ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（資産成長型）
アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（予想分配金提示型）

追加型投信／内外／株式

資産成長型　第９期(決算日2025年４月25日)

予想分配金提示型　第47期(決算日2024年11月25日)　第48期(決算日2024年12月25日)　第49期(決算日2025年１月27日)
第50期(決算日2025年２月25日)　第51期(決算日2025年３月25日)　第52期(決算日2025年４月25日)

●受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、このたび「アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（資産成長型）」は第９期の、「アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（予想分配金提示型）」は第52期の決算を行いました。ここに、両ファンドの作成対象期間の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2031年4月25日まで（信託設定日：2021年1月5日）	
運用方針	・信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。 ・主要投資対象ファンドへの投資を通じて、環境または社会志向等の持続可能な投資テーマに積極的に取り組む、日本を含む世界各国の様々な企業の株式に投資します。 ・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。 ・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。	
主要運用対象	アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（資産成長型）／アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（予想分配金提示型）	ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV I－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ　円建てクラスS1シェアーズ」 「アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド」
	AB SICAV I－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ	日本を含む世界各国の株式等。
	アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資。
組入制限	アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（資産成長型）／アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（予想分配金提示型）	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。
	AB SICAV I－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ	・流動性の低い資産への投資は、純資産総額の10%を超えないものとします。 ・ファンドの借入総額は、純資産総額の10%を上限とします。
	アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	・株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（資産成長型）	原則として、毎決算時（毎年４月25日および10月25日。休業日の場合は翌営業日）に以下の方針に基づき分配を行います。
	アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（予想分配金提示型）	原則として、毎決算時（毎月25日。休業日の場合は翌営業日）に以下の方針に基づき分配を行います。
	・分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ・分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、将来の収益分配金の支払いおよび金額について保証するものではなく、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないこともあります。 ・留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。	

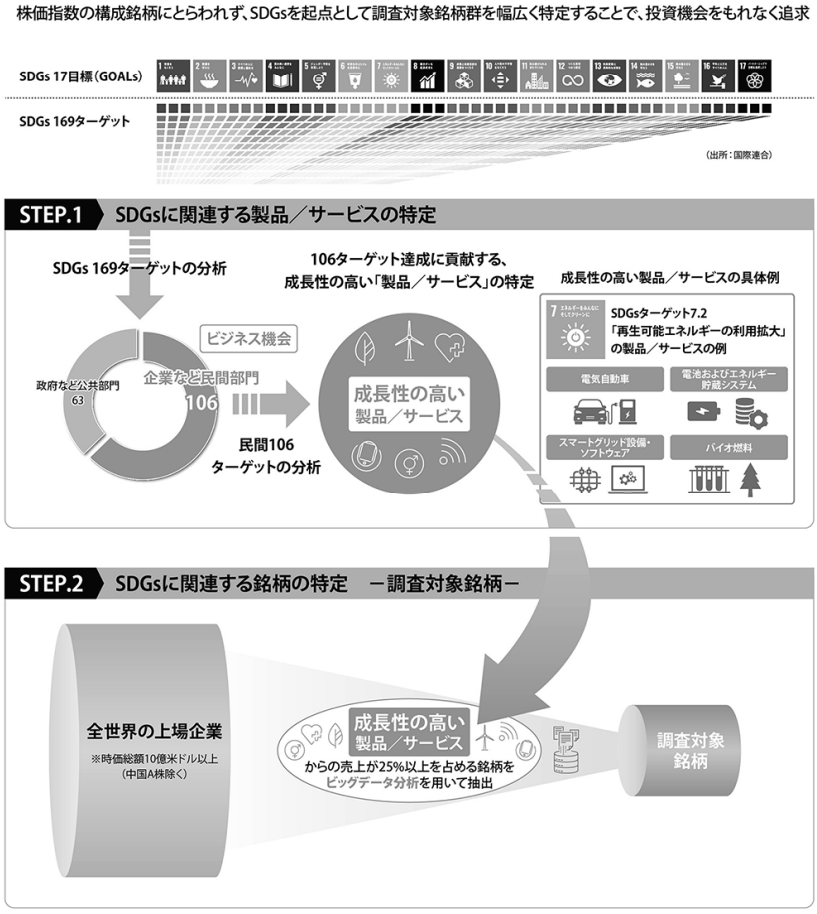
アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011
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
お問合せ先　お客様窓口
電話番号　03-5962-9687
(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)
ホームページアドレス　https://www.alliancebernstein.co.jp

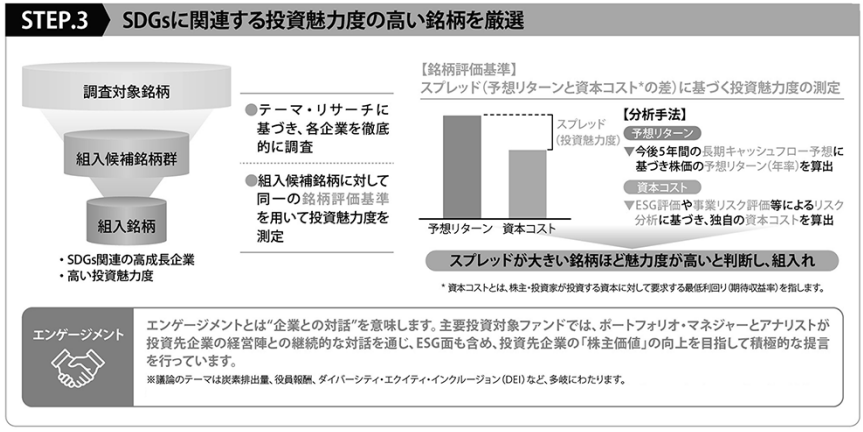
アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンドの投資対象ファンドの運用プロセス

アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンドは、主要投資対象ファンドである「AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて、SDGs達成への貢献が期待される日本を含む世界各国の企業の株式に投資します。下図のようなプロセスで、環境または社会志向等の持続可能な投資テーマに積極的に取り組む企業の株式に投資します。

＜運用プロセス＞



アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド



アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（資産成長型）

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
5期(2023年4月25日)	11,904	0	1.0	13,741	3.3	0.5	0.6	97.3	61,084
6期(2023年10月25日)	12,728	0	6.9	15,266	11.1	0.6	0.7	96.3	47,848
7期(2024年4月25日)	15,022	0	18.0	18,812	23.2	0.7	0.9	95.0	40,985
8期(2024年10月25日)	16,276	0	8.3	20,665	9.9	0.8	1.1	97.8	33,615
9期(2025年4月25日)	13,579	0	△16.6	18,973	△ 8.2	1.2	1.6	96.0	22,225

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2024年10月25日	16,276	－	20,665	－	0.8	1.1	97.8
10月末	16,448	1.1	20,845	0.9	0.8	1.1	97.8
11月末	16,175	△ 0.6	20,798	0.6	0.9	1.1	97.6
12月末	16,275	△ 0.0	21,673	4.9	0.9	1.1	97.4
2025年１月末	16,380	0.6	21,697	5.0	1.0	1.2	97.3
２月末	14,961	△ 8.1	20,676	0.1	1.1	1.3	97.0
３月末	14,326	△12.0	20,037	△3.0	1.2	1.4	96.9
(期末)							
2025年４月25日	13,579	△16.6	18,973	△8.2	1.2	1.6	96.0

(注) 各騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

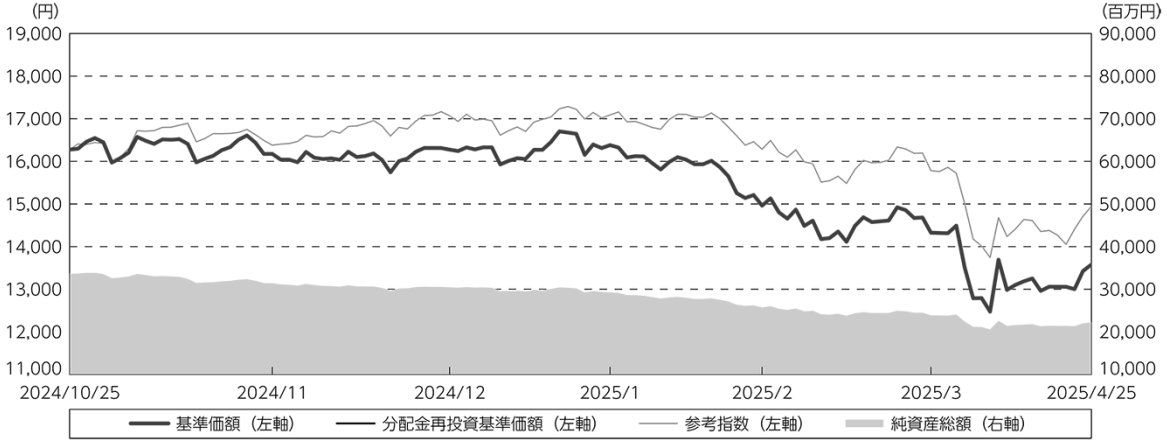
※参考指数について
当ファンドの参考指数は「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）」です。「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）」は、原則として基準価額計算日前日付の「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、米ドルベース）」の値を、委託会社が計算日付の為替レート（株式会社三菱ＵＦＪ銀行が発行する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（資産成長型）（以下「当ファンド」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

期中の基準価額等の推移

（2024年10月26日～2025年4月25日）



期　首：16,276円
期　末：13,579円（既払分配金（税込み）：0円）
騰落率：△16.6%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）上記騰落率は、小数第２位を四捨五入して表示しております。
（注）分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2024年10月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。

○基準価額等の推移

当ファンドの基準価額（分配金（税込み）再投資）は前期末比で下落しました。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて運用を行います。当期における基準価額の主な変動要因は次のとおりです。

下落要因

・保有銘柄の価格下落
・円高米ドル安となったこと

投資環境

(2024年10月26日～2025年4月25日)

【株式市場】

世界株式市場は、前期末比で下落しました(米ドルベース)。

2025年２月中旬にかけては、米トランプ政権の政策への警戒感などから下落する局面があったものの、欧米の利下げ観測や良好な企業決算などを背景に上昇基調で推移しました。その後は、米トランプ政権の関税政策をめぐって世界的に景気減速が懸念されたことなどを背景に下落しました。４月に入ると、米トランプ政権が発表した相互関税が想定以上に厳しい内容であったことから、貿易摩擦の激化が世界経済への大きな打撃になると懸念され、投資家のリスクオフの動きが一段と強まりました。期末にかけては、一部相互関税の一時停止の発表や米中貿易摩擦の緩和への期待などから反発しました。

【為替市場】

為替市場では、前期末比で円高米ドル安となりました。

2025年１月半ばにかけて、米トランプ政権の景気刺激策によるインフレ再燃への警戒感や財政悪化懸念から米国金利が上昇したことにより、円安米ドル高基調で推移しました。その後は、米国金利が低下に転じたことから円高米ドル安が進行しました。

運用概況

(2024年10月26日～2025年4月25日)

【当ファンド】

ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」を主要投資対象とし、投資割合は高位を維持しました。

また、「アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド」にも投資を行いました。

【AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ】

SDGs*達成への貢献が期待される日本を含む世界各国の企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長を目指しました。持続可能な投資テーマに適合し、世界で最も魅力的な証券を特定することを目的とし、「トップダウン」と「ボトムアップ」を組み合わせた投資プロセスを採用しました。

その結果、セクター配分においては、情報技術セクターなどを上位としました。国別配分においては、米国などを上位としました。

＊「SDGs(エスディージーズ:Sustainable Development Goals＝持続可能な開発目標)」とは、貧困や不平等、環境破壊などの様々な問題を解決することを目指す、世界共通の目標です。17の目標(GOALs)と、より具体的な169のターゲットから構成されています。2015年９月の国連サミットで、2016年から2030年までの国際目標として採択されました。

【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

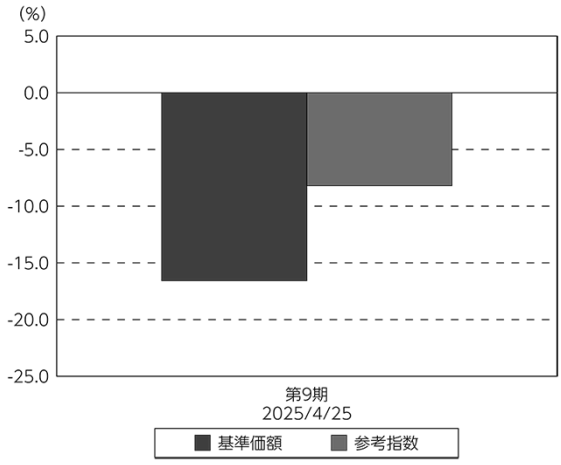
主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資することにより、信託財産の成長を図ることを目標とし、日本国債の長期国債先物への投資を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2024年10月26日～2025年4月25日）

当ファンドは特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。右のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注）参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。

分配金

（2024年10月26日～2025年4月25日）

当期の収益分配については、長期的な信託財産の成長を目指す観点から、見送ることとしました。なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し、「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第９期 2024年10月26日～ 2025年４月25日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	5,575

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の当期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切り捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
（注）上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

今後の運用方針

【当ファンド】

ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」を主要投資対象とし、投資割合は高位を維持します。

【AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ】

市場のパフォーマンスがごく一部の超大型株式に依存していた環境が変化し、市場の株価形成のすそ野が広がりつつあることから、複数年にわたって利益成長を実現できる銘柄に注目する主要投資対象ファンド(以下、同ファンド)にとって追い風となるとみています。関税措置により短期的な経済見通しは不透明ではあるものの、同ファンドのテーマは堅調に推移すると予想しています。人工知能(AI)は今後数年間で急速に普及していくと予想しており、同ファンドが保有するAI関連企業は、今後３年間、市場の成長率を大幅に上回ると期待しています。特にエージェント型AI(自律的に選択してタスクを遂行する技術)関連企業やAI構築に伴う電力需要から恩恵を受ける企業に注目しており、力強い成長にもかかわらず、バリュエーションの魅力度が高い点も評価しています。ヘルスケア分野は短期的には逆風に見舞われていますが、長期的な投資機会は依然として存在しています。人口動態を考慮すると、ヘルスケア製品や手頃な価格の医療サービスに対する需要は今後さらに拡大すると予想されます。サステイナブル投資の「気候」、「健康」、「エンパワーメント」という３つの投資テーマは、世界の大きな流れとともに前進を続けており、このような強力な投資テーマから利益を生み出す企業を見極めることに注力しています。引き続き、SDGs達成への貢献が期待される企業へ投資することで信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。

【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

引き続き、主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資を行います。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

＜ご参考＞代表的な組入銘柄解説・SDGsの取組みについて

AB SICAV I－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズにおいて投資している銘柄は、基本的に持続可能な投資テーマに積極的に取り組む企業の株式です。代表的な組入銘柄について、SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠をご説明いたします。なお、以下は入手可能な直近のデータを掲載しております。

基準日：2025年３月31日

ロンドン証券取引所グループ

SDGs目標：10「人や国の不平等をなくそう」

【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

イギリスに本部を置く資本市場インフラのリーディングカンパニー。数々のM&Aを経て、多様なサービスの提供が可能になった。投資家が取引や決済を行う場所を選択できるようにすることで、資本市場の透明性、効率性、リスク管理を向上させる決済サービスを提供する。データ分析を提供するとともに、ESG関連の指数や測定手法を開発する。また、上場企業のESG情報開示に関する支援や推進など、ESGへの取組みを通じて競争力を強化している姿勢がみられる。

ファイサーブ

SDGs目標：８「働きがいも経済成長も」

【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

金融サービスにおける技術ソリューション大手。デジタル決済処理システムをはじめ、口座処理バンキング関連サービスなど、幅広く金融ソリューションを提供している。様々な地域でグローバルな顧客基盤にサービスを提供しており、とりわけ中小企業や独立系ベンダー向けのクラウドベース「Clover」(POS・統合コマースオペレーティングシステム)は業界内で知名度が高い。同社が長年提供しているサービスは、顧客の事業運営にとって不可欠なもので、同社に継続的な収益をもたらしている。

アルコン

SDGs目標：３「すべての人に健康と福祉を」

【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

眼科医療分野での世界的なリーダーとして知られ、眼科医向けの手術機器や消耗品のほか、一般消費者向けのコンタクトレンズなどの製品を提供。必要な眼科医療へのアクセス創出により、人々に素晴らしい視界をもたらすというコミットメントのもと、視力・視界を改善する革新的な製品の開発を通じて人々の生活向上に寄与するとともに、コミュニティの活性化や長期的な価値の創造を目指している。また、慈善事業として白内障患者の視力回復支援や子供の視力検査など、視力改善サポートも手掛けている。

※SDGsアイコンは、貢献するSDGsを指します(出所：国際連合)

エンゲージメントについて

AB SICAV I－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオの運用戦略である「アライアンス・バーンスタイン・サステナブル・グローバル・テーマ株式戦略」のポートフォリオ・マネジャーとアナリストは、投資する企業の経営陣・取締役会メンバーに対し継続的にエンゲージメントを行います。その議論のトピックは、炭素排出量、役員報酬、ダイバーシティ・エクイティ・インクルージョン(DEI)など、環境・社会・ガバナンス(ESG)のさまざまなテーマにわたります。

過去のエンゲージメントについて、当社ホームページ(以下のURLの「月報・各種資料」)に『ESGエンゲージメント・レポート』を掲載していますので、ご参照ください。
https://www.alliancebernstein.co.jp/retail/5247.html

また、右の２次元コードをスマートフォン等のカメラで読み込むことで、直接ご覧いただけます。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月26日～2025年４月25日）

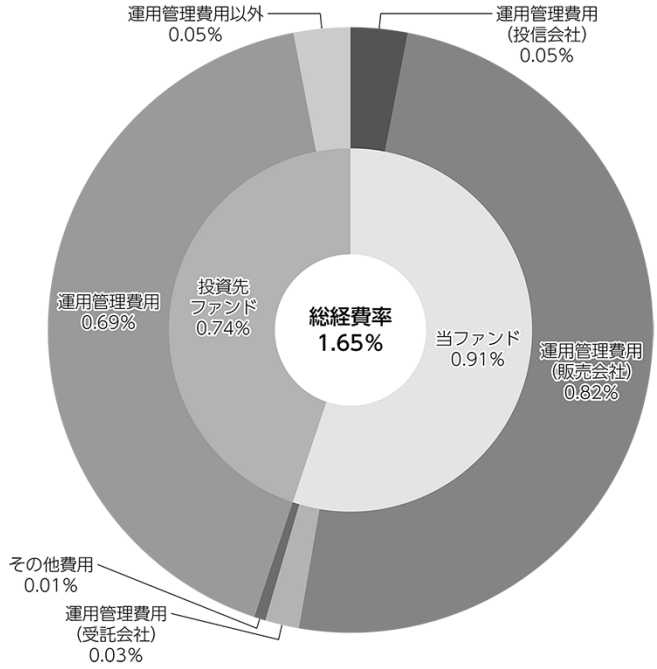
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	71	0.452	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(4)	(0.027)	委託した資金の運用、基準価額の発表等の対価
（販売会社）	(65)	(0.411)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の提供等、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(0.013)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用	1	0.004	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(1)	(0.004)	その他は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受益権の管理事務に係る費用、計理業務関係費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成・印刷・提供等および届出に係る費用等
合計	72	0.456	
期中の平均基準価額は、15,760円です。			

(注) 期中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）が支払った費用を含みません。
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「主要投資対象ファンドの概要」に表示することとしております。
(注) 各比率は、１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

◯総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.65％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.65**
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。
（注）当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2024年10月26日～2025年４月25日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
外国	AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ	182	3,140	428,451	7,066,840

（注）金額は受け渡し代金。
（注）金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月26日～2025年４月25日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2025年４月25日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ	1,928,132	1,499,863	21,328,061	96.0
合計	1,928,132	1,499,863	21,328,061	96.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。
（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	296,016	296,016	347,848

（注）単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年４月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	21,328,061	95.2
アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	347,848	1.6
コール・ローン等、その他	725,667	3.2
投資信託財産総額	22,401,576	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2025年４月25日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	22,401,576,896
コール・ローン等	716,809,447
投資信託受益証券(評価額)	21,328,061,614
アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	347,848,962
未収入金	8,850,000
未収利息	6,873
(B) 負債	175,801,141
未払解約金	46,635,380
未払信託報酬	128,021,763
その他未払費用	1,143,998
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	22,225,775,755
元本	16,367,601,170
次期繰越損益金	5,858,174,585
(D) 受益権総口数	16,367,601,170口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	13,579円

（注）期首元本額20,653,847,623円、期中追加設定元本額70,693,818円、期中一部解約元本額4,356,940,271円。当期末現在における１口当たり純資産額1.3579円。

○損益の状況 （2024年10月26日～2025年４月25日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	728,569
受取利息	728,569
(B) 有価証券売買損益	△4,281,915,046
売買益	247,825,434
売買損	△4,529,740,480
(C) 信託報酬等	△ 129,165,761
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	△4,410,352,238
(E) 前期繰越損益金	7,792,275,156
(F) 追加信託差損益金	2,476,251,667
（配当等相当額）	(1,334,296,891)
（売買損益相当額）	(1,141,954,776)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	5,858,174,585
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	5,858,174,585
追加信託差損益金	2,476,251,667
（配当等相当額）	(1,334,296,891)
（売買損益相当額）	(1,141,954,776)
分配準備積立金	7,792,275,156
繰越損益金	△4,410,352,238

（注）損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注）損益の状況の中で**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。
（注）損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注）第９期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（0円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、収益調整金額（1,334,296,891円）および分配準備積立金額(7,792,275,156円）より分配対象収益額は9,126,572,047円(10,000口当たり5,575円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

○お知らせ

2024年10月26日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、所要の変更を行いました。

（変更日：2025年４月１日）

アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（予想分配金提示型）

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
23期(2022年11月25日)	10,014	100	3.8	13,543	1.8	0.0	0.0	99.0	33,133
24期(2022年12月26日)	9,232	0	△7.8	12,480	△7.8	0.4	0.5	97.6	29,469
25期(2023年1月25日)	9,579	0	3.8	13,064	4.7	0.4	0.5	97.7	29,715
26期(2023年2月27日)	9,749	0	1.8	13,351	2.2	0.4	0.5	97.6	29,292
27期(2023年3月27日)	9,269	0	△4.9	12,764	△4.4	0.4	0.6	97.4	27,090
28期(2023年4月25日)	9,742	0	5.1	13,741	7.7	0.4	0.5	97.4	27,592
29期(2023年5月25日)	9,914	0	1.8	14,128	2.8	0.4	0.6	98.1	26,911
30期(2023年6月26日)	10,792	100	9.9	15,113	7.0	0.4	0.6	98.3	27,799
31期(2023年7月25日)	10,807	200	2.0	15,586	3.1	0.4	0.6	98.8	26,404
32期(2023年8月25日)	10,374	100	△3.1	15,446	△0.9	0.5	0.6	97.7	24,460
33期(2023年9月25日)	10,308	100	0.3	15,548	0.7	0.5	0.6	99.5	23,719
34期(2023年10月25日)	9,955	0	△3.4	15,266	△1.8	0.5	0.6	96.8	21,759
35期(2023年11月27日)	10,663	100	8.1	16,381	7.3	0.5	0.6	98.3	21,774
36期(2023年12月25日)	10,574	100	0.1	16,250	△0.8	0.5	0.7	97.5	20,478
37期(2024年1月25日)	10,778	200	3.8	17,138	5.5	0.6	0.7	98.5	19,852
38期(2024年2月26日)	11,228	200	6.0	18,166	6.0	0.6	0.7	97.5	19,797
39期(2024年3月25日)	11,252	200	2.0	18,810	3.5	0.6	0.7	97.5	19,379
40期(2024年4月25日)	10,871	100	△2.5	18,812	0.0	0.6	0.8	97.2	17,830
41期(2024年5月27日)	11,400	200	6.7	19,823	5.4	0.6	0.8	97.3	18,058
42期(2024年6月25日)	11,376	200	1.5	20,437	3.1	0.6	0.8	96.4	17,576
43期(2024年7月25日)	10,774	200	△3.5	19,697	△3.6	0.7	0.9	97.0	15,868
44期(2024年8月26日)	10,550	100	△1.2	19,124	△2.9	0.7	0.9	96.4	15,184
45期(2024年9月25日)	10,486	100	0.3	19,419	1.5	0.8	1.0	96.3	14,324
46期(2024年10月25日)	10,733	200	4.3	20,665	6.4	0.8	1.0	97.1	13,995
47期(2024年11月25日)	10,779	100	1.4	21,177	2.5	0.9	1.1	95.1	12,969
48期(2024年12月25日)	10,553	100	△1.2	21,681	2.4	1.0	1.2	97.4	11,692
49期(2025年1月27日)	10,665	100	2.0	21,866	0.9	1.0	1.2	96.2	11,298
50期(2025年2月25日)	9,789	0	△8.2	21,074	△3.6	1.2	1.4	94.6	9,778
51期(2025年3月25日)	9,576	0	△2.2	20,745	△1.6	1.2	1.5	95.3	9,309
52期(2025年4月25日)	8,722	0	△8.9	18,973	△8.5	1.3	1.7	95.9	8,213

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

※参考指数について
当ファンドの参考指数は「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）」です。「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）」は、原則として基準価額計算日前日付の「MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、米ドルベース）」の値を、委託会社が計算日付の為替レート（株式会社三菱ＵＦＪ銀行が発行する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。
当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
			騰落率		騰落率			
	（期首）	円	%		%	%	%	%
	2024年10月25日	10,733	－	20,665	－	0.8	1.0	97.1
第47期	10月末	10,846	1.1	20,845	0.9	0.8	1.0	97.2
	（期末）							
	2024年11月25日	10,879	1.4	21,177	2.5	0.9	1.1	95.1
	（期首）							
	2024年11月25日	10,779	－	21,177	－	0.9	1.1	95.1
第48期	11月末	10,563	△2.0	20,798	△1.8	0.9	1.1	96.8
	（期末）							
	2024年12月25日	10,653	△1.2	21,681	2.4	1.0	1.2	97.4
	（期首）							
	2024年12月25日	10,553	－	21,681	－	1.0	1.2	97.4
第49期	12月末	10,528	△0.2	21,673	△0.0	1.0	1.2	97.4
	（期末）							
	2025年１月27日	10,765	2.0	21,866	0.9	1.0	1.2	96.2
	（期首）							
	2025年１月27日	10,665	－	21,866	－	1.0	1.2	96.2
第50期	１月末	10,498	△1.6	21,697	△0.8	1.0	1.3	97.0
	（期末）							
	2025年２月25日	9,789	△8.2	21,074	△3.6	1.2	1.4	94.6
	（期首）							
	2025年２月25日	9,789	－	21,074	－	1.2	1.4	94.6
第51期	２月末	9,603	△1.9	20,676	△1.9	1.2	1.5	96.4
	（期末）							
	2025年３月25日	9,576	△2.2	20,745	△1.6	1.2	1.5	95.3
	（期首）							
	2025年３月25日	9,576	－	20,745	－	1.2	1.5	95.3
第52期	３月末	9,196	△4.0	20,037	△3.4	1.3	1.5	96.3
	（期末）							
	2025年４月25日	8,722	△8.9	18,973	△8.5	1.3	1.7	95.9

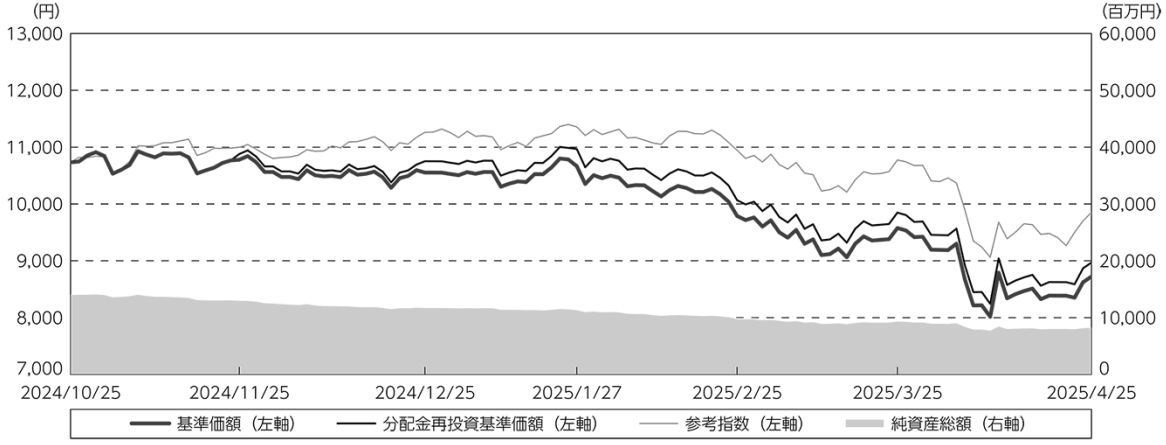
（注）各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。
（注）債券先物比率は買建比率－売建比率。
（注）月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（予想分配金提示型）（以下「当ファンド」ということがあります。）の運用状況をご報告いたします。

作成期間中の基準価額等の推移

（2024年10月26日～2025年4月25日）



第47期首：　10,733円
第52期末：　 8,722円（既払分配金（税込み）：300円）
騰　落　率：△ 16.4%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）上記騰落率は、小数第２位を四捨五入して表示しております。
（注）分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2024年10月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。

○基準価額等の推移

当ファンドの基準価額（分配金（税込み）再投資）は前作成期末比で下落しました。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて運用を行います。当作成期間における基準価額の主な変動要因は次のとおりです。

下落要因

・保有銘柄の価格下落
・円高米ドル安となったこと

投資環境

(2024年10月26日～2025年4月25日)

【株式市場】

世界株式市場は、前作成期末比で下落しました(米ドルベース)。

2025年２月中旬にかけては、米トランプ政権の政策への警戒感などから下落する局面があったものの、欧米の利下げ観測や良好な企業決算などを背景に上昇基調で推移しました。その後は、米トランプ政権の関税政策をめぐって世界的に景気減速が懸念されたことなどを背景に下落しました。４月に入ると、米トランプ政権が発表した相互関税が想定以上に厳しい内容であったことから、貿易摩擦の激化が世界経済への大きな打撃になると懸念され、投資家のリスクオフの動きが一段と強まりました。当作成期末にかけては、一部相互関税の一時停止の発表や米中貿易摩擦の緩和への期待などから反発しました。

【為替市場】

為替市場では、前作成期末比で円高米ドル安となりました。

2025年１月半ばにかけて、米トランプ政権の景気刺激策によるインフレ再燃への警戒感や財政悪化懸念から米国金利が上昇したことにより、円安米ドル高基調で推移しました。その後は、米国金利が低下に転じたことから円高米ドル安が進行しました。

運用概況

(2024年10月26日～2025年4月25日)

【当ファンド】

ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」を主要投資対象とし、投資割合は高位を維持しました。

また、「アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド」にも投資を行いました。

【AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ】

SDGs*達成への貢献が期待される日本を含む世界各国の企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長を目指しました。持続可能な投資テーマに適合し、世界で最も魅力的な証券を特定することを目的とし、「トップダウン」と「ボトムアップ」を組み合わせた投資プロセスを採用しました。

その結果、セクター配分においては、情報技術セクターなどを上位としました。国別配分においては、米国などを上位としました。

＊「SDGs(エスディージーズ:Sustainable Development Goals＝持続可能な開発目標)」とは、貧困や不平等、環境破壊などの様々な問題を解決することを目指す、世界共通の目標です。17の目標(GOALs)と、より具体的な169のターゲットから構成されています。2015年９月の国連サミットで、2016年から2030年までの国際目標として採択されました。

【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

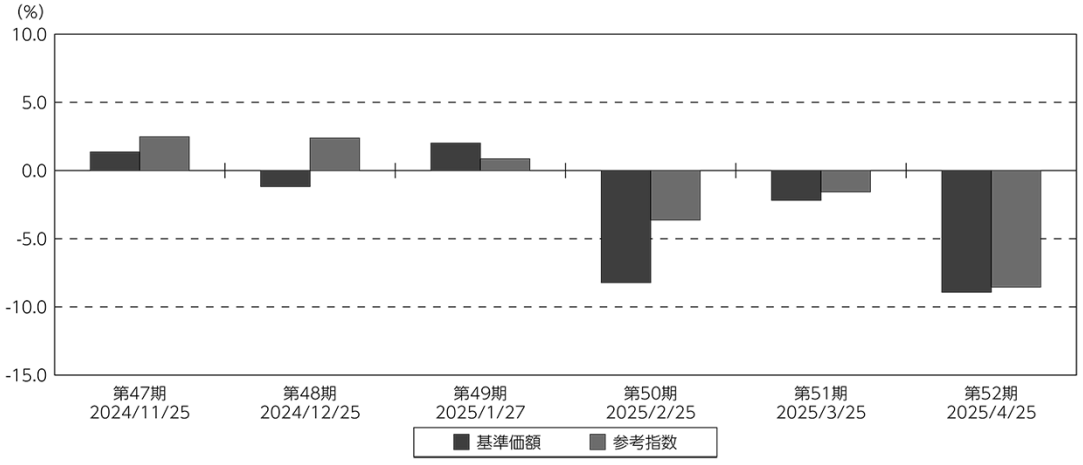
主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資することにより、信託財産の成長を図ることを目標とし、日本国債の長期国債先物への投資を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2024年10月26日～2025年4月25日）

当ファンドは特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注）参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。

分配金

(2024年10月26日～2025年4月25日)

当作成期間の収益分配については、配当等収益に基づき、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください(当作成期間合計：300円)。なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
	2024年10月26日～2024年11月25日	2024年11月26日～2024年12月25日	2024年12月26日～2025年１月27日	2025年１月28日～2025年２月25日	2025年２月26日～2025年３月25日	2025年３月26日～2025年４月25日
当期分配金	100	100	100	－	－	－
(対基準価額比率)	0.919%	0.939%	0.929%	－%	－%	－%
当期の収益	100	－	85	－	－	－
当期の収益以外	－	100	14	－	－	－
翌期繰越分配対象額	779	553	664	347	347	347

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切り捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
(注) 上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

今後の運用方針

【当ファンド】

ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」を主要投資対象とし、投資割合は高位を維持します。

【AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ】

市場のパフォーマンスがごく一部の超大型株式に依存していた環境が変化し、市場の株価形成のすそ野が広がりつつあることから、複数年にわたって利益成長を実現できる銘柄に注目する主要投資対象ファンド(以下、同ファンド)にとって追い風となるとみています。関税措置により短期的な経済見通しは不透明ではあるものの、同ファンドのテーマは堅調に推移すると予想しています。人工知能(AI)は今後数年間で急速に普及していくと予想しており、同ファンドが保有するAI関連企業は、今後３年間、市場の成長率を大幅に上回ると期待しています。特にエージェント型AI(自律的に選択してタスクを遂行する技術)関連企業やAI構築に伴う電力需要から恩恵を受ける企業に注目しており、力強い成長にもかかわらず、バリュエーションの魅力度が高い点も評価しています。ヘルスケア分野は短期的には逆風に見舞われていますが、長期的な投資機会は依然として存在しています。人口動態を考慮すると、ヘルスケア製品や手頃な価格の医療サービスに対する需要は今後さらに拡大すると予想されます。サステイナブル投資の「気候」、「健康」、「エンパワーメント」という３つの投資テーマは、世界の大きな流れとともに前進を続けており、このような強力な投資テーマから利益を生み出す企業を見極めることに注力しています。引き続き、SDGs達成への貢献が期待される企業へ投資することで信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。

【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

引き続き、主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資を行います。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

＜ご参考＞代表的な組入銘柄解説・SDGsの取組みについて

AB SICAV I－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズにおいて投資している銘柄は、基本的に持続可能な投資テーマに積極的に取り組む企業の株式です。代表的な組入銘柄について、SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠をご説明いたします。なお、以下は入手可能な直近のデータを掲載しております。

基準日：2025年３月31日

ロンドン証券取引所グループ

SDGs目標：10「人や国の不平等をなくそう」

【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

イギリスに本部を置く資本市場インフラのリーディングカンパニー。数々のM&Aを経て、多様なサービスの提供が可能になった。投資家が取引や決済を行う場所を選択できるようにすることで、資本市場の透明性、効率性、リスク管理を向上させる決済サービスを提供する。データ分析を提供するとともに、ESG関連の指数や測定手法を開発する。また、上場企業のESG情報開示に関する支援や推進など、ESGへの取組みを通じて競争力を強化している姿勢がみられる。

ファイサーブ

SDGs目標：８「働きがいも経済成長も」

【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

金融サービスにおける技術ソリューション大手。デジタル決済処理システムをはじめ、口座処理バンキング関連サービスなど、幅広く金融ソリューションを提供している。様々な地域でグローバルな顧客基盤にサービスを提供しており、とりわけ中小企業や独立系ベンダー向けのクラウドベース「Clover」(POS・統合コマースオペレーティングシステム)は業界内で知名度が高い。同社が長年提供しているサービスは、顧客の事業運営にとって不可欠なもので、同社に継続的な収益をもたらしている。

アルコン

SDGs目標：３「すべての人に健康と福祉を」

【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

眼科医療分野での世界的なリーダーとして知られ、眼科医向けの手術機器や消耗品のほか、一般消費者向けのコンタクトレンズなどの製品を提供。必要な眼科医療へのアクセス創出により、人々に素晴らしい視界をもたらすというコミットメントのもと、視力・視界を改善する革新的な製品の開発を通じて人々の生活向上に寄与するとともに、コミュニティの活性化や長期的な価値の創造を目指している。また、慈善事業として白内障患者の視力回復支援や子供の視力検査など、視力改善サポートも手掛けている。

※SDGsアイコンは、貢献するSDGsを指します(出所：国際連合)

エンゲージメントについて

AB SICAV I－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオの運用戦略である「アライアンス・バーンスタイン・サステナブル・グローバル・テーマ株式戦略」のポートフォリオ・マネジャーとアナリストは、投資する企業の経営陣・取締役会メンバーに対し継続的にエンゲージメントを行います。その議論のトピックは、炭素排出量、役員報酬、ダイバーシティ・エクイティ・インクルージョン(DEI)など、環境・社会・ガバナンス(ESG)のさまざまなテーマにわたります。

過去のエンゲージメントについて、当社ホームページ(以下のURLの「月報・各種資料」)に『ESGエンゲージメント・レポート』を掲載していますので、ご参照ください。
https://www.alliancebernstein.co.jp/retail/5246.html

また、右の２次元コードをスマートフォン等のカメラで読み込むことで、直接ご覧いただけます。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月26日～2025年４月25日）

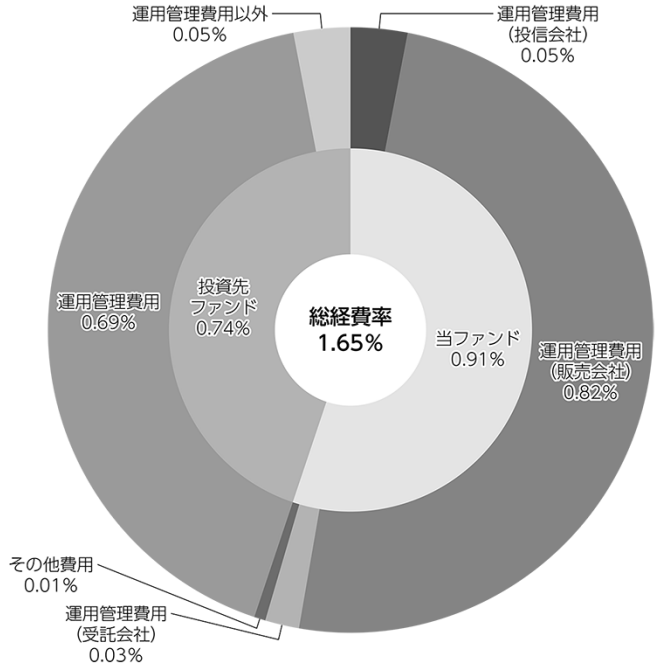
項目	第47期～第52期 金額	第47期～第52期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	46	0.452	(a)信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(3)	(0.027)	委託した資金の運用、基準価額の発表等の対価
（販売会社）	(42)	(0.411)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の提供等、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(1)	(0.013)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用	1	0.006	(c)その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（その他）	(1)	(0.006)	その他は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受益権の管理事務に係る費用、計理業務関係費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成・印刷・提供等および届出に係る費用等
合計	47	0.458	
作成期間中の平均基準価額は、10,205円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）が支払った費用を含みません。
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「主要投資対象ファンドの概要」に表示することとしております。
(注) 各比率は、１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

◯総経費率

作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成対象期間の平均受益権口数に作成対象期間の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.65％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.65**
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。
（注）当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2024年10月26日～2025年４月25日）

投資信託証券

銘柄		第47期～第52期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
外国	AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ	28,038	456,790	271,512	4,521,010

（注）金額は受け渡し代金。
（注）金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月26日～2025年４月25日）

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

（2025年４月25日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第46期末	第52期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ	797,109	553,635	7,872,701	95.9
合計	797,109	553,635	7,872,701	95.9

（注）評価額の単位未満は切り捨て。
（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

親投資信託残高

銘柄	第46期末	第52期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	119,176	119,176	140,043

（注）単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2025年４月25日現在）

項目	第52期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	7,872,701	94.7
アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	140,043	1.7
コール・ローン等、その他	301,841	3.6
投資信託財産総額	8,314,585	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第47期末	第48期末	第49期末	第50期末	第51期末	第52期末
	2024年11月25日現在	2024年12月25日現在	2025年１月27日現在	2025年２月25日現在	2025年３月25日現在	2025年４月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**13,322,648,583**	**11,880,986,831**	**11,512,216,630**	**9,850,956,758**	**9,329,345,589**	**8,314,585,929**
コール・ローン等	641,905,551	337,806,009	455,689,383	458,884,254	309,288,603	285,268,077
投資信託受益証券(評価額)	12,331,299,233	11,386,221,097	10,866,971,313	9,248,664,473	8,868,319,679	7,872,701,374
アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド(評価額)	141,020,986	141,128,245	139,793,473	138,613,631	137,064,342	140,043,743
未収入金	208,420,000	15,830,000	49,760,000	4,790,000	14,670,000	16,570,000
未収利息	2,813	1,480	2,461	4,400	2,965	2,735
(B) 負債	**353,290,371**	**188,405,947**	**213,509,261**	**72,831,869**	**19,562,790**	**101,077,323**
未払収益分配金	120,317,096	110,796,536	105,944,593	－	－	－
未払解約金	222,364,541	68,469,572	97,967,720	65,144,296	13,055,482	94,527,976
未払信託報酬	10,462,155	9,013,556	9,464,350	7,581,356	6,417,398	6,458,857
その他未払費用	146,579	126,283	132,598	106,217	89,910	90,490
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	**12,969,358,212**	**11,692,580,884**	**11,298,707,369**	**9,778,124,889**	**9,309,782,799**	**8,213,508,606**
元本	12,031,709,634	11,079,653,624	10,594,459,316	9,989,216,099	9,722,035,253	9,417,458,403
次期繰越損益金	937,648,578	612,927,260	704,248,053	△ 211,091,210	△ 412,252,454	△1,203,949,797
(D) 受益権総口数	**12,031,709,634口**	**11,079,653,624口**	**10,594,459,316口**	**9,989,216,099口**	**9,722,035,253口**	**9,417,458,403口**
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	**10,779円**	**10,553円**	**10,665円**	**9,789円**	**9,576円**	**8,722円**

（注）第47期首元本額13,039,544,545円、第47～52期中追加設定元本額63,227,928円、第47～52期中一部解約元本額3,685,314,070円。
第52期末現在における１口当たり純資産額0.8722円。

（注）第52期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△1,203,949,797円です。

○損益の状況

項　　目	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
	2024年10月26日～2024年11月25日	2024年11月26日～2024年12月25日	2024年12月26日～2025年１月27日	2025年１月28日～2025年２月25日	2025年２月26日～2025年３月25日	2025年３月26日～2025年４月25日
	円	円	円	円	円	円
(A)　配当等収益	**53,162**	**48,422**	**31,503**	**75,211**	**65,323**	**65,495**
受取利息	53,162	48,422	31,503	75,211	65,323	65,495
(B)　有価証券売買損益	**186,446,793**	**△130,626,823**	**233,642,046**	**△867,333,344**	**△　200,227,275**	**△　797,756,746**
売買益	201,520,967	20,489,031	241,685,264	19,557,418	8,539,078	33,016,789
売買損	△　15,074,174	△151,115,854	△　8,043,218	△886,890,762	△　208,766,353	△　830,773,535
(C)　信託報酬等	**△　10,608,734**	**△　9,139,839**	**△　9,596,948**	**△　7,687,573**	**△　6,507,308**	**△　6,549,347**
(D)　当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**175,891,221**	**△139,718,240**	**224,076,601**	**△874,945,706**	**△　206,669,260**	**△　804,240,598**
(E)　前期繰越損益金	**177,221,922**	**214,252,012**	**△　34,650,444**	**78,645,096**	**△　774,727,888**	**△　950,295,712**
(F)　追加信託差損益金	**704,852,531**	**649,190,024**	**620,766,489**	**585,209,400**	**569,144,694**	**550,586,513**
（配当等相当額）	(　323,542,388)	(　298,063,950)	(　285,080,243)	(　268,861,574)	(　261,697,473)	(　253,526,655)
（売買損益相当額）	(　381,310,143)	(　351,126,074)	(　335,686,246)	(　316,347,826)	(　307,447,221)	(　297,059,858)
(G)　計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**1,057,965,674**	**723,723,796**	**810,192,646**	**△211,091,210**	**△　412,252,454**	**△1,203,949,797**
(H)　収益分配金	**△　120,317,096**	**△110,796,536**	**△105,944,593**	**0**	**0**	**0**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**937,648,578**	**612,927,260**	**704,248,053**	**△211,091,210**	**△　412,252,454**	**△1,203,949,797**
追加信託差損益金	704,852,531	649,190,024	620,766,489	585,209,400	569,144,694	550,586,513
（配当等相当額）	(　323,542,388)	(　298,063,950)	(　285,080,243)	(　268,861,574)	(　261,697,473)	(　253,526,655)
（売買損益相当額）	(　381,310,143)	(　351,126,074)	(　335,686,246)	(　316,347,826)	(　307,447,221)	(　297,059,858)
分配準備積立金	232,796,047	103,455,476	83,481,564	78,645,096	76,514,505	74,089,685
繰越損益金	－	△139,718,240	－	△874,945,706	△1,057,911,653	△1,828,625,995

（注）**(B)有価証券売買損益**は各期末の評価換えによるものを含みます。
（注）**(C)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。
（注）**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注）第47期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（49,979円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（126,072,418円）、収益調整金額（704,852,531円）および分配準備積立金額（226,990,746円）より分配対象収益額は1,057,965,674円（10,000口当たり879円）であり、うち120,317,096円（10,000口当たり100円）を分配金額としております。
（注）第48期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（0円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（509,471,784円）および分配準備積立金額（214,252,012円）より分配対象収益額は723,723,796円（10,000口当たり653円）であり、うち110,796,536円（10,000口当たり100円）を分配金額としております。
（注）第49期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（30,543円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（90,539,996円）、収益調整金額（620,766,489円）および分配準備積立金額（98,855,618円）より分配対象収益額は810,192,646円（10,000口当たり764円）であり、うち105,944,593円（10,000口当たり100円）を分配金額としております。
（注）第50期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（0円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（268,861,574円）および分配準備積立金額（78,645,096円）より分配対象収益額は347,506,670円（10,000口当たり347円）ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
（注）第51期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（0円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（261,697,473円）および分配準備積立金額（76,514,505円）より分配対象収益額は338,211,978円（10,000口当たり347円）ですが、当計算期間に分配した金額はありません。
（注）第52期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（0円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、収益調整金額（253,526,655円）および分配準備積立金額（74,089,685円）より分配対象収益額は327,616,340円（10,000口当たり347円）ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期
１万口当たり分配金（税込み）	100円	100円	100円	0円	0円	0円

★分配金の内訳、税金の取扱いは以下のとおりです。（各決算期ごとに計算されます。）

◇課税上の取扱い

①分配金の課税について
- 分配金は「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に区分され、普通分配金に課税されます。
- 分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額または受益者の個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- 分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。ただし分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回り、かつ分配金と分配落ち後の基準価額を加えたものが受益者の個別元本と同額か下回る場合には、分配金の全額が元本払戻金（特別分配金）となります。
- 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

②個人の課税上の取扱い
- 元本払戻金（特別分配金）：元本払戻金（特別分配金）は、お客様の取得元本の一部の払い戻しに当たるため、課税されません。
- 普通分配金：個人の受益者の源泉徴収時には、配当所得として以下のように課税されます。
  20.315%（所得税15.315%、地方税５%）
  ※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には上記の内容が変更されることがあります。詳しくは販売会社へお問い合わせください。
※外国税額控除の適用となった場合には、普通分配金から源泉徴収される税額が上記と異なる場合があります。
※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。

○お知らせ

2024年10月26日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、所要の変更を行いました。

（変更日：2025年４月１日）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2025年４月25日現在）

＜アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド＞

下記は、アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド全体(96,867,143千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	87,700,000	87,628,185	77.0	－	－	－	77.0
	(87,700,000)	(87,628,185)	(77.0)	(－)	(－)	(－)	(77.0)
合計	87,700,000	87,628,185	77.0	－	－	－	77.0
	(87,700,000)	(87,628,185)	(77.0)	(－)	(－)	(－)	(77.0)

(注)　(　) 内は非上場債で内書きです。
(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。
(注) －印は該当なし。
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第1238回国庫短期証券	－	29,000,000	28,984,427	2025/６/20
第1244回国庫短期証券	－	29,100,000	29,074,246	2025/７/22
第1285回国庫短期証券	－	29,600,000	29,569,512	2025/８/12
合計		87,700,000	87,628,185	

(注) 単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
国内	債券先物取引	１０年国債標準物	百万円 113,748	百万円 －

(注) 単位未満は切り捨て。
(注) －印は該当なし。

AB SICAV I－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ
円建てクラスS1シェアーズ

2024年５月31日決算
（計算期間：2023年６月１日～2024年５月31日）

形態	ルクセンブルグ籍円建外国投資証券
投資目的	信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界各国の株式等
投資方針	・ファンドは、環境または社会志向等の持続可能な投資テーマに積極的に取り組む、世界各国の様々な企業の株式等に投資することにより、成長機会を追求し、投資目的の達成を目指します。 ・ファンドは、持続可能な投資テーマに適合し、世界で最も魅力的な証券を特定することを目的とし、「トップダウン」と「ボトムアップ」を組み合わせた投資プロセスを採用します。 ・「トップダウン」のテーマ別アプローチに加えて、「ボトムアップ」アプローチは、環境、社会、企業統治など「ＥＳＧ要因」への企業のエクスポージャー、ならびに企業経営の将来の収益成長、評価、および品質に焦点を当てます。 ・個別銘柄の選択を投資リターンの主な源泉とするため、株式ポートフォリオの状況に応じ、外国為替予約や通貨関連デリバティブ取引等を用いて、通貨構成比を調整することがあります。
主な投資制限	・流動性の低い資産への投資は、純資産総額の10%を超えないものとします。 ・ファンドの借入総額は、純資産総額の10%を上限とします。
ベンチマーク	ＭＳＣＩオール・カントリー・ワールド・インデックス（ＡＣＷＩ）
決算日	毎年５月31日
分配方針	原則として、分配を行いません。
投資顧問会社	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー

＊作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

「**AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ**」は「**AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ**」のシェアクラスの１つです。

以下は「AB SICAV Ⅰ－サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ」の直近の決算日である2024年５月31日現在の財務書類を、アライアンス・バーンスタイン株式会社が抜粋・翻訳したものですが、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。

財務書類に含まれる「投資明細表」については、原文どおり英語表記で記載しております。また同ファンドの財務書類は現地の法律に基づいて監査を受けております。

（１）資産・負債計算書（2024年５月31日現在）

	Sustainable Global Thematic Portfolio (USD)
資 産	
投資有価証券－時価	$2,738,254,040
定期預金	52,749,802
保管銀行およびブローカーにおける現金	988,661
ファンド株式販売未収金	2,994,468
未収配当金および未収利息	2,670,112
為替先渡契約未実現評価益	6,244,949
有価証券貸付未収収益	14,644
その他未収金	254,305
	2,804,170,981
負 債	
投資有価証券購入未払金	1,388,590
ファンド株式買戻未払金	7,444,599
保管銀行およびブローカーに対する未払金	835,566
為替先渡契約未実現評価損	9,847,174
未払配当金	265,904
未払費用およびその他債務	5,708,940
	25,490,773
純 資 産	$2,778,680,208

（２）損益計算書および純資産変動計算書（2023年６月１日～2024年５月31日）

	Sustainable Global Thematic Portfolio (USD)
投資収益	
配当金（純額）	$28,170,157
利息	3,031,024
有価証券貸付収益（純額）	175,442
	31,376,623
費用	
管理報酬	30,900,200
管理会社報酬	859,935
名義書換代行報酬	1,170,309
税金	958,062
専門家報酬	312,771
保管報酬	351,634
販売報酬	297,741
会計および管理事務代行報酬	212,500
印刷費	43,218
その他	287,853
	35,394,223
費用の払戻しまたは権利放棄	0
費用純額	35,394,223
純投資収益／(損失)	(4,017,600)
実現利益および(損失)	
投資有価証券、為替先渡契約、スワップ、金融先物契約、オプションおよび通貨	63,601,860
資本源泉税	(1,269,770)
未実現利益および(損失)の変動	
投資有価証券	362,754,547
為替先渡契約	4,124,090
外貨	106,747
運用実績	425,299,874
ファンド株式の取引	
増加／(減少)	(626,596,855)
配当金	(3,972,406)
純資産	
期 首	2,983,949,595
為替換算調整	0
期 末	$2,778,680,208

（3）投資明細表（2024年５月31日現在）

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
TRANSFERABLE SECURITIES QUOTED ON A STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET			
COMMON STOCKS			
INFORMATION TECHNOLOGY			
COMMUNICATIONS EQUIPMENT			
Arista Networks, Inc.	153,597	$ 45,718,042	1.7%
Calix, Inc.	882,070	31,489,913	1.1
		77,207,955	2.8
ELECTRONIC EQUIPMENT, INSTRUMENTS & COMPONENTS			
Flex Ltd.	2,467,248	81,739,918	3.0
Halma PLC	1,410,160	40,366,686	1.5
Keyence Corp.	75,004	33,809,060	1.2
Keysight Technologies, Inc.	369,307	51,141,673	1.8
		207,057,337	7.5
IT SERVICES			
Accenture PLC - Class A	188,386	53,179,391	1.9
SEMICONDUCTORS & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT			
ASML Holding NV	67,510	64,591,415	2.3
Infineon Technologies AG	1,390,733	56,266,970	2.0
Monolithic Power Systems, Inc.	55,786	41,038,077	1.5
NVIDIA Corp.	80,878	88,668,813	3.2
NXP Semiconductors NV	234,827	63,896,535	2.3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2,710,182	69,402,191	2.5
		383,864,001	13.8
SOFTWARE			
Adobe, Inc.	126,401	56,218,304	2.0
Bentley Systems, Inc. - Class B	625,101	31,405,049	1.1
Fair Isaac Corp.	46,029	59,374,007	2.1
Intuit, Inc.	97,111	55,978,906	2.0
Microsoft Corp.	218,561	90,731,391	3.3
Palo Alto Networks, Inc.	167,622	49,433,509	1.8
		343,141,166	12.3
		1,064,449,850	38.3
INDUSTRIALS			
AEROSPACE & DEFENSE			
Hexcel Corp.	728,154	50,147,984	1.8
COMMERCIAL SERVICES & SUPPLIES			
Tetra Tech, Inc.	320,325	67,104,976	2.4
Veralto Corp.	712,566	70,244,713	2.5
Waste Management, Inc.	406,044	85,565,583	3.1
		222,915,272	8.0
CONSTRUCTION & ENGINEERING			
WSP Global, Inc.	256,086	38,517,673	1.4
MACHINERY			
Deere & Co.	84,163	31,540,963	1.1
SMC Corp.	58,588	29,588,617	1.1
TOMRA Systems ASA(a)	1,977,937	26,047,669	0.9
		87,177,249	3.1
PROFESSIONAL SERVICES			
Experian PLC	1,336,166	61,915,457	2.2
RELX PLC	936,549	41,083,496	1.5
		102,998,953	3.7
		501,757,131	18.0
HEALTH CARE			
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES			
Alcon, Inc.	607,396	54,559,500	2.0
Becton Dickinson & Co.	225,733	52,363,171	1.9
GE HealthCare Technologies, Inc.	758,032	59,126,506	2.1
STERIS PLC	239,581	53,397,875	1.9
		219,447,052	7.9
HEALTH CARE PROVIDERS & SERVICES			
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	660,211	46,304,415	1.7
LIFE SCIENCES TOOLS & SERVICES			
Bruker Corp.	696,142	45,604,280	1.7
Danaher Corp.	223,424	57,375,382	2.1
ICON PLC	206,047	66,928,051	2.4
West Pharmaceutical Services, Inc.	101,421	33,611,924	1.2
		203,519,637	7.4
		469,271,104	17.0

	Rate	Date	Shares	Value (USD)	Net Assets %
FINANCIALS					
BANKS					
Bank Mandiri Persero Tbk PT			119,942,515	$ 43,499,019	1.6%
NU Holdings Ltd./Cayman Islands - Class A			4,265,052	50,668,818	1.8
				94,167,837	3.4
CAPITAL MARKETS					
Deutsche Boerse AG			166,109	33,101,769	1.2
London Stock Exchange Group PLC			535,454	62,764,090	2.3
Partners Group Holding AG(a)			28,975	38,995,985	1.4
				134,861,844	4.9
FINANCIAL SERVICES					
Visa, Inc. - Class A			319,790	87,129,899	3.1
INSURANCE					
Aflac, Inc.			688,540	61,879,054	2.2
AIA Group Ltd. - Class H			5,291,589	41,100,839	1.5
				102,979,893	3.7
				419,139,473	15.1
CONSUMER STAPLES					
HOUSEHOLD PRODUCTS					
Procter & Gamble Co. (The)			325,963	53,633,960	1.9
PERSONAL CARE PRODUCTS					
Unilever PLC			1,026,438	56,210,927	2.0
				109,844,887	3.9
UTILITIES					
ELECTRIC UTILITIES					
NextEra Energy, Inc.			1,079,607	86,390,151	3.1
CONSUMER DISCRETIONARY					
AUTOMOBILE COMPONENTS					
Aptiv PLC			479,353	39,910,952	1.4
HOUSEHOLD DURABLES					
TopBuild Corp.			64,895	27,122,845	1.0
				67,033,797	2.4
ENERGY					
OIL, GAS & CONSUMABLE FUELS					
Neste Oyj			970,152	20,367,647	0.7
Total Investments					
(cost $2,316,261,228)				$2,738,254,040	98.5%
Time Deposits					
ANZ, Hong Kong(b)	2.53 %	–		1,191,451	0.1
ANZ, London(b)	3.01 %	–		12,814	0.0
BBH, New York(b)	3.01 %	–		1	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	0.55 %	–		287,721	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	2.40 %	–		5,284	0.0
HSBC, London(b)	4.16 %	–		350,112	0.0
HSBC, Paris(b)	2.87 %	–		283,504	0.0
JPMorgan Chase, New York(b)	4.68 %	–		494,619	0.0
Nordea, Oslo(b)	3.31 %	–		286,994	0.0
Royal Bank of Canada, Toronto(b)	4.68 %	–		48,426,797	1.8
Scotiabank, Toronto(b)	3.79 %	–		776,734	0.0
SEB, Stockholm(b)	2.52 %	–		351,438	0.0
SMBC, London(b)	(0.11)%	–		282,332	0.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(b)	6.22 %	–		1	0.0
Total Time Deposits				52,749,802	1.9
Other assets less liabilities				(12,323,634)	(0.4)
Net Assets				$2,778,680,208	100.0%

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

Counterparty	Contracts to Deliver (000)		In Exchange For (000)		Settlement Date	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Bank of America NA	BRL	236,463	USD	46,038	06/04/2024	$ 1,004,765
Bank of America NA	USD	8,876	EUR	8,166	06/12/2024	(12,275)
Bank of America NA	USD	5,051	INR	421,223	06/14/2024	(3,276)
Bank of America NA	USD	70,639	CNH	509,848	07/23/2024	(186,014)
Barclays Bank PLC	GBP	166,638	USD	207,204	06/20/2024	(5,152,746)
BNP Paribas SA	USD	7,236	ZAR	138,558	06/14/2024	134,174
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	6,497	USD	7,058	06/12/2024	5,991

Counterparty	Contracts to Deliver (000)		In Exchange For (000)		Settlement Date	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	1,744	USD	1,162	06/17/2024	$ 1,174
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	2,582	USD	1,896	06/17/2024	1,508
Brown Brothers Harriman & Co.+	CHF	1,332	USD	1,479	06/17/2024	(327)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	2,212	USD	307	06/17/2024	2,186
Brown Brothers Harriman & Co.+	CZK	229	USD	10	06/17/2024	(3)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	5,606	USD	6,098	06/17/2024	11,127
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP	1,926	USD	2,438	06/17/2024	(16,319)
Brown Brothers Harriman & Co.+	HKD	13,283	USD	1,703	06/17/2024	3,159
Brown Brothers Harriman & Co.+	HUF	6,471	USD	18	06/17/2024	180
Brown Brothers Harriman & Co.+	ILS	220	USD	60	06/17/2024	539
Brown Brothers Harriman & Co.+	JPY	559,767	USD	3,623	06/17/2024	55,986
Brown Brothers Harriman & Co.+	MXN	3,133	USD	187	06/17/2024	2,461
Brown Brothers Harriman & Co.+	NOK	1,032	USD	96	06/17/2024	(2,123)
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD	51	USD	31	06/17/2024	(268)
Brown Brothers Harriman & Co.+	PLN	279	USD	71	06/17/2024	294
Brown Brothers Harriman & Co.+	SEK	5,365	USD	502	06/17/2024	(8,552)
Brown Brothers Harriman & Co.+	THB	3,834	USD	105	06/17/2024	1,050
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	261	USD	194	06/18/2024	600
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	3,747	USD	204	06/18/2024	4,387
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	21,719	GBP	17,325	06/20/2024	358,847
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	3,677	USD	2,438	06/24/2024	(9,855)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	3	USD	2	06/24/2024	(9)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	493	USD	536	06/24/2024	125
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	1,128	USD	1,224	06/24/2024	(1,407)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	1,168	USD	866	06/24/2024	769
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	4	USD	3	06/24/2024	(2)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	77,341	AUD	116,358	06/24/2024	124,130
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	92	CAD	125	06/24/2024	268
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	123,444	EUR	113,790	06/24/2024	132,728
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	22	EUR	20	06/24/2024	(26)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	43	SGD	58	06/24/2024	6
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	31,976	SGD	43,101	06/24/2024	(46,345)
Brown Brothers Harriman & Co.	HKD	72,291	USD	9,264	07/18/2024	8,440
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	4,775	NOK	51,974	07/19/2024	182,058
Citibank NA	EUR	6,739	USD	7,187	06/12/2024	(127,099)
Citibank NA	USD	36,056	CAD	48,510	06/13/2024	(458,374)
Citibank NA	USD	9,589	INR	801,489	06/14/2024	14,463
Citibank NA	USD	6,384	INR	529,580	06/14/2024	(38,566)
Citibank NA	GBP	5,407	USD	6,863	06/20/2024	(26,513)
Citibank NA	NOK	254,044	USD	23,091	07/19/2024	(1,140,239)
Deutsche Bank AG	USD	68,605	EUR	62,629	06/12/2024	(628,075)
Deutsche Bank AG	JPY	698,175	USD	4,531	08/16/2024	41,208
Goldman Sachs Bank USA	INR	2,594,826	USD	31,303	06/14/2024	209,723
Goldman Sachs Bank USA	CHF	25,332	USD	28,293	08/08/2024	4,323
Goldman Sachs Bank USA	USD	83,176	JPY	12,839,192	08/16/2024	(608,528)
HSBC Bank USA	USD	32,488	BRL	167,119	06/04/2024	(661,407)
HSBC Bank USA	BRL	167,119	USD	32,393	07/02/2024	663,606
JPMorgan Chase Bank NA	EUR	8,091	USD	8,817	06/12/2024	34,353
JPMorgan Chase Bank NA	USD	5,411	INR	452,606	06/14/2024	11,988
JPMorgan Chase Bank NA	USD	23,828	GBP	18,963	06/20/2024	338,078
JPMorgan Chase Bank NA	USD	17,032	SEK	185,462	07/19/2024	631,787
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	13,368	BRL	69,344	06/04/2024	(162,174)
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	5,337	USD	5,684	06/12/2024	(108,321)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	11,623	EUR	10,834	06/12/2024	135,614
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	44,701	AUD	69,669	06/27/2024	1,685,337
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	31,937	KRW	43,506,907	07/18/2024	(400,657)
Morgan Stanley Capital Services LLC	TWD	590,202	USD	18,522	08/23/2024	301,717
NatWest Markets PLC	USD	14,615	EUR	13,427	06/12/2024	(41,344)
NatWest Markets PLC	USD	6,711	GBP	5,347	06/20/2024	102,194
Standard Chartered Bank	USD	4,672	INR	389,927	06/14/2024	60
State Street Bank & Trust Co.	HKD	174,408	USD	22,363	07/18/2024	33,546
State Street Bank & Trust Co.	USD	5,354	HKD	41,770	07/18/2024	(6,330)
						$ (3,602,225)
					Appreciation	$ 6,244,949
					Depreciation	$ (9,847,174)

\+ Used for portfolio or share class hedging purposes.

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

(b) Overnight deposit.

Currency Abbreviations:

AUD – Australian Dollar
BRL – Brazilian Real
CAD – Canadian Dollar
CHF – Swiss Franc
CNH – Chinese Yuan Renminbi (Offshore)
CZK – Czech Koruna
EUR – Euro
GBP – Great British Pound
HKD – Hong Kong Dollar
HUF – Hungarian Forint
ILS – Israeli Shekel
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
THB – Thailand Baht
TWD – New Taiwan Dollar
USD – United States Dollar
ZAR – South African Rand

ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書

アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド

第15期(決算日2024年6月17日)

(計算期間：2023年6月16日～2024年6月17日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	①信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ②バークレイズ日本10年国債先物インデックスをベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資します。
組入制限	①株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ②外貨建資産への投資は行いません。

アライアンス・バーンスタイン株式会社
〒100-0011
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
お問合せ先　お客様窓口
電話番号　03-5962-9687
(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)
ホームページアドレス　https://www.alliancebernstein.co.jp

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
11期(2020年６月15日)	11,994	△1.1	12,039	△0.8	89.4	99.9	169,998
12期(2021年６月15日)	11,975	△0.2	12,048	0.1	75.3	100.0	164,167
13期(2022年６月15日)	11,516	△3.8	11,602	△3.7	78.6	99.9	143,682
14期(2023年６月15日)	11,997	4.2	12,107	4.4	78.0	100.0	136,997
15期(2024年６月17日)	11,890	△0.9	12,003	△0.9	78.3	99.9	128,026

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2023年６月15日	11,997	－	12,107	－	78.0	100.0
６月末	12,035	0.3	12,145	0.3	76.0	99.9
７月末	11,891	△0.9	12,002	△0.9	75.6	100.0
８月末	11,891	△0.9	12,004	△0.9	76.1	99.9
９月末	11,802	△1.6	11,913	△1.6	77.1	100.0
10月末	11,703	△2.5	11,813	△2.4	78.1	99.9
11月末	11,921	△0.6	12,036	△0.6	77.0	100.0
12月末	12,007	0.1	12,118	0.1	77.0	99.9
2024年１月末	11,968	△0.2	12,080	△0.2	77.5	99.9
２月末	11,967	△0.3	12,081	△0.2	77.3	100.0
３月末	11,965	△0.3	12,083	△0.2	77.6	99.9
４月末	11,869	△1.1	11,986	△1.0	78.8	99.9
５月末	11,745	△2.1	11,861	△2.0	79.0	99.9
(期末) 2024年６月17日	11,890	△0.9	12,003	△0.9	78.3	99.9

(注) 各騰落率は期首比です。
(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※ベンチマークについて
当マザーファンドのベンチマークは「バークレイズ日本10年国債先物インデックス」です。「バークレイズ日本10年国債先物インデックス」は、日本10年国債先物期近限月への投資のパフォーマンスをあらわします。ここでは当マザーファンドの当初設定日（2009年８月３日）を10,000として指数化しております。
当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド(以下「当マザーファンド」ということがあります。)の運用状況をご報告いたします。

期中の基準価額等の推移

(2023年6月16日～2024年6月17日)

○基準価額等の推移

当マザーファンドの基準価額は前期末比で下落しました。バークレイズ日本10年国債先物インデックスは前期末比で下落しました。

○基準価額の主な変動要因

下落要因

・投資している債券先物の価格下落

当期中の基準価額の推移
2023年６月16日～2024年６月17日

当期中のベンチマークの推移
2023年６月16日～2024年６月17日

＊ベンチマークについては前ページ「※ベンチマークについて」をご参照ください。

投資環境

(2023年6月16日～2024年6月17日)

当期の日本10年国債金利は、米国国債金利の上昇や、2023年７月下旬の日本銀行(日銀)の長短金利操作(イールドカーブ・コントロール)の修正発表を受けて10月末にかけて上昇しました。11月以降も、米国国債金利動向に連動した推移となり、2024年１月半ばにかけてはやや低下したものの、その後再び上昇しました。

運用概況

(2023年6月16日～2024年6月17日)

当マザーファンドは、主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資することにより、信託財産の成長を図ることを目標とし、日本国債の長期国債先物への投資を行いました。

ベンチマークに連動する運用を目指した結果、当マザーファンドの当期末の基準価額はおおむねベンチマークに沿ったパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資を行い、ベンチマークに連動する運用を目指します。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2023年６月16日～2024年６月17日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.004	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.004)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用	1	0.008	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(1)	(0.008)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	1	0.012	
期中の平均基準価額は、11,897円です。			

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。
(注) 各比率は、１万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2023年６月16日～2024年６月17日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	200,527,089	－ (207,000,000)

(注) 金額は受け渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注) ( )内は償還等による増減分です。
(注) 単位未満は切り捨て。
(注) －印は該当なし。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券先物取引	526,468	534,411	－	－

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) 単位未満は切り捨て。
(注) －印は該当なし。

○利害関係人との取引状況等

(2023年６月16日～2024年６月17日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年６月17日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	100,300,000	100,299,142	78.3	－	－	－	78.3
	(100,300,000)	(100,299,142)	(78.3)	(－)	(－)	(－)	(78.3)
合計	100,300,000	100,299,142	78.3	－	－	－	78.3
	(100,300,000)	(100,299,142)	(78.3)	(－)	(－)	(－)	(78.3)

(注) (　)内は非上場債で内書きです。
(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。
(注) －印は該当なし。
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第1164回国庫短期証券	－	34,200,000	34,199,931	2024/6/20
第1170回国庫短期証券	－	34,100,000	34,099,658	2024/7/22
第1228回国庫短期証券	－	32,000,000	31,999,552	2024/8/5
合計		100,300,000	100,299,142	

(注) 単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
国内	債券先物取引	１０年国債標準物	百万円 127,943	百万円 －

(注) 単位未満は切り捨て。
(注) －印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2024年６月17日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	100,299,142	78.3
コール・ローン等、その他	27,748,093	21.7
投資信託財産総額	128,047,235	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年６月17日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	128,047,235,473
コール・ローン等	24,989,385,271
公社債(評価額)	100,299,142,598
未収入金	1,113,236,120
未収利息	6,846
差入委託証拠金	1,645,464,638
(B) 負債	20,293,979
未払解約金	20,293,979
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	128,026,941,494
元本	107,678,685,201
次期繰越損益金	20,348,256,293
(D) 受益権総口数	107,678,685,201口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,890円

(注) 期首元本額114,191,348,307円、期中追加設定元本額3,024,081,187円、期中一部解約元本額9,536,744,293円。当期末現在における１口当たり純資産額1.1890円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているベビーファンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

○損益の状況 (2023年６月16日～2024年６月17日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 22,561,470
受取利息	616,684
支払利息	△ 23,178,154
(B) 有価証券売買損益	△ 141,049,192
売買益	1,600,000
売買損	△ 142,649,192
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,087,523,475
取引益	2,057,744,865
取引損	△ 3,145,268,340
(D) 保管費用等	△ 10,788,635
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	△ 1,261,922,772
(F) 前期繰越損益金	22,805,841,142
(G) 追加信託差損益金	591,013,546
(H) 解約差損益金	△ 1,786,675,623
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	20,348,256,293
次期繰越損益金(Ｉ)	20,348,256,293

(注) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) 損益の状況の中で**(H)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜組入元本額の内訳＞

適格機関投資家私募　アライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス（２０／８０）	56,008,447,647円
適格機関投資家私募　アライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス（２０／８０）－２	20,115,194,985円
適格機関投資家私募　アライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス（２０／８０）－３	31,139,816,602円
アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（資産成長型）	296,016,477円
アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ株式ファンド（予想分配金提示型）	119,176,022円
アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ債券ファンド（年２回決算型・為替ヘッジあり）	8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ債券ファンド（年２回決算型・為替ヘッジなし）	8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ債券ファンド（毎月決算型・為替ヘッジあり）	8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界ＳＤＧｓ債券ファンド（毎月決算型・為替ヘッジなし）	8,367円

○お知らせ

2023年６月16日以降において、当マザーファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。

（変更日：2024年３月１日）