

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2023年1月12日提出
【計算期間】	第5期中(自 2022年4月16日 至 2022年10月15日)
【ファンド名】	A B 新興国分散ファンドAコース（限定為替ヘッジ） A B 新興国分散ファンドBコース（為替ヘッジなし）
【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
【事務連絡者氏名】	岡本 元樹
【連絡場所】	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
【電話番号】	03 - 5962 - 9165
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

【A B新興国分散ファンドAコース（限定為替ヘッジ）】

(1)【投資状況】

2022年10月31日現在

資産の種類	国 名	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルク	9,556,953	95.65
親投資信託受益証券	日本	9,928	0.09
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	424,190	4.24
合計(純資産総額)		9,991,071	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)【運用実績】

【純資産の推移】

2022年10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計算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1期計算期間末（2019年 4月15日）	16	16	9,429	9,429
第2期計算期間末（2020年 4月15日）	11	11	7,834	7,834
第3期計算期間末（2021年 4月15日）	18	18	11,233	11,233
第4期計算期間末（2022年 4月15日）	12	12	9,524	9,524
2021年10月末日	14	—	11,031	—
11月末日	13	—	10,472	—
12月末日	13	—	10,541	—
2022年 1月末日	13	—	10,304	—
2月末日	12	—	9,967	—
3月末日	12	—	9,739	—
4月末日	12	—	9,038	—
5月末日	12	—	9,181	—
6月末日	11	—	8,582	—
7月末日	11	—	8,467	—
8月末日	11	—	8,344	—
9月末日	10	—	7,449	—
10月末日	9	—	7,329	—

(注1)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2)月末日とはその月の最終営業日を指します。

【分配の推移】

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	2018年 4月27日～2019年 4月15日	0
第2期計算期間	2019年 4月16日～2020年 4月15日	0
第3期計算期間	2020年 4月16日～2021年 4月15日	0
第4期計算期間	2021年 4月16日～2022年 4月15日	0
第5期中間計算期間	2022年 4月16日～2022年10月15日	—

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1期計算期間	2018年 4月27日～2019年 4月15日	5.7
第2期計算期間	2019年 4月16日～2020年 4月15日	16.9
第3期計算期間	2020年 4月16日～2021年 4月15日	43.4

第4期計算期間	2021年 4月16日～2022年 4月15日	15.2
第5期中間計算期間	2022年 4月16日～2022年10月15日	22.5

(注)収益率は、各計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（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。

【A B新興国分散ファンドBコース（為替ヘッジなし）】

(1)【投資状況】

2022年10月31日現在

資産の種類	国 名	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルク	31,260,672	97.59
親投資信託受益証券	日本	9,928	0.03
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	761,910	2.37
合計(純資産総額)		32,032,510	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)【運用実績】

【純資産の推移】

2022年10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計算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1期計算期間末（2019年 4月15日）	22	22	9,939	9,939
第2期計算期間末（2020年 4月15日）	17	17	8,069	8,069
第3期計算期間末（2021年 4月15日）	28	28	11,858	11,858
第4期計算期間末（2022年 4月15日）	33	33	11,656	11,656
2021年10月末日	36	—	12,157	—
11月末日	35	—	11,548	—
12月末日	37	—	11,770	—
2022年 1月末日	37	—	11,542	—
2月末日	34	—	11,208	—
3月末日	33	—	11,519	—
4月末日	32	—	11,279	—
5月末日	33	—	11,386	—
6月末日	33	—	11,446	—
7月末日	32	—	11,129	—
8月末日	32	—	11,356	—
9月末日	31	—	10,546	—
10月末日	32	—	10,620	—

(注1)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2)月末日とはその月の最終営業日を指します。

【分配の推移】

期	計算期間	1万口当たりの分配金（円）
第1期計算期間	2018年 4月27日～2019年 4月15日	0
第2期計算期間	2019年 4月16日～2020年 4月15日	0
第3期計算期間	2020年 4月16日～2021年 4月15日	0
第4期計算期間	2021年 4月16日～2022年 4月15日	0
第5期中間計算期間	2022年 4月16日～2022年10月15日	—

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1期計算期間	2018年 4月27日～2019年 4月15日	0.6
第2期計算期間	2019年 4月16日～2020年 4月15日	18.8
第3期計算期間	2020年 4月16日～2021年 4月15日	47.0
第4期計算期間	2021年 4月16日～2022年 4月15日	1.7

第5期中間計算期間	2022年 4月16日～2022年10月15日	8.4
-----------	-------------------------	-----

(注)収益率は、各計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（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。

（参考）

アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド
投資状況

2022年10月31日現在

資産の種類	国 名	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	107,979,990,598	77.03
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	32,194,588,756	22.96
合計（純資産総額）		140,174,579,354	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。

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	取引所	時価合計（円）	投資比率（％）
有価証券先物取引	買建	大阪取引所	140,141,340,000	99.97

（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【設定及び解約の実績】

【A B新興国分散ファンドAコース（限定為替ヘッジ）】

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期計算期間	2018年 4月27日～2019年 4月15日	22,268,121	4,696,974	17,571,147
第2期計算期間	2019年 4月16日～2020年 4月15日	3,207,419	5,592,158	15,186,408
第3期計算期間	2020年 4月16日～2021年 4月15日	2,972,251	2,037,188	16,121,471
第4期計算期間	2021年 4月16日～2022年 4月15日	1,437,234	4,271,954	13,286,751
第5期中間計算期間	2022年 4月16日～2022年10月15日	382,265	45,204	13,623,812

（注1）本邦外における設定、解約の実績はありません。

（注2）第1期計算期間の設定口数は、当初自己設定の口数を含みます。

【A B新興国分散ファンドBコース（為替ヘッジなし）】

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）	発行済み口数（口）
第1期計算期間	2018年 4月27日～2019年 4月15日	28,357,851	5,441,634	22,916,217
第2期計算期間	2019年 4月16日～2020年 4月15日	4,573,155	5,911,178	21,578,194
第3期計算期間	2020年 4月16日～2021年 4月15日	8,234,326	6,080,314	23,732,206
第4期計算期間	2021年 4月16日～2022年 4月15日	48,003,208	42,745,325	28,990,089
第5期中間計算期間	2022年 4月16日～2022年10月15日	2,941,620	1,791,445	30,140,264

（注1）本邦外における設定、解約の実績はありません。

（注2）第1期計算期間の設定口数は、当初自己設定の口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

- （１）当ファンドの中間財務諸表は、「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）（以下「中間財務諸表等規則」という。）並びに同規則第38条の3及び第57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、中間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）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期中間計算期間（2022年4月16日から2022年10月15日まで）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【ＡＢ新興国分散ファンドＡコース（限定為替ヘッジ）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第4期計算期間末 (2022年 4月15日現在)	第5期中間計算期間末 (2022年10月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	402,356	481,804
投資信託受益証券	12,310,499	9,629,095
親投資信託受益証券	9,900	9,901
流動資産合計	12,722,755	10,120,800
資産合計	12,722,755	10,120,800
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	1,754
未払受託者報酬	1,875	1,579
未払委託者報酬	59,782	50,319
未払利息	1	1
その他未払費用	6,743	5,663
流動負債合計	68,401	59,316
負債合計	68,401	59,316
純資産の部		
元本等		
元本	13,286,751	13,623,812
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	632,397	3,562,328
（分配準備積立金）	1,725,405	1,719,652
元本等合計	12,654,354	10,061,484
純資産合計	12,654,354	10,061,484
負債純資産合計	12,722,755	10,120,800

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期中間計算期間 (自 2021年 4月16日 至 2021年10月15日)	第5期中間計算期間 (自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	174,708	2,821,403
営業収益合計	174,708	2,821,403
営業費用		
支払利息	75	155
受託者報酬	2,228	1,579
委託者報酬	71,600	50,319
その他費用	8,075	5,663
営業費用合計	81,978	57,716
営業利益又は営業損失（ ）	256,686	2,879,119
経常利益又は経常損失（ ）	256,686	2,879,119
中間純利益又は中間純損失（ ）	256,686	2,879,119
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	20,306	5,672
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,988,505	632,397
剰余金増加額又は欠損金減少額	104,196	2,257
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	-	2,257
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	104,196	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	460,408	58,741
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	460,408	-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	58,741
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,355,301	3,562,328

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第5期中間計算期間 (自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
	(2) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の 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。
4. その他	当ファンドの計算期間は、2022年4月16日から2023年4月17日までとなっております。 なお、当該中間計算期間は、2022年4月16日から2022年10月15日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第4期計算期間末 (2022年 4月15日現在)	第5期中間計算期間末 (2022年10月15日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数 13,286,751口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 13,623,812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 632,397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 3,562,328円
3. 計算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 0.9524円 (10,000口当たり純資産額 9,524円)	3. 中間計算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 0.7385円 (10,000口当たり純資産額 7,385円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第4期中間計算期間 (自 2021年 4月16日 至 2021年10月15日)	第5期中間計算期間 (自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 - 円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 - 円

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第4期計算期間末 (2022年 4月15日現在)	第5期中間計算期間末 (2022年10月15日現在)
（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 せん。 （２）時価の算定方法 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 「（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。 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。	（１）中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。 （２）時価の算定方法 投資信託受益証券、親投資信託受益証券 同左 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左

（重要な後発事象に関する注記）

第5期中間計算期間 (自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
該当事項はありません。

（その他の注記）

１．元本の移動

第4期計算期間末 (2022年 4月15日現在)	第5期中間計算期間末 (2022年10月15日現在)
期首元本額 16,121,471円	期首元本額 13,286,751円
期中追加設定元本額 1,437,234円	期中追加設定元本額 382,265円
期中一部解約元本額 4,271,954円	期中一部解約元本額 45,204円

２．デリバティブ取引等関係

該当事項はありません。

【ＡＢ新興国分散ファンドＢコース（為替ヘッジなし）】

（１）【中間貸借対照表】

（単位：円）

	第4期計算期間末 (2022年 4月15日現在)	第5期中間計算期間末 (2022年10月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	691,940	921,285
投資信託受益証券	33,211,391	31,404,574
親投資信託受益証券	9,900	9,901
未収入金	80,000	-
流動資産合計	33,993,231	32,335,760
資産合計	33,993,231	32,335,760
負債の部		
流動負債		
未払解約金	10,031	1,970
未払受託者報酬	5,268	4,523
未払委託者報酬	168,605	144,702
未払利息	2	2
その他未払費用	19,109	16,389
流動負債合計	203,015	167,586
負債合計	203,015	167,586
純資産の部		
元本等		
元本	28,990,089	30,140,264
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	4,800,127	2,027,910
（分配準備積立金）	1,478,097	1,389,579
元本等合計	33,790,216	32,168,174
純資産合計	33,790,216	32,168,174
負債純資産合計	33,993,231	32,335,760

（２）【中間損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第4期中間計算期間 (自 2021年 4月16日 至 2021年10月15日)	第5期中間計算期間 (自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	880,495	2,786,816
営業収益合計	880,495	2,786,816
営業費用		
支払利息	180	274
受託者報酬	4,580	4,523
委託者報酬	146,749	144,702
その他費用	16,623	16,389
営業費用合計	168,132	165,888
営業利益又は営業損失（ ）	712,363	2,952,704
経常利益又は経常損失（ ）	712,363	2,952,704
中間純利益又は中間純損失（ ）	712,363	2,952,704
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	8,214	66,904
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	4,410,231	4,800,127
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,041,485	408,519
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,041,485	408,519
剰余金減少額又は欠損金増加額	672,836	294,936
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	672,836	294,936
分配金	-	-
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	6,499,457	2,027,910

（３）【中間注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第5期中間計算期間 (自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
	(2) 親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の 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。
4. その他	当ファンドの計算期間は、2022年4月16日から2023年4月17日までとなっております。 なお、当該中間計算期間は、2022年4月16日から2022年10月15日までとなっております。

（中間貸借対照表に関する注記）

第4期計算期間末 (2022年 4月15日現在)	第5期中間計算期間末 (2022年10月15日現在)
1. 計算期間の末日における受益権の総数 28,990,089口	1. 中間計算期間の末日における受益権の総数 30,140,264口
2. 計算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 1.1656円 (10,000口当たり純資産額 11,656円)	2. 中間計算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 1.0673円 (10,000口当たり純資産額 10,673円)

（中間損益及び剰余金計算書に関する注記）

第4期中間計算期間 (自 2021年 4月16日 至 2021年10月15日)	第5期中間計算期間 (自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 - 円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 - 円

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

第4期計算期間末 (2022年 4月15日現在)	第5期中間計算期間末 (2022年10月15日現在)
(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 ん。	(1) 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 中間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、中間貸借対照表計上額と時価との差額は ありません。
(2) 時価の算定方法 投資信託受益証券、親投資信託受益証券	(2) 時価の算定方法 投資信託受益証券、親投資信託受益証券

「（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。	同左
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	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。	同左

（重要な後発事象に関する注記）

第5期中間計算期間 (自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
該当事項はありません。

（その他の注記）

1．元本の移動

第4期計算期間末 (2022年 4月15日現在)		第5期中間計算期間末 (2022年10月15日現在)	
期首元本額	23,732,206円	期首元本額	28,990,089円
期中追加設定元本額	48,003,208円	期中追加設定元本額	2,941,620円
期中一部解約元本額	42,745,325円	期中一部解約元本額	1,791,445円

2．デリバティブ取引等関係

該当事項はありません。

（参考）

「ＡＢ新興国分散ファンドＡコース（限定為替ヘッジ）」は、「ＡＢ ＳＩＣＡＶ - エマージング・マーケット・マルチアセット・ポートフォリオ クラス Ｓ１シェアーズ（限定為替ヘッジ）」および「アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド」、「ＡＢ新興国分散ファンドＢコース（為替ヘッジなし）」は、「ＡＢ ＳＩＣＡＶ - エマージング・マーケット・マルチアセット・ポートフォリオ クラス Ｓ１シェアーズ（為替ヘッジなし）」および「アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、各貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」はすべて各該当証券投資信託の受益証券であり、「親投資信託受益証券」はすべて該当親投資信託の受益証券です。

「ＡＢ ＳＩＣＡＶ - エマージング・マーケット・マルチアセット・ポートフォリオ クラス Ｓ１シェアーズ（限定為替ヘッジ）」および「ＡＢ ＳＩＣＡＶ - エマージング・マーケット・マルチアセット・ポートフォリオ クラス Ｓ１シェアーズ（為替ヘッジなし）」は、それぞれ「ＡＢ ＳＩＣＡＶ - エマージング・マーケット・マルチアセット・ポートフォリオ」のシェアクラスの１つです。

以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

１．「ＡＢ ＳＩＣＡＶ - エマージング・マーケット・マルチアセット・ポートフォリオ」の状況

「ＡＢ ＳＩＣＡＶ - エマージング・マーケット・マルチアセット・ポートフォリオ」はルクセンブルグ籍の円建外国証券投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務書類を委託会社において抜粋・翻訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり、正確性を保証するものではありません。

（１）資産・負債計算書(2022年5月31日現在)

	Emerging Markets Multi- Asset Portfolio (USD)
資 産	
投資有価証券 - 時価	\$752,564,491
定期預金	29,765,397
保管銀行およびブローカーにおける現金	78,847,432
投資有価証券売却未収金	4,474,558
為替先渡契約未実現評価益	10,910,902
未収配当金および未収利息	6,914,143
ファンド株式販売未収金	673,591
スワップ未実現評価益	7,579,962
スワップ契約前渡プレミアム	5,190,125
金融先物契約未実現評価益	1,299,980
スワップ未収金利	13,200
有価証券貸付未収収益	2,685
その他未収金	58
	<u>898,236,524</u>
負 債	
投資有価証券購入未払金	19,863,749
ファンド株式買戻未払金	1,029,948
保管銀行およびブローカーに対する未払金	66,242,638
為替先渡契約未実現評価損	7,027,061
スワップ未実現評価損	444,136
未払配当金	2,818,112

スワップ契約前受プレミアム	3,311,421
金融先物契約未実現評価損	26,953
スワップ未払金利	427,060
未払費用およびその他債務	2,049,199
	103,240,277
純 資 産	\$794,996,247

(2) 損益計算書および純資産変動計算書(2021年6月1日～2022年5月31日)

**Emerging Markets Multi-
Asset Portfolio
(USD)**

投資収益

配当金（純額）	\$23,256,627
利息	26,360,078
スワップ収益	275,513
有価証券貸付収益（純額）	33,140
	49,925,358

費用

管理報酬	12,422,979
スワップ関連費用	3,295,292
管理会社報酬	379,888
税金	359,129
名義書換代行報酬	451,748
専門家報酬	128,326
保管報酬	340,461
販売報酬	213,641
会計および管理事務代行報酬	124,951
印刷費	2,501
その他	126,132
	17,845,048
費用の払戻しまたは権利放棄	0
費用純額	17,845,048
純投資収益 / (損失)	32,080,310

実現利益および(損失)

投資有価証券、為替先渡契約、スワップ、金融先物契約、オプションおよび通貨	(57,533,757)
資本源泉税	(26,034)

未実現利益および(損失)の変動

投資有価証券	(200,567,750)
金融先物契約	(802,768)
為替先渡契約	9,146,305
スワップ	5,211,724
売建オプション	(434,632)
運用実績	(212,926,602)

ファンド株式の取引

増加 / (減少)	(179,167,456)
配当金	(32,003,999)

純資産

期 首	1,219,094,304
-----	---------------

為替換算調整
期 末

0

\$794,996,247

(3) 投資明細表(2022年5月31日現在)

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
TRANSFERABLE SECURITIES QUOTED ON A STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET			
COMMON STOCKS			
A-Living Smart City Services Co., Ltd. - Class H	1,927,000	\$ 3,072,166	0.4%
Abra Group Ltd.	6,341	74,492	0.0
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	19,771	187,441	0.0
Adani Power Ltd.	78,954	326,281	0.0
Adaro Energy Tbk PT	1,718,600	385,717	0.0
Advanced Petrochemical Co.	7,308	113,976	0.0
Agricultural Bank of China Ltd. - Class H	38,733,000	14,749,503	1.9
AIA Group Ltd.	555,400	5,754,047	0.7
Al Rajhi Bank	43,478	1,143,756	0.1
Aldar Properties PJSC	110,094	158,513	0.0
Alibaba Group Holding Ltd.	128,500	1,543,315	0.2
Aluminum Corp. of China Ltd. - Class H	84,000	37,451	0.0
America Movil SAB de CV	483,525	521,103	0.1
Anglo American PLC	22,935	1,129,861	0.1
Anhui Conch Cement Co., Ltd. - Class A (Nth SSE-SSEHK)	33,100	182,233	0.0
Anhui Conch Cement Co., Ltd. - Class H	66,000	334,295	0.0
ANTA Sports Products Ltd.	79,200	898,095	0.1
ArcelorMittal SA	20,200	646,746	0.1
ASE Technology Holding Co., Ltd.	139,000	494,888	0.1
Avenue Supermarts Ltd.	3,147	160,354	0.0
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1,134,700	3,048,915	0.4
Bajaj Auto Ltd.	2,215	109,653	0.0
Balrisha Industries Ltd.	10,417	315,244	0.0
Banco do Brasil SA	245,700	1,893,202	0.3
Banco Santander Chile	5,068,434	253,505	0.0
Bank Mandiri Persero Tbk PT	10,938,000	6,381,518	0.8
Bank of Beijing Co., Ltd. - Class A	69,400	45,929	0.0
Bank of Chengdu Co., Ltd.	114,700	262,495	0.0
Bank of Communications Co., Ltd. - Class A	643,300	472,811	0.1
Bank of Communications Co., Ltd. - Class H	4,415,000	3,006,909	0.3
Bank Polska Kasa Opieki SA	64,589	1,409,665	0.2
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	12,198,400	3,864,162	0.5
Baoshan Iron & Steel Co., Ltd. - Class A	3,332,600	3,184,297	0.4
Barloworld Ltd.	116,640	735,908	0.1
BB Seguridade Participacoes SA	31,200	176,464	0.0
BeiGene Ltd. (Sponsored ADR)	185	25,386	0.0
Bharat Electronics Ltd.	161,614	487,239	0.1
Bharat Petroleum Corp., Ltd.	97,062	406,726	0.1
Bidvest Group Ltd. (The)	22,603	315,196	0.0
BIM Birlesik Magazalar AS	18,812	94,615	0.0
BOC Aviation Ltd.	8,500	70,108	0.0
Bosideng International Holdings Ltd. (a)	806,000	428,920	0.1
Braskem SA (Preference Shares)	13,600	127,342	0.0
Britannia Industries Ltd.	1,915	89,505	0.0
Broadcom, Inc.	729	422,915	0.1
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	10,518	441,949	0.1
BYD Co., Ltd.	16,000	568,661	0.1
Capitec Bank Holdings Ltd.	3,345	481,267	0.1
Catcher Technology Co., Ltd.	93,000	523,448	0.1
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	263,000	501,649	0.1
Cencosud SA	87,215	139,802	0.0
Centrais Eletricas Brasileiras SA	5,100	45,221	0.0
Central Retail Corp. PCL	158,600	176,119	0.0
Chailease Holding Co., Ltd.	164,000	1,261,909	0.2
Cheil Worldwide, Inc.	23,911	501,079	0.1
China CITIC Bank Corp., Ltd. - Class A	683,100	475,545	0.1
China CITIC Bank Corp., Ltd. - Class H	1,031,000	499,028	0.1
China Coal Energy Co., Ltd. - Class H	45,000	41,180	0.0
China Construction Bank Corp. - Class H	2,995,000	2,220,242	0.3
China Everbright Bank Co., Ltd. - Class A	1,046,500	488,652	0.1
China Everbright Bank Co., Ltd. - Class H	1,244,000	408,572	0.1
China Everbright Environment Group Ltd.	273,000	164,118	0.0
China Feihe Ltd.	354,458	357,748	0.0
China Hongqiao Group Ltd.	10,204,386	12,647,535	1.6
China International Capital Corp. Ltd.	19,600	37,320	0.0
China Longyuan Power Group Corp., Ltd. - Class H	239,000	508,931	0.1
China Medical System Holdings Ltd.	588,000	868,870	0.2
China Merchants Bank Co., Ltd. - Class A (Nth SSE-SSEHK)	31,800	188,379	0.0
China Merchants Bank Co., Ltd. - Class H	85,500	540,785	0.1
China Merchants Port Holdings Co., Ltd.	134,000	254,272	0.0
China National Building Material Co., Ltd. - Class H	122,000	153,888	0.0

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
China Petroleum & Chemical Corp.	738,300	\$ 490,162	0.1%
China Railway Group Ltd. - Class H	188,000	129,938	0.0
China Resources Land Ltd.	320,000	1,424,229	0.2
China Shenhu Energy Co., Ltd. - Class A	54,900	278,784	0.0
China Shenhu Energy Co., Ltd. - Class H	149,500	499,274	0.1
China Suntien Green Energy Corp. Ltd.	305,000	177,709	0.0
China Yuchai International Ltd.	115,312	1,210,776	0.1
Cia Energetica de Minas Gerais (Preference Shares)	839,579	2,058,073	0.3
CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd.	36,000	41,712	0.0
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	188,000	81,540	0.0
CITIC Ltd.	455,000	510,286	0.1
CJ Corp.	3,866	265,823	0.0
Co. for Cooperative Insurance (The)	27,524	437,849	0.1
Coca-Cola Femsa SAB de CV	43,425	259,440	0.0
Colbun SA	1,577,890	117,806	0.0
Commercial International Bank Egypt SAE	45,257	100,395	0.0
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. - Class A	116,300	7,081,048	0.9
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd.	305,650	540,821	0.1
Country Garden Services Holdings Co., Ltd.	45,000	177,940	0.0
Coway Co. Ltd.	1,184	68,127	0.0
CPFL Energia SA	67,700	480,056	0.1
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	154,000	164,545	0.0
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	1,290,000	1,197,933	0.1
Dagim Railway Co., Ltd. - Class A	496,600	498,450	0.1
DB Insurance Co., Ltd.	9,438	493,601	0.1
Divi's Laboratories Ltd.	8,638	398,167	0.1
Dongfeng Motor Group Co., Ltd. - Class H	1,796,000	1,410,485	0.2
Dongyue Group Ltd.	82,000	104,053	0.0
Eastern Co. SAE	227,767	129,624	0.0
Emaar Properties PJSC	92,202	143,190	0.0
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	12,090	99,786	0.0
Equatorial Energia SA	812,800	4,066,950	0.5
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	548,000	2,624,706	0.3
Exaro Resources Ltd.	15,898	225,477	0.0
Far East Horizon Ltd.	564,000	499,635	0.1
Faraday Technology Corp.	21,000	171,820	0.0
First Quantum Minerals Ltd.	6,680	193,400	0.0
Flat Glass Group Co., Ltd. (a)	60,814	252,793	0.0
Ford Otomotiv Sanayi AS	43,563	818,645	0.1
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	475,000	330,774	0.0
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. - Class H	106,000	512,700	0.1
G-bit Network Technology Xiamen Co., Ltd. - Class A	36,200	1,750,130	0.2
GAIL India Ltd.	4,741,402	8,979,481	1.2
Ganfeng Lithium Co., Ltd.	14,200	182,009	0.0
GDS Holdings Ltd.	26,200	93,503	0.0
GDS Holdings Ltd. (ADR)	4,015	112,380	0.0
Genomma Lab Internacional SAB de CV - Class B	3,821,332	3,856,185	0.5
GF Securities Co., Ltd. - Class H	87,400	115,451	0.0
Gigabyte Technology Co., Ltd.	271,000	1,047,019	0.1
Globe Telecom, Inc.	7,715	356,776	0.0
Greenland Holdings Group Co., Ltd.	59,500	34,138	0.0
Greentown China Holdings Ltd.	145,000	251,049	0.0
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	401,254	2,891,484	0.4
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV - Class B	33,149	498,233	0.1
Grupo de Inversiones Suramericana SA	6,173	72,946	0.0
Grupo Financiero Banorte SAB de CV - Class O	11,893	76,886	0.0
GS Holdings Corp.	12,016	439,232	0.1
Guangdong Investment Ltd.	74,000	93,306	0.0
Gudang Garam Tbk PT	34,900	75,396	0.0
Gulf Energy Development PCL	357,800	507,110	0.1
Haci Omer Sabanci Holding AS	2,947,527	3,813,057	0.5
Hainan International Holdings Ltd.	51,000	130,823	0.0
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC (GDR)	103,124	974,522	0.1
Hana Financial Group, Inc.	343,821	13,750,535	1.7
Hartalega Holdings Bhd	110,500	105,995	0.0
HCL Technologies Ltd.	24,250	323,389	0.0
HDPC Bank Ltd.	658,479	11,688,672	1.5
Hellenic Telecommunications Organization SA	7,968	151,111	0.0
Hero MotoCorp Ltd.	7,232	258,238	0.0
Himax Technologies, Inc. (ADR)	73,540	700,101	0.1
Hindustan Aeronautics Ltd.	12,752	299,332	0.0
Hindustan Petroleum Corp., Ltd.	142,652	416,724	0.1
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	3,874,000	15,020,746	1.9
Hopson Development Holdings Ltd. (a)	42,960	69,983	0.0

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
Housing Development Finance Corp., Ltd.	244,951	\$ 7,210,566	0.9%
Huaxia Bank Co., Ltd.	620,400	494,185	0.1
Haayu Automotive Systems Co., Ltd. - Class A	175,000	576,787	0.1
Hyundai Glovis Co., Ltd.	2,322	396,211	0.0
Hyundai Marine & Fire Insurance Co., Ltd.	38,714	981,292	0.1
ICICI Bank Ltd.	26,088	249,785	0.0
Indian Oil Corp. Ltd.	297,067	443,866	0.1
Industrial Bank Co., Ltd. - Class A	2,623,426	7,707,633	1.0
Industrial Bank of Korea	52,155	474,271	0.1
Industries Qatar QSC	76,859	386,236	0.0
Infosys Ltd.	54,526	1,052,187	0.2
Infosys Ltd. (Sponsored ADR)	133,200	2,512,152	0.3
InterGlobe Aviation Ltd.	19,844	467,064	0.1
International Container Terminal Services, Inc.	116,840	483,621	0.1
Itau Unibanco Holding SA (Preference Shares)	29,800	164,032	0.0
ITC Ltd.	69,867	243,140	0.0
Jarir Marketing Co.	9,830	424,683	0.1
JBS SA	68,100	510,118	0.1
JD.com, Inc.	226,561	6,364,183	0.8
Jindal Steel & Power Ltd.	54,795	266,237	0.0
JUMBO SA	30,321	503,966	0.1
Kanzhun Ltd. (ADR)	4,129	83,488	0.0
Kasikornbank PCL (Foreign Shares)	7,000	30,035	0.0
KB Financial Group, Inc.	128,319	6,271,398	0.7
Kia Corp.	194,081	13,388,891	1.6
Kingboard Holdings Ltd.	75,000	358,830	0.0
KOC Holding AS	93,441	228,775	0.0
Korea Investment Holdings Co., Ltd.	8,792	506,778	0.1
Korean Air Lines Co., Ltd.	20,314	476,533	0.1
KT Corp.	16,505	504,041	0.1
KT&G Corp.	1,316	90,298	0.0
Kuala Lumpur Kepong Bhd	286,500	1,672,477	0.2
Kumba Iron Ore Ltd.	15,908	599,056	0.1
KWG Group Holdings Ltd.	110,000	34,534	0.0
LG Uplus Corp.	46,464	519,454	0.1
Li Auto, Inc. (ADR)	20,440	512,431	0.1
Li Ning Co., Ltd.	302,000	2,356,258	0.3
Longfor Group Holdings Ltd.	21,000	104,500	0.0
Lotte Shopping Co., Ltd.	5,286	432,328	0.1
Manila Electric Co.	62,530	445,331	0.1
MediaTek, Inc.	301,000	9,307,260	1.2
Meituan - Class B	193,000	4,528,766	0.5
Meritz Financial Group, Inc.	18,790	495,437	0.1
Meritz Securities Co., Ltd.	101,606	497,892	0.1
Metropolitan Bank & Trust Co.	2,487,210	2,606,086	0.3
Micro-Star International Co., Ltd.	83,000	382,681	0.0
Minerva SA/Brazil	1,864,500	5,578,730	0.7
Mobile World Investment Corp.	61,500	384,125	0.0
MTN Group Ltd.	8,105	87,364	0.0
MultiChoice Group	58,310	498,684	0.1
Muthoot Finance Ltd.	10,019	146,446	0.0
Nan Ya Plastics Corp.	72,000	210,606	0.0
Naspers Ltd. - Class N	137	14,924	0.0
Nestle India Ltd.	335	76,080	0.0
Nestle SA (REG)	7,665	937,562	0.1
NetEase, Inc.	15,400	322,074	0.0
New China Life Insurance Co., Ltd. - Class H	79,000	206,699	0.0
NH Investment & Securities Co., Ltd.	53,678	467,154	0.1
NIO, Inc.	236,460	4,098,094	0.5
NIO, Inc. (ADR)	32,243	560,706	0.1
Novatek Microelectronics Corp.	447,000	6,191,971	0.7
NTPC Ltd.	247,299	496,053	0.1
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	37,985	74,078	0.0
OPAP SA	634,713	9,475,792	1.2
Page Industries Ltd.	446	258,697	0.0
Parade Technologies Ltd.	7,000	361,056	0.0
Parax Resources, Inc. (a)	90,053	1,994,216	0.2
PetroChina Co., Ltd. - Class H	21,802,000	11,480,892	1.5
Petroleo Brasileiro SA	63,700	445,795	0.1
Petroleo Brasileiro SA (Preference Shares)	69,100	437,059	0.1
Petronas Chemicals Group Bhd	152,100	356,148	0.0
PICC Property & Casualty Co., Ltd. - Class H	4,202,000	4,069,038	0.5
PLDT, Inc.	12,685	460,062	0.1
Poly Developments and Holdings Group Co., Ltd. - Class A	460,400	1,066,834	0.1

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
POSCO Holdings, Inc.	34,069	\$ 7,918,985	1.0%
Power Grid Corp. of India Ltd.	358,173	1,069,745	0.1
Powertech Technology, Inc.	149,000	500,176	0.1
Powertech Zaldad Uperpiezen SA (a)	45,639	345,992	0.0
President Chain Store Corp.	19,000	179,818	0.0
PTT PCL	145,100	162,188	0.0
Realtek Semiconductor Corp.	69,000	1,047,255	0.1
REC Ltd.	317,283	486,188	0.1
Refrigeration Electrical Engineering Corp.	1,416,113	5,521,998	0.7
Rengro Ltd.	20,896	201,082	0.0
SABIC Agri-Nutrients Co.	5,716	223,870	0.0
SAIC Motor Corp., Ltd. - Class A	1,658,000	4,260,053	0.5
Samsung Electronics Co., Ltd.	336,376	18,291,438	2.3
Samsung Electronics Co., Ltd. (Preference Shares)	101,240	4,965,951	0.6
Samsung SDI Co., Ltd.	11,901	5,503,502	0.7
Samsung Securities Co., Ltd.	15,810	504,656	0.1
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	1,559,400	106,897	0.0
Saudi Arabian Oil Co.	41,579	464,326	0.1
Saudi Basic Industries Corp.	1,284	39,227	0.0
Seazen Group Ltd.	82,000	34,741	0.0
Shaanxi Coal Industry Co., Ltd.	185,200	526,289	0.1
Shanghai International Port Group Co., Ltd.	512,300	478,503	0.1
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co., Ltd.	229,770	548,309	0.1
Shenzhen Overseas Chinese Town Co., Ltd. - Class A	214,500	183,619	0.0
Shoprite Holdings Ltd.	336,887	4,637,446	0.6
Siemens Ltd.	1,649	51,480	0.0
Sinbon Electronics Co., Ltd.	864,000	7,685,238	1.0
Sinopharm Group Co., Ltd. - Class H	130,400	322,536	0.0
SK Telecom Co., Ltd.	10,236	471,323	0.1
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA (Sponsored ADR)	89,317	9,482,786	1.1
Standard Bank Group Ltd.	8,540	97,571	0.0
Synnex Technology International Corp.	198,000	476,403	0.1
Taiwan Mobile Co., Ltd.	87,000	323,287	0.0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1,118,000	21,142,416	2.6
Tangshan Port Group Co., Ltd. - Class A (Nth SSE-SEHK)	1,697,000	690,737	0.1
Tata Consultancy Services Ltd.	35,476	1,530,084	0.2
Tata Elxsi Ltd.	1,787	191,901	0.0
Tata Steel Ltd.	33,223	451,244	0.1
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1,615,800	477,035	0.1
Tencent Holdings Ltd.	234,000	10,698,101	1.4
Times China Holdings Ltd.	450,000	129,772	0.0
Topports International Holdings Ltd.	1,471,000	1,087,202	0.1
Tosoh Corp.	250,600	3,641,490	0.5
Transmissora Alcan de Energia Eletrica SA	188,000	1,597,340	0.2
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	328,151	386,901	0.0
Turkiye Is Bankasi AS - Class C	753,969	496,792	0.1
Uni-President Enterprises Corp.	220,000	509,060	0.1
Unimicron Technology Corp.	97,000	711,943	0.1
United Microelectronics Corp.	3,475,000	6,123,343	0.8
Vale SA	24,700	448,051	0.1
Vanguard International Semiconductor Corp.	17,000	62,356	0.0
Vedanta Ltd.	127,675	528,647	0.1
Vibra Energia SA	735,900	3,010,152	0.4
Vincom Retail JSC	1,975,600	2,568,890	0.3
Vodafone Group Ltd.	39,070	366,884	0.0
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	530,331	1,961,205	0.2
Westports Holdings Bhd	169,200	133,281	0.0
WPG Holdings Ltd.	250,000	453,396	0.1
Xiamen C & D, Inc.	229,500	456,580	0.1
XPeng, Inc. (ADR)	21,192	498,012	0.1
Yadea Group Holdings Ltd.	118,000	191,570	0.0
Yang Ming Marine Transport Corp.	310,000	1,316,497	0.1
Yanlicuang Energy Group Co., Ltd. - Class H	164,000	538,753	0.1
Yuanta Financial Holding Co., Ltd.	76,000	63,439	0.0
Zhejiang Expressway Co., Ltd. - Class H	302,000	266,534	0.0
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	202,500	1,436,108	0.2
Zijin Mining Group Co., Ltd. - Class H	54,000	72,938	0.0
		<u>454,397,739</u>	<u>57.2</u>

	Rate	Date	Principal (000)	Value (USD)	Net Assets %
SOVEREIGN BONDS					
Angolan Government International Bond	9.13%	11/26/2049	USD 2,987	\$ 2,616,052	0.3%
Angolan Government International Bond	9.38%	05/08/2048	1,055	945,544	0.1
Argentine Republic Government International Bond	0.50%	07/09/2030	11,577	3,386,127	0.4
Argentine Republic Government International Bond	1.00%	07/09/2029	2,154	637,575	0.1
Argentine Republic Government International Bond	1.13%	07/09/2035	13,581	3,694,119	0.5
Argentine Republic Government International Bond	2.00%	01/09/2038	1,207	420,201	0.1
Bahamas Government International Bond	8.95%	10/15/2032	2,111	1,620,588	0.2
Bahrain Government International Bond	6.00%	09/19/2044	993	821,894	0.1
Bahrain Government International Bond	6.75%	09/20/2029	1,519	1,533,051	0.2
Bahrain Government International Bond	7.00%	10/12/2028	1,515	1,575,884	0.2
Brazilian Government International Bond	2.88%	06/06/2025	1,470	1,417,080	0.2
Chile Government International Bond	2.55%	01/27/2032	2,150	1,897,106	0.2
Colombia Government International Bond	3.13%	04/15/2031	1,828	1,485,593	0.2
Colombia Government International Bond	3.88%	02/15/2061	962	643,518	0.1
Colombia Government International Bond	5.00%	06/15/2045	3,991	3,102,504	0.4
Colombia Government International Bond	6.13%	01/18/2041	1,653	1,497,308	0.2
Dominican Republic International Bond	5.50%	01/27/2025	299	303,111	0.0
Dominican Republic International Bond	5.50%	02/22/2029	2,732	2,579,691	0.3
Dominican Republic International Bond	5.88%	01/30/2060	537	417,450	0.1
Dominican Republic International Bond	6.40%	06/05/2049	252	213,224	0.0
Dominican Republic International Bond	6.50%	02/15/2048	3,736	3,199,650	0.4
Dominican Republic International Bond	8.63%	04/20/2027	301	322,070	0.0
Ecuador Government International Bond	0.00%	07/31/2030	1,054	578,755	0.1
Ecuador Government International Bond	0.50%	07/31/2040	2,758	1,503,675	0.2
Ecuador Government International Bond	1.00%	07/31/2035	5,852	3,737,434	0.5
Ecuador Government International Bond	5.00%	07/31/2030	2,330	1,927,387	0.2
Egypt Government International Bond	3.88%	02/16/2026	1,271	1,050,164	0.1
Egypt Government International Bond	5.63%	04/16/2030	EUR 1,602	1,285,571	0.2
Egypt Government International Bond	7.05%	01/15/2032	USD 620	486,700	0.1
Egypt Government International Bond	7.30%	09/30/2033	1,854	1,434,532	0.2
Egypt Government International Bond	8.50%	01/31/2047	1,558	1,131,497	0.1
Egypt Government International Bond	8.70%	03/01/2049	1,727	1,265,027	0.2
Egypt Government International Bond	8.75%	09/30/2051	733	538,755	0.1
El Salvador Government International Bond	5.88%	01/30/2025	1,603	682,077	0.1
El Salvador Government International Bond	6.38%	01/18/2027	2,101	821,754	0.1
El Salvador Government International Bond	7.12%	01/20/2050	792	304,326	0.0
El Salvador Government International Bond	7.63%	02/01/2041	1,482	575,016	0.1
El Salvador Government International Bond	7.65%	06/15/2035	388	151,272	0.0
El Salvador Government International Bond	8.63%	02/28/2029	420	165,060	0.0
El Salvador Government International Bond	9.50%	07/15/2052	1,375	576,898	0.1
Gabon Government International Bond	6.95%	06/16/2025	2,011	1,919,625	0.2
Gabon Government International Bond	7.00%	11/24/2031	520	438,100	0.1
Ghana Government International Bond	7.75%	04/07/2029	715	388,915	0.0
Ghana Government International Bond	7.88%	02/11/2035	1,453	749,930	0.1
Ghana Government International Bond	8.13%	03/26/2032	1,010	537,825	0.1
Ghana Government International Bond	8.63%	04/07/2034	434	226,304	0.0
Ghana Government International Bond	8.63%	06/16/2049	2,201	1,111,230	0.1
Ghana Government International Bond	8.75%	03/11/2061	384	191,832	0.0
Ghana Government International Bond	8.95%	03/26/2051	443	226,844	0.0
Guatemala Government Bond	4.38%	06/05/2027	3,378	3,257,236	0.4
Guatemala Government Bond	4.65%	10/07/2041	398	321,708	0.0
Hungary Government International Bond	2.13%	09/22/2031	4,533	3,658,414	0.5
Indonesia Government International Bond	1.85%	03/12/2031	3,653	3,073,488	0.4
Indonesia Government International Bond	3.55%	03/31/2032	567	539,421	0.1
Indonesia Government International Bond	4.30%	03/31/2052	1,414	1,295,733	0.2
Ivory Coast Government International Bond	5.38%	07/23/2024	1,064	1,025,297	0.1
Ivory Coast Government International Bond	5.88%	10/17/2031	EUR 920	871,492	0.1
Ivory Coast Government International Bond	6.13%	06/15/2033	USD 1,627	1,448,335	0.2
Jamaica Government International Bond	7.88%	07/28/2045	684	792,072	0.1
Lebanon Government International Bond(b)	6.00%	01/27/2023	812	69,426	0.0
Lebanon Government International Bond(b)	6.65%	04/22/2024	1,060	92,618	0.0
Lebanon Government International Bond(b)	6.85%	03/23/2027	5,631	477,931	0.1
Lebanon Government International Bond, Series E(b)	6.10%	10/04/2022	1,371	121,076	0.0
Lebanon Government International Bond, Series G(b)	0.00%	11/27/2026	2,053	179,381	0.0
Lebanon Government International Bond, Series G(b)	6.20%	02/26/2025	2,310	201,836	0.0
Malaysia Wakala Sukuk Bhd	3.08%	04/28/2051	1,112	930,813	0.1
Mexico Government International Bond	3.77%	05/24/2061	1,140	820,230	0.1
Morocco Government International Bond	2.38%	12/15/2027	1,281	1,100,379	0.1
Nigeria Government International Bond	6.13%	09/28/2028	955	777,012	0.1
Nigeria Government International Bond	6.50%	11/28/2027	3,001	2,543,347	0.3
Nigeria Government International Bond	7.38%	09/28/2033	671	524,345	0.1
Nigeria Government International Bond	7.63%	11/28/2047	1,465	1,051,138	0.1
Nigeria Government International Bond	7.70%	02/23/2038	3,376	2,510,900	0.3
Nigeria Government International Bond	7.88%	02/16/2032	320	258,000	0.0
Nigeria Government International Bond	8.25%	09/28/2051	202	149,985	0.0

	Rate	Date	Principal (000)	Value (USD)	Net Assets %
Oman Government International Bond	5.63%	01/17/2028	USD 503	\$ 506,144	0.1%
Oman Government International Bond	6.25%	01/25/2031	905	929,887	0.1
Oman Government International Bond	6.50%	03/08/2047	1,079	979,192	0.1
Pakistan Government International Bond	6.88%	12/05/2027	1,550	1,146,322	0.1
Pakistan Government International Bond	7.38%	04/08/2031	630	423,744	0.1
Pakistan Government International Bond	8.25%	04/15/2024	200	161,225	0.0
Pakistan Government International Bond	8.88%	04/08/2051	1,312	833,264	0.1
Panama Bonos del Tesoro, Series DOM	3.36%	06/30/2031	2,148	1,930,246	0.2
Panama Government International Bond	2.25%	09/29/2032	1,125	923,062	0.1
Panama Government International Bond	3.16%	01/23/2030	1,700	1,568,037	0.2
Panama Government International Bond	3.87%	07/23/2060	2,046	1,562,377	0.2
Panama Notas del Tesoro	3.75%	04/17/2026	410	403,158	0.1
Paraguay Government International Bond	4.70%	03/27/2027	1,015	1,003,772	0.1
Paraguay Government International Bond	4.95%	04/28/2031	759	737,795	0.1
Paraguay Government International Bond	5.00%	04/15/2026	2,395	2,415,657	0.3
Peruvian Government International Bond	2.78%	12/01/2060	1,760	1,200,430	0.2
Philippine Government International Bond	3.00%	02/01/2028	1,039	1,000,152	0.1
Philippine Government International Bond	3.20%	07/06/2046	1,700	1,366,562	0.2
Philippine Government International Bond	3.23%	03/29/2027	315	310,310	0.0
Philippine Government International Bond	3.56%	09/29/2032	2,725	2,606,081	0.3
Philippine Government International Bond	3.75%	01/14/2029	416	412,406	0.1
Philippine Government International Bond	4.20%	03/29/2047	3,435	3,229,544	0.4
Philippine Government International Bond	5.50%	03/30/2026	378	401,667	0.1
Qatar Government International Bond	4.40%	04/16/2050	3,641	3,686,512	0.5
Republic of Azerbaijan International Bond	5.13%	09/01/2029	520	490,880	0.1
Republic of Kenya Government International Bond	6.88%	06/24/2024	2,570	2,393,312	0.3
Republic of South Africa Government International Bond	5.65%	09/27/2047	579	468,013	0.1
Republic of South Africa Government International Bond	5.88%	04/20/2032	1,164	1,105,800	0.1
Romanian Government International Bond	3.00%	02/14/2031	922	774,941	0.1
Romanian Government International Bond	3.63%	03/27/2032	1,504	1,288,082	0.2
Romanian Government International Bond	4.00%	02/14/2051	1,180	906,978	0.1
Romanian Government International Bond	5.25%	11/25/2027	714	722,033	0.1
Saudi Government International Bond	2.88%	03/04/2025	350	351,050	0.0
Saudi Government International Bond	3.45%	02/02/2061	1,255	1,000,862	0.1
Saudi Government International Bond	5.00%	04/17/2049	1,428	1,477,980	0.2
Senegal Government International Bond	4.75%	03/13/2028	EUR 278	273,079	0.0
Senegal Government International Bond	6.75%	03/13/2048	USD 997	768,189	0.1
Sharjah Sukuk Ltd.	3.76%	09/17/2024	478	479,733	0.1
Sri Lanka Government International Bond(b)	6.20%	05/11/2027	3,369	1,289,013	0.2
Sri Lanka Government International Bond(b)	7.55%	03/28/2030	223	85,322	0.0
Sri Lanka Government International Bond(b)	7.85%	03/14/2029	1,829	699,794	0.1
Turkey Government International Bond	4.88%	04/16/2043	3,160	2,042,742	0.3
Turkey Government International Bond	5.75%	05/11/2047	3,125	2,140,234	0.3
Ukraine Government International Bond	7.38%	09/25/2032	318	114,957	0.0
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2023	1,331	579,817	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2024	1,791	701,065	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2026	2,044	800,226	0.1
Ukraine Government International Bond	7.75%	09/01/2027	2,233	867,521	0.1
Ukraine Government International Bond	9.75%	11/01/2028	997	391,323	0.0
Uruguay Government International Bond	4.38%	10/27/2027	1,530	1,585,749	0.2
Uruguay Government International Bond	4.98%	04/20/2055	193	202,038	0.0
Uruguay Government International Bond	5.10%	06/18/2050	1,140	1,214,567	0.2
Venezuela Government International Bond(b)	11.95%	08/05/2031	4,466	379,568	0.0
Venezuela Government International Bond(b)	12.75%	08/23/2022	7,624	648,066	0.1
Zambia Government International Bond(b)	8.97%	07/30/2027	4,995	3,406,902	0.4
				<u>145,814,840</u>	<u>18.3</u>
QUASI-SOVEREIGN BONDS					
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	4.00%	08/11/2041	370	309,135	0.0
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA	5.13%	08/11/2061	1,523	1,271,991	0.2
Airport Authority(c)	2.40%	03/08/2028	1,567	1,380,723	0.2
Comision Federal de Electricidad	3.35%	02/09/2031	1,470	1,183,626	0.2
Comision Federal de Electricidad	4.68%	02/09/2051	1,269	919,866	0.1
Comision Federal de Electricidad	4.69%	05/15/2029	343	316,160	0.0
Comision Federal de Electricidad	5.00%	09/29/2036	869	786,445	0.1
Corp. Nacional del Cobre de Chile	3.00%	09/30/2029	1,055	950,027	0.1
Corp. Nacional del Cobre de Chile	3.75%	01/15/2031	613	573,921	0.1
Development Bank of Kazakhstan	5.75%	05/12/2025	913	907,066	0.1
DP World Ltd/United Arab Emirates	5.63%	09/25/2048	1,346	1,284,420	0.2
DP World Salaam(c)	6.00%	10/01/2025	1,946	1,951,473	0.3
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	4.70%	05/07/2050	800	724,760	0.1
Eskom Holdings SOC Ltd.	6.75%	08/06/2023	890	873,479	0.1
Eskom Holdings SOC Ltd.	7.13%	02/11/2025	3,446	3,277,577	0.4
Eskom Holdings SOC Ltd., Series 42	8.50%	04/25/2042	ZAR 1,000	46,504	0.0
Eskom Holdings SOC Ltd., Series ES23	10.00%	01/25/2023	4,100	267,901	0.0
Export-Import Bank of China (The)	4.00%	11/28/2047	USD 3,035	2,908,956	0.4
Fund of National Welfare Samruk-Kazyna JSC	2.00%	10/28/2026	929	803,585	0.1

	Rate	Date	Principal (000)	Value (USD)	Net Assets %
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	5.80%	05/15/2050	USD 892	\$ 798,563	0.1%
KazMunayGas National Co. JSC	4.75%	04/19/2027	2,017	1,856,648	0.2
KazMunayGas National Co. JSC	5.38%	04/24/2030	920	852,898	0.1
KazMunayGas National Co. JSC	6.38%	10/24/2048	1,140	1,034,051	0.1
Lamar Funding Ltd.	3.96%	05/07/2025	2,033	1,941,896	0.2
MDGH GMTN RSC Ltd., Series G	3.00%	03/28/2027	1,362	1,328,205	0.2
Oil and Gas Holding Co. BSCC (The)	7.63%	11/07/2024	1,370	1,425,485	0.2
Oil and Gas Holding Co., BSCC (The)	7.50%	10/25/2027	1,369	1,394,498	0.2
Pertamina Persero PT	2.30%	02/09/2031	4,745	3,980,391	0.5
Pertamina Persero PT	5.63%	05/20/2043	425	417,244	0.1
Pertamina Persero PT	6.50%	05/27/2041	711	759,570	0.1
Petroleos de Venezuela SA(b)	5.38%	04/12/2027	3,704	199,069	0.0
Petroleos de Venezuela SA(b)	6.00%	11/15/2026	5,448	272,400	0.0
Petroleos de Venezuela SA(d)	9.00%	11/17/2021	2,963	148,142	0.0
Petroleos Mexicanos	6.50%	03/13/2027	1,147	1,094,169	0.1
Petroleos Mexicanos	6.75%	09/21/2047	1,900	1,361,730	0.2
Petroleos Mexicanos	6.88%	08/04/2026	2,649	2,607,676	0.3
Petroleos Mexicanos	6.95%	01/28/2060	2,378	1,706,215	0.2
Petroleos Mexicanos	7.69%	01/23/2050	2,524	1,956,100	0.3
Petronas Energy Canada Ltd.	2.11%	03/23/2028	1,225	1,123,150	0.1
Qatar Energy	3.30%	07/12/2051	3,600	2,938,050	0.4
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.	2.70%	05/13/2030	2,090	1,896,445	0.2
Southern Gas Corridor CJSC	6.88%	03/24/2026	705	730,028	0.1
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	6.95%	03/18/2030	675	695,588	0.1
Transnet SOC Ltd.	4.00%	07/26/2022	1,324	1,306,457	0.2
Trinidad Generation UnLtd.	5.25%	11/04/2027	1,892	1,817,975	0.2
				56,380,258	7.1
CORPORATE BONDS					
Abra Group Ltd.(c)	6.38%	05/27/2026	371	347,349	0.0
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	4.00%	10/03/2049	400	371,450	0.0
Acu Petroleo Luxembourg SARL	7.50%	01/13/2032	890	793,213	0.1
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3.95%	02/12/2030	321	273,111	0.0
Adani Green Energy Ltd.	4.38%	09/08/2024	880	829,840	0.1
AES Andes SA	6.35%	10/07/2079	590	550,544	0.1
Agile Group Holdings Ltd.	5.50%	05/17/2026	450	166,500	0.0
Alfa Desarrollo SpA	4.55%	09/27/2051	952	725,034	0.1
Autopistas del Sol SA/Costa Rica	7.38%	12/30/2030	271	261,660	0.0
Axcel SAB de CV	6.38%	11/14/2024	410	383,350	0.1
Bangkok Bank PCL/Hong Kong	3.73%	09/25/2034	465	415,681	0.1
Bank Hapoalim BM	3.26%	01/21/2032	632	556,160	0.1
Bidvest Group UK PLC (The)	3.63%	09/23/2026	822	739,800	0.1
Biocemico Sovereign Certificate Ltd.	0.00%	06/05/2034	1,043	704,087	0.1
Braskem Idesa SAPI	6.99%	02/20/2032	361	318,767	0.0
Braskem Idesa SAPI	7.45%	11/15/2029	309	290,228	0.0
Braskem Netherlands Finance BV	4.50%	01/10/2028	540	519,089	0.1
BRF SA	4.88%	01/24/2030	970	831,775	0.1
CA Magnum Holdings	5.38%	10/31/2026	322	295,636	0.0
Cemex SAB de CV	7.38%	06/05/2027	441	455,774	0.1
Central China Real Estate Ltd.	7.25%	08/13/2024	315	82,845	0.0
Central China Real Estate Ltd.	7.75%	05/24/2024	251	65,542	0.0
Chile Electricity PEC SpA	0.00%	01/25/2028	1,771	1,306,112	0.2
China Cinda 2020 I Management Ltd.	3.00%	01/20/2031	222	188,117	0.0
China SCE Group Holdings Ltd.	6.00%	02/04/2026	250	115,000	0.0
China SCE Group Holdings Ltd.	7.00%	05/02/2025	215	103,200	0.0
Cia de Minas Buenaventura SAA	5.50%	07/23/2026	480	442,440	0.1
CIFI Holdings Group Co., Ltd.	4.80%	05/17/2028	250	172,000	0.0
Country Garden Holdings Co., Ltd.	3.13%	10/22/2025	450	270,000	0.0
CSN Resources SA	4.63%	06/10/2031	492	407,376	0.1
Ecopetrol SA	6.88%	04/29/2030	2,149	2,165,117	0.3
Embraer Netherlands Finance BV	5.40%	02/01/2027	639	630,214	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	4.25%	07/18/2029	1,331	1,090,435	0.1
Freeport Indonesia PT	5.32%	04/14/2032	378	369,230	0.0
Geopark Ltd.	5.50%	01/17/2027	425	377,400	0.1
Globo Comunicacao e Participacoes SA	5.50%	01/14/2032	780	667,534	0.1
GNL Quintero SA	4.63%	07/31/2029	176	171,108	0.0
Gran Tierra Energy International Holdings Ltd.	6.25%	02/15/2025	516	476,010	0.1
Gran Tierra Energy, Inc.	7.75%	05/23/2027	755	699,528	0.1
Greenko Dutch BV	3.85%	03/29/2026	194	176,540	0.0
Greenko Solar Mauritius Ltd.	5.95%	07/29/2026	650	632,125	0.1
Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	3.75%	05/29/2024	219	213,251	0.0
Huarong Finance 2019 Co., Ltd.	4.50%	05/29/2029	726	657,030	0.1
Hunt Oil Co., of Peru LLC Sucursal Del Peru	6.38%	06/01/2028	599	575,548	0.1
IHS Holding Ltd.	5.63%	11/29/2026	554	505,525	0.1
India Clean Energy Holdings	4.50%	04/18/2027	720	583,200	0.1
Intercorp Financial Services, Inc.	4.13%	10/19/2027	340	309,740	0.0

	Rate	Date	Shares/Principal (-)('000)	Value (USD)	Net Assets %
Ioche-Maxion Austria GmbH/Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV					
Ioche-Maxion Austria GmbH/Maxion Wheels de Mexico S de RL de CV	5.00%	05/07/2028	USD 244	\$ 212,173	0.0%
Israel Electric Corp. Ltd., Series 6	5.00%	11/12/2024	294	301,203	0.0
Israel Electric Corp. Ltd., Series G	3.75%	02/22/2032	201	183,915	0.0
JSW Hydro Energy Ltd.	4.13%	05/18/2031	892	767,464	0.1
JSW Infrastructure Ltd.	4.95%	01/21/2029	555	477,924	0.1
Kaiza Group Holdings Ltd.(b)	9.95%	07/23/2025	251	40,678	0.0
Kaiza Group Holdings Ltd.(b)	10.50%	01/15/2025	350	56,941	0.0
Kaiza Group Holdings Ltd.(b)	11.65%	06/01/2026	255	41,326	0.0
Kallpa Generacion SA	4.13%	08/16/2027	470	438,980	0.1
Kosmos Energy Ltd.	7.50%	03/01/2028	698	652,630	0.1
KWG Group Holdings Ltd.	7.40%	01/13/2027	210	53,550	0.0
Leviathan Bond Ltd.	6.75%	06/30/2030	779	769,136	0.1
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA	4.38%	06/18/2026	400	367,200	0.0
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	4.35%	04/05/2036	497	452,775	0.1
Lima Metro Line 2 Finance Ltd.	5.88%	07/05/2034	812	810,323	0.1
Logan Group Co., Ltd.	4.25%	07/12/2025	200	45,000	0.0
Logan Group Co., Ltd.	5.25%	02/23/2023	340	79,900	0.0
Medco Oak Tree Pte Ltd.	7.38%	05/14/2026	969	944,775	0.1
Meleo Resorts Finance Ltd.	5.75%	07/21/2028	545	419,650	0.1
Minejasa Capital BV	5.63%	08/10/2037	560	474,880	0.1
Natura & Co., Luxembourg Holdings SARL	6.00%	04/19/2029	536	518,681	0.1
NBM US Holdings, Inc.	7.00%	05/14/2026	1,130	1,165,171	0.1
Peru LNG Sd	5.38%	03/22/2030	778	682,695	0.1
Petrobras Global Finance BV	7.38%	01/17/2027	720	777,600	0.1
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	5.95%	04/30/2025	200	44,000	0.0
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	6.25%	08/10/2024	250	57,500	0.0
Prosus NV	3.26%	01/19/2027	1,089	974,655	0.1
PTTEP Treasury Center Co., Ltd.	3.90%	12/06/2059	552	440,573	0.1
Raizen Fuels Finance S.A.	5.30%	01/20/2027	495	499,950	0.1
Reliance Industries Ltd.	2.88%	01/12/2032	433	369,674	0.0
Ronshine China Holdings Ltd.	7.10%	01/25/2025	600	78,000	0.0
Rutas 2 and 7 Finance Ltd.	0.00%	09/30/2036	754	485,576	0.1
Saudi Arabian Oil Co.	1.63%	11/24/2025	1,360	1,275,000	0.2
Scenery Journey Ltd.(b)	11.50%	10/24/2022	354	36,020	0.0
Scenery Journey Ltd.(b)	12.00%	10/24/2023	876	89,954	0.0
Seazen Group Ltd.	4.45%	07/13/2025	510	313,650	0.0
Seazen Group Ltd.	6.00%	08/12/2024	200	128,000	0.0
SEPLAT Energy PLC	7.75%	04/01/2026	1,154	1,064,565	0.1
Shimao Group Holdings Ltd.	5.20%	01/16/2027	640	83,200	0.0
SierraCol Energy Andina LLC	6.00%	06/15/2028	533	456,648	0.1
Stillwater Mining Co.	4.00%	11/16/2026	1,678	1,510,200	0.2
Studio City Co., Ltd.	7.00%	02/15/2027	280	257,600	0.0
Studio City Finance Ltd.	6.50%	01/15/2028	270	186,300	0.0
Sumac China Holdings Ltd.	5.95%	04/26/2024	480	76,800	0.0
Tengizchevroil Finance Co. International Ltd.	3.25%	08/15/2030	860	675,100	0.1
Times China Holdings Ltd.	5.75%	01/14/2027	250	72,500	0.0
Times China Holdings Ltd.	6.20%	03/22/2026	200	60,000	0.0
Times China Holdings Ltd.	6.60%	03/02/2023	350	175,000	0.0
TransJamaican Highway Ltd.	5.75%	10/10/2036	1,307	1,204,854	0.2
Transportadora de Gas del Peru SA	4.25%	04/30/2028	520	498,323	0.1
TSMC Arizona Corp.	3.88%	04/22/2027	673	678,054	0.1
Tullow Oil PLC	10.25%	05/15/2026	771	745,943	0.1
Vale Overseas Ltd.	3.75%	07/08/2030	765	713,240	0.1
Vedanta Resources Finance II PLC	13.88%	01/21/2024	1,084	1,098,769	0.1
Volcan Cia Minera SAA	4.38%	02/11/2026	895	813,107	0.1
Weibo Corp.	3.38%	07/08/2030	347	285,279	0.0
Wynn Macau Ltd.	5.63%	08/26/2028	565	420,925	0.0
Xiaomi Best Time International Ltd.	2.88%	07/14/2031	1,302	1,036,148	0.1
Yango Justice International Ltd.(b)	7.50%	02/17/2025	251	17,570	0.0
Yango Justice International Ltd.(b)	8.25%	11/25/2023	285	19,950	0.0
Yango Justice International Ltd.(b)	9.25%	04/15/2023	370	25,900	0.0
Zorlu Yenilenebilir Enerji AS	9.00%	06/01/2026	1,598	1,258,225	0.2
				<u>52,242,537</u>	<u>6.6</u>
EQUITY LINKED NOTES					
FPT Corp., Macquarie Bank Ltd., expiring 04/05/2023			2,720,509	12,895,574	1.6
INVESTMENT COMPANIES					
AB SICAV I - China A Shares Equity Portfolio - Class S			389,240	10,656,506	1.3
TREASURY BONDS					
U.S. Treasury Bonds	2.00%	11/15/2041	USD 6,930	5,639,287	0.7
U.S. Treasury Bonds	2.38%	02/15/2042	595	516,070	0.1
				<u>6,155,357</u>	<u>0.8</u>
EMERGING MARKETS - TREASURIES					
Brazil Letras do Tesouro Nacional, Series LTN	0.00%	01/01/2024	BRL 15,650	2,717,141	0.3
GOVERNMENTS - SOVEREIGN BONDS					
Uruguay Government International Bond	7.88%	01/15/2033	USD 610	779,771	0.1

	Rate	Date	Shares/Principal (-)('000)	Value (USD)	Net Assets %
EMERGING MARKETS - HARD CURRENCY					
BBVA Bancomer SA/Texas	6.75%	09/30/2022	USD 552	\$ 556,968	0.1%
REGIONAL BONDS					
Provincia de Neuquen Argentina	4.63%	04/27/2030	310	197,993	0.0
EMERGING MARKETS - CORPORATE BONDS					
Shimao Group Holdings Ltd.	5.60%	07/15/2026	220	29,700	0.0
				<u>742,824,384</u>	<u>93.4</u>
OTHER TRANSFERABLE SECURITIES					
CORPORATE BONDS					
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdeo SL/ Beliv Holdeo SL	5.25%	04/27/2029	319	303,508	0.1
Digicel Group Holdings Ltd.(c) (e)	7.00%	06/15/2022	267	146,659	0.0
Digicel Group Holdings Ltd.(e)	10.00%	04/01/2024	1,037	1,000,580	0.1
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA	5.63%	11/08/2028	729	643,479	0.1
Indian Renewable Energy Development Agency Ltd., Series E	7.13%	10/10/2022	INR 80,000	1,028,386	0.1
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	3.75%	01/14/2028	USD 1,573	1,463,185	0.2
Odebrecht Holdeo Finance Ltd.	0.00%	09/10/2058	1,214	4,858	0.0
OEC Finance Ltd.(e)	5.25%	12/27/2033	376	14,095	0.0
OEC Finance Ltd.(e)	7.13%	12/26/2046	710	25,201	0.0
Tonon Luxembourg SA(b) (e) (f)	6.50%	10/31/2024	543	54	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA(d) (f)	10.88%	01/13/2020	1,077	108	0.0
Virgolino de Oliveira Finance SA(d) (f)	11.75%	02/09/2022	1,240	124	0.0
				<u>4,630,237</u>	<u>0.6</u>
QUASI-SOVEREIGN BONDS					
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA.	5.00%	01/25/2047	200	181,350	0.0
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7.38%	07/19/2022	2,298	1,263,900	0.2
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC	7.63%	11/08/2026	974	326,777	0.0
State Agency of Roads of Ukraine	6.25%	06/24/2028	1,409	486,105	0.1
State Savings Bank of Ukraine Via SSB #1 PLC	9.63%	03/20/2025	423	224,296	0.0
				<u>2,482,428</u>	<u>0.3</u>
SOVEREIGN BONDS					
Qatar Government International Bond.	5.10%	04/23/2048	1,558	1,725,485	0.2
Ukraine Government International Bond.	6.75%	06/20/2026	EUR 745	289,926	0.1
				<u>2,015,411</u>	<u>0.3</u>
COMMON STOCKS					
China Aoyuan Group Ltd. (a) (f)			2,264,000	331,441	0.1
Gazprom PJSC (Sponsored ADR) (f)			261,868	0	0.0
Gazprom PJSC (Sponsored ADR)			135,684	0	0.0
HeadHunter Group PLC (ADR) (f)			97,967	0	0.0
Logan Group Co. Ltd. (a) (f)			935,000	280,590	0.0
LUKOIL PJSC (Sponsored ADR) (f)			97,220	0	0.0
Magnit PJSC (Sponsored GDR) (f)			30,394	0	0.0
MMC Norilsk Nickel PJSC (ADR) (f)			20,053	0	0.0
PhosAgro PJSC (GDR) (f)			22,662	0	0.0
PhosAgro PJSC (GDR) (f)			145	0	0.0
Polyus PJSC (GDR) (f)			1,465	0	0.0
Sberbank of Russia PJSC (Sponsored ADR) (f)			179,589	0	0.0
XS Retail Group NV (GDR) (f)			123,885	0	0.0
Yandex NV - Class A (f)			55,886	0	0.0
				<u>612,031</u>	<u>0.1</u>
				<u>9,740,107</u>	<u>1.3</u>
Total Investments:					
(cost \$804,633,297)				<u>\$ 752,564,491</u>	<u>94.7%</u>
Time Deposits:					
ANZ, London(g)	0.03 %	-		9,704	0.0
Bank of Nova Scotia, Toronto(g)	0.32 %	-		42,325	0.0
BNP Paribas, Paris(g)	(1.34)%	-		20,453	0.0
BNP Paribas, Paris(g)	0.20 %	-		4,978	0.0
BNP Paribas, Paris(g)	0.50 %	-		98	0.0
BNP Paribas, Paris(g)	4.62 %	-		81,055	0.0
Citibank, New York(g)	0.40 %	-		27,216,909	3.4
Hong Kong & Shanghai Bank, Hong Kong(g)	0.00 %	-		1,300,700	0.2
Hong Kong & Shanghai Bank, Singapore(g)	0.25 %	-		16,119	0.0
HSBC Bank PLC, Paris(g)	(0.78)%	-		997,798	0.1
SEB, Stockholm(g)	0.01 %	-		1,147	0.0
Sumitomo, London(g)	(0.30)%	-		38,516	0.0
Sumitomo, London(g)	0.43 %	-		35,595	0.0
Total Time Deposits:				<u>29,765,397</u>	<u>3.7</u>
Other assets less liabilities:				<u>12,666,359</u>	<u>1.6</u>
Net Assets:				<u>\$ 794,996,247</u>	<u>100.0%</u>

FUTURES

Description	Expiration Date	Number of Contracts	Original Value	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Long					
Hang Seng China Enterprises Index Futures	06/29/2022	276	\$ 11,892,248	\$ 12,851,238	\$ 958,990
MSCI Emerging Markets Index Futures	06/17/2022	236	12,212,614	12,546,940	334,326
U.S. 10 Yr Ultra Futures	09/21/2022	30	3,881,484	3,854,531	(26,953)
Short					
U.S. Ultra Bond (CBT) Futures	09/21/2022	2	318,164	311,500	6,664
					\$ 1,273,027
				Appreciation	\$ 1,299,980
				Depreciation	\$ (26,953)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

Counterparty		Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Bank of America, NA	USD	11,540	HUF 4,181,735	07/07/2022	\$ (283,692)
Bank of America, NA	USD	12,083	PLN 54,044	07/07/2022	511,405
Barelays Bank PLC	BRL	7,317	USD 1,498	06/02/2022	(41,553)
Barelays Bank PLC	USD	17,601	BRL 88,480	06/02/2022	1,016,592
Barelays Bank PLC	MYR	350,055	USD 83,319	06/16/2022	3,372,373
Barelays Bank PLC	MYR	32,502	USD 7,409	06/16/2022	(14,213)
Barelays Bank PLC	USD	42,022	MYR 177,248	06/16/2022	(1,541,159)
Barelays Bank PLC	USD	15,707	INR 1,212,774	07/07/2022	(147,618)
Barelays Bank PLC	KRW	3,500,335	USD 2,862	07/27/2022	44,987
BNP Paribas SA	COP	24,017,842	USD 5,868	07/15/2022	(466,577)
BNP Paribas SA	USD	3,447	MXN 69,740	07/20/2022	62,881
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	1	USD 1	06/06/2022	3
Brown Brothers Harriman & Co.	THB	370,946	USD 11,142	06/16/2022	298,367
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	1,021	THB 34,998	06/16/2022	2,067
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	17,658	THB 590,663	06/16/2022	(391,160)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	467	CZK 11,014	07/14/2022	8,273
Brown Brothers Harriman & Co.	CAD	228	USD 176	06/13/2022	(4,238)
Brown Brothers Harriman & Co.	CHF	2	USD 2	06/13/2022	(50)
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	415	USD 438	06/13/2022	(8,543)
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	13	USD 16	06/13/2022	38
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP	921	USD 1,135	06/13/2022	(25,843)
Brown Brothers Harriman & Co.	JPY	358	USD 3	06/13/2022	(30)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	7,268	CAD 9,395	06/13/2022	158,708
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	42	CHF 42	06/13/2022	1,257
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	24,187	EUR 22,864	06/13/2022	370,815
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	37,487	GBP 30,261	06/13/2022	645,856
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	90	JPY 11,683	06/13/2022	915
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	2	JPY 217	06/13/2022	(2)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	6,670	ZAR 107,138	06/13/2022	168,742
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	10	ZAR 149	06/13/2022	(22)
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	647	USD 41	06/13/2022	94
Brown Brothers Harriman & Co.	ZAR	4,166	USD 260	06/13/2022	(6,373)
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD	2,098	USD 1,470	06/14/2022	(36,371)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	42,540	AUD 60,334	06/14/2022	766,157
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	30	USD 22	06/27/2022	20
Brown Brothers Harriman & Co.	SGD	109	USD 79	06/27/2022	(96)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	3,093	CNH 20,703	06/27/2022	3,450
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	22,670	SGD 31,143	06/27/2022	60,036
Credit Suisse International	ZAR	110,712	USD 6,963	06/23/2022	(94,485)
Deutsche Bank AG	CLP	9,605,832	USD 11,446	07/15/2022	(118,038)
Deutsche Bank AG	USD	6,899	COP 27,307,168	07/15/2022	302,478
Deutsche Bank AG	USD	2,116	CNH 14,226	07/21/2022	12,129
Deutsche Bank AG	USD	15,528	KRW 19,584,527	07/27/2022	234,110
Deutsche Bank AG	USD	8,568	TWD 251,988	07/27/2022	159,294
Deutsche Bank AG	IDR	85,728,156	USD 5,899	07/28/2022	11,480
Deutsche Bank AG	USD	31,916	PHP 1,689,848	07/28/2022	138,534
Goldman Sachs Bank USA	USD	75,020	MYR 319,547	06/16/2022	(2,040,708)
Goldman Sachs Bank USA	TWD	890,655	USD 30,637	07/27/2022	(208,852)
HSBC Bank USA	USD	14,246	ZAR 225,505	06/23/2022	127,960
HSBC Bank USA	INR	668,656	USD 8,705	07/07/2022	126,488
HSBC Bank USA	USD	942	HUF 341,499	07/07/2022	(23,071)
HSBC Bank USA	USD	10,010	INR 779,764	07/07/2022	(5,458)
HSBC Bank USA	PEN	16,071	USD 4,308	07/15/2022	2,248
HSBC Bank USA	KRW	99,140,925	USD 79,545	07/27/2022	(248,511)
HSBC Bank USA	USD	22,889	IDR 335,893,988	07/28/2022	180,256
JPMorgan Chase Bank, NA	BRL	81,163	USD 16,767	06/02/2022	(310,295)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	16,617	BRL 81,163	07/05/2022	295,823

Counterparty	Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
JPMorgan Chase Bank, NA	PHP 653,327	USD 12,388	07/28/2022	\$ (5,013)
Morgan Stanley Capital Services LLC	MYR 44,805	USD 10,617	06/16/2022	384,578
Morgan Stanley Capital Services LLC	INR 2,078,205	USD 27,148	07/07/2022	484,848
Morgan Stanley Capital Services LLC	PEN 5,296	USD 1,404	07/15/2022	(14,584)
Morgan Stanley Capital Services LLC	CNH 295,678	USD 43,248	07/21/2022	(974,846)
Morgan Stanley Capital Services LLC	PHP 56,234	USD 1,068	07/28/2022	1,716
Standard Chartered Bank	ZAR 131,472	USD 8,718	06/23/2022	337,855
Standard Chartered Bank	USD 14,899	KRW 18,769,468	07/27/2022	207,829
Standard Chartered Bank	USD 11,880	TWD 346,301	07/27/2022	113,489
Standard Chartered Bank	IDR 183,662,026	USD 12,769	07/28/2022	155,521
Standard Chartered Bank	USD 3,360	PHP 176,334	07/28/2022	(15,660)
UBS AG	USD 5,663	CLP 4,821,437	07/15/2022	141,230
				<u>\$ 3,883,841</u>
			Appreciation	\$ 10,910,902
			Depreciation	\$ (7,027,061)

+ Used for share class hedging purposes.

CENTRALLY CLEARED CREDIT DEFAULT SWAPS

Clearing Broker/(Exchange)	Referenced Obligation	Termination Date	Notional Amount (000)	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Buy Contracts					
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRACONX)	CDX-EM Series 37, 5 Year Index	06/20/2027	USD 77,570	\$ 5,786,330	\$ 833,465
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRACONX)	People's Republic of China	06/20/2027	2,580	(36,146)	11,521
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRACONX)	Republic of Colombia	06/20/2027	2,220	112,487	8,969
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRACONX)	Republic of Indonesia	06/20/2027	2,540	190	1,944
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRACONX)	Republic of South Africa	06/20/2027	1,210	73,329	12,730
Morgan Stanley & Co., LLC/(INTRACONX)	Republic of Turkey	06/20/2027	380	88,784	15,641
				<u>\$ 6,024,974</u>	<u>\$ 884,270</u>

CENTRALLY CLEARED INTEREST RATE SWAPS

Clearing Broker/(Exchange)	Notional Amount (000)	Termination Date	Rate Type		Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
			Payments Made By the Fund	Payments Received By the Fund	
Morgan Stanley & Co., LLC/(CME Group)	USD 16,320	05/13/2052	1 Day SOFR	1.533%	\$ (205,208)

TOTAL RETURN SWAPS

Counterparty & Referenced Obligation	# of Shares or Units	Rate Paid/ Received	Notional Amount (000)	Maturity Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Receive Total Return on Reference Obligation					
Goldman Sachs International					
M1EF000G	8,501	FedFundEffective Plus 0.50%	USD 3,989	09/15/2022	\$ 257,410
M1EF000G	142,434	FedFundEffective Plus 0.69%	66,062	06/15/2023	5,092,016
Total					<u>\$ 5,349,426</u>

VARIANCE SWAPS

Swap Counterparty & Referenced Obligation	Volatility Strike Rate	Payment Frequency	Notional Amount (000)	Market Value	Upfront Premiums Paid/ Received	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Buy Contracts						
Citibank, NA						
S&P 500 Index 08/19/2022*	32.00%	Maturity	USD 7	\$ (17,653)	\$ —	\$ (17,653)
Goldman Sachs International						
Russell 2000 Index 08/19/2022*	37.50	Maturity	USD 7	(27,026)	—	(27,026)
JPMorgan Chase Bank, NA						
Hang Seng China Enterprises Index 06/29/2022*	27.30	Maturity	HKD 826	1,268,904	—	1,268,904
UBS AG						
Euro STOXX 50 Price EUR Index 07/15/2022*	29.95	Maturity	EUR 23	(111,416)	—	(111,416)
FTSE 100 Index 08/19/2022*	23.95	Maturity	GBP 10	(18,243)	—	(18,243)
NASDAQ 100 Stock Index 08/19/2022*	37.50	Maturity	USD 24	(64,590)	—	(64,590)
S&P/ASX 200 Index 08/18/2022*	21.54	Maturity	AUD 11	4,155	—	4,155

Swap Counterparty & Referenced Obligation	Volatility Strike Rate	Payment Frequency	Notional Amount (000)	Market Value	Upfront Premiums (Paid) Received	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Sale Contracts						
Citibank, NA						
Euro STOXX 50 Price EUR Index 07/15/2022*	28.35	Maturity	EUR 22	\$ 73,207	\$ —	\$ 73,207
				<u>\$ 1,107,338</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 1,107,338</u>
					Appreciation	\$ 1,346,266
					Depreciation	\$ (238,928)
Total for Swaps						<u>\$ 7,135,826</u>

* Termination Date.

(a) Represents entire or partial securities out on loan. See Note L for securities lending information.

(b) Defaulted.

(c) Securities are perpetual and, thus, do not have a predetermined maturity date. The date shown, if applicable, reflects the next call date.

(d) Defaulted matured security.

(e) Pay-In-Kind Payments (PIK).

(f) Fair valued as determined in accordance with procedures established by and under the general supervision of the Management Company's Board of Managers and the Board of Directors.

(g) Overnight deposit.

Currency Abbreviations:

AUD	- Australian Dollar
BRL	- Brazilian Real
CAD	- Canadian Dollar
CHF	- Swiss Franc
CLP	- Chilean Peso
CNH	- Chinese Yuan Renminbi (Offshore)
COP	- Colombian Peso
CZK	- Czech Koruna
EUR	- Euro
GBP	- Great British Pound
HKD	- Hong Kong Dollar
HUF	- Hungarian Forint
IDR	- Indonesian Rupiah
INR	- Indian Rupee
JPY	- Japanese Yen
KRW	- South Korean Won
MXN	- Mexican Peso
MYR	- Malaysian Ringgit
PEN	- Peruvian Sol
PHP	- Philippine Peso
PLN	- Polish Zloty
SGD	- Singapore Dollar
THB	- Thailand Baht
TWD	- New Taiwan Dollar
USD	- United States Dollar
ZAR	- South African Rand

Glossary:

ADR	- American Depositary Receipt
ASX	- Australian Stock Exchange
CBT	- Chicago Board of Trade
CDX-EM	- Emerging Market Credit Default Swap Index
CJSC	- Closed Joint Stock Company
CME	- Chicago Mercantile Exchange
FedFundEffective	- Federal Funds Effective Rate
FTSE	- Financial Times Stock Exchange
GDR	- Global Depositary Receipt
INTRCONX	- Inter-Continental Exchange
JSC	- Joint Stock Company
MSCI	- Morgan Stanley Capital International
NASDAQ	- National Association of Securities Dealers Automated Quotations
PJSC	- Public Joint Stock Company
REG	- Registered Shares
SOFR	- Secured Overnight Financing Rate

２．「アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド」の状況

貸借対照表

(単位：円)	
対象年月日	(2022年10月15日現在)
資産の部	
流動資産	
金銭信託	386,733
コール・ローン	30,036,885,449
国債証券	107,995,122,898
派生商品評価勘定	43,924,315
差入委託証拠金	1,752,283,138
流動資産合計	139,828,602,533
資産合計	139,828,602,533
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	25,827,335
未払解約金	22,982,678
未払利息	82,292
流動負債合計	48,892,305
負債合計	48,892,305
純資産の部	
元本等	
元本	118,562,105,562
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	21,217,604,666
元本等合計	139,779,710,228
純資産合計	139,779,710,228
負債純資産合計	139,828,602,533

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	(自 2022年 4月16日 至 2022年10月15日)
1. 運用資産の評価基準及び評価方法	(1) 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。 (2) 先物取引 取引所が発表する計算日の清算値段等で評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	(1) 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 (2) 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

（その他の注記）

(2022年10月15日現在)	
1. 元本の移動	
期首	2022年 4月16日
期首元本額	127,339,468,497円
2022年4月16日より2022年10月15日までの期中追加設定元本額	401,089,699円
2022年4月16日より2022年10月15日までの期中一部解約元本額	9,178,452,634円
期末元本額	118,562,105,562円
期末元本額の内訳*	
適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス（20/80）	62,966,742,335円
適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス（20/80）- 2	22,084,874,191円
適格機関投資家私募 アライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス（20/80）- 3	33,510,413,698円
A B新興国分散ファンドAコース（限定為替ヘッジ）	8,398円
A B新興国分散ファンドBコース（為替ヘッジなし）	8,398円
A B米国不動産好利回り債券ファンド（為替ヘッジなし）	8,360円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（資産成長型）	8,357円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（予想分配金提示型）	8,357円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド（年2回決算型・為替ヘッジあり）	8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド（年2回決算型・為替ヘッジなし）	8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド（毎月決算型・為替ヘッジあり）	8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド（毎月決算型・為替ヘッジなし）	8,367円
2. 2022年10月15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	1.1790円
(10,000口当たり純資産額)	(11,790円)

（注1）*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託毎の元本額

4【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。（2022年10月末日現在）

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>

2018年9月 資本金の額を130百万円から1,630百万円に増資

(2)【事業の内容及び営業の状況】

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2022年10月末日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	77本	4,392,781百万円
追加型公社債投資信託	-	-
単位型株式投資信託	8本	75,507百万円
単位型公社債投資信託	-	-
合計	85本	4,468,288百万円

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)【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。

5【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26期事業年度(自2021年1月1日 至2021年12月31日)の財務諸表について、PwCあらた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27期事業年度に係る中間会計期間(自2022年1月1日 至2022年6月30日)の中間財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

期 別 科 目	注記 番号	第25期 (2020年12月31日現在)	第26期 (2021年12月31日現在)
		金 額	金 額
(資産の部)		千円	千円
流 動 資 産			
預金		3,133,817	4,570,642
有価証券		1,917,831	1,621,085
前払費用		81,538	65,463
未収入金		27,089	114,728
未収委託者報酬		1,584,883	3,051,626
未収運用受託報酬		720,701	895,717
流 動 資 産 合 計		7,465,859	10,319,261
固 定 資 産			
有形固定資産			
建物	*2	770,053	660,965
器具備品	*2	220,106	167,051
有形固定資産合計		990,159	828,016
無形固定資産			
ソフトウェア		618	412
電話加入権		2,204	2,204
無形固定資産合計		2,822	2,616
投資その他の資産			
投資有価証券		30,559	37,861
長期差入保証金		218,975	194,526
長期前払費用		19,646	18,354
繰延税金資産		509,583	608,223
投資その他の資産合計		778,763	858,964
固 定 資 産 合 計		1,771,744	1,689,596
資 産 合 計		9,237,603	12,008,857
(負債の部)			
流 動 負 債			
預り金		30,784	35,829
未払金			
未払手数料		598,252	1,417,316
未払委託計算費		14,608	24,200
その他未払金	*1	1,493,523	2,823,208
未払費用		222,247	240,824
未払賞与		509,100	657,216
未払法人税等		257,527	440,840
前受収益		23,333	13,333
流 動 負 債 合 計		3,149,374	5,652,766
固 定 負 債			
退職給付引当金		353,187	403,844
関係会社長期借入金		1,858,410	1,554,593
固 定 負 債 合 計		2,211,597	1,958,437
負 債 合 計		5,360,971	7,611,203
(純資産の部)			
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		887,149	1,207,935

利益剰余金合計	887,149	1,207,935
株主資本合計	4,017,149	4,337,935
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	140,517	59,719
評価・換算差額等合計	140,517	59,719
純資産合計	3,876,632	4,397,654
負債・純資産合計	9,237,603	12,008,857

(2)【損益計算書】

科 目	期 別 注記 番号	第25期 (自2020年1月 1日 至2020年12月31日)	第26期 (自2021年1月 1日 至2021年12月31日)
		金 額	金 額
		千円	千円
営業収益			
委託者報酬		17,129,599	34,651,137
運用受託報酬		1,340,039	1,784,623
販売代行報酬		62,801	248,571
その他営業収益	*1	5,295,180	13,331,168
営業収益計		13,237,259	23,353,163
営業経費			
支払手数料		7,631,332	16,603,457
広告宣伝費		104,511	137,531
調査費			
調査費		72,491	68,809
図書費		2,340	2,327
委託計算費		493,712	613,204
営業雑経費			
通信費		41,776	42,226
印刷費		30,730	34,836
協会費		18,232	21,987
諸会費		2,312	2,276
営業経費計		8,397,436	17,526,653
一般管理費			
給料			
役員報酬		116,112	134,453
給料・手当		1,351,104	1,483,892
賞与		563,121	638,530
交際費		3,931	3,429
旅費交通費		13,239	4,050
租税公課		81,930	82,756
不動産賃借料		259,172	249,682
退職給付費用		88,971	115,419
固定資産減価償却費		190,828	192,811
関係会社付替費用		520,782	622,428
諸経費		410,995	482,170
一般管理費計		3,600,185	4,009,620
営業利益		1,239,638	1,816,890
営業外収益			
受取利息		10,010	1,335
為替差益		92,273	-
その他営業外収益		863	1,713
営業外収益計		103,146	3,048
営業外費用			
為替差損		-	176,125
支払利息	*1	76,006	69,126

営業外費用計	76,006	245,251
経常利益	1,266,778	1,574,687
特別利益		
投資有価証券売却益	-	61
特別損失		
固定資産除却損	195	-
税引前当期純利益	1,266,583	1,574,748
法人税、住民税及び事業税	432,487	605,997
法人税等調整額	12,855	98,640
法人税等計	419,632	507,357
当期純利益	846,951	1,067,391

(3)【株主資本等変動計算書】

第25期（自2020年1月1日 至2020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	その他有価 証券評価差 額金	
		資本準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計			
			繰越利益剰余金				
当期首残高	1,630,000	1,500,000	883,918	883,918	4,013,918	△ 40,191	3,973,727
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	△ 843,720	△ 843,720	△ 843,720	-	△ 843,720
当期純利益	-	-	846,951	846,951	846,951	-	846,951
株主資本以外の 項目の当期変動額 (純額)	-	-	-	-	-	△ 100,326	△ 100,326
当期変動額合計	-	-	3,231	3,231	3,231	△ 100,326	△ 97,095
当期末残高	1,630,000	1,500,000	887,149	887,149	4,017,149	△ 140,517	3,876,632

第26期（自2021年1月1日 至2021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	その他有価 証券評価差 額金	
		資本準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計			
			繰越利益剰余金				
当期首残高	1,630,000	1,500,000	887,149	887,149	4,017,149	△ 140,517	3,876,632
当期変動額							
剰余金の配当	-	-	△ 746,605	△ 746,605	△ 746,605	-	△ 746,605
当期純利益	-	-	1,067,391	1,067,391	1,067,391	-	1,067,391
株主資本以外 の項目の当期変 動額（純額）	-	-	-	-	-	200,236	200,236
当期変動額合計	-	-	320,786	320,786	320,786	200,236	521,022
当期末残高	1,630,000	1,500,000	1,207,935	1,207,935	4,337,935	59,719	4,397,654

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（時価のあるもの）

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

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。

ソフトウェア 5年

(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、事業年度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. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式を採用しております。

(2)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。

重要な会計上の見積りに関する注記

1. 当事業年度の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌事業年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクを識別していないため、注記を省略しております。

未適用の会計基準等

(1)収益認識に関する会計基準

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日）

1. 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

2. 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

3. 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(2)時価の算定に関する会計基準

- ・「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日）
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日）
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 2019年7月4日）
- ・「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準第19号 2020年3月31日）

1. 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（以下、「時価算定会計基準等」という。）が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産

2. 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

3. 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

第25期 (2020年12月31日 現在)	第26期 (2021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。
未払金 852,691千円	未払金 1,669,855千円
*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 332,744千円	建物 441,832千円
器具備品 174,016千円	器具備品 220,949千円

（損益計算書関係）

第25期	第26期
------	------

(自2020年1月 1日 至2020年12月31日)		(自2021年1月 1日 至2021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、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く投資顧問業取引に関する調整であります。		*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。	
その他営業収益	5,295,980千円	その他営業収益	13,331,609千円
支払利息	76,006千円	支払利息	69,126千円

（株主資本等変動計算書関係）

第25期（自2020年1月1日 至2020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

2020年6月10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 843,720千円

1株当たりの配当額 25,881円

基準日 2019年12月31日

効力発生日 2020年 6月30日

第26期（自2021年1月1日 至2021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

2021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 746,605千円

1株当たりの配当額 22,902円

基準日 2020年12月31日

効力発生日 2021年 6月30日

（リース取引関係）

第25期 (自2020年1月 1日 至2020年12月31日)		第26期 (自2021年1月 1日 至2021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	264,498千円	1 年内	264,498千円
1 年超	352,663千円	1 年超	88,166千円
合計	617,161千円	合計	352,664千円

（金融商品関係）

第25期（自2020年1月1日 至2020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25期（2020年12月31日現在）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
預金	3,133,817	3,133,817	-
有価証券	1,917,831	1,917,831	-
未収入金	27,089	27,089	-
未収委託者報酬	1,584,883	1,584,883	-
未収運用受託報酬	720,701	720,701	-
投資有価証券	30,559	30,559	-
資産計	7,414,880	7,414,880	-
未払手数料	598,252	598,252	-
未払委託計算費	14,608	14,608	-
その他未払金	1,493,523	1,493,523	-
未払費用	222,247	222,247	-
未払賞与	509,100	509,100	-
未払法人税等	257,527	257,527	-
関係会社長期借入金	1,858,410	2,117,604	259,194
負債計	4,953,667	5,212,861	259,194

（注1）金融商品時価の算定方法に関する事項

- (1) 預金、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、当該帳簿価額によっております。
- (2) 有価証券
 有価証券につきましては、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- (3) 投資有価証券
 投資有価証券については、証券投資信託の基準価額によっております。
- (4) 関係会社長期借入金
 長期借入金は親会社からの借入れであり、時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

(注2) 長期差入保証金

長期差入保証金 239,050千円は、市場価値がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

(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
預金	3,133,817	-	-	-	-	-
有価証券	1,917,831	-	-	-	-	-
未収入金	27,089	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	1,584,883	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	720,701	-	-	-	-	-
投資有価証券	30,559	-	-	-	-	-
合計	7,414,880	-	-	-	-	-

(注4) 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	-	-	464,603	-	-	1,393,807
合計	-	-	464,603	-	-	1,393,807

第26期（自2021年1月1日 至2021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、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26期（2021年12月31日現在）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
預金	4,570,642	4,570,642	-
有価証券	1,621,085	1,621,085	-
未収入金	114,728	114,728	-
未収委託者報酬	3,051,626	3,051,626	-
未収運用受託報酬	895,717	895,717	-
投資有価証券	37,861	37,861	-
資産計	10,291,659	10,291,659	-
未払手数料	1,417,316	1,417,316	-
未払委託計算費	24,200	24,200	-
その他未払金	2,823,208	2,823,208	-
未払費用	240,824	240,824	-
未払賞与	657,216	657,216	-
未払法人税等	440,840	440,840	-
関係会社長期借入金	1,554,593	1,714,841	160,248
負債計	7,158,197	7,318,445	160,248

（注1）金融商品時価の算定方法に関する事項

- （１） 預金、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、当該帳簿価額によっております。
- （２） 有価証券
有価証券につきましては、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- （３） 投資有価証券
投資有価証券については、証券投資信託の基準価額によっております。
- （４） 関係会社長期借入金
長期借入金は親会社からの借入れであり、時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

（注2）長期差入保証金

長期差入保証金 194,526千円は、市場価値がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上表には含めておりません。

（注3）金銭債権の決算日後の償還予定額

（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
預金	4,570,642	-	-	-	-	-
有価証券	1,621,085	-	-	-	-	-
未収入金	114,728	-	-	-	-	-
未収委託者報酬	3,051,626	-	-	-	-	-
未収運用受託報酬	895,717	-	-	-	-	-
投資有価証券	37,861	-	-	-	-	-
合計	10,291,659	-	-	-	-	-

（注4）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	-	-	-	-	-	1,554,593
合計	-	-	-	-	-	1,554,593

（有価証券関係）

第25期（2020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	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	30,559	30,000	559
	小計	30,559	30,000	559
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	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		30,559	30,000	559

（注）有価証券のうち1,917,831千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
該当事項はありません。

第26期（2021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	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	37,861	35,000	2,861
	小計	37,861	35,000	2,861
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	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3)その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		37,861	35,000	2,861

（注） 有価証券のうち1,621,085千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	-	-	-
国債・地方債等	-	-	-
社債	-	-	-
その他	-	-	-
(3)その他	2,052	61	-
合計	2,052	61	-

（退職給付関係）

第25期 （自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日）	第26期 （自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日）																																				
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。 2.確定給付制度 (1)退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表 <table> <tr> <td>期首における退職給付引当金</td><td>309,930 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付費用</td><td>57,726 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>14,469 千円</td></tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td><td>353,187 千円</td></tr> </table> (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 <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>353,187 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>353,187 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>353,187 千円</td></tr> </table>	期首における退職給付引当金	309,930 千円	退職給付費用	57,726 千円	退職給付の支払額	14,469 千円	期末における退職給付引当金	353,187 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	353,187 千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	353,187 千円	退職給付引当金	353,187 千円	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。 2.確定給付制度 (1)退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表 <table> <tr> <td>期首における退職給付引当金</td><td>353,187 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付費用</td><td>65,089 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>14,432 千円</td></tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td><td>403,844 千円</td></tr> </table> (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 <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>403,844 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>403,844 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>403,844 千円</td></tr> </table>	期首における退職給付引当金	353,187 千円	退職給付費用	65,089 千円	退職給付の支払額	14,432 千円	期末における退職給付引当金	403,844 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	403,844 千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	403,844 千円	退職給付引当金	403,844 千円
期首における退職給付引当金	309,930 千円																																				
退職給付費用	57,726 千円																																				
退職給付の支払額	14,469 千円																																				
期末における退職給付引当金	353,187 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	353,187 千円																																				
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	353,187 千円																																				
退職給付引当金	353,187 千円																																				
期首における退職給付引当金	353,187 千円																																				
退職給付費用	65,089 千円																																				
退職給付の支払額	14,432 千円																																				
期末における退職給付引当金	403,844 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	403,844 千円																																				
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	403,844 千円																																				
退職給付引当金	403,844 千円																																				

貸借対照表に計上された負債と資産の純額	353,187 千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	403,844 千円
(3)退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用	57,726 千円	(3)退職給付に関連する損益 簡便法で計算した退職給付費用	65,089 千円
3. 確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、25,855千円でありました。		3. 確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、25,860千円でありました。	

（税効果会計関係）

第25期 (2020年12月31日現在)	第26期 (2021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 8,496 未払費用否認 68,517 親会社持分報酬制度負担額 99,228 賞与引当金損金算入限度超過額 141,845 貯蔵品 1,264 減価償却超過額 76,909 退職給付引当金損金算入限度超過額 106,179 原状回復費用否認 20,654 長期繰延資産（移転支援金） 7,145 繰延税金資産小計 530,237 将来減算一時差異における評価性引当額 20,654 繰延税金資産計 509,583	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 25,939 未払費用否認 66,679 親会社持分報酬制度負担額 95,084 賞与引当金損金算入限度超過額 181,366 貯蔵品 1,656 減価償却超過額 104,233 退職給付引当金損金算入限度超過額 129,183 原状回復費用否認 28,341 長期繰延資産（移転支援金） 4,083 繰延税金資産小計 636,564 将来減算一時差異における評価性引当額 28,341 繰延税金資産計 608,223
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 2.3 評価性引当額取崩し 0.3 その他 0.1 税効果会計適用後の法人税等の負担率 33.1 %	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 1.6 評価性引当額 0.5 その他 0.5 税効果会計適用後の法人税等の負担率 32.2 %

（資産除去債務関係）

第25期（自2020年1月1日 至2020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26期（自2021年1月1日 至2021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。

（関連当事者情報）

第25期（自2020年1月1日 至2020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 ニューヨーク州 ニューヨーク市	4,271,261 千円ドル	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	5,295,980	未払金	852,691
							諸経費の支払	520,782		

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

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

上記親会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円ドル）	科目	期末残高（千円ドル）
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 ニューヨーク州 ニューヨーク市	157,256 千円ドル	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	18,000
							支払利息	715	その他未払金	199

（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26期（自2021年1月1日 至2021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	4,379,061 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	13,331,609	未払金	1,669,855
							諸経費の 支払	622,428		

（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
							長期借入金の返済	4,500		
							支払利息	629	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。

３．2021年6月30日において、関係会社長期借入金18,000千米ドルのうち、4,500千米ドルを返済いたしました。

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25期（自2020年1月1日 至2020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	販売代行 手数料報酬	その他 営業収益	合計
外部顧問への 売上高	17,129,599	1,340,039	62,801	5,295,180	13,237,259

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
18,470,439	5,289,155	55,975	13,237,259

（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 5,289,155千円となります。

第26期（自2021年1月1日 至2021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	販売代行 手数料報酬	その他 営業収益	合計
外部顧客への 売上高	34,651,137	1,784,623	248,571	13,331,168	23,353,163

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
36,436,201	13,324,321	241,283	23,353,163

（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 13,324,321千円となります。

(1株当たり情報)

項 目	第25期 (自2020年1月 1日 至2020年12月31日)	第26期 (自2021年1月 1日 至2021年12月31日)
1株当たり純資産額	118,915 円 10 銭	134,897 円 38 銭
1株当たり当期純利益	25,980 円 10 銭	32,742 円 06 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。

	第25期	第26期
--	------	------

項 目	(自2020年1月 1日 至2020年12月31日)	(自2021年1月 1日 至2021年12月31日)
当期純利益（千円）	846,951	1,067,391
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)	846,951	1,067,391
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。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

第27期中間会計期間

2022年6月30日現在

(単位：千円)

資産の部		
流動資産		
預金		3,978,561
有価証券		1,915,462
未収入金		108,159
未収委託者報酬		2,781,617
未収運用受託報酬		374,507
その他		67,325
流動資産合計		9,225,631
固定資産		
有形固定資産		
建物	2	608,779
器具備品	2	148,050
無形固定資産		
		2,513
投資その他の資産		
投資有価証券		36,475
長期差入保証金		180,871
繰延税金資産		441,951
その他		518
固定資産合計		1,419,157
資産合計		10,644,788
負債の部		
流動負債		
預り金		30,124
未払金		
未払手数料		1,308,599
その他未払金	1	2,375,063
未払費用		348,437
未払法人税等		247,995
賞与引当金		311,204
前受収益		8,333
流動負債合計		4,629,755
固定負債		
退職給付引当金		413,603
関係会社長期借入金		1,833,975
固定負債合計		2,247,578
負債合計		6,877,333
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		394,789
利益剰余金合計		394,789
株主資本合計		3,524,789
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		242,666
評価・換算差額等合計		242,666
純資産合計		3,767,455
負債・純資産合計		10,644,788

(2) 中間損益計算書

第27期中間会計期間

自 2022年1月 1日

至 2022年6月30日

(単位：千円)

営業収益		
委託者報酬		23,772,514
運用受託報酬		797,142
その他営業収益	1	9,108,177
営業収益合計		15,461,479
営業費用		
支払手数料		11,673,899
その他		549,219
営業費用合計		12,223,118
一般管理費	2	2,330,404
営業利益		907,957
営業外収益	3	4,992
営業外費用	4	255,291
経常利益		657,658
特別損失		
固定資産除却損		575
税引前中間純利益		657,083
法人税、住民税及び事業税		203,127
法人税等調整額		59,175
中間純利益		394,781

〔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）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ファンドの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

当社がファンド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し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）消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式を採用しております。

（２）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。

【会計方針の変更】

１．収益認識に関する会計基準の適用

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第２９号 2020年3月31日。以下、「収益認識会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。収益認識会計基準等の適用については、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。収益認識会計基準等の適用による、当中間財務諸表に与える影響はありません。

２．時価の算定に関する会計基準の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第３０号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、当中間財務諸表に与える影響はありません。

（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27期中間会計期間末（2022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	494,018千円
器具備品	245,713千円

（中間損益計算書関係）

- １ その他営業収益のうち、9,253,232千円につきましては、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27期中間会計期間（自2022年1月1日 至2022年6月30日）の有形固定資産の減価償却実施額は、90,308千円及び無形固定資産の減価償却実施額は、103千円であります。
- ３ 営業外収益のうち主要なものは、受取利息 4,552千円となります。
- ４ 営業外費用につきましては、為替差損 221,796千円および支払利息 33,495千円となります。

（リース取引関係）

第27期中間会計期間末（2022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年以内	220,415千円
１年超	0千円
合計	<u>220,415千円</u>

（金融商品関係）

１．金融商品の時価等に関する事項

第27期中間会計期間末（2022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	1,833,975	1,859,421	25,446
負債計	1,833,975	1,859,421	25,446

（注）預金、未収委託者報酬、有価証券、未払手数料、その他未払金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、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	-	1,859,421	-	1,859,421
負債計	-	1,859,421	-	1,859,421

（注）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。

（有価証券関係）

第27期中間会計期間末（2022年6月30日現在）

中間貸借対照表計上額が、取得原価を超える投資有価証券は、以下のとおりであります。

中間貸借対照表計上額	36,475千円
取得原価	34,990千円
差額	<u>1,485千円</u>

有価証券のうち1,915,462千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いるため、上表には含めておりません。

（資産除去債務関係）

第27期中間会計期間（自2022年1月1日 至2022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27期中間会計期間（自2022年1月1日 至2022年6月30日）

- 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。
- 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。
- 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27期中間会計期間（自2022年1月1日 至2022年6月30日）

- 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
 - 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	23,772,514千円
運用受託報酬	797,142千円
その他営業収益	9,108,177千円
合計	<u>15,461,479千円</u>

（2）地域ごとの情報

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	24,569,656千円
米国	9,250,280千円
その他	142,103千円
合計	<u>15,461,479千円</u>

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 9,250,280千円となります。

（1株当たり情報）

第27期中間会計期間（自2022年1月1日 至2022年6月30日）

1株当たり純資産額	115,566円11銭
1株当たり中間純利益	12,109円85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	394,781千円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	394,781千円
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。

独立監査人の監査報告書

2022年3月18日

アライアンス・バーンスタイン株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

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2021年1月1日から2021年12月31日までの第26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2021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。

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。

独立監査人の中間監査報告書

2022年9月16日

アライアンス・バーンスタイン株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

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

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2022年1月1日から2022年12月31日までの第27期事業年度の中間会計期間（2022年1月1日から2022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2022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（2022年1月1日から2022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。

独立監査人の中間監査報告書

2022年12月19日

アライアンス・バーンスタイン株式会社

取締役会 御中

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

業務執行社員

公認会計士 宮田 八郎

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、「ファンドの経理状況」に掲げられているAB新興国分散ファンドAコース（限定為替ヘッジ）の2022年4月16日から2022年10月15日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、AB新興国分散ファンドAコース（限定為替ヘッジ）の2022年10月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2022年4月16日から2022年10月15日まで）の損益の状況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、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、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。

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、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。
- ・ 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。

監査人は、経営者に対して、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

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。

独立監査人の中間監査報告書

2022年12月19日

アライアンス・バーンスタイン株式会社

取締役会 御中

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

業務執行社員

公認会計士 宮田 八郎

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、「ファンドの経理状況」に掲げられているAB新興国分散ファンドBコース（為替ヘッジなし）の2022年4月16日から2022年10月15日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、AB新興国分散ファンドBコース（為替ヘッジなし）の2022年10月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2022年4月16日から2022年10月15日まで）の損益の状況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、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、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。

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、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。
- ・ 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。

監査人は、経営者に対して、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

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。