

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長殿

【提出日】 2023年4月28日提出

【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

【電話番号】 03 - 5962 - 9165

【届出の対象とした募集（売出）
内国投資信託受益証券に係る
ファンドの名称】 アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジあり）
アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジなし）

【届出の対象とした募集（売出）
内国投資信託受益証券の金額】 (1) 当初自己設定額
各ファンドにつき、100万円を上限とします。
(2) 継続申込額
各ファンドにつき、1兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2022年7月5日付をもって提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）において、有価証券報告書を提出したことに伴う訂正事項の反映等を行うとともに、運用態度の記載にかかる信託約款の変更に伴い記載事項を一部変更するため、本訂正届出書を提出するものです。

< 約款変更の内容および理由 >

当ファンドの主要投資対象である外国投資信託のプロスペクトスにおける運用態度の軽微な文言変更に伴い、当ファンドの信託約款においても、所要の変更を行うものです。

【訂正の内容】

原届出書の下記事項のうち、訂正される箇所は< 訂正前 > および< 訂正後 > の下線で示し、更新後の内容は< 更新後 > とし、追加される内容は< 追加 > と記載します。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの特色

< 更新後 >

1 主要投資対象ファンド*への投資を通じて、デリバティブ取引の利用や直接保有等により、日本を含む世界の株式等に投資します。

*各ファンドの主要投資対象ファンド

（為替ヘッジあり）

ルクセンブルグ籍円建外国投資信託受益証券

「アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ－マージャー・アービトラージクラスS1」JPY Hシェアーズ（為替ヘッジあり）」

（為替ヘッジなし）

ルクセンブルグ籍円建外国投資信託受益証券

「アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ－マージャー・アービトラージクラスS1」シェアーズ（為替ヘッジなし）」

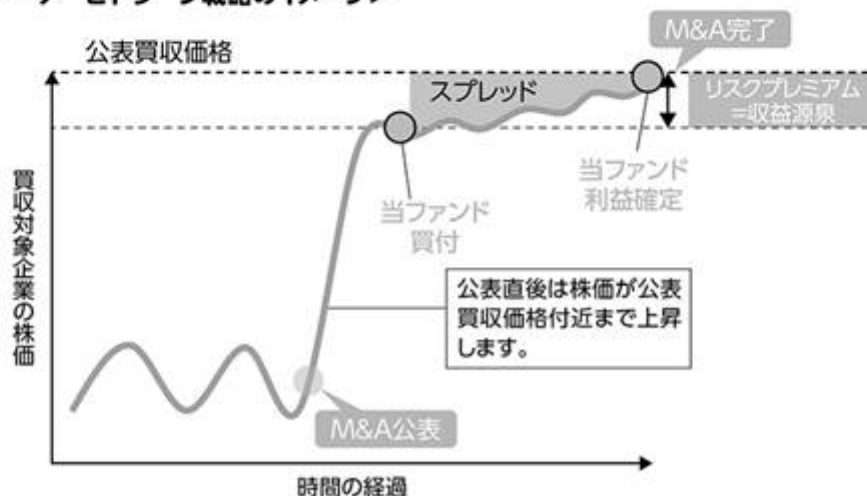
2 公表されたM&A（企業の合併および買収）案件等において、買収の公表と成立との間で発生する価格差（スプレッド）を収益の源泉とします。

- 投資にあたっては、一般的にマージャー・アービトラージとして知られている戦略（以下、「マージャー・アービトラージ戦略」といいます。）を使用します。
- ルールベースのアプローチからリスクプレミアムを体系的に把握し、成立する可能性が最も高い案件への投資に焦点を合わせます。

マージャー・アービトラージ戦略とは

企業の合併および買収を意味するM&Aが行われるタイミングを狙って、アービトラージ（裁定取引）を行う投資戦略です。M&A公表直後の株価と公表買収価格の差（スプレッド）を投資機会として捉えます。

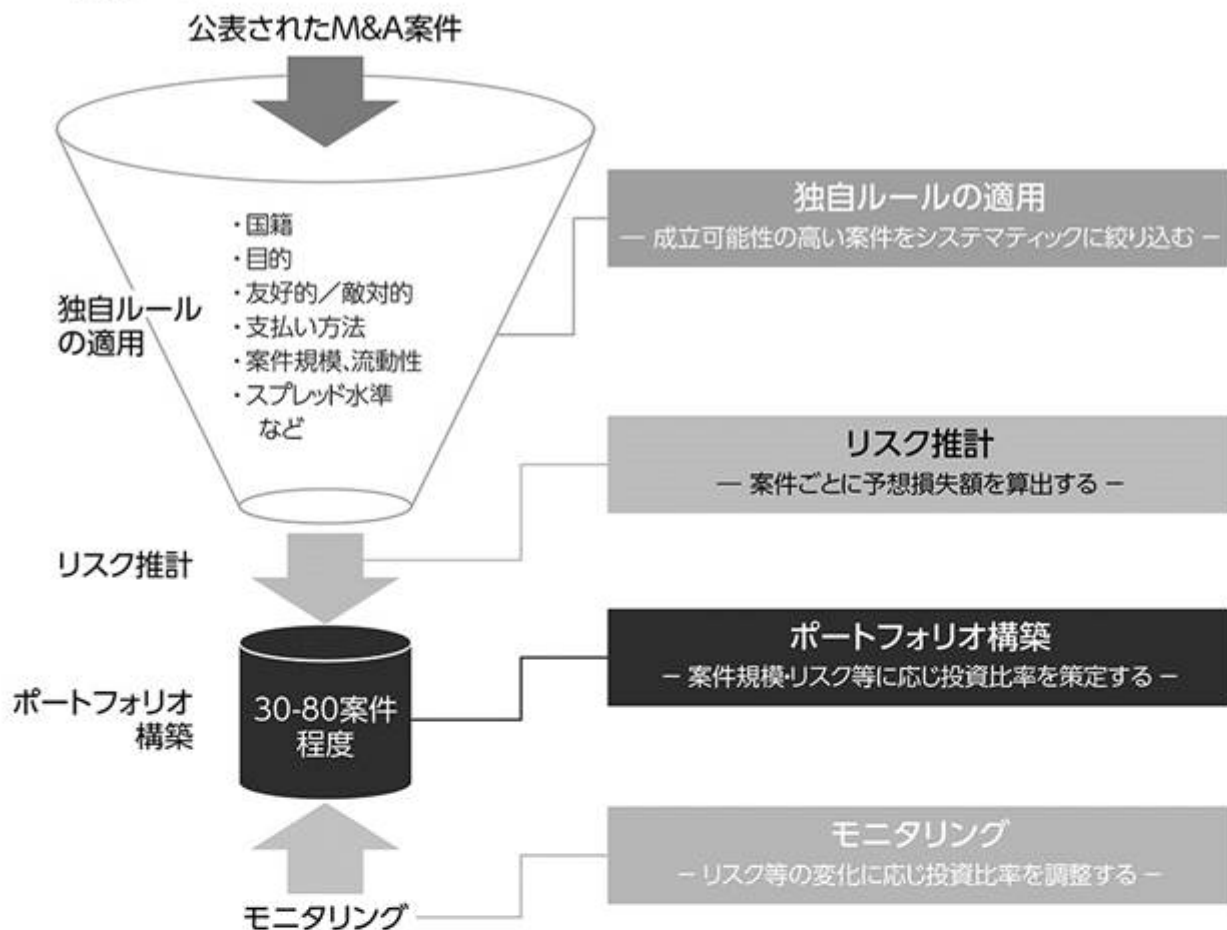
<マージャー・アービトラージ戦略のイメージ>



※上記はイメージ図であり、実際の株価変動やファンドの運用成果等を示唆・保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

<運用プロセス>



※上記の内容は、2023年1月末現在のものであり、今後変更する場合があります。

3 主要投資対象ファンドの運用は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが行います。

- アライアンス・バーンスタイン*1は米国をはじめ世界26の国・地域、51都市に拠点を有し、総額約85.3兆円*2（約6,464億米ドル）の資産を運用する世界有数の資産運用会社です。世界の機関投資家、富裕層、個人投資家に質の高い運用サービスを提供しています。

運用サービスには、株式、債券、マルチアセット、オルタナティブ等があり、それぞれのサービスに特化したチームが調査・運用を行います。（2022年12月末現在）

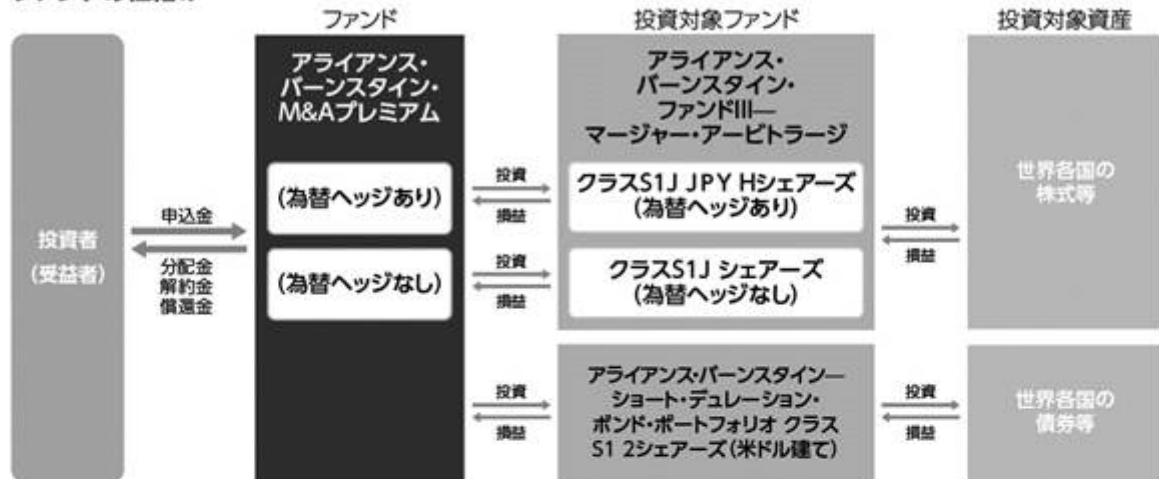
*1 アライアンス・バーンスタイン（以下、「AB」）には、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。

*2 米ドル建て資産額の円建て表示の為替換算レートは1米ドル＝131.945円（2022年12月31日のWMロイター）を用いています。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

4 当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。

ファンドの仕組み



- 投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。
- 主要投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。
- 短期有価証券および短期金融商品等に直接投資する場合があります。

5 為替ヘッジの有無が異なる2つのファンドからお選びいただけます。

- 「為替ヘッジあり」では、主要投資対象ファンドにおいて、原則として主要投資対象ファンドの純資産総額を米ドル換算した額と同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、円に対する米ドルの為替変動リスクの低減を図ります。
 - ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。
- 「為替ヘッジなし」では、実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

※ お取扱いファンド、収益分配金の受取方法およびスイッチングのお取扱い等は、販売会社によって異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(2)【ファンドの沿革】

<訂正前>

2022年7月22日 信託契約の締結、ファンドの設定日、運用開始。(予定)

<訂正後>

2022年7月22日 信託契約の締結、ファンドの設定日、運用開始。

(3)【ファンドの仕組み】

委託会社等の概況

<更新後>

a. 資本金の額

資本金の額は1,630百万円です。(2023年1月末現在)

b. 委託会社の沿革

1996年10月28日 アライアンス・キャピタル投信株式会社 設立。

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

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

2006年4月3日 商号をアライアンス・バーンスタイン株式会社に変更。

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

c. 大株主の状況

(2023年1月末現在)

名称	住所	所有株式数	比率
----	----	-------	----

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

運用態度

<訂正前>

「為替ヘッジあり」

(省略)

b．主要投資対象ファンドへの投資を通じて、主にデリバティブ取引等を利用して日本を含む世界の株式等を対象に投資しますが、直接株式等を保有する場合があります。一般的にマージャー・アービトラージとして知られている戦略を使用します。この戦略は、公表された合併および買収案件等において、買収の公表と成立との間で発生する価格差を収益の源泉とし、また、ルールベースのアプローチからリスクプレミアムを体系的に把握し、成立する可能性が最も高い案件への投資に焦点を合わせます。

(省略)

「為替ヘッジなし」

(省略)

b．主要投資対象ファンドへの投資を通じて、主にデリバティブ取引等を利用して日本を含む世界の株式等を対象に投資しますが、直接株式等を保有する場合があります。一般的にマージャー・アービトラージとして知られている戦略を使用します。この戦略は、公表された合併および買収案件等において、買収の公表と成立との間で発生する価格差を収益の源泉とし、また、ルールベースのアプローチからリスクプレミアムを体系的に把握し、成立する可能性が最も高い案件への投資に焦点を合わせます。

(省略)

<訂正後>

「為替ヘッジあり」

(省略)

b．主要投資対象ファンドへの投資を通じて、デリバティブ取引の利用や直接保有等により、日本を含む世界の株式等に投資します。一般的にマージャー・アービトラージとして知られている戦略を使用します。この戦略は、公表された合併および買収案件等において、買収の公表と成立との間で発生する価格差を収益の源泉とし、また、ルールベースのアプローチからリスクプレミアムを体系的に把握し、成立する可能性が最も高い案件への投資に焦点を合わせます。

(省略)

「為替ヘッジなし」

(省略)

b．主要投資対象ファンドへの投資を通じて、デリバティブ取引の利用や直接保有等により、日本を含む世界の株式等に投資します。一般的にマージャー・アービトラージとして知られている戦略を使用します。この戦略は、公表された合併および買収案件等において、買収の公表と成立との間で発生する価格差を収益の源泉とし、また、ルールベースのアプローチからリスクプレミアムを体系的に把握し、成立する可能性が最も高い案件への投資に焦点を合わせます。

(省略)

(2)【投資対象】

<更新後>

(省略)

<参考情報：投資対象ファンドの概要>

アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ－マージャー・アービトラージ

クラスS1J JPY Hシェアーズ(為替ヘッジあり) / クラスS1J シェアーズ(為替ヘッジなし)

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国投資信託受益証券／日本円	
投資目的	合併および合併関連活動からのリスク調整後のリターンを通じて、投資元本の長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	日本を含む世界の株式等	
運用の基本方針	・ポートフォリオは、投資目的を達成するために、デリバティブ取引の利用や直接保有等により、日本を含む世界の株式等に投資します。一般的にマージャー・アービトラージとして知られている戦略を使用します。当戦略は、公表された合併および買収案件等において、買収の公表と成立との間で発生する価格差を収益の源泉とします。当戦略は、ルールベースのアプローチからリスクプレミアムを体系的に把握し、成立する可能性が最も高い案件への投資に焦点を合わせます。 ・投資対象企業は、主として先進国の企業としますが、世界各国の企業にも投資します。 ・デリバティブ取引は、主として先渡取引、ノンデリバブル・フォワード(NDF)取引、スワップ取引(トータル・リターン・スワップ)や通貨取引とします。 ・ファンドは、ヘッジ目的または投資目的のためにレバレッジをかけることができます。 ・クラスS1J JPY Hシェアーズ(為替ヘッジあり)については、原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。 ・資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等並びにポートフォリオの規模によっては、上記の運用ができない場合があります。	
主な投資制限	ポートフォリオの借入総額は、純資産総額の10%を上限とします。	
決算日	毎年12月31日	
分配方針	原則として、分配を行いません。	
費用等	運用管理費用	純資産総額に対して年率0.81%(上限)
	その他の費用	設立費用、保管報酬、管理事務代行報酬、名義書換代行報酬、ファンドの資産および収益に課せられる税金、組入有価証券の売買時の売買手数料、監査費用、弁護士費用等、ファンドの運営に必要な各種経費がかかります。
信託財産留保額	ありません。	
投資顧問会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー	

※上記費用等の合計額については、申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

アライアンス・バーンスタイン・ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ

クラス S1 2シェアーズ(米ドル建て)

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国投資信託受益証券／米ドル	
投資目的	投資による高いトータルリターンを得ることを目指します。	
主要投資対象	多様な通貨建ての投資適格債券への投資を行います。	
運用の基本方針	● 通常の市況下において、ポートフォリオは、ポートフォリオの総資産の70%以上を米ドル建ての証券または米ドルに対してヘッジしている証券に投資することを予定しています。 ● ポートフォリオは、以下の債務証券を購入することができます。 ・ 国またはその他政府もしくは地方自治体(政府機関および下部機構を含みますがこれに限定されません。)により発行される債務証券 ・ 国際機関が発行または保証する債務証券 ・ 企業またはその他機関の債務証券	
主な投資制限	・ ポートフォリオの借入総額は、純資産総額の10%を上限とします。 ・ 転換社債への投資割合は信託財産の25%以下、短期金融商品への投資割合は信託財産の30%以下、株式への投資割合は、信託財産の10%以下とします。	
決算日	毎年8月31日	
分配方針	原則として、分配を行いません。	
費用等	運用管理費用	純資産総額に対して年率0.26%(上限)
	その他の費用	保管報酬、管理事務代行報酬、名義書換代行報酬、ポートフォリオの資産および収益に課せられる税金、組入有価証券の売買時の売買手数料、監査費用、弁護士費用等、ポートフォリオの運営に必要な各種経費がかかります。
信託財産留保額	ありません。	
投資顧問会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー	

※上記費用等の合計額については、申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

3【投資リスク】

<更新後>

(省略)

<参考情報>

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(為替ヘッジあり)



(為替ヘッジなし)

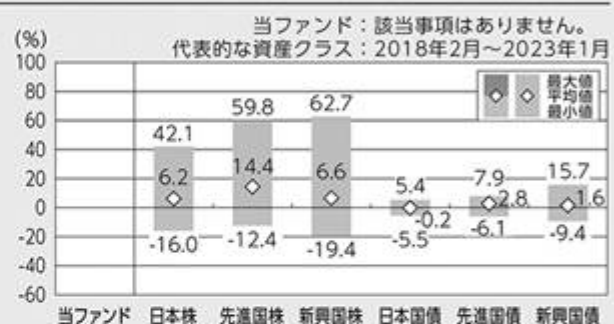
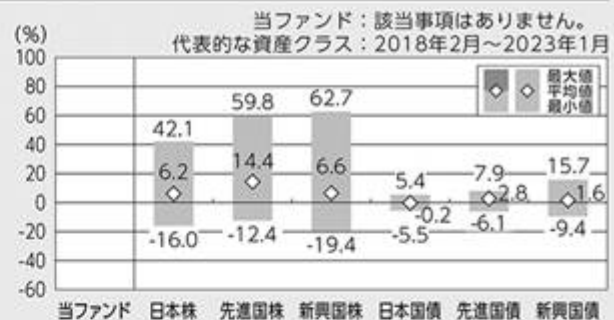


※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した価額ですので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

※上記グラフは、設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月より表示しております。

※当ファンドは2022年7月22日に設定しており、運用期間が1年未満のため、年間騰落率は記載しておりません。

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※上記グラフは、代表的な資産クラスについて、2018年2月～2023年1月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示しております。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記グラフは、当ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。当ファンドは2022年7月22日に設定しており、運用期間が1年未満のため、年間騰落率は記載しておりません。

各資産クラスの指数

日本株……TOPIX (東証株価指数、配当込み)

先進国株……MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

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

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

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

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

■ TOPIX (東証株価指数、配当込み) は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出し公表する、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

■ MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

■ MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

■ NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA-BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

■ FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

■ JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

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

4【手数料等及び税金】**(5)【課税上の取扱い】**

個人・法人別の課税の取扱い

<更新後>

（省略）

上記は2023年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

（省略）

5【運用状況】

<更新後>

【アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジあり）】

(1)【投資状況】

2023年 1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	299,357,580	98.26
現金・預金・その他の資産(負債控除後)	—	5,274,921	1.73
合計(純資産総額)		304,632,501	100.00

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

2023年 1月31日現在

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資信託 受益証券	アライアンス・バーンスタイン・ファンド － マージャー・アービトラージ クラス S1 JPY Hシェアーズ（為替 ヘッジあり）	30,937.169	9,936.55	307,409,033	9,676	299,348,047	98.26
2	ルクセンブルク	投資信託 受益証券	アライアンス・バーンスタイン・ショ ート・デュレーション・ボンド・ポートフォ リオ クラス S1 2シェアーズ（米ド ル建て）	4.437	2,141.98	9,504	2,148.52	9,533	0.00

(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。

種類別及び業種別の投資比率

2023年 1月31日現在

種類	国内 / 外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.26
合計		98.26

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2023年 1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(2023年 2月 7日)	302	302	9,551	9,551
2022年 7月末日	1	—	10,048	—
8月末日	18	—	10,220	—
9月末日	43	—	10,121	—

10月末日	120	—	10,083	—
11月末日	312	—	9,734	—
12月末日	313	—	9,757	—
2023年 1月末日	304	—	9,632	—

(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	2022年 7月22日～2023年 2月 7日	0

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1期計算期間	2022年 7月22日～2023年 2月 7日	4.5

(注)収益率は、第1期計算期間末の基準価額（分配付の額）から元本金額（10,000円）を控除した額を元本金額で除して得た数に100を乗じて得た数（小数点第二位を四捨五入）を記載しております。

(4)【設定及び解約の実績】

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	2022年 7月22日～2023年 2月 7日	323,871,485	7,599,026	316,272,459

(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。

【アライアンス・バーンスタイン・M & Aプレミアム（為替ヘッジなし）】

(1)【投資状況】

2023年 1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	147,735,299	96.92
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	—	4,689,963	3.07
合計（純資産総額）		152,425,262	100.00

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

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

2023年 1月31日現在

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルク	投資信託 受益証券	アライアンス・バーンスタイン・ファン ド - マージャー・アービトラージ ク ラス S 1 J シェアーズ（為替ヘッジな し）	15,610.881	10,459.54	163,282,634	9,463	147,725,766	96.91
2	ルクセンブルク	投資信託 受益証券	アライアンス・バーンスタイン・ショ ート・デュレーション・ボンド・ポート フォリオ クラス S 1 2 シェアーズ （米ドル建て）	4.437	2,141.98	9,504	2,148.52	9,533	0.00

(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。

種類別及び業種別の投資比率

2023年 1月31日現在

種類	国内 / 外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	96.92
合計		96.92

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

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2023年 1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(2023年 2月 7日)	149	149	9,515	9,515
2022年 7月末日	12	—	9,928	—
8月末日	46	—	10,445	—
9月末日	84	—	10,764	—
10月末日	140	—	10,964	—
11月末日	141	—	10,024	—

12月末日	150	—	9,687	—
2023年 1月末日	152	—	9,431	—

(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	2022年 7月22日～2023年 2月 7日	0

【収益率の推移】

期	計算期間	収益率（％）
第1期計算期間	2022年 7月22日～2023年 2月 7日	4.9

(注)収益率は、第1期計算期間末の基準価額（分配付の額）から元本金額（10,000円）を控除した額を元本金額で除して得た数に100を乗じて得た数（小数点第二位を四捨五入）を記載しております。

(4)【設定及び解約の実績】

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	2022年 7月22日～2023年 2月 7日	171,916,507	14,364,078	157,552,429

(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。

(参考情報)



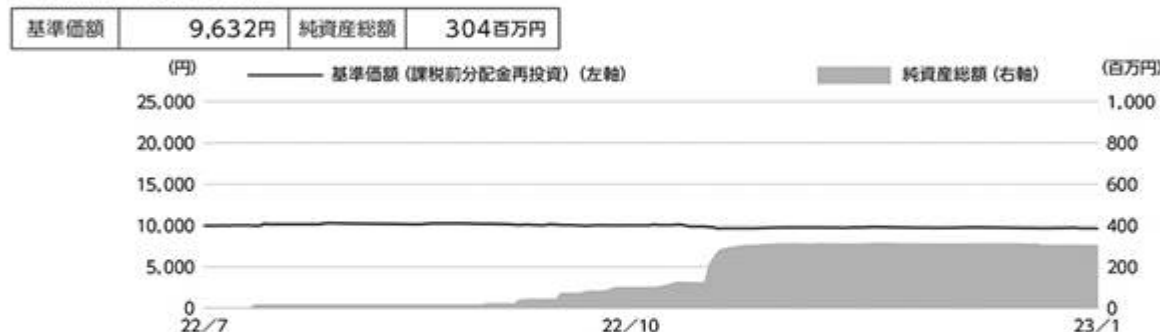
運用実績

基準日：2023年1月31日

ファンドの運用実績

(為替ヘッジあり)

基準価額・純資産の推移



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

分配の推移

該当事項はありません。

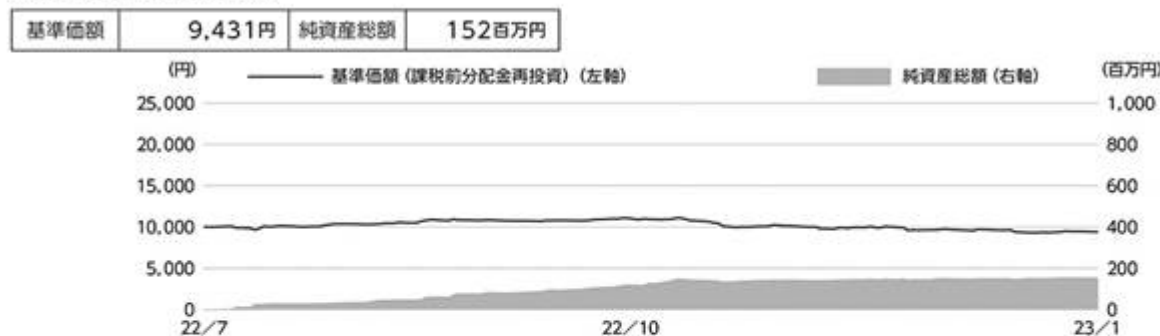
組入比率

	組入比率 (%)
アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-マージャー・アービトラージ クラス S1J JPY Hシェアーズ (為替ヘッジあり)	98.3
アライアンス・バーンスタイン・ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ クラス S1 2シェアーズ (米ドル建て)	0.0
現金等	1.7
合計	100.0

※組入比率は、純資産総額に対する比率です。

(為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移



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

分配の推移

該当事項はありません。

組入比率

	組入比率 (%)
アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ-マージャー・アービトラージ クラス S1J シェアーズ (為替ヘッジなし)	96.9
アライアンス・バーンスタイン・ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ クラス S1 2シェアーズ (米ドル建て)	0.0
現金等	3.1
合計	100.0

※組入比率は、純資産総額に対する比率です。

※ 運用実績は過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ 当ファンドの運用状況は、委託会社のホームページに掲載の月報等で開示しています。



運用実績

基準日：2023年1月31日

ファンドの運用実績

主要な資産の状況

主要投資対象ファンドのポートフォリオの状況

「アライアンス・バーンスタイン・ファンドⅢ－マージャー・アービトラージ」

ファンドの特性

概要	
純資産総額(億円)	225
M&A完了までの 平均日数(日)	98
買収企業の時価総額 中央値(億米ドル)	44

組入案件の概要

組入案件	
組入案件数	37
現金取引	29
株式交換取引	3
現金取引および 株式交換取引等	5
買建て	113.21%
売建て	-22.63%

セクター別比率

業種	組入比率
ヘルスケア	21.34%
情報技術	19.71%
資本財・サービス	13.14%
金融	12.09%
コミュニケーション・サービス	11.01%
公益事業	6.72%
一般消費財・サービス	6.51%
素材	6.22%
不動産	1.70%
その他	1.56%
合計	100.00%

国別比率

国	組入比率
アメリカ	85.94%
カナダ	7.29%
イギリス	5.20%
デンマーク	1.57%
その他	0.00%
合計	100.00%

通貨別比率

通貨	組入比率
米ドル	100.00%
合計	100.00%

組入上位5ポジション

	買収対象企業	国	セクター	支払方法	組入比率	買収元企業	国
1	Shaw Communications	カナダ	コミュニケーション・サービス	現金取引	6.03%	Rogers Communications	カナダ
2	First Horizon Corp	アメリカ	金融	現金取引	5.91%	Toronto-Dominion Bank	カナダ
3	Horizon Therapeutics PLC	アメリカ	ヘルスケア	現金取引	5.88%	Amgen Inc.	アメリカ
4	PNM Resources Inc.	アメリカ	公益事業	現金取引	5.63%	Avangrid Inc.	アメリカ
5	VMWare Inc.	アメリカ	情報技術	現金取引および株式交換取引	5.62%	Broadcom Inc.	アメリカ

※ポートフォリオの状況は、管理事務代行会社のデータをもとに、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが計算しています。四捨五入の関係で合計が100%とならない場合があります。

※買建て/売建ておよび組入上位5ポジションの比率は、主要投資対象ファンドの純資産総額に対する比率です。

※セクター別比率、国別比率の比率は、主要投資対象ファンドの買建てポジションの合計評価額に対する比率です。小数点第2位を四捨五入していますので、合計が100%とならない場合があります。

※セクター別比率については、MSCI/IS&PのGlobal Industry Classification Standard(GICS)の分類で区分しています。

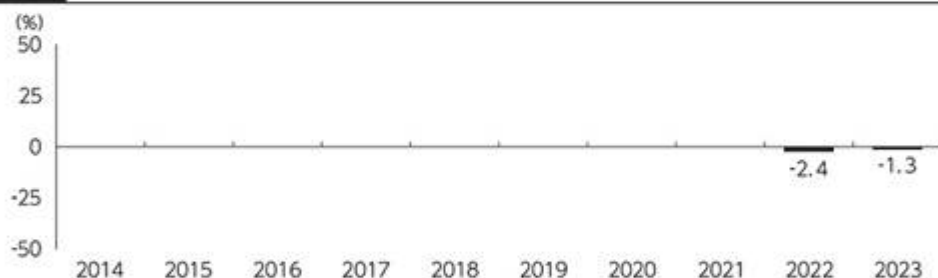
※国別比率は、発行体の国籍や事業基盤等を考慮して区分しています。

※通貨別比率は、米ドル以外の通貨建て株式については、対米ドルで為替ヘッジを実施します。

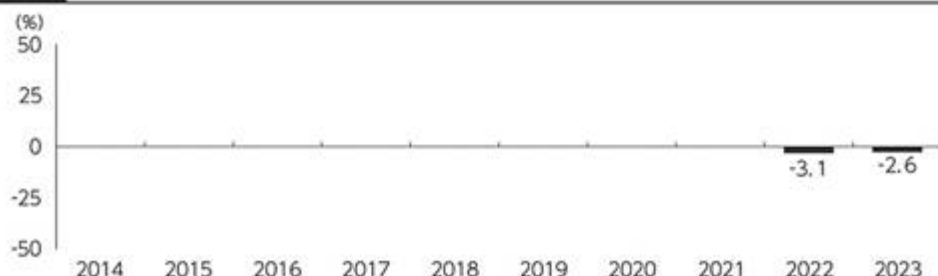
※組入上位5ポジションは、投資信託の運用内容の説明のためのものであり、組入証券を推奨または取得申込の勧誘を行うものではありません。

年間収益率の推移(暦年ベース)

(為替ヘッジあり)



(為替ヘッジなし)



ファンドの収益率は、課税前分配金を再投資したとみなして算出しています。

2022年は信託設定日(7月22日)から年末までの収益率を表示しています。

2023年は基準日までの収益率を表示しています。

ファンドにはベンチマークはありません。

※ 運用実績は過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ 当ファンドの運用状況は、委託会社のホームページに掲載の月報等で開示しています。

第3【ファンドの経理状況】

<更新後>

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

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1期（2022年7月22日から2023年2月7日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジあり）】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

		第1期 (2023年 2月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		6,224,858
投資信託受益証券		296,851,830
流動資産合計		303,076,688
資産合計		303,076,688
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬		26,631
未払委託者報酬		887,590
未払利息		17
その他未払費用		89,600
流動負債合計		1,003,838
負債合計		1,003,838
純資産の部		
元本等		
元本		316,272,459
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		14,199,609
元本等合計		302,072,850
純資産合計		302,072,850
負債純資産合計		303,076,688

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

		第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
営業収益		
有価証券売買等損益		10,657,828
為替差損益		342
営業収益合計		10,658,170
営業費用		
支払利息		4,439
受託者報酬		26,631
委託者報酬		887,590
その他費用		89,601
営業費用合計		1,008,261
営業利益又は営業損失（ ）		11,666,431
経常利益又は経常損失（ ）		11,666,431
当期純利益又は当期純損失（ ）		11,666,431
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		125,777
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-
剰余金増加額又は欠損金減少額		36,442
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		36,442

剰余金減少額又は欠損金増加額	2,695,397
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,695,397
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	14,199,609

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7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) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への 換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	(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) 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他	当ファンドの計算期間は、2022年7月22日(設定日)から2023年2月7日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
会計上の見積りが翌期の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 (2023年 2月 7日現在)	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	316,272,459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	14,199,609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 (10,000口当たり純資産額)	0.9551円 9,551円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7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
2. 分配金の計算過程 該当事項はありません。	

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
（１）金融商品に対する取組方針 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 （２）金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「（その他の注記）2．売買目的有価証券」に記載しております。これらは株価変動リスク、金利変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 （３）金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、運用関連部門から独立した部門であるクライアント本部、投信戦略委員会、リーガル・コンプライアンス本部及び運用管理部が市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理を行っております。 クライアント本部は市場リスク等が予め定められた運用の基本方針及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしております。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告され、同委員会でも運用状況の点検等を行います。 リーガル・コンプライアンス本部は信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしております。また、ポートフォリオに係る個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしております。 （４）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2．金融商品の時価等に関する事項

第1期 (2023年 2月 7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 「（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。

（関連当事者との取引に関する注記）

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
該当事項はありません。

（その他の注記）

1．元本の移動

第1期 (2023年 2月 7日現在)

期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	322,871,485円
期中一部解約元本額	7,599,026円

２．売買目的有価証券

(単位：円)

種類	第1期 (2023年 2月 7日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	10,566,861
合計	10,566,861

３．デリバティブ取引等関係

該当事項はありません。

(４)【附属明細表】

第１．有価証券明細表

(１)株式（2023年 2月 7日現在）

該当事項はありません。

(２)株式以外の有価証券（2023年 2月 7日現在）

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ クラス S 1 J J P Y Hシェアーズ（為替ヘッジあり）	30,937.169	296,842,136	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：98.3%	30,937.169	296,842,136 100.0%	
	米ドル	アライアンス・バーンスタイン・ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ クラス S 1 2 シェアーズ（米ドル建て）	4.437	73.12	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	4.437	73.12 (9,694) 0.0%	
	合計			296,851,830 (9,694)	

(注１)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注２)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第２．デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジなし）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

		第1期 (2023年 2月 7日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン		3,337,243
投資信託受益証券		147,105,612
未収入金		2,060,000
流動資産合計		152,502,855
資産合計		152,502,855
負債の部		
流動負債		
未払金		10,000
未払解約金		1,939,699
未払受託者報酬		16,996
未払委託者報酬		566,531
未払利息		9
その他未払費用		57,167
流動負債合計		2,590,402
負債合計		2,590,402
純資産の部		
元本等		
元本		157,552,429
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		7,639,976
元本等合計		149,912,453
純資産合計		149,912,453
負債純資産合計		152,502,855

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

		第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
営業収益		
有価証券売買等損益		14,654,046
為替差損益		342
営業収益合計		14,654,388
営業費用		
支払利息		3,643
受託者報酬		16,996
委託者報酬		566,531
その他費用		57,256
営業費用合計		644,426
営業利益又は営業損失（ ）		15,298,814
経常利益又は経常損失（ ）		15,298,814
当期純利益又は当期純損失（ ）		15,298,814
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		488,627
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-

剰余金増加額又は欠損金減少額	7,799,112
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	7,799,112
剰余金減少額又は欠損金増加額	628,901
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	628,901
分配金	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,639,976

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7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) 外国為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への 換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客相場の仲値によって計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	(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) 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. その他	当ファンドの計算期間は、2022年7月22日(設定日)から2023年2月7日までとなっております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
会計上の見積りが翌期の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目を識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

第1期 (2023年 2月 7日現在)	
1. 計算期間の末日における受益権の総数	157,552,429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	7,639,976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 (10,000口当たり純資産額	0.9515円 9,515円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7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
2. 分配金の計算過程 該当事項はありません。	

（金融商品に関する注記）

1．金融商品の状況に関する事項

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
(1) 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
(2) 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、「（その他の注記）2．売買目的有価証券」に記載しております。これらは株価変動リスク、金利変動リスク、価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
(3) 金融商品に係るリスク管理体制 委託会社においては、運用関連部門から独立した部門であるクライアント本部、投信戦略委員会、リーガル・コンプライアンス本部及び運用管理部が市場リスク、信用リスク及び流動性リスクの管理を行っております。 クライアント本部は市場リスク等が予め定められた運用の基本方針及び運用方法に則した適正範囲のものであるかをチェックしております。また、これらの結果は月次の投信戦略委員会に報告され、同委員会でも運用状況の点検等を行います。 リーガル・コンプライアンス本部は信託約款及び法令等、その他個別に定めたコンプライアンス規定等の遵守状況をチェックしております。また、ポートフォリオに係る個別銘柄の組入比率、資産配分等が運用ガイドラインに合致しているかについては運用管理部がモニターしております。
(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2．金融商品の時価等に関する事項

第1期 (2023年 2月 7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 「（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。

（関連当事者との取引に関する注記）

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はありません。

（重要な後発事象に関する注記）

第1期 (自 2022年 7月22日 至 2023年 2月 7日)
該当事項はありません。

（その他の注記）

1．元本の移動

第1期 (2023年 2月 7日現在)

期首元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	170,916,507円
期中一部解約元本額	14,364,078円

２．売買目的有価証券

(単位：円)

種類	第1期 (2023年 2月 7日現在)
	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	14,000,389
合計	14,000,389

３．デリバティブ取引等関係

該当事項はありません。

(４)【附属明細表】

第１．有価証券明細表

(１)株式（2023年 2月 7日現在）

該当事項はありません。

(２)株式以外の有価証券（2023年 2月 7日現在）

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資信託受益証券	日本円	アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ クラス S 1 J シェアーズ（為替ヘッジなし）	15,402.714	147,095,918	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：98.1%	15,402.714	147,095,918 100.0%	
	米ドル	アライアンス・バーンスタイン・ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ クラス S 1 2 シェアーズ（米ドル建て）	4.437	73.12	
	小計	銘柄数：1 組入時価比率：0.0%	4.437	73.12 (9,694) 0.0%	
	合計			147,105,612 (9,694)	

(注１)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額であります。

(注２)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

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

第２．デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

[次へ](#)

（参考）

「アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジあり）」は、「アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ クラスS1」JPY Hシェアーズ（為替ヘッジあり）」および「アライアンス・バーンスタイン・ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ クラス S1 2シェアーズ（米ドル建て）」、「アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジなし）」は、「アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ 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・ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ クラス S1 2シェアーズ（米ドル建て）」を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す。

「アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ クラスS1」JPY Hシェアーズ（為替ヘッジあり）」および「アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ クラスS1」シェアーズ（為替ヘッジなし）」は、それぞれ「アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ」のシェアクラスの1つです。

「アライアンス・バーンスタイン・ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ クラス S1 2シェアーズ(米ドル建て)」は、「アライアンス・バーンスタイン・ショート・デュレーション・ボンド・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. 「アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ」の状況

「アライアンス・バーンスタイン・ファンドIII - マージャー・アービトラージ」はルクセンブルグ籍の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）貸借対照表(2021年12月31日現在)

	Merger Arbitrage (USD)
資 産	
投資有価証券 - 時価	\$ 86,574,511
保管受託銀行およびブローカー預託金	3,462,611
定期預金	482,727
投資有価証券売却未収金	2,982,276
未収配当金および未収利息	8,193
先物為替予約未実現評価益	550,281
スワップ未実現評価益	493,214
スワップ契約の前払プレミアム	-0-
ファンド証券売却未収金	-0-
金融先物契約未実現評価益	-0-
スワップに係る未収利息	-0-
その他未収金	2,981
	<u>94,556,794</u>
負 債	
投資有価証券 - 売建・時価	24,441,654
保管受託銀行およびブローカーへの未払金	22,767,737

先物為替予約未実現評価損	46,484
投資有価証券購入未払金	649,422
スワップ未実現評価損	372,398
ファンド証券買戻未払金	-0-
未払分配金	32,368
スワップに係る未払利息	16,006
金融先物契約未実現評価損	-0-
未払有価証券借入費用	5,381
未払費用その他債務	117,548
	48,448,998
純資産額	\$ 46,107,796

(2) 損益計算書(2021年 1 月 1 日～2021年12月31日)

	Merger Arbitrage (USD)
投資収益	
利息	\$ 3,187
配当金、純額	634,796
スワップ収益	365,972
	1,003,955
費用	
管理報酬	164,206
配当金	550,021
スワップに係る費用	74,446
専門家報酬	63,434
有価証券借入費用	73,829
会計および管理事務代行報酬	26,742
保管報酬	17,161
A I F M登録費用	4,431
税金	4,483
名義書換代行報酬	3,122
印刷費	2,912
設立費用	945
その他	280,283
	1,266,015
費用払戻または権利放棄	(123,543)
純費用	1,142,472
投資純（損）益	(138,517)
実現利益	
投資有価証券	11,699,529
金融先物契約	39
先物為替予約	1,799,914
スワップ	2,348,193
オプション	-0-
為替取引	623,717
	16,471,392
実現損失	
投資有価証券	(9,906,204)
金融先物契約	-0-
先物為替予約	(3,626,116)
スワップ	(1,655,310)
オプション	-0-
為替取引	(620,887)
	(15,808,517)
未実現利益(損失)の変動	
投資有価証券	748,758
金融先物契約	-0-
先物為替予約	327,753
スワップ	(109,787)

オプション	43,137
運用による純資産の増（減）額	1,534,219
ファンド証券取引	
増（減）額	13,288,315
純資産額	
期 首	31,285,262
期 末	\$ 46,107,796

(3) 投資明細表(2021年12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			
FINANCIALS			
BANKS			
Atlantic Capital Bancshares, Inc. †	17,759	\$ 510,926	1.1%
CIT Group, Inc. †	55,251	2,836,586	6.2
Great Western Bancorp, Inc. †	22,287	756,867	1.6
Investors Bancorp, Inc. †	162,622	2,463,723	5.3
People's United Financial, Inc. †	129,697	2,311,201	5.0
Reliant Bancorp, Inc. †	12,051	427,811	0.9
TriState Capital Holdings, Inc. †	46,566	1,409,087	3.1
		<u>10,716,201</u>	<u>23.2</u>
DIVERSIFIED FINANCIAL SERVICES			
IHS Markit Ltd. †	23,047	3,063,407	6.7
INSURANCE			
American National Group, Inc. †	7,146	1,349,451	2.9
Athene Holding Ltd.-Class A †	36,455	3,037,795	6.6
State Auto Financial Corp. †	26,071	1,347,610	2.9
		<u>5,734,856</u>	<u>12.4</u>
THRIFTS & MORTGAGE FINANCE			
Flagstar Bancorp, Inc. †	50,880	2,439,187	5.3
		<u>21,953,651</u>	<u>47.6</u>
INFORMATION TECHNOLOGY			
ELECTRONIC EQUIPMENT, INSTRUMENTS & COMPONENTS			
Coherent, Inc. †	10,671	2,844,248	6.2
Rogers Corp. †	9,302	2,539,446	5.5
		<u>5,383,694</u>	<u>11.7</u>
IT SERVICES			
GreenSky, Inc. †	159,120	1,807,603	3.9
SEMICONDUCTORS & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT			
CMC Materials, Inc. †	241	46,197	0.1
NeoPhotonics Corp. †	88,824	1,365,225	3.0
Xilinx, Inc. †	6,344	1,345,119	2.9
		<u>2,756,541</u>	<u>6.0</u>
SOFTWARE			
McAfee Corp. †	37,256	960,832	2.1
Mimecast Ltd. †	10,091	802,941	1.7
Nuance Communications, Inc. †	52,952	2,929,305	6.4
Vonage Holdings Corp. †	91,149	1,894,988	4.1
		<u>6,588,066</u>	<u>14.3</u>
		<u>16,535,904</u>	<u>35.9</u>
HEALTH CARE			
BIOTECHNOLOGY			
Arena Pharmaceuticals, Inc. †	16,628	1,545,406	3.3
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES			
Intersect ENT, Inc. †	67,097	1,832,419	4.0
Ortho Clinical Diagnostics Holdings PLC †	1,858	39,743	0.1
		<u>1,872,162</u>	<u>4.1</u>
HEALTH CARE PROVIDERS & SERVICES			
Magellan Health, Inc. †	28,422	2,699,806	5.8
Triple-S Management Corp. †	34,367	1,226,214	2.7
		<u>3,926,020</u>	<u>8.5</u>
HEALTH CARE TECHNOLOGY			
Cerner Corp. †	20,107	1,867,337	4.1
Change Healthcare, Inc. †	123,646	2,643,552	5.7
		<u>4,510,889</u>	<u>9.8</u>
PHARMACEUTICALS			
Vifor Pharma AG †	266	47,254	0.1
		<u>11,901,731</u>	<u>25.8</u>

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
INDUSTRIALS			
AEROSPACE & DEFENSE			
Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc. †	65,697	\$ 3,071,992	6.6%
PAE, Inc. †	125,141	1,242,650	2.7
		<u>4,314,642</u>	<u>9.3</u>
MACHINERY			
Welbilt, Inc. †	121,918	2,897,991	6.3
PROFESSIONAL SERVICES			
Intertrust NV †	10,358	231,053	0.5
		<u>7,443,686</u>	<u>16.1</u>
MATERIALS			
CHEMICALS			
Atotech Ltd. †	84,115	2,146,615	4.7
Ferro Corp. †	25,639	559,699	1.2
GCP Applied Technologies, Inc. †	3,991	126,355	0.3
Kraton Corp. †	26,433	1,224,377	2.6
		<u>4,057,046</u>	<u>8.8</u>
CONSTRUCTION MATERIALS			
Forterra, Inc. †	76,363	1,815,912	3.9
		<u>5,872,958</u>	<u>12.7</u>
DIVERSIFIED			
SPECIAL PURPOSE ACQUISITION COMPANY			
7 Acquisition Corp. †	14,728	149,342	0.3
Advanced Merger Partners, Inc. †	16,190	157,299	0.4
Arena Fortify Acquisition Corp. †	22,095	224,043	0.5
Austerlitz Acquisition Corp. I †	15,288	148,447	0.3
Austerlitz Acquisition Corp. II †	16,600	161,352	0.4
Bridgetown Holdings Ltd. †	20,303	199,375	0.4
Bridgetown Holdings Ltd. †	25,000	247,750	0.5
Broadscale Acquisition Corp. †	9,924	98,645	0.2
Churchill Capital Corp. VII †	13,572	133,413	0.3
Colicity, Inc. †	16,180	157,755	0.4
DP Cap Acquisition Corp. I †	14,733	147,919	0.3
ECP Environmental Growth Opportunities Corp. †	7,352	72,491	0.2
Elliott Opportunity II Corp. †	33,360	325,927	0.7
Everest Consolidator Acquisition Corp. †	14,780	148,539	0.3
FinServ Acquisition Corp. II †	17,215	167,846	0.4
Freedom Acquisition I Corp. †	15,800	152,944	0.3
Gores Holdings VII, Inc. †	16,180	158,240	0.4
Lazard Growth Acquisition Corp. I †	16,135	156,994	0.3
LF Capital Acquisition Corp. II †	14,785	147,850	0.3
MSD Acquisition Corp. †	16,400	162,360	0.4
New Vista Acquisition Corp. †	24,530	238,677	0.5
Nightdragon Acquisition Co. †	15,880	154,830	0.3
Pivotal Investment Corp. III †	15,945	155,304	0.3
Rigel Resource Acquisition Corp. †	14,728	149,342	0.3
Simon Property Group Acquisition Holdings, Inc. †	15,105	147,123	0.3
Social Leverage Acquisition Corp. I †	9,962	97,727	0.2
Tailwind International Acquisition Corp. †	21,005	204,799	0.5
		<u>4,466,333</u>	<u>9.7</u>
CONSUMER DISCRETIONARY			
AUTO COMPONENTS			
Veoneer, Inc. †	71,499	2,536,784	5.5
DIVERSIFIED CONSUMER SERVICES			
Terminix Global Holdings, Inc. †	13,956	631,230	1.4
HOTELS, RESTAURANTS & LEISURE			
Golden Nugget Online Gaming, Inc. †	30,584	304,311	0.6
		<u>3,472,325</u>	<u>7.5</u>
COMMUNICATION SERVICES			
DIVERSIFIED TELECOMMUNICATION SERVICES			
Shaw Communications, Inc.-Class B †	97,169	2,948,984	6.4
REAL ESTATE			
EQUITY REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REITs)			
Cominar Real Estate Investment Trust †	101,828	941,041	2.0
CorePoint Lodging, Inc. †	48,358	759,221	1.7

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
CyrusOne, Inc. †	11,502	\$ 1,031,959	2.2%
MGM Growth Properties LLC-Class A †	523	21,364	0.1
		<u>2,753,585</u>	<u>6.0</u>
UTILITIES			
ELECTRIC UTILITIES			
PNM Resources, Inc. †	59,714	<u>2,723,556</u>	<u>5.9</u>
ENERGY			
OIL, GAS & CONSUMABLE FUELS			
Teekay LNG Partners LP †	81,924	<u>1,386,973</u>	<u>3.0</u>
CONSUMER STAPLES			
FOOD PRODUCTS			
Sanderson Farms, Inc. †	3,490	<u>666,869</u>	<u>1.5</u>
		<u>82,126,555</u>	<u>178.1</u>
WARRANTS			
DIVERSIFIED			
SPECIAL PURPOSE ACQUISITION COMPANY			
Advanced Merger Partners Inc., expiring 06/30/2026 †	2,698	2,077	0.0
Austerlitz Acquisition Corp. I.-Class A, expiring 02/19/2026 †	3,822	4,013	0.0
Austerlitz Acquisition Corp. II.-Class A, expiring 12/31/2027 †	4,150	4,059	0.0
Broadscale Acquisition Corp., expiring 02/17/2026 †	2,481	2,332	0.0
Churchill Capital Corp. VII, expiring 02/17/2026 †	714	714	0.0
Colicity, Inc.-Class A, expiring 02/26/2028 †	3,236	2,492	0.0
ECP Environmental Growth Opportunities Corp., expiring 02/11/2028 †	588	394	0.0
Elliott Opportunity II Corp., expiring 07/01/2028 †	8,340	8,924	0.1
FinServ Acquisition Corp. II, expiring 02/22/2028 †	4,303	2,659	0.0
Freedom Acquisition I Corp.-Class A, expiring 05/02/2026 †	3,950	2,251	0.0
Gores Holdings VII, Inc., expiring 12/31/2027 †	2,022	2,770	0.0
Lazard Growth Acquisition Corp. I, expiring 02/12/2026 †	3,227	2,823	0.0
MSD Acquisition Corp., expiring 03/29/2026 †	3,280	3,756	0.0
New Vista Acquisition Corp., expiring 02/19/2026 †	4,843	3,656	0.0
Nightdragon Acquisition Corp., expiring 12/31/2027 †	3,176	2,858	0.0
Pivotal Investment Corp. III, expiring 02/11/2028 †	3,189	3,044	0.0
Simon Property Group Acquisition Holdings, Inc., expiring 02/23/2028 †	3,021	2,594	0.0
Social Leverage Acquisition Corp. I, expiring 02/17/2028 †	1,240	1,029	0.0
Tailwind International Acquisition Corp., expiring 02/23/2028 †	5,035	2,819	0.0
		<u>55,264</u>	<u>0.1</u>
		<u>82,181,819</u>	<u>178.2</u>
SECURITIES SOLD SHORT			
COMMON STOCKS			
INFORMATION TECHNOLOGY			
ELECTRONIC EQUIPMENT, INSTRUMENTS & COMPONENTS			
II-VI, Inc.	(9,710)	<u>(663,485)</u>	<u>(1.4)</u>
SEMICONDUCTORS & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT			
Advanced Micro Devices, Inc.	(10,933)	<u>(1,573,259)</u>	<u>(3.4)</u>
Entegris, Inc.	(108)	<u>(14,966)</u>	<u>0.0</u>
MKS Instruments, Inc.	(4,643)	<u>(808,671)</u>	<u>(1.8)</u>
		<u>(2,396,896)</u>	<u>(5.2)</u>
SOFTWARE			
NortonLifeLock, Inc.	(9,303)	<u>(241,692)</u>	<u>(0.5)</u>
		<u>(3,302,073)</u>	<u>(7.1)</u>
FINANCIALS			
BANKS			
Citizens Financial Group, Inc.	(48,298)	<u>(2,282,081)</u>	<u>(4.9)</u>
First Citizens BancShares, Inc.	(3,425)	<u>(2,842,202)</u>	<u>(6.2)</u>
First Interstate BancSystem, Inc.	(18,776)	<u>(763,620)</u>	<u>(1.7)</u>
M&T Bank Corp.	(15,304)	<u>(2,350,388)</u>	<u>(5.1)</u>
South State Corp.	(6,393)	<u>(512,143)</u>	<u>(1.1)</u>
United Community Banks, Inc.	(11,802)	<u>(424,164)</u>	<u>(0.9)</u>
		<u>(9,174,598)</u>	<u>(19.9)</u>
CAPITAL MARKETS			
Apollo Global Management, Inc.	(41,886)	<u>(3,033,803)</u>	<u>(6.6)</u>
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	(4,773)	<u>(1,825,911)</u>	<u>(4.0)</u>
Raymond James Financial, Inc.	(11,641)	<u>(1,168,757)</u>	<u>(2.5)</u>

	Rate	Date	Shares/Principal (x1000)	Value (USD)	Net Assets %
S&P Global, Inc.			(6,540)	\$ (3,086,422)	(6.7)%
				(9,114,893)	(19.8)
THRIFTS & MORTGAGE FINANCE					
New York Community Bancorp, Inc.			(204,378)	(2,495,455)	(5.4)
				(20,784,946)	(45.1)
CONSUMER DISCRETIONARY					
HOTELS, RESTAURANTS & LEISURE					
DraftKings, Inc.			(11,163)	(306,648)	(0.7)
REAL ESTATE					
EQUITY REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REITs)					
VICI Properties, Inc.			(715)	(21,529)	0.0
HEALTH CARE					
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES					
Quidel Corp.			(196)	(26,458)	(0.1)
				(24,441,654)	(53.0)
MONEY MARKET INSTRUMENTS					
U.S. TREASURY BILLS					
U.S. Treasury Bill.....	0.00%	05/12/2022	USD 2,988	2,987,329	6.5
U.S. Treasury Bill.....	0.00%	04/21/2022	1,406	1,405,363	3.1
				4,392,692	9.6
Total Investments				\$ 62,132,857	134.8%
(cost \$60,848,337)					
Time Deposits					
ANZ, London (a)	(0.24)%	—		21	0.0
Bank of Nova Scotia, Toronto (a)	0.01%	—		65	0.0
Credit Suisse AG, Zurich (a)	(1.45)%	—		3,041	0.0
Royal Bank of Canada, Toronto (a)	0.01%	—		472,398	1.0
SEB, Stockholm (a)	(10.58)%	—		2,845	0.0
Sumitomo, London (a)	0.01%	—		522	0.0
Sumitomo, Tokyo (a)	(0.97)%	—		3,835	0.0
Total Time Deposits				482,727	1.0
Other assets less liabilities				(16,507,788)	(35.8)
Net Assets				\$ 46,107,796	100.0%
FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS					
Counterparty	Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 178	USD 127	01/10/2022	\$ (2,788)	
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 21,072	AUD 29,689	01/10/2022	528,661	
Goldman Sachs Bank USA	CAD 2,531	USD 2,008	02/10/2022	7,528	
Goldman Sachs Bank USA	CAD 3,717	USD 2,897	02/10/2022	(41,096)	
Goldman Sachs Bank USA	EUR 207	USD 233	02/10/2022	(2,600)	
Goldman Sachs Bank USA	USD 1,074	CAD 1,377	02/10/2022	14,092	
				\$503,797	
			Appreciation	\$550,281	
			Depreciation	\$ (46,484)	

+ Used for share class hedging purposes.

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					
Sanne Group PLC	108,159	SONIA Plus 0.35%	GBP 978	07/15/2025	\$ 9,940
Siltronic AG	16,897	ESTER Plus 0.35%	EUR 2,356	01/05/2023	20,368
Vivo Energy PLC	448,039	SOFR Plus 0.35%	GBP 786	07/15/2025	13,655
JPMorgan Chase Bank, NA					
BHP Group PLC	93,487	SONIA Plus 0.35%	1,874	08/12/2022	244,843
Blue Prism Group PLC	24,869	SONIA Plus 0.35%	307	08/12/2022	9,247
Sumo Group PLC	208,637	SONIA Plus 0.35%	1,028	08/12/2022	56,804
Morgan Stanley Capital Services LLC					
Contractors Progenies Pharmaceuticals	83,632	FedFundEffective Plus 0.08%	USD 0*	10/18/2023	0
Meggitt PLC	237,710	SONIA Plus 0.54%	GBP 1,735	10/18/2023	29,864
Rentokil Initial PLC	74,097	FedFundEffective Minus 0.26%	545	10/18/2023	(41,437)
Sanne Group PLC	95,229	SONIA Plus 0.54%	860	10/18/2023	10,363
SUEZ	78,546	EURIBOR Plus 0.50%	EUR 1,547	10/18/2023	10,500
Ultra Electronics Holdings PLC	54,787	SONIA Plus 0.54%	GBP 1,811	10/18/2023	(85,174)
Pay Total Return on Reference Obligation					
JPMorgan Chase Bank, NA					
BHP Group Ltd	27,502	OBFR Minus 0.88%	USD 1,553	08/12/2022	(144,613)
BHP Group Ltd	19,241	OBFR Minus 0.75%	1,022	08/12/2022	(101,174)
Morgan Stanley Capital Services LLC					
Avast PLC	308,051	SONIA Plus 0.54%	GBP 1,806	10/18/2023	87,630
Total					<u>\$ 120,816</u>
				Appreciation	\$ 493,214
				Depreciation	\$(372,398)

* Notional amount less than 500.

† Position, or a portion thereof, has been segregated as margin for short sales.

(a) Overnight deposit.

Currency Abbreviations:

AUD - Australian Dollar
 CAD - Canadian Dollar
 EUR - Euro
 GBP - Great British Pound
 USD - United States Dollar

Glossary:

ESTER - Euro Short Term Rate
 EURIBOR - Euro Interbank Offered Rate
 FedFundEffective - Federal Funds Effective Rate
 LIBOR - London Interbank Offered Rate
 OBFR - Overnight Bank Funding Rate
 REIT - Real Estate Investment Trust
 SOFR - Secured Overnight Financing Rate
 SONIA - Sterling Overnight Index Average

２．「アライアンス・バーンスタイン - ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ」の状況

「アライアンス・バーンスタイン - ショート・デュレーション・ボンド・ポートフォリオ」はルクセンブルグ籍の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）貸借対照表(2022年8月31日現在)

	Short Duration Bond Portfolio (USD)
資 産	
投資有価証券 - 時価	\$ 460,342,476
投資有価証券売却未収金	1,864,040
定期預金	7,415,418
未収配当金および未収利息	3,635,806
先物為替予約未実現評価益	8,961,153
保管受託銀行およびブローカー預託金	4,125,993
ファンド証券売却未収金	912,388
スワップ契約の前払プレミアム	-0-
スワップに係る未収利息	156,437
スワップ未実現評価益	-0-
金融先物契約未実現評価益	878,109
貸付証券収益の未収金	-0-
その他未収金	-0-
	<u>488,291,820</u>
負 債	
投資有価証券購入未払金	603,557
スワップ未実現評価損	723,965
先物為替予約未実現評価損	4,054,843
スワップ契約の前受プレミアム	-0-
未払分配金	484,573
保管受託銀行およびブローカーへの未払金	707,488
ファンド証券買戻未払金	1,391,591
金融先物契約未実現評価損	-0-
スワップに係る未払利息	45,277
売建オプション - 時価	-0-
未払費用その他債務	705,728
	<u>8,717,022</u>
純資産額	<u>\$ 479,574,798</u>

（２）損益計算書(2021年9月1日～2022年8月31日)

	Short Duration Bond Portfolio (USD)
--	--

投資収益

利息	\$ 17,162,062
スワップ収益	1,157,373
配当金、純額	-0-
貸付証券収益、純額	-0-
	18,319,435
費用	
管理報酬	3,050,162
スワップに係る費用	890,520
管理会社報酬	412,983
名義書換代行報酬	224,421
税金	207,056
販売報酬	831
専門家報酬	346,256
保管報酬	133,502
会計および管理事務代行報酬	81,899
印刷費	19,511
その他	85,618
	5,452,759
費用払戻または権利放棄	(132,288)
純費用	5,320,471
投資純（損）益	12,998,964
実現（損）益	
投資有価証券、先物為替予約、スワップ、 金融先物契約、オプションおよび通貨 源泉税	2,187,828
	-0-
未実現利益(損失)の変動	
投資有価証券	(40,035,319)
金融先物契約	1,544,692
先物為替予約	1,661,213
スワップ	(1,011,893)
売建オプション	-0-
運用実績	(22,654,515)
ファンド証券取引	
増（減）額	(22,879,801)
分配金	(6,175,227)
純資産額	
期 首	531,284,341
通貨換算調整	-0-
期 末	\$ 479,574,798

(3) 投資明細表(2022年8月31日現在)

		Rate	Date		Principal (000)	Value (USD)	Net Assets %
TRANSFERABLE SECURITIES QUOTED ON A STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET							
GOVERNMENTS - TREASURIES							
AUSTRALIA							
	Australia Government Bond, Series 139	3.25%	04/21/2025	AUD	8,852	\$ 6,060,343	1.3%
CANADA							
	Canadian Government Bond, Series A55	8.00%	06/01/2023	CAD	16,329	12,821,084	2.7
ITALY							
	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.00%	03/01/2025	EUR	14,529	15,535,403	3.2
JAPAN							
	Japan Government Twenty Year Bond, Series 64	1.90%	09/20/2023	JPY	951,947	6,998,069	1.4
	Japan Government Twenty Year Bond, Series 65	1.90%	12/20/2023		2,973,376	21,963,206	4.6
						28,961,275	6.0
NEW ZEALAND							
	New Zealand Government Bond, Series 425	2.75%	04/15/2025	NZD	12,822	7,631,483	1.6
UNITED STATES							
	U.S. Treasury Bonds	7.13%	02/15/2023	USD	29,291	29,785,710	6.2
	U.S. Treasury Bonds	7.50%	11/15/2024		38,552	41,780,637	8.7
	U.S. Treasury Bonds	7.63%	02/15/2025		29,447	32,235,791	6.7
	U.S. Treasury Notes	2.00%	08/15/2025		4,992	4,785,637	1.0
	U.S. Treasury Notes	2.88%	11/30/2023		17,096	16,975,721	3.6
	U.S. Treasury Notes	3.00%	07/31/2024		5,681	5,633,716	1.2
						131,197,212	27.4
						202,206,800	42.2
CORPORATES - INVESTMENT GRADE							
FINANCIAL INSTITUTIONS							
BANKING							
	ABN AMRO Bank NV	1.25%	05/28/2025	EUR	2,048	1,979,230	0.4
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.38%	05/14/2025		1,463	1,417,167	0.3
	Banco Santander SA	3.13%	10/06/2026	GBP	1,951	2,099,402	0.4
	Bank of America Corp.	1.84%	02/04/2025	USD	2,072	1,991,812	0.4
	Barclays PLC	0.75%	06/09/2025	EUR	537	515,730	0.1
	Barclays PLC	2.89%	01/31/2027		983	951,382	0.2
	Barclays PLC	3.38%	04/02/2025		605	608,900	0.1
	BNP Paribas SA	1.13%	08/28/2024		1,853	1,810,146	0.4
	BPCE SA	1.00%	04/01/2025		2,243	2,145,687	0.5
	CaixaBank SA	0.63%	10/01/2024		1,756	1,671,892	0.4
	Citigroup, Inc.	2.01%	01/25/2026	USD	2,083	1,957,919	0.4
	Credit Agricole SA	0.38%	10/21/2025	EUR	2,048	1,915,685	0.4
	Credit Suisse Group AG	6.37%	07/15/2026	USD	1,009	1,008,354	0.2
	Danske Bank A/S	3.77%	03/28/2025		2,068	2,015,414	0.4
	Deutsche Bank AG	3.88%	02/12/2024	GBP	1,073	1,210,587	0.3
	Dnb Bank ASA	4.00%	08/17/2027		1,419	1,581,729	0.3
	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1.76%	01/24/2025	USD	2,082	2,000,417	0.4
	HSBC Holdings PLC	1.65%	04/18/2026		2,117	1,930,345	0.4
	Intesa Sanpaolo SpA	5.25%	01/12/2024		1,475	1,476,247	0.3
	JPMorgan Chase & Co.	0.99%	04/28/2026	GBP	1,752	1,838,796	0.4
	Lloyds Banking Group PLC	3.50%	04/01/2026	EUR	1,852	1,865,021	0.4
	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2.26%	06/14/2025		1,850	1,840,924	0.4
	Mizuho Financial Group Cayman 3 Ltd.	4.60%	03/27/2024	USD	1,241	1,235,564	0.3
	Morgan Stanley	2.10%	05/08/2026	EUR	1,916	1,874,045	0.4
	NatWest Markets PLC	0.13%	11/12/2025		2,075	1,903,723	0.4
	Santander UK Group Holdings PLC	3.63%	01/14/2026	GBP	1,332	1,460,141	0.3
	Standard Chartered PLC	2.82%	01/30/2026	USD	1,537	1,448,852	0.3
	Swedbank AB	0.25%	10/09/2024	EUR	1,629	1,555,861	0.3
	UBS Group AG	0.25%	01/29/2026		589	550,260	0.1
	UBS Group AG	1.01%	07/30/2024	USD	433	419,755	0.1
	UBS Group AG	4.49%	05/12/2026		1,072	1,062,290	0.2
						47,343,277	9.9
FINANCE							
	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	1.65%	10/29/2024		2,119	1,963,638	0.4
	Air Lease Corp.	3.88%	07/03/2023		1,267	1,263,151	0.3
	Aircastle Ltd.	5.25%	08/11/2025		1,184	1,140,745	0.2
	Aviation Capital Group LLC	4.38%	01/30/2024		759	739,251	0.2
	Aviation Capital Group LLC	5.50%	12/15/2024		485	475,303	0.1
	JAB Holdings BV	1.25%	05/22/2024	EUR	2,048	1,999,700	0.4
	Synchrony Financial	4.50%	07/23/2025	USD	1,199	1,172,045	0.2
						8,753,833	1.8

		Rate	Date	Principal (000)		Value (USD)	Net Assets %
INSURANCE							
	Berkshire Hathaway, Inc.	0.00%	03/12/2025	EUR	2,118	\$ 2,008,810	0.4%
	Metropolitan Life Global Funding I	1.75%	05/25/2025		1,897	1,877,041	0.4
						<u>3,885,851</u>	<u>0.8</u>
REITs							
	Digital Dutch Finco BV	0.63%	07/15/2025		2,149	1,993,747	0.4
	Heimstadten Bostad Treasury BV	0.25%	10/13/2024		528	485,759	0.1
	Host Hotels & Resorts LP, Series E	4.00%	06/15/2025	USD	1,247	1,210,854	0.2
	Omega Healthcare Investors, Inc.	4.95%	04/01/2024		1,234	1,236,168	0.3
						<u>4,926,528</u>	<u>1.0</u>
						<u>64,909,489</u>	<u>13.5</u>
INDUSTRIAL CAPITAL GOODS							
	Johnson Controls International PLC	1.00%	09/15/2023	EUR	1,747	1,744,801	0.4
	Parker-Hannifin Corp.	1.13%	03/01/2025		2,081	1,979,479	0.4
						<u>3,724,280</u>	<u>0.8</u>
COMMUNICATIONS - TELECOMMUNICATIONS							
	British Telecommunications PLC	4.50%	12/04/2023	USD	1,996	1,998,430	0.4
CONSUMER CYCLICAL - AUTOMOTIVE							
	American Honda Finance Corp.	2.63%	10/14/2022	GBP	839	973,850	0.2
	BMW Finance NV	0.50%	02/22/2025	EUR	749	721,825	0.2
	General Motors Financial Co., Inc.	1.69%	03/26/2025		1,104	1,059,849	0.2
	Harley-Davidson Financial Services, Inc.	3.35%	06/08/2025	USD	1,560	1,495,429	0.3
	Hyundai Capital America	1.25%	09/18/2023		526	508,562	0.1
	Hyundai Capital America	2.85%	11/01/2022		1,543	1,540,210	0.3
	Toyota Motor Credit Corp.	0.63%	11/21/2024	EUR	1,139	1,104,942	0.2
	Toyota Motor Finance Netherlands BV	0.00%	10/27/2025		721	668,453	0.2
	Volkswagen Financial Services AG	0.25%	01/31/2025		966	908,346	0.2
	Volkswagen Leasing GmbH	1.13%	04/04/2024		908	893,659	0.2
						<u>9,875,125</u>	<u>2.1</u>
CONSUMER CYCLICAL - RETAILERS							
	PVH Corp.	4.63%	07/10/2025	USD	1,190	1,183,769	0.3
CONSUMER NON-CYCLICAL							
	Anheuser-Busch InBev SA/NV	9.75%	07/30/2024	GBP	1,282	1,628,186	0.3
	Asahi Group Holdings Ltd.	0.16%	10/23/2024	EUR	1,961	1,878,490	0.4
	Baxter International, Inc.	1.30%	05/30/2025		673	652,049	0.1
	Becton Dickinson and Co.	0.00%	08/13/2023		734	724,180	0.2
	Becton Dickinson and Co.	0.03%	08/13/2025		537	500,182	0.1
	Cargill, Inc.	2.50%	02/15/2023		1,161	1,174,600	0.2
	DH Europe Finance II SARL	0.20%	03/18/2026		2,164	1,993,835	0.4
	Diageo Finance PLC	0.13%	10/12/2023		1,356	1,340,219	0.3
	Medtronic Global Holdings SCA	0.00%	10/15/2025		1,816	1,693,838	0.4
						<u>11,585,579</u>	<u>2.4</u>
ENERGY							
	BP Capital Markets PLC	1.88%	04/07/2024		2,009	2,010,395	0.4
	Cenovus Energy, Inc.	5.38%	07/15/2025	USD	1,168	1,198,465	0.2
	Exxon Mobil Corp.	0.14%	06/26/2024	EUR	2,043	1,985,948	0.4
	ONEOK, Inc.	2.20%	09/15/2025	USD	1,289	1,202,683	0.3
	Repsol International Finance BV	0.13%	10/05/2024	EUR	1,463	1,409,759	0.3
	Shell International Finance BV	0.38%	02/15/2025		1,790	1,715,914	0.4
						<u>9,523,164</u>	<u>2.0</u>
SERVICES							
	Expedia Group, Inc.	6.25%	05/01/2025	USD	1,147	1,176,974	0.2
TECHNOLOGY							
	Fidelity National Information Services, Inc.	0.75%	05/21/2023	EUR	1,987	1,984,566	0.4
	Fiserv, Inc.	0.38%	07/01/2023		1,224	1,216,016	0.3
	Honeywell International, Inc.	0.00%	03/10/2024		1,831	1,783,143	0.4
	Take-Two Interactive Software, Inc.	3.30%	03/28/2024	USD	699	689,286	0.1
						<u>5,673,011</u>	<u>1.2</u>
TRANSPORTATION - SERVICES							
	FedEx Corp.	0.45%	08/05/2025	EUR	2,057	1,948,433	0.4
	Heathrow Funding Ltd.	5.23%	02/15/2023	GBP	1,336	1,557,331	0.3
						<u>3,505,764</u>	<u>0.7</u>
						<u>48,246,096</u>	<u>10.1</u>

	Rate	Date	Principal (000)		Value (USD)	Net Assets %
UTILITY						
ELECTRIC						
EDP Finance BV	8.63%	01/04/2024	GBP	927	\$ 1,136,244	0.2%
Electricite de France SA	4.63%	09/11/2024	EUR	1,609	1,694,835	0.4
Enel Finance International NV	0.00%	06/17/2024		549	530,411	0.1
Enel Finance International NV	0.00%	05/28/2026		824	739,516	0.2
Enel Finance International NV	2.65%	09/10/2024	USD	654	628,238	0.1
Engie SA	0.38%	02/28/2023	EUR	2,048	2,051,604	0.4
Scottish Power UK PLC	6.75%	05/29/2023	GBP	1,014	1,202,198	0.2
Western Power Distribution East Midlands PLC.....	5.25%	01/17/2023		1,475	1,720,794	0.4
					<u>9,703,840</u>	<u>2.0</u>
NATURAL GAS						
Southern Gas Networks PLC.....	4.88%	10/05/2023		1,156	1,348,296	0.3
OTHER UTILITY						
Thames Water Utilities Finance PLC.....	1.88%	01/24/2024		344	385,645	0.1
					<u>11,437,781</u>	<u>2.4</u>
					<u>124,593,366</u>	<u>26.0</u>
COVERED BONDS						
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.....	0.25%	03/17/2025	EUR	1,310	1,252,399	0.3
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.....	0.45%	11/22/2023		1,144	1,129,627	0.2
Bank of Montreal	1.00%	04/05/2026		2,354	2,259,860	0.5
Bank of Nova Scotia (The)	0.01%	03/18/2025		2,311	2,192,572	0.5
Bank of Nova Scotia (The)	0.45%	03/16/2026		312	293,900	0.1
BPCE SFH SA	0.13%	03/31/2025		293	279,014	0.1
Caisse Francaise de Financement Local	0.01%	05/07/2025		3,707	3,516,522	0.7
CaixaBank SA	2.63%	03/21/2024		488	493,508	0.1
Cie de Financement Foncier SA	0.75%	05/29/2026		2,536	2,412,584	0.5
Commonwealth Bank of Australia	0.38%	04/11/2024		1,884	1,841,917	0.4
Commonwealth Bank of Australia	0.50%	07/27/2026		687	642,290	0.1
Credit Agricole Home Loan SFH SA	0.38%	09/30/2024		1,561	1,512,886	0.3
Credit Agricole Home Loan SFH SA	4.00%	07/16/2025		195	205,662	0.0
Danske Mortgage Bank PLC	0.01%	11/24/2026		182	167,029	0.0
DNB Boligkredit AS	0.63%	06/19/2025		2,597	2,500,187	0.5
Korea Housing Finance Corp.	0.10%	06/18/2024		1,858	1,794,752	0.4
Lloyds Bank PLC	0.13%	06/18/2026		633	586,617	0.1
National Australia Bank Ltd	0.63%	03/16/2027		400	370,594	0.1
National Australia Bank Ltd	0.75%	01/30/2026		1,733	1,651,645	0.3
National Bank of Canada	0.38%	01/15/2024		285	279,926	0.1
National Bank of Canada	0.75%	03/13/2025		609	589,405	0.1
National Westminster Bank PLC	0.50%	05/15/2024		502	491,069	0.1
Nordea Kiinnitysluottopankki Oyj.....	0.63%	05/23/2025		2,347	2,263,169	0.5
Royal Bank of Canada	0.63%	03/23/2026		2,350	2,225,441	0.5
Santander UK PLC	1.13%	03/12/2027		2,307	2,197,263	0.5
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0.38%	02/09/2026		1,329	1,254,469	0.3
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Series 580.....	1.00%	12/17/2025	SEK	13,656	1,187,805	0.2
Stadshypotek AB	0.38%	03/13/2026	EUR	358	337,375	0.1
Stadshypotek AB	0.50%	07/11/2025		2,192	2,100,191	0.4
Sumitomo Mitsui Banking Corp.	0.55%	11/06/2023		1,887	1,862,456	0.4
Swedbank Hypotek AB	0.05%	05/28/2025		781	740,781	0.1
Westpac Banking Corp.	0.50%	05/17/2024		2,159	2,109,002	0.4
Westpac Banking Corp.	0.50%	01/16/2025		540	521,216	0.1
					<u>43,263,133</u>	<u>9.0</u>
LOCAL GOVERNMENTS - PROVINCIAL BONDS						
CANADA						
Province of Alberta Canada	0.63%	01/16/2026		2,200	2,099,547	0.4
Province of British Columbia Canada.....	4.25%	11/27/2024	AUD	4,555	3,129,354	0.7
Province of Ontario Canada	3.10%	08/26/2025		3,668	2,439,563	0.5
Province of Ontario Canada	4.25%	08/22/2024		3,472	2,384,287	0.5
Province of Ontario Canada, Series HP.....	8.10%	09/08/2023	CAD	2,097	1,663,122	0.3
Province of Quebec Canada	1.13%	10/28/2025	EUR	1,187	1,154,812	0.2
Province of Quebec Canada	4.20%	03/10/2025	AUD	5,314	3,650,907	0.8
Province of Quebec Canada	9.38%	01/16/2023	CAD	2,829	2,199,417	0.5
					<u>18,721,009</u>	<u>3.9</u>
INFLATION-LINKED SECURITIES						
UNITED STATES						
U.S. Treasury Inflation Index	0.13%	07/15/2024	USD	10,036	9,883,854	2.1
U.S. Treasury Inflation Index	0.13%	10/15/2026		8,533	8,339,298	1.7
					<u>18,223,152</u>	<u>3.8</u>

		Rate	Date	Principal (000)	Value (USD)	Net Assets %
GOVERNMENTS・SOVEREIGN BONDS						
FRANCE						
	Dexia Credit Local SA	1.25%	10/27/2025	EUR	3,609 \$	3,525,860 0.7%
GERMANY						
	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	4.00%	02/27/2025	AUD	5,175	3,561,877 0.8
	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5.00%	03/19/2024		2,593	1,811,328 0.4
	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.00%	09/28/2026	EUR	3,292	3,054,027 0.6
						8,427,232 1.8
PHILIPPINES						
	Philippine Government International Bond	0.00%	02/03/2023		1,000	997,078 0.2
SOUTH KOREA						
	South Korea	0.00%	10/15/2026		1,694	1,547,297 0.3
						14,497,467 3.0
SUPRANATIONALS						
	European Investment Bank, Series EARN	0.38%	04/14/2026		5,774	5,487,925 1.2
	Nordic Investment Bank	0.50%	11/03/2025		2,193	2,099,659 0.4
	Nordic Investment Bank	4.75%	02/28/2024	AUD	3,232	2,249,158 0.5
						9,836,742 2.1
COLLATERALIZED MORTGAGE OBLIGATIONS						
RISK SHARE FLOATING RATE						
	Bellmeade Re Ltd.					
	Series 2018-3A, Class M1B(a)	4.29%	10/25/2028	USD	216	215,389 0.0
	Series 2019-3A, Class M1B(a)	4.04%	07/25/2029		231	231,123 0.1
	Connecticut Avenue Securities Trust					
	Series 2021-R01, Class 1M1(a)	2.91%	10/25/2041		33	32,849 0.0
	Series 2021-R01, Class 1M2(a)	3.71%	10/25/2041		77	74,160 0.0
	Series 2021-R03, Class 1M1(a)	3.03%	12/25/2041		554	550,323 0.1
	Eagle RE Ltd.					
	Series 2021-2, Class M1A(a)	3.71%	04/25/2034		146	145,925 0.0
	Series 2021-2, Class M1B(a)	4.21%	04/25/2034		296	293,134 0.1
	Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency					
	Credit Risk Debt Notes					
	Series 2021-DNA5, Class M2(a)	3.83%	01/25/2034		280	278,608 0.1
	Series 2021-DNA6, Class M1(a)	2.98%	10/25/2041		56	54,941 0.0
	Series 2021-DNA6, Class M2(a)	3.68%	10/25/2041		792	748,678 0.2
	Series 2021-HQA4, Class M1(a)	3.13%	12/25/2041		786	762,523 0.2
	Series 2022-DNA3, Class M1A(a)	4.18%	04/25/2042		693	696,360 0.1
	Federal National Mortgage Association Connecticut					
	Avenue Securities					
	Series 2014-C04, Class 1M2(a)	7.34%	11/25/2024		653	683,318 0.1
	Series 2014-C04, Class 2M2(a)	7.44%	11/25/2024		139	140,713 0.0
	Series 2016-C02, Class 1M2(a)	8.44%	09/25/2028		389	407,942 0.1
	Series 2016-C03, Class 1M2(a)	7.74%	10/25/2028		574	582,935 0.1
	Home Re Ltd., Series 2019-1, Class M1(a)	4.09%	05/25/2029		673	670,374 0.1
	PMT Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2R, Class A(a)	5.24%	05/27/2023		408	400,428 0.1
	Radnor RE Ltd., Series 2019-2, Class M1B(a)	4.19%	06/25/2029		647	646,351 0.1
	Traingle Re Ltd., Series 2021-3, Class M1A(a)	4.08%	02/25/2034		732	717,866 0.2
						8,333,940 1.7
GOVERNMENTS・SOVEREIGN AGENCIES						
CANADA						
	Export Development Canada	0.25%	03/07/2026	EUR	266	250,769 0.1
JAPAN						
	Development Bank of Japan, Inc.	0.01%	10/15/2024		2,424	2,322,176 0.4
	Development Bank of Japan, Inc.	2.13%	09/01/2026		424	421,801 0.1
						2,743,977 0.5
NETHERLANDS						
	BNG Bank NV	3.25%	07/15/2025	AUD	3,672	2,461,628 0.5
						5,456,374 1.1
QUASI-SOVEREIGNS						
QUASI-SOVEREIGN BONDS						
SOUTH KOREA						
	Export-Import Bank of Korea	0.83%	04/27/2025	EUR	1,234	1,195,479 0.2
	Korea Development Bank (The)	0.00%	07/10/2024		492	473,288 0.1
	Korea Development Bank (The)	1.50%	08/29/2024	AUD	1,951	1,260,842 0.3
						2,929,609 0.6
COMMERCIAL MORTGAGE-BACKED SECURITY						
NON-AGENCY FLOATING RATE CMBS						
	MSCG Trust, Series 2018-SELF, Class A(a)	3.29%	10/15/2037	USD	1,348	1,321,049 0.3

	Rate	Date	Principal (000)	Value (USD)	Net Assets %	
MORTGAGE PASS-THROUGHS						
AGENCY FIXED RATE 30-YEAR						
Federal National Mortgage Association, Series 1999	7.00%	09/01/2029	USD	0* \$ 441	0.0%	
Federal National Mortgage Association, Series 1999	7.00%	10/01/2029	1	1,180	0.0	
Federal National Mortgage Association, Series 2000	7.00%	12/01/2030	1	800	0.0	
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	09/01/2031	7	8,111	0.0	
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	11/01/2031	3	3,175	0.0	
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	12/01/2031	7	7,310	0.0	
Federal National Mortgage Association, Series 2001	7.00%	01/01/2032	1	1,472	0.0	
Federal National Mortgage Association, Series 2002	7.00%	02/01/2032	1	1,439	0.0	
				23,928	0.0	
				449,406,569	93.7	
OTHER TRANSFERABLE SECURITIES						
COLLATERALIZED LOAN OBLIGATIONS						
CLO - FLOATING RATE						
AGL CLO 12 Ltd., Series 2021-12A, Class A1(a)	3.87%	07/20/2034	1,605	1,562,424	0.3	
Bain Capital Credit CLO Ltd., Series 2021-4A, Class A1(a)	3.88%	10/20/2034	1,116	1,083,337	0.2	
Ballyrook CLO Ltd., Series 2021-16A, Class A1(a)	3.84%	07/20/2034	1,079	1,047,862	0.2	
Black Diamond CLO Ltd., Series 2019-2A, Class A1A(a)	4.21%	07/23/2032	1,435	1,409,152	0.3	
Neuberger Berman Loan Advisers CLO Ltd., Series 2021-42A, Class A(a)	3.84%	07/16/2035	1,398	1,365,348	0.3	
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 43 Ltd., Series 2021-43A, Class A(a)	3.87%	07/17/2035	1,631	1,595,626	0.4	
New Mountain CLO 3 Ltd., Series CLO-3A, Class A(a)	3.89%	10/20/2034	993	956,797	0.2	
				9,020,546	1.9	
CORPORATES - INVESTMENT GRADE						
INDUSTRIAL						
CONSUMER NON-CYCLICAL						
American Medical Systems Europe BV	0.75%	03/08/2025	EUR	1,653	1,588,204	0.3
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV	1.25%	03/29/2026	344	327,157	0.1	
				1,915,361	0.4	
				10,935,907	2.3	
Total Investments						
(cost \$508,808,934)				\$ 460,342,476	96.0%	
Time Deposits						
ANZ, London(b)	0.80 %	—		219,910	0.0	
Bank of Nova Scotia, Toronto(b)	1.37 %	—		50,099	0.0	
BBH, Grand Cayman(b)	1.65 %	—		46,865	0.0	
BBH, Grand Cayman(b)	4.15 %	—		1	0.0	
BNP Paribas, Paris(b)	0.80 %	—		49,617	0.0	
BNP Paribas, Paris(b)	1.10 %	—		50,230	0.0	
Credit Suisse AG, Zurich(b)	(0.58)%	—		2,387	0.0	
DBS Bank Ltd, Singapore(b)	1.68 %	—		6,662,650	1.4	
HSBC Bank PLC, Paris(b)	(0.13)%	—		264,509	0.1	
Sumitomo, London(b)	0.87 %	—		47,026	0.0	
Sumitomo, Tokyo(b)	(0.13)%	—		534	0.0	
Sumitomo, Tokyo(b)	1.68 %	—		21,590	0.0	
Total Time Deposits				7,415,418	1.5	
Other assets less liabilities				11,816,904	2.5	
Net Assets				\$ 479,574,798	100.0%	
FUTURES						
Description	Expiration Date	Number of Contracts	Original Value	Market Value	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	
Long						
Korea 3 Yr Bond Futures	09/20/2022	190	\$ 14,662,581	\$ 14,715,196	\$ 52,615	
Short						
Euro-BOBL Futures	09/08/2022	173	21,625,939	21,354,542	271,397	
Euro-Schatz Futures	09/08/2022	383	42,308,378	41,840,018	468,360	
U.S. T-Note 5 Yr (CBT) Futures	12/30/2022	142	15,867,564	15,781,827	85,737	
					\$ 878,109	

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

Counterparty	Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.	EUR 14,232	USD 14,347	09/29/2022	\$ 17,635
Bank of America, NA	CHF 3,652	USD 3,829	09/08/2022	91,191
Bank of America, NA	JPY 326,185	USD 2,379	09/08/2022	30,300
Bank of America, NA	USD 2,415	JPY 334,384	09/08/2022	(6,892)
Bank of America, NA	USD 2,501	PLN 11,405	09/09/2022	(76,930)
Bank of America, NA	EUR 26,905	USD 28,357	09/15/2022	1,295,328
Bank of America, NA	SGD 6,984	USD 4,960	09/15/2022	(37,221)
Bank of America, NA	USD 2,374	SGD 3,335	09/15/2022	12,713
Bank of America, NA	USD 2,620	SGD 3,648	09/15/2022	(9,534)
Bank of America, NA	SEK 62,453	USD 6,122	09/22/2022	257,851
Bank of America, NA	USD 6,144	SEK 62,453	09/22/2022	(279,282)
Bank of America, NA	JPY 1,534,548	USD 11,224	09/29/2022	154,164
Bank of America, NA	USD 779	EUR 776	09/29/2022	2,410
Bank of America, NA	USD 2,508	MXN 51,853	09/29/2022	52,681
Bank of America, NA	JPY 333,454	USD 2,508	10/14/2022	99,085
Barclays Bank PLC	NOK 24,615	USD 2,511	09/22/2022	33,216
Barclays Bank PLC	USD 2,414	NOK 24,615	09/22/2022	63,756
Barclays Bank PLC	GBP 1,726	USD 2,010	11/17/2022	2,270
BNP Paribas SA	PLN 11,627	USD 2,464	09/09/2022	(7,936)
BNP Paribas SA	USD 23	PLN 107	09/09/2022	179
BNP Paribas SA	USD 2,459	PLN 11,520	09/09/2022	(9,987)
BNP Paribas SA	CLP 2,188,978	USD 2,437	09/15/2022	1,193
BNP Paribas SA	SGD 3,455	USD 2,482	09/15/2022	9,773
BNP Paribas SA	USD 1,414	CLP 1,254,797	09/15/2022	(17,489)
BNP Paribas SA	USD 2,501	SGD 3,455	09/15/2022	(28,603)
BNP Paribas SA	MXN 48,273	USD 2,394	09/29/2022	10,581
BNP Paribas SA	USD 2,258	MXN 45,294	09/29/2022	(21,633)
BNP Paribas SA	USD 2,522	CAD 3,240	10/27/2022	(56,161)
BNP Paribas SA	NZD 15,597	USD 9,620	11/18/2022	78,888
BNP Paribas SA	USD 2,480	NZD 4,046	11/18/2022	(4,653)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD 3,644	JPY 491,066	09/08/2022	(107,288)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD 4,780	JPY 655,068	09/29/2022	(54,637)
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR 35,643	USD 36,349	10/14/2022	426,852
Brown Brothers Harriman & Co.	AUD 7,135	USD 5,083	10/20/2022	197,445
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR 1,394	USD 1,431	10/31/2022	24,041
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR 30,465	USD 31,541	11/14/2022	771,520
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR 36,506	USD 36,769	11/29/2022	(138,726)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 17,075	USD 12,106	09/12/2022	420,631
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 7,497	USD 5,865	09/12/2022	156,976
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 5,257	USD 5,448	09/12/2022	162,121
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 4	USD 4	09/12/2022	(33)
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP 3,866	USD 4,734	09/12/2022	241,727
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD 670	USD 429	09/12/2022	19,664
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 709	USD 518	09/12/2022	10,765
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 21,277	AUD 30,405	09/12/2022	(469,336)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 11,536	CAD 14,897	09/12/2022	(193,368)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 5,299	EUR 5,321	09/12/2022	52,556
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 5,448	EUR 5,257	09/12/2022	(162,121)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 8,970	GBP 7,466	09/12/2022	(295,504)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 842	NZD 1,339	09/12/2022	(23,223)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 507	SGD 709	09/12/2022	16
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 518	SGD 709	09/12/2022	(10,765)
Citibank, NA	PLN 11,429	USD 2,439	09/09/2022	9,559
Citibank, NA	USD 2,434	PLN 11,429	09/09/2022	(4,736)
Citibank, NA	SGD 3,408	USD 2,492	09/15/2022	53,218
Citibank, NA	USD 2,409	CLP 2,490,459	09/15/2022	363,188
Citibank, NA	USD 2,449	SGD 3,408	09/15/2022	(9,755)
Citibank, NA	INR 102,092	USD 1,272	09/28/2022	(9,355)
Citibank, NA	USD 7,306	INR 584,677	09/28/2022	31,371
Citibank, NA	EUR 2,555	USD 2,628	09/29/2022	56,026
Citibank, NA	EUR 3,860	USD 3,854	09/29/2022	(32,086)
Citibank, NA	USD 1,973	EUR 1,938	09/29/2022	(21,617)
Citibank, NA	AUD 3,416	USD 2,386	10/20/2022	47,039
Citibank, NA	USD 2,348	AUD 3,416	10/20/2022	(9,249)
Citibank, NA	CAD 32,138	USD 24,926	10/27/2022	463,723
Citibank, NA	KRW 1,216,182	USD 927	10/27/2022	20,127
Citibank, NA	USD 2,426	KRW 3,200,035	10/27/2022	(39,534)
Credit Suisse International	SEK 74,962	USD 7,107	09/22/2022	67,500
Credit Suisse International	USD 7,301	SEK 74,962	09/22/2022	(261,863)
Credit Suisse International	AUD 6,444	USD 4,439	10/20/2022	26,615
Credit Suisse International	USD 4,465	AUD 6,444	10/20/2022	(52,879)
Goldman Sachs Bank USA	CHF 2,440	USD 2,526	09/08/2022	27,847

Counterparty	Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Goldman Sachs Bank USA	USD 2,497	CHF 2,440	09/08/2022	\$ 850
Goldman Sachs Bank USA	PLN 11,094	USD 2,362	09/09/2022	4,008
Goldman Sachs Bank USA	USD 2,282	PLN 11,094	09/09/2022	76,284
Goldman Sachs Bank USA	USD 2,404	PLN 11,119	09/09/2022	(40,744)
Goldman Sachs Bank USA	NOK 25,509	USD 2,602	09/22/2022	34,536
Goldman Sachs Bank USA	SEK 52,079	USD 5,007	09/22/2022	116,752
Goldman Sachs Bank USA	USD 2,490	NOK 25,509	09/22/2022	77,513
Goldman Sachs Bank USA	USD 5,015	SEK 52,079	09/22/2022	(124,225)
HSBC Bank USA	JPY 464,890	USD 3,407	09/08/2022	59,201
HSBC Bank USA	CLP 3,754,020	USD 3,990	09/15/2022	(188,264)
HSBC Bank USA	INR 404,403	USD 5,051	09/28/2022	(23,750)
HSBC Bank USA	USD 2,536	INR 200,204	09/28/2022	(23,484)
HSBC Bank USA	KRW 3,328,081	USD 2,540	10/27/2022	58,523
HSBC Bank USA	USD 2,444	KRW 3,199,378	10/27/2022	(58,013)
JPMorgan Chase Bank, NA	JPY 2,169,313	USD 16,160	09/08/2022	538,150
JPMorgan Chase Bank, NA	PLN 11,829	USD 2,527	09/09/2022	12,712
JPMorgan Chase Bank, NA	PLN 11,124	USD 2,316	09/09/2022	(48,705)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 44	PLN 209	09/09/2022	353
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 2,507	PLN 11,620	09/09/2022	(36,748)
JPMorgan Chase Bank, NA	SGD 3,703	USD 2,674	09/15/2022	24,696
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 1,290	SGD 1,814	09/15/2022	8,529
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 1,357	SGD 1,889	09/15/2022	(5,400)
JPMorgan Chase Bank, NA	NOK 50,637	USD 5,266	09/22/2022	169,102
JPMorgan Chase Bank, NA	NOK 25,260	USD 2,541	09/22/2022	(1,801)
JPMorgan Chase Bank, NA	SEK 26,262	USD 2,494	09/22/2022	27,449
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 2,476	NOK 25,260	09/22/2022	66,475
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 9,933	NOK 97,288	09/22/2022	(140,026)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 4,871	SEK 51,603	09/22/2022	(25,378)
JPMorgan Chase Bank, NA	EUR 2,776	USD 2,770	09/29/2022	(25,423)
JPMorgan Chase Bank, NA	MXN 49,034	USD 2,409	09/29/2022	(11,605)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 2,369	MXN 49,034	09/29/2022	51,676
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 18,919	AUD 27,506	10/20/2022	(84,148)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 2,532	CAD 3,255	10/27/2022	(54,418)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 2,310	NZD 3,722	11/18/2022	(32,683)
Morgan Stanley & Co. International PLC	SEK 12,538	USD 1,229	09/22/2022	51,615
Morgan Stanley & Co. International PLC	INR 89,524	USD 1,112	09/28/2022	(11,873)
Morgan Stanley & Co. International PLC	EUR 693	USD 708	09/29/2022	10,676
Morgan Stanley & Co. International PLC	JPY 332,342	USD 2,436	09/29/2022	38,288
Morgan Stanley & Co. International PLC	MXN 101,589	USD 4,899	09/29/2022	(117,339)
Morgan Stanley & Co. International PLC	USD 2,400	JPY 323,802	09/29/2022	(63,719)
Morgan Stanley & Co. International PLC	USD 4,992	MXN 101,589	09/29/2022	23,642
Morgan Stanley & Co. International PLC	AUD 3,489	USD 2,432	10/20/2022	42,939
Morgan Stanley & Co. International PLC	KRW 3,247,121	USD 2,449	10/27/2022	27,458
Royal Bank of Scotland PLC	JPY 679,635	USD 5,191	09/29/2022	288,602
Royal Bank of Scotland PLC	USD 1,437	CNH 9,853	10/20/2022	(9,547)
Royal Bank of Scotland PLC	USD 2,494	CAD 3,215	10/27/2022	(46,888)
Royal Bank of Scotland PLC	GBP 14,248	USD 16,932	11/17/2022	356,166
Standard Chartered Bank	USD 2,415	INR 192,280	09/28/2022	(1,958)
Standard Chartered Bank	EUR 12,042	USD 12,292	10/14/2022	156,282
UBS AG	CHF 1,227	USD 1,276	09/08/2022	20,963
UBS AG	CHF 2,432	USD 2,487	09/08/2022	(2,554)
UBS AG	USD 5,170	CHF 4,981	09/08/2022	(72,914)
UBS AG	SEK 49,832	USD 4,783	09/22/2022	103,564
UBS AG	USD 2,406	SEK 24,228	09/22/2022	(131,119)
UBS AG	MXN 52,756	USD 2,592	09/29/2022	(12,508)
UBS AG	USD 2,562	MXN 52,756	09/29/2022	42,378
UBS AG	AUD 95,648	USD 66,075	10/20/2022	582,232
UBS AG	CNH 9,840	USD 1,451	10/20/2022	25,798
UBS AG	USD 19,574	AUD 28,284	10/20/2022	(207,213)
				\$ 4,906,310
			Appreciation	\$ 8,961,153
			Depreciation	\$ (4,054,843)

+ Used for share class hedging purposes

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	
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group).....	NZD 13,731	11/02/2024	3 Month BKBM	2.503%	\$ (313,208)
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group).....	NZD 12,631	11/10/2024	3 Month BKBM	2.448%	(299,141)
Citigroup Global Markets, Inc./(LCH Group).....	NZD 5,134	11/01/2024	3 Month BKBM	2.580%	(111,616)
					<u>\$ (723,965)</u>

* Principal amount less than 500.

(a) Floating Rate Security. Stated interest rate was in effect at August 31, 2022.

(b) Overnight deposit.

Currency Abbreviations:

AUD – Australian Dollar
 CAD – Canadian Dollar
 CHF – Swiss Franc
 CLP – Chilean Peso
 CNH – Chinese Yuan Renminbi (Offshore)
 EUR – Euro
 GBP – Great British Pound
 INR – Indian Rupee
 JPY – Japanese Yen
 KRW – South Korean Won
 MXN – Mexican Peso
 NOK – Norwegian Krone
 NZD – New Zealand Dollar
 PLN – Polish Zloty
 SEK – Swedish Krona
 SGD – Singapore Dollar
 USD – United States Dollar

Glossary:

BKBM – Bank Bill Benchmark (New Zealand)
 BOBL – Bundesobligationen
 CBT – Chicago Board of Trade
 CLO – Collateralized Loan Obligations
 CMBS – Commercial Mortgage-Backed Securities
 LCH – London Clearing House
 REIT – Real Estate Investment Trust

2【ファンドの現況】**< 更新後 >****【純資産額計算書】**

アライアンス・バーンスタイン・M & A プレミアム（為替ヘッジあり）

2023年 1月31日現在

資産総額	309,570,776 円
負債総額	4,938,275 円
純資産総額（ - ）	304,632,501 円
発行済口数	316,260,246 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9632 円

アライアンス・バーンスタイン・M & A プレミアム（為替ヘッジなし）

2023年 1月31日現在

資産総額	154,435,786 円
負債総額	2,010,524 円
純資産総額（ - ）	152,425,262 円
発行済口数	161,616,869 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9431 円

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

<更新後>

(1) 資本金の額

資本金の額は1,630百万円です。（2023年1月末現在）

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

<最近5年間における資本金の額の増減>

2018年9月 資本金の額130百万円から1,630百万円に増資

(2) 委託会社の機構

会社の意思決定機構

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

取締役会は、取締役の中から代表取締役最低1名を選任します。

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

投資決定のプロセス

a．運用方針の策定

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

b．信託財産の運用

信託財産の運用に当たっては上記a．の基本方針に基づき、担当する運用部門が運用方針を策定し運用の指図を行います。

c．コンプライアンス

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

2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

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2023年1月末現在次のとおりです（ただし、親投資信託を除きます。）。

ファンドの種類	本数	純資産総額
追加型株式投資信託	77本	4,173,167百万円
追加型公社債投資信託	-	-
単位型株式投資信託	8本	79,720百万円
単位型公社債投資信託	-	-
合計	85本	4,252,888百万円

純資産総額は、百万円未満を切り捨てた額を記載しております。

3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

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

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第26期事業年度（自2021年1月1日 至2021年12月31日）および第27期事業年度（自2022年1月1日 至2022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による監査を受けております。

財務諸表の金額については、千円未満の端数を四捨五入して記載しております。

(1)【貸借対照表】

科 目	期 別	注記 番号	第26期 (2021年12月31日現在)	第27期 (2022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			4,570,642	4,656,186
有価証券			1,621,085	1,884,828
前払費用			65,463	70,193
未収入金			114,728	32,300
未収委託者報酬			3,051,626	2,911,346
未収運用受託報酬			895,717	718,696
流 動 資 産 合 計			10,319,261	10,273,549
固 定 資 産				
有形固定資産				
建物		*2	660,965	556,594
器具備品		*2	167,051	129,338
有形固定資産合計			828,016	685,932
無形固定資産				
ソフトウェア			412	206
電話加入権			2,204	2,204
無形固定資産合計			2,616	2,410
投資その他の資産				
投資有価証券			37,861	21,184
長期差入保証金			194,526	169,629
長期前払費用			18,354	-
繰延税金資産			608,223	522,955
投資その他の資産合計			858,964	713,768
固 定 資 産 合 計			1,689,596	1,402,110
資 産 合 計			12,008,857	11,675,659
(負債の部)				
流 動 負 債				
預り金			35,829	41,929
未払金				
未払手数料			1,417,316	1,354,503
未払委託計算費			24,200	21,696
その他未払金		*1	2,823,208	2,928,028
未払費用			240,824	177,916
未払賞与			657,216	714,600
未払法人税等			440,840	97,761
前受収益			13,333	3,333
流 動 負 債 合 計			5,652,766	5,339,766
固 定 負 債				
退職給付引当金			403,844	439,844
関係会社長期借入金			1,554,593	1,781,258
固 定 負 債 合 計			1,958,437	2,221,102
負 債 合 計			7,611,203	7,560,868
(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			1,207,935	783,518
利益剰余金合計			1,207,935	783,518

株主資本合計		4,337,935	3,913,518
評価・換算差額等			
その他有価証券評価差額金		59,719	201,273
評価・換算差額等合計		59,719	201,273
純資産合計		4,397,654	4,114,791
負債・純資産合計		12,008,857	11,675,659

(2)【損益計算書】

科 目	期 別 注記 番号	第26期 (自2021年1月 1日 至2021年12月31日)	第27期 (自2022年1月 1日 至2022年12月31日)
		金 額	金 額
		千円	千円
営業収益			
委託者報酬		34,651,137	48,656,523
運用受託報酬		1,784,623	1,458,018
販売代行報酬		248,571	277,755
その他営業収益		13,331,168	19,697,921
営業収益計	*1	23,353,163	30,694,375
営業経費			
支払手数料		16,603,457	23,912,669
広告宣伝費		137,531	126,700
調査費			
調査費		68,809	74,854
図書費		2,327	2,538
委託計算費		613,204	684,371
営業雑経費			
通信費		42,226	47,439
印刷費		34,836	33,626
協会費		21,987	31,841
諸会費		2,276	2,664
営業経費計		17,526,653	24,916,702
一般管理費			
給料			
役員報酬		134,453	137,061
給料・手当		1,483,892	1,651,064
賞与		638,530	661,328
交際費		3,429	5,314
旅費交通費		4,050	15,468
租税公課		82,756	77,220
不動産賃借料		249,682	252,770
退職給付費用		115,419	99,745
固定資産減価償却費		192,811	180,888
関係会社付替費用		622,428	797,221
諸経費		482,170	533,765
一般管理費計		4,009,620	4,411,844
営業利益		1,816,890	1,365,829
営業外収益			
受取利息		1,335	30,693
その他営業外収益		1,713	643
営業外収益計		3,048	31,336
営業外費用			
為替差損		176,125	184,798
支払利息	*1	69,126	72,068
営業外費用計		245,251	256,866
経常利益		1,574,687	1,140,299
特別利益			

投資有価証券売却益	61	2,861
特別損失		
固定資産除却損	-	521
税引前当期純利益	1,574,748	1,142,639
法人税、住民税及び事業税	605,997	362,690
法人税等調整額	98,640	3,561
法人税等計	507,357	359,129
当期純利益	1,067,391	783,510

(3)【株主資本等変動計算書】

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

第27期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

(単位：千円)

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

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券（預金と同様の性格を有するもの）

移動平均法による原価法により行っております。

その他有価証券（市場価格のない株式等以外のもの）

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

2. 固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産（リース資産を除く）

定額法により償却しております。

なお、主な耐用年数は下記のとおりであります。

建物 2～10年

器具備品 3～10年

（2）無形固定資産（リース資産を除く）

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

（3）リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

（1）退職給付引当金

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

4. 収益及び費用の計上基準

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

（1）委託者報酬

当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の純資産総額(以下「NAV」)に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのNAVに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。

(2) 運用受託報酬

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

(3) 成功報酬

当社が顧問口座の運用成果に応じて受領する成功報酬は、対象となる投資顧問契約のもと、パフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定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．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

（１）外貨建の資産及び負債

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

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2022年12月期の期首から適用し、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、当期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2022年12月期の期首から適用し、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、当期財務諸表に与える影響はありません。

注記事項

（貸借対照表関係）

第26期 (2021年12月31日 現在)	第27期 (2022年12月31日 現在)
*1 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。	*1 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。
その他未払金 1,669,855千円	その他未払金 1,882,909千円
*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 441,832千円	建物 546,203千円
器具備品 220,949千円	器具備品 272,096千円

（損益計算書関係）

第26期 (自2021年1月 1日 至2021年12月31日)	第27期 (自2022年1月 1日 至2022年12月31日)
*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであり、その他営業収益は当社の親会社および海外グループ子会社との移転価格契約に基づく投資顧問業取引に関する調整であります。支払利息は関係会社長期借入金に係る利息であります。	*1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであり、その他営業収益は当社の親会社および海外グループ子会社との移転価格契約に基づく投資顧問業取引に関する調整であります。支払利息は関係会社長期借入金に係る利息であります。
その他営業収益 13,331,609千円	その他営業収益 19,697,921千円
支払利息 69,126千円	支払利息 72,068千円

（株主資本等変動計算書関係）

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

第27期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

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

2. 剰余金の配当に関する事項

配当金支払額

2022年6月28日開催の臨時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額 1,207,927千円

1株当たりの配当額 37,053円

基準日 2021年12月31日

効力発生日 2022年 6月30日

（リース取引関係）

第26期 (自2021年1月 1日 至2021年12月31日)		第27期 (自2022年1月 1日 至2022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	88,166千円
1 年超	88,166千円	1 年超	-千円
合計	352,664千円	合計	88,166千円

（金融商品関係）

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

第27期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品の内容及び金融商品に対する取組方針

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

(2) 金融商品のリスク及びそのリスク管理体制

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

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

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、運用資産を複数の信託銀行に分散して委託しており、信託銀行は受託資産を自己勘定と分別して保管しているため、これら営業債権が信用リスクに晒されることは限定的と考えております。未収入金および未払金は、主として親会社であるアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーへの営業債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、経理部が経理規程に従い月次で投資有価証券の時価を算出、評価損益の把握及び測定を行うことにより時価変動のモニタリングを行っております。

（３）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

２．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

第27期（2022年12月31日現在）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
関係会社長期借入金	1,781,258	1,727,464	-53,794
負債計	1,781,258	1,727,464	-53,794

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

３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

レベル３の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

- （１）時価で貸借対照表に計上している金融商品
該当事項はありません。
- （２）時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

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

（注１）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

（１）関係会社長期借入金

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

（注２）長期借入金の返済予定額

（単位：千円）

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

（有価証券関係）

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	-

第27期（2022年12月31日現在）

1. その他有価証券

（単位：千円）

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

（注）有価証券のうち1,884,828千円は預金と同様の性格を有するため、取得原価をもって貸借対照表計上額としているため、上表には含めておりません。

2. 当事業年度中に売却した投資有価証券

（単位：千円）

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

（退職給付関係）

第26期 （自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日）	第27期 （自 2022年1月 1日 至 2022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>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> <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> </table> (3)退職給付に関連する損益 <table> <tr> <td>簡便法で計算した退職給付費用</td><td>65,089 千円</td></tr> </table> 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。	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	403,844 千円	簡便法で計算した退職給付費用	65,089 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>403,844 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付費用</td><td>65,473 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付の支払額</td><td>29,473 千円</td></tr> <tr> <td>期末における退職給付引当金</td><td>439,844 千円</td></tr> </table> (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>439,844 千円</td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td><td>439,844 千円</td></tr> <tr> <td>退職給付引当金</td><td>439,844 千円</td></tr> <tr> <td>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</td><td>439,844 千円</td></tr> </table> (3)退職給付に関連する損益 <table> <tr> <td>簡便法で計算した退職給付費用</td><td>65,473 千円</td></tr> </table> 3.確定拠出制度 当社の確定拠出制度への要拠出額は、27,960千円でありました。	期首における退職給付引当金	403,844 千円	退職給付費用	65,473 千円	退職給付の支払額	29,473 千円	期末における退職給付引当金	439,844 千円	積立型制度の退職給付債務	-	年金資産	-	非積立型制度の退職給付債務	439,844 千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	439,844 千円	退職給付引当金	439,844 千円	貸借対照表に計上された負債と資産の純額	439,844 千円	簡便法で計算した退職給付費用	65,473 千円
期首における退職給付引当金	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	403,844 千円																																												
簡便法で計算した退職給付費用	65,089 千円																																												
期首における退職給付引当金	403,844 千円																																												
退職給付費用	65,473 千円																																												
退職給付の支払額	29,473 千円																																												
期末における退職給付引当金	439,844 千円																																												
積立型制度の退職給付債務	-																																												
年金資産	-																																												
非積立型制度の退職給付債務	439,844 千円																																												
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	439,844 千円																																												
退職給付引当金	439,844 千円																																												
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	439,844 千円																																												
簡便法で計算した退職給付費用	65,473 千円																																												

（税効果会計関係）

第26期 （2021年12月31日現在）	第27期 （2022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 of の主な原因別の内訳	1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生 of の主な原因別の内訳

繰延税金資産	千円	繰延税金資産	千円
未払事業税否認	25,939	未払事業税否認	8,868
未払費用否認	66,679	未払費用否認	53,767
親会社持分報酬制度負担額	95,084	親会社持分報酬制度負担額	86,511
賞与引当金損金算入限度超過額	181,366	賞与引当金損金算入限度超過額	195,914
貯蔵品	1,656	貯蔵品	1,193
減価償却超過額	104,233	減価償却超過額	130,656
退職給付引当金損金算入限度超過額	129,183	退職給付引当金損金算入限度超過額	133,856
原状回復費用否認	28,341	原状回復費用否認	35,782
長期繰延資産（移転支援金）	4,083	長期繰延資産（移転支援金）	1,021
その他	-	その他	88,831
繰延税金資産小計	636,564	繰延税金資産小計	558,737
将来減算一時差異における評価性引当額	28,341	将来減算一時差異における評価性引当額	35,782
繰延税金資産計	608,233	繰延税金資産計	522,955

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		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%	法定実効税率	30.6%
（調整）		（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	交際費・役員賞与等永久に損金に算入されない項目	2.4
評価性引当額取崩し	0.5	評価性引当額	0.7
その他	0.5	その他	2.3
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.2 %	税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.4 %

（資産除去債務関係）

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。

第27期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

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

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

（収益認識関係）

第27期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位：千円)

委託者報酬	48,656,523
-------	------------

運用受託報酬	1,458,018
販売代行報酬	277,755
その他営業収益	19,697,921
合計	30,694,375

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

２．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（関連当事者情報）

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）

第27期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

1. 関連当事者との取引

親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	アライアンス・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	4,694,098 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	19,697,921	未払金	1,882,909
							諸経費の 支払	797,221		

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

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

上記親会社との取引については、市場価格を参考に決定しております。

種類	会社等の名称	住所	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千米ドル）	科目	期末残高（千米ドル）
親会社	アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア	アメリカ合衆国 テネシー州 ナッシュビル市	157,256 千米ドル	持株会社	（被所有） 直接100.0	資金の提供	長期借入金の借入	-	関係会社 長期借入金	13,500
							支払利息	546	その他未払金	153

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

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

上記親会社との取引については、長期借入契約に基づき決定をしております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

アライアンス・バーンスタイン・コーポレーション・オブ・デラウェア（非上場）

アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（非上場）

エクイタブル・ホールディングス・インク（ニューヨーク証券取引所に上場）

（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
外部顧問への 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。

第27期（自2022年1月1日 至2022年12月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者 報酬	運用受託 報酬	販売代行 手数料報酬	その他 営業収益	合計
外部顧客への 売上高	48,656,523	1,458,018	277,755	19,697,921	30,694,375

2. 地域ごとの情報

(1)売上高

(単位：千円)

日本	米国	その他	合計
50,125,538	19,703,419	272,256	30,694,375

(注) 売上高は顧客の所在を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2)有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、本事業年度損益計算書の営業収益の10%を超える相手先は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー（投信投資顧問業）に対する 19,703,419千円となります。

(1株当たり情報)

項 目	第26期 (自2021年1月 1日 至2021年12月31日)	第27期 (自2022年1月 1日 至2022年12月31日)
1株当たり純資産額	134,897 円 38 銭	126,220 円 60 銭
1株当たり当期純利益	32,742 円 06 銭	24,034 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。

項 目	第26期 (自2021年1月 1日	第27期 (自2022年1月 1日
-----	----------------------	----------------------

	至2021年12月31日)	至2022年12月31日)
当期純利益（千円）	1,067,391	783,510
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)	1,067,391	783,510
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。

第2【その他の関係法人の概況】**1【名称、資本金の額及び事業の内容】****<更新後>****(1) 受託会社**

名 称：野村信託銀行株式会社

資本金の額：50,000百万円（2022年3月末現在）

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

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 （2022年3月末現在）	事業の内容
楽天証券株式会社	17,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323 百万円	

独立監査人の監査報告書

2023年3月17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

業務執行社員

公認会計士

大 畑

茂

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2022年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか

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。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2023年4月6日

アライアンス・バーンスタイン株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジあり）の2022年7月22日から2023年2月7日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジあり）の2023年2月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

2023年4月6日

アライアンス・バーンスタイン株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 宮田 八郎
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているアライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジなし）の2022年7月22日から2023年2月7日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アライアンス・バーンスタイン・M&Aプレミアム（為替ヘッジなし）の2023年2月7日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

（注）１．上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

２．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[前へ](#)