



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3期(決算日2022年4月25日)

予想分配金提示型

第11期(決算日2021年11月25日) 第12期(決算日2021年12月27日) 第13期(決算日2022年1月25日)

第14期(決算日2022年2月25日) 第15期(決算日2022年3月25日) 第16期(決算日2022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3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16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"> <li>・信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。</li> <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。</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、原則として対円で為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
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) A B 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 ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「A B 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」 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) A B 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 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"> <li>・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・株式への直接投資は行いません。</li> </ul>
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"> <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ありません。</li> <li>・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。</li> </ul>

## 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 (分配落)	標準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
(設定日) 2021年1月5日	円 10,000	円 —	% —	% 10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 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

(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	標準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2021年10月25日	円 12,954	% —	% —	% 12,887	% —	% 0.0	% 0.0	% 99.4
10月末	13,129	1.4	0.6	12,964	0.6	0.0	0.0	99.2
11月末	13,238	2.2	△0.4	12,836	△0.4	0.0	0.0	99.6
12月末	13,490	4.1	3.3	13,311	3.3	0.0	0.0	100.0
2022年1月末	11,562	△10.7	△3.3	12,462	△3.3	0.0	0.0	99.2
2月末	11,680	△9.8	△4.0	12,371	△4.0	0.0	0.0	99.2
3月末	12,364	△4.6	5.2	13,557	5.2	0.0	0.0	99.3
(期末) 2022年4月25日	12,017	△7.2	3.2	13,303	3.2	0.0	0.0	98.8

(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円ドルレート（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。

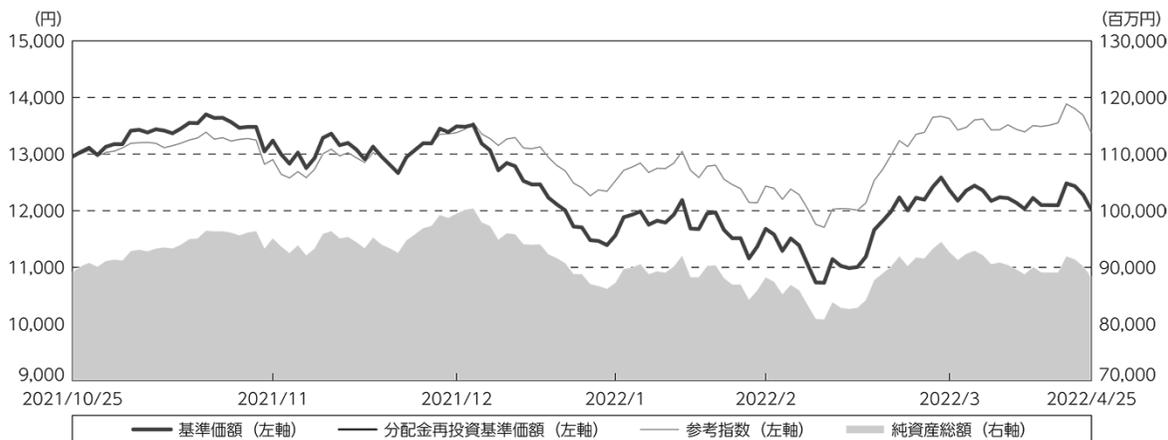
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

## 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

（2021年10月26日～2022年4月25日）



期首：12,954円

期末：12,017円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 7.2%（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（2021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7.2%※の下落となりました。

※基準価額の騰落率は、税込み分配金を決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合のパフォーマンスを示しています。税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。

### ○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「A B 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SI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：円安ドル高となったこと

下落要因：保有銘柄の価格下落

## 投資環境

(2021年10月26日～2022年4月25日)

当期の世界株式市場は下落しました（米ドルベース）。

2021年10月下旬から年末にかけてはレンジ内で推移しました。2022年に入ると、米連邦準備理事会（FRB）による早期利上げ観測が高まったことや、ロシアのウクライナ侵攻の激化、対ロシアの経済制裁による世界経済への影響が懸念され軟調に推移しました。3月半ば以降は一旦上昇しましたが、4月に入ると米国当局による積極的な金融引き締めが警戒され再び下落しました。

## 運用概況

(2021年10月26日～2022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「A B 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。

### 【A B 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。

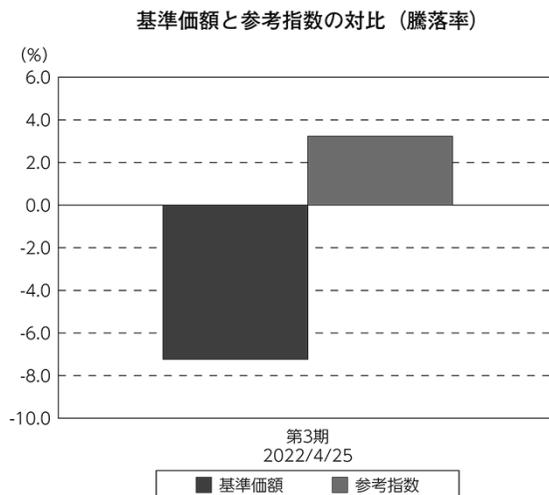
### 【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

(2021年10月26日～2022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

(2021年10月26日～2022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3期
	2021年10月26日～ 2022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】

「A B 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。

### 【A B 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】

足元、市場の変動が続いていますが、再生可能エネルギーやハイブリッド車・電気自動車へのシフトといった大きなトレンドは、ウクライナ情勢を背景にさらに加速しています。サステイナブル投資が注目する「気候」、「健康」、「エンパワーメント」の投資テーマは、景気サイクルに左右されにくく、長期にわたって力強い追い風を受ける分野です。マクロ経済の変化のタイミングや投資家の反応を一貫して予想することが難しい中、サステイナブル投資では、短期的な変動に基づいてリターンを創出するのではなく、ファンダメンタルズが堅固で、投資テーマに照らして長期的に魅力のある銘柄に焦点を当てています。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

(2021年10月26日～2022年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 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 ）	(52)	(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	0.002	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 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	57	0.454	
期中の平均基準価額は、12,577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。

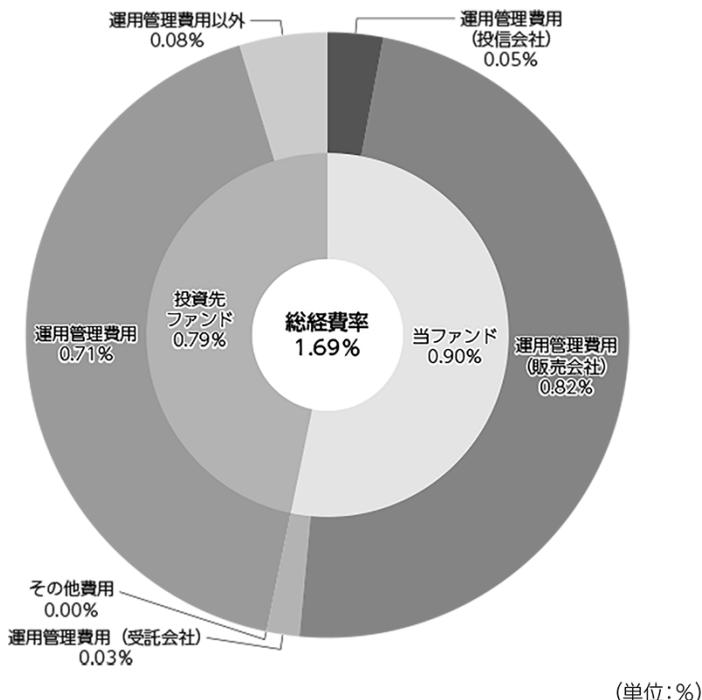
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.69%です。



総経費率(①+②+③)	1.69
①当ファンドの費用の比率	0.90
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.71
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(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

(2021年10月26日～2022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- 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	786,004	10,351,980	404,832	4,972,080

(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

(2021年10月26日～2022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

(2022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	6,758,859	7,140,030	87,151,214	98.8
	合計	6,758,859	7,140,030	87,151,214	98.8

(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	8	8	9

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2022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	87,151,214	97.8
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	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,966,166	2.2
投資信託財産総額	89,117,389	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4月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	89,117,389,864
コール・ローン等	1,890,755,945
投資信託受益証券(評価額)	87,151,214,077
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)	9,842
未収入金	75,410,000
(B) 負債	874,161,359
未払金	7,610,000
未払解約金	449,944,916
未払信託報酬	414,315,683
未払利息	5,317
その他未払費用	2,285,443
(C) 純資産総額(A－B)	88,243,228,505
元本	73,434,402,309
次期繰越損益金	14,808,826,196
(D) 受益権総口数	73,434,402,309口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,017円

（注）期首元本額68,799,624,070円、期中追加設定元本額17,726,250,407円、期中一部解約元本額13,091,472,168円。当期末現在における1口当たり純資産額1,2017円。

## ○損益の状況（2021年10月26日～2022年4月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 598,537
支払利息	△ 598,537
(B) 有価証券売買損益	△ 6,283,127,626
売買益	656,408,042
売買損	△ 6,939,535,668
(C) 信託報酬等	△ 416,601,126
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,700,327,289
(E) 前期繰越損益金	10,986,033,731
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	( 5,023,420,789)
(売買損益相当額)	( 5,499,698,965)
(G) 計(D+E+F)	14,808,826,196
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	14,808,826,196
追加信託差損益金 (配当等相当額)	( 5,023,420,789)
(売買損益相当額)	( 5,499,698,965)
分配準備積立金	10,986,504,026
繰越損益金	△ 6,700,797,584

（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3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(5,023,420,789円)および分配準備積立金額(10,986,504,026円)より分配対象収益額は16,009,924,815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 (分配先)	標準価額		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
		税込分配金	期中騰落率	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

(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円ドルレート（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					
第11期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2021年10月25日	11,504	—	12,887	—	0.0	0.0	97.9
	10月末	11,658	1.3	12,964	0.6	0.0	0.0	100.5
	(期 末)							
第12期	2021年11月25日	11,974	4.1	13,207	2.5	0.0	0.0	97.9
	(期 首)							
	2021年11月25日	11,774	—	13,207	—	0.0	0.0	97.9
	11月末	11,570	△ 1.7	12,836	△ 2.8	0.0	0.0	99.1
第13期	(期 末)							
	2021年12月27日	11,516	△ 2.2	13,107	△ 0.8	0.0	0.0	97.8
	(期 首)							
	2021年12月27日	11,316	—	13,107	—	0.0	0.0	97.8
第14期	12月末	11,569	2.2	13,311	1.6	0.0	0.0	99.3
	(期 末)							
	2022年 1 月25日	10,057	△11.1	12,343	△ 5.8	0.0	0.0	96.3
	(期 首)							
第15期	2022年 1 月25日	10,057	—	12,343	—	0.0	0.0	96.3
	1月末	9,938	△ 1.2	12,462	1.0	0.0	0.0	98.5
	(期 末)							
	2022年 2 月25日	9,776	△ 2.8	12,078	△ 2.1	0.0	0.0	96.1
第16期	(期 首)							
	2022年 2 月25日	9,776	—	12,078	—	0.0	0.0	96.1
	2月末	10,035	2.6	12,371	2.4	0.0	0.0	99.0
	(期 末)							
第17期	2022年 3 月25日	10,506	7.5	13,281	10.0	0.0	0.0	99.6
	(期 首)							
	2022年 3 月25日	10,406	—	13,281	—	0.0	0.0	99.6
	3月末	10,521	1.1	13,557	2.1	0.0	0.0	99.8
第18期	(期 末)							
	2022年 4 月25日	10,230	△ 1.7	13,303	0.2	0.0	0.0	98.5

(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。

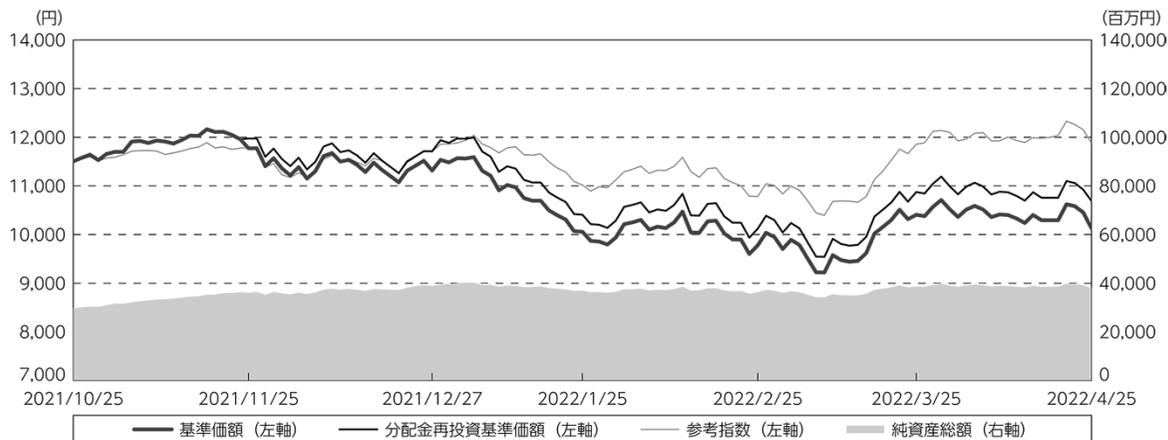
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

## 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

（2021年10月26日～2022年4月25日）



第11期首：11,504円

第16期末：10,130円（既払分配金（税込み）：600円）

騰落率：△ 7.1%（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（2021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7.1%※の下落となりました。

※基準価額の騰落率は、各決算期の税込み分配金を当該決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合のパフォーマンスを示しています。税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。

### ○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「A B 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SI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：円安ドル高となったこと

下落要因：保有銘柄の価格下落

## 投資環境

(2021年10月26日～2022年4月25日)

当作成期の世界株式市場は下落しました（米ドルベース）。

2021年10月下旬から年末にかけてはレンジ内で推移しました。2022年に入ると、米連邦準備理事会（FRB）による早期利上げ観測が高まったことや、ロシアのウクライナ侵攻の激化、対ロシアの経済制裁による世界経済への影響が懸念され軟調に推移しました。3月半ば以降は一旦上昇しましたが、4月に入ると米国当局による積極的な金融引き締めが警戒され再び下落しました。

## 運用概況

(2021年10月26日～2022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「A B 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。

### 【A B 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。

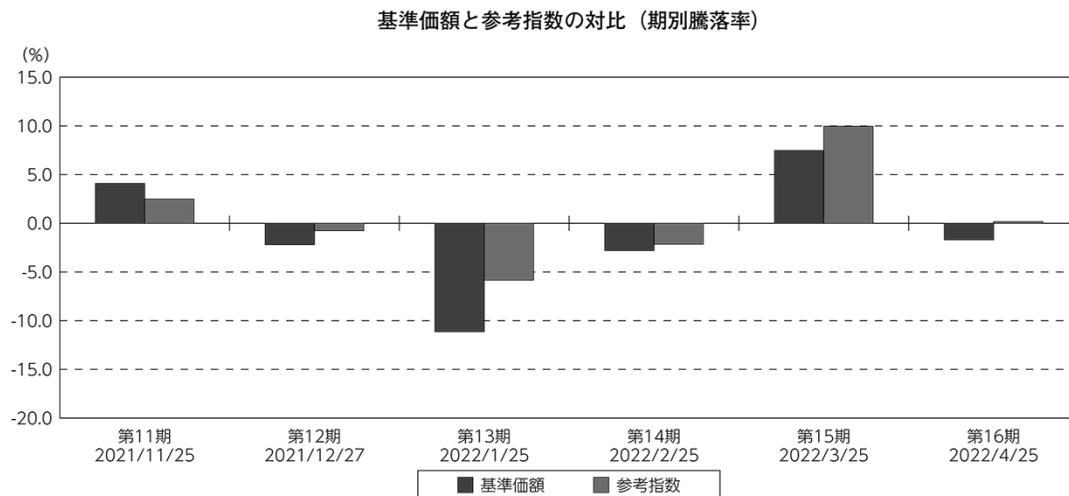
### 【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

（2021年10月26日～2022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

(2021年10月26日～2022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：600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11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日
当期分配金	200	200	—	—	100	100
(対基準価額比率)	1.670%	1.737%	—%	—%	0.952%	0.978%
当期の収益	200	—	—	—	—	—
当期の収益以外	—	200	—	—	100	100
翌期繰越分配対象額	1,774	1,316	1,030	1,030	930	830

(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】

「A B SICAV I- 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、投資割合は高位を維持します。

### 【A B SICAV I- 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】

足元、市場の変動が続いていますが、再生可能エネルギーやハイブリッド車・電気自動車へのシフトといった大きなトレンドは、ウクライナ情勢を背景にさらに加速しています。サステナブル投資が注目する「気候」、「健康」、「エンパワーメント」の投資テーマは、景気サイクルに左右されにくく、長期にわたって力強い追い風を受ける分野です。マクロ経済の変化のタイミングや投資家の反応を一貫して予想することが難しい中、サステナブル投資では、短期的な変動に基づいてリターンを創出するのではなく、ファンダメンタルズが堅固で、投資テーマに照らして長期的に魅力のある銘柄に焦点を当てています。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

(2021年10月26日～2022年4月25日)

項 目	第11期～第16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 49 ( 3 ) (45) ( 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 )	0.002 (0.002)	(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	49	0.454	
作成期間中の平均基準価額は、10,881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。

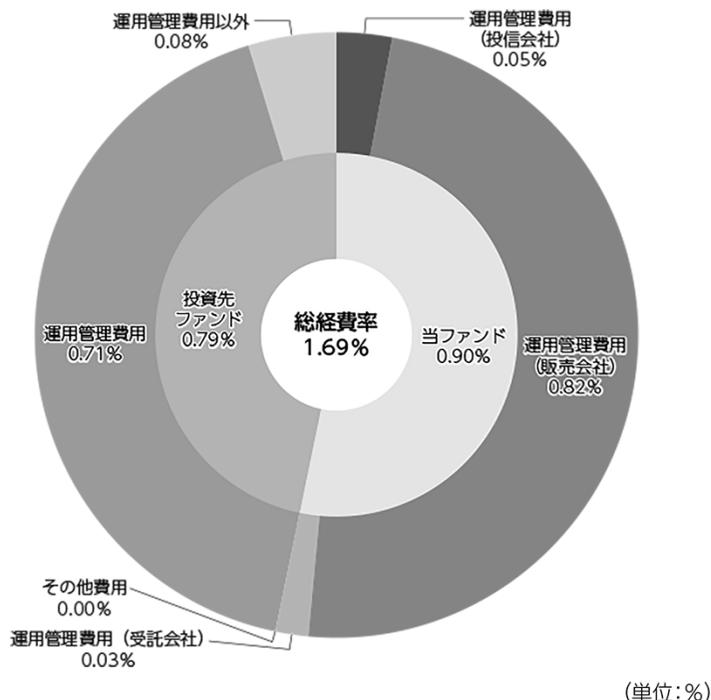
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.69%です。



総経費率(①+②+③)	1.69
①当ファンドの費用の比率	0.90
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.71
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(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

(2021年10月26日～2022年4月25日)

### 投資信託証券

銘柄		第11期～第16期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	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	1,315,698	17,123,830	465,938	5,880,320

(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

(2021年10月26日～2022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

(2022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10期末	第16期末		
		口数	口数	評価額	比率
	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	2,212,160	3,061,920	37,373,802	98.5
合	計	2,212,160	3,061,920	37,373,802	98.5

(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10期末	第16期末	
		口数	口数	評価額
	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	8	8	9

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年4月25日現在)

項 目	第16期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 37,373,802	% 97.0
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	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,164,906	3.0
投資信託財産総額	38,538,717	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11期末	第12期末	第13期末	第14期末	第15期末	第16期末
	2021年11月25日現在	2021年12月27日現在	2022年1月25日現在	2022年2月25日現在	2022年3月25日現在	2022年4月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	37,311,987,509	39,916,195,272	37,183,470,918	36,378,357,548	39,147,732,205	38,538,717,903
コール・ローン等	2,002,050,196	1,964,389,473	1,539,541,574	1,410,052,434	690,110,025	1,130,825,828
投資信託受益証券(評価額)	35,309,927,325	37,951,795,788	35,637,249,395	34,923,945,214	38,457,612,323	37,373,802,233
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)	9,988	10,011	9,949	9,900	9,857	9,842
未収入金	—	—	6,670,000	44,350,000	—	34,080,000
(B) 負債	1,252,062,663	1,092,213,726	185,601,346	49,548,136	522,721,798	606,817,496
未払金	585,150,000	371,020,000	131,700,000	—	13,660,000	—
未払収益分配金	612,518,217	686,169,577	—	—	371,193,801	374,448,569
未払解約金	28,694,497	5,396,772	25,760,697	20,850,724	112,477,232	202,317,377
未払信託報酬	25,553,296	29,460,088	28,034,583	28,589,665	25,296,897	29,939,376
未払利息	5,704	4,789	4,007	3,669	1,777	3,180
その他未払費用	140,949	162,500	102,059	104,078	92,091	108,994
(C) 純資産総額(A-B)	36,059,924,846	38,823,981,546	36,997,869,572	36,328,809,412	38,625,010,407	37,931,900,407
元本	30,625,910,857	34,308,478,851	36,788,945,229	37,162,447,196	37,119,380,154	37,444,856,973
次期繰越損益金	5,434,013,989	4,515,502,695	208,924,343	△ 833,637,784	1,505,630,253	487,043,434
(D) 受益権総口数	30,625,910,857口	34,308,478,851口	36,788,945,229口	37,162,447,196口	37,119,380,154口	37,444,856,973口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,774円	11,316円	10,057円	9,776円	10,406円	10,130円

(注) 第11期首元本額25,736,405,127円、第11～16期中追加設定元本額14,710,528,286円、第11～16期中一部解約元本額3,002,076,440円。第16期末現在における1口当たり純資産額1.0130円。

## ○損益の状況

項 目	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 77,874	△ 86,724	△ 65,444	△ 66,900	△ 41,732	△ 35,157
支払利息	△ 77,874	△ 86,724	△ 65,444	△ 66,900	△ 41,732	△ 35,157
(B) 有価証券売買損益	1,262,939,702	△ 707,374,091	△ 4,505,572,553	△ 1,020,842,010	2,736,346,340	△ 632,525,846
売買益	1,276,287,552	14,816,968	11,207,815	10,524,217	2,749,049,928	18,730,568
売買損	△ 13,347,850	△ 722,191,059	△ 4,516,780,368	△ 1,031,366,227	△ 12,703,588	△ 651,256,414
(C) 信託報酬等	△ 25,694,245	△ 29,622,588	△ 28,136,642	△ 28,693,743	△ 25,388,988	△ 30,048,370
(D) 当期損益金 (A+B+C)	1,237,167,583	△ 737,083,403	△ 4,533,774,639	△ 1,049,602,653	2,710,915,620	△ 662,609,373
(E) 前期繰越損益金	1,246,838,321	1,848,082,014	420,523,731	△ 4,032,389,658	△ 5,023,365,717	△ 2,640,885,370
(F) 追加信託差損益金	3,562,526,302	4,090,673,661	4,322,175,251	4,248,354,527	4,189,274,151	4,164,986,746
(配当等相当額)	( 1,895,802,394)	( 2,372,203,086)	( 2,639,495,729)	( 2,700,581,522)	( 2,709,153,491)	( 2,751,271,399)
(売買損益相当額)	( 1,666,723,908)	( 1,718,470,575)	( 1,682,679,522)	( 1,547,773,005)	( 1,480,120,660)	( 1,413,715,347)
(G) 計 (D+E+F)	6,046,532,206	5,201,672,272	208,924,343	△ 833,637,784	1,876,824,054	861,492,003
(H) 収益分配金	△ 612,518,217	△ 686,169,577	0	0	△ 371,193,801	△ 374,448,569
次期繰越損益金 (G+H)	5,434,013,989	4,515,502,695	208,924,343	△ 833,637,784	1,505,630,253	487,043,434
追加信託差損益金	3,562,526,302	4,090,673,661	4,322,175,251	4,248,354,527	4,189,274,151	4,164,986,746
(配当等相当額)	( 1,895,802,394)	( 2,372,203,086)	( 2,639,495,729)	( 2,700,581,522)	( 2,709,153,491)	( 2,751,271,399)
(売買損益相当額)	( 1,666,723,908)	( 1,718,470,575)	( 1,682,679,522)	( 1,547,773,005)	( 1,480,120,660)	( 1,413,715,347)
分配準備積立金	1,871,565,561	1,161,989,337	1,150,213,500	1,127,601,772	743,399,796	357,106,628
繰越損益金	△ 77,874	△ 737,160,303	△ 5,263,464,408	△ 6,209,594,083	△ 3,427,043,694	△ 4,035,049,940

(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11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（1,237,179,084円）、収益調整金額（3,562,448,428円）および分配準備積立金額（1,246,904,694円）より分配対象収益額は6,046,532,206円（10,000口当たり1,974円）であり、うち612,518,217円（10,000口当たり200円）を分配金額としております。

(注) 第12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（3,353,513,358円）および分配準備積立金額（1,848,158,914円）より分配対象収益額は5,201,672,272円（10,000口当たり1,516円）であり、うち686,169,577円（10,000口当たり200円）を分配金額としております。

(注) 第13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（2,639,495,729円）および分配準備積立金額（1,150,213,500円）より分配対象収益額は3,789,709,229円（10,000口当たり1,030円）ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第14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（2,700,581,522円）および分配準備積立金額（1,127,601,772円）より分配対象収益額は3,828,183,294円（10,000口当たり1,030円）ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第15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（2,709,153,491円）および分配準備積立金額（1,114,593,597円）より分配対象収益額は3,823,747,088円（10,000口当たり1,030円）であり、うち371,193,801円（10,000口当たり100円）を分配金額としております。

(注) 第16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（2,751,271,399円）および分配準備積立金額（731,555,197円）より分配対象収益額は3,482,826,596円（10,000口当たり930円）であり、うち374,448,569円（10,000口当たり100円）を分配金額としております。

## ○分配金のお知らせ

	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
1万口当たり分配金（税込み）	200円	200円	0円	0円	100円	100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

（2022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（126,502,673千円）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	112,981,800 (112,981,800)	113,017,870 (113,017,870)	75.9 (75.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	75.9 (75.9)
合 計	112,981,800 (112,981,800)	113,017,870 (113,017,870)	75.9 (75.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	75.9 (75.9)

(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	37,692,765	2022/7/20
第1065回国庫短期証券	—	37,800,000	37,806,993	2022/6/20
第1071回国庫短期証券	—	37,500,000	37,518,112	2022/10/11
合 計		112,981,800	113,017,870	

(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 148,971	百万円 —

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 一印は該当なし。

# 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

2021年5月31日決算

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"> <li>・ 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。</li> <li>・ 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。</li> <li>・ 「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。</li> <li>・ 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。</li> </ul>
主 な 投 資 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 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。</li> <li>・ ファンドの借入総額は、純資産総額の10%を上限とします。</li> </ul>
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・ビー

\*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」のシェアクラスの一つです。

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2021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・パーン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. 「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」の状況

(計算期間：2020年6月1日～2021年5月31日)

(1) 資産・負債計算書 (2021年5月31日現在)

	<b>Sustainable Global Thematic Portfolio (USD)</b>
<b>資 産</b>	
投資有価証券一時価	\$2,964,687,677
定期預金	64,753,533
投資有価証券売却未収金	9,353,114
ファンド株式販売未収金	53,457,103
保管銀行およびブローカーにおける現金	1,261,394
未収配当金および未収利息	3,574,359
為替先渡契約未実現評価益	11,095,020
有価証券貸付未収収益	28,931
	<u>3,108,211,131</u>
<b>負 債</b>	
投資有価証券購入未払金	8,141,510
保管銀行およびブローカーに対する未払金	18,029,947
ファンド株式買戻未払金	3,790,993
為替先渡契約未実現評価損	4,044,931
未払配当金	134,069
未払費用およびその他債務	6,700,670
	<u>40,842,120</u>
<b>純 資 産</b>	<u><u>\$3,067,369,011</u></u>

(2) 損益計算書および純資産変動計算書 (2020年6月1日～2021年5月31日)

Sustainable Global Thematic  
Portfolio  
(USD)

**投資収益**

配当金 (純額)	\$10,943,595
有価証券貸付収益 (純額)	41,350
	<u>10,984,945</u>

**費用**

管理報酬	20,517,378
管理会社報酬	623,234
名義書換代行報酬	977,333
税金	677,277
専門家報酬	364,534
保管報酬	192,493
会計および管理事務代行報酬	204,958
販売報酬	169,577
印刷費	21,045
その他	152,476
	<u>23,900,305</u>
費用の払戻しまたは権利放棄	(15)
費用純額	<u>23,900,290</u>
純投資収益／(損失)	<u>(12,915,345)</u>

**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	188,786,860
資本源泉税	(4,296,455)

**未実現利益および(損失)の変動**

投資有価証券	320,720,771
為替先渡契約	7,754,858
運用実績	<u>500,050,689</u>

**ファンド株式の取引**

増加／(減少)	1,730,936,406
配当金	(1,200,468)

**純資産**

期首	837,582,384
為替換算調整	0
期末	<u><u>\$3,067,369,011</u></u>

## (3) 投資明細表 (2021年5月31日現在)

	Shares	Value (USD)	Net Assets %
<b>TRANSFERABLE SECURITIES QUOTED ON A STOCK EXCHANGE OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET</b>			
<b>COMMON STOCKS</b>			
<b>INFORMATION TECHNOLOGY</b>			
<b>COMMUNICATIONS EQUIPMENT</b>			
Calix, Inc. ....	1,243,264	\$ 55,089,042	1.8%
Lumentum Holdings, Inc. ....	823,031	66,970,026	2.2
Motorola Solutions, Inc. ....	296,619	60,898,820	2.0
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B .....	2,208,882	29,626,784	0.9
		<u>212,584,672</u>	<u>6.9</u>
<b>ELECTRONIC EQUIPMENT, INSTRUMENTS &amp; COMPONENTS</b>			
Flex Ltd. ....	3,934,277	71,879,243	2.4
<b>IT SERVICES</b>			
Adyen NV .....	19,982	46,246,658	1.5
Network International Holdings PLC .....	4,096,412	23,118,594	0.7
Square, Inc. - Class A .....	175,930	39,147,958	1.3
Twilio, Inc. - Class A .....	83,766	28,145,362	0.9
Visa, Inc. - Class A .....	196,988	44,775,398	1.5
		<u>181,433,970</u>	<u>5.9</u>
<b>SEMICONDUCTORS &amp; SEMICONDUCTOR EQUIPMENT</b>			
Cree, Inc. ....	391,972	39,201,139	1.3
Infineon Technologies AG .....	1,382,246	55,893,870	1.8
NXP Semiconductors NV .....	275,961	58,343,766	1.9
		<u>153,438,775</u>	<u>5.0</u>
<b>SOFTWARE</b>			
Adobe, Inc. ....	90,769	45,800,379	1.5
Coinbase Global, Inc. ....	119,227	28,202,051	0.9
Dassault Systemes SE .....	240,044	55,134,648	1.8
Microsoft Corp. ....	217,042	54,191,093	1.8
Zendesk, Inc. ....	322,859	44,121,965	1.4
		<u>227,450,136</u>	<u>7.4</u>
<b>TECHNOLOGY HARDWARE, STORAGE &amp; PERIPHERALS</b>			
Apple, Inc. ....	397,332	49,511,535	1.6
		<u>896,298,331</u>	<u>29.2</u>
<b>INDUSTRIALS</b>			
<b>AEROSPACE &amp; DEFENSE</b>			
Hexcel Corp. ....	989,226	58,819,368	1.9
<b>BUILDING PRODUCTS</b>			
Trex Co., Inc. ....	647,560	63,078,842	2.1
<b>COMMERCIAL SERVICES &amp; SUPPLIES</b>			
Tetra Tech, Inc. ....	283,376	33,854,951	1.1
TOMRA Systems ASA .....	1,087,077	56,418,737	1.8
Waste Management, Inc. ....	523,978	73,713,228	2.4
		<u>163,986,916</u>	<u>5.3</u>
<b>ELECTRICAL EQUIPMENT</b>			
Rockwell Automation, Inc. ....	223,392	58,912,996	1.9
Schneider Electric SE (Paris) .....	285,489	45,438,325	1.5
Vestas Wind Systems A/S .....	1,473,980	57,621,943	1.9
		<u>161,973,264</u>	<u>5.3</u>
<b>MACHINERY</b>			
SMC Corp. ....	78,065	46,968,140	1.5
Xylem, Inc./NY .....	493,253	58,263,090	1.9
		<u>105,231,230</u>	<u>3.4</u>
<b>PROFESSIONAL SERVICES</b>			
Recruit Holdings Co., Ltd. ....	1,144,632	58,669,288	1.9
		<u>611,758,908</u>	<u>19.9</u>
<b>HEALTH CARE</b>			
<b>BIOTECHNOLOGY</b>			
Abcam PLC .....	1,764,492	35,457,754	1.2
<b>HEALTH CARE EQUIPMENT &amp; SUPPLIES</b>			
Alcon, Inc. ....	615,472	42,823,519	1.4
Danaher Corp. ....	256,601	65,725,738	2.1
Koninklijke Philips NV .....	1,294,778	73,163,195	2.4
STERIS PLC .....	271,818	51,879,220	1.7
		<u>233,591,672</u>	<u>7.6</u>
<b>HEALTH CARE PROVIDERS &amp; SERVICES</b>			
Apollo Hospitals Enterprise Ltd. ....	1,363,081	59,187,197	1.9
Laboratory Corp. of America Holdings .....	323,714	88,852,885	2.9
		<u>148,040,082</u>	<u>4.8</u>

A B 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

	Rate	Date	Shares	Value (USD)	Net Assets %
<b>LIFE SCIENCES TOOLS &amp; SERVICES</b>					
Bio-Rad Laboratories, Inc. - Class A			101,678	\$ 61,247,710	2.0%
Bruker Corp.			677,915	47,074,391	1.5
Gerresheimer AG(a)			294,828	32,592,377	1.1
				<u>140,914,478</u>	<u>4.6</u>
				558,003,986	18.2
<b>FINANCIALS</b>					
<b>BANKS</b>					
Erste Group Bank AG(a)			1,775,834	73,559,015	2.4
HDFC Bank Ltd.			2,759,725	57,249,026	1.9
SVB Financial Group			144,563	84,264,260	2.7
				<u>215,072,301</u>	<u>7.0</u>
<b>CAPITAL MARKETS</b>					
MSCI, Inc. - Class A			133,896	62,680,848	2.0
Partners Group Holding AG(a)			42,634	64,350,245	2.1
				<u>127,031,093</u>	<u>4.1</u>
<b>CONSUMER FINANCE</b>					
Lufax Holding Ltd. (ADR)(a)			1,932,288	23,554,595	0.8
<b>INSURANCE</b>					
AIA Group Ltd.			3,331,440	44,462,448	1.5
				<u>410,120,437</u>	<u>13.4</u>
<b>CONSUMER DISCRETIONARY</b>					
<b>AUTO COMPONENTS</b>					
Aptiv PLC			417,319	62,773,188	2.0
<b>HOUSEHOLD DURABLES</b>					
TopBuild Corp.			274,383	54,341,647	1.8
<b>INTERNET &amp; DIRECT MARKETING RETAIL</b>					
Coupang, Inc.(a)			524,831	21,407,863	0.7
MercadoLibre, Inc.			15,603	21,199,696	0.7
				<u>42,607,559</u>	<u>1.4</u>
<b>TEXTILES, APPAREL &amp; LUXURY GOODS</b>					
NIKE, Inc. - Class B			421,612	57,533,112	1.9
				<u>217,255,506</u>	<u>7.1</u>
<b>MATERIALS</b>					
<b>CHEMICALS</b>					
Chr Hansen Holding A/S			563,500	50,584,631	1.6
Koninklijke DSM NV			293,883	54,153,677	1.8
				<u>104,738,308</u>	<u>3.4</u>
<b>UTILITIES</b>					
<b>ELECTRIC UTILITIES</b>					
NextEra Energy, Inc.			631,761	46,257,545	1.5
Orsted AS			156,699	23,963,807	0.8
				<u>70,221,352</u>	<u>2.3</u>
<b>WATER UTILITIES</b>					
American Water Works Co., Inc.			222,479	34,488,746	1.1
				<u>104,710,098</u>	<u>3.4</u>
<b>CONSUMER STAPLES</b>					
<b>HOUSEHOLD PRODUCTS</b>					
Procter & Gamble Co. (The)			241,944	32,626,115	1.1
<b>COMMUNICATION SERVICES</b>					
<b>INTERACTIVE MEDIA &amp; SERVICES</b>					
Tencent Holdings Ltd.			373,186	29,175,988	1.0
<b>Total Investments</b>				<u>\$ 2,964,687,677</u>	<u>96.7%</u>
<b>Time Deposits</b>					
ANZ, London(b)	0.01 %	—		724,094	0.0
BBH, Grand Cayman(b)	0.01 %	—		1	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	(0.53)%	—		7,901,699	0.3
BNP Paribas, Paris(b)	(0.13)%	—		335,791	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	2.99 %	—		2	0.0
Credit Suisse AG, Zurich(b)	(1.44)%	—		289,611	0.0
Hong Kong & Shanghai Bank, Hong Kong(b)	0.00 %	—		289,374	0.0
Nordea Bank Abp, Oslo(b)	(0.13)%	—		288,022	0.0
SEB, Stockholm(b)	(0.28)%	—		292,923	0.0
Sumitomo, London(b)	(0.29)%	—		285,965	0.0
Sumitomo, London(b)	0.00 %	—		294,059	0.0

	Rate	Date	Shares	Value (USD)	Net Assets %
Sumitomo, London(b)	0.01%	—		\$ 51,683,596	1.7%
Sumitomo, Tokyo(b)	(0.78)%	—		2,368,396	0.1
<b>Total Time Deposits</b>				<u>64,753,533</u>	<u>2.1</u>
<b>Other assets less liabilities</b>				<u>37,927,801</u>	<u>1.2</u>
<b>Net Assets</b>				<u>\$ 3,067,369,011</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 3,731	AUD 4,891	06/04/2021	\$ 38,798
Bank of America, NA	USD 5,419	GBP 3,937	06/17/2021	167,289
Bank of America, NA	USD 8,566	ZAR 125,609	06/17/2021	530,918
Bank of America, NA	NOK 333,726	USD 39,384	07/15/2021	(524,658)
Bank of America, NA	USD 6,936	RUB 515,352	07/28/2021	41,797
Barclays Bank PLC	USD 39,510	AUD 51,899	06/04/2021	498,977
Barclays Bank PLC	USD 45,937	CNH 299,591	06/24/2021	1,101,920
Barclays Bank PLC	INR 784,359	USD 10,390	07/15/2021	(361,978)
Barclays Bank PLC	USD 6,460	KRW 7,202,063	07/22/2021	5,277
BNP Paribas SA	NOK 50,575	USD 6,024	07/15/2021	(24,375)
BNP Paribas SA	HKD 126,665	USD 16,314	08/19/2021	(9,861)
Brown Brothers Harriman & Co.	USD 66,336	GBP 48,141	06/17/2021	1,984,001
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 35,837	AUD 46,193	06/30/2021	(222,242)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 16	CAD 19	06/30/2021	45
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 95,670	EUR 78,245	06/30/2021	(201,635)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD 22,279	SGD 29,514	06/30/2021	36,212
Citibank, NA	USD 73,320	CAD 91,781	07/16/2021	2,649,651
Deutsche Bank AG	INR 3,960,753	USD 53,222	07/15/2021	(1,070,026)
Goldman Sachs Bank USA	USD 5,032	GBP 3,557	06/17/2021	15,277
Goldman Sachs Bank USA	USD 12,540	BRL 66,799	07/02/2021	239,686
Goldman Sachs Bank USA	INR 354,384	USD 4,667	07/15/2021	(190,808)
Goldman Sachs Bank USA	USD 5,828	CAD 7,189	07/16/2021	122,983
Goldman Sachs Bank USA	USD 41,680	TWD 1,169,048	07/22/2021	809,973
Goldman Sachs Bank USA	CHF 25,090	USD 27,574	08/05/2021	(365,840)
Goldman Sachs Bank USA	USD 72,734	JPY 7,915,636	08/19/2021	(622,233)
Goldman Sachs Bank USA	BRL 66,799	USD 12,575	06/02/2021	(242,011)
Goldman Sachs Bank USA	USD 12,432	BRL 66,799	06/02/2021	385,472
HSBC Bank USA	EUR 189,272	USD 232,184	08/03/2021	1,093,242
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 4,755	AUD 6,114	06/04/2021	(41,451)
JPMorgan Chase Bank, NA	USD 41,743	CNH 272,047	06/24/2021	971,152
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR 15,694	USD 19,212	08/03/2021	50,311
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD 19,963	EUR 16,362	08/03/2021	14,086
Morgan Stanley Capital Services LLC	JPY 2,269,098	USD 20,909	08/19/2021	237,256
Royal Bank of Scotland PLC	INR 390,650	USD 5,269	07/15/2021	(85,918)
Standard Chartered Bank	USD 40,074	KRW44,681,762	07/22/2021	35,973
Standard Chartered Bank	USD 5,714	TWD 158,983	07/22/2021	64,724
State Street Bank & Trust Co.	CNH 49,131	USD 7,632	06/24/2021	(81,895)
				<u>\$ 7,050,089</u>
			Appreciation	\$ 11,095,020
			Depreciation	\$ (4,044,931)

+ 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
- HKD – Hong Kong Dollar
- INR – Indian Rupee
- JPY – Japanese Yen
- KRW – South Korean Won
- NOK – Norwegian Krone

RUB – Russian Ruble  
SGD – Singapore Dollar  
TWD – New Taiwan Dollar  
USD – United States Dollar  
ZAR – South African Rand

Glossary:

ADR – American Depositary Receipt  
MSCI – Morgan Stanley Capital International



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12期(決算日2021年6月15日)

(計算期間：2020年6月16日～2021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	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
8期(2017年6月15日)	11,864	△1.3	11,834	△1.1	75.9	100.0	177,622
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

(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
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2020年6月15日	11,994	—	12,039	—	89.4	99.9
6月末	11,973	△0.2	12,017	△0.2	90.6	99.9
7月末	12,002	0.1	12,050	0.1	74.8	100.0
8月末	11,938	△0.5	11,988	△0.4	75.6	99.9
9月末	11,984	△0.1	12,037	△0.0	75.2	99.8
10月末	11,963	△0.3	12,019	△0.2	75.9	100.0
11月末	11,974	△0.2	12,031	△0.1	75.1	99.9
12月末	11,968	△0.2	12,029	△0.1	74.1	100.0
2021年1月末	11,959	△0.3	12,021	△0.1	74.2	99.9
2月末	11,864	△1.1	11,926	△0.9	100.3	100.0
3月末	11,919	△0.6	11,981	△0.5	75.1	99.9
4月末	11,932	△0.5	11,995	△0.4	75.1	99.9
5月末	11,940	△0.5	12,005	△0.3	75.6	99.9
(期末) 2021年6月15日	11,975	△0.2	12,048	0.1	75.3	100.0

(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。

## 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

(2020年6月16日～2021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0.2%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0.1%の上昇となりました。

#### ○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  
2020年6月16日～2021年6月15日



当期中のベンチマークの推移  
2020年6月16日～2021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

(2020年6月16日～2021年6月15日)

当期の日本10年国債は、前期末比で金利は上昇（価格は下落）しました。2020年末にかけては、金利は横ばいに推移しました。2021年に入ると、欧米の国債金利の上昇や期待インフレ率の高進観測から、2月末にかけて金利は上昇しました。その後は、新型コロナウイルス変異株の感染拡大や長引く緊急事態宣言による影響が懸念されて低下基調で推移しました。

## 運用概況

(2020年6月16日～2021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

(2020年6月16日～2021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

(2020年6月16日～2021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 )	1 (1)	0.004 (0.004)	(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	1	0.007	
期中の平均基準価額は、11,951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

(2020年6月16日～2021年6月15日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 250,401,678	千円 2,001,560 (276,500,000)

(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 671,465	百万円 677,232	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

(2020年6月16日～2021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

(2021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	123,600,000 (123,600,000)	123,613,972 (123,613,972)	75.3 (75.3)	— (—)	— (—)	— (—)	75.3 (75.3)
合 計	123,600,000 (123,600,000)	123,613,972 (123,613,972)	75.3 (75.3)	— (—)	— (—)	— (—)	75.3 (75.3)

(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916回国庫短期証券	—	41,300,000	41,300,578	2021/6/21
第922回国庫短期証券	—	41,300,000	41,303,923	2021/7/20
第998回国庫短期証券	—	41,000,000	41,009,470	2021/9/6
合 計		123,600,000	123,613,972	

(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 164,095	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

(2021年6月15日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 123,613,972	% 75.2
コール・ローン等、その他	40,791,823	24.8
投資信託財産総額	164,405,795	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 (2021年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	164,405,795,147
コール・ローン等	39,864,738,446
公社債(評価額)	123,613,972,695
差入委託証拠金	927,084,006
(B) 負債	238,612,097
未払金	91,936,385
未払解約金	146,582,879
未払利息	92,833
(C) 純資産総額(A-B)	164,167,183,050
元本	137,091,012,959
次期繰越損益金	27,076,170,091
(D) 受益権総口数	137,091,012,959口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,975円

(注) 期首元本額141,734,005,785円、期中追加設定元本額5,021,015,375円、期中一部解約元本額9,664,008,201円。当期末現在における1口当たり純資産額1,1975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	アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス (20/80)	72,676,211,376円
適格機関投資家私募	アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス (20/80) - 2	27,077,268,198円
適格機関投資家私募	アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・バランス (20/80) - 3	37,171,693,494円
適格機関投資家私募	アラライアンス・バーンスタイン・グローバル・アロケーション (30/70)	165,798,021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

○損益の状況 (2020年6月16日~2021年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 35,186,260
受取利息	14
支払利息	△ 35,186,274
(B) 有価証券売買損益	△ 206,427,790
売買損	△ 206,427,790
(C) 先物取引等取引損益	△ 26,365,465
取引益	1,407,577,300
取引損	△ 1,433,942,765
(D) 保管費用等	△ 7,248,289
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 275,227,804
(F) 前期繰越損益金	28,264,360,628
(G) 追加信託差損益金	984,676,060
(H) 解約差損益金	△ 1,897,638,793
(I) 計(E+F+G+H)	27,076,170,091
次期繰越損益金(I)	27,076,170,091

(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。