



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5期(決算日2023年4月25日)

予想分配金提示型

第23期(決算日2022年11月25日) 第24期(決算日2022年12月26日) 第25期(決算日2023年1月25日)

第26期(決算日2023年2月27日) 第27期(決算日2023年3月27日) 第28期(決算日2023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5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28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	<ul style="list-style-type: none"> ・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) AB SICAV 1ーサステイナブル・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 ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV 1ーサステイナブル・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」 日本を含む世界各国の株式等。
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) AB SICAV 1ーサステイナブル・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 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。 <ul style="list-style-type: none"> ・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。
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) 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。 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。 <ul style="list-style-type: none"> ・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ありません。 ・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。 ・留利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 （資産成長型）

○設定以来の運用実績

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)	税込分配	み騰落	期中騰落率	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2021年1月5日	10,000	—	—	10,000	—	—	—	—	1
1期(2021年4月26日)	11,353	0	13.5	11,501	15.0	0.0	0.0	99.0	57,247
2期(2021年10月25日)	12,954	0	14.1	12,887	12.1	0.0	0.0	99.4	89,125
3期(2022年4月25日)	12,017	0	△7.2	13,303	3.2	0.0	0.0	98.8	88,243
4期(2022年10月25日)	11,785	0	△1.9	13,303	0.0	0.0	0.0	98.1	73,465
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

(注) 設定日の基準価額は、当初設定時の価額です。また設定日の純資産総額は、当初設定元本総額を表示しております。

(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。

○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	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2022年10月25日	11,785	—	13,303	—	0.0	0.0	98.1
10月末	12,056	2.3	13,563	2.0	0.0	0.0	98.2
11月末	11,916	1.1	13,342	0.3	0.4	0.5	98.0
12月末	11,381	△3.4	12,553	△5.6	0.4	0.5	97.9
2023年1月末	11,647	△1.2	13,094	△1.6	0.4	0.5	97.9
2月末	11,937	1.3	13,416	0.9	0.4	0.5	97.9
3月末	11,760	△0.2	13,366	0.5	0.4	0.6	97.9
(期末)							
2023年4月25日	11,904	1.0	13,741	3.3	0.5	0.6	97.3

(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汇売買相場の仲值）を用いて円換算したものです。

当資料で使用している指数等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

（2022年10月26日～2023年4月25日）



期首：11,785円

期末：11,904円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 1.0%（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（2022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）は前期末比で上昇しました。

○基準価額の変動要因

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ーサステイナブル・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変動要因は次のとおりです。

上昇要因：保有銘柄の価格上昇

下落要因：円高米ドル安となったこと

投資環境

(2022年10月26日～2023年4月25日)

【株式市場】

当期の世界株式市場は上昇しました(米ドルベース)。

2023年2月初めにかけては、米連邦準備理事会(FRB)による利上げ減速への期待が高まり、上昇基調で推移しました。しかし、その後3月半ばにかけては、シリコンバレー銀行やシグネチャー・バンクの経営破綻、クレディスイスの経営不安から、金融システムの健全性への懸念が広がり下落しました。3月半ば以降は、金融不安が和らぎ反発しました。

【為替市場】

株式市場では、円高米ドル安となりました。

2023年1月半ばにかけては米国の利上げ減速への期待から円高米ドル安基調で推移しました。その後3月上旬にかけては市場予想を上回る米国経済指標を受けて米国長期金利が上昇したことから米ドルが上昇したものの、欧米の金融不安が広がると再び円高米ドル安となりました。3月末以降は金融不安が和らぎ、米ドルがやや買い戻されました。

運用概況

(2022年10月26日～2023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ーサステイナブル・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ーサステイナブル・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。

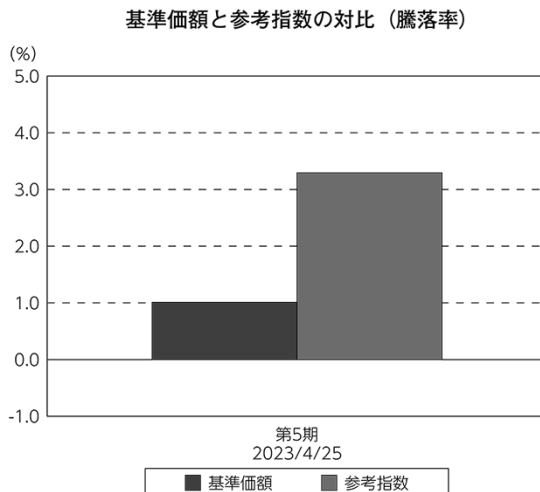
【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

(2022年10月26日～2023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との対比です。



(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

(2022年10月26日～2023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5期
	2022年10月26日～ 2023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	2,180

(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ーサステイナブル・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ーサステイナブル・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】

欧米における金融不安を背景とする銀行の貸出基準の厳格化により、金融環境はさらに引き締まる可能性が高く、経済成長の減速と企業利益の縮小が続くことが予想されます。さらに中央銀行の政策は、平均で18ヵ月後に実体経済および企業の利益に影響を及ぼすと推定されており、2022年3月に始まったFRBの引き締めサイクルによる影響はこれから現れるとみられます。一方、インフレ率の低下や、金融システムリスク上昇の可能性を受けてFRBが引き締めサイクルを予想より早く停止する可能性があり、短期的な市場の底上げにつながるるとともに、2023年内にリスクオンの環境をもたらす可能性があります。このような不安定な環境下では、ディフェンシブな企業および変化を味方につける成長企業を組み合わせ、ファンダメンタルズが強固で質の高い企業に注目することが望ましいアプローチと考えます。

サステイナブル投資では、「気候」、「健康」、「エンパワーメント」という3つの投資テーマを掲げています。電気自動車(EV)への急速なシフトを支える企業、医療業界における労働力不足を解消するソリューションを提供する企業、人工知能(AI)による生産性向上とコンピューティングの高度化にともなうエネルギー効率の向上に貢献する企業など、長期的な課題に対する解決策を提供できる企業を見出すことに注力しています。このような企業への需要は、マクロ経済環境に依存することなく堅調に拡大するとみています。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。

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年10月26日～2023年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 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 ）	(3)	(0.027)	委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(48)	(0.411)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(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	0	0.003	(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 ）	(0)	(0.002)	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・交付および届出に係る費用等
合 計	53	0.455	
期中の平均基準価額は、11,782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。

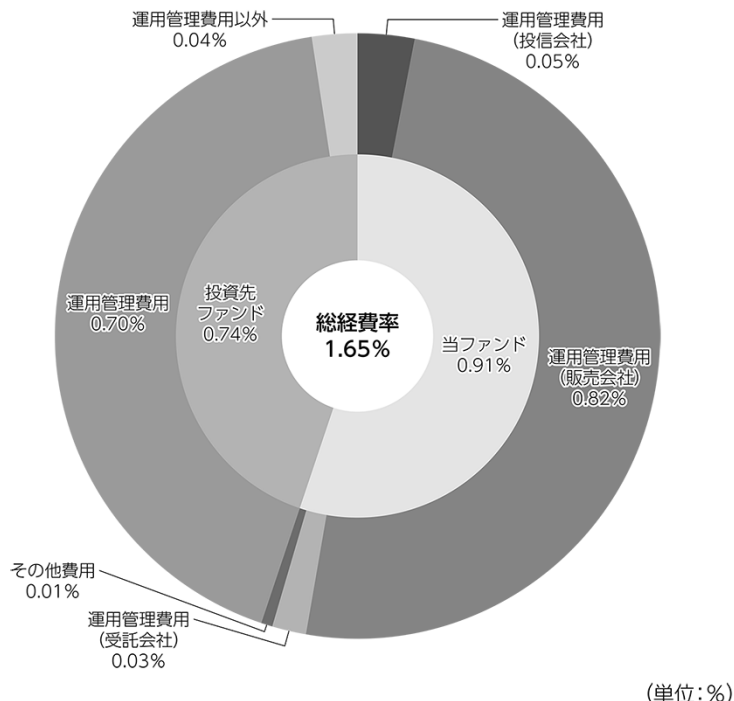
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。



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	0.70
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

(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

（2022年10月26日～2023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
国内	AB SICAV Iーサステイナブル・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	5,298	63,140 千円	1,132,025	13,685,030 千円

（注）金額は受け渡し代金。

（注）金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	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	296,008 千口	350,000 千円	— 千口	— 千円

（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

（2022年10月26日～2023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

（2023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
	AB SICAV Iーサステイナブル・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	5,996,781 口	4,870,054 口	59,434,148 千円	97.3 %
	合計	5,996,781	4,870,054	59,434,148	97.3

（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	口	数	評
		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		8	296,016		352,555

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年4月25日現在)

項	目	当	期	末
		評	価	額
			千円	%
投資信託受益証券		59,434,148		96.3
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		352,555		0.6
コール・ローン等、その他		1,909,020		3.1
投資信託財産総額		61,695,723		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（2023年4月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	61,695,723,903
コール・ローン等	1,768,029,952
投資信託受益証券(評価額)	59,434,148,327
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)	352,555,624
未収入金	140,990,000
(B) 負債	610,757,745
未払解約金	308,216,830
未払信託報酬	300,864,360
未払利息	5,205
その他未払費用	1,671,350
(C) 純資産総額(A-B)	61,084,966,158
元本	51,312,842,431
次期繰越損益金	9,772,123,727
(D) 受益権総口数	51,312,842,431口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,904円

(注) 期首元本額62,340,520,239円、期中追加設定元本額1,011,569,830円、期中一部解約元本額12,039,247,638円。当期末現在における1口当たり純資産額1.1904円。

○損益の状況（2022年10月26日～2023年4月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 635,301
支払利息	△ 635,301
(B) 有価証券売買損益	913,691,479
売買益	1,158,810,459
売買損	△ 245,118,980
(C) 信託報酬等	△ 302,548,829
(D) 当期損益金(A+B+C)	610,507,349
(E) 前期繰越損益金	1,730,497,779
(F) 追加信託差損益金	7,431,118,599
(配当等相当額)	(3,899,923,154)
(売買損益相当額)	(3,531,195,445)
(G) 計(D+E+F)	9,772,123,727
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	9,772,123,727
追加信託差損益金	7,431,118,599
(配当等相当額)	(3,899,923,154)
(売買損益相当額)	(3,531,195,445)
分配準備積立金	7,287,121,084
繰越損益金	△4,946,115,956

(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5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(3,899,923,154円)および分配準備積立金額(7,287,121,084円)より分配対象収益額は11,187,044,238円(10,000口当たり2,180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
----------------	----

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）

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額				参考指数		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 率	期 中 騰 落	期 中 率				
(設定日) 2021年1月5日	円 10,000	円 —	—	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2021年1月25日)	10,508	0	5.1	10,442	4.4	0.0	0.0	103.4	2,787	
2期(2021年2月25日)	10,688	0	1.7	10,815	3.6	0.0	0.0	97.2	7,088	
3期(2021年3月25日)	10,547	0	△1.3	10,912	0.9	0.0	0.0	96.0	8,485	
4期(2021年4月26日)	11,144	200	7.6	11,501	5.4	0.0	0.0	100.4	10,941	
5期(2021年5月25日)	10,806	100	△2.1	11,665	1.4	0.0	0.0	98.0	13,451	
6期(2021年6月25日)	11,131	200	4.9	12,119	3.9	0.0	0.0	99.7	17,525	
7期(2021年7月26日)	11,185	200	2.3	12,226	0.9	0.0	0.0	97.8	20,756	
8期(2021年8月25日)	11,473	200	4.4	12,293	0.6	0.0	0.0	97.8	23,707	
9期(2021年9月27日)	11,361	200	0.8	12,337	0.4	0.0	0.0	97.4	26,461	
10期(2021年10月25日)	11,504	200	3.0	12,887	4.5	0.0	0.0	97.9	29,607	
11期(2021年11月25日)	11,774	200	4.1	13,207	2.5	0.0	0.0	97.9	36,059	
12期(2021年12月27日)	11,316	200	△2.2	13,107	△0.8	0.0	0.0	97.8	38,823	
13期(2022年1月25日)	10,057	0	△11.1	12,343	△5.8	0.0	0.0	96.3	36,997	
14期(2022年2月25日)	9,776	0	△2.8	12,078	△2.1	0.0	0.0	96.1	36,328	
15期(2022年3月25日)	10,406	100	7.5	13,281	10.0	0.0	0.0	99.6	38,625	
16期(2022年4月25日)	10,130	100	△1.7	13,303	0.2	0.0	0.0	98.5	37,931	
17期(2022年5月25日)	9,308	0	△8.1	12,249	△7.9	0.0	0.0	98.2	34,881	
18期(2022年6月27日)	9,666	0	3.8	12,733	4.0	0.0	0.0	98.2	35,761	
19期(2022年7月25日)	9,838	100	2.8	13,049	2.5	0.0	0.0	99.2	35,435	
20期(2022年8月25日)	10,163	100	4.3	13,472	3.2	0.0	0.0	98.2	36,046	
21期(2022年9月26日)	9,359	0	△7.9	12,686	△5.8	0.0	0.0	96.9	32,763	
22期(2022年10月25日)	9,748	0	4.2	13,303	4.9	0.0	0.0	97.9	33,399	
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	

(注) 設定日の基準価額は、当初設定時の価額です。また設定日の純資産総額は、当初設定元本総額を表示しております。

(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。

当資料で使用している指数等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 書 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第23期	(期 首) 2022年10月25日	円 9,748	% —	13,303	% —	% 0.0	% 0.0	% 97.9
	10月末	9,972	2.3	13,563	2.0	0.0	0.0	99.1
	(期 末) 2022年11月25日	10,114	3.8	13,543	1.8	0.0	0.0	99.0
第24期	(期 首) 2022年11月25日	10,014	—	13,543	—	0.0	0.0	99.0
	11月末	9,758	△2.6	13,342	△1.5	0.4	0.5	98.8
	(期 末) 2022年12月26日	9,232	△7.8	12,480	△7.8	0.4	0.5	97.6
第25期	(期 首) 2022年12月26日	9,232	—	12,480	—	0.4	0.5	97.6
	12月末	9,314	0.9	12,553	0.6	0.4	0.5	98.8
	(期 末) 2023年1月25日	9,579	3.8	13,064	4.7	0.4	0.5	97.7
第26期	(期 首) 2023年1月25日	9,579	—	13,064	—	0.4	0.5	97.7
	1月末	9,531	△0.5	13,094	0.2	0.4	0.5	98.7
	(期 末) 2023年2月27日	9,749	1.8	13,351	2.2	0.4	0.5	97.6
第27期	(期 首) 2023年2月27日	9,749	—	13,351	—	0.4	0.5	97.6
	2月末	9,771	0.2	13,416	0.5	0.4	0.5	98.7
	(期 末) 2023年3月27日	9,269	△4.9	12,764	△4.4	0.4	0.6	97.4
第28期	(期 首) 2023年3月27日	9,269	—	12,764	—	0.4	0.6	97.4
	3月末	9,623	3.8	13,366	4.7	0.4	0.5	98.4
	(期 末) 2023年4月25日	9,742	5.1	13,741	7.7	0.4	0.5	97.4

(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。

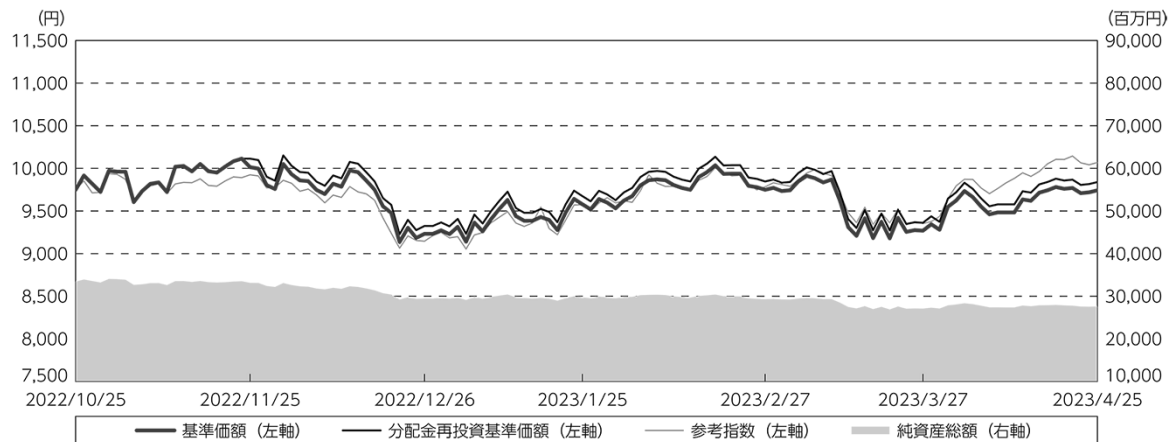
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

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

（2022年10月26日～2023年4月25日）



第23期首：9,748円

第28期末：9,742円（既払分配金（税込み）：100円）

騰落率：0.9%（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（2022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）は前作成期末比で上昇しました。

○基準価額の変動要因

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ーサステイナブル・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変動要因は次のとおりです。

上昇要因：保有銘柄の価格上昇

下落要因：円高米ドル安となったこと

投資環境

(2022年10月26日～2023年4月25日)

【株式市場】

当作成期の世界株式市場は上昇しました(米ドルベース)。

2023年2月初めにかけては、米連邦準備理事会(FRB)による利上げ減速への期待が高まり、上昇基調で推移しました。しかし、その後3月半ばにかけては、シリコンバレー銀行やシグネチャー・バンクの経営破綻、クレディスイスの経営不安から、金融システムの健全性への懸念が広がり下落しました。3月半ば以降は、金融不安が和らぎ反発しました。

【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。

2023年1月半ばにかけては米国の利上げ減速への期待から円高米ドル安基調で推移しました。その後3月上旬にかけては市場予想を上回る米国経済指標を受けて米国長期金利が上昇したことから米ドルが上昇したものの、欧米の金融不安が広がると再び円高米ドル安となりました。3月末以降は金融不安が和らぎ、米ドルがやや買い戻されました。

運用概況

(2022年10月26日～2023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ーサステイナブル・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ーサステイナブル・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。

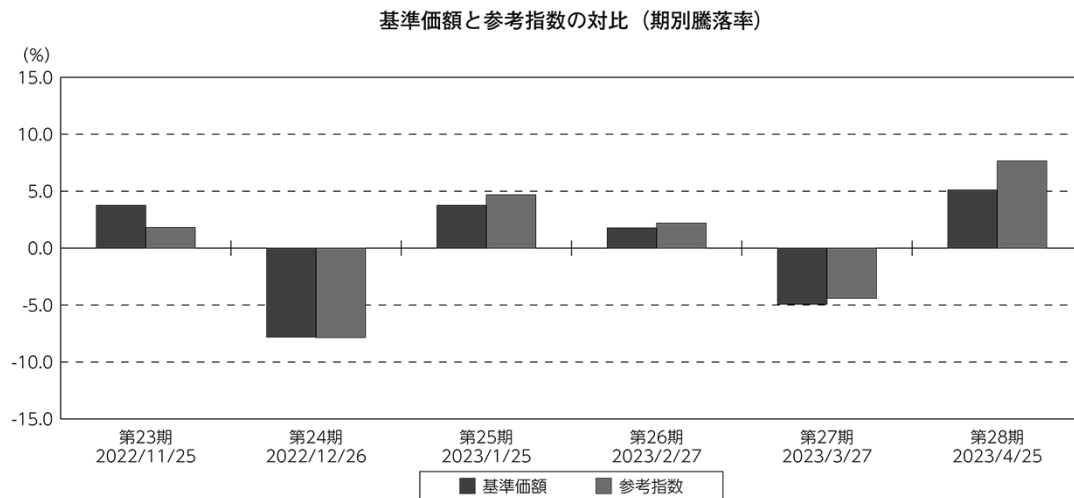
【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

(2022年10月26日～2023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。



(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

（2022年10月26日～2023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：100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23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2022年10月26日～ 2022年11月25日	2022年11月26日～ 2022年12月26日	2022年12月27日～ 2023年1月25日	2023年1月26日～ 2023年2月27日	2023年2月28日～ 2023年3月27日	2023年3月28日～ 2023年4月25日
当期分配金	100	—	—	—	—	—
（対基準価額比率）	0.989%	—%	—%	—%	—%	—%
当期の収益	—	—	—	—	—	—
当期の収益以外	100	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	530	530	530	530	530	530

（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ーサステイナブル・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ーサステイナブル・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】

欧米における金融不安を背景とする銀行の貸出基準の厳格化により、金融環境はさらに引き締まる可能性が高く、経済成長の減速と企業利益の縮小が続くことが予想されます。さらに中央銀行の政策は、平均で18ヵ月後に実体経済および企業の利益に影響を及ぼすと推定されており、2022年3月に始まったFRBの引き締めサイクルによる影響はこれから現れるとみられます。一方、インフレ率の低下や、金融システムリスク上昇の可能性を受けてFRBが引き締めサイクルを予想より早く停止する可能性があり、短期的な市場の底上げにつながるのと同時に、2023年内にリスクオンの環境をもたらす可能性があります。このような不安定な環境下では、ディフェンシブな企業および変化を味方につける成長企業を組み合わせて、ファンダメンタルズが強固で質の高い企業に注目することが望ましいアプローチと考えます。

サステイナブル投資では、「気候」、「健康」、「エンパワーメント」という3つの投資テーマを掲げています。電気自動車（EV）への急速なシフトを支える企業、医療業界における労働力不足を解消するソリューションを提供する企業、人工知能（AI）による生産性向上とコンピューティングの高度化にともなうエネルギー効率の向上に貢献する企業など、長期的な課題に対する解決策を提供できる企業を見出すことに注力しています。このような企業への需要は、マクロ経済環境に依存することなく堅調に拡大するとみています。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。

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年10月26日～2023年4月25日)

項 目	第23期～第28期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 44 (3) (40) (1)	% 0.452 (0.027) (0.411) (0.013)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 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 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.000 (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 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 (そ の 他)	0 (0)	0.003 (0.003)	(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・交付および届出に係る費用等
合 計	44	0.455	
作成期間中の平均基準価額は、9,661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。

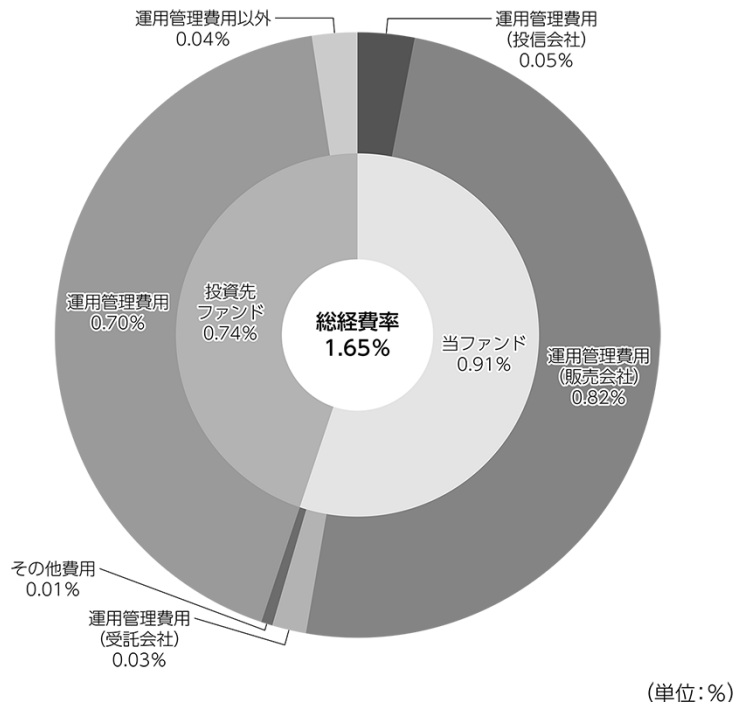
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。



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	0.70
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

(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

(2022年10月26日～2023年4月25日)

投資信託証券

銘柄		第23期～第28期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	AB SICAV Iーサステイナブル・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	130,568	1,556,760	648,246	7,800,040

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第23期～第28期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	アラリアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	126,860	150,000	—	—

(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

(2022年10月26日～2023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

(2023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22期末		第28期末	
		口数	金額	口数	評価額
	AB SICAV Iーサステイナブル・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	2,719,408	2,201,731	26,869,927	97.4
合計		2,719,408	2,201,731	26,869,927	97.4

(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22期末		第28期末	
	口数	千口	口数	千口
アラライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	8		126,868	151,100

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年4月25日現在)

項目	第28期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 26,869,927	% 96.9
アラライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	151,100	0.5
コール・ローン等、その他	704,148	2.6
投資信託財産総額	27,725,175	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23期末	第24期末	第25期末	第26期末	第27期末	第28期末
	2022年11月25日現在	2022年12月26日現在	2023年1月25日現在	2023年2月27日現在	2023年3月27日現在	2023年4月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	33,622,900,708	29,608,663,304	29,916,323,505	29,403,244,990	27,158,979,305	27,725,175,275
コール・ローン等	778,533,476	606,637,364	677,185,810	657,127,818	607,378,228	682,726,829
投資信託受益証券(評価額)	32,797,097,340	28,770,457,457	29,019,560,219	28,597,680,466	26,379,608,605	26,869,927,491
アラライアンス・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)	9,892	147,878,483	149,337,476	148,436,706	152,052,472	151,100,955
未収入金	47,260,000	83,690,000	70,240,000	—	19,940,000	21,420,000
(B) 負債	489,380,122	139,497,625	201,268,987	110,814,991	68,862,029	132,815,689
未払金	—	12,360,000	—	—	—	—
未払収益分配金	330,874,934	—	—	—	—	—
未払解約金	132,660,809	102,575,507	179,087,931	86,151,296	49,099,019	112,791,630
未払信託報酬	25,663,404	24,390,804	22,024,953	24,491,890	19,624,206	19,881,011
未払利息	2,196	1,794	1,869	1,584	1,780	2,010
その他未払費用	178,779	169,520	154,234	170,221	137,024	141,038
(C) 純資産総額(A-B)	33,133,520,586	29,469,165,679	29,715,054,518	29,292,429,999	27,090,117,276	27,592,359,586
元本	33,087,493,464	31,919,054,718	31,022,525,090	30,046,196,476	29,226,052,840	28,322,432,608
次期繰越損益金	46,027,122	△ 2,449,889,039	△ 1,307,470,572	△ 753,766,477	△ 2,135,935,564	△ 730,073,022
(D) 受益権総口数	33,087,493,464口	31,919,054,718口	31,022,525,090口	30,046,196,476口	29,226,052,840口	28,322,432,608口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,014円	9,232円	9,579円	9,749円	9,269円	9,742円

(注) 第23期首元本額34,264,444,258円、第23～28期中追加設定元本額332,154,081円、第23～28期中一部解約元本額6,274,165,731円。第28期末現在における1口当たり純資産額0.9742円。

(注) 第28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△730,073,022円です。

○損益の状況

項 目	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
	2022年10月26日～ 2022年11月25日	2022年11月26日～ 2022年12月26日	2022年12月27日～ 2023年1月25日	2023年1月26日～ 2023年2月27日	2023年2月28日～ 2023年3月27日	2023年3月28日～ 2023年4月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 38,205	△ 36,095	△ 28,878	△ 36,987	△ 27,753	△ 27,955
支払利息	△ 38,205	△ 36,095	△ 28,878	△ 36,987	△ 27,753	△ 27,955
(B) 有価証券売買損益	1,237,373,045	△2,464,850,098	1,095,609,401	536,893,734	△1,382,469,160	1,358,992,449
売買益	1,254,950,776	32,135,054	1,112,082,147	561,461,781	22,394,588	1,392,827,964
売買損	△ 17,577,731	△2,496,985,152	△ 16,472,746	△ 24,568,047	△1,404,863,748	△ 33,835,515
(C) 信託報酬等	△ 25,842,183	△ 24,560,324	△ 22,179,187	△ 24,662,111	△ 19,761,230	△ 20,023,576
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,211,492,657	△2,489,446,517	1,073,401,336	512,194,636	△1,402,258,143	1,338,940,918
(E) 前期繰越損益金	△4,037,927,802	△2,710,837,252	△5,050,044,853	△3,846,633,933	△3,242,300,470	△4,496,680,570
(F) 追加信託差損益金	3,203,337,201	2,750,394,730	2,669,172,945	2,580,672,820	2,508,623,049	2,427,666,630
(配当等相当額)	(2,084,911,678)	(1,692,095,868)	(1,644,569,329)	(1,592,811,631)	(1,549,334,112)	(1,501,430,934)
(売買損益相当額)	(1,118,425,523)	(1,058,298,862)	(1,024,603,616)	(987,861,189)	(959,288,937)	(926,235,696)
(G) 計(D+E+F)	376,902,056	△2,449,889,039	△1,307,470,572	△ 753,766,477	△2,135,935,564	△ 730,073,022
(H) 収益分配金	△ 330,874,934	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(G+H)	46,027,122	△2,449,889,039	△1,307,470,572	△ 753,766,477	△2,135,935,564	△ 730,073,022
追加信託差損益金	2,872,462,267	2,750,394,730	2,669,172,945	2,580,672,820	2,508,623,049	2,427,666,630
(配当等相当額)	(1,754,036,744)	(1,692,095,868)	(1,644,569,329)	(1,592,811,631)	(1,549,334,112)	(1,501,430,934)
(売買損益相当額)	(1,118,425,523)	(1,058,298,862)	(1,024,603,616)	(987,861,189)	(959,288,937)	(926,235,696)
繰越損益金	△2,826,435,145	△5,200,283,769	△3,976,643,517	△3,334,439,297	△4,644,558,613	△3,157,739,652

(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23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)、および収益調整金額(2,084,911,678円)より分配対象収益額は2,084,911,678円(10,000口当たり630円)であり、うち330,874,934円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第24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)、および収益調整金額(1,692,095,868円)より分配対象収益額は1,692,095,868円(10,000口当たり530円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第25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)、および収益調整金額(1,644,569,329円)より分配対象収益額は1,644,569,329円(10,000口当たり530円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第26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)、および収益調整金額(1,592,811,631円)より分配対象収益額は1,592,811,631円(10,000口当たり530円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第27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)、および収益調整金額(1,549,334,112円)より分配対象収益額は1,549,334,112円(10,000口当たり530円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第28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)、および収益調整金額(1,501,430,934円)より分配対象収益額は1,501,430,934円(10,000口当たり530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23期	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
1万口当たり分配金（税込み）	100円	0円	0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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023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（114,655,949千口）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	106,900,000 (106,900,000)	106,940,713 (106,940,713)	78.3 (78.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	78.3 (78.3)
合 計	106,900,000 (106,900,000)	106,940,713 (106,940,713)	78.3 (78.3)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	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) 一印は該当なし。

(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1088回国庫短期証券	—	36,700,000	36,709,945	2023/6/20
第1095回国庫短期証券	—	36,100,000	36,115,559	2023/7/20
第1151回国庫短期証券	—	34,100,000	34,115,208	2023/7/24
合 計		106,900,000	106,940,713	

(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 136,511	百万円 —

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

AB SICAV Iーサステイナブル・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

2022年5月31日決算
(計算期間：2021年6月1日～2022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	<ul style="list-style-type: none"> ・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を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	<ul style="list-style-type: none"> ・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ーサステイナブル・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ーサステイナブル・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ーサステイナブル・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2022年5月31日現在の財務書類を、委託会社であるアライアンス・パースタイン株式会社において抜粋・翻訳したものです。

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 (2022年5月31日現在)

	Sustainable Global Thematic Portfolio (USD)
資 産	
投資有価証券一時価	\$3,309,994,141
定期預金	149,790,100
保管銀行およびブローカーにおける現金	2,551,359
投資有価証券売却未収金	1,973
為替先渡契約未実現評価益	14,331,134
未収配当金および未収利息	6,148,651
ファンド株式販売未収金	8,861,420
有価証券貸付未収収益	295,085
	3,491,973,863
負 債	
ファンド株式買戻未払金	8,133,725
保管銀行およびブローカーに対する未払金	10,169,975
為替先渡契約未実現評価損	14,267,811
未払配当金	113,522
未払費用およびその他債務	5,305,245
	37,990,278
純 資 産	\$3,453,983,585

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

Sustainable Global Thematic
Portfolio
(USD)**投資収益**

配当金 (純額)	\$25,952,530
利息	39,932
有価証券貸付収益 (純額)	605,890
	<u>26,598,352</u>

費用

管理報酬	40,176,978
管理会社報酬	1,065,193
税金	1,254,444
名義書換代行報酬	1,145,255
専門家報酬	497,310
保管報酬	414,138
販売報酬	387,495
会計および管理事務代行報酬	212,377
印刷費	36,116
その他	244,654
	<u>45,433,960</u>

費用の払戻しまたは権利放棄

(681)

費用純額 45,433,279

純投資収益／(損失) (18,834,927)

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	58,504,480
資本源泉税	(2,551,745)

未実現利益および(損失)の変動

投資有価証券	(635,326,320)
為替先渡契約	(6,986,766)
運用実績	<u>(605,195,278)</u>

ファンド株式の取引

増加／(減少)	993,914,222
配当金	(2,104,370)

純資産

期首	3,067,369,011
為替換算調整	0
期末	<u>\$3,453,983,585</u>

(3) 投資明細表 (2022年5月31日現在)

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
TRANSFERABLE SECURITIES QUOTED ON A STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET			
COMMON STOCKS			
INFORMATION TECHNOLOGY			
COMMUNICATIONS EQUIPMENT			
Calix, Inc.	1,346,101	\$ 49,724,957	1.4%
Lumentum Holdings, Inc.	1,045,968	<u>90,036,931</u>	<u>2.6</u>
		<u>139,761,888</u>	<u>4.0</u>
ELECTRONIC EQUIPMENT, INSTRUMENTS & COMPONENTS			
Flex Ltd.	5,013,120	<u>85,573,967</u>	<u>2.5</u>
IT SERVICES			
Block, Inc. - Class A	430,585	37,680,484	1.1
Visa, Inc. - Class A	190,758	<u>40,473,128</u>	<u>1.2</u>
		<u>78,153,612</u>	<u>2.3</u>
SEMICONDUCTORS & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT			
ASML Holding NV	87,318	50,247,358	1.5
Infinion Technologies AG	1,757,925	54,782,544	1.6
MediaTek, Inc.	1,598,787	49,436,292	1.4
NXP Semiconductors NV	351,630	66,725,243	1.9
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2,508,017	47,428,920	1.4
Wolfspeed, Inc.	379,814	<u>28,573,393</u>	<u>0.8</u>
		<u>297,193,750</u>	<u>8.6</u>
SOFTWARE			
Adobe, Inc.	142,584	59,383,220	1.7
Dassault Systemes SE	1,528,931	64,465,287	1.8
Microsoft Corp.	276,555	<u>75,186,911</u>	<u>2.2</u>
		<u>199,035,418</u>	<u>5.7</u>
TECHNOLOGY HARDWARE, STORAGE & PERIPHERALS			
Apple, Inc.	506,288	<u>75,355,963</u>	<u>2.2</u>
		<u>875,074,598</u>	<u>25.3</u>
INDUSTRIALS			
AEROSPACE & DEFENSE			
Hexcel Corp.	1,040,622	59,783,735	1.7
BUILDING PRODUCTS			
Owens Corning	539,470	51,562,529	1.5
Trex Co., Inc.	674,153	<u>42,957,036</u>	<u>1.2</u>
		<u>94,519,565</u>	<u>2.7</u>
COMMERCIAL SERVICES & SUPPLIES			
Tetra Tech, Inc.	468,765	63,269,168	1.8
Tomra Systems ASA	2,389,612	48,732,260	1.4
Waste Management, Inc.	666,670	<u>105,673,930</u>	<u>3.1</u>
		<u>217,675,358</u>	<u>6.3</u>
ELECTRICAL EQUIPMENT			
Rockwell Automation, Inc.	284,651	60,687,599	1.7
Schneider Electric SE (Paris)	224,499	31,181,070	0.9
Vestas Wind Systems A/S	3,465,386	<u>88,513,779</u>	<u>2.6</u>
		<u>180,382,448</u>	<u>5.2</u>
MACHINERY			
Deere & Co.	245,940	87,992,518	2.6
SMC Corp.	126,681	65,497,546	1.9
Xylem, Inc./NY	468,011	<u>39,429,934</u>	<u>1.1</u>
		<u>192,919,998</u>	<u>5.6</u>
PROFESSIONAL SERVICES			
Recruit Holdings Co., Ltd.	1,101,912	<u>39,882,800</u>	<u>1.2</u>
		<u>785,163,904</u>	<u>22.7</u>
HEALTH CARE			
BIOTECHNOLOGY			
Abcam PLC	2,644,404	<u>39,374,292</u>	<u>1.2</u>
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES			
Alcon, Inc.	871,599	65,405,317	1.9
Becton Dickinson and Co.	366,413	93,728,385	2.7
Koninklijke Philips NV	1,650,003	42,531,571	1.2
STERIS PLC	346,353	<u>79,037,657</u>	<u>2.3</u>
		<u>280,702,930</u>	<u>8.1</u>
HEALTH CARE PROVIDERS & SERVICES			
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	758,958	<u>38,606,364</u>	<u>1.1</u>
LIFE SCIENCES TOOLS & SERVICES			
Bio-Rad Laboratories, Inc. - Class A	114,371	61,507,516	1.8
Bruker Corp.	817,979	51,107,322	1.5

AB SICAV Iーサステイナブル・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

	Rate	Date	Shares	Value (USD)	Net Assets %
Danaher Corp.			326,962	\$ 86,259,177	2.5%
Gerresheimer AG			527,982	39,580,658	1.1
West Pharmaceutical Services, Inc.			97,703	30,325,152	0.9
				<u>268,779,825</u>	<u>7.8</u>
				<u>627,463,411</u>	<u>18.2</u>
FINANCIALS					
BANKS					
Erste Group Bank AG (a)			2,253,981	70,373,701	2.0
HDFC Bank Ltd.			3,517,218	62,434,191	1.8
SVB Financial Group			184,030	89,911,493	2.6
				<u>222,719,385</u>	<u>6.4</u>
CAPITAL MARKETS					
Deutsche Boerse AG			271,151	45,570,573	1.3
London Stock Exchange Group PLC			392,168	36,594,373	1.1
MSCI, Inc. - Class A			170,614	75,471,143	2.2
Partners Group Holding AG			54,093	58,202,696	1.7
				<u>215,838,785</u>	<u>6.3</u>
INSURANCE					
Aflac, Inc.			1,007,621	61,031,593	1.7
AIA Group Ltd.			4,244,912	43,978,070	1.3
				<u>105,009,663</u>	<u>3.0</u>
				<u>543,567,833</u>	<u>15.7</u>
CONSUMER DISCRETIONARY					
AUTO COMPONENTS					
Aptiv PLC			425,713	45,227,715	1.3
AUTOMOBILES					
BYD Co., Ltd.			2,210,030	78,547,419	2.3
HOUSEHOLD DURABLES					
TopBuild Corp.			349,619	68,965,864	2.0
TEXTILES, APPAREL & LUXURY GOODS					
NIKE, Inc. - Class B			537,223	63,848,940	1.8
				<u>256,589,938</u>	<u>7.4</u>
UTILITIES					
ELECTRIC UTILITIES					
NextEra Energy, Inc.			957,953	72,507,465	2.1
WATER UTILITIES					
American Water Works Co., Inc.			283,493	42,878,251	1.3
				<u>115,385,716</u>	<u>3.4</u>
MATERIALS					
CHEMICALS					
Chr Hansen Holding A/S			581,140	43,582,214	1.3
Koninklijke DSM NV			375,095	63,166,527	1.8
				<u>106,748,741</u>	<u>3.1</u>
Total Investments					
(cost \$3,422,483,824)				<u>\$ 3,309,994,141</u>	<u>95.8%</u>
Time Deposits					
BBH, Grand Cayman(b)	0.03 %	—		1	0.0
BBH, Grand Cayman(b)	0.32 %	—		1	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	(1.34)%	—		334,262	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	(0.79)%	—		336,330	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	0.00 %	—		1,765,582	0.1
BNP Paribas, Paris(b)	0.20 %	—		1,053,780	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	4.62 %	—		1	0.0
DBS Bank Ltd, Singapore(b)	0.40 %	—		139,281,517	4.1
Hong Kong & Shanghai Bank, Singapore(b)	0.25 %	—		59,790	0.0
HSBC Bank PLC, Paris(b)	(0.78)%	—		9,241	0.0
SEB, Stockholm(b)	0.01 %	—		360,008	0.0
Sumitomo, London(b)	(0.30)%	—		1,726,383	0.1
Sumitomo, London(b)	0.43 %	—		695,623	0.0
Sumitomo, Tokyo(b)	(0.78)%	—		4,041,521	0.1
Sumitomo, Tokyo(b)	0.40 %	—		126,060	0.0
Total Time Deposits				<u>149,790,100</u>	<u>4.4</u>
Other assets less liabilities				<u>(5,800,656)</u>	<u>(0.2)</u>
Net Assets				<u>\$ 3,453,983,585</u>	<u>100.0%</u>

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

Counterparty	Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Bank of America, NA	USD 8,945	GBP 7,216	06/09/2022	\$ 147,812
Bank of America, NA	USD 7,775	SEK 72,968	06/17/2022	(299,643)
Bank of America, NA	JPY 3,188,374	USD 24,951	07/15/2022	138,085
Barclays Bank PLC	USD 18,122	BRL 91,102	06/02/2022	1,046,723
BNP Paribas SA	USD 8,260	NOK 78,083	06/17/2022	71,701
Brown Brothers Harriman & Co.	GBP 25	USD 31	06/06/2022	72
Brown Brothers Harriman & Co.	USD 1	GBP 1	06/06/2022	(1)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD 17	USD 13	06/13/2022	(279)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR 12,497	USD 13,179	06/13/2022	(244,142)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 23	USD 17	06/13/2022	15
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD 4,442	USD 3,205	06/13/2022	(37,338)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 154	CAD 198	06/13/2022	3,330
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 153,962	EUR 145,549	06/13/2022	2,373,698
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 37,702	SGD 52,193	06/13/2022	392,061
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD 16,396	USD 11,456	06/14/2022	(312,058)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 78,106	AUD 110,814	06/14/2022	1,434,127
Citibank, NA	GBP 14,131	USD 18,636	06/09/2022	829,333
Citibank, NA	USD 7,599	INR 583,672	07/07/2022	(110,412)
Citibank, NA	CAD 8,363	USD 6,537	07/21/2022	(73,345)
Citibank, NA	EUR 8,785	USD 9,253	07/28/2022	(206,843)
Deutsche Bank AG	CAD 12,424	USD 9,702	07/21/2022	(118,114)
Deutsche Bank AG	EUR 290,262	USD 306,777	07/28/2022	(5,781,676)
Goldman Sachs Bank USA	USD 6,113	INR 468,906	07/07/2022	(96,979)
Goldman Sachs Bank USA	USD 65,251	JPY 8,275,731	07/15/2022	(846,551)
Goldman Sachs Bank USA	TWD 320,938	USD 11,040	07/27/2022	(75,258)
HSBC Bank USA	AUD 7,823	USD 5,484	07/21/2022	(133,974)
JPMorgan Chase Bank, NA	NOK 432,637	USD 49,494	06/17/2022	3,329,070
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 5,612	INR 432,785	07/07/2022	(59,656)
Morgan Stanley Capital Services LLC	BRL 91,102	USD 18,741	06/02/2022	(427,668)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 18,231	GBP 14,507	06/09/2022	49,279
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 57,575	GBP 44,072	06/09/2022	(2,041,043)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 18,573	BRL 91,102	07/05/2022	410,764
Morgan Stanley Capital Services LLC	INR 5,275,969	USD 68,965	07/07/2022	1,274,022
Morgan Stanley Capital Services LLC	CHF 31,998	USD 34,412	07/13/2022	973,684
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 71,054	AUD 99,136	07/21/2022	143,021
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 43,021	CNH 294,126	07/21/2022	969,727
Morgan Stanley Capital Services LLC	TWD 528,105	USD 18,195	07/27/2022	(95,046)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 36,274	EUR 34,103	07/28/2022	448,206
Royal Bank of Scotland PLC	USD 23,134	SEK 217,057	06/17/2022	(897,174)
Standard Chartered Bank	USD 14,439	ZAR 217,745	06/23/2022	(559,558)
Standard Chartered Bank	CNH 46,345	USD 6,848	07/21/2022	(83,960)
UBS AG	GBP 5,751	USD 7,223	06/09/2022	(23,383)
UBS AG	CHF 9,538	USD 9,663	07/13/2022	(304,230)
UBS AG	USD 7,233	CHF 7,063	07/13/2022	147,566
UBS AG	USD 124,074	CAD 155,157	07/21/2022	(1,439,480)
UBS AG	USD 45,868	KRW 57,175,083	07/27/2022	148,838
				\$ 63,323
			Appreciation	\$ 14,331,134
			Depreciation	\$ (14,267,811)

+ Used for 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)
EUR	- Euro
GBP	- Great British Pound
INR	- Indian Rupee
JPY	- Japanese Yen
KRW	- South Korean Won
NOK	- Norwegian Krone
SEK	- Swedish Krona

SGD - Singapore Dollar
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13期(決算日2022年6月15日)

(計算期間：2021年6月16日～2022年6月15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パークレイズ日本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
	騰落	率	騰落	率			
	円	%		%	%	%	百万円
9期(2018年6月15日)	11,928	0.5	11,918	0.7	74.3	100.0	162,244
10期(2019年6月17日)	12,124	1.6	12,139	1.9	75.0	99.9	145,788
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

(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	%		%	%	%
2021年6月15日	11,975	—	12,048	—	75.3	100.0
6月末	11,966	△0.1	12,040	△0.1	75.4	99.9
7月末	12,013	0.3	12,088	0.3	75.5	99.9
8月末	12,001	0.2	12,077	0.2	76.1	99.8
9月末	11,940	△0.3	12,019	△0.2	76.5	100.0
10月末	11,935	△0.3	12,015	△0.3	77.1	99.9
11月末	11,984	0.1	12,064	0.1	76.9	100.0
12月末	11,957	△0.2	12,041	△0.1	76.9	100.0
2022年1月末	11,886	△0.7	11,971	△0.6	77.4	99.9
2月末	11,868	△0.9	11,954	△0.8	78.9	100.0
3月末	11,813	△1.4	11,903	△1.2	75.5	100.0
4月末	11,806	△1.4	11,897	△1.3	75.7	100.0
5月末	11,807	△1.4	11,899	△1.2	76.7	99.9
(期末)						
2022年6月15日	11,516	△3.8	11,602	△3.7	78.6	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「パークレイズ日本10年国債先物インデックス」です。「パークレイズ日本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。

当資料で使用している指数等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。

※ベンチマークの名称を「ブルームバーグ・パークレイズ」から「パークレイズ」へ修正いたしましたが、数値について変更はございません。

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」といふことがあります。)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

(2021年6月16日～2022年6月15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3.8%の下落となりました。一方、パークレイズ日本10年国債先物インデックスは同3.7%の下落となりました。

○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
2021年6月16日～2022年6月15日



当期中のベンチマークの推移
2021年6月16日～2022年6月15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

(2021年6月16日～2022年6月15日)

当期の日本10年国債金利は、新型コロナウイルスの変異株などへの警戒から低下(価格は上昇)する局面があったものの、世界的な金利上昇を背景に、おおむね上昇(価格は下落)基調で推移しました。

運用概況

(2021年6月16日～2022年6月15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。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年6月16日～2022年6月15日)

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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月16日～2022年6月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.003 (0.003)	(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 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 (そ の 他)	0 (0)	0.003 (0.003)	(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	0	0.006	
期中の平均基準価額は、11,914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

(2021年6月16日～2022年6月15日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 237,057,998	千円 44,227,242 (203,300,000)

(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、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

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
国 内 債券先物取引	百万円 620,532	百万円 635,461	百万円 -	百万円 -

(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

(2021年6月16日～2022年6月15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

(2022年6月15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	112,981,800 (112,981,800)	112,998,958 (112,998,958)	78.6 (78.6)	— (—)	— (—)	— (—)	78.6 (78.6)
合 計	112,981,800 (112,981,800)	112,998,958 (112,998,958)	78.6 (78.6)	— (—)	— (—)	— (—)	78.6 (78.6)

(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) 一印は該当なし。

(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1009回国庫短期証券	—	37,681,800	37,685,304	2022/7/20
第1065回国庫短期証券	—	37,800,000	37,800,453	2022/6/20
第1071回国庫短期証券	—	37,500,000	37,513,200	2022/10/11
合 計		112,981,800	112,998,958	

(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	
			買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 143,541	百万円 —

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2022年6月15日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 112,998,958	% 76.7
コール・ローン等、その他	34,292,991	23.3
投資信託財産総額	147,291,949	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 (2022年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	147,291,949,506
コール・ローン等	32,890,510,777
公社債(評価額)	112,998,958,005
差入委託証拠金	1,402,480,724
(B) 負債	3,609,360,380
未払金	3,572,256,110
未払解約金	37,019,567
未払利息	84,703
(C) 純資産総額(A-B)	143,682,589,126
元本	124,767,207,311
次期繰越損益金	18,915,381,815
(D) 受益権総口数	124,767,207,311口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,516円

(注) 期首元本額137,091,012,959円、期中追加設定元本額2,302,623,758円、期中一部解約元本額14,626,429,406円。当期末現在における1口当たり純資産額1,1516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。

<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)	66,188,858,867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	23,768,211,832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	34,793,491,176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・アロケーション (30/70)	16,570,098円
AB新興国分散ファンドAコース(限定為替ヘッジ)		8,398円
AB新興国分散ファンドBコース(為替ヘッジなし)		8,398円
AB米国不動産好利回り債券ファンド(為替ヘッジなし)		8,360円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(資産成長型)		8,357円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(予想分配金提示型)		8,357円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)		8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)		8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド(毎月決算型・為替ヘッジあり)		8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなし)		8,367円

○損益の状況 (2021年6月16日～2022年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 34,814,165
受取利息	10
支払利息	△ 34,814,175
(B) 有価証券売買損益	△ 145,771,277
売買損	△ 145,771,277
(C) 先物取引等取引損益	△ 5,625,380,995
取引益	260,833,805
取引損	△ 5,886,214,800
(D) 保管費用等	△ 5,162,329
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 5,811,128,766
(F) 前期繰越損益金	27,076,170,091
(G) 追加信託差損益金	435,743,098
(H) 解約差損益金	△ 2,785,402,608
(I) 計(E+F+G+H)	18,915,381,815
次期繰越損益金(I)	18,915,381,815

(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。