000.00 | 56,056.80 |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 75,000.00 | 62,103.75 |
| CHS/COMMUNITY HEALTH SYS | 401,000.00 | 427,790.81 |
| CHURCHILL DOWNS INC | 88,000.00 | 87,536.24 |
| CINEMARK USA INC | 105,000.00 | 102,758.25 |
| CITGO PETROLEUM CORP | 150,000.00 | 150,111.00 |
| CITGO PETROLEUM CORP | 155,000.00 | 161,229.45 |
| CITIGROUP INC | 126,000.00 | 125,402.76 |
| CITIGROUP INC | 30,000.00 | 31,855.50 |
| CITIGROUP INC | 83,000.00 | 83,142.76 |
| CIVITAS RESOURCES INC | 118,000.00 | 122,337.68 |
| CIVITAS RESOURCES INC | 41,000.00 | 43,346.43 |
| CIVITAS RESOURCES INC | 115,000.00 | 120,809.80 |
| CLEVELAND-CLIFFS INC | 43,000.00 | 43,035.26 |
| CLEVELAND-CLIFFS INC | 269,000.00 | 267,837.92 |
| CNG HOLDINGS INC | 83,000.00 | 70,348.31 |
| CNX RESOURCES CORP | 91,000.00 | 90,266.54 |
| CNX RESOURCES CORP | 10,000.00 | 10,281.80 |
| CNX RESOURCES CORP | 124,000.00 | 127,870.04 |
| COINBASE GLOBAL INC | 83,000.00 | 75,667.78 |
| COINBASE GLOBAL INC | 158,000.00 | 136,361.90 |
| COMSTOCK RESOURCES INC | 79,000.00 | 76,985.50 |
| COMSTOCK RESOURCES INC | 30,000.00 | 28,059.90 |
| CONTINENTAL RESOURCES | 40,000.00 | 32,857.60 |
| CRESCENT ENERGY FINANCE | 55,000.00 | 57,850.65 |
| CRESCENT ENERGY FINANCE | 101,000.00 | 101,402.99 |
| CRESCENT ENERGY FINANCE | 17,000.00 | 16,848.19 |
| CROWN AMERICAS | 79,000.00 | 77,580.37 |
| CSC HOLDINGS LLC | 387,000.00 | 222,544.35 |
| CSC HOLDINGS LLC | 318,000.00 | 229,465.62 |
| CSN RESOURCES SA | 300,000.00 | 238,110.00 |
| CVR PARTNERS/CVR NITROGE | 77,000.00 | 74,466.70 |
| CVS HEALTH CORP | 116,000.00 | 116,690.20 |
| DAVITA INC | 505,000.00 | 466,226.10 |
| DAVITA INC | 192,000.00 | 167,771.52 |

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| DCLI BIDCO LLC | 60,000.00 | 61,862.40 |
| DIRECTV FIN LLC/COINC | 343,000.00 | 335,663.23 |
| DIRECTV FINANCING LLC | 150,000.00 | 149,479.50 |
| DISCOVER FINANCIAL SVS | 35,000.00 | 40,427.45 |
| DISH DBS CORP | 320,000.00 | 293,043.20 |
| DISH DBS CORP | 355,000.00 | 310,497.20 |
| DISH DBS CORP | 211,000.00 | 136,097.11 |
| EHOSTAR CORP | 362,000.00 | 390,188.94 |
| ECO MATERIAL TECH INC | 343,000.00 | 346,786.72 |
| ECOPETROL SA | 17,000.00 | 12,046.20 |
| ELANCO ANIMAL HEALTH INC | 180,000.00 | 184,941.00 |
| ELASTIC NV | 26,000.00 | 24,242.40 |
| ELLUCIAN HOLDINGS INC | 57,000.00 | 57,247.95 |
| EMBECTA CORP | 184,000.00 | 167,329.60 |
| EMERGENT BIOSOLUTIONS | 198,000.00 | 160,504.74 |
| ENCINO ACQUISITION PARTN | 84,000.00 | 85,806.00 |
| ENCORE CAPITAL GROUP INC | 200,000.00 | 213,992.00 |
| ENDO FINANCE HOLDINGS | 101,000.00 | 107,676.10 |
| ENERGY TRANSFER LP | 81,000.00 | 85,527.90 |
| ENERSYS | 84,000.00 | 80,246.04 |
| ENOVA INTERNATIONAL INC | 330,000.00 | 344,124.00 |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 89,000.00 | 89,032.93 |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 189,000.00 | 181,269.90 |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 37,000.00 | 37,571.65 |
| EQM MIDSTREAM PARTNERS L | 188,000.00 | 178,519.16 |
| ESAB CORP | 88,000.00 | 89,434.40 |
| FIRST QUANTUM MINERALS L | 288,000.00 | 305,640.00 |
| FIVE POINT OP CO LP/FIVE | 78,081.00 | 79,686.34 |
| FMG RESOURCES AUG 2006 | 9,000.00 | 8,911.89 |
| FMG RESOURCES AUG 2006 | 313,000.00 | 285,002.15 |
| FMG RESOURCES AUG 2006 | 332,000.00 | 332,003.32 |
| FOCUS FINANCIAL PARTNERS | 175,000.00 | 175,544.25 |
| FORD MOTOR CO | 517,000.00 | 436,172.22 |
| FORTREA HOLDINGS INC | 89,000.00 | 89,599.86 |
| FORTRESS INTERMEDIATE | 117,000.00 | 120,892.59 |
| FRONTIER COMMUNICATIONS | 29,000.00 | 30,865.57 |
| GARDA WORLD SECURITY | 43,000.00 | 41,816.21 |
| GARDA WORLD SECURITY | 207,000.00 | 214,133.22 |
| GARDA WORLD SECURITY | 111,000.00 | 112,114.44 |
| GARDEN SPINCO CORP | 146,000.00 | 158,015.80 |
| GARRETT MOTION HLD/SARL | 178,000.00 | 178,920.26 |
| GATES CORPORATION | 35,000.00 | 36,068.90 |
| GENERAL MOTORS FINL CO | 210,000.00 | 214,145.40 |
| GENESIS ENERGY LP/FIN | 220,000.00 | 222,868.80 |
| GFL ENVIRONMENTAL INC | 74,000.00 | 69,484.52 |
| GFL ENVIRONMENTAL INC | 89,000.00 | 91,769.68 |
| GGAM FINANCE LTD | 81,000.00 | 82,460.43 |
| GGAM FINANCE LTD | 85,000.00 | 87,923.15 |
| GGAM FINANCE LTD | 130,000.00 | 136,939.40 |
| GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK | 83,000.00 | 77,604.17 |
| GLOBAL AUTO HO/AAG FH UK | 283,000.00 | 254,830.18 |
| GLOBAL PART/GLP FINANCE | 95,000.00 | 95,335.35 |
| GLOBAL PART/GLP FINANCE | 113,000.00 | 113,075.71 |
| GOEASY LTD | 103,000.00 | 110,126.57 |
| GOEASY LTD | 79,000.00 | 81,664.67 |
| GOODYEAR TIRE & RUBBER | 24,000.00 | 21,604.80 |
| GOODYEAR TIRE & RUBBER | 66,000.00 | 59,381.52 |
| GOTO GROUP INC | 51,879.00 | 44,042.67 |
| GOTO GROUP INC | 110,310.00 | 43,090.39 |
| GRAPHIC PACKAGING INTL | 72,000.00 | 67,371.12 |
| GRAPHIC PACKAGING INTL | 170,000.00 | 154,620.10 |
| GRAPHIC PACKAGING INTL | 162,000.00 | 163,931.04 |

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| GRAY ESCROW II INC | 82,000.00 | 46,315.24 |
| GRAY TELEVISION INC | 147,000.00 | 141,522.78 |
| GREAT CANADIAN GAMING CO | 75,000.00 | 77,465.25 |
| GRIFFON CORP | 10,000.00 | 9,844.80 |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE INC | 100,000.00 | 93,948.00 |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE INC | 45,000.00 | 45,299.25 |
| GTCR W-2 MERGER SUB LLC | 243,000.00 | 255,521.79 |
| HARLEY-DAVIDSON FINL SER | 150,000.00 | 154,168.50 |
| HERTZ CORP | 146,000.00 | 119,371.06 |
| HERTZ CORP | 108,000.00 | 115,764.12 |
| HERTZ CORP | 235,000.00 | 153,020.25 |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP | 31,000.00 | 30,067.52 |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP | 40,000.00 | 38,010.00 |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP | 9,000.00 | 8,527.23 |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP | 136,000.00 | 142,941.44 |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP | 81,000.00 | 77,836.95 |
| HILCORP ENERGY I/HILCORP | 91,000.00 | 88,993.45 |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN | 85,000.00 | 85,623.05 |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN | 438,000.00 | 385,387.44 |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN | 50,000.00 | 50,359.00 |
| HILTON DOMESTIC OPERATIN | 113,000.00 | 112,717.50 |
| HILTON GRAND VAC BOR ESC | 210,000.00 | 198,128.70 |
| HILTON GRAND VAC BOR ESC | 11,000.00 | 9,900.00 |
| HILTON GRAND VAC BOR ESC | 50,000.00 | 50,287.00 |
| HOWARD MIDSTREAM ENERGY | 69,000.00 | 72,908.16 |
| HOWARD MIDSTREAM ENERGY | 92,000.00 | 94,053.44 |
| HUB INTERNATIONAL LTD | 189,000.00 | 195,276.69 |
| HUDSON AUTOMOTIVE GROUP | 218,000.00 | 228,535.94 |
| HUSKY INJECTION / TITAN | 38,000.00 | 39,252.48 |
| HYUNDAI CAPITAL AMERICA | 177,000.00 | 182,908.26 |
| IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 153,599.00 | 135,313.03 |
| IHEARTCOMMUNICATIONS INC | 117,000.00 | 84,683.43 |
| IHO VERWALTUNGS GMBH | 200,000.00 | 194,094.00 |
| IMOLA MERGER CORP | 105,000.00 | 100,186.80 |
| INDIA CLEAN ENERGY HLDG | 300,000.00 | 281,625.00 |
| INSTALLED BUILDING PRODU | 64,000.00 | 62,993.92 |
| IRON MOUNTAIN INC | 150,000.00 | 138,904.50 |
| ITT HOLDINGS LLC | 318,000.00 | 297,123.30 |
| JEFFERIES FIN LLC / JFIN | 411,000.00 | 386,619.48 |
| JETBLUE AIRWAYS/LOYALTY | 256,000.00 | 269,936.64 |
| JSW INFRASTRUCTURE | 300,000.00 | 287,718.75 |
| KODIAK GAS SERVICES LLC | 115,000.00 | 118,331.55 |
| KONTOOR BRANDS INC | 158,000.00 | 145,867.18 |
| L BRANDS INC | 111,000.00 | 111,487.29 |
| L BRANDS INC | 122,000.00 | 125,084.16 |
| L BRANDS INC | 112,000.00 | 113,485.12 |
| LAMB WESTON HLD | 174,000.00 | 161,334.54 |
| LCM INVESTMENTS HOLDINGS | 90,000.00 | 84,838.50 |
| LCM INVESTMENTS HOLDINGS | 72,000.00 | 75,166.56 |
| LCPR SR SECURED FIN DAC | 501,000.00 | 408,274.92 |
| LEVEL 3 FINANCING INC | 169,456.00 | 191,583.56 |
| LEVEL 3 FINANCING INC | 201,037.00 | 225,834.91 |
| LEVI STRAUSS & CO | 121,000.00 | 107,122.51 |
| LEVIATHAN BOND LTD | 95,848.00 | 91,924.22 |
| LGI HOMES INC | 90,000.00 | 90,227.70 |
| LIBERTY MUTUAL GROUP | 52,000.00 | 57,918.64 |
| LIFEPOINT HEALTH INC | 399,000.00 | 387,425.01 |
| LIGHTNING POWER LLC | 133,000.00 | 137,381.02 |
| LINDBLAD EXPEDITIONS LLC | 77,000.00 | 77,283.36 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 225,000.00 | 226,257.75 |
| LSB INDUSTRIES | 207,000.00 | 200,763.09 |
| MACY'S RETAIL HLDGS LLC | 86,000.00 | 82,590.10 |

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| MACY'S RETAIL HLDGS LLC | 43,000.00 | 41,081.34 |
| MAGIC MERGERCO INC | 116,000.00 | 57,377.08 |
| MAGNETATION LLC/FIN 11 | 420,000.00 | 0.00 |
| MARRIOTT OWNERSHIP RESOR | 431,000.00 | 402,338.50 |
| MASTERBRAND INC | 125,000.00 | 127,662.50 |
| MATADOR RESOURCES CO | 108,000.00 | 106,010.64 |
| MATTAMY GROUP CORP | 174,000.00 | 164,200.32 |
| MATTHEWS INTERNATIONAL C | 64,000.00 | 66,665.60 |
| MAV ACQUISITION CORP | 145,000.00 | 142,043.45 |
| MCLAREN FINANCE PLC | 312,000.00 | 303,516.72 |
| MDC HOLDINGS INC | 125,000.00 | 127,150.00 |
| MEDCO BELL PTE LTD | 300,000.00 | 298,875.00 |
| MELCO RESORTS FINANCE | 515,000.00 | 490,861.95 |
| MELCO RESORTS FINANCE | 515,000.00 | 473,156.25 |
| MGM RESORTS INTL | 107,000.00 | 106,692.91 |
| MGM RESORTS INTL | 89,000.00 | 86,025.62 |
| MILLENNIUM ESCROW CORP | 190,000.00 | 128,174.00 |
| MITER BRAND / MIWD BORR | 48,000.00 | 48,734.88 |
| MIWD HLDCO II/MIWD FIN | 215,000.00 | 205,090.65 |
| MODIVCARE ESCROW ISSUER | 29,000.00 | 19,584.57 |
| MOZART DEBT MERGER SUB | 310,000.00 | 288,715.40 |
| MOZART DEBT MERGER SUB | 205,000.00 | 199,268.20 |
| MPH ACQUISITION HOLDINGS | 168,000.00 | 114,238.32 |
| MPH ACQUISITION HOLDINGS | 282,000.00 | 115,484.64 |
| MUELLER WATER PRODUCTS | 47,000.00 | 43,572.76 |
| MURPHY OIL CORP | 112,000.00 | 108,491.04 |
| MURPHY OIL USA INC | 10,000.00 | 9,997.60 |
| NABORS INDUSTRIES INC | 122,000.00 | 122,261.08 |
| NABORS INDUSTRIES INC | 13,000.00 | 13,478.92 |
| NATIONWIDE MUTUAL INSURA | 440,000.00 | 569,643.76 |
| NATL CINEMEDIA (ESCROW) | 69,000.00 | 0.00 |
| NAVIENT CORP | 122,000.00 | 124,119.14 |
| NAVIENT CORP | 21,000.00 | 20,693.40 |
| NAVIENT CORP | 25,000.00 | 23,907.50 |
| NAVIENT CORP | 81,000.00 | 91,969.83 |
| NCL CORP LTD | 10,000.00 | 9,978.50 |
| NCL CORP LTD | 124,000.00 | 129,544.04 |
| NCL CORP LTD | 97,000.00 | 103,014.97 |
| NEPTUNE BIDCO US INC | 327,000.00 | 307,360.38 |
| NEW FORTRESS ENERGY INC | 178,000.00 | 178,000.00 |
| NEW FORTRESS ENERGY INC | 117,000.00 | 108,820.53 |
| NEW FORTRESS ENERGY INC | 204,000.00 | 168,253.08 |
| NEWELL BRANDS INC | 102,000.00 | 102,500.82 |
| NEWELL BRANDS INC | 26,000.00 | 26,384.80 |
| NEWELL BRANDS INC | 32,000.00 | 32,280.32 |
| NEWELL BRANDS INC | 42,000.00 | 42,123.90 |
| NEWMARK GROUP INC | 213,000.00 | 225,226.20 |
| NEXTERA ENERGY CAPITAL | 37,000.00 | 37,703.74 |
| NGL ENERGY PARTNERS LP | 145,000.00 | 147,843.45 |
| NGL ENERGY PARTNERS LP | 145,000.00 | 147,524.45 |
| NIAGARA MOHAWK POWER | 76,000.00 | 75,173.12 |
| NISSAN MOTOR CO | 200,000.00 | 181,322.00 |
| NORTONLIFELOCK INC | 145,000.00 | 147,959.45 |
| NRG ENERGY INC | 91,000.00 | 82,788.16 |
| NRG ENERGY INC | 10,000.00 | 9,753.80 |
| NRG ENERGY INC | 181,000.00 | 178,913.07 |
| NRG ENERGY INC | 10,000.00 | 8,847.30 |
| NRG ENERGY INC | 25,000.00 | 22,057.00 |
| NRG ENERGY INC | 57,000.00 | 56,424.30 |
| NRG ENERGY INC | 97,000.00 | 104,904.53 |
| NRG ENERGY INC | 57,000.00 | 56,256.15 |
| NUSTAR LOGISTICS LP | 10,000.00 | 9,970.80 |

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| NUSTAR LOGISTICS LP | 10,000.00 | 10,048.50 |
| NUSTAR LOGISTICS LP | 91,000.00 | 90,946.31 |
| NUSTAR LOGISTICS LP | 21,000.00 | 21,375.90 |
| OLIN CORP | 59,000.00 | 57,921.48 |
| OLYMPUS WTR US HLDG CORP | 200,000.00 | 212,660.00 |
| ONEOK INC | 121,000.00 | 116,906.57 |
| OPTICS BIDCO SPA | 200,000.00 | 205,084.00 |
| ORGANON & CO/ORG | 481,000.00 | 455,454.09 |
| OUTFRONT MEDIA CAP LLC/C | 93,000.00 | 87,516.72 |
| OWENS & MINOR INC | 2,000.00 | 1,796.62 |
| OWENS & MINOR INC | 219,000.00 | 211,019.64 |
| PALOMINO FUNDING TRUST I | 391,000.00 | 410,045.61 |
| PANTHER ESCROW ISSUER | 121,000.00 | 123,912.47 |
| PARAMOUNT GLOBAL | 27,000.00 | 25,570.08 |
| PARAMOUNT GLOBAL | 52,000.00 | 56,815.20 |
| PARAMOUNT GLOBAL | 59,000.00 | 55,474.16 |
| PARAMOUNT GLOBAL | 80,000.00 | 70,942.40 |
| PARAMOUNT GLOBAL | 56,000.00 | 57,002.40 |
| PARAMOUNT GLOBAL | 122,000.00 | 117,801.98 |
| PBF HOLDING CO LLC | 37,000.00 | 36,269.99 |
| PBF HOLDING CO LLC | 281,000.00 | 286,147.92 |
| PENSKE AUTOMOTIVE GROUP | 107,000.00 | 98,557.70 |
| PERFORMANCE FOOD GROUP I | 9,000.00 | 8,431.02 |
| PERMIAN RESOURC OPTG LLC | 142,000.00 | 142,299.62 |
| PERRIGO FINANCE UNLIMITE | 268,000.00 | 254,514.24 |
| PETROLEOS MEXICANOS | 134,000.00 | 125,331.54 |
| PETROLEOS MEXICANOS | 131,000.00 | 111,546.50 |
| PETRONAS CAPITAL LTD | 327,000.00 | 304,845.75 |
| PLAYTIKA HOLDING CORP | 220,000.00 | 202,246.00 |
| POST HOLDINGS INC | 57,000.00 | 55,484.94 |
| POST HOLDINGS INC | 224,000.00 | 202,890.24 |
| POST HOLDINGS INC | 50,000.00 | 50,302.00 |
| POST HOLDINGS INC | 57,000.00 | 55,883.37 |
| PRIME SECSRVC BRW/FINANC | 70,000.00 | 70,012.60 |
| PRIMO WATER HOLDINGS INC | 153,000.00 | 143,465.04 |
| RACKSPACE FINANCE LLC | 317,460.00 | 194,844.24 |
| RADIATE HOLDCO / FINANCE | 86,000.00 | 74,332.38 |
| RAVEN ACQUISITION HOLDIN | 155,000.00 | 154,459.05 |
| REAL HERO MERGER SUB 2 | 70,000.00 | 63,169.40 |
| REGAL REXNORD CORP | 7,000.00 | 7,166.88 |
| REGAL REXNORD CORP | 26,000.00 | 26,900.90 |
| RESIDEO FUNDING INC | 130,000.00 | 132,146.30 |
| RESORTS WORLD LAS VEGAS | 300,000.00 | 258,834.00 |
| RESORTS WORLD/RWLV CAP | 400,000.00 | 358,296.00 |
| RITCHIE BROS HLDGS INC | 96,000.00 | 98,449.92 |
| RITCHIE BROS HLDGS INC | 80,000.00 | 84,564.00 |
| ROCKET SOFTWARE INC | 139,000.00 | 144,725.41 |
| ROLLER BEARING CO OF AME | 14,000.00 | 13,170.64 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES | 104,000.00 | 104,264.16 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES | 129,000.00 | 128,643.96 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES | 418,000.00 | 416,971.72 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES | 61,000.00 | 60,749.90 |
| SANTANDER HOLDINGS USA | 26,000.00 | 26,890.50 |
| SANTANDER HOLDINGS USA | 8,000.00 | 8,320.88 |
| SANTANDER HOLDINGS USA | 54,000.00 | 55,337.58 |
| SEAGATE HDD CAYMAN | 158,000.00 | 170,549.94 |
| SEAGATE HDD CAYMAN | 81,000.00 | 92,236.32 |
| SEALED AIR CORP | 50,000.00 | 47,995.00 |
| SEALED AIR CORP | 73,000.00 | 73,547.50 |
| SENSATA TECHNOLOGIES INC | 123,000.00 | 109,299.03 |
| SERVICE CORP INTL | 52,000.00 | 46,152.60 |
| SINCLAIR TELEVISION GROU | 61,000.00 | 40,981.02 |

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| SIRIUS XM RADIO INC | 83,000.00 | 81,463.67 |
| SIRIUS XM RADIO INC | 385,000.00 | 358,881.60 |
| SIRIUS XM RADIO INC | 57,000.00 | 49,005.18 |
| SIX FLAGS ENTERTAINMENT | 30,000.00 | 30,935.40 |
| SLM CORP | 30,000.00 | 28,542.60 |
| SOCIETE GENERALE | 333,000.00 | 334,445.22 |
| SONIC AUTOMOTIVE INC | 237,000.00 | 219,329.28 |
| SONIC AUTOMOTIVE INC | 57,000.00 | 51,555.93 |
| SOTERA HEALTH HLDGS LLC | 122,000.00 | 124,949.96 |
| SOUTHWESTERN ENERGY CO | 39,000.00 | 40,134.90 |
| SPIRIT LOYALTY KY LTD 8 | 164,331.00 | 107,576.00 |
| STANDARD INDUSTRIES INC | 194,000.00 | 196,896.42 |
| STAPLES INC | 163,000.00 | 157,614.48 |
| STUDIO CITY CO LTD | 243,000.00 | 243,911.25 |
| SUMMIT MATERIALS LLC/FIN | 39,000.00 | 40,723.80 |
| SUMMIT MIDSTREAM HOLDING | 44,000.00 | 45,916.64 |
| SUNOCO LP | 183,000.00 | 189,533.10 |
| SUNOCO LP | 114,000.00 | 118,938.48 |
| SUNOCO LP/FINANCE CORP | 4,000.00 | 4,005.04 |
| SUNOCO LP/FINANCE CORP | 8,000.00 | 8,240.24 |
| SUNOCO LP/FINANCE CORP | 95,000.00 | 90,395.35 |
| SUNOCO LP/FINANCE CORP | 51,000.00 | 47,932.86 |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 82,000.00 | 83,312.82 |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 81,000.00 | 84,296.70 |
| TALLGRASS NRG PRTRN/FIN | 17,000.00 | 16,047.49 |
| TALLGRASS NRG PRTRN/FIN | 10,000.00 | 9,361.80 |
| TALOS PRODUCTION INC | 48,000.00 | 50,094.72 |
| TALOS PRODUCTION INC | 56,000.00 | 58,597.28 |
| TAYLOR MORRISON COMM | 142,000.00 | 143,097.66 |
| TAYLOR MORRISON COMM | 9,000.00 | 9,011.25 |
| TAYLOR MORRISON COMM | 9,000.00 | 8,719.92 |
| TEGNA INC | 76,000.00 | 71,293.32 |
| TENET HEALTHCARE CORP | 209,000.00 | 195,557.12 |
| TENNECO INC | 276,000.00 | 257,742.60 |
| TEREX CORP | 95,000.00 | 94,951.55 |
| TERRAFORM GLOBAL OPERATI | 104,000.00 | 103,541.36 |
| TEVA PHARMACEUTICALS NE | 203,000.00 | 196,402.50 |
| THOR INDUSTRIES | 138,000.00 | 126,227.22 |
| TRANSDIGM INC | 267,000.00 | 264,490.20 |
| TRANSDIGM INC | 258,000.00 | 263,092.92 |
| TRANSDIGM INC | 214,000.00 | 220,176.04 |
| TRANSDIGM INC | 140,000.00 | 145,482.40 |
| TRANSDIGM INC | 18,000.00 | 17,932.14 |
| TRANSOCEAN AQUILA LTD | 103,476.92 | 106,174.56 |
| TRANSOCEAN INC | 18,700.00 | 19,478.66 |
| TRAVEL + LEISURE CO | 277,000.00 | 260,975.55 |
| TRINITY INDUSTRIES INC | 148,000.00 | 154,213.04 |
| TWILIO INC | 27,000.00 | 24,302.43 |
| UBS GROUP AG | 376,000.00 | 408,287.12 |
| UNITED AIRLINES INC | 89,000.00 | 87,662.33 |
| UNITED AIRLINES INC | 91,000.00 | 86,959.60 |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 132,000.00 | 130,862.16 |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 159,000.00 | 161,661.66 |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 61,000.00 | 54,194.23 |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 99,000.00 | 94,716.27 |
| UNIVISION COMMUNICATIONS | 41,000.00 | 40,328.01 |
| URBAN ONE INC | 5,000.00 | 3,488.60 |
| US ACUTE CARE SOLUTIONS | 7,000.00 | 7,244.58 |
| US FOODS INC | 8,000.00 | 8,243.52 |
| US FOODS INC | 9,000.00 | 8,662.77 |
| US FOODS INC | 50,000.00 | 49,213.50 |
| VAR ENERGI ASA | 200,000.00 | 226,402.00 |

| | | | |
|-------|--------------------------|---------------|-----------------------------------|
| | VELOCITY VEHICLE GROUP | 50,000.00 | 51,974.50 |
| | VENTURE GLOBAL CALCASIEU | 9,000.00 | 8,307.99 |
| | VENTURE GLOBAL CALCASIEU | 213,000.00 | 193,018.47 |
| | VENTURE GLOBAL CALCASIEU | 10,000.00 | 8,619.00 |
| | VENTURE GLOBAL LNG INC | 208,000.00 | 214,346.08 |
| | VENTURE GLOBAL LNG INC | 96,000.00 | 100,147.20 |
| | VENTURE GLOBAL LNG INC | 194,000.00 | 216,286.72 |
| | VENTURE GLOBAL LNG INC | 141,000.00 | 143,738.22 |
| | VENTURE GLOBAL LNG INC | 96,000.00 | 101,016.96 |
| | VENTURE GLOBAL LNG INC | 193,000.00 | 213,620.12 |
| | VF CORP | 113,000.00 | 96,807.10 |
| | VFH PARENT / VALOR CO | 129,000.00 | 133,191.21 |
| | VIKING BAKED GOODS ACQUI | 101,000.00 | 99,755.68 |
| | VIKING OCEAN CRUISES SHI | 77,000.00 | 76,106.80 |
| | VIRGIN MEDIA SECURED FIN | 200,000.00 | 175,158.00 |
| | VIRGOLINO DE OLIVEI10.5 | 545,000.00 | 54.50 |
| | VISTRA CORP | 10,000.00 | 9,884.70 |
| | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 10,000.00 | 10,006.70 |
| | VISTRA OPERATIONS CO LLC | 30,000.00 | 28,488.60 |
| | VMED O2 UK FINANCING I | 225,000.00 | 193,430.25 |
| | VMED O2 UK FINANCING I | 371,000.00 | 373,318.75 |
| | VOC ESCROW LTD | 126,000.00 | 122,983.56 |
| | VZ SECURED FINANCING BV | 200,000.00 | 178,978.00 |
| | WARNERMEDIA HOLDINGS INC | 316,000.00 | 281,047.24 |
| | WESCO DISTRIBUTION INC | 83,000.00 | 84,743.00 |
| | WESCO DISTRIBUTION INC | 84,000.00 | 86,298.24 |
| | WESTERN DIGITAL CORP | 128,000.00 | 126,649.60 |
| | WESTERN DIGITAL CORP | 14,000.00 | 12,424.30 |
| | WINDSTREAM ESCROW LLC | 81,000.00 | 83,792.07 |
| | WR GRACE HOLDING LLC | 70,000.00 | 68,614.70 |
| | WYNDHAM DESTINATIONS INC | 136,000.00 | 137,776.16 |
| | WYNDHAM DESTINATIONS INC | 69,000.00 | 64,459.11 |
| | WYNN LAS VEGAS LLC/CORP | 487,000.00 | 483,605.61 |
| | ZF NA CAPITAL | 337,000.00 | 339,463.47 |
| | ZF NA CAPITAL | 187,000.00 | 186,745.68 |
| 小計 | 銘柄数：492 | 68,485,454.03 | 64,575,930.22 (10,003,457,350) |
| | 組入時価比率：80.5% | | 83.3% |
| ヨーロッパ | AEDAS HOMES OPCO SLU | 254,000.00 | 253,184.66 |
| | ALMAVIVA THE ITALIAN INN | 119,000.00 | 118,766.76 |
| | ARD FINANCE SA | 239,000.00 | 42,525.27 |
| | ASSICURAZIONI GENERALI | 165,000.00 | 173,708.70 |
| | ATLANTIA SPA | 152,000.00 | 144,798.24 |
| | BANIJAY ENTERTAINMENT | 109,000.00 | 114,338.82 |
| | BCP MODULAR SERVICES | 222,000.00 | 215,113.56 |
| | BELDEN INC | 251,000.00 | 239,546.87 |
| | BELRON UK FINANCE PLC | 125,000.00 | 127,620.00 |
| | CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL | 145,000.00 | 142,975.80 |
| | CIRSA FINANCE INTER | 182,000.00 | 191,656.92 |
| | CONSTELLIUM SE | 163,000.00 | 153,692.70 |
| | CT INVESTMENT GMBH | 152,000.00 | 156,594.96 |
| | FLUTTER TREASURY DAC | 165,000.00 | 170,887.20 |
| | GRUENENTHAL GMBH | 139,000.00 | 138,645.55 |
| | INEOS FINANCE PLC | 198,000.00 | 204,815.16 |
| | IQVIA INC | 169,000.00 | 159,282.50 |
| | JAGUAR LAND ROVER AUTOMO | 187,000.00 | 197,273.78 |
| | LORCA TELECOM BONDCO | 140,000.00 | 139,680.80 |
| | LOXAM SAS | 155,000.00 | 153,998.70 |
| | MOTION FINCO SARL | 207,000.00 | 206,809.56 |
| | NETFLIX INC | 360,000.00 | 367,686.00 |
| | NETFLIX INC | 332,000.00 | 354,745.32 |
| | NOMAD FOODS BONDCO PLC | 100,000.00 | 95,000.00 |

| | | | |
|------|--------------------------|--------------|------------------------------------|
| | SAZKA GROUP AS | 100,000.00 | 99,625.00 |
| | SCIL IV LLC / SCIL USA H | 176,000.00 | 175,375.20 |
| | STYROLUTION | 156,000.00 | 151,641.36 |
| | SUMMER BC HOLDCO B SARL | 145,000.00 | 144,721.60 |
| | TECHEM VERWALTUNGSGESELL | 114,000.00 | 116,310.78 |
| | TITANIUM 2L BONDCO 6.25 | 109,200.00 | 38,369.60 |
| | UNITED GROUP BV | 125,000.00 | 120,831.25 |
| | UNITED GROUP BV | 177,000.00 | 174,391.02 |
| 小計 | 銘柄数：32 | 5,532,200.00 | 5,284,613.64 (868,103,482) |
| | 組入時価比率：7.0% | | 7.2% |
| 英ポンド | ATLAS LUXCO 4 / ALL UNI | 100,000.00 | 91,502.00 |
| | EDGE FINCO PLC | 165,000.00 | 166,480.05 |
| 小計 | 銘柄数：2 | 265,000.00 | 257,982.05 (50,719,271) |
| | 組入時価比率：0.4% | | 0.4% |
| 社債券計 | | | 10,922,280,103 (10,922,280,103) |
| 合計 | | | 12,015,996,349 (12,015,996,349) |

(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・ハイ・イールド・オープン

2024年11月29日現在

| | |
|------------------------|-----------------|
| I 資産総額 | 12,178,741,284円 |
| II 負債総額 | 56,766,836円 |
| III 純資産総額 (I - II) | 12,121,974,448円 |
| IV 発行済口数 | 29,087,504,916口 |
| V 1口当たり純資産額 (III / IV) | 0.4167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扱います。）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。(2024年11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2024年11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 | 72本 | 6,343,586百万円 |
| 追加型公社債投資信託 | — | — |
| 単位型株式投資信託 | 6本 | 75,037百万円 |
| 単位型公社債投資信託 | — | — |
| 合計 | 78本 | 6,418,624百万円 |

※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】

1. 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。
また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を四捨五入して記載しております。
3. 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）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人の監査を受けております。
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第29期事業年度に係る中間会計期間（自2024年1月1日至2024年6月30日）の中間財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人の中間監査を受けております。

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 大畑 茂
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2023年1月1日から2023年12月31日までの第28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2023年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

(1) 【貸借対照表】

| 科 目 | 期 別 | 注記 番号 | 第27期 | 第28期 |
|--------------|-----|----------|-----------------|-----------------|
| | | | (2022年12月31日現在) | (2023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 | | | 4,656,186 | 5,177,049 |
| 有価証券 | | | 1,884,828 | 2,115,792 |
| 前払費用 | | | 70,193 | 141,385 |
| 未収入金 | | | 32,300 | 57,243 |
| 未収委託者報酬 | | | 2,911,346 | 3,330,454 |
| 未収運用受託報酬 | | | 718,696 | 656,841 |
| 流動資産合計 | | | 10,273,549 | 11,478,764 |
| II 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 建物 | | *2 | 556,594 | 452,223 |
| 器具備品 | | *2 | 129,338 | 99,762 |
| 有形固定資産合計 | | | 685,932 | 551,985 |
| 無形固定資産 | | | | |
| ソフトウェア | | | 206 | - |
| 電話加入権 | | | 2,204 | 2,204 |
| 無形固定資産合計 | | | 2,410 | 2,204 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | | | 21,184 | - |
| 長期差入保証金 | | | 169,629 | 147,562 |
| 長期前払費用 | | | - | 10,842 |
| 繰延税金資産 | | | 522,955 | 509,936 |
| 投資その他の資産合計 | | | 713,768 | 668,340 |
| 固定資産合計 | | | 1,402,110 | 1,222,529 |
| 資産合計 | | | 11,675,659 | 12,701,293 |
| (負債の部) | | | | |
| I 流動負債 | | | | |
| 預り金 | | | 41,929 | 46,649 |
| 未払金 | | | | |
| 未払手数料 | | | 1,354,503 | 1,554,093 |
| 未払委託計算費 | | | 21,696 | 25,161 |
| その他未払金 | | *1 | 2,928,028 | 2,742,832 |
| 未払費用 | | | 177,916 | 174,488 |
| 未払賞与 | | | 714,600 | 747,465 |
| 未払法人税等 | | | 97,761 | 270,368 |
| 前受収益 | | | 3,333 | - |
| 流動負債合計 | | | 5,339,766 | 5,561,056 |
| II 固定負債 | | | | |
| 退職給付引当金 | | | 439,844 | 493,753 |
| 関係会社長期借入金 | | | 1,781,258 | 1,903,230 |
| 固定負債合計 | | | 2,221,102 | 2,396,983 |
| 負債合計 | | | 7,560,868 | 7,958,039 |
| (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 | | | 783,518 | 1,321,662 |
| 利益剰余金合計 | | | 783,518 | 1,321,662 |
| 株主資本合計 | | | 3,913,518 | 4,451,662 |
| II 評価・換算差額等 | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | | | 201,273 | 291,592 |
| 評価・換算差額等合計 | | | 201,273 | 291,592 |
| 純資産合計 | | | 4,114,791 | 4,743,254 |
| 負債・純資産合計 | | | 11,675,659 | 12,701,293 |

(2) 【損益計算書】

| 科 目 | 期 別 | 注記 番号 | 第27期 | 第28期 |
|-----|--------------|----------|-------------------------------|-------------------------------|
| | | | (自2022年1月 1日 至2022年12月31日) | (自2023年1月 1日 至2023年12月31日) |
| | | | 金 額 | 金 額 |
| | | | 千円 | 千円 |
| I | 営業収益 | | | |
| | 委託者報酬 | | 48,656,523 | 51,583,715 |
| | 運用受託報酬 | | 1,458,018 | 1,350,715 |
| | 販売代行報酬 | | 277,755 | 270,031 |
| | その他営業収益 | | △19,697,921 | △21,068,164 |
| | 営業収益計 | *1 | 30,694,375 | 32,136,297 |
| II | 営業経費 | | | |
| | 支払手数料 | | 23,912,669 | 25,363,768 |
| | 広告宣伝費 | | 126,700 | 109,896 |
| | 調査費 | | | |
| | 調査費 | | 74,854 | 81,286 |
| | 図書費 | | 2,538 | 2,305 |
| | 委託計算費 | | 684,371 | 707,587 |
| | 営業雑経費 | | | |
| | 通信費 | | 47,439 | 45,825 |
| | 印刷費 | | 33,626 | 38,093 |
| | 協会費 | | 31,841 | 25,481 |
| | 諸会費 | | 2,664 | 2,600 |
| | 営業経費計 | | 24,916,702 | 26,376,841 |
| III | 一般管理費 | | | |
| | 給料 | | | |
| | 役員報酬 | | 137,061 | 133,566 |
| | 給料・手当 | | 1,651,064 | 1,583,695 |
| | 賞与 | | 661,328 | 702,636 |
| | 交際費 | | 5,314 | 6,815 |
| | 旅費交通費 | | 15,468 | 36,479 |
| | 租税公課 | | 77,220 | 80,800 |
| | 不動産賃借料 | | 252,770 | 279,781 |
| | 退職給付費用 | | 99,745 | 124,460 |
| | 固定資産減価償却費 | | 180,888 | 173,854 |
| | 関係会社付替費用 | | 797,221 | 896,671 |
| | 諸経費 | | 533,765 | 513,684 |
| | 一般管理費計 | | 4,411,844 | 4,532,441 |
| | 営業利益 | | 1,365,829 | 1,227,015 |
| IV | 営業外収益 | | | |
| | 受取利息 | | 30,693 | 104,776 |
| | その他営業外収益 | | 643 | 691 |
| | 営業外収益計 | | 31,336 | 105,467 |
| V | 営業外費用 | | | |
| | 為替差損 | | 184,798 | 89,808 |
| | 支払利息 | | 72,068 | 77,392 |
| | 営業外費用計 | *1 | 256,866 | 167,200 |
| | 経常利益 | | 1,140,299 | 1,165,282 |
| VI | 特別利益 | | | |
| | 投資有価証券売却益 | | 2,861 | 2,129 |
| VII | 特別損失 | | | |
| | 投資有価証券売却損 | | 521 | 519 |
| | 税引前当期純利益 | | 1,142,639 | 1,166,892 |
| | 法人税、住民税及び事業税 | | 362,690 | 423,673 |
| | 法人税等調整額 | | △3,561 | △26,841 |
| | 法人税等計 | | 359,129 | 396,832 |
| | 当期純利益 | | 783,510 | 770,060 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

第27期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | | 評価・換算 差額等 | 純資産合計 |
|-----------------------------|-----------|-----------|---------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | | 株主資本合計 | | |
| | | 資本準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | その他有価 証券評価差 額金 | |
| 当期首残高 | 1,630,000 | 1,500,000 | 1,207,935 | 1,207,935 | 4,337,935 | 59,719 | 4,397,654 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | - | - | △ 1,207,927 | △ 1,207,927 | △ 1,207,927 | - | △ 1,207,927 |
| 当期純利益 | - | - | 783,510 | 783,510 | 783,510 | - | 783,510 |
| 株主資本以外の 項目の当期変 動額（純額） | - | - | - | - | - | 141,554 | 141,554 |
| 当期変動額合計 | - | - | △ 424,417 | △ 424,417 | △ 424,417 | 141,554 | △ 282,863 |
| 当期末残高 | 1,630,000 | 1,500,000 | 783,518 | 783,518 | 3,913,518 | 201,273 | 4,114,791 |

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 差額等 | 純資産合計 |
|-----------------------------|-----------|-----------|---------------------|-----------|-----------|----------------------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | | 株主資本合計 | | |
| | | 資本準備金 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | その他有価 証券評価差 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 |
| 株主資本以外の 項目の当期変 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 |

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) 無形固定資産（リース資産を除く）

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

(3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

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投資信託報酬は、各ファンドのNAVに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。

(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. 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27期 (2022年12月31日 現在) | 第28期 (2023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 1,882,909千円 | その他未払金 2,073,675千円 |
| *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 546,203千円 器具備品 272,096千円 | 建物 650,573千円 器具備品 312,754千円 |

(損益計算書関係)

| 第27期 (自2022年1月 1日 至2022年12月31日) | 第28期 (自2023年1月 1日 至2023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 Δ 19,697,921千円 関係会社付替費用 797,221千円 支払利息 72,068千円 | その他営業収益 Δ 21,068,164千円 関係会社付替費用 896,671千円 支払利息 77,392千円 |

(株主資本等変動計算書関係)

第27期 (自2022年1月1日 至2022年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額

2022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 | 1,207,927千円 |
| 1株当たりの配当額 | 37,053円 |
| 基準日 | 2021年12月31日 |
| 効力発生日 | 2022年 6月30日 |

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 株式数 (株) | 当事業年度増加 株式数 (株) | 当事業年度減少 株式数 (株) | 当事業年度末 株式数 (株) |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 普通株式 | 32,600 | - | - | 32,600 |

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額

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 |

(リース取引関係)

| 第27期 (自2022年1月 1日 至2022年12月31日) | | 第28期 (自2023年1月 1日 至2023年12月31日) | |
|--|----------|--|-------------|
| オペレーティング・リース取引 (借主側) オペレーティング・リース取引のうち解約不能のもの に係る未経過リース料 | | オペレーティング・リース取引 (借主側) オペレーティング・リース取引のうち解約不能のもの に係る未経過リース料 | |
| 1年内 | 88,166千円 | 1年内 | 226,714千円 |
| 1年超 | -千円 | 1年超 | 806,091千円 |
| 合計 | 88,166千円 | 合計 | 1,032,805千円 |

(金融商品関係)

第27期 (自2022年1月1日 至2022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。長期借入金は、直接親会社であるアライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェアからの借入金であり、信用リスクはほとんどないものと考えております。

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27期 (2022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 | 1,781,258 | 1,727,464 | -53,794 |
| 負債計 | 1,781,258 | 1,727,464 | -53,794 |

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

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

- (1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品
該当事項はありません。

- (2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

| 区分 | 時価 | | | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | レベル1 (千円) | レベル2 (千円) | レベル3 (千円) | 合計 (千円) |
| 関係会社長期借入金 | - | 1,727,464 | - | 1,727,464 |
| 負債計 | - | 1,727,464 | - | 1,727,464 |

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

(1) 関係会社長期借入金

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

(注2) 長期借入金の返済予定額

(単位：千円)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|-----------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 関係会社長期借入金 | - | - | - | - | - | 1,781,258 |
| 合計 | - | - | - | - | - | 1,781,258 |

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、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。長期借入金は、直接親会社であるアライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェアからの借入金であり、信用リスクはほとんどないものと考えております。

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 (千円) | レベル2 (千円) | レベル3 (千円) | 合計 (千円) |
| 関係会社長期借入金 | - | 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、元金利の合計額を、同様の新規借入れを行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しており、時価は帳簿価額と近似していることから当該帳簿価額によっております。これに伴い、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 長期借入金の返済予定額

(単位：千円)

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

(有価証券関係)

第27期 (2022年12月31日現在)

1. その他有価証券

(単位：千円)

| | 種類 | 貸借対照表計上額 | 取得原価 | 差額 |
|----------------------|-----------|----------|--------|--------|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | (1) 株式 | - | - | - |
| | (2) 債券 | | | |
| | ① 国債・地方債等 | - | - | - |
| | ② 社債 | - | - | - |
| | ③ その他 | - | - | - |
| | (3) その他 | - | - | - |
| | 小計 | - | - | - |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) 株式 | - | - | - |
| | (2) 債券 | | | |
| | ① 国債・地方債等 | - | - | - |
| | ② 社債 | - | - | - |
| | ③ その他 | - | - | - |
| | (3) その他 | 21,184 | 22,970 | -1,786 |
| | 小計 | 21,184 | 22,970 | -1,786 |
| | 合計 | 21,184 | 22,970 | -1,786 |

(注) 有価証券のうち1,884,828千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
いるため、上表には含めておりません。

2. 当事業年度中に売却した投資有価証券

(単位：千円)

| 種類 | 売却額 | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|-----------|--------|---------|---------|
| (1) 株式 | - | - | - |
| (2) 債券 | | | |
| ① 国債・地方債等 | - | - | - |
| ② 社債 | - | - | - |
| ③ その他 | - | - | - |
| (3) その他 | 16,420 | 2,861 | - |
| 合計 | 16,420 | 2,861 | - |

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 |

(退職給付関係)

| 第27期 (自 2022年1月 1日 至 2022年12月31日) | 第28期 (自 2023年1月 1日 至 2023年12月31日) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|------------|--------|-----------|----------|-----------|---------------|------------|--------------|---|------|---|---------------|------------|---------------------|------------|---------|------------|---------------------|------------|----------------|-----------|--|---------------|------------|--------|-----------|----------|-----------|---------------|------------|--------------|---|------|---|---------------|------------|---------------------|------------|---------|------------|---------------------|------------|----------------|-----------|
| <p>1. 採用している退職金制度の概要 当社は確定拠出年金制度と退職一時金制度を設けております。退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務時間に基づいた一時金を支給しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。</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> <tr> <td>期首における退職給付引当金</td> <td>403,844 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付費用</td> <td>65,473 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td> <td>29,473 千円</td> </tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td> <td>439,844 千円</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> <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>439,844 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>439,844 千円</td> </tr> <tr> <td>退職給付引当金</td> <td>439,844 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>439,844 千円</td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付に関連する損益</p> <table> <tr> <td>簡便法で計算した退職給付費用</td> <td>65,473 千円</td> </tr> </table> <p>3. 確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、27,960千円でありました。</p> | 期首における退職給付引当金 | 403,844 千円 | 退職給付費用 | 65,473 千円 | 退職給付の支払額 | 29,473 千円 | 期末における退職給付引当金 | 439,844 千円 | 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 | 439,844 千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 439,844 千円 | 退職給付引当金 | 439,844 千円 | 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 439,844 千円 | 簡便法で計算した退職給付費用 | 65,473 千円 | <p>1. 採用している退職金制度の概要 当社は確定拠出年金制度と退職一時金制度を設けております。退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務時間に基づいた一時金を支給しており、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計算しております。</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> <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>493,753 千円</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> <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>493,753 千円</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>493,753 千円</td> </tr> </table> <p>(3) 退職給付に関連する損益</p> <table> <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 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 | 493,753 千円 | 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 | 493,753 千円 | 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 | 493,753 千円 | 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 | 403,844 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付費用 | 65,473 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付の支払額 | 29,473 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 期末における退職給付引当金 | 439,844 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 439,844 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 439,844 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 退職給付引当金 | 439,844 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 439,844 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 65,473 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 | 493,753 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 493,753 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 493,753 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 簡便法で計算した退職給付費用 | 74,594 千円 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(税効果会計関係)

| 第27期 (2022年12月31日現在) | 第28期 (2023年12月31日現在) |
|---|--|
| 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 繰延税金資産 千円 未払事業税否認 8,868 未払費用否認 53,767 親会社持分報酬制度負担額 86,511 賞与引当金損金算入限度超過額 195,914 貯蔵品 1,193 減価償却超過額 130,656 退職給付引当金損金算入限度超過額 133,856 原状回復費用否認 35,782 長期繰延資産（移転支援金） 1,021 その他 <u>△88,831</u> 繰延税金資産小計 558,737 将来減算一時差異における評価性引当額 <u>△35,782</u> 繰延税金資産計 <u>522,955</u> | 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳 繰延税金資産 千円 未払事業税否認 9,303 未払費用否認 53,860 親会社持分報酬制度負担額 62,367 賞与引当金損金算入限度超過額 207,756 貯蔵品 851 減価償却超過額 156,670 退職給付引当金損金算入限度超過額 149,221 原状回復費用否認 42,979 長期繰延資産（移転支援金） - その他 <u>△130,092</u> 繰延税金資産小計 552,915 将来減算一時差異における評価性引当額 <u>△42,979</u> 繰延税金資産計 <u>509,936</u> |
| 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳 法定実効税率 30.6 % (調整) 交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目 2.4 評価性引当額取崩し 0.7 その他 <u>△2.3</u> 税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>31.4 %</u> | 2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳 法定実効税率 30.6 % (調整) 交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目 2.4 評価性引当額 0.6 その他 0.4 税効果会計適用後の法人税等の負担率 <u>34.0 %</u> |

(資産除去債務関係)

第27期（自2022年1月1日 至2022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。

(収益認識関係)

第27期 (自2022年1月1日 至2022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 | 48,656,523 |
| 運用受託報酬 | 1,458,018 |
| 販売代行報酬 | 277,755 |
| その他営業収益 | △ 19,697,921 |
| 合計 | 30,694,375 |

(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。

(関連当事者情報)

第27期 (自2022年1月1日 至2022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・パーンスタイン・エル・ピー | アメリカ合衆国 テネシー州 ナッシュビル市 | 4,694,098 千ドル | 投資顧問業 | (被所有) 間接100.0 | 当社設定・運用商品の運用を再委託 | その他営業収益 | △19,697,921 | 未払金 | 1,882,909 |
| | | | | | | | 諸経費の支払 | 797,221 | | |

(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（千米ドル） | 科目 | 期末残高（千米ドル） |
|-----|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------|-------------------|-----------|----------|------------|---------------|------------|
| 親会社 | アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア | アメリカ合衆国 テネシー州 ナッシュビル市 | 157,256 千米ドル | 持株会社 | (被所有) 直接100.0 | 資金の提供 | 長期借入金の借入 | - | 関係会社 長期借入金 | 13,500 |
| | | | | | | | 支払利息 | 546 | その他未払金 | 153 |

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

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

第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 テネシー州 ナッシュビル市 | 4,636,007 千米ドル | 投資顧問業 | (被所有) 間接100.0 | 当社設定・運用商品の運用を再委託 | その他営業収益 | △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（千米ドル） | 科目 | 期末残高（千米ドル） |
|-----|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------|-------------------|-----------|----------|------------|---------------|------------|
| 親会社 | アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア | アメリカ合衆国 テネシー州 ナッシュビル市 | 157,256 千米ドル | 持株会社 | (被所有) 直接100.0 | 資金の提供 | 長期借入金の借入 | - | 関係会社 長期借入金 | 13,500 |
| | | | | | | | 支払利息 | 546 | その他未払金 | 153 |

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

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

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

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

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

[関連情報]

第27期（自2022年1月1日 至2022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 手数料報酬 | その他 営業収益 | 合計 |
|---------------|------------|-----------|--------------|-------------|------------|
| 外部顧問への 売上高 | 48,656,523 | 1,458,018 | 277,755 | △19,697,921 | 30,694,375 |

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 |
|------------|-------------|---------|------------|
| 50,125,538 | △19,703,419 | 272,256 | 30,694,375 |

(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△19,703,419千円となります。

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 手数料報酬 | その他 営業収益 | 合計 |
|---------------|------------|-----------|--------------|-------------|------------|
| 外部顧問への 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。

(1株当たり情報)

| 項 目 | 第27期 (自2022年1月 1日 至2022年12月31日) | 第28期 (自2023年1月 1日 至2023年12月31日) |
|------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 126,220 円 60 銭 | 145,498 円 59 銭 |
| 1株当たり当期純利益 | 24,034 円 06 銭 | 23,621 円 48 銭 |
| | なお、潜在株式調整後1株当たり 当期純利益については、潜在株式 が存在しないため記載しておりま せん。 | なお、潜在株式調整後1株当たり 当期純利益については、潜在株式 が存在しないため記載しておりま せん。 |

(注) 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

| 項 目 | 第27期 (自2022年1月 1日 至2022年12月31日) | 第28期 (自2023年1月 1日 至2023年12月31日) |
|-------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益 (千円) | 783,510 | 770,060 |
| 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) | 783,510 | 770,060 |
| 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。

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

中間監査意見

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期事業年度の中間会計期間（2024年1月1日から2024年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン株式会社の2024年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2024年1月1日から2024年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間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、中間監査の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。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を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中間財務諸表を作成し有用な情報を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。

中間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中間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中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。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、中間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中間監査の基準に従って、中間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中間財務諸表の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する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の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。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間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中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示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中間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、中間監査報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間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、中間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。
- ・ 中間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中間財務諸表の作成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中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。
- ・ 中間財務諸表に対する意見を表明するために、中間財務諸表に含まれる構成単位の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、構成単位の財務情報に関する中間監査の指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で中間監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間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中間監査上の重要な発見事項、及び中間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. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

第29期中間会計期間

2024年6月30日現在

(単位：千円)

| | | |
|--------------|-----------------|-------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | | 6,012,462 |
| 有価証券 | | 2,477,785 |
| 未収入金 | | 118,140 |
| 未収委託者報酬 | | 3,614,452 |
| 未収運用受託報酬 | | 335,110 |
| その他 | | 89,393 |
| | 流動資産合計 | 12,647,342 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | ※2 | 400,039 |
| 器具備品 | ※2 | 86,547 |
| 無形固定資産 | | 2,204 |
| 投資その他の資産 | | |
| 長期差入保証金 | | 138,370 |
| 繰延税金資産 | | 305,550 |
| その他 | | 8,449 |
| | 固定資産合計 | 941,159 |
| | 資産合計 | 13,588,501 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | | 41,751 |
| 未払金 | | |
| 未払手数料 | | 1,717,054 |
| その他未払金 | ※1 | 3,822,818 |
| 未払費用 | | 178,763 |
| 未払法人税等 | | 120,128 |
| 賞与引当金 | | 400,724 |
| | 流動負債合計 | 6,281,238 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | | 479,812 |
| 関係会社長期借入金 | | 2,171,610 |
| | 固定負債合計 | 2,651,422 |
| | 負債合計 | 8,932,660 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | 1,630,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | | 1,500,000 |
| | 資本剰余金合計 | 1,500,000 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | | 1,025,136 |
| | 利益剰余金合計 | 1,025,136 |
| | 株主資本合計 | 4,155,136 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | | 500,705 |
| | 評価・換算差額等合計 | 500,705 |
| | 純資産合計 | 4,655,841 |
| | 負債・純資産合計 | 13,588,501 |

(2) 中間損益計算書

第29期中間会計期間

自 2024年1月 1日

至 2024年6月30日

(単位：千円)

| | | |
|--------------|----|-------------------|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | | 33,534,360 |
| 運用受託報酬 | | 559,621 |
| その他営業収益 | ※1 | △13,872,305 |
| 営業収益合計 | | <u>20,221,676</u> |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | | 16,530,709 |
| その他 | | 580,146 |
| 営業費用合計 | | <u>17,110,855</u> |
| 一般管理費 | ※2 | <u>2,372,068</u> |
| 営業利益 | | <u>738,753</u> |
| 営業外収益 | ※3 | 58,975 |
| 営業外費用 | ※4 | 206,538 |
| 経常利益 | | <u>591,190</u> |
| 特別利益 | | |
| 有価証券売却益 | | 96 |
| 税引前中間純利益 | | <u>591,286</u> |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 84,303 |
| 法人税等調整額 | | 112,096 |
| 中間純利益 | | <u>394,887</u> |

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）

中間決算日の基準価額等に基づく時価法（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）無形固定資産（リース資産を除く）

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

（3）リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

（1）賞与引当金

役員及び従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。

（2）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、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

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投資信託報酬は、各ファンドのNAVに固定料率を乗じて毎営業日算され、日次で収益を認識しております。

(2) 運用受託報酬

当社は、投資顧問契約に基づき顧客口座の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

当社が顧客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. その他中間財務諸表作成のための重要な事項

(1) 外貨建の資産及び負債

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

(中間貸借対照表関係)

※1 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

※2 第29期中間会計期間末（2024年6月30日現在）の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 | 702,758千円 |
| 器具備品 | 328,037千円 |

(中間損益計算書関係)

※1 その他営業収益のうち、△14,030,176千円につきましては、当社の親会社および海外グループ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。

※2 第29期中間会計期間（自2024年1月1日 至2024年6月30日）の有形固定資産の減価償却実施額は、79,558千円であります。

※3 営業外収益のうち主要なものは、受取利息 58,747千円となります。

※4 営業外費用につきましては、為替差損 164,915千円及び支払利息 41,623千円となります。

(リース取引関係)

第29期中間会計期間末 (2024年6月30日現在)

オペレーティング・リース取引 (借主側) のうち解約不能のものに係る未経過リース料は、以下のとおりであります。

| | |
|-----|------------------|
| 1年内 | 226,714千円 |
| 1年超 | 711,626千円 |
| 合計 | <u>938,340千円</u> |

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

第29期中間会計期間末 (2024年6月30日現在) の、中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。

(単位：千円)

| | 中間貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|-----------|------------|-----------|---------|
| 関係会社長期借入金 | 2,171,610 | 2,090,032 | -81,578 |
| 負債計 | 2,171,610 | 2,090,032 | -81,578 |

- (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、未払金、未払費用、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。

2. 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
該当ありません。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

| 区分 | 時価 | | | |
|-----------|--------------|--------------|--------------|------------|
| | レベル1 (千円) | レベル2 (千円) | レベル3 (千円) | 合計 (千円) |
| 関係会社長期借入金 | - | 2,090,032 | - | 2,090,032 |
| 負債計 | - | 2,090,032 | - | 2,090,032 |

(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 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 |
|-----------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|
| 関係会社長期借入金 | - | - | - | - | 2,171,610 | - |
| 合計 | - | - | - | - | 2,171,610 | - |

(有価証券関係)

第29期中間会計期間末 (2024年6月30日現在)

有価証券のうち2,477,785千円は預金と同様の性格を有するため、取得原価をもって中間貸借対照表計上額としております。

(資産除去債務関係)

第29期中間会計期間 (自2024年1月1日 至2024年6月30日)

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

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

(収益認識関係)

第29期中間会計期間（自2024年1月1日 至2024年6月30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 | 33,534,360 |
| 運用受託報酬 | 559,621 |
| 販売代行報酬 | 157,871 |
| その他営業収益 | △14,030,176 |
| 合計 | 20,221,676 |

(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中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間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。

(セグメント情報等)

第29期中間会計期間（自2024年1月1日 至2024年6月30日）

1. 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。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスごとに分類した売上は、以下のとおりであります。

| | |
|---------|---------------------|
| 委託者報酬 | 33,534,360千円 |
| 運用受託報酬 | 559,621千円 |
| 販売代行報酬 | 157,871千円 |
| その他営業収益 | △14,030,176千円 |
| 合計 | <u>20,221,676千円</u> |

(2) 地域ごとの情報

①営業収益

顧客の所在を基礎とし、国又は地域に分類した売上は、以下のとおりであります。

| | |
|-----|---------------------|
| 日本 | 34,093,981千円 |
| 米国 | △14,047,459千円 |
| その他 | 175,154千円 |
| 合計 | <u>20,221,676千円</u> |

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中間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、中間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△14,047,459千円となります。

(1株当たり情報)

第29期中間会計期間（自2024年1月1日 至2024年6月30日）

| | |
|------------|-------------|
| 1株当たり純資産額 | 142,817円22銭 |
| 1株当たり中間純利益 | 12,113円12銭 |

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式がないため、記載しておりません。
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | |
|--------------|-----------|
| 中間純利益 | 394,887千円 |
| 普通株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式に係る中間純利益 | 394,887千円 |
| 期中平均株式数 | 32,600株 |

(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・ハイ・イールド・オープン

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

信託約款第19条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次のとおりとします。

1. 基本方針

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

2. 運用方法

(1) 投資対象

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

(2) 運用態度

- ① 主として米ドル建て高利回り社債および米ドル建てエマージング・カントリー公社債へ投資し、高水準のインカムゲインの確保とともに金利低下や格付け上昇にともなうキャピタルゲインの獲得をめざします。
- ② 分散投資とクレジット・リスク分析に基づく銘柄選定を基本としたアクティブ運用を行います。
- ③ 投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- ④ 投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。
- ⑤ 投資にあたっては、原則として次の範囲内で行います。
 - ・ 高利回り社債への投資割合は、合計で純資産総額の80%程度とし、BB格、B格およびこれに準ずるものを中心に投資します。
 - ・ CCC格およびこれに準ずる債券への投資割合は、取得時において合計で純資産総額の5%程度とします。
 - ・ エマージング・カントリー公社債への投資割合は、合計で純資産総額の20%程度とします。
 - ・ 同一発行体の発行する銘柄への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。ただし、わが国の国債証券および米国財務省の発行する財務省証券はこの限りではありません。

- ⑥ 組入れ債券がデフォルト（元金支払いの不履行および遅延）した場合、委託者の判断により当該債券を速やかに売却することもあります。
- ⑦ 米ドル建ての高利回りを享受するため、外貨建て資産について為替ヘッジは原則として行いませんが、為替に影響を与えると判断される経済・政治情勢、金利動向等の変化によっては、為替のヘッジを行うことがあります。
- ⑧ 有価証券等の価格変動リスクを回避または軽減するため、有価証券先物取引等を行うことができます。
- ⑨ 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 外貨建て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、転換社債を転換したもの、新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものおよび優先株式に限ります。
- ③ 株式の投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。
- 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%未満とします。
- 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。

3. 収益分配方針

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。）等の金額とします。
- 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・ハイ・イールド・オープン
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、三井住友信託銀行株式会社を受託者とします。

- 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、金161億1千万円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

第4条（信託金の限度額）

委託者は、受託者と合意のうえ、金4,000億円を限度として信託金を追加することができます。

- ② 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。
③ 委託者は、受託者と合意のうえ、第1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45条、第46条、第47条第1項および第49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、161億1千万口に、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3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）

追加信託は、原則として毎営業日に行うものとしします。

- ② 前項にかかわらず、ニューヨーク証券取引所の休業日あるいはニューヨークの銀行の休業日には、前項による追加信託の申込みを受付けないものとしします。ただし、第39条第2項に規定する収益分配金の再投資に係る追加信託の申込みに限ってこれを受付けるものとしします。
- ③ 第1項における追加信託金は、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します。
- ④ 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。なお、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。
- ⑤ 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るものとしします。

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および委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。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・ハイ・イールド・オープン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ず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。ただし、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円に以下に定める率を乗じて得た手数料および当該手数料に対する消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

（手数料率）

| | |
|-----------------------|------|
| 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っては、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。）にあっては、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っては、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。）または償還金を超える金額をもって、当該信託終了日（信託期間を延長した証券投資信託にあっては、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カ月以内に、当該償還金の支払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っては、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（以下、「償還金取得口数」といいます。）については、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。また、当該取得申込総口数のうち償還金取得口数を超える金額に対応する口数についての受益権の取得価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、当該取得申込総金額に適用される率を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等に相当する金額を加算した価額とします。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は、1口の整数倍をもって取得の申込みに応ず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。
- ⑥ 委託者の指定する販売会社は、その裁量により第4項の規定を適用しないことができます。

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条に定めるものに限りません。）
 - (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2まで、第25条、第25条の2、第29条、第30条および第32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（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、)の行使により取得した株券および優先株券に限り、)

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、)
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

なお、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には、委託者は、信託金を前項に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

- ④ 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。
- ⑤ 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がいい、第37条第1項に定める報酬のうち、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は、証券取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下、同じ。）に上場（上場予定を含みます。）されている株式の発行会社の発行するもの、証券取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとし、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。

第21条（同一銘柄の株式等への投資制限）

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、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。（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。
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、且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、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。
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、且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(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リスクの回避のため、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（保管業務の委任等）

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 27 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 28 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 29 条（有価証券売却等の指図）

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。

第 30 条（再投資の指図）

委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金および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（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 32 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 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償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積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り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21日から翌月20日までとして、毎月決算を行います。なお、第1計算期間は平成9年1月31日から平成9年3月20日までとします。

- 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、当該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。

- 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するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、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、およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、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み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、分配準備積立金として積み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、次期に繰り越します。

第 39 条（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します。）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、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、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。
- ③ 収益分配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ます。

第 40 条（償還金および一部解約金の支払い）

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口数で除した額をいいます。以下、同じ。）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。

- ② 受益者は、委託者の指定する販売会社に対し、一部解約の実行の請求を行うことができるものとします。一部解約金は、解約申込日から起算して、原則として5営業日目から受益者に支払います。
- ③ 前2項に規定する償還金および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ます。
- ④ 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ます。

第41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第40条第1項に規定する支払い開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

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、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金については第40条第1項に規定する支払い開始日までに、一部解約金（第43条第5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40条第2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（信託契約の一部解約）

受益者は、平成9年7月30日以降、毎営業日において、自己に帰属する受益権について、委託者に1口単位をもって一部解約の実行を申込みすることができます。

- ② 前項にかかわらず、委託者は、平成9年7月29日以前に、受益者（受益者死亡の場合はその相続人）から、次の事由により解約の実行の請求があるときは、当該請求の日を解約申込日として、1口単位をもって、委託者は当該信託契約の一部解約の申込みを受付けるものとします。
 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るとき
- ③ 第1項および前項にかかわらず、ニューヨーク証券取引所の休業日あるいはニューヨークの銀行休業日においては、当該申込みを受付けないものとします。
- ④ 委託者は、第1項および第2項の一部解約の請求を受付けた場合には、この信託契約の

一部を解約します。なお、第1項および第2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。

- ⑤ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の申込日の翌営業日の基準価額から当該基準価額に0.5%の率を乗じて得た額を信託財産留保額として控除した価額とします。
- ⑥ 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が確実な受益証券をもって行うものとします。
- ⑦ 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（この信託の投資対象国であるエマージング・カントリーにおける経済、政治、社会情勢の急変等を含みます。）があるときは、第1項および第2項による一部解約の実行の請求の受付を中止することができます。
- ⑧ 前項により一部解約の実行の請求の受付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い場合には、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5項の規定に準じて計算された価額とします。

第44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付け、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45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46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50条の規定にしたがいます。

第47条（委託者の登録取消等に伴う取扱い）

委託者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50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48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49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50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50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51条（反対者の買取請求権）

第45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45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52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52条の2（運用報告書に記載すべき事項の提供）

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項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

- ② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

第53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39条第3項および第40条第4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、また、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、

第2条 平成18年12月29日現在の信託約款第9条、第10条、第37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、

上記条項により信託契約を締結します。

平成9年1月31日

委託者 アライアンス・バーンスタイン株式会社

受託者 三井住友信託銀行株式会社