



# 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）

作成対象期間（2022年10月26日～2023年4月25日）

&lt;資産成長型&gt;

| 第5期末（2023年4月25日） |           |
|------------------|-----------|
| 基準価額             | 11,904円   |
| 純資産総額            | 61,084百万円 |
| 第5期              |           |
| 騰落率              | 1.0%      |
| 分配金（税込み）合計       | 0円        |

&lt;予想分配金提示型&gt;

| 第28期末（2023年4月25日） |           |
|-------------------|-----------|
| 基準価額              | 9,742円    |
| 純資産総額             | 27,592百万円 |
| 第23期～第28期         |           |
| 騰落率               | 0.9%      |
| 分配金（税込み）合計        | 100円      |

(注) 騰落率は分配金（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、小数第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

## 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期決算、「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期決算を行いました。

両ファンドは、主要投資対象であるルクセンブルグ籍の円建外国投資証券への投資を通じて、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、信託財産の長期的な成長を目指します。当作成対象期間もこれに沿った運用を行ってまいりました。

ここに、両ファンドの運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## アライアンス・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>

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書（全体版）に記載しております。

○運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。書面での交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

○当ファンドは、信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、アライアンス・バーンスタイン株式会社のホームページにて閲覧・ダウンロードいただけます。

<「運用報告書（全体版）」の閲覧・ダウンロード方法>

上記ホームページアドレスにアクセス → 「国内投資信託 基準価額一覧」を選択 → 「基準価額一覧」を選択 → 表内の当ファンド名を選択 → 「運用報告書（全体版）」のリンクを選択

## 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）

### 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。詳細はP4をご参照ください。

#### ○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ーサステナブル・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。

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

### 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<br>( 投 信 会 社 )<br>( 販 売 会 社 )<br>( 受 託 会 社 ) | 53<br>( 3 )<br>(48)<br>( 2 ) | 0.452<br>(0.027)<br>(0.411)<br>(0.013) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br><br>委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価<br><br>購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価<br><br>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<br>( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )                    | 0<br>( 0 )                   | 0.000<br>(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<br><br>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<br>( そ の 他 )                                | 0<br>( 0 )                   | 0.003<br>(0.002)                       | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>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。

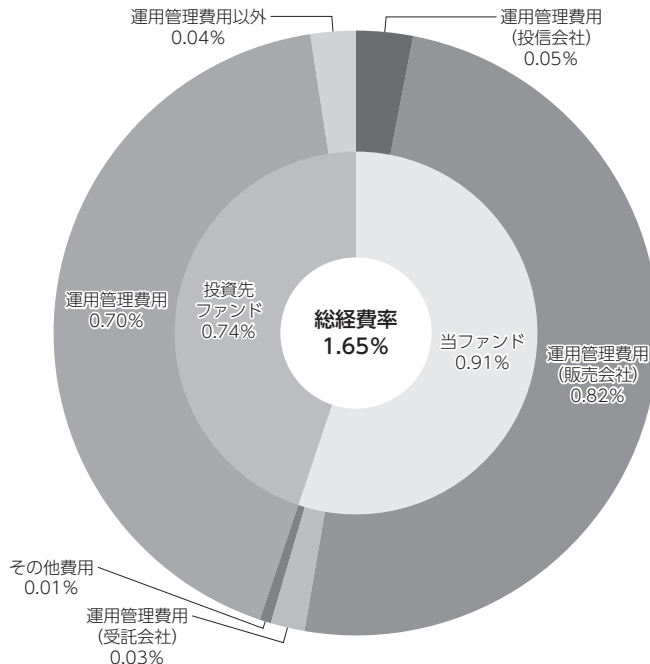
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。



(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   | 0.70 |
| 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。

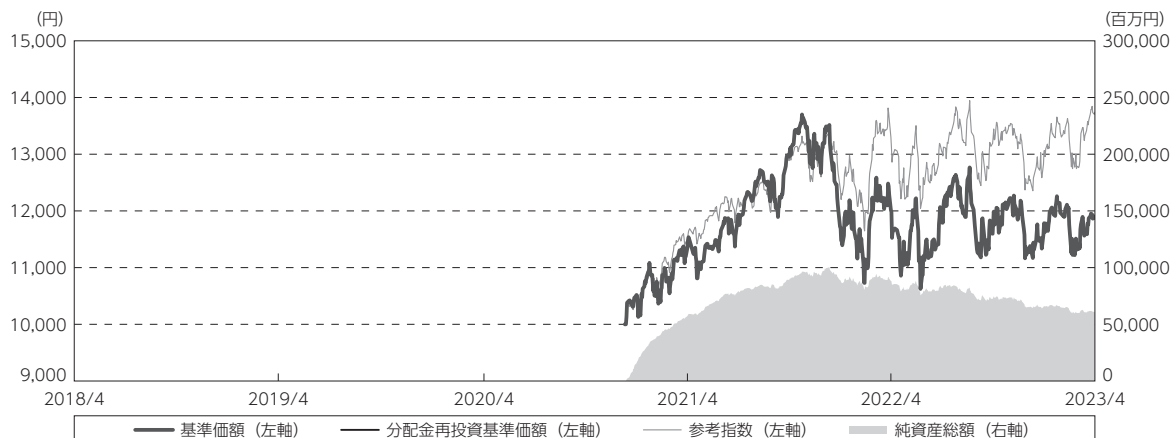
(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## 最近5年間の基準価額等の推移

（2018年4月25日～2023年4月25日）



- (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) 参考指数は、当初設定日（2021年1月5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) 当ファンドの当初設定日は2021年1月5日です。

|                   | 2021年1月5日<br>設定日 | 2021年4月26日<br>決算日 | 2022年4月25日<br>決算日 | 2023年4月25日<br>決算日 |
|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (円)          | 10,000           | 11,353            | 12,017            | 11,904            |
| 期間分配金合計 (税込み) (円) | —                | 0                 | 0                 | 0                 |
| 分配金再投資基準価額騰落率 (%) | —                | 13.5              | 5.8               | △ 0.9             |
| 参考指数騰落率 (%)       | —                | 15.0              | 15.7              | 3.3               |
| 純資産総額 (百万円)       | 1                | 57,247            | 88,243            | 61,084            |

(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) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。ただし、設定日の基準価額は当初設定時の金額、純資産総額は当初設定元本総額を表示しており、2021年4月26日の騰落率は当初設定日との比較です。

(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。

### ●参考指数に関して

#### ○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）

MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックスは、先進国と新興国の株式で構成される株価指数で、世界全体の株価動向を示す指数としては代表的なものとして広く利用されています。

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、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）をもとに、我が国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が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。

## 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、クレジットの経営不安から、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。

## 当ファンドのポートフォリオ

(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(エスディーゼーズ：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】

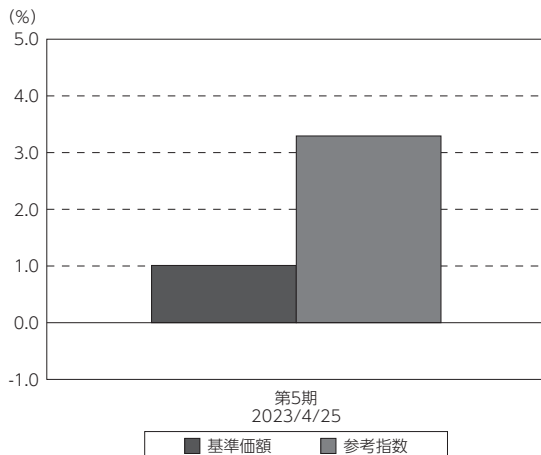
主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資することにより、信託財産の成長を図ることを目標とし、日本国債の長期国債先物への投資を行いました。

## 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。

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・カンントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。詳細はP4をご参照ください。

## 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～<br>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。

## 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、金融システミック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。



## お知らせ

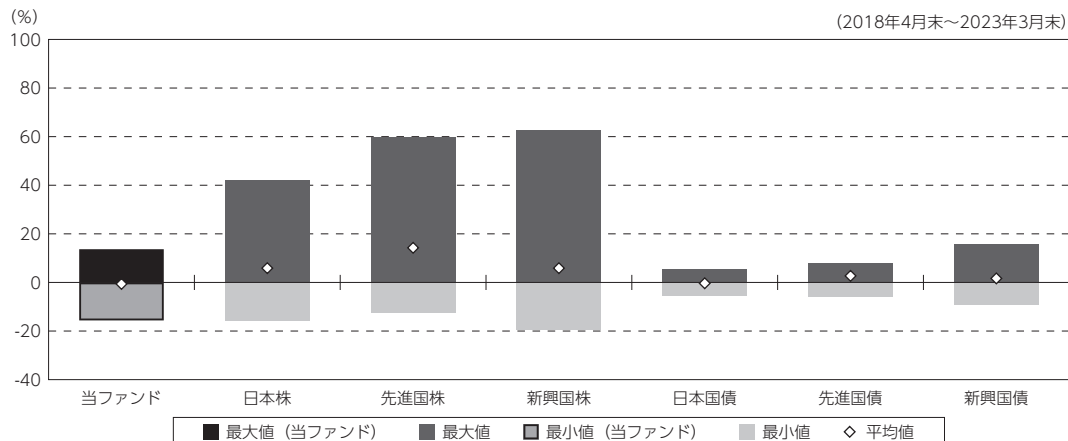
該当事項はございません。

## 当ファンドの概要

|        |   |  |
|--------|---|--|
| 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 | 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）  | ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV Iーサステナブル・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ます。このほか、「アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド」の受益証券にも投資を行います。なお、短期有価証券および短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|        | AB SICAV Iーサステナブル・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。  |
| 運用方法   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・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継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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・主要投資対象ファンドの運用は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが行います。</li> <li>・ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。</li> </ul>                                  |  |
| 分配方針   | <p>原則として、毎決算時（毎年4月25日および10月25日。休業の場合は翌営業日）に以下の方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul> |  |

（参考情報）

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

|     | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 最大値 | 13.7   | 42.1   | 59.8   | 62.7   | 5.4   | 7.9   | 15.7  |
| 最小値 | △ 15.6 | △ 16.0 | △ 12.4 | △ 19.4 | △ 5.5 | △ 6.1 | △ 9.4 |
| 平均値 | △ 0.6  | 5.9    | 14.3   | 5.9    | △ 0.3 | 2.7   | 1.7   |

- (注) 上記グラフは、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、2018年4月～2023年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示し、定量的に比較できるように作成したものです。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- (注) 当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率ですので、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- (注) 当ファンドにつきましては、2022年1月以降の年間騰落率を用いています。

《各資産クラスの指数》

- 日本株…… TOPIX（東証株価指数、配当込み）
- 先進国株…… MSCI - KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株…… MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債…… NOMURA - BPI 国債
- 先進国債…… FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債…… JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、P23の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

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

## 当ファンドのデータ

### 組入資産の内容

（2023年4月25日現在）

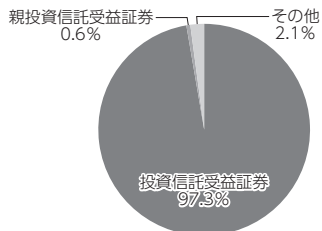
#### ○組入上位ファンド

| 銘柄名   | 第5期末 |
|---|------|
|   | %    |
| 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<br>円建てクラスS1シェアーズ | 97.3 |
| 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                         | 0.6  |
| 組入銘柄数   | 2銘柄  |

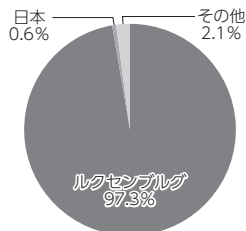
（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注）組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

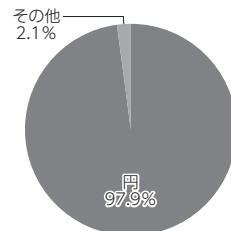
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）国別配分につきましては発行国を表示しております。

### 純資産等

| 項目         | 第5期末            |
|------------|-----------------|
|            | 2023年4月25日      |
| 純資産総額      | 61,084,966,158円 |
| 受益権総口数     | 51,312,842,431口 |
| 1万口当たり基準価額 | 11,904円         |

（注）期中における追加設定元本額は1,011,569,830円、同一部解約元本額は12,039,247,638円です。

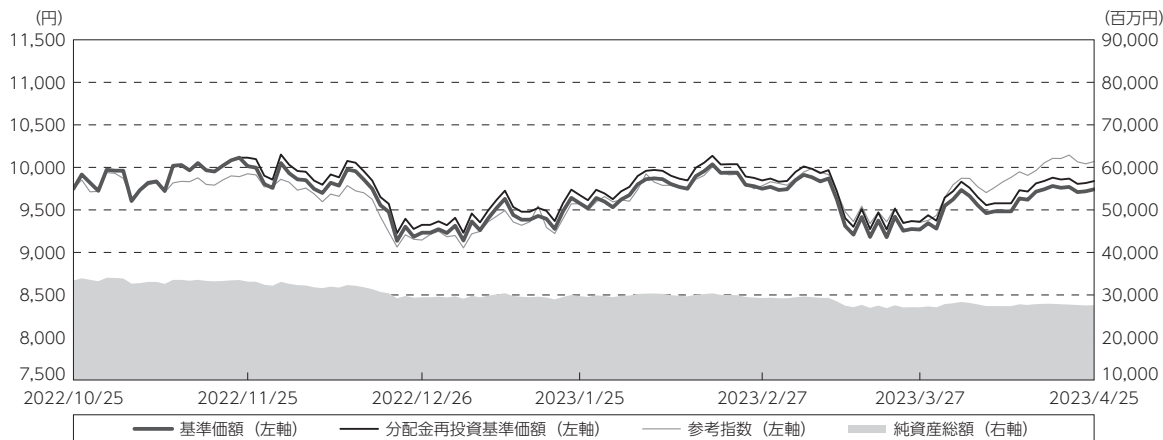
## アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（予想分配金提示型）

### 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」といいます。）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。詳細はP14をご参照ください。

#### ○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主な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

## 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             | 44        | 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、基準価額の算出等の対価   |
| （ 販 売 会 社 ）             | (40)      | (0.411) | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、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 ）             | ( 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           | 0         | 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 ）               | ( 0 )     | (0.003) | 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。

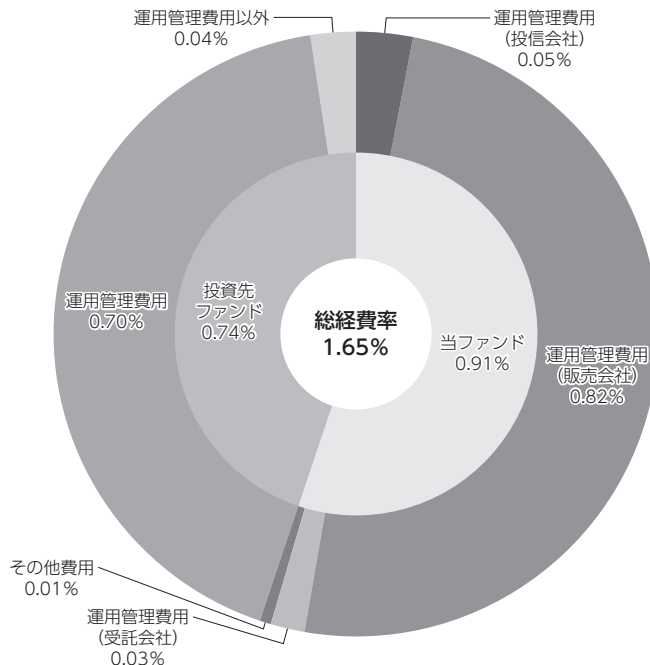
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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。



(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   | 0.70 |
| 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。

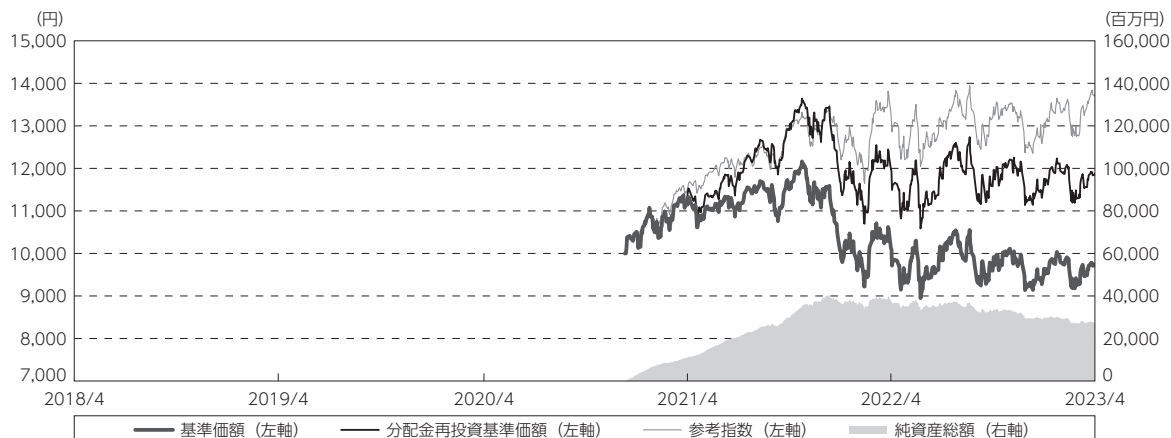
(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

## 最近5年間の基準価額等の推移

(2018年4月25日～2023年4月25日)



- (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) 参考指数は、当初設定日（2021年1月5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) 当ファンドの当初設定日は2021年1月5日です。

|                   | 2021年1月5日<br>設定日 | 2021年4月26日<br>決算日 | 2022年4月25日<br>決算日 | 2023年4月25日<br>決算日 |
|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (円)          | 10,000           | 11,144            | 10,130            | 9,742             |
| 期間分配金合計 (税込み) (円) | —                | 200               | 1,700             | 300               |
| 分配金再投資基準価額騰落率 (%) | —                | 13.4              | 5.7               | △ 0.9             |
| 参考指数騰落率 (%)       | —                | 15.0              | 15.7              | 3.3               |
| 純資産総額 (百万円)       | 1                | 10,941            | 37,931            | 27,592            |

(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) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。ただし、設定日の基準価額は当初設定時の金額、純資産総額は当初設定元本総額を表示しており、2021年4月26日の騰落率は当初設定日との比較です。

(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。

### ●参考指数に関して

#### ○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）

MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスは、先進国と新興国の株式で構成される株価指数で、世界全体の株価動向を示す指数としては代表的なものとして広く利用されています。

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、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）をもとに、我が国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が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。

## 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、クレジットの経営不安から、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。

## 当ファンドのポートフォリオ

(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(エスディーゼーズ：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。

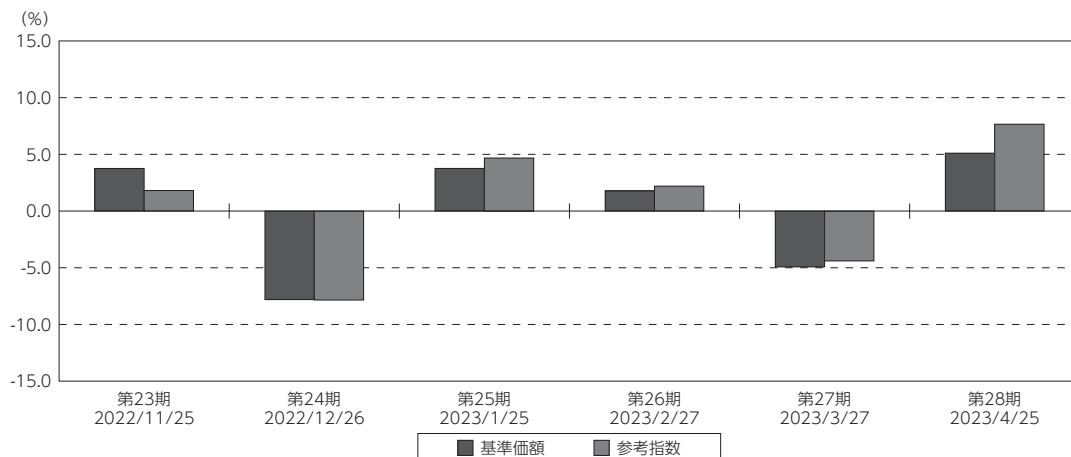


## 当ファンドのベンチマークとの差異

（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。

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・カンントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。詳細はP14をご参照ください。

## 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～<br>2022年11月25日 | 2022年11月26日～<br>2022年12月26日 | 2022年12月27日～<br>2023年1月25日 | 2023年1月26日～<br>2023年2月27日 | 2023年2月28日～<br>2023年3月27日 | 2023年3月28日～<br>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。

## 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、金融システミック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。

## お知らせ

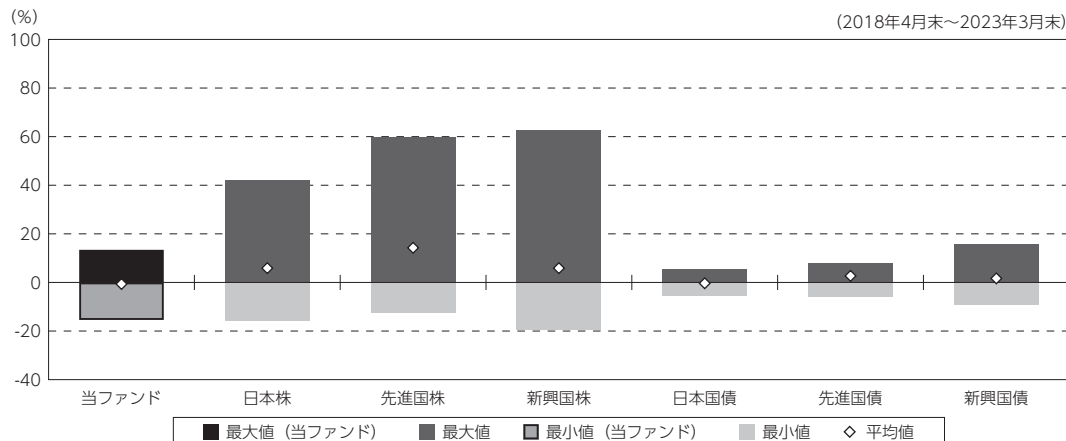
該当事項はございません。

## 当ファンドの概要

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 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 | アライアンス・パースタイン・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ーサステナブル・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ます。このほか、「アライアンス・パースタイン・日本債券インデックス・マザーファンド」の受益証券にも投資を行います。なお、短期有価証券および短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
|        | AB SICAV Iーサステナブル・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・パースタイン・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。   |
| 運用方法   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・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継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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・主要投資対象ファンドの運用は、アライアンス・パースタイン・エル・ピーが行います。</li> <li>・ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。</li> </ul>                         |   |
| 分配方針   | <p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul> |   |

（参考情報）

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

|     | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 最大値 | 13.4   | 42.1   | 59.8   | 62.7   | 5.4   | 7.9   | 15.7  |
| 最小値 | △ 15.4 | △ 16.0 | △ 12.4 | △ 19.4 | △ 5.5 | △ 6.1 | △ 9.4 |
| 平均値 | △ 0.6  | 5.9    | 14.3   | 5.9    | △ 0.3 | 2.7   | 1.7   |

- (注) 上記グラフは、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、2018年4月～2023年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示し、定量的に比較できるように作成したものです。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- (注) 当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率ですので、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- (注) 当ファンドにつきましては、2022年1月以降の年間騰落率を用いています。

《各資産クラスの指数》

- 日本株…… TOPIX（東証株価指数、配当込み）
- 先進国株…… MSCI - KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株…… MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債…… NOMURA - BPI 国債
- 先進国債…… FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債…… JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、P23の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

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

## 当ファンドのデータ

### 組入資産の内容

（2023年4月25日現在）

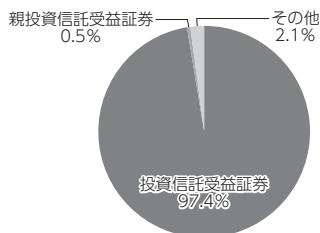
#### ○組入上位ファンド

| 銘柄名   | 第28期末 |
|---|-------|
|   | %     |
| 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<br>円建てクラスS1シェアーズ | 97.4  |
| 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                         | 0.5   |
| 組入銘柄数   | 2銘柄   |

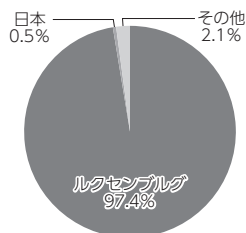
（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注）組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

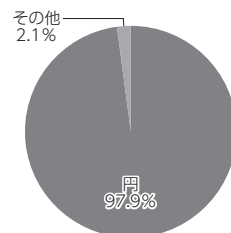
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）国別配分につきましては発行国を表示しております。

### 純資産等

| 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     | 2022年12月26日     | 2023年1月25日      | 2023年2月27日      | 2023年3月27日      | 2023年4月25日      |
| 純資産総額      | 33,133,520,586円 | 29,469,165,679円 | 29,715,054,518円 | 29,292,429,999円 | 27,090,117,276円 | 27,592,359,586円 |
| 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 | 10,014円         | 9,232円          | 9,579円          | 9,749円          | 9,269円          | 9,742円          |

（注）当作成期間（第23期～第28期）中における追加設定元本額は332,154,081円、同一部解約元本額は6,274,165,731円です。

## 組入ファンドの概要

### AB SICAV Iーサステナブル・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

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。運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

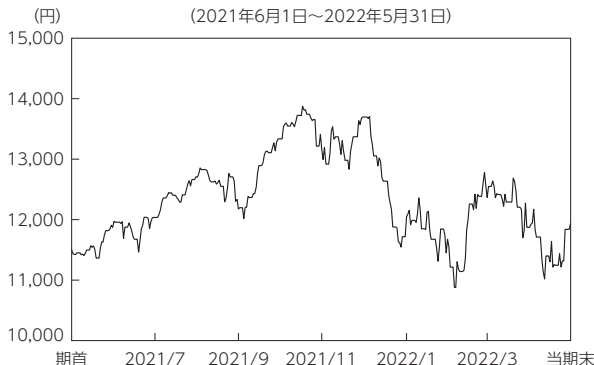
#### 【1万口当たりの費用明細】

(2021年6月1日～2022年5月31日)

1万口当たりの費用明細に該当する情報を取得できないため、掲載しておりません。

#### 【基準価額の推移】

(2021年6月1日～2022年5月31日)



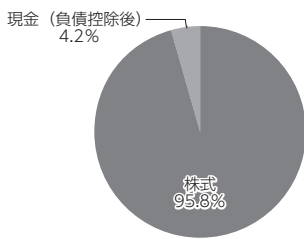
以下は「AB SICAV Iーサステナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ」全体の直近の決算日（2022年5月31日）現在の内容です。

#### 【組入上位10銘柄】

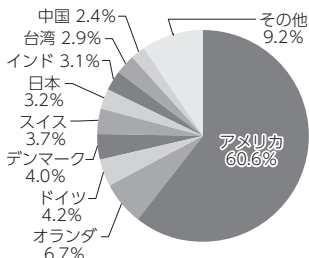
(2022年5月31日現在)

|    | 銘柄名              | 業種 / 種別等   | 通貨        | 国 (地域) | 比率 % |
|----|------------------|------------|-----------|--------|------|
| 1  | ウエスト・マネジメント      | 資本財・サービス   | 米ドル       | アメリカ   | 3.1  |
| 2  | ペクトン・ディッキンソン     | ヘルスケア      | 米ドル       | アメリカ   | 2.7  |
| 3  | ルメンタム・ホールディングス   | 情報技術       | 米ドル       | アメリカ   | 2.6  |
| 4  | SVBファイナンシャル・グループ | 金融         | 米ドル       | アメリカ   | 2.6  |
| 5  | ベスタス・ウィンド・システムズ  | 資本財・サービス   | デンマーククローネ | デンマーク  | 2.6  |
| 6  | ディーア             | 資本財・サービス   | 米ドル       | アメリカ   | 2.6  |
| 7  | ダナハー             | ヘルスケア      | 米ドル       | アメリカ   | 2.5  |
| 8  | フレックス            | 情報技術       | 米ドル       | アメリカ   | 2.5  |
| 9  | ステリス             | ヘルスケア      | 米ドル       | アメリカ   | 2.3  |
| 10 | BYD              | 一般消費財・サービス | 香港ドル      | 中国     | 2.3  |
|    | 組入銘柄数            |            | 56銘柄      |        |      |

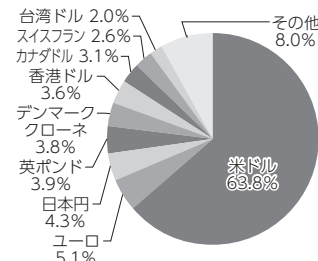
#### 【資産別配分】



#### 【国別配分】



#### 【通貨別配分】



(注) 当組入ファンドの概要は、管理事務代行会社のデータをもとにアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが計算しています。

(注) 組入比率は小数第2位を四捨五入しています。資産の状況によっては合計が100%にならない場合があります。

(注) 資産別配分、通貨別配分、組入上位10銘柄の比率は、純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分の比率は、組入証券評価額（除く現金）を100%として計算しています。

(注) 国別配分は、発行体の国籍や事業内容を考慮して区分しています。

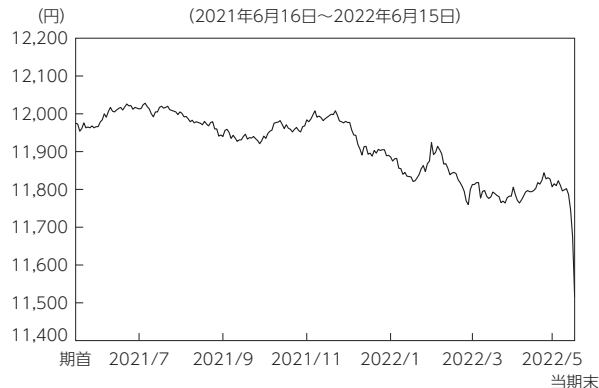
(注) 通貨別配分はネットの比率です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

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

当マザーファンドの当計算期間の運用経過等については、「運用報告書（全体版）」をご覧ください。運用報告書（全体版）の入手方法は、表紙ページの一番下の段に記載しております。

【基準価額の推移】



【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       |                  |
|---------------------------|----------|------------------|
|                           | 金額       | 比率               |
| (a) 売買委託手数料<br>(先物・オプション) | 0<br>(0) | 0.003<br>(0.003) |
| (b) その他費用<br>(その他)        | 0<br>(0) | 0.003<br>(0.003) |
| 合計                        | 0        | 0.006            |

期中の平均基準価額は、11,914円です。

(注) 上記項目の概要につきましては、運用報告書（全体版）をご参照ください。  
 (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。

○現物資産上位10銘柄

(2022年6月15日現在)

| 銘柄名            | 業種/種別等 | 通貨 | 国(地域) | 比率   |
|----------------|--------|----|-------|------|
| 1 第1065回国庫短期証券 | 国債証券   | 円  | 日本    | 26.3 |
| 2 第1009回国庫短期証券 | 国債証券   | 円  | 日本    | 26.2 |
| 3 第1071回国庫短期証券 | 国債証券   | 円  | 日本    | 26.1 |
| 4 -            | -      | -  | -     | -    |
| 5 -            | -      | -  | -     | -    |
| 6 -            | -      | -  | -     | -    |
| 7 -            | -      | -  | -     | -    |
| 8 -            | -      | -  | -     | -    |
| 9 -            | -      | -  | -     | -    |
| 10 -           | -      | -  | -     | -    |
| 組入銘柄数          | 3銘柄    |    |       |      |

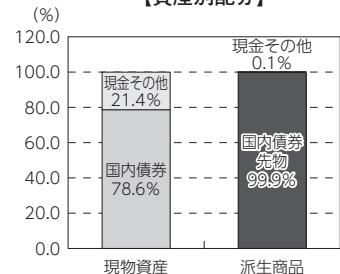
○派生商品上位10銘柄

(2022年6月15日現在)

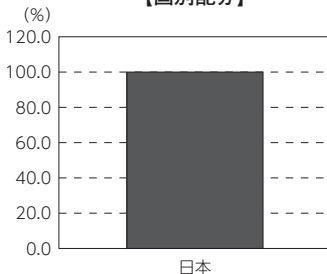
| 銘柄名         | 業種/種別等   | 通貨 | 国(地域) | 比率   |
|-------------|----------|----|-------|------|
| 1 長期国債標準物先物 | 債券先物(買建) | 円  | 日本    | 99.9 |
| 2 -         | -        | -  | -     | -    |
| 3 -         | -        | -  | -     | -    |
| 4 -         | -        | -  | -     | -    |
| 5 -         | -        | -  | -     | -    |
| 6 -         | -        | -  | -     | -    |
| 7 -         | -        | -  | -     | -    |
| 8 -         | -        | -  | -     | -    |
| 9 -         | -        | -  | -     | -    |
| 10 -        | -        | -  | -     | -    |
| 組入銘柄数       | 1銘柄      |    |       |      |

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。  
 (注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。  
 (注) 国(地域)につきましては発行国を表示しております。

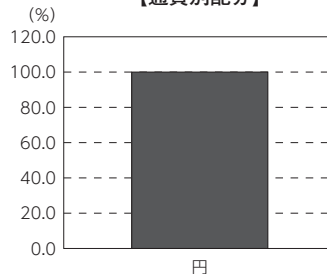
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は当マザーファンドの純資産総額に対する割合です。  
 (注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

## <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

### ○TOPIX（東証株価指数、配当込み）

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

### ○MSCI – KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）

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

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

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

### ○NOMURA – BPI国債

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

### ○FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

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

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

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