



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1期(決算日2021年4月26日)

予想分配金提示型

第1期(決算日2021年1月25日) 第2期(決算日2021年2月25日)

第3期(決算日2021年3月25日) 第4期(決算日2021年4月26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1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4期の決算を行いました。ここに、両ファンドの作成対象期間の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／株式				
信託期間	2031年4月25日まで(信託設定日:2021年1月5日)				
運用方針	・信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。 ・主要投資対象ファンドへの投資を通じて、環境または社会志向等の持続可能な投資テーマに積極的に取り組む、日本を含む世界各国の様々な企業の株式に投資します。 ・主要投資対象ファンドへの投資割合は、原則として高位を維持します。 ・実質的な組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。				
主要運用対象	<table><tr><td>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)</td><td>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」</td></tr><tr><td>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</td><td>日本を含む世界各国の株式等。</td></tr></table>	アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(資産成長型) アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(予想分配金提示型)	ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「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」	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。
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(資産成長型) アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(予想分配金提示型)	ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「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」				
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	<table><tr><td>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)</td><td> ・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。 </td></tr><tr><td>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</td><td> ・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。 ・株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。 </td></tr></table>	アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(資産成長型) アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(予想分配金提示型)	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。	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	・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。 ・株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(資産成長型) アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(予想分配金提示型)	・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。				
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	・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。 ・株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。				
分配方針	<table><tr><td>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)</td><td>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。</td></tr><tr><td>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)</td><td>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。</td></tr></table> ・分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ・分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、将来の収益分配金の支払いおよび金額について保証するものではなく、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないこともあります。 ・留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。	アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(資産成長型)	原則として、毎決算時(毎年4月25日および10月25日。休業日の場合は翌営業日)に以下の方針に基づき分配を行います。	アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(予想分配金提示型)	原則として、毎決算時(毎月25日。休業日の場合は翌営業日)に以下の方針に基づき分配を行います。
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(資産成長型)	原則として、毎決算時(毎年4月25日および10月25日。休業日の場合は翌営業日)に以下の方針に基づき分配を行います。				
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(予想分配金提示型)	原則として、毎決算時(毎月25日。休業日の場合は翌営業日)に以下の方針に基づき分配を行います。				

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 書 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	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

(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 書 組 入 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2021年1月5日	10,000	—	10,000	—	—	—	—
1月末	10,248	2.5	10,315	3.1	0.0	0.0	104.7
2月末	10,506	5.1	10,702	7.0	0.0	0.0	101.2
3月末	10,877	8.8	11,260	12.6	0.0	0.0	99.0
(期 末)							
2021年4月26日	11,353	13.5	11,501	15.0	0.0	0.0	99.0

(注) 設定日の基準価額は、当初設定時の価額です。

(注) 各騰落率は設定日比です。

(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。

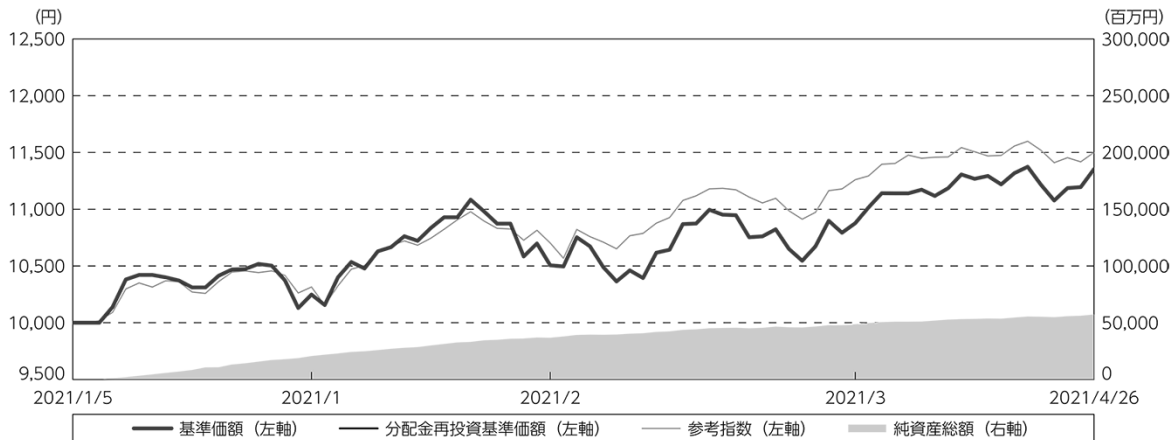
当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

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1月5日～2021年4月26日）



設定日：10,000円

期 末：11,353円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 13.5%（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、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）参考指数は、MSCIオール・カンTRIES・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）は当初設定日比13.5%※の上昇となりました。

※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「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
円安ドル高となったこと

投資環境

(2021年1月5日～2021年4月26日)

当期の世界株式市場は上昇しました（米ドルベース）。

当初設定日から2021年1月中旬にかけては、米国の大規模財政出動への期待などから上昇しましたが、その後月末にかけて米国個人投資家の投機的な取引を背景に下落しました。2月に入り、米国企業の好調な業績などを受け再び上昇したものの、月半ば以降は米国長期金利の上昇を受けて下落しました。3月に入ると米国の追加景気対策法案成立などから反発しましたが、下旬は米国長期金利の上昇などから上値の重い展開となりました。4月以降は金利上昇が一服したことに加え、欧米で良好な経済指標が相次ぎ景気回復期待が高まったことを背景に堅調に推移しました。

運用概況

(2021年1月5日～2021年4月26日)

【当ファンド】

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

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

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

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

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

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

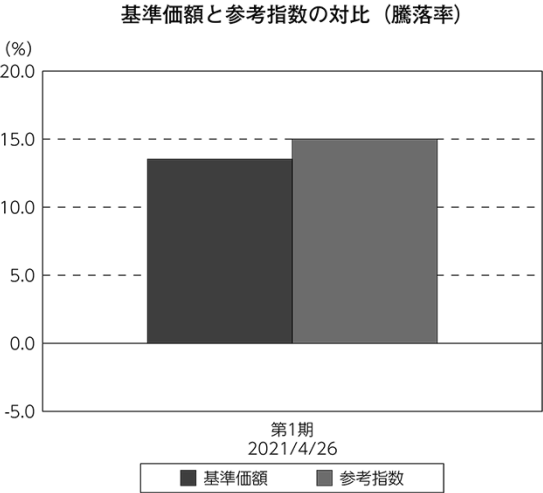
【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

当ファンドのベンチマークとの差異

(2021年1月5日～2021年4月26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1月5日～2021年4月26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 1 期
	2021年1月5日～ 2021年4月26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	1,352

- (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】

経済成長とインフレへの期待から金利が上昇し、シクリカル・バリュー株が成長株をアウトパフォームする現在の環境は、質の高い成長を重視する投資対象ファンドにとっては短期的には逆風となりうるものの、長期的にはクオリティ・ファクターは良好なパフォーマンスをもたらすとみています。短期的な市場の動き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、このような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。また、「気候」、「健康」、「エンパワーメント」の投資テーマにおける問題の解決は世界中で切望されており、それらに取り組む企業は、継続的な需要の高まりを受けて長期にわたり力強い成長機会を有するとみています。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

(2021年 1 月 5 日～2021年 4 月 26 日)

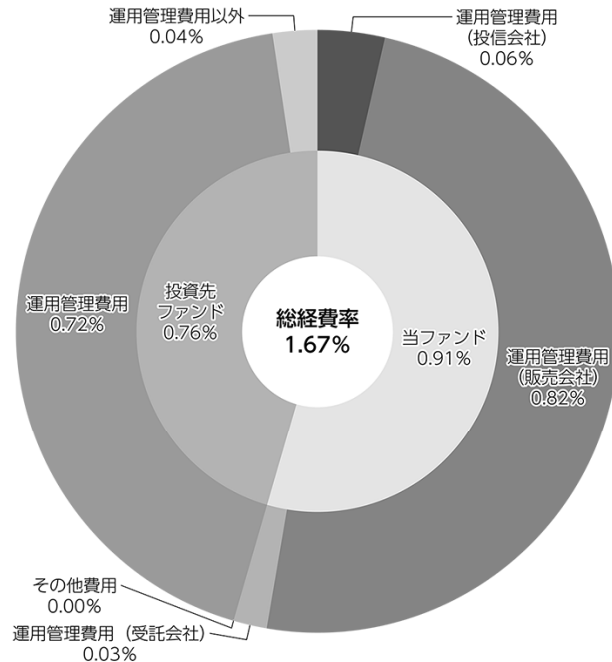
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	29	0.278	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(2)	(0.017)	委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0.253)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での ファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.008)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(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	0.000	(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)	(0.000)	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、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	29	0.278	
期中の平均基準価額は、10,543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1.67%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.67
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	0.72
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 (2021年1月5日～2021年4月26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	口	千円	口	千円
	ティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ	4,983,369	53,066,600	22,221	248,880

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 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		千口	千円	千口	千円
		8	10	—	—

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等 (2021年1月5日～2021年4月26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。

○自己設定による当ファンドの設定・解約状況 (2021年1月5日～2021年4月26日)

当初設定元本	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	当初設定時における取得とその処分
1	—	1	—	

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

○組入資産の明細

(2021年4月26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	当 期 末	
		口 数	評 価 額 比 率
		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SIシェアーズ		4,961,148	56,646,389 99.0
合 計		4,961,148	56,646,389 99.0

(注) 口数・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	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		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	9

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年4月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	56,646,389	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	9	0.0
コール・ローン等、その他	1,512,567	2.6
投資信託財産総額	58,158,965	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4月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	58,158,965,538
コール・ローン等	1,512,565,879
投資信託受益証券(評価額)	56,646,389,679
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)	9,980
(B) 負債	911,901,855
未払金	765,790,000
未払解約金	51,360,165
未払信託報酬	94,637,367
未払利息	4,323
その他未払費用	110,000
(C) 純資産総額(A－B)	57,247,063,683
元本	50,425,999,593
次期繰越損益金	6,821,064,090
(D) 受益権総口数	50,425,999,593口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,353円

(注) 当初設定元本額1,000,000円、期中追加設定元本額51,612,056,505円、期中一部解約元本額1,187,056,912円。当期末現在における1口当たり純資産額1,1353円。

○損益の状況（2021年1月5日～2021年4月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 388,513
支払利息	△ 388,513
(B) 有価証券売買損益	3,772,167,834
売買益	3,829,358,632
売買損	△ 57,190,798
(C) 信託報酬等	△ 94,747,367
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	3,677,031,954
(E) 追加信託差損益金	3,144,032,136
(配当等相当額)	(△ 848,276)
(売買損益相当額)	(3,144,880,412)
(F) 計(D＋E)	6,821,064,090
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	6,821,064,090
追加信託差損益金	3,144,032,136
(配当等相当額)	(△ 848,276)
(売買損益相当額)	(3,144,880,412)
分配準備積立金	3,677,420,467
繰越損益金	△ 388,513

(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(E)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1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(3,677,420,467円)、および収益調整金額(3,144,491,899円)より分配対象収益額は6,821,912,366円(10,000口当たり1,352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 (分配率)	価 額		参 考 指 数	期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 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

(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 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第 1 期	(設定日)	円	%		%	%	%	%
	2021年 1 月 5 日	10,000	—	10,000	—	—	—	—
	(期 末)							
	2021年 1 月 25 日	10,508	5.1	10,442	4.4	0.0	0.0	103.4
第 2 期	(期 首)							
	2021年 1 月 25 日	10,508	—	10,442	—	0.0	0.0	103.4
	1 月 末	10,243	△2.5	10,315	△1.2	0.0	0.0	102.2
	(期 末)							
	2021年 2 月 25 日	10,688	1.7	10,815	3.6	0.0	0.0	97.2
第 3 期	(期 首)							
	2021年 2 月 25 日	10,688	—	10,815	—	0.0	0.0	97.2
	2 月 末	10,501	△1.7	10,702	△1.0	0.0	0.0	99.4
	(期 末)							
	2021年 3 月 25 日	10,547	△1.3	10,912	0.9	0.0	0.0	96.0
第 4 期	(期 首)							
	2021年 3 月 25 日	10,547	—	10,912	—	0.0	0.0	96.0
	3 月 末	10,868	3.0	11,260	3.2	0.0	0.0	100.8
	(期 末)							
	2021年 4 月 26 日	11,344	7.6	11,501	5.4	0.0	0.0	100.4

(注) 設定日の基準価額は、当初設定時の価額です。

(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。

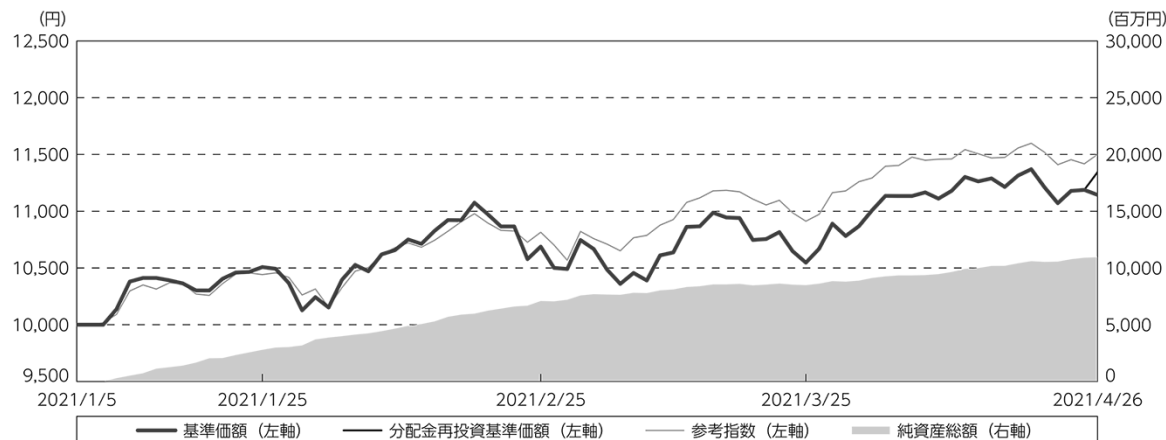
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アラライアンス・バーンスタイン・世界SDG s 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

(2021年1月5日～2021年4月26日)



設 定 日：10,000円

第 4 期末：11,144円（既払分配金（税込み）：200円）

騰 落 率： 13.4%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、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) 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）は当初設定日比13.4%※の上昇となりました。

※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いませんので、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「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
円安ドル高となったこと

投資環境

(2021年1月5日～2021年4月26日)

当作成期の世界株式市場は上昇しました（米ドルベース）。

当初設定日から2021年1月中旬にかけては、米国の大規模財政出動への期待などから上昇しましたが、その後月末にかけて米国個人投資家の投機的な取引を背景に下落しました。2月に入り、米国企業の好調な業績などを受け再び上昇したものの、月半ば以降は米国長期金利の上昇を受けて下落しました。3月に入ると米国の追加景気対策法案成立などから反発しましたが、下旬は米国長期金利の上昇などから上値の重い展開となりました。4月以降は金利上昇が一服したことに加え、欧米で良好な経済指標が相次ぎ景気回復期待が高まったことを背景に堅調に推移しました。

運用概況

(2021年1月5日～2021年4月26日)

【当ファンド】

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

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

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

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

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

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

【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

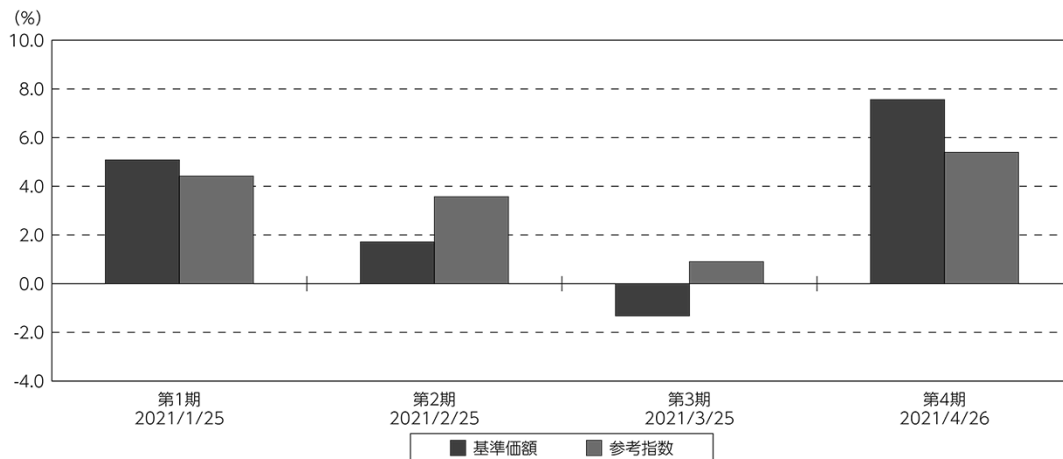
主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資することにより、信託財産の成長を図ることを目標とし、日本国債の長期国債先物への投資を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2021年1月5日～2021年4月26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。

分配金

(2021年1月5日～2021年4月26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：200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1期	第2期	第3期	第4期
	2021年1月5日～ 2021年1月25日	2021年1月26日～ 2021年2月25日	2021年2月26日～ 2021年3月25日	2021年3月26日～ 2021年4月26日
当期分配金	—	—	—	200
(対基準価額比率)	—%	—%	—%	1.763%
当期の収益	—	—	—	200
当期の収益以外	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	508	688	546	1,144

(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】

経済成長とインフレへの期待から金利が上昇し、シクリカル・バリュー株が成長株をアウトパフォームする現在の環境は、質の高い成長を重視する投資対象ファンドにとっては短期的には逆風となりうるものの、長期的にはクオリティ・ファクターは良好なパフォーマンスをもたらすとみています。短期的な市場の動き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、このような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。また、「気候」、「健康」、「エンパワーメント」の投資テーマにおける問題の解決は世界中で切望されており、それらに取り組む企業は、継続的な需要の高まりを受けて長期にわたり力強い成長機会を有するとみています。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

(2021年 1 月 5 日～2021年 4 月 26 日)

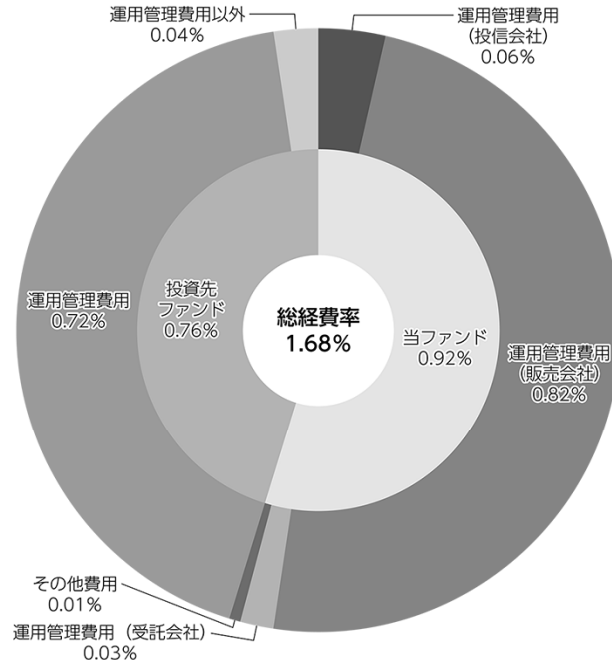
項 目	第 1 期～第 4 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(2)	(0.017)	委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0.253)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.008)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間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	0.002	(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)	(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、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	29	0.280	
作成期間中の平均基準価額は、10,537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1.68%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.68
①当ファンドの費用の比率	0.92
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.72
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

(2021年1月5日～2021年4月26日)

投資信託証券

銘柄		第1期～第4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SIシェアーズ	995,273	10,641,100	33,049	363,900

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) 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1期～第4期			
		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		8	10	—	—

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月5日～2021年4月26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。

○自己設定による当ファンドの設定・解約状況

(2021年1月5日～2021年4月26日)

当初設定元本	当作成期設定元本	当作成期解約元本	第4期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 1	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

(注) 単位未満は切り捨て。
(注) —印は該当なし。

○組入資産の明細

(2021年4月26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4期末		
		口数	評価額	比率
		口	千円	%
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		962,223	10,986,673	100.4
合	計	962,223	10,986,673	100.4

(注) 口数・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4期末	
		口数	評価額
		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	9

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年4月26日現在)

項	目	第4期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		10,986,673	96.8
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		363,872	3.2
投資信託財産総額		11,350,554	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 1 期末	第 2 期末	第 3 期末	第 4 期末
	2021年 1 月25日現在	2021年 2 月25日現在	2021年 3 月25日現在	2021年 4 月26日現在
	円	円	円	円
(A) 資産	3,150,792,324	7,205,634,172	8,556,944,585	11,350,554,196
コール・ローン等	268,532,411	312,442,695	413,592,651	363,870,779
投資信託受益証券(評価額)	2,882,249,915	6,893,181,546	8,143,341,962	10,986,673,437
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)	9,998	9,931	9,972	9,980
(B) 負債	363,661,884	116,706,710	71,581,562	408,696,171
未払金	363,000,000	92,710,000	66,010,000	204,580,000
未払収益分配金	—	—	—	196,364,009
未払解約金	12,983	20,213,933	1,075	—
未払信託報酬	630,306	3,750,649	5,541,058	7,718,749
未払利息	617	787	1,121	1,040
その他未払費用	17,978	31,341	28,308	32,373
(C) 純資産総額(A－B)	2,787,130,440	7,088,927,462	8,485,363,023	10,941,858,025
元本	2,652,372,916	6,632,337,437	8,045,594,550	9,818,200,456
次期繰越損益金	134,757,524	456,590,025	439,768,473	1,123,657,569
(D) 受益権総口数	2,652,372,916口	6,632,337,437口	8,045,594,550口	9,818,200,456口
1万円当たり基準価額(C／D)	10,508円	10,688円	10,547円	11,144円

(注) 当初設定元本額1,000,000円、第1～4期中追加設定元本額9,942,357,222円、第1～4期中一部解約元本額125,156,766円。第4期末現在における1口当たり純資産額1,114円。

○損益の状況

項 目	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期
	2021年 1 月 5 日～ 2021年 1 月 25 日	2021年 1 月 26 日～ 2021年 2 月 25 日	2021年 2 月 26 日～ 2021年 3 月 25 日	2021年 3 月 26 日～ 2021年 4 月 26 日
	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 11,079	△ 25,722	△ 21,025	△ 21,216
支払利息	△ 11,079	△ 25,722	△ 21,025	△ 21,216
(B) 有価証券売買損益	47,808,581	77,655,954	△102,662,232	683,531,034
売買益	47,809,915	78,394,118	2,267,364	683,941,483
売買損	△ 1,334	△ 738,164	△104,929,596	△ 410,449
(C) 信託報酬等	△ 648,284	△ 3,781,990	△ 5,569,366	△ 7,751,122
(D) 当期損益金 (A + B + C)	47,149,218	73,848,242	△108,252,623	675,758,696
(E) 前期繰越損益金	—	46,865,864	119,453,455	11,184,659
(F) 追加信託差損益金	87,608,306	335,875,919	428,567,641	633,078,223
(配当等相当額)	(△ 25,965)	(70,970,928)	(113,080,765)	(164,488,193)
(売買損益相当額)	(87,634,271)	(264,904,991)	(315,486,876)	(468,590,030)
(G) 計 (D + E + F)	134,757,524	456,590,025	439,768,473	1,320,021,578
(H) 収益分配金	0	0	0	△ 196,364,009
次期繰越損益金 (G + H)	134,757,524	456,590,025	439,768,473	1,123,657,569
追加信託差損益金	87,608,306	335,875,919	428,567,641	633,078,223
(配当等相当額)	(△ 25,965)	(70,970,928)	(113,080,765)	(164,488,193)
(売買損益相当額)	(87,634,271)	(264,904,991)	(315,486,876)	(468,590,030)
分配準備積立金	47,160,297	120,739,828	119,478,908	490,600,562
繰越損益金	△ 11,079	△ 25,722	△108,278,076	△ 21,216

(注) 損益の状況の中で(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) 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1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・繰り越し欠損金補填後の有価証券売買等損益額(47,160,297円)、および収益調整金額(87,623,192円)より分配対象収益額は134,783,489円(1万口当たり508円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第2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(73,862,952円)、信託約款に規定する収益調整金額(335,850,197円)および分配準備積立金額(46,876,876円)より分配対象収益額は456,590,025円(1万口当たり688円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第3期計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(320,289,565円)および分配準備積立金(119,478,908円)より分配対象収益は439,768,473円(1万口当たり546円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第4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等売買損益額(567,658,173円)、収益調整金額(633,057,007円)および分配準備積立金額(119,306,398円)より分配対象収益額は1,320,021,578円(1万口当たり1,344円)であり、うち196,364,009円(1万口当たり200円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期
1 万口当たり分配金（税込み）	0円	0円	0円	200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

（2021年4月26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(138,257,882千口)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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	123,900,000 (123,900,000)	123,921,393 (123,921,393)	75.0 (75.0)	— (—)	— (—)	— (—)	75.0 (75.0)
合 計	123,900,000 (123,900,000)	123,921,393 (123,921,393)	75.0 (75.0)	— (—)	— (—)	— (—)	75.0 (75.0)

(注) () 内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 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	41,306,442	2021/6/21
第922回国庫短期証券	—	41,300,000	41,310,159	2021/7/20
第976回国庫短期証券	—	41,300,000	41,304,790	2021/6/7
合 計		123,900,000	123,921,393	

(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 百万円 165,113 —

(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

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

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

「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」は、「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」のシェアクラスの一つです。

以下は「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」の直近の決算日である2020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・バ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. 「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」の状況

2020年5月31日決算

(計算期間：2019年6月1日～2020年5月31日)

(1) 資産・負債計算書 (2020年5月31日現在)

	Sustainable Global Thematic Portfolio (USD)
資 産	
投資有価証券一時価	\$766, 218, 478
定期預金	61, 969, 247
投資有価証券売却未収金	0
ファンド株式販売未収金	11, 702, 451
保管銀行およびブローカーにおける現金	760, 422
未収配当金および未収利息	890, 237
為替先渡契約未実現評価益	4, 059, 443
スワップ未実現評価益	0
スワップ契約前渡プレミアム	0
金融先物契約未実現評価益	0
スワップ未収金利	0
有価証券貸付未収収益	0
繰延創業費	0
その他未収金	0
	845, 600, 278
負 債	
投資有価証券購入未払金	0
ファンド株式買戻未払金	898, 082
保管銀行およびブローカーに対する未払金	1, 126, 549
為替先渡契約未実現評価損	4, 764, 212
スワップ未実現評価損	0
未払配当金	60, 152
金融先物契約未実現評価損	0
スワップ契約前受プレミアム	0
売建オプション一時価	0
スワップ未払金利	0
未払費用およびその他債務	1, 168, 899
	8, 017, 894
純 資 産	\$837, 582, 384

(2) 損益計算書および純資産変動計算書 (2019年6月1日～2020年5月31日)

	Sustainable Global Thematic Portfolio (USD)
投資収益	
配当金 (純額)	\$5,577,862
利息	448,578
スワップ収益	0
有価証券貸付収益 (純額)	36,098
	6,062,538
費用	
管理報酬	10,683,021
スワップ関連費用	0
成功報酬	0
管理会社報酬	326,065
名義書換代行報酬	439,501
税金	325,261
保管報酬	111,288
専門家報酬	256,877
会計および管理事務代行報酬	123,007
販売報酬	162,619
印刷費	23,788
創業費償却	0
その他	74,434
	12,525,861
費用の払戻しまたは権利放棄	0
費用純額	12,525,861
純投資収益／(損失)	(6,463,323)
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	75,155,541
資本源泉税	2,242
未実現利益および(損失)の変動	
投資有価証券	42,198,080
金融先物契約	0
為替先渡契約	(303,616)
スワップ	0
売建オプション	0
運用実績	110,588,924
ファンド株式の取引	
増加／(減少)	1,562,032
配当金	(751,614)
純資産	
期 首	726,183,042
為替換算調整	0
期 末	\$837,582,384

(3) 投資明細表 (2020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			
ELECTRONIC EQUIPMENT, INSTRUMENTS & COMPONENTS			
Flex Ltd.	1,361,172	\$ 13,216,981	1.6%
Keyence Corp.	37,644	15,505,392	1.8
		<u>28,722,373</u>	<u>3.4</u>
IT SERVICES			
Adyen NV	17,161	22,536,108	2.7
Pagseguro Digital Ltd.	368,222	11,683,683	1.4
Square, Inc. - Class A	147,116	11,928,161	1.4
Visa, Inc. - Class A	80,517	15,720,112	1.9
		<u>61,868,064</u>	<u>7.4</u>
SEMICONDUCTORS & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT			
Cree, Inc.	253,996	13,383,030	1.6
Infineon Technologies AG	839,501	17,694,773	2.1
NVIDIA Corp.	40,208	14,274,629	1.7
NXP Semiconductors NV	113,346	10,892,560	1.3
		<u>56,244,992</u>	<u>6.7</u>
SOFTWARE			
Dassault Systemes SE	100,798	17,209,468	2.1
Microsoft Corp.	89,965	16,486,008	2.0
Proofpoint, Inc.	103,797	12,068,528	1.4
Zendesk, Inc.	134,111	11,500,055	1.4
		<u>57,264,059</u>	<u>6.9</u>
TECHNOLOGY HARDWARE, STORAGE & PERIPHERALS			
Apple, Inc.	54,987	17,482,599	2.1
		<u>221,582,087</u>	<u>26.5</u>
HEALTH CARE			
BIOTECHNOLOGY			
Abcam PLC	706,663	13,134,568	1.6
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES			
Danaher Corp.	90,698	15,111,132	1.8
Koninklijke Philips NV	448,771	20,402,457	2.4
West Pharmaceutical Services, Inc.	87,630	18,931,484	2.3
		<u>54,445,073</u>	<u>6.5</u>
HEALTH CARE PROVIDERS & SERVICES			
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	677,747	12,132,489	1.4
Laboratory Corp. of America Holdings	85,875	15,055,555	1.8
UnitedHealth Group, Inc.	40,929	12,477,130	1.5
		<u>39,665,174</u>	<u>4.7</u>
LIFE SCIENCES TOOLS & SERVICES			
Bio-Rad Laboratories, Inc. - Class A	50,811	24,964,653	3.0
Bruker Corp.	256,015	11,080,313	1.3
Gerresheimer AG	251,724	21,537,645	2.6
ICON PLC	59,983	10,104,081	1.2
Tecan Group AG (REG).	52,785	18,489,267	2.2
		<u>86,175,959</u>	<u>10.3</u>
		<u>193,420,774</u>	<u>23.1</u>
INDUSTRIALS			
BUILDING PRODUCTS			
Kingspan Group PLC	9,270	571,640	0.1
Kingspan Group PLC (London)	280,570	17,334,012	2.1
Trex Co., Inc.	102,119	12,266,539	1.4
		<u>30,172,191</u>	<u>3.6</u>
COMMERCIAL SERVICES & SUPPLIES			
Waste Management, Inc.	124,771	13,319,333	1.6
ELECTRICAL EQUIPMENT			
Schneider Electric SE (Paris)	139,458	13,808,119	1.7
Vestas Wind Systems A/S	183,555	18,747,507	2.2
		<u>32,555,626</u>	<u>3.9</u>
MACHINERY			
Xylem, Inc./NY	221,637	14,703,411	1.8
PROFESSIONAL SERVICES			
Recruit Holdings Co., Ltd.	375,304	12,928,091	1.5
		<u>103,678,652</u>	<u>12.4</u>

	Rate	Date	Shares	Value (USD)	Net Assets %
FINANCIALS					
BANKS					
Erste Group Bank AG			403,438	\$ 8,923,608	1.1%
HDFC Bank Ltd.			747,828	9,423,838	1.1
				18,347,446	2.2
CAPITAL MARKETS					
Charles Schwab Corp. (The)			221,208	7,943,576	0.9
MSCI, Inc. - Class A			72,334	23,787,141	2.8
Partners Group Holding AG			17,593	14,655,879	1.8
				46,386,596	5.5
INSURANCE					
AIA Group Ltd.			1,368,757	11,231,726	1.4
				75,965,768	9.1
MATERIALS					
CHEMICALS					
Chr Hansen Holding A/S			234,570	22,780,292	2.7
Ecolab, Inc.			72,691	15,452,641	1.8
Koninklijke DSM NV			121,117	15,492,682	1.9
				53,725,615	6.4
CONSUMER DISCRETIONARY					
AUTO COMPONENTS					
Aptiv PLC			173,598	13,080,583	1.6
AUTOMOBILES					
Tesla, Inc.			12,121	10,120,620	1.2
INTERNET & DIRECT MARKETING RETAIL					
Alibaba Group Holding Ltd.			504,829	13,053,307	1.5
TEXTILES, APPAREL & LUXURY GOODS					
NIKE, Inc. - Class B			172,132	16,968,819	2.0
				53,223,329	6.3
CONSUMER STAPLES					
FOOD PRODUCTS					
Kerry Group PLC - Class A			128,839	15,756,057	1.9
HOUSEHOLD PRODUCTS					
Procter & Gamble Co. (The)			122,432	14,192,262	1.7
Unicharm Corp.			195,105	7,285,403	0.8
				21,477,665	2.5
				37,233,722	4.4
UTILITIES					
WATER UTILITIES					
American Water Works Co., Inc.			110,816	14,073,602	1.7
COMMUNICATION SERVICES					
INTERACTIVE MEDIA & SERVICES					
Tencent Holdings Ltd.			245,863	13,314,929	1.6
Total Investments				\$ 766,218,478	91.5%
(cost \$564,102,612)					
Time Deposits					
ANZ, London(a)	0.01 %	—		60,829,346	7.3
BBH, Grand Cayman(a)	(0.60)%	—		77,453	0.0
BBH, Grand Cayman(a)	(0.30)%	—		7,625	0.0
BBH, Grand Cayman(a)	(0.25)%	—		3	0.0
BBH, Grand Cayman(a)	0.01 %	—		1,996	0.0
BBH, Grand Cayman(a)	0.03 %	—		74,959	0.0
BBH, Grand Cayman(a)	0.04 %	—		1	0.0
BBH, Grand Cayman(a)	2.75 %	—		1	0.0
Credit Suisse AG, Zurich(a)	(1.39)%	—		82,094	0.0
HSBC France S.A., Paris(a)	(0.67)%	—		162,171	0.0
Sumitomo, London(a)	0.01 %	—		75,159	0.0
Sumitomo, Tokyo(a)	(0.26)%	—		75,526	0.0
Sumitomo, Tokyo(a)	0.01 %	—		582,913	0.1
Total Time Deposits				61,969,247	7.4
Other assets less liabilities				9,394,659	1.1
Net Assets				\$ 837,582,384	100.0%

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS

Counterparty	Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)
Bank of America, NA.....	USD 7,863	AUD 12,402	06/15/2020	\$ 403,499
Bank of America, NA.....	USD 1,418	EUR 1,312	06/15/2020	39,246
Bank of America, NA.....	USD 10,874	JPY 1,197,524	06/15/2020	231,974
Bank of America, NA.....	USD 1,747	JPY 188,080	06/15/2020	(3,009)
Barclays Bank PLC.....	CNH 10,967	USD 1,533	06/15/2020	(2,167)
Barclays Bank PLC.....	CNH 6,025	USD 849	06/15/2020	5,384
Barclays Bank PLC.....	EUR 13,203	USD 14,573	06/15/2020	(86,150)
Barclays Bank PLC.....	GBP 1,900	USD 2,372	06/15/2020	25,205
Barclays Bank PLC.....	GBP 3,180	USD 3,907	06/15/2020	(20,781)
Barclays Bank PLC.....	JPY 765,975	USD 7,022	06/15/2020	(81,318)
Barclays Bank PLC.....	JPY 308,169	USD 2,880	06/15/2020	21,155
Barclays Bank PLC.....	USD 972	CHF 920	06/15/2020	(15,162)
Barclays Bank PLC.....	USD 3,432	CNH 24,151	06/15/2020	(51,751)
Barclays Bank PLC.....	USD 21,443	GBP 17,005	06/15/2020	(441,530)
Barclays Bank PLC.....	USD 1,729	JPY 180,395	06/15/2020	(56,224)
Barclays Bank PLC.....	USD 7,481	JPY 809,710	06/15/2020	28,175
Barclays Bank PLC.....	USD 4,926	SEK 47,730	06/15/2020	140,289
Barclays Bank PLC.....	INR 544,651	USD 6,937	07/23/2020	(237,234)
Barclays Bank PLC.....	EUR 6,888	USD 7,528	09/14/2020	(135,253)
BNP Paribas SA.....	USD 5,454	BRL 29,327	06/02/2020	42,208
BNP Paribas SA.....	USD 3,089	EUR 2,801	06/15/2020	21,627
BNP Paribas SA.....	USD 2,028	GBP 1,710	06/15/2020	84,898
BNP Paribas SA.....	ZAR 16,969	USD 1,024	06/15/2020	58,443
BNP Paribas SA.....	BRL 29,327	USD 5,445	07/02/2020	(41,971)
BNP Paribas SA.....	INR 340,895	USD 4,381	07/23/2020	(109,421)
Brown Brothers Harriman & Co.....	EUR 4,068	USD 4,442	06/15/2020	(74,806)
Brown Brothers Harriman & Co.....	HKD 21,575	USD 2,781	06/15/2020	(2,006)
Brown Brothers Harriman & Co.....	USD 4,116	EUR 3,781	06/15/2020	82,956
Brown Brothers Harriman & Co.....	USD 4,133	HKD 32,070	06/15/2020	3,284
Brown Brothers Harriman & Co.....	USD 7,079	JPY 757,962	06/15/2020	(49,965)
Brown Brothers Harriman & Co.....	USD 1,360	AUD 2,075	09/14/2020	23,273
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 5,984	AUD 9,235	06/12/2020	171,173
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 10	CAD 13	06/12/2020	152
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 385	EUR 355	06/12/2020	9,055
Brown Brothers Harriman & Co.+.....	USD 415	SGD 588	06/12/2020	1,146
Citibank, NA.....	BRL 10,579	USD 1,873	06/02/2020	(109,738)
Citibank, NA.....	CNH 11,386	USD 1,618	06/15/2020	23,832
Citibank, NA.....	EUR 21,999	USD 23,981	06/15/2020	(445,372)
Citibank, NA.....	EUR 5,972	USD 6,708	06/15/2020	76,650
Citibank, NA.....	GBP 2,282	USD 2,753	06/15/2020	(65,555)
Citibank, NA.....	HKD 28,042	USD 3,607	06/15/2020	(9,865)
Citibank, NA.....	JPY 115,234	USD 1,072	06/15/2020	2,828
Citibank, NA.....	USD 13,336	CAD 18,453	06/15/2020	66,424
Citibank, NA.....	USD 2,212	CNH 15,486	06/15/2020	(44,124)
Citibank, NA.....	USD 14,921	EUR 13,402	06/15/2020	(40,430)
Citibank, NA.....	USD 3,951	EUR 3,630	06/15/2020	79,662
Citibank, NA.....	USD 757	HKD 5,873	06/15/2020	468
Citibank, NA.....	USD 9,425	JPY 1,001,661	06/15/2020	(135,713)
Citibank, NA.....	USD 3,813	ZAR 63,434	06/15/2020	(203,887)
Citibank, NA.....	INR 122,311	USD 1,559	07/23/2020	(51,785)
Citibank, NA.....	USD 9,472	KRW 11,586,477	08/13/2020	(71,858)
Citibank, NA.....	CHF 1,438	USD 1,497	09/14/2020	(2,982)
Citibank, NA.....	EUR 3,861	USD 4,256	09/14/2020	(38,742)
Credit Suisse International.....	AUD 2,790	USD 1,624	06/15/2020	(235,534)
Credit Suisse International.....	CHF 5,256	USD 5,392	06/15/2020	(75,012)
Credit Suisse International.....	EUR 7,649	USD 8,329	06/15/2020	(163,829)
Credit Suisse International.....	USD 1,452	CNH 10,284	06/15/2020	(12,393)
Credit Suisse International.....	USD 6,933	EUR 6,411	06/15/2020	185,089
Goldman Sachs Bank USA.....	CNH 12,245	USD 1,721	06/15/2020	7,155
Goldman Sachs Bank USA.....	EUR 7,962	USD 8,648	06/15/2020	(192,509)
Goldman Sachs Bank USA.....	JPY 142,735	USD 1,336	06/15/2020	12,456
Goldman Sachs Bank USA.....	JPY 472,999	USD 4,309	06/15/2020	(77,930)
Goldman Sachs Bank USA.....	USD 6,950	AUD 10,903	06/15/2020	317,976
Goldman Sachs Bank USA.....	USD 2,806	GBP 2,259	06/15/2020	(16,474)
Goldman Sachs Bank USA.....	USD 1,139	JPY 121,279	06/15/2020	(14,249)
Goldman Sachs Bank USA.....	USD 6,686	JPY 728,829	06/15/2020	73,715
Goldman Sachs Bank USA.....	USD 1,962	MXN 44,400	06/15/2020	35,869
HSBC Bank USA.....	MXN 22,062	USD 873	06/15/2020	(119,560)
HSBC Bank USA.....	USD 8,460	CNH 59,470	06/15/2020	(135,275)
JPMorgan Chase Bank, NA.....	EUR 3,595	USD 3,976	06/15/2020	(16,285)
JPMorgan Chase Bank, NA.....	GBP 1,120	USD 1,386	06/15/2020	2,800
JPMorgan Chase Bank, NA.....	USD 4,809	CAD 6,782	06/15/2020	117,146
JPMorgan Chase Bank, NA.....	USD 1,210	CHF 1,177	06/15/2020	15,082

Counterparty		Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation/ (Depreciation)	
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	3,794	EUR	3,504	06/15/2020	\$ 96,773
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	1,840	INR	140,329	07/23/2020	8,146
JPMorgan Chase Bank, NA	USD	3,815	CAD	5,257	09/14/2020	3,193
Morgan Stanley Capital Services LLC	BRL	18,748	USD	3,340	06/02/2020	(172,986)
Morgan Stanley Capital Services LLC	JPY	238,697	USD	2,224	06/15/2020	10,047
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	14,216	EUR	13,067	06/15/2020	292,662
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	1,939	HKD	15,043	06/15/2020	942
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	1,969	JPY	212,083	06/15/2020	(2,537)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	2,142	RUB	159,984	07/14/2020	113,981
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	10,295	TWD	303,645	08/20/2020	(106,386)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	1,345	JPY	144,817	09/14/2020	78
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	1,687	JPY	178,596	09/14/2020	(27,861)
Royal Bank of Scotland PLC	AUD	2,723	USD	1,709	06/15/2020	(105,587)
Royal Bank of Scotland PLC	CAD	2,964	USD	2,049	06/15/2020	(103,920)
Royal Bank of Scotland PLC	CNH	10,900	USD	1,532	06/15/2020	6,285
Royal Bank of Scotland PLC	EUR	89,650	USD	100,391	06/15/2020	848,703
Royal Bank of Scotland PLC	GBP	1,253	USD	1,566	06/15/2020	18,585
Royal Bank of Scotland PLC	JPY	166,304	USD	1,507	06/15/2020	(35,244)
Royal Bank of Scotland PLC	JPY	788,640	USD	7,411	06/15/2020	96,657
Royal Bank of Scotland PLC	USD	2,460	GBP	2,054	06/15/2020	76,448
Royal Bank of Scotland PLC	USD	1,916	GBP	1,473	06/15/2020	(96,860)
Royal Bank of Scotland PLC	USD	2,978	JPY	322,073	06/15/2020	9,020
Royal Bank of Scotland PLC	CHF	2,119	USD	2,193	09/14/2020	(17,009)
Royal Bank of Scotland PLC	EUR	7,052	USD	7,710	09/14/2020	(135,866)
Royal Bank of Scotland PLC	USD	1,353	GBP	1,106	09/14/2020	13,210
Standard Chartered Bank	USD	1,540	CNH	10,964	09/14/2020	(13,293)
State Street Bank & Trust Co.	HKD	26,627	USD	3,430	06/15/2020	(3,743)
State Street Bank & Trust Co.	USD	1,210	CNH	8,572	06/15/2020	(9,676)
State Street Bank & Trust Co.	EUR	3,791	USD	4,123	09/14/2020	(94,121)
UBS AG	CHF	920	USD	977	06/15/2020	20,551
UBS AG	GBP	1,942	USD	2,255	06/15/2020	(142,824)
UBS AG	JPY	101,975	USD	937	06/15/2020	(8,450)
UBS AG	JPY	236,061	USD	2,212	06/15/2020	23,035
UBS AG	USD	1,543	CAD	2,140	06/15/2020	10,833
						\$ (704,769)
					Appreciation	\$ 4,059,443
					Depreciation	\$ (4,764,212)

+ Used for share class hedging purposes.

(a) 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
MXN – Mexican Peso
RUB – Russian Ruble
SEK – Swedish Krona
SGD – Singapore Dollar
TWD – New Taiwan Dollar
USD – United States Dollar
ZAR – South African Rand

Glossary:

REG – Registered Shares



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11期(決算日2020年6月15日)

(計算期間：2019年6月18日～2020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ブルームバーグ・バークレイズ日本10年国債先物インデックスをベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主 要 運 用 対 象	主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資します。
組 入 制 限	①株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ②外貨建資産への投資は行いません。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区幸町二丁目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 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率	騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
7期(2016年6月15日)	12,026	4.9	11,969	5.0	75.3	99.4	192,418
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

(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 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2019年6月17日	12,124	－	12,139	－	75.0	99.9
6月末	12,152	0.2	12,168	0.2	75.0	99.9
7月末	12,147	0.2	12,164	0.2	75.1	99.9
8月末	12,257	1.1	12,275	1.1	75.5	99.9
9月末	12,229	0.9	12,251	0.9	75.4	99.9
10月末	12,143	0.2	12,166	0.2	75.9	99.9
11月末	12,079	△0.4	12,104	△0.3	75.4	99.9
12月末	12,002	△1.0	12,031	△0.9	75.2	100.0
2020年1月末	12,054	△0.6	12,085	△0.4	75.5	99.7
2月末	12,149	0.2	12,180	0.3	75.8	99.8
3月末	12,021	△0.8	12,059	△0.7	79.9	99.8
4月末	12,036	△0.7	12,077	△0.5	77.1	99.9
5月末	11,988	△1.1	12,030	△0.9	90.3	100.0
(期 末)						
2020年6月15日	11,994	△1.1	12,039	△0.8	89.4	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「ブルームバーグ・バークレイズ日本10年国債先物インデックス」です。「ブルームバーグ・バークレイズ日本10年国債先物インデックス」は、日本10年国債先物期近限月への投資のパフォーマンスをあらわします。ここでは当マザーファンドの当初設定日(2009年8月3日)を10,000として指数化しております。

当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

(2019年6月18日～2020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1.1%の下落となりました。一方、ブルームバーグ・バークレイズ日本10年国債先物インデックスは同0.8%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

2019年6月18日～2020年6月15日

(1万口当たり)



当期中のベンチマークの推移

2019年6月18日～2020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

(2019年6月18日～2020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。

2019年9月初旬にかけては、世界的な景気減速懸念が強まり、金利は低下（価格は上昇）しましたが、その後2020年1月中旬にかけては、堅調な株式市場の流れを受けて上昇基調で推移しました。その後3月初旬にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を嫌気し大きく低下したものの、3月中旬に日本銀行（日銀）がマイナス金利の深堀りを見送ったことを受け反発しました。

運用概況

(2019年6月18日～2020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

(2019年6月18日～2020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

(2019年6月18日～2020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)	% 0.004 (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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)	0.008 (0.007)	(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	0.012	
期中の平均基準価額は、12,104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

(2019年6月18日～2020年6月15日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 366,738,841	千円 — (323,930,000)

(注) 金額は受け渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注) ()内は償還等による増減分です。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 639,876	百万円 614,432	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

(2019年6月18日～2020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

(2020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B B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
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	151,900,000	151,920,281	89.4	—	—	—	89.4
	(151,900,000)	(151,920,281)	(89.4)	(—)	(—)	(—)	(89.4)
合 計	151,900,000	151,920,281	89.4	—	—	—	89.4
	(151,900,000)	(151,920,281)	(89.4)	(—)	(—)	(—)	(89.4)

(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896回国庫短期証券	—	40,700,000	40,700,976	2020/6/22
第900回国庫短期証券	—	27,000,000	27,002,970	2020/7/13
第902回国庫短期証券	—	42,100,000	42,105,851	2020/7/20
第909回国庫短期証券	—	42,100,000	42,110,482	2020/8/24
合 計		151,900,000	151,920,281	

(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 169,888	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

(2020年6月15日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公社債	千円 151,920,281	% 89.3
コール・ローン等、その他	18,118,312	10.7
投資信託財産総額	170,038,593	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 (2020年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	170,038,593,553
コール・ローン等	16,068,650,581
公社債(評価額)	151,920,281,597
未収入金	426,161,340
差入委託証拠金	1,623,500,035
(B) 負債	40,227,140
未払解約金	40,196,324
未払利息	30,816
(C) 純資産総額(A－B)	169,998,366,413
元本	141,734,005,785
次期繰越損益金	28,264,360,628
(D) 受益権総口数	141,734,005,785口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,994円

(注) 期首元本額120,251,029,499円、期中追加設定元本額40,571,491,763円、期中一部解約元本額19,088,515,477円。当期末現在における1口当たり純資産額1,1994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)	75,113,380,426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	28,427,198,221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	37,903,557,379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)	289,844,603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

○損益の状況 (2019年6月18日～2020年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 28,139,210
受取利息	50
支払利息	△ 28,139,260
(B) 有価証券売買損益	△ 181,649,602
売買損	△ 181,649,602
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,208,654,575
取引益	4,220,976,015
取引損	△ 5,429,630,590
(D) 保管費用等	△ 11,578,019
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,430,021,406
(F) 前期繰越損益金	25,537,029,126
(G) 追加信託差損益金	8,141,443,137
(H) 解約差損益金	△ 3,984,090,229
(I) 計(E+F+G+H)	28,264,360,628
次期繰越損益金(I)	28,264,360,628

(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。