

# 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10期(決算日2025年10月27日)

予想分配金提示型 第53期(決算日2025年5月26日) 第54期(決算日2025年6月25日) 第55期(決算日2025年7月25日)

第56期(決算日2025年8月25日) 第57期(決算日2025年9月25日) 第58期(決算日2025年10月27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10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58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>実質的な組入れ外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
主 要 運 用 対 象	<p>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)</p> <p>AB 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</p> <p>AB 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</p> <p>アライアンス・バーンスタイン・日本債券インテックス・マザーファンド</p> <p>日本を含む世界各国の株式等。</p> <p>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。</p>
組 入 制 限	<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> <p>AB 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</p> <p>アライアンス・バーンスタイン・日本債券インテックス・マザーファンド</p> <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> <p>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。</p> <p>外貨建資産への投資は行いません。</p>
分 配 方 針	<p>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)</p> <p>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)</p> <p>原則として、毎決算時(毎年4月25日および10月25日。休業日の場合は翌営業日)に以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>原則として、毎決算時(毎月25日。休業日の場合は翌営業日)に以下の方針に基づき分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます)等の全額とします。</li> <li>分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、将来の収益分配金の支払いおよび金額について保証するものではなく、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないこともあります。</li> <li>留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。</li> </ul>

## 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)

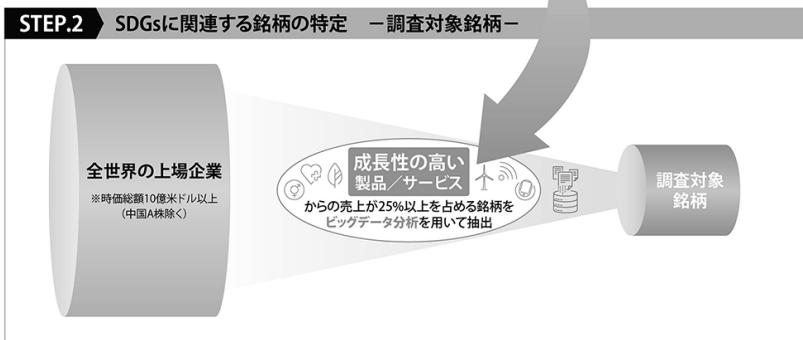
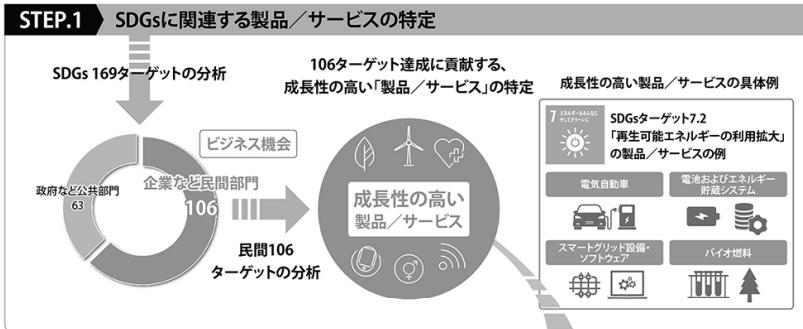
ホームページアドレス <https://www.alliancebernstein.co.jp>

## アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンドの 投資対象ファンドの運用プロセス

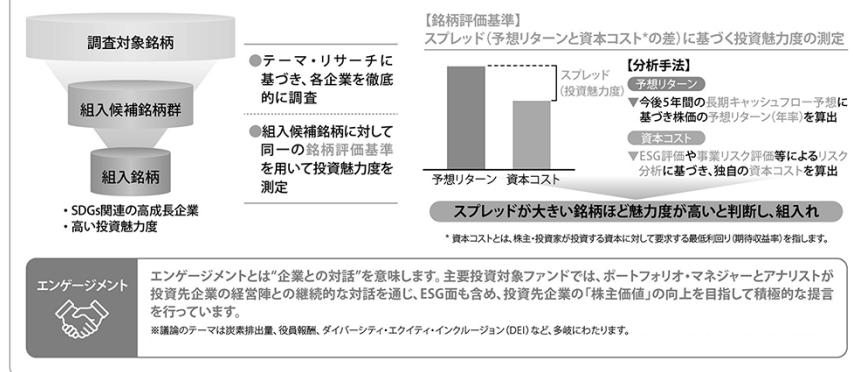
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンドは、主要投資対象ファンドである「AB SICAV I サステナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて、SDGs達成への貢献が期待される日本を含む世界各国の企業の株式に投資します。下図のようなプロセスで、環境または社会志向等の持続可能な投資テーマに積極的に取り組む企業の株式に投資します。

### ＜運用プロセス＞

株価指数の構成銘柄にとらわれず、SDGsを起点として調査対象銘柄群を幅広く特定することで、投資機会をもれなく追求



### STEP.3 SDGsに関する投資魅力度の高い銘柄を厳選



# 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)

## ○最近5期の運用実績

決算期 (分配落)	基準価額		参考指 数 期騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	税込み 分配金	期中 騰落率					
6期(2023年10月25日)	円 12,728	円 0	% 6.9	15,266	% 11.1	% 0.6	% 0.7
7期(2024年4月25日)	15,022	0	18.0	18,812	23.2	0.7	0.9
8期(2024年10月25日)	16,276	0	8.3	20,665	9.9	0.8	1.1
9期(2025年4月25日)	13,579	0	△16.6	18,973	△8.2	1.2	1.6
10期(2025年10月27日)	17,121	0	26.1	24,955	31.5	1.2	1.5
							96.0
							22,549

(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) 債券先物比率は賃建比率－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 騰落率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率					
(期首) 2025年4月25日	円 13,579	% —	18,973	% —	% 1.2	% 1.6
4月末	13,740	1.2	19,168	1.0	1.2	1.5
5月末	14,960	10.2	20,529	8.2	1.1	1.4
6月末	15,577	14.7	21,498	13.3	1.1	1.5
7月末	16,160	19.0	22,670	19.5	1.1	1.5
8月末	16,113	18.7	22,845	20.4	1.2	1.5
9月末	16,379	20.6	23,766	25.3	1.2	1.5
(期末) 2025年10月27日	17,121	26.1	24,955	31.5	1.2	1.5
						96.0

(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) 債券先物比率は賃建比率－売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

### ※参考指數について

当ファンドの参考指數は「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為替レート（株式会社三菱UFJ銀行が発行する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。

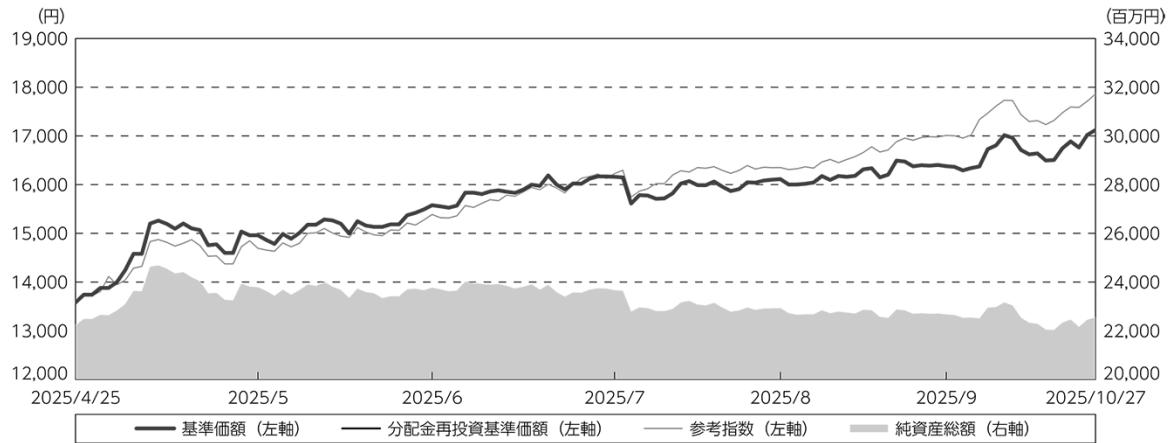
当該指數に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指數等の開発元または公表元に帰属します。

## 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」といいます。）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

(2025年4月26日～2025年10月27日)



期 首：13,579円

期 末：17,121円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 26.1% (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、期首（2025年4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・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。

### ○基準価額等の推移

当ファンドの基準価額(分配金(税込み)再投資)は前期末比で上昇しました。

### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV I—サステナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて運用を行います。当期における基準価額の主な変動要因は次のとおりです。

### 上昇要因

- 保有銘柄の価格上昇
- 円安米ドル高となったこと

## 投資環境

(2025年4月26日～2025年10月27日)

### 【株式市場】

世界の株式市場は、前期末比で上昇しました（米ドルベース）。

2025年6月上旬にかけては、米国と主要貿易相手国間の関税協議が進展するとの期待や、米国ハイテク株の上昇から堅調に推移しました。6月中旬に、イスラエルによるイランへの攻撃により中東情勢の緊迫化が懸念されたものの、その後はイスラエルとイランの停戦合意や米国の早期利下げ期待、底堅い欧米経済などを背景に上昇基調を維持しました。

### 【為替市場】

為替市場では、前期末比で円安米ドル高となりました。

2025年5月半ばにかけては、世界的な貿易摩擦の緩和期待から米ドルがやや買い戻されましたが、その後は1米ドル=145円前後でのレンジ内で推移しました。7月に入ると、米国の関税による国内のインフレ圧力や参議院議員選挙後の財政悪化が懸念され、円売り米ドル買いの流れとなりましたが、8月以降は、米国の利下げ期待が高まり円高米ドル安となりました。10月に入ると、日本の新政権の財政運営が拡張的になるとの思惑から円安米ドル高が進行しました。

## 運用概況

(2025年4月26日～2025年10月27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。

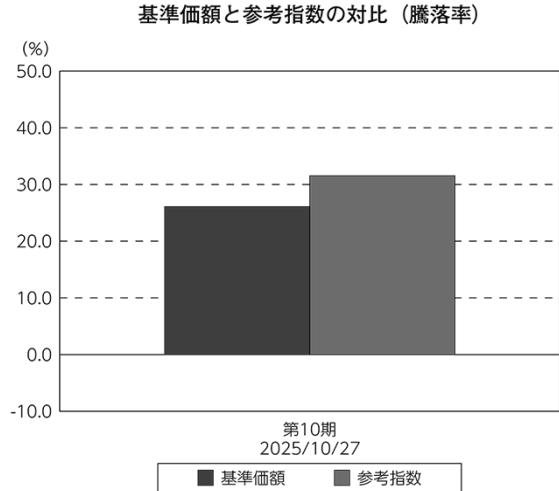
### 【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

(2025年4月26日～2025年10月27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

(2025年4月26日～2025年10月27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10期	
	2025年4月26日～ 2025年10月27日	対基準価額比率
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	7,120	

(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、ファンドの收益率とは異なります。

(注) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切り捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注) 上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

## 今後の運用方針

### 【当ファンド】

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

### 【AB SICAV I-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】

年初来、地政学的な混乱や関税政策をめぐる不確実性のほか、モメンタム主導の投資が、主要投資対象ファンド（以下、同ファンド）の相対パフォーマンスの重しとなっていましたが、足元では、これらの課題の一部は緩和傾向にあります。例えば、米国の医薬品への関税の内容がより明確になり、同ファンドの主要テーマであるヘルスケア分野にとって安心材料となっています。こうした進展により、投資家は人口動態やイノベーションといった中長期的なテーマ別のトレンドにより注目するようになるとみています。また、不確実性が薄れしていくにつれ、企業のファンダメンタルズがより鮮明になります。同ファンドは景気に左右されない長期的なテーマを中心としたポートフォリオであることから、引き続きファンダメンタルズの強さを示すとともに市場を上回る利益成長を維持する企業を保有しており、こうした動向から恩恵を受けると同時に、相対的なバリュエーションの魅力も高まっています。引き続き、長期的な成長テーマを特定し、質の高いビジネスを有する企業を保有し、規律ある運用を維持することに注力します。サステイナブル投資の「気候」、「健康」、「エンパワーメント」という3つの投資テーマは、世界の大きな流れとともに前進を続けており、このような強力な投資テーマから利益を生み出す企業を見極めることに注力しています。

### 【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。

## ＜ご参考＞代表的な組入銘柄解説・SDGsの取組みについて

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シェアーズにおいて投資している銘柄は、基本的に持続可能な投資テーマに積極的に取り組む企業の株式です。代表的な組入銘柄について、SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠をご説明いたします。なお、以下は入手可能な直近のデータを掲載しております。

基準日：2025年9月30日

### フレックス



SDGs目標：12 「つくる責任つかう責任」

#### 【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

EMS(電子機器受託生産サービス)大手。電子機器、通信、家電、エネルギー、自動車、デジタルヘルス製品を設計、開発する電子機器メーカー。短期的には、ウェアラブル機器などヘルスケアが伸長。またソーラー・トラッカー(ソーラーパネルが太陽をより正確に追跡し、発電量を増やすのに役立つ)のグローバル・リーダーである子会社NEXTrackerの成長にも期待。中期的には、電気自動車(EV)基幹システム受託製造が成長機会。廃棄物削減や製品の再利用など環境面でサステイナビリティに貢献すると同時に、世界中の社会の接続性、安全性、イノベーションを可能にすることが期待される。

### サンパウロ州基礎衛生公社



SDGs目標：6 「安全な水とトイレを世界中に」

#### 【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

ブラジルのサンパウロ州で飲料水の供給や下水の収集および処理を行う、国内最大級の公共サービス企業。人口増加や経済活動の拡大に環境対策が追いついておらず、下水道整備の遅れにより衛生環境の悪化が社会問題となるなか、2033年までに各市での下水道接続率の達成が法的に要求されており、下水道整備を更に促進し、地域の衛生環境と経済発展に寄与する必要性は非常に高い。同社は持続可能な技術で水資源を管理し、地域社会の健康と福祉の向上を使命としており、政府運営から民営化移行後は効率化や技術革新を通じてコスト構造も改善した。

### アプティブ



SDGs目標：7 「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」

#### 【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

自動車の安全性や環境性能、接続性を重視した次世代モビリティ技術を開発するグローバル・テクノロジー企業。自動車の「脳」と「神経」にあたるソフトウェア、センサー、通信・電力システムなどを供給し、安全性向上を目的とした統合型安全装置を完成車メーカーに直接納入する重要サプライヤーとして位置づけられている。電気自動車や自動運転、運転支援技術のほか、さらなる電動化を通じて自動車の進化に貢献する一方で、同社の技術はエネルギー効率の向上や排出削減にも重要な役割を果たしている。

※SDGsアイコンは、貢献するSDGsを指します(出所：国際連合)

## エンゲージメントについて

AB SICAV I - サステナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオの運用戦略である「アライアンス・バーンスタイン・サステナブル・グローバル・テーマ株式戦略」のポートフォリオ・マネジャーとアナリストは、投資する企業の経営陣・取締役会メンバーに対し継続的にエンゲージメントを行います。その議論のトピックは、炭素排出量、役員報酬、ダイバーシティ・エクイティ・インクルージョン(DEI)など、環境・社会・ガバナンス(ESG)のさまざまなテーマにわたります。

過去のエンゲージメントについて、当社ホームページ(以下のURLの「月報・各種資料」)に『ESGエンゲージメント・レポート』を掲載していますので、ご参照ください。

<https://www.alliancebernstein.co.jp/retail/5247.html>

また、右の2次元コードをスマートフォン等のカメラで読み込むことで、直接ご覧いただけます。



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年4月26日～2025年10月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 71	% 0.459	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 （投信会社） (4) (0.028) 委託した資金の運用、基準価額の発表等の対価 （販売会社） (65) (0.418) 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の提供等、口座内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	1	0.006	(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) (1) (0.006) 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・提供等および届出に係る費用等
合 計	72	0.465	
期中の平均基準価額は、15,488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。

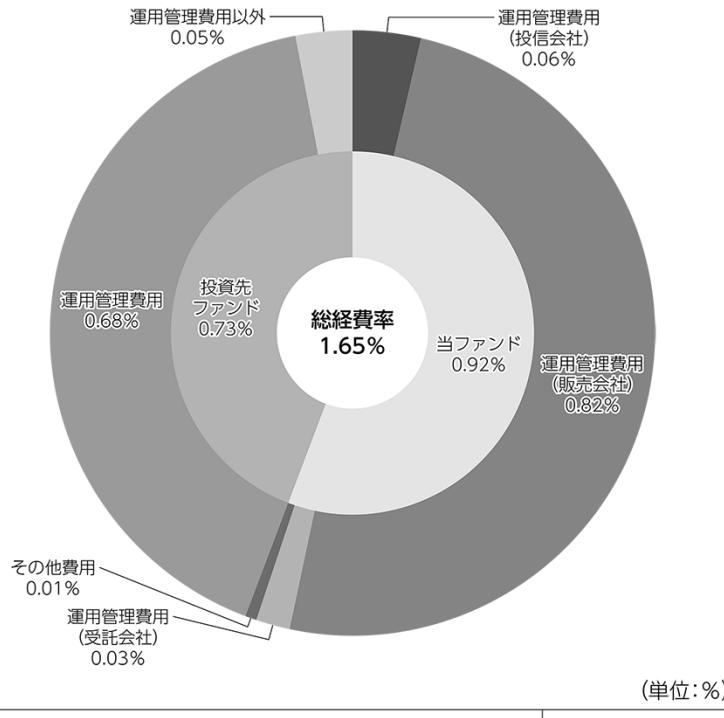
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「主要投資対象ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は、1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.65%です。



総経費率(①+②+③)	1.65
①当ファンドの費用の比率	0.92
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.68
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

(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

(2025年4月26日～2025年10月27日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外国 (邦貨建) 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	343	4,950	309,390	5,170,990

(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

(2025年4月26日～2025年10月27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

(2025年10月27日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
AB SICAV I-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	1,499,863	1,190,816	21,644,289	96.0
合計	1,499,863	1,190,816	21,644,289	96.0

(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
アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	296,016	296,016	341,218

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 21,644,289	% 94.6
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	341,218	1.5
コール・ローン等、その他	887,953	3.9
投資信託財産総額	22,873,460	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 (2025年10月27日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円 22,873,460,692
コール・ローン等	705,936,502
投資信託受益証券(評価額)	21,644,289,228
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)	341,218,193
未収入金	182,010,000
未収利息	6,769
(B) 負債	323,755,823
未払解約金	215,671,410
未払信託報酬	106,625,779
その他未払費用	1,458,634
(C) 純資産総額(A-B)	22,549,704,869
元本	13,170,920,180
次期繰越損益金	9,378,784,689
(D) 受益権総口数	13,170,920,180口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,121円

(注) 期首元本額16,367,601,170円、期中追加設定元本額58,392,772円、期中一部解約元本額3,255,073,762円。当期末現在における1口当たり純資産額1,7121円。

## ○損益の状況 (2025年4月26日～2025年10月27日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円 984,805
受取利息	984,805
(B) 有価証券売買損益	4,763,334,285
売買益	5,428,011,784
売買損	△ 664,677,499
(C) 信託報酬等	△ 108,084,413
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,656,234,677
(E) 前期繰越損益金	2,711,193,376
(F) 追加信託差損益金	2,011,356,636
(配当等相当額)	( 1,097,260,207)
(売買損益相当額)	( 914,096,429)
(G) 計(D+E+F)	9,378,784,689
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	9,378,784,689
追加信託差損益金	2,011,356,636
(配当等相当額)	( 1,097,260,207)
(売買損益相当額)	( 914,096,429)
分配準備積立金	7,367,428,053

(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算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10期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(963,188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(1,119,614,982円)、収益調整金額(2,011,356,636円)および分配準備積立金額(6,246,849,883円)より分配対象収益額は9,378,784,689円(10,000口当たり7,120円)ですが、当期末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）

### ○最近30期の運用実績

決算期 (分配落)	基準価額			参考指 数	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	税込分配金	期騰落率	中					
29期(2023年5月25日)	円 9,914	円 0	% 1.8	14,128	% 2.8	% 0.4	% 0.6	% 98.1 百万円 26,911
30期(2023年6月26日)	10,792	100	9.9	15,113	7.0	0.4	0.6	98.3 27,799
31期(2023年7月25日)	10,807	200	2.0	15,586	3.1	0.4	0.6	98.8 26,404
32期(2023年8月25日)	10,374	100	△3.1	15,446	△0.9	0.5	0.6	97.7 24,460
33期(2023年9月25日)	10,308	100	0.3	15,548	0.7	0.5	0.6	99.5 23,719
34期(2023年10月25日)	9,955	0	△3.4	15,266	△1.8	0.5	0.6	96.8 21,759
35期(2023年11月27日)	10,663	100	8.1	16,381	7.3	0.5	0.6	98.3 21,774
36期(2023年12月25日)	10,574	100	0.1	16,250	△0.8	0.5	0.7	97.5 20,478
37期(2024年1月25日)	10,778	200	3.8	17,138	5.5	0.6	0.7	98.5 19,852
38期(2024年2月26日)	11,228	200	6.0	18,166	6.0	0.6	0.7	97.5 19,797
39期(2024年3月25日)	11,252	200	2.0	18,810	3.5	0.6	0.7	97.5 19,379
40期(2024年4月25日)	10,871	100	△2.5	18,812	0.0	0.6	0.8	97.2 17,830
41期(2024年5月27日)	11,400	200	6.7	19,823	5.4	0.6	0.8	97.3 18,058
42期(2024年6月25日)	11,376	200	1.5	20,437	3.1	0.6	0.8	96.4 17,576
43期(2024年7月25日)	10,774	200	△3.5	19,697	△3.6	0.7	0.9	97.0 15,868
44期(2024年8月26日)	10,550	100	△1.2	19,124	△2.9	0.7	0.9	96.4 15,184
45期(2024年9月25日)	10,486	100	0.3	19,419	1.5	0.8	1.0	96.3 14,324
46期(2024年10月25日)	10,733	200	4.3	20,665	6.4	0.8	1.0	97.1 13,995
47期(2024年11月25日)	10,779	100	1.4	21,177	2.5	0.9	1.1	95.1 12,969
48期(2024年12月25日)	10,553	100	△1.2	21,681	2.4	1.0	1.2	97.4 11,692
49期(2025年1月27日)	10,665	100	2.0	21,866	0.9	1.0	1.2	96.2 11,298
50期(2025年2月25日)	9,789	0	△8.2	21,074	△3.6	1.2	1.4	94.6 9,778
51期(2025年3月25日)	9,576	0	△2.2	20,745	△1.6	1.2	1.5	95.3 9,309
52期(2025年4月25日)	8,722	0	△8.9	18,973	△8.5	1.3	1.7	95.9 8,213
53期(2025年5月26日)	9,376	0	7.5	20,082	5.8	1.3	1.6	96.2 8,498
54期(2025年6月25日)	9,872	0	5.3	21,254	5.8	1.3	1.6	95.7 8,567
55期(2025年7月25日)	10,191	100	4.2	22,537	6.0	1.3	1.6	95.7 8,577
56期(2025年8月25日)	10,107	100	0.2	22,903	1.6	1.3	1.7	95.6 8,206
57期(2025年9月25日)	10,229	100	2.2	23,706	3.5	1.3	1.7	95.8 8,055
58期(2025年10月27日)	10,579	100	4.4	24,955	5.3	1.3	1.7	96.0 8,091

(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。

#### ※参考指數について

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為替レート（株式会社三菱UFJ銀行が発行する対顧客電信売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。

当該指數に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指數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		参考指數		債券組入比率	債券先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	%	騰落率	%			
第53期	(期首) 2025年4月25日	円 8,722	% —	18,973	% —	% 1.3	% 1.7	% 95.9
	4月末	8,825	1.2	19,168	1.0	1.3	1.7	96.0
	(期末) 2025年5月26日	9,376	7.5	20,082	5.8	1.3	1.6	96.2
第54期	(期首) 2025年5月26日	9,376	—	20,082	—	1.3	1.6	96.2
	5月末	9,608	2.5	20,529	2.2	1.3	1.6	96.2
	(期末) 2025年6月25日	9,872	5.3	21,254	5.8	1.3	1.6	95.7
第55期	(期首) 2025年6月25日	9,872	—	21,254	—	1.3	1.6	95.7
	6月末	10,004	1.3	21,498	1.1	1.3	1.6	96.9
	(期末) 2025年7月25日	10,291	4.2	22,537	6.0	1.3	1.6	95.7
第56期	(期首) 2025年7月25日	10,191	—	22,537	—	1.3	1.6	95.7
	7月末	10,280	0.9	22,670	0.6	1.3	1.6	96.8
	(期末) 2025年8月25日	10,207	0.2	22,903	1.6	1.3	1.7	95.6
第57期	(期首) 2025年8月25日	10,107	—	22,903	—	1.3	1.7	95.6
	8月末	10,148	0.4	22,845	△0.3	1.3	1.7	96.7
	(期末) 2025年9月25日	10,329	2.2	23,706	3.5	1.3	1.7	95.8
第58期	(期首) 2025年9月25日	10,229	—	23,706	—	1.3	1.7	95.8
	9月末	10,217	△0.1	23,766	0.3	1.3	1.7	96.8
	(期末) 2025年10月27日	10,679	4.4	24,955	5.3	1.3	1.7	96.0

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

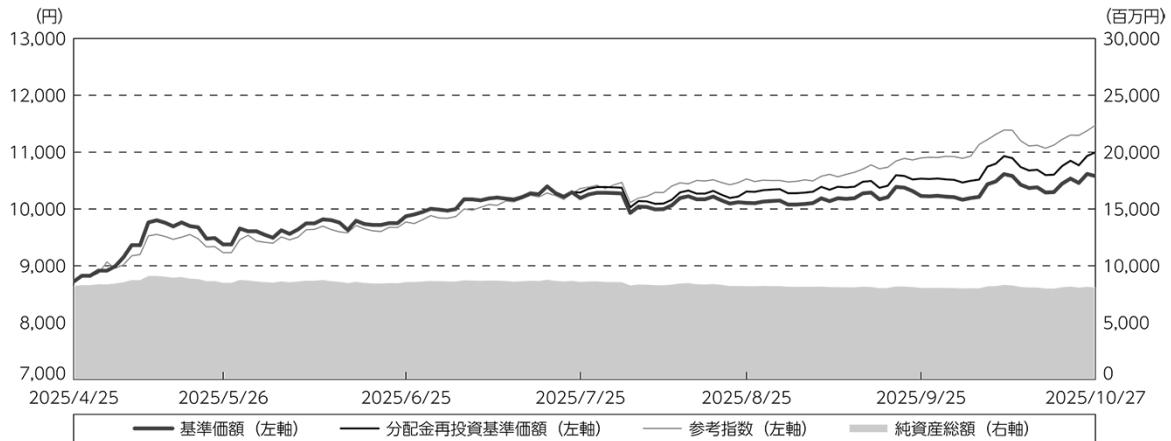
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

## 運用経過

アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド（予想分配金提示型）（以下「当ファンド」といいます。）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

(2025年4月26日～2025年10月27日)



第53期首：8,722円

第58期末：10,579円（既払分配金（税込み）：400円）

騰落率：26.1%（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數は、作成期首（2025年4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）参考指數は、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。

### ○基準価額等の推移

当ファンドの基準価額（分配金（税込み）再投資）は前作成期末比で上昇しました。

### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV I - サステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて運用を行います。当作成期間における基準価額の主な変動要因は次のとおりです。

### 上昇要因

- 保有銘柄の価格上昇
- 円安米ドル高となったこと

## 投資環境

(2025年4月26日～2025年10月27日)

### 【株式市場】

世界の株式市場は、前期末比で上昇しました（米ドルベース）。

2025年6月上旬にかけては、米国と主要貿易相手国間の関税協議が進展するとの期待や、米国ハイテク株の上昇から堅調に推移しました。6月中旬に、イスラエルによるイランへの攻撃により中東情勢の緊迫化が懸念されたものの、その後はイスラエルとイランの停戦合意や米国の早期利下げ期待、底堅い欧米経済などを背景に上昇基調を維持しました。

### 【為替市場】

為替市場では、前期末比で円安米ドル高となりました。

2025年5月半ばにかけては、世界的な貿易摩擦の緩和期待から米ドルがやや買い戻されましたが、その後は1米ドル=145円前後でのレンジ内で推移しました。7月に入ると、米国の関税による国内のインフレ圧力や参議院議員選挙後の財政悪化が懸念され、円売り米ドル買いの流れとなりましたが、8月以降は、米国の利下げ期待が高まり円高米ドル安となりました。10月に入ると、日本の新政権の財政運営が拡張的になるとの思惑から円安米ドル高が進行しました。

## 運用概況

(2025年4月26日～2025年10月27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】

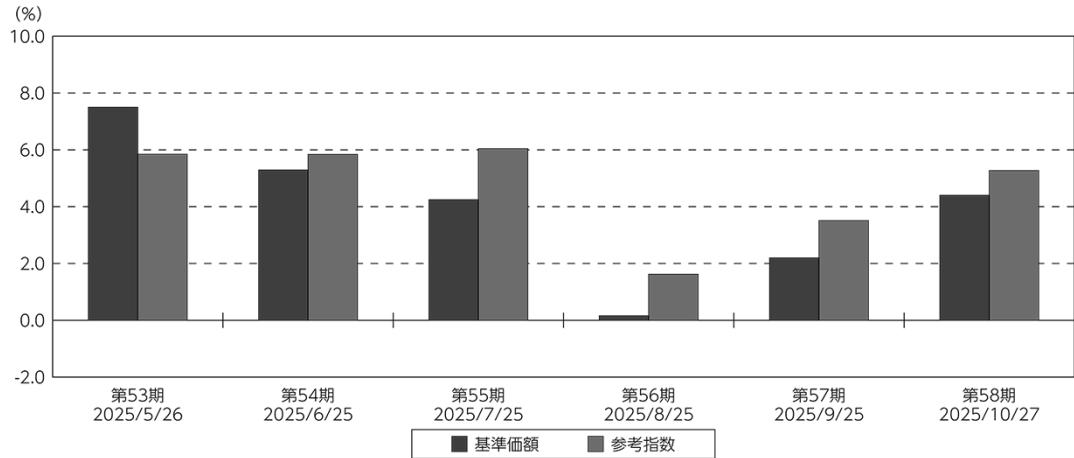
主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資することにより、信託財産の成長を図ることを目標とし、日本国債の長期国債先物への投資を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2025年4月26日～2025年10月27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

(2025年4月26日～2025年10月27日)

当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（当成期間合計：400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53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2025年4月26日～ 2025年5月26日	2025年5月27日～ 2025年6月25日	2025年6月26日～ 2025年7月25日	2025年7月26日～ 2025年8月25日	2025年8月26日～ 2025年9月25日	2025年9月26日～ 2025年10月27日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%	— —%	100 0.972%	100 0.980%	100 0.968%	100 0.936%
当期の収益	—	—	0	0	0	100
当期の収益以外	—	—	99	99	99	—
翌期繰越分配対象額	347	348	248	148	228	578

（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、ファンドの收益率とは異なります。

（注）「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数以下切り捨てで算出しているため合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

（注）上記表は、経費控除後の数値です。分配金の計算過程については、「損益の状況」の注記をご覧ください。

## 今後の運用方針

## 【当ファンド】

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

## 【AB SICAV I-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】

年初来、地政学的な混乱や関税政策をめぐる不確実性のほか、モメンタム主導の投資が、主要投資対象ファンド（以下、同ファンド）の相対パフォーマンスの重しとなっていましたが、足元では、これらの課題の一部は緩和傾向にあります。例えば、米国の医薬品への関税の内容がより明確になり、同ファンドの主要テーマであるヘルスケア分野にとて安心材料となっています。こうした進展により、投資家は人口動態やイノベーションといった中長期的なテーマ別のトレンドにより注目するようになるとみています。また、不確実性が薄れしていくにつれ、企業のファンダメンタルズがより鮮明になります。同ファンドは景気に左右されない長期的なテーマを中心としたポートフォリオであることから、引き続きファンダメンタルズの強さを示すとともに市場を上回る利益成長を維持する企業を保有しており、こうした動向から恩恵を受けると同時に、相対的なバリュエーションの魅力も高まっています。引き続き、長期的な成長テーマを特定し、質の高いビジネスを有する企業を保有し、規律ある運用を維持することに注力します。サステイナブル投資の「気候」、「健康」、「エンパワーメント」という3つの投資テーマは、世界の大きな流れとともに前進を続けており、このような強力な投資テーマから利益を生み出す企業を見極めることに注力しています。

## 【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。

## ＜ご参考＞代表的な組入銘柄解説・SDGsの取組みについて

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シェアーズにおいて投資している銘柄は、基本的に持続可能な投資テーマに積極的に取り組む企業の株式です。代表的な組入銘柄について、SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠をご説明いたします。なお、以下は入手可能な直近のデータを掲載しております。

基準日：2025年9月30日

### フレックス



SDGs目標：12「つくる責任つかう責任」

#### 【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

EMS(電子機器受託生産サービス)大手。電子機器、通信、家電、エネルギー、自動車、デジタルヘルス製品を設計、開発する電子機器メーカー。短期的には、ウェアラブル機器などヘルスケアが伸長。またソーラー・トラッカー(ソーラーパネルが太陽をより正確に追跡し、発電量を増やすのに役立つ)のグローバル・リーダーである子会社NEXTackerの成長にも期待。中期的には、電気自動車(EV)基幹システム受託製造が成長機会。廃棄物削減や製品の再利用など環境面でサステイナビリティに貢献すると同時に、世界中の社会の接続性、安全性、イノベーションを可能にすることが期待される。

### サンパウロ州基礎衛生公社



SDGs目標：6「安全な水とトイレを世界中に」

#### 【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

ブラジルのサンパウロ州で飲料水の供給や下水の収集および処理を行う、国内最大級の公共サービス企業。人口増加や経済活動の拡大に環境対策が追いついておらず、下水道整備の遅れにより衛生環境の悪化が社会問題となるなか、2033年までに各市での下水道接続率の達成が法的に要求されており、下水道整備を更に促進し、地域の衛生環境と経済発展に寄与する必要性は非常に高い。同社は持続可能な技術で水資源を管理し、地域社会の健康と福祉の向上を使命としており、政府運営から民営化移行後は効率化や技術革新を通じてコスト構造も改善した。

### アプティブ



SDGs目標：7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」

#### 【SDGsが企業価値向上に資すると判断した根拠】

自動車の安全性や環境性能、接続性を重視した次世代モビリティ技術を開発するグローバル・テクノロジー企業。自動車の「脳」と「神経」にあたるソフトウェア、センサー、通信・電力システムなどを供給し、安全性向上を目的とした統合型安全装置を完成車メーカーに直接納入する重要サプライヤーとして位置づけられている。電気自動車や自動運転、運転支援技術のほか、さらなる電動化を通じて自動車の進化に貢献する一方で、同社の技術はエネルギー効率の向上や排出削減にも重要な役割を果たしている。

※SDGsアイコンは、貢献するSDGsを指します(出所：国際連合)

## エンゲージメントについて

AB SICAV I - サステナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオの運用戦略である「アライアンス・バーンスタイン・サステナブル・グローバル・テーマ株式戦略」のポートフォリオ・マネジャーとアナリストは、投資する企業の経営陣・取締役会メンバーに対し継続的にエンゲージメントを行います。その議論のトピックは、炭素排出量、役員報酬、ダイバーシティ・エクイティ・インクルージョン(DEI)など、環境・社会・ガバナンス(ESG)のさまざまなテーマにわたります。

過去のエンゲージメントについて、当社ホームページ(以下のURLの「月報・各種資料」)に『ESGエンゲージメント・レポート』を掲載していますので、ご参照ください。

<https://www.alliancebernstein.co.jp/retail/5246.html>

また、右の2次元コードをスマートフォン等のカメラで読み込むことで、直接ご覧いただけます。



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年4月26日～2025年10月27日)

項 目	第53期～第58期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 45	% 0.459	(a)信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 （投信会社） (3) (0.028) 委託した資金の運用、基準価額の発表等の対価 （販売会社） (41) (0.418) 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の提供等、口座内のファンドの管理および事務手続き等の対価 （受託会社） (1) (0.013) 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 （先物・オプション） (0) (0.000) 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) その他の費用	1	0.011	(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） (1) (0.011) 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・提供等および届出に係る費用等
合計	46	0.470	
作成期間中の平均基準価額は、9,847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。

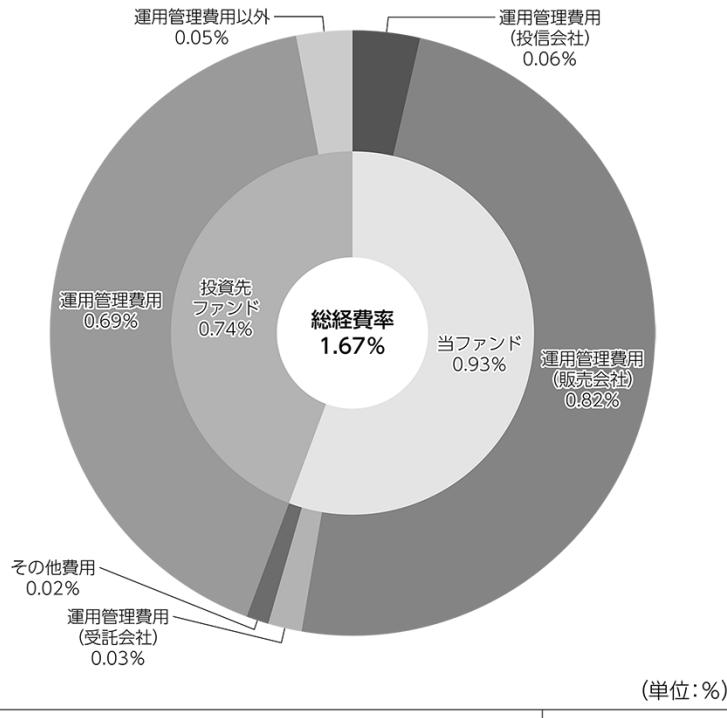
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「主要投資対象ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.67%です。



(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

(2025年4月26日～2025年10月27日)

## 投資信託証券

銘柄	第53期～第58期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
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 (邦貨建)	19,013	320,730	145,283	2,429,060

(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

(2025年4月26日～2025年10月27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

(2025年10月27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52期末		第58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	553,635	427,365	7,767,800	96.0
合計	553,635	427,365	7,767,800	96.0

(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52期末		第58期末	
	口数	口数	評価額	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	119,176	119,176	137,374	千円

(注) 単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項目	第58期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 7,767,800	% 93.7
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	137,374	1.7
コール・ローン等、その他	386,204	4.6
投資信託財産総額	8,291,378	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53期末	第54期末	第55期末	第56期末	第57期末	第58期末
	2025年5月26日現在	2025年6月25日現在	2025年7月25日現在	2025年8月25日現在	2025年9月25日現在	2025年10月27日現在
(A) 資産	円 8,562,396,030	円 8,585,202,884	円 8,686,853,253	円 8,375,550,976	円 8,142,973,374	円 8,291,378,217
コール・ローン等	193,347,198	230,505,453	307,818,996	378,013,657	289,606,753	342,420,008
投資信託受益証券(評価額)	8,172,860,336	8,197,739,006	8,209,253,413	7,846,642,791	7,716,192,243	7,767,800,726
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)	138,756,642	139,686,215	137,707,893	137,850,904	137,171,601	137,374,200
未収入金	57,430,000	17,270,000	32,070,000	13,040,000	—	43,780,000
未収利息	1,854	2,210	2,951	3,624	2,777	3,283
(B) 負債	円 64,204,283	円 17,262,465	円 109,525,951	円 168,997,374	円 86,993,271	円 200,142,280
未払収益分配金	—	—	84,166,285	81,198,916	78,759,493	76,485,656
未払解約金	57,410,286	10,720,642	18,744,748	81,171,756	1,800,824	117,059,232
未払信託報酬	6,633,725	6,387,503	6,458,874	6,470,378	6,281,201	6,441,760
その他未払費用	160,272	154,320	156,044	156,324	151,753	155,632
(C) 純資産総額(A-B)	円 8,498,191,747	円 8,567,940,419	円 8,577,327,302	円 8,206,553,602	円 8,055,980,103	円 8,091,235,937
元本	9,064,118,685	8,679,268,927	8,416,628,589	8,119,891,640	7,875,949,377	7,648,565,696
次期繰越損益金	△ 565,926,938	△ 111,328,508	160,698,713	86,661,962	180,030,726	442,670,241
(D) 受益権総口数	口 9,064,118,685口	口 8,679,268,927口	口 8,416,628,589口	口 8,119,891,640口	口 7,875,949,377口	口 7,648,565,696口
1万口当たり基準価額(C/D)	円 9,376円	円 9,872円	円 10,191円	円 10,107円	円 10,229円	円 10,579円

(注) 第53期首元本額9,417,458,403円、第53～58期中追加設定元本額29,883,485円、第53～58期中一部解約元本額1,798,776,192円。第58期末現在における1口当たり純資産額1,0579円。

## ○損益の状況

項目	第53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
	2025年4月26日～ 2025年5月26日	2025年5月27日～ 2025年6月25日	2025年6月26日～ 2025年7月25日	2025年7月26日～ 2025年8月25日	2025年8月26日～ 2025年9月25日	2025年9月26日～ 2025年10月27日
(A) 配当等収益	円 67,921	円 59,903	円 50,567	円 59,412	円 51,624	円 49,166
受取利息	67,921	59,903	50,567	59,412	51,624	49,166
(B) 有価証券売買損益	円 599,561,018	円 436,981,618	円 359,293,525	円 19,413,768	円 181,108,374	円 350,770,193
売買益	628,412,197	449,875,116	367,612,089	22,047,377	183,207,793	356,206,573
売買損	△ 28,851,179	△ 12,893,498	△ 8,318,564	△ 2,633,609	△ 2,099,419	△ 5,436,380
(C) 信託報酬等	△ 6,793,997	△ 6,541,823	△ 6,614,918	△ 6,626,702	△ 6,432,954	△ 6,597,392
(D) 当期損益金(A+B+C)	592,834,942	430,499,698	352,729,174	12,846,478	174,727,044	344,221,967
(E) 前期繰越損益金	△1,688,669,400	△1,048,833,369	△599,406,436	△301,713,366	△279,996,400	△102,164,504
(F) 追加信託差損益金	529,907,520	507,005,163	491,542,260	456,727,766	364,059,575	277,098,434
(G) (配当等相当額)	( 244,015,950)	( 233,686,383)	( 226,638,688)	( 201,441,270)	( 116,667,705)	( 36,862,056)
(H) (売買損益相当額)	( 285,891,570)	( 273,318,780)	( 264,903,572)	( 255,286,496)	( 247,391,870)	( 240,236,378)
(G) 計(D+E+F)	△ 565,926,938	△ 111,328,508	△ 244,864,998	△ 167,860,878	△ 258,790,219	△ 519,155,897
(H) 収益分配金	0	0	△ 84,166,285	△ 81,198,916	△ 78,759,493	△ 76,485,656
次期繰越損益金(G+H)	△ 565,926,938	△ 111,328,508	△ 160,698,713	△ 86,661,962	△ 180,030,726	△ 442,670,241
追加信託差損益金	529,907,520	507,005,163	473,706,403	375,567,719	285,349,776	277,098,434
(配当等相当額)	( 244,015,950)	( 233,686,383)	( 208,802,831)	( 120,281,223)	( 37,957,906)	( 36,862,056)
(売買損益相当額)	( 285,891,570)	( 273,318,780)	( 264,903,572)	( 255,286,496)	( 247,391,870)	( 240,236,378)
分配準備積立金	71,375,533	68,373,438	—	—	—	165,571,807
繰越損益金	△1,167,209,991	△ 686,707,109	△313,007,690	△288,905,757	△105,319,050	—

(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、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 第53期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(67,242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(244,015,950円)および分配準備積立金額(71,308,291円)より分配対象収益額は315,391,483円(10,000口当たり347円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第54期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(59,249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(233,686,383円)および分配準備積立金額(68,314,189円)より分配対象収益額は302,059,821円(10,000口当たり348円)ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第55期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(49,906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(226,638,668円)および分配準備積立金額(66,280,522円)より分配対象収益額は292,969,116円(10,000口当たり348円)であり、うち84,166,285円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第56期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(38,869円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、および収益調整金額(201,441,270円)より分配対象収益額は201,480,139円(10,000口当たり248円)であり、うち81,198,916円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第57期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(49,694円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額(0円)、および収益調整金額(258,740,525円)より分配対象収益額は258,790,219円(10,000口当たり328円)であり、うち78,759,493円(10,000口当たり100円)を分配金額としております。

(注) 第58期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(48,506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(242,008,957円)、および収益調整金額(277,098,434円)より分配対象収益額は519,155,897円(10,000口当たり678円)であり、うち76,485,656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53期	第54期	第55期	第56期	第57期	第58期
1万口当たり分配金（税込み）	0円	0円	100円	100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

(2025年10月27日現在)

## &lt;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&gt;

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(94,825,589千口)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	額面金額	評価額	組入比率	当期末			残存期間別組入比率
				うちBB格以下組入比率	5年以上	2年以上	
国債証券	千円 86,600,000 (86,600,000)	千円 86,339,438 (86,339,438)	% 79.0 (79.0)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 79.0 (79.0)
合計	86,600,000 (86,600,000)	86,339,438 (86,339,438)	79.0 (79.0)	— (—)	— (—)	— (—)	79.0 (79.0)

(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	利 率	当期末		
		額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	% —	千円 29,000,000	千円 28,879,040	2026/6/22
第1313回国庫短期証券	—	28,000,000	27,864,956	2026/7/21
第1319回国庫短期証券	—	29,600,000	29,595,441	2025/11/10
第1324回国庫短期証券	—			
合計		86,600,000	86,339,438	

(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	百万円 109,175	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

2025年5月31日決算  
(計算期間: 2024年6月1日～2025年5月31日)

形態	ルクセンブルグ籍円建外国投資証券
投資目的	信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界各国の株式等
投資方針	<ul style="list-style-type: none"><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」への企業のエクスパート、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・ピー

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

「AB SICAV I-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1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2025年5月31日現在の財務書類を、アライアンス・バーンスタン株式会社が抜粋・翻訳したものですが、あくまで参考和訳であり、正確性を保証するものではありません。

財務書類に含まれる「投資明細表」については、原文どおり英語表記で記載しております。また同ファンドの財務書類は現地の法律に基づいて監査を受けております。

(1) 資産・負債計算書 (2025年5月31日現在)

Sustainable Global  
Thematic Portfolio  
(USD)

資 産

投資有価証券－時価	\$1,895,780,342
定期預金	107,101,059
保管銀行およびブローカーにおける現金	1,846,616
ファンド株式販売未収金	283,583
未収配当金および未収利息	2,249,548
投資有価証券売却未収金	3,071,359
為替先渡契約未実現評価益	7,784,399
有価証券貸付未収収益	1,177
その他未収金	252,339
	<hr/>
	<b>2,018,370,422</b>
	<hr/>

負 債

投資有価証券購入未払金	1
ファンド株式買戻未払金	21,999,775
為替先渡契約未実現評価損	6,026,819
保管銀行およびブローカーに対する未払金	291,000
未払費用およびその他債務	3,775,231
	<hr/>
	<b>32,092,826</b>
	<hr/>
<b>純 資 産</b>	<b>\$1,986,277,596</b>

## (2) 損益計算書および純資産変動計算書 (2024年6月1日～2025年5月31日)

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

配当金（純額）	\$18,694,809
利息	2,650,141
有価証券貸付収益（純額）	4,544
	21,349,494

**費用**

管理報酬	25,744,763
管理会社報酬	713,636
税金	743,628
名義書換代行報酬	896,904
販売報酬	146,077
保管報酬	261,325
専門家報酬	269,685
会計および管理事務代行報酬	129,712
印刷費	44,973
その他	217,990
	29,168,693
費用の払戻しましたは権利放棄	0
費用純額	29,168,693
純投資収益／(損失)	(7,819,199)

**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	288,452,711
資本源泉税	(277,979)

**未実現利益および(損失)の変動**

投資有価証券	(204,257,033)
為替先渡契約	5,359,805
外貨	24,979
運用実績	81,483,284

**ファンド株式の取引**

増加／(減少)	(872,398,174)
配当金	(1,487,722)

**純資産**

期首	2,778,680,208
為替換算調整	0
期末	\$1,986,277,596

## (3) 投資明細表 (2025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>			
Xiaomi Corp. - Class H .....	3,727,600	\$ 23,994,604	1.2%
<b>ELECTRONIC EQUIPMENT, INSTRUMENTS &amp; COMPONENTS</b>			
Flex Ltd. ....	1,461,920	61,839,216	3.1
Halma PLC. ....	956,243	37,488,630	1.9
Keyence Corp. ....	44,700	18,710,094	0.9
Zebra Technologies Corp. - Class A .....	73,700	21,356,049	1.1
		<u>139,393,989</u>	<u>7.0</u>
<b>SEMICONDUCTORS &amp; SEMICONDUCTOR EQUIPMENT</b>			
Broadcom, Inc. ....	163,420	39,559,079	2.0
Monolithic Power Systems, Inc. ....	29,998	19,855,676	1.0
NVIDIA Corp. ....	453,425	61,271,320	3.1
NXP Semiconductors NV .....	101,526	19,404,664	1.0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. ....	1,838,000	58,621,246	2.9
		<u>198,711,985</u>	<u>10.0</u>
<b>SOFTWARE</b>			
Cadence Design Systems, Inc. ....	93,985	26,980,274	1.4
Microsoft Corp. ....	175,919	80,986,071	4.1
Palo Alto Networks, Inc. ....	207,334	39,895,208	2.0
Salesforce, Inc. ....	156,990	41,660,436	2.1
SAP SE. ....	131,510	39,784,427	2.0
		<u>229,306,416</u>	<u>11.6</u>
<b>TECHNOLOGY HARDWARE, STORAGE &amp; PERIPHERALS</b>			
Apple, Inc. ....	164,230	32,985,596	1.7
Lenovo Group Ltd. - Class H. ....	12,486,000	14,254,252	0.7
		<u>47,239,848</u>	<u>2.4</u>
		<u>638,646,842</u>	<u>32.2</u>
<b>INDUSTRIALS</b>			
<b>COMMERCIAL SERVICES &amp; SUPPLIES</b>			
Tetra Tech, Inc. ....	961,448	33,592,993	1.7
Veratco Corp. ....	483,193	48,816,989	2.5
		<u>82,409,982</u>	<u>4.2</u>
<b>CONSTRUCTION &amp; ENGINEERING</b>			
AECOM .....	371,366	40,794,555	2.1
WSP Global, Inc. ....	173,653	35,583,459	1.8
		<u>76,378,014</u>	<u>3.9</u>
<b>ELECTRICAL EQUIPMENT</b>			
Emerson Electric Co. ....	324,250	38,708,965	1.9
Prysmian SpA .....	561,742	36,126,774	1.8
Rockwell Automation, Inc. ....	154,201	48,658,126	2.4
		<u>123,493,865</u>	<u>6.1</u>
<b>PROFESSIONAL SERVICES</b>			
Experian PLC. ....	656,428	32,693,595	1.6
RELX PLC. ....	454,965	24,483,568	1.2
		<u>57,177,163</u>	<u>2.8</u>
		<u>339,459,024</u>	<u>17.0</u>
<b>FINANCIALS</b>			
<b>BANKS</b>			
NU Holdings Ltd./Cayman Islands - Class A .....	1,126,495	13,529,205	0.7
<b>CAPITAL MARKETS</b>			
Jefferies Financial Group, Inc. ....	505,677	24,575,902	1.2
London Stock Exchange Group PLC. ....	363,096	55,247,558	2.8
LPL Financial Holdings, Inc. ....	111,060	42,997,990	2.2
Partners Group Holding AG(a) .....	16,762	22,500,789	1.1
TMX Group Ltd. ....	479,990	19,401,061	1.0
		<u>164,723,300</u>	<u>8.3</u>
<b>FINANCIAL SERVICES</b>			
Fiserv, Inc. ....	169,427	27,581,021	1.4
Visa, Inc. - Class A. ....	151,134	55,192,626	2.8
		<u>82,773,647</u>	<u>4.2</u>

	Rate	Date	Shares	Value (USD)	Net Assets %
<b>INSURANCE</b>					
AIA Group Ltd. - Class H .....			5,403,600	\$ 44,980,258	2.3%
Reinsurance Group of America, Inc. - Class A .....			144,429	<u>29,360,971</u>	<u>1.5</u>
				<u>74,341,229</u>	<u>3.8</u>
				<u>335,367,381</u>	<u>17.0</u>
<b>HEALTH CARE</b>					
<b>BIOTECHNOLOGY</b>					
AbbVie, Inc. ....			183,710	<u>34,190,268</u>	<u>1.7</u>
<b>HEALTH CARE EQUIPMENT &amp; SUPPLIES</b>					
Alcon AG .....			522,990	45,038,275	2.3
Becton Dickinson & Co. ....			85,856	14,817,887	0.7
GE HealthCare Technologies, Inc. ....			514,035	36,260,029	1.8
Hologic, Inc. ....			364,972	22,690,309	1.1
Stryker Corp. ....			78,450	30,018,108	1.5
Terumo Corp. ....			2,123,151	<u>38,974,298</u>	<u>2.0</u>
				<u>187,798,906</u>	<u>9.4</u>
<b>HEALTH CARE PROVIDERS &amp; SERVICES</b>					
Apollo Hospitals Enterprise Ltd. ....			265,586	<u>21,405,562</u>	<u>1.1</u>
<b>PHARMACEUTICALS</b>					
Eli Lilly & Co. ....			26,020	<u>19,194,173</u>	<u>1.0</u>
				<u>262,588,909</u>	<u>13.2</u>
<b>CONSUMER DISCRETIONARY</b>					
<b>AUTOMOBILE COMPONENTS</b>					
Aptiv PLC .....			635,578	<u>42,462,966</u>	<u>2.1</u>
<b>BROADLINE RETAIL</b>					
MercadoLibre, Inc. ....			18,052	<u>46,272,511</u>	<u>2.3</u>
<b>TEXTILES, APPAREL &amp; LUXURY GOODS</b>					
On Holding AG - Class A .....			803,485	<u>47,718,974</u>	<u>2.4</u>
				<u>136,454,451</u>	<u>6.8</u>
<b>UTILITIES</b>					
<b>ELECTRIC UTILITIES</b>					
NextEra Energy, Inc. ....			652,331	<u>46,080,662</u>	<u>2.3</u>
<b>WATER UTILITIES</b>					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP .....			2,389,036	<u>49,029,644</u>	<u>2.5</u>
				<u>95,110,306</u>	<u>4.8</u>
<b>CONSUMER STAPLES</b>					
<b>FOOD PRODUCTS</b>					
Danone SA .....			349,340	29,867,631	1.5
Kerry Group PLC - Class A .....			180,850	<u>19,769,546</u>	<u>1.0</u>
				<u>49,637,177</u>	<u>2.5</u>
<b>ENERGY</b>					
<b>OIL, GAS &amp; CONSUMABLE FUELS</b>					
Cameco Corp. ....			658,060	<u>38,516,252</u>	<u>1.9</u>
<b>Total Investments</b>					
(cost \$1,678,044,563) .....				<u>\$1,895,780,342</u>	<u>95.4%</u>
<b>Time Deposits</b>					
ANZ, London(b) .....	2.65%	–		1,917	0.0
BBH, New York(b) .....	2.65%	–		1	0.0
BNP Paribas, Paris(b) .....	0.01%	–		199,298	0.0
Citibank, New York(b) .....	3.68%	–		103,897,083	5.3
DBS Bank, Singapore(b) .....	3.68%	–		322,694	0.0
HSBC, Hong Kong(b) .....	0.01%	–		873,665	0.0
HSBC, London(b) .....	3.16%	–		201,577	0.0
HSBC, Paris(b) .....	1.11%	–		202,558	0.0
Nordea, Oslo(b) .....	3.23%	–		362,963	0.0
Scotiabank, Toronto(b) .....	1.58%	–		757,128	0.0
SEB, Stockholm(b) .....	0.73%	–		22,531	0.0
SEB, Stockholm(b) .....	1.08%	–		53,278	0.0
SMBC, London(b) .....	0.12%	–		206,365	0.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(b) .....	5.45%	–		1	0.0
<b>Total Time Deposits</b> .....				<u>107,101,059</u>	<u>5.3</u>
<b>Other assets less liabilities</b> .....				<u>(16,603,805</u>	<u>(0.7)</u>
<b>Net Assets</b> .....				<u>\$1,986,277,596</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 . . . . .	BRL	424,190	USD 74,039	06/03/2025	\$ (126,861)
Bank of America NA . . . . .	USD	22,850	BRL 130,430	06/03/2025	(45,144)
Bank of America NA . . . . .	CAD	41,003	USD 29,117	06/18/2025	(783,710)
Bank of America NA . . . . .	USD	25,594	CAD 35,218	06/18/2025	88,034
Bank of America NA . . . . .	USD	6,957	JPY 1,022,191	06/25/2025	164,710
Bank of America NA . . . . .	USD	13,815	JPY 1,936,504	06/25/2025	(323,486)
Bank of America NA . . . . .	CHF	58,484	USD 71,681	07/09/2025	297,094
Bank of America NA . . . . .	HKD	46,220	USD 5,956	07/11/2025	40,235
Bank of America NA . . . . .	CNH	374,237	USD 51,584	06/05/2025	(363,131)
Barclays Bank PLC . . . . .	USD	11,946	INR 1,027,870	08/14/2025	18,007
Brown Brothers Harriman & Co. . . . .	HKD	90,658	USD 11,691	07/11/2025	87,066
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	EUR	7	USD 8	06/09/2025	9
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	EUR	28	USD 32	06/09/2025	(119)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	USD	961	EUR 847	06/09/2025	1,083
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	AUD	897	USD 581	06/16/2025	2,495
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	AUD	526	USD 338	06/16/2025	(1,525)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	CAD	2	USD 2	06/16/2025	(13)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	EUR	89	USD 102	06/16/2025	132
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	EUR	1,135	USD 1,277	06/16/2025	(12,614)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	SGD	555	USD 432	06/16/2025	1,102
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	SGD	30	USD 23	06/16/2025	(47)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	USD	644	AUD 1,002	06/16/2025	2,002
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	USD	35,462	AUD 54,864	06/16/2025	(90,085)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	USD	91	CAD 126	06/16/2025	1,397
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	USD	60,358	EUR 53,723	06/16/2025	691,082
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	USD	24,406	SGD 31,649	06/16/2025	152,697
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	USD	415	SGD 534	06/16/2025	(557)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	AUD	1,209	USD 779	06/23/2025	(300)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	CAD	1,976	USD 1,425	06/23/2025	(16,212)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	CHF	935	USD 1,136	06/23/2025	(2,587)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	CNH	1,457	USD 203	06/23/2025	261
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	CZK	194	USD 9	06/23/2025	(2)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	EUR	5	USD 6	06/23/2025	7
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	EUR	3,805	USD 4,319	06/23/2025	(6,874)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	GBP	1,277	USD 1,714	06/23/2025	(6,723)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	HKD	11,049	USD 1,415	06/23/2025	2,783
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	HUF	5,664	USD 16	06/23/2025	27
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	ILS	215	USD 60	06/23/2025	(841)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	JPY	357,530	USD 2,493	06/23/2025	2,881
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	MXN	2,068	USD 106	06/23/2025	4
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	NOK	736	USD 73	06/23/2025	460
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	NZD	37	USD 22	06/23/2025	(138)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	PLN	212	USD 56	06/23/2025	(127)
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	SEK	3,433	USD 359	06/23/2025	611
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	SGD	197	USD 153	06/23/2025	82
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	THB	2,076	USD 63	06/23/2025	128
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	USD	966	EUR 851	06/23/2025	1,556
Brown Brothers Harriman & Co.+ . . . . .	ZAR	3,081	USD 172	06/23/2025	549
Citibank NA . . . . .	USD	5,145	CNH 37,382	06/05/2025	43,725
Citibank NA . . . . .	CAD	11,355	USD 8,285	06/18/2025	4,949
Citibank NA . . . . .	USD	14,352	SEK 139,714	06/26/2025	241,328
Citibank NA . . . . .	GBP	65,016	USD 86,462	07/16/2025	(1,154,611)
Citibank NA . . . . .	USD	18,940	KRW 26,970,416	07/17/2025	641,160
Citibank NA . . . . .	TWD	695,808	USD 23,348	08/22/2025	(404,640)
Deutsche Bank AG . . . . .	USD	19,168	JPY 2,811,553	06/25/2025	419,387
Deutsche Bank AG . . . . .	EUR	37,240	USD 42,076	07/09/2025	(307,522)
Deutsche Bank AG . . . . .	USD	5,636	CHF 4,641	07/09/2025	28,300
HSBC Bank USA . . . . .	EUR	4,544	USD 5,159	07/09/2025	(12,619)
HSBC Bank USA . . . . .	HKD	193,166	USD 24,919	07/11/2025	195,043
HSBC Bank USA . . . . .	TWD	669,055	USD 22,619	08/22/2025	(221,346)
HSBC Bank USA . . . . .	USD	22,901	TWD 677,877	08/22/2025	239,749
JPMorgan Chase Bank NA . . . . .	CAD	33,720	USD 24,271	06/18/2025	(318,271)
JPMorgan Chase Bank NA . . . . .	EUR	9,489	USD 10,602	07/09/2025	(197,320)
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	BRL	35,196	USD 6,148	06/03/2025	(5,375)
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	USD	58,045	BRL 328,956	06/03/2025	(530,266)
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	USD	7,204	ZAR 140,952	06/05/2025	633,131
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	USD	5,923	MXN 123,734	06/13/2025	448,041
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	NOK	117,428	USD 11,076	06/26/2025	(428,431)
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	USD	11,254	NOK 117,428	06/26/2025	249,595
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	BRL	328,956	USD 57,666	07/02/2025	538,647
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	USD	109,170	EUR 95,718	07/09/2025	(231,011)
Morgan Stanley Capital Services LLC . . . . .	USD	35,924	HKD 278,354	07/11/2025	(295,532)
State Street Bank & Trust Co. . . . .	HKD	238,431	USD 30,782	07/11/2025	264,070
UBS AG . . . . .	USD	67,379	CNH 485,634	06/05/2025	30,701

Counterparty		Contracts to Deliver (000)	In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation (Depreciation)
UBS AG .....	USD	31,761	AUD	52,756	06/12/2025 \$ 2,250,079
UBS AG .....	CHF	6,018	USD	7,207	07/09/2025 \$ (138,779)
					<hr/>
					\$ 1,757,580
					Appreciation \$ 7,784,399
					Depreciation \$ (6,026,819)

+ Used for portfolio or 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)
CZK	– Czech Koruna
EUR	– Euro
GBP	– Great British Pound
HKD	– Hong Kong Dollar
HUF	– Hungarian Forint
ILS	– Israeli Shekel
INR	– Indian Rupee
JPY	– Japanese Yen
KRW	– South Korean Won
MXN	– Mexican Peso
NOK	– Norwegian Krone
NZD	– New Zealand Dollar
PLN	– Polish Zloty
SEK	– Swedish Krona
SGD	– Singapore Dollar
THB	– Thailand Baht
TWD	– New Taiwan Dollar
USD	– United States Dollar
ZAR	– South African Rand



ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書

## アライアンス・バーンスタイン・ 日本債券インデックス・マザーファンド

第16期(決算日2025年6月16日)

(計算期間: 2024年6月18日～2025年6月16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
		期騰落	中率			
12期(2021年6月15日)	円 11,975	% △0.2		% 0.1	% 75.3	% 100.0 百万円 164,167
13期(2022年6月15日)	11,516	△3.8	11,602	△3.7	78.6	99.9 143,682
14期(2023年6月15日)	11,997	4.2	12,107	4.4	78.0	100.0 136,997
15期(2024年6月17日)	11,890	△0.9	12,003	△0.9	78.3	99.9 128,026
16期(2025年6月16日)	11,678	△1.8	11,765	△2.0	78.0	99.9 112,389

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首) 2024年6月17日	円 11,890	% —		% —	% 78.3 99.9
6月末	11,789	△0.8	11,901	△0.8	77.5 99.9
7月末	11,772	△1.0	11,889	△0.9	77.7 100.0
8月末	11,943	0.4	12,056	0.4	78.4 100.0
9月末	11,987	0.8	12,094	0.8	79.3 100.0
10月末	11,950	0.5	12,056	0.4	79.7 99.9
11月末	11,851	△0.3	11,961	△0.3	79.9 100.0
12月末	11,815	△0.6	11,919	△0.7	81.0 99.9
2025年1月末	11,712	△1.5	11,815	△1.6	82.2 99.9
2月末	11,640	△2.1	11,740	△2.2	82.0 100.0
3月末	11,578	△2.6	11,671	△2.8	83.6 99.9
4月末	11,769	△1.0	11,861	△1.2	76.9 99.7
5月末	11,642	△2.1	11,729	△2.3	78.4 100.0
(期末) 2025年6月16日	11,678	△1.8	11,765	△2.0	78.0 99.9

(注) 各騰落率は期首比です。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

## ※ベンチマークについて

当マザーファンドのベンチマークは「パークレイズ日本10年国債先物インデックス」です。「パークレイズ日本10年国債先物インデックス」は、日本10年国債先物期近限月への投資のパフォーマンスをあらわします。ここでは当マザーファンドの当初設定日(2009年8月3日)を10,000として指標化しております。

当該指数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」といいます。)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

(2024年6月18日～2025年6月16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で下落しました。パークレイズ日本10年国債先物インデックスは前期末比で下落しました。

#### ○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



\*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

(2024年6月18日～2025年6月16日)

当期の日本10年国債金利は、期初から2025年3月下旬にかけては、日本銀行(日銀)が利上げを決定したことや、追加利上げ観測などから上昇基調で推移しましたが、4月初旬に米国との日本に対する相互関税が予想以上に厳しい内容となったことを受けて大幅に低下しました。その後期末にかけては、消費税減税を巡る議論を受けて財政悪化が懸念されたことや、超長期債の入札が不調に終わったことなどから、金利は上昇に転じました。

## 運用概況

(2024年6月18日～2025年6月16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。

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。

※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

(2024年6月18日～2025年6月16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) その他の費用 (その他)	0 (0)	0.003 (0.003)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	0	0.007	
期中の平均基準価額は、11,787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おります。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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年6月18日～2025年6月16日)

## 公社債

	買付額	売付額
国内 国債証券	千円 158,533,043	千円 7,992,382 (163,300,000)

(注) 金額は受け渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	債券先物取引	百万円 471,878	百万円 485,253	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) 一印は該当なし。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年6月18日～2025年6月16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

(2025年6月16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						残存期間別組入比率
	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
国債証券	千円 87,700,000 (87,700,000)	千円 87,666,637 (87,666,637)	% 78.0 (78.0)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 78.0 (78.0)
合計	87,700,000 (87,700,000)	87,666,637 (87,666,637)	78.0 (78.0)	— (—)	— (—)	— (—)	78.0 (78.0)

(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	利率	当期末		
		額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第1238回国庫短期証券	—	29,000,000	28,998,898	2025/6/20
第1244回国庫短期証券	—	29,100,000	29,087,719	2025/7/22
第1285回国庫短期証券	—	29,600,000	29,580,020	2025/8/12
合計		87,700,000	87,666,637	

(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	百万円 112,255	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

(2025年6月16日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
公社債	千円 87,666,637	% 77.9
コール・ローン等、その他	24,849,846	22.1
投資信託財産総額	112,516,483	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 (2025年6月16日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	112,516,483,531
公社債(評価額)	22,882,183,083
未収入金	87,666,637,799
未収利息	321,519,420
差入委託証拠金	219,414
(A) 資産	1,645,923,815
(B) 負債	127,437,702
未払解約金	127,437,702
(C) 純資産額(A-B)	112,389,045,829
元本	96,241,236,638
次期繰越損益金	16,147,809,191
(D) 受益権総口数	96,241,236,638口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,678円

(注) 期首元本額107,678,685,201円、期中追加設定元本額2,977,081,739円、期中一部解約元本額14,414,530,302円。当期末現在における1口当たり純資産額1,1678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。

## ○損益の状況 (2024年6月18日～2025年6月16日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	48,042,009
(B) 有価証券売買損益	48,042,009
売買益	126,833,202
(C) 先物取引等取引損益	126,833,202
取引益	△ 2,313,301,510
取引損	2,200,085,765
(D) 保管費用等	△ 4,513,387,275
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 4,156,013
(F) 前期繰越損益金	△ 2,142,582,312
(G) 追加信託差損益金	20,348,256,293
(H) 解約差損益金	560,314,624
(I) 計(E+F+G+H)	△ 2,618,179,414
次期繰越損益金(I)	16,147,809,191
	16,147,809,191

(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。

## &lt;組入元本額の内訳&gt;

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)	49,562,991,298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	18,136,853,897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	28,126,165,476円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド (資産成長型)		296,016,477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)		119,176,022円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド (年2回決算型・為替ヘッジあり)		8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド (年2回決算型・為替ヘッジなし)		8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド (毎月決算型・為替ヘッジあり)		8,367円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド (毎月決算型・為替ヘッジなし)		8,367円

## ○お知らせ

2024年6月18日以降において、当マザーファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、所要の変更を行いました。

(変更日: 2025年4月1日)