



2023年10月18日

受益者の皆様へ

アライアンス・バーンスタイン株式会社

「アライアンス・バーンスタイン・財産設計」信託約款等の変更のお知らせ

拝啓 時下益々ご清祥のこととお喜び申し上げます。
平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、「アライアンス・バーンスタイン・財産設計」（以下「当ファンド」といいます。）
につきまして、下記の変更を行うことを決定しましたので、お知らせ申し上げます。
投資信託の運用につきましては引き続き万全を期して努力してまいる所存でございます。
今後とも弊社ファンドをご愛顧いただきますようお願い申し上げます。

敬具

記

1. 対象ファンド

- ・ アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2020
- ・ アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2030
- ・ アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2040
- ・ アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2050

2. 変更内容

- ①当ファンドの信託約款付表に定める「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・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり）-4」について、投資するマザーファンドの入れ替えを行います。
＜追加＞
 - ・ アライアンス・バーンスタイン・世界債券マザーファンド＜削除＞
 - ・ アライアンス・バーンスタイン・グローバル・ボンド・マザーファンド
- ②当ファンドの実質的な信託報酬率の引き下げ
上述「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・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり）-4」の信託報酬率の変更に伴い、当ファンドの実質的な信託報酬率が下がりました。（別紙をご参照ください。）
- ③当ファンドの信託約款に定める投資制限等の変更
信託約款におけるデリバティブ取引等の利用目的について、運用の実態に即した内容に変更します。

3. 変更日

- ① 投資するマザーファンドの入れ替え：2023年11月29日（完了予定）
- ② 実質的な信託報酬率の引き下げ：2023年10月18日
- ③ 投資制限等の変更：2023年11月29日（予定）



ALLIANCEBERNSTEIN®

4. 変更理由

当ファンドの運用内容を精査した結果、デリバティブ取引の利用目的の明確化を図ること、および当ファンドが投資する「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・ボンド・ファンド（為替ヘッジあり）-4」のマザーファンドについて、2024 年から開始される新しい NISA 制度に係る成長投資枠の適合商品（以下「成長投資枠適合商品」といいます。）としての要件を満たすマザーファンドに変更することで、成長投資枠適合商品としての要件を満たすと判断しました。

成長投資枠適合商品となることにより、より多くの投資家様に当ファンドを幅広く提供させていただくことが可能になり、また、当ファンドの受益者の皆様にとって有利であると判断しました。

以上

アライアンス・バーンスタイン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第303号

加入協会：一般社団法人投資信託協会／一般社団法人日本投資顧問業協会／日本証券業協会／
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



ALLIANCEBERNSTEIN®

当ファンドの主なリスク

当ファンドは、主として投資対象ファンドを通じて、株式、債券、不動産投資信託(リート)などの値動きのある金融商品等に投資しますので、実質的に組み入れられた金融商品等の値動き(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)により基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。したがって、元金が保証されているものではありません。当ファンドの運用による損益は全て投資者に帰属します。投資信託は預貯金と異なります。

基準価額の変動要因

資産配分リスク

複数資産への投資(資産配分)を行った場合に、投資成果の悪い資産への配分が大きかったため、投資全体の成果も悪くなってしまうリスクをいいます。当ファンドでは、わが国および海外の株式・債券・不動産投資信託(リート)・短期金融商品に資産配分を行います。配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数の資産の価値が同時に下落した場合には、当ファンドの基準価額がより大きく下落する可能性があります。

株価変動リスク

経済・政治情勢や発行企業の業績等の影響で、実質組入株式の価格が変動し、損失を被るリスクがあります。

金利変動リスク

一般に債券価格は金利上昇時に下落、低下時に上昇し、変動リスクは長期債ほど大きくなります。

為替変動リスク

実質組入外貨建資産の一部については、為替予約取引等を用いて為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、為替相場の影響を受ける場合があります。対象通貨国と日本の金利差によってはヘッジ・コストが収益力を低下させる可能性があります。また実質組入外貨建資産に対し為替ヘッジを一部行いませんので、基準価額は為替相場の変動の影響を受けます。

信用リスク

投資対象金融商品等の発行体が経営不安や倒産等に陥った場合に資金回収ができなくなるリスクや、それが予想される場合にその金融商品等の価格下落で損失を被るリスクがあります。

また、金融商品等の取引相手方に債務不履行が生じた場合等には、損失を被るリスクがあります。

カントリー・リスク

投資対象金融商品などの発行国の政治・経済・社会情勢の変化で金融・証券市場が混乱し、金融商品等の価格が大きく変動する可能性があります。一般に新興国市場は、市場規模、法制度、インフラなどが限定的なこと、価格変動性が大きいこと、決済の効率性が低いことなどから、リスクが高くなります。

不動産投資信託(リート)の価格変動リスク

一般に不動産投資信託が投資対象とする不動産の価値および当該不動産から得る収入は、景気、経済、社会情勢等の変化により変動しますので、組入不動産投資信託の価格変動等により、損失を被る可能性があります。

流動性リスク

投資対象金融商品などの市場規模や取引量が限られる場合などに、機動的に金融商品等の取引ができない可能性があり、結果として損失を被るリスクがあります。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

お客様にご負担いただく費用

お客様には下記の費用の合計額をご負担いただきます。なお、下記の費用は、お客様が当ファンドを保有される期間等に応じて異なるものが含まれているため、合計額を表示することができません。

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料 購入価額と購入口数を乗じて得た金額に、販売会社が別に定める購入時手数料率(2.2%(税抜2.0%)が上限となっています。)を乗じて得た額とします。

信託財産留保額 ありません。



投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用 純資産総額に対して以下の率を乗じて得た額とします。

(信託報酬) < 運用管理費用の配分 >

アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2020

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド(税 込、年率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第16期まで (2025年決算 日まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.56%～ 0.61%程度 | 1.26%～ 1.31%程度 |
| 第17期以降 (2025年決算 日翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.39%～ 0.54%程度 | 0.98%～ 1.13%程度 |

アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2030

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド(税 込、年率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第26期まで (2035年決算 日まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.56%～ 0.67%程度 | 1.26%～ 1.36%程度 |
| 第27期以降 (2035年決算 日翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.39%～ 0.54%程度 | 0.98%～ 1.13%程度 |

アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2040

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド(税 込、年率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第36期まで (2045年決算 日まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.56%～ 0.70%程度 | 1.26%～ 1.40%程度 |
| 第37期以降 (2045年決算 日翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.39%～ 0.54%程度 | 0.98%～ 1.13%程度 |

アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2050

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド(税 込、年率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第15期まで (2030年決算 日まで) | 年0.8635% (税抜年 0.785%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.7700% (税抜年 0.700%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.71%～ 0.73%程度 | 1.57%～ 1.59%程度 |
| 第16期から 第40期まで (2030年決算 日翌日から 2055年決算 日まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.56%～ 0.70%程度 | 1.26%～ 1.40%程度 |
| 第41期以降 (2055年決算 日翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.39%～ 0.54%程度 | 0.98%～ 1.13%程度 |

その他の
費用・手数料

金融商品等の売買委託手数料／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

※投資者の皆様のご保有期間中その都度かかります。なお、これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を表示できません。

監査費用／法定書類関係費用／受益権の管理事務に係る費用等

※純資産総額に対して年0.1% (税込) の率を上限として、信託財産より間接的にご負担いただく場合があります。かかる諸費用は、各ファンドの計算期間を通じて毎日計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から委託会社に対して支払われます。



別紙 信託報酬の新旧対照表

以下の新旧対照表の下線____の部分に変更箇所です。

アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2020

変更前

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド (税込、年 率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第16期まで (2025年決算日 まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.60%～ 0.64%程度 | 1.30%～ 1.34%程度 |
| 第17期以降 (2025年決算日 翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.44%～ 0.58%程度 | 1.02%～ 1.17%程度 |

変更後

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド (税込、年 率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第16期まで (2025年決算日 まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | <u>0.56%</u> ～ <u>0.61%</u> 程度 | <u>1.26%</u> ～ <u>1.31%</u> 程度 |
| 第17期以降 (2025年決算日 翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | <u>0.39%</u> ～ <u>0.54%</u> 程度 | <u>0.98%</u> ～ <u>1.13%</u> 程度 |

アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2030

変更前

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド (税込、年 率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第26期まで (2035年決算日 まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.60%～ 0.68%程度 | 1.30%～ 1.38%程度 |
| 第27期以降 (2035年決算日 翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.44%～ 0.58%程度 | 1.02%～ 1.17%程度 |



変更後

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド (税込、年 率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第26期まで (2035年決算日 まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | <u>0.56%</u> ～ <u>0.67%</u> 程度 | <u>1.26%</u> ～ <u>1.36%</u> 程度 |
| 第27期以降 (2035年決算日 翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | <u>0.39%</u> ～ <u>0.54%</u> 程度 | <u>0.98%</u> ～ <u>1.13%</u> 程度 |

アライアンス・バーンスタイン・財産設計 2040

変更前

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド (税込、年 率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第36期まで (2045年決算日 まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.60%～ 0.71%程度 | 1.30%～ 1.41%程度 |
| 第37期以降 (2045年決算日 翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.44%～ 0.58%程度 | 1.02%～ 1.17%程度 |

変更後

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド (税込、年 率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第36期まで (2045年決算日 まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | <u>0.56%</u> ～ <u>0.70%</u> 程度 | <u>1.26%</u> ～ <u>1.40%</u> 程度 |
| 第37期以降 (2045年決算日 翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | <u>0.39%</u> ～ <u>0.54%</u> 程度 | <u>0.98%</u> ～ <u>1.13%</u> 程度 |



変更前

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド (税込、年 率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第15期まで (2030年決算日 まで) | 年0.8635% (税抜年 0.785%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.7700% (税抜年 0.700%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.71%～ 0.73%程度 | 1.58%～ 1.59%程度 |
| 第16期から第 40期まで (2030年決算日 翌日から2055 年決算日まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.60%～ 0.71%程度 | 1.30%～ 1.41%程度 |
| 第41期以降 (2055年決算日 翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.44%～ 0.58%程度 | 1.02%～ 1.17%程度 |

変更後

| 計算期間 | 総額 | 内訳 | | | 投資対象 ファンド (税込、年 率) | 実質的な 信託報酬率 (税込、年率) の概算値 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | |
| 第15期まで (2030年決算日 まで) | 年0.8635% (税抜年 0.785%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.7700% (税抜年 0.700%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | 0.71%～ 0.73%程度 | <u>1.57%</u> ～ 1.59%程度 |
| 第16期から 第 40期まで (2030年決算日 翌日から2055 年決算日まで) | 年0.6985% (税抜年 0.635%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.6050% (税抜年 0.550%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | <u>0.56%</u> ～ <u>0.70%</u> 程度 | <u>1.26%</u> ～ <u>1.40%</u> 程度 |
| 第41期以降 (2055年決算日 翌日以降) | 年0.5885% (税抜年 0.535%) | 年0.0385% (税抜年 0.035%) | 年0.4950% (税抜年 0.450%) | 年0.0550% (税抜年 0.050%) | <u>0.39%</u> ～ <u>0.54%</u> 程度 | <u>0.98%</u> ～ <u>1.13%</u> 程度 |