

■当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	アイエヌジー・海外債券オープン	追加型投信/海外/債券
信託期間とクローズド期間	信託期間は無期限です。クローズド期間はありません。	
運用方針	主に海外の債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	
主要運用対象	アイエヌジー・海外債券オープン	アイエヌジー・海外債券マザーファンド受益証券
	アイエヌジー・海外債券マザーファンド	日本を除くOECD各国の国債、政府関係機関等の発行する債券および社債などの債券
組入制限	アイエヌジー・海外債券オープン	親投資信託への投資割合には制限を設けません。
	アイエヌジー・海外債券マザーファンド	株式、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30%以下とします。
分配方針	分配対象額の中から、利子・配当収入については分配率を高位に維持し、売買益は基準価額水準、市況動向等を考慮して分配を行う方針です。ただし、分配対象収益が少額の場合は分配を行わないこともあります。	

■当期の分配金

1万口当り分配金（税込み）	200円
---------------	------

〈お知らせ〉

追加設定、一部解約申込み不可日の対象市場から香港の銀行を除外することに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。

愛称 ブリッグ・ファンド

アイエヌジー・海外債券オープン

運用報告書

第 9 期

決算日 2009年12月11日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。さて、ご投資頂いております「アイエヌジー・海外債券オープン（愛称：ブリッグ・ファンド）」は、2009年12月11日に第9期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

アイエヌジー投信株式会社

東京都千代田区紀尾井町4-1 ニューオータニガーデンコート

電話番号：03-5210-0653

<http://www.ingfunds.co.jp/>

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		公社債組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率		
(設定日) 2000年12月12日	円 10,000	円 -	% -	243.641	% -	% -	百万円 9
1期(2001年12月11日)	10,057	150	2.07	249.610	2.45	96.6	157
2期(2002年12月11日)	10,277	150	3.68	264.293	5.88	95.6	538
3期(2003年12月11日)	10,239	150	1.09	268.981	1.77	98.1	603
4期(2004年12月13日)	10,411	150	3.14	282.426	5.00	96.4	552
5期(2005年12月12日)	10,321	150	0.58	284.566	0.76	100.2	524
6期(2006年12月11日)	9,976	200	△1.40	282.474	△0.74	93.4	353
7期(2007年12月11日)	9,562	200	△2.15	278.330	△1.47	97.5	286
8期(2008年12月11日)	9,765	200	4.21	294.350	5.76	96.2	244
9期(2009年12月11日)	9,683	200	1.21	302.804	2.87	96.2	229

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) ベンチマークは前営業日のシティグループ世界国債インデックス(日本を除く。為替ヘッジあり)の実数値を使用しております。

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		公社債組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2008年12月11日	円 9,765	% -	294.350	% -	% 96.2
12月末	9,983	2.23	300.064	1.94	99.1
2009年1月末	9,679	△0.88	293.299	△0.36	97.1
2月末	9,695	△0.72	293.798	△0.19	105.5
3月末	9,848	0.85	298.031	1.25	106.4
4月末	9,800	0.36	297.505	1.07	95.6
5月末	9,609	△1.60	292.114	△0.76	96.6
6月末	9,712	△0.54	295.393	0.35	95.4
7月末	9,703	△0.63	296.225	0.64	95.6
8月末	9,841	0.78	300.491	2.09	95.3
9月末	9,890	1.28	302.673	2.83	93.6
10月末	9,830	0.67	301.080	2.29	96.7
11月末	9,937	1.76	304.601	3.48	93.1
(期末) 2009年12月11日	9,883	1.21	302.804	2.87	96.2

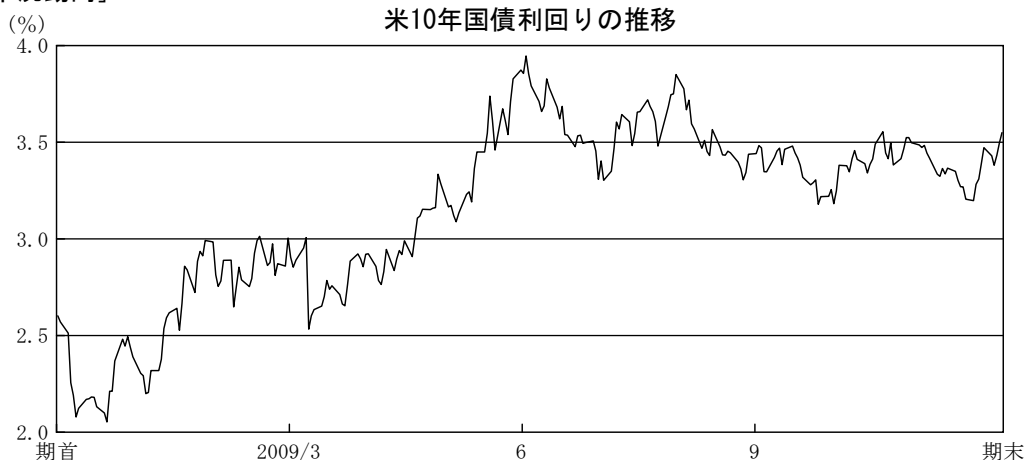
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「公社債組入比率」は実質比率を記載しております。

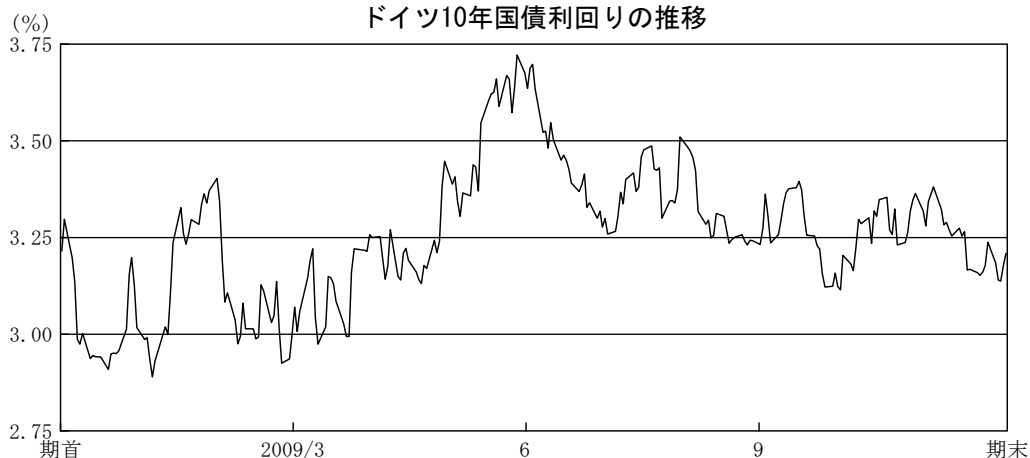
(注3) ベンチマークは前営業日のシティグループ世界国債インデックス(日本を除く。為替ヘッジあり)の実数値を使用しております。

■当期の運用状況と今後の運用方針

[市況動向]



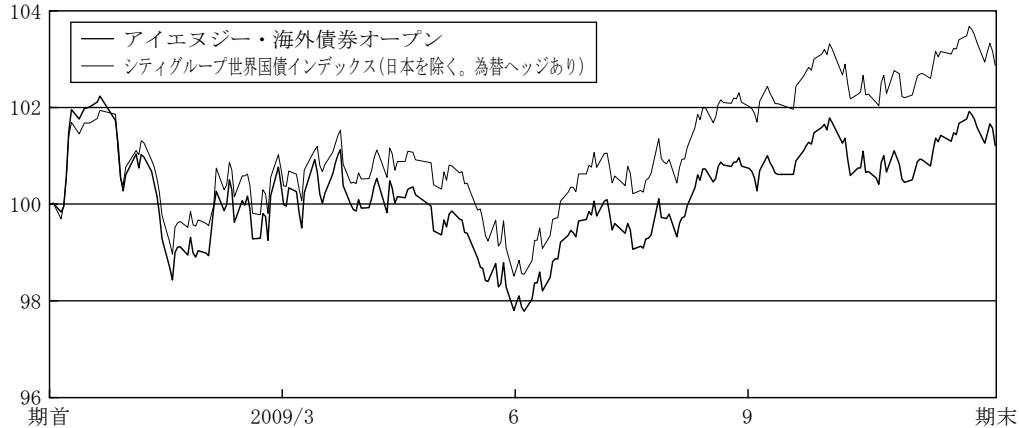
米国債券市場は、期初は世界的な信用市場の混乱を背景に堅調に推移しました。昨年9月の米大手証券会社の破綻や大手生保の実質国有化などを契機とする世界的な金融・経済危機を背景に、「質への逃避」から国債選好が強まり、米10年国債利回りは期初の2.6%台前半から年末には2.0%目前まで急速に低下（債券価格は上昇）しました。年明け以降は、各国政府および中央銀行の矢継ぎ早の支援策や、オバマ新政権への期待を背景に市場の過度の不安心理が徐々に後退、長期金利は上昇基調に転じました。積極的な財政出動に伴う需給悪化懸念も相場の重石となり、10年国債利回りは3月には3.0%台まで上昇しました。春先以降も、金融機関の健全性審査が無難に消化されたことや業績改善を受けて、株式市場が大幅に上昇するなか債券市場は続落、6月中旬には10年国債利回りは4.0%付近まで上昇しました。その後は、記録的な国債発行が続くなか、需給動向に振られる展開が続いたものの、期末の10年国債利回りは3.4%近辺まで低下しました。



欧州債券市場も、概ね米国市場と同様の動きとなり、独10年国債利回りは期初の3.2%台から年末には3.0%割れまで低下、年明け以降上昇に転じました。東欧諸国の信用不安が深刻な状態にあるとの見方や欧州経済の回復の遅れなどが支えとなり、年明け以降の金利上昇は米国市場と比べて小幅なものに留まり、期末の独10年国債利回りは3.1%付近で引けました。

[運用概況と今後の運用方針]

基準価額の推移



(注) 期首を100とした指数値を使用しています。

前期末9,765円であった基準価額は、期初より堅調に推移し、年末には9,983円まで上昇しました。しかし、年明けから初夏にかけては世界的な株高・債券安を受けて下落傾向を辿り、6月中旬には9,549円まで下落しました。その後は、債券市場が徐々に落ち着きを取り戻したことから基準価額も再度上昇基調を辿りました。期末の基準価額は9,883円（分配金込み）となり、前期末比+1.21%となりました。現在の市場環境や基準価額等の状況を考慮した結果、当期末に200円（税込み）の分配を実施しました。

ベンチマークとの比較では、当ファンドのリターンはベンチマークの+2.87%を下回る結果となりました。

【プラス要因】

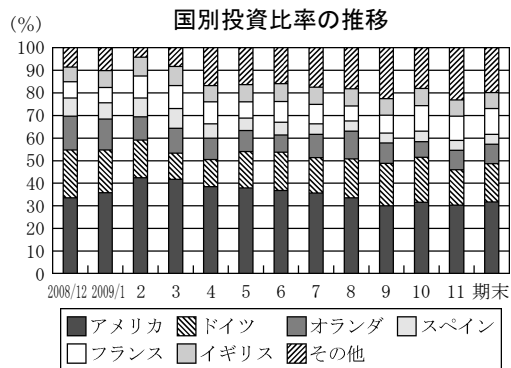
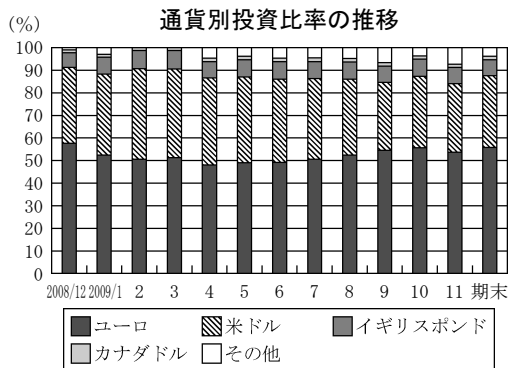
米国・欧州におけるデュレーション調整や、現金効果がプラスに寄与しました。

【マイナス要因】

欧州の残存年限構成、米国・欧州における個別銘柄選択効果、信託報酬等がマイナスに影響しました。

【今後の運用方針】

世界的な信用市場の混乱は落ち着きを取り戻しつつあるものの、経済環境には依然として不透明感が燻ることから、各国の債券市場は一時的な材料に振らされる展開が続くと予想されます。当ファンドでは、各国の金融・財政政策の動向に注視し、機動的な資産配分を行うことにより、安定した利回りの確保に努めます。



* 通貨別投資比率および国別投資比率は、アイエヌジー・海外債券マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	87円 (41) (41) (5)
(b) 保 管 費 用 等	2
合 計	89

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便方により算出した結果です。

(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

(b) 保管費用等＝期中の保管費用等／期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 保管費用等は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況（2008年12月12日から2009年12月11日まで）

項 目	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アイエヌジー・海外債券マザーファンド	千口 6,372	千円 7,800	千口 23,401	千円 28,700

(注) 口数・金額の単位未満は切り捨て。

■ 利害関係人との取引状況（2008年12月12日から2009年12月11日まで）

期中における利害関係人との取引はありません。

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

■ 組入資産の明細

親投資信託残高

(2009年12月11日現在)

項 目	期首（前期末）	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
アイエヌジー・海外債券マザーファンド	千口 201,756	千口 184,727	千円 229,043

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

(2009年12月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アイエヌジー・海外債券マザーファンド	229,043	97.5
コール・ローン等、その他	5,834	2.5
投資信託財産総額	234,877	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) アイエヌジー・海外債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(4,274,994千円)の投資信託財産総額(4,337,788千円)に対する比率は98.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお2009年12月11日における邦貨換算レートは、1米ドル=88.48円、1カナダドル=84.17円、1ユーロ=130.29円、1イギリスポンド=143.98円、1デンマーククローネ=17.51円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2009年12月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	234,877,121円
コール・ローン等	5,833,361
アイエヌジー・海外債券マザーファンド(評価額)	229,043,751
未 収 利 息	9
(B) 負 債	5,777,825
未 払 収 益 分 配 金	4,732,150
未 払 信 託 報 酬	1,039,615
そ の 他 未 払 費 用	6,060
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	229,099,296
元 本	236,607,542
次 期 繰 越 損 益 金	△ 7,508,246
(D) 受 益 権 総 口 数	236,607,542口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	9,683円

(注1) 期首元本額 250,884,781円

期中追加設定元本額 8,077,183円

期中一部解約元本額 22,354,422円

(注2) 当期末における1口当たり純資産 0.9683円

■損益の状況

当期 (自2008年12月12日 至2009年12月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	91円
受 取 利 息	91
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,870,458
売 買 益 損	5,000,172
売 買 損 益	△ 129,714
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,134,747
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,735,802
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 6,862,888
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,350,990
(配 当 等 相 当 額)	(483,581)
(売 買 損 益 相 当 額)	(867,409)
(G) 計 (D + E + F)	△ 2,776,096
(H) 収 益 分 配 金	△ 4,732,150
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 7,508,246
追 加 信 託 差 損 益 金	1,350,990
(配 当 等 相 当 額)	(510,338)
(売 買 損 益 相 当 額)	(840,652)
分 配 準 備 積 立 金	8,045,954
繰 越 損 益 金	△ 16,905,190

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

注記事項 (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

①純資産総額が元本額を下回っており、その差額は7,508,246円です。

②計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,861,957円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(510,338円)および分配準備積立金(5,916,147円)より分配対象収益は13,288,442円(10,000口当たり561円)であり、うち4,732,150円(10,000口当たり200円)を分配金額としております。

アイエヌジー・海外債券マザーファンド

運用報告書

第10期

決算日 2009年11月16日

アイエヌジー・海外債券マザーファンドは、2009年11月16日に第10期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	親投資信託
信託期間とクローズド期間	信託期間は無期限です。クローズド期間はありません。
運用方針	この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除くOECD各国の国債、政府関係機関等の発行する債券および社債などの債券
組入制限	株式、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30%以下とします。
分配方針	分配は行いません。

■ベンチマークについて

ベンチマークは、シティグループ世界国債インデックス（日本を除く。為替ヘッジあり）です。

アイエヌジー投信株式会社

東京都千代田区紀尾井町4-1 ニューオータニガーデンコート

電話番号：03-5210-0653

<http://www.ingfunds.co.jp/>

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		公 社 債 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率		
(設 定 日) 1999年11月15日	円 10,000	% —	240.985	% —	% —	百万円 23
1期 (2000年11月14日)	9,946	△0.54	240.048	△0.39	95.0	2,976
2期 (2001年11月14日)	10,706	7.64	256.974	7.05	92.0	2,145
3期 (2002年11月14日)	10,914	1.94	264.501	2.93	84.5	3,150
4期 (2003年11月14日)	11,088	1.59	268.036	1.34	93.4	3,516
5期 (2004年11月15日)	11,495	3.67	279.619	4.32	96.7	4,888
6期 (2005年11月14日)	11,715	1.91	283.564	1.41	97.2	6,072
7期 (2006年11月14日)	11,688	△0.23	282.193	△0.48	95.2	6,052
8期 (2007年11月14日)	11,573	△0.98	279.265	△1.04	95.2	5,225
9期 (2008年11月14日)	11,733	1.38	286.044	2.43	98.8	4,510
10期 (2009年11月16日)	12,342	5.19	302.004	5.58	95.0	4,351

(注) ベンチマークは、前営業日のシティグループ世界国債インデックス（日本を除く。為替ヘッジあり）の実数値を使用しております。

■当期中の基準価額と市況等の推移

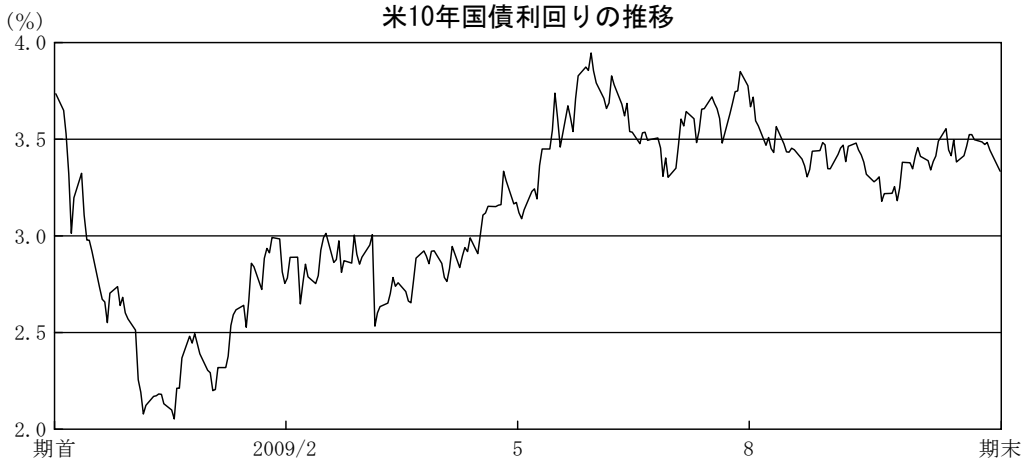
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率	
(期 首) 2008年11月14日	円 11,733	% —	286.044	% —	% 98.8
11月末	12,074	2.91	292.608	2.29	98.8
12月末	12,419	5.85	300.064	4.90	99.1
2009年1月末	12,050	2.70	293.299	2.54	97.0
2月末	12,079	2.95	293.798	2.71	105.3
3月末	12,279	4.65	298.031	4.19	106.2
4月末	12,228	4.22	297.505	4.01	95.3
5月末	11,999	2.27	292.114	2.12	96.2
6月末	12,137	3.44	295.393	3.27	95.4
7月末	12,135	3.43	296.225	3.56	95.5
8月末	12,317	4.98	300.491	5.05	95.2
9月末	12,388	5.58	302.673	5.81	93.3
10月末	12,321	5.01	301.080	5.26	96.4
(期 末) 2009年11月16日	12,342	5.19	302.004	5.58	95.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、前営業日のシティグループ世界国債インデックス（日本を除く。為替ヘッジあり）の実数値を使用しております。

■当期の運用状況と今後の運用方針

[市況動向]

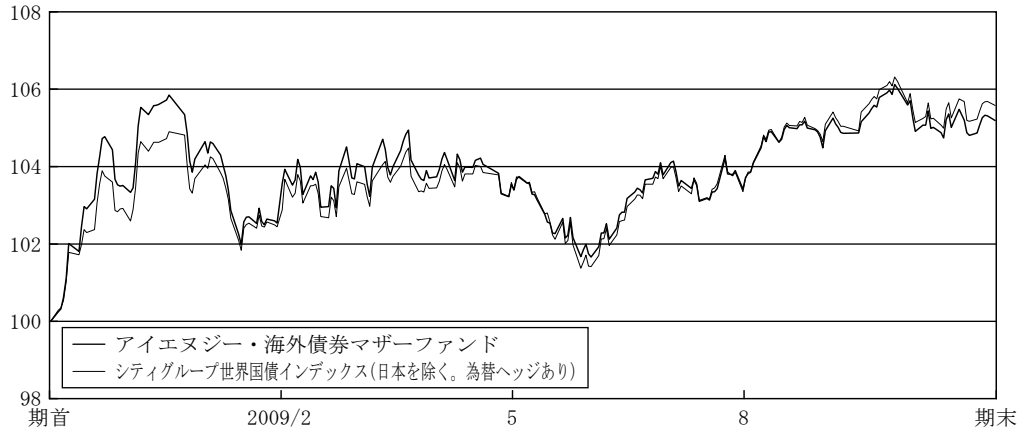


◆海外債券市況

米国債券市場は、期初は世界的な信用市場の混乱を背景に堅調に推移しました。昨年9月の米大手証券会社の破綻や大手生保の実質国有化などを契機とする世界的な金融・経済危機を背景に、「質への逃避」から国債選好が強まり、米10年国債利回りは期初の3.7%台前半から年末には2.0%目前まで急速に低下（債券価格は上昇）しました。年明け以降は、各国政府および中央銀行の矢継ぎ早の支援策や、オバマ新政権への期待を背景に市場の過度の不安心理が徐々に後退、長期金利は上昇基調に転じました。積極的な財政出動に伴う需給悪化懸念も相場の重石となり、10年国債利回りは3月には3.0%台まで上昇しました。春先以降も、金融機関の健全性審査が無難に消化されたことや業績改善を受けて、株式市場が大幅に上昇するなか債券市場は続落、6月中旬には10年国債利回りは4.0%付近まで上昇しました。その後は、記録的な国債発行が続くなか、需給動向に振られる展開が続いたものの、期末の10年国債利回りは3.4%近辺まで低下しました。

欧州債券市場も、概ね米国市場と同様の動きとなり、独10年国債利回りは期初の3.6%台から年末には3.0%割れまで低下、年明け移行上昇に転じました。東欧諸国の信用不安が深刻な状態にあるとの見方や欧州経済の回復の遅れなどが支えとなり、年明け以降の金利上昇は米国市場と比べて小幅なものに留まり、期末の独10年国債利回りは3.3%付近で引けました。

[運用概況と今後の運用方針]



(注) 期首を100とした指数値を使用しています。

■アイエヌジー・海外債券マザーファンド

前期末11,733円であった基準価額は、期初より堅調に推移し、年末には12,419円まで上昇しました。しかし、年明けから初夏にかけては世界的な株高・債券安を受けて下落傾向を辿り、6月中旬には11,928円まで下落しました。その後は、債券市場が徐々に落ち着きを取り戻したことから基準価額も再度上昇基調を辿りました。期末の基準価額は12,342円、前期末比+5.19%となりました。

ベンチマークとの比較では、当ファンドのリターンはベンチマークのリターン+5.58%を0.39%下回る結果となりました。

【プラス要因】

米国・欧州におけるデュレーション調整や、現金効果がプラスに寄与しました。

【マイナス要因】

欧州の残存年限構成、米国・欧州における個別銘柄選択効果がマイナス要因となりました。

【今後の運用方針】

世界的な信用市場の混乱は落ち着きを取り戻しつつあるものの、経済環境には依然として不透明感がくすぶることから、各国の債券市場は一時的な材料に振られる展開が続くと予想されます。当ファンドでは、各国の金融・財政政策の動向に注視し、機動的な資産配分を行うことにより、安定した利回りの確保に努めます。

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	2円
合 計	2

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 保管費用等＝期中の保管費用等／期中の平均受益権口数
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 期中の売買及び取引の状況（2008年11月15日から2009年11月16日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額	
外 国	ア	メ	千米ドル	千米ドル	
		リ	18,266	18,838 (535)	
	ユ ロ	ド イ タ リ ア フ ラ ン ス オ ラ ン ダ ス ペ イ ン ベ ル ギ ー オ ー ス ト リ ア	イ	千ユーロ	千ユーロ
			ツ	8,598	10,134
			国	8,150	5,945
			債	5,050	4,954
			証	3,388	5,979
			券	634	2,044
			634	2,044	
			634	2,044	
599	337				
599	337				
—	72				
—	72				
イ	千イギリスポンド	千イギリスポンド			
ギ	485	531			
リ					
ス					
国					
債					
証					
券					

(注1) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 主要な売買銘柄（2008年11月15日から2009年11月16日まで）

公社債

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
千円		千円	
FRANCE (GOVT OF) (ユーロ・フランス)	308,267	DEUTSCHLAND REP (ユーロ・ドイツ)	281,062
BUONI POLIENNALI DEL TES (ユーロ・イタリア)	308,242	US TREASURY N/B (アメリカ)	252,266
DEUTSCHLAND REP (ユーロ・ドイツ)	212,301	US TREASURY N/B (アメリカ)	214,939
US TREASURY N/B (アメリカ)	186,363	FRANCE (GOVT OF) (ユーロ・フランス)	211,358
BUNDES OBLIGATION (ユーロ・ドイツ)	163,388	US TREASURY N/B (アメリカ)	195,200
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN (ユーロ・ドイツ)	162,585	FRANCE (GOVT OF) 4% (ユーロ・フランス)	189,678
BUONI POLIENNALI DEL TES (ユーロ・イタリア)	161,937	BUNDES OBLIGATION (ユーロ・ドイツ)	181,557
US TREASURY N/B (アメリカ)	161,102	BUONI POLIENNALI DEL TES (ユーロ・イタリア)	180,292
US TREASURY N/B (アメリカ)	154,486	NETHERLANDS GOVERNMENT (ユーロ・オランダ)	176,530
US TREASURY N/B (アメリカ)	153,323	NETHERLANDS GOVERNMENT (ユーロ・オランダ)	170,160

(注1) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

(注3) 単位未満は切り捨て。

■利害関係人との取引状況（2008年11月15日から2009年11月16日まで）

期中における利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

外国（外貨建）公社債

(2009年11月16日現在)

区 分	当		期		末			
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	14,618	15,151	1,354,505	31.1	—	11.2	11.3	8.6
カ ナ ダ	642	782	66,476	1.5	—	1.5	—	—
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
ド イ ツ	6,205	6,373	852,164	19.6	—	11.7	3.9	4.0
イ タ リ ア	3,410	3,553	475,140	10.9	—	3.8	1.3	5.8
フ ラ ン ス	2,875	2,990	399,777	9.2	—	5.7	1.3	2.2
オ ラ ン ダ	2,240	2,238	299,251	6.9	—	6.4	—	0.5
ス ペ イ ン	1,360	1,479	197,776	4.5	—	1.0	3.5	—
ベルギー	720	745	99,610	2.3	—	1.9	0.4	—
オーストリア	500	527	70,542	1.6	—	—	1.6	—
イ ギ リ ス	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
	1,999	2,141	319,513	7.3	—	6.6	0.7	—
合 計	—	—	4,134,761	95.0	—	49.8	24.1	21.1

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

(注5) 評価については価格情報会社、金融商品取引業者等よりデータを入手しています。

外国（外貨建）公社債銘柄別

(2009年11月16日現在)

区分1	区分2	種 類	銘 柄 名	利 率	額面金額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
					千米ドル	千米ドル	千円	
(アメリカ)		国債証券	US TREASURY N/B	3.25	175	175	15,704	2009/12/31
			US TREASURY N/B	5.75	390	405	36,293	2010/8/15
			US TREASURY N/B	3.875	350	360	32,217	2010/9/15
			US TREASURY N/B	2.0	860	872	78,019	2010/9/30
			US TREASURY N/B	1.25	685	691	61,798	2010/11/30
			US TREASURY N/B	4.25	1,040	1,086	97,130	2011/1/15
			US TREASURY N/B	0.875	450	452	40,423	2011/4/30
			US TREASURY N/B	0.875	140	140	12,574	2011/5/31
			US TREASURY N/B	4.625	685	748	66,903	2012/7/31
			US TREASURY N/B	4.125	1,305	1,409	126,045	2012/8/31
			US TREASURY N/B	2.5	700	722	64,628	2013/3/31
			US TREASURY N/B	3.5	440	469	41,935	2013/5/31
			US TREASURY N/B	4.0	1,165	1,262	112,906	2014/2/15

区分1	区分2	種類	銘柄名	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
						外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		国債証券	US TREASURY N/B	%	千米ドル	千米ドル	千円		
			US TREASURY N/B	1.875	415	411	36,802	2014/4/30	
			US TREASURY N/B	4.25	445	487	43,562	2014/8/15	
			US TREASURY N/B	4.125	1,020	1,108	99,060	2015/5/15	
			US TREASURY N/B	4.5	605	668	59,774	2015/11/15	
			US TREASURY N/B	3.75	848	872	78,038	2018/11/15	
			US TREASURY N/B	2.75	1,270	1,204	107,683	2019/2/15	
			US TREASURY N/B	6.125	220	271	24,296	2027/11/15	
			US TREASURY N/B	4.75	200	212	19,036	2037/2/15	
			US TREASURY N/B	3.5	665	570	51,016	2039/2/15	
			US TREASURY N/B	4.25	330	324	28,971	2039/5/15	
			US TREASURY N/B	4.5	215	220	19,680	2039/8/15	
小計							1,354,505		
(カナダ)		国債証券	CANADA-GOV'T	5.75	千カナダドル	千カナダドル			
					642	782	66,476	2029/6/1	
小計							66,476		
(ユーロ)	(ドイツ)	国債証券	BUNDES OBLIGATION	3.25	105	106	14,187	2010/4/9	
			BUNDES OBLIGATION	4.25	405	434	58,038	2012/10/12	
			BUNDES OBLIGATION	4.0	775	829	110,855	2013/10/11	
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.75	650	688	92,010	2015/1/4	
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	310	318	42,563	2039/7/4	
			BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3.0	1,190	1,198	160,290	2010/3/12	
			DEUTSCHLAND REP	3.75	1,510	1,565	209,263	2019/1/4	
			DEUTSCHLAND REP	4.0	1,260	1,233	164,955	2037/1/4	
	(イタリア)	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	150	151	20,247	2010/3/1	
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	1,100	1,135	151,874	2011/2/1	
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	575	603	80,726	2011/9/1	
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.25	385	411	55,046	2014/8/1	
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	305	317	42,483	2015/8/1	
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	545	574	76,803	2019/3/1	
	(フランス)	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	5.5	705	720	96,292	2010/4/25	
			FRANCE (GOVT OF)	4.0	390	415	55,521	2014/4/25	
			FRANCE (GOVT OF)	3.5	870	904	120,894	2015/4/25	
			FRANCE (GOVT OF)	3.0	245	247	33,049	2015/10/25	
			FRANCE (GOVT OF)	4.25	665	703	94,019	2019/4/25	
	(オランダ)	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	5.0	145	154	20,602	2011/7/15	
			NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	800	832	111,326	2018/7/15	
	(スペイン)	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	1,295	1,251	167,322	2037/1/15	
			BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.15	645	726	97,088	2013/1/31	
	(ベルギー)	国債証券	SPANISH GOV'T	4.2	400	427	57,150	2013/7/30	
			SPANISH GOV'T	4.1	315	325	43,538	2018/7/30	
	(オーストリア)	国債証券	BELGIUM KINGDOM	5.0	130	141	18,913	2012/9/28	
			BELGIUM KINGDOM	4.0	590	603	80,696	2019/3/28	
	小計			REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	500	527	70,542	2013/10/20
	小計							2,394,264	
	(イギリス)		国債証券	TREASURY	8.0	千イギリスポンド	千イギリスポンド		
				TREASURY	4.75	175	211	31,609	2013/9/27
				TREASURY	4.0	320	349	52,178	2015/9/7
TREASURY				4.0	230	240	35,839	2016/9/7	
TREASURY				4.5	130	137	20,451	2019/3/7	
TREASURY				6.0	165	202	30,240	2028/12/7	
TREASURY				4.25	629	624	93,197	2032/6/7	
小計							319,513		
合計							4,134,761		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

■投資信託財産の構成

(2009年11月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	4,134,761	91.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	368,154	8.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,502,915	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(4,274,140千円)の投資信託財産総額(4,502,915千円)に対する比率は94.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお2009年11月16日における邦貨換算レートは、1米ドル=89.40円、1カナダドル=84.96円、1ユーロ=133.70円、1イギリスポンド=149.20円、1デンマーククローネ=17.97円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2009年11月16日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,693,889,568円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	77,856,666
公 社 債(評価額)	4,134,761,364
未 収 入 金	4,409,049,180
未 収 利 息	46,684,001
前 払 費 用	25,538,357
(B) 負 債	4,342,875,750
未 払 金	4,342,875,750
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	4,351,013,818
元 本	3,525,312,483
次 期 繰 越 損 益 金	825,701,335
(D) 受 益 権 総 口 数	3,525,312,483口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,342円

(注1) 期首元本額 3,844,039,117円

期中追加設定元本額 185,322,988円

期中一部解約元本額 504,049,622円

(注2) 当期末における1口当たり純資産 1,234.42円

(注3) 当期末における当ファンドの元本の内訳

アイエヌジー・グローバルバランスオープン(安定投資型) 7,397,058円

アイエヌジー・グローバルバランスオープン(分散投資型) 8,652,735円

アイエヌジー・グローバルバランスオープン(積極投資型) 10,743,923円

アイエヌジー・グローバルインカムオープン 57,138,436円

アイエヌジー・海外債券オープン 190,033,279円

アイエヌジー・海外債券ファンドVA(適格機関投資家専用) 2,769,302,136円

アイエヌジー・グローバルバランスファンドVA(株25型) 231,479,515円

アイエヌジー・グローバルバランスファンドVA(株50型) 148,180,679円

アイエヌジー・グローバルバランスファンドVA(株70型) 102,384,722円

■損益の状況

当期(自2008年11月15日 至2009年11月16日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	173,452,732円
受 取 利 息	173,452,732
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	56,236,469
売 買 益	1,021,217,329
売 買 損	△ 964,980,860
(C) 信 託 報 酬 等	△ 762,372
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	228,926,829
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	666,073,372
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	40,113,012
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 109,411,878
(H) 計 (D + E + F + G)	825,701,335
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	825,701,335

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。