



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8期(決算日2024年10月25日)

予想分配金提示型

第41期(決算日2024年5月27日)

第42期(決算日2024年6月25日)

第43期(決算日2024年7月25日)

第44期(決算日2024年8月26日)

第45期(決算日2024年9月25日)

第46期(決算日2024年10月25日)

●受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、このたび「アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンド(資産成長型)」は第8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46期の決算を行いました。ここに、両ファンドの作成対象期間の運用状況をご報告申し上げます。今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2031年4月25日まで(信託設定日:2021年1月5日)
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・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	<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 1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 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</p> <p>ルクセンブルグ籍円建外国投資証券「AB SICAV 1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」 「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」</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	<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 1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 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</p> <ul style="list-style-type: none"> ・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。 ・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	<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>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>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"> ・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ありません。 ・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。 ・留利益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。

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)

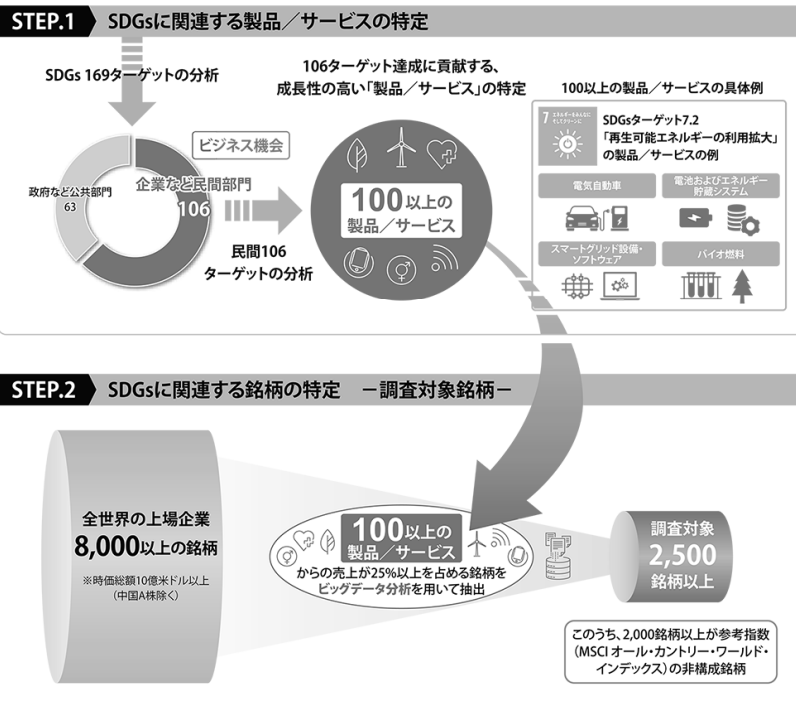
ホームページアドレス <https://www.alliancebernstein.co.jp>

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

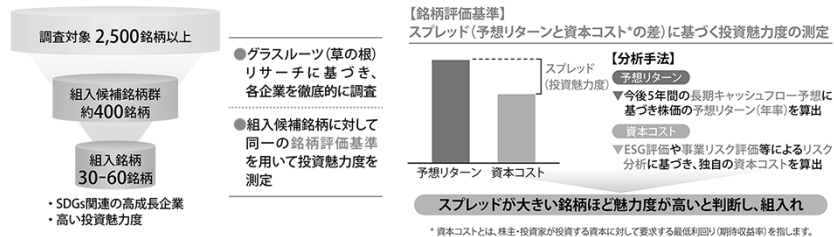
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs株式ファンドは、主要投資対象ファンドである「AB SICAV Iーサステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて、SDGs達成への貢献が期待される日本を含む世界各国の企業の株式に投資します。下図のようなプロセスで、環境または社会志向等の持続可能な投資テーマに積極的に取り組む企業の株式に投資します。

<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に関連する投資魅力度の高い銘柄を厳選



エンゲージメント



エンゲージメントとは“企業との対話”を意味します。主要投資対象ファンドでは、ポートフォリオ・マネジャーとアナリストが投資先企業の経営陣との継続的な対話を通じ、ESG面も含め、投資先企業の「株主価値」の向上を目指して積極的な提言を行っています。

※議論のテーマは炭素排出量、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、多岐にわたります。

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）

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配)	税金 分配	み 金 騰 落	期中 騰 落 率	参考 指 数 騰 落 率	債券 組 入 比 率	債券 先 物 比 率	投資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
4期(2022年10月25日)	11,785	0	△	1.9	13,303	0.0	0.0	98.1	73,465
5期(2023年4月25日)	11,904	0		1.0	13,741	3.3	0.6	97.3	61,084
6期(2023年10月25日)	12,728	0		6.9	15,266	11.1	0.7	96.3	47,848
7期(2024年4月25日)	15,022	0		18.0	18,812	23.2	0.7	95.0	40,985
8期(2024年10月25日)	16,276	0		8.3	20,665	9.9	1.1	97.8	33,615

(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	騰 落 率	参 考 指 数	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(期首) 2024年4月25日	15,022	—	18,812	—	0.7	0.9	95.0
4月末	15,194	1.1	19,136	1.7	0.7	0.8	95.1
5月末	15,664	4.3	19,551	3.9	0.7	0.9	95.1
6月末	16,363	8.9	20,699	10.0	0.7	0.9	95.0
7月末	15,702	4.5	19,553	3.9	0.7	1.0	94.5
8月末	15,607	3.9	19,200	2.1	0.8	1.0	97.6
9月末	15,542	3.5	19,538	3.9	0.8	1.1	97.7
(期末) 2024年10月25日	16,276	8.3	20,665	9.9	0.8	1.1	97.8

(注) 各騰落率は期首比です。

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

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

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※参考指数について

当ファンドの参考指数は「MSCIオール・カンントリー・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為替レート（株式会社三菱UFJ銀行が発行する対顧客電売買相場の仲値）を用いて円換算したものです。

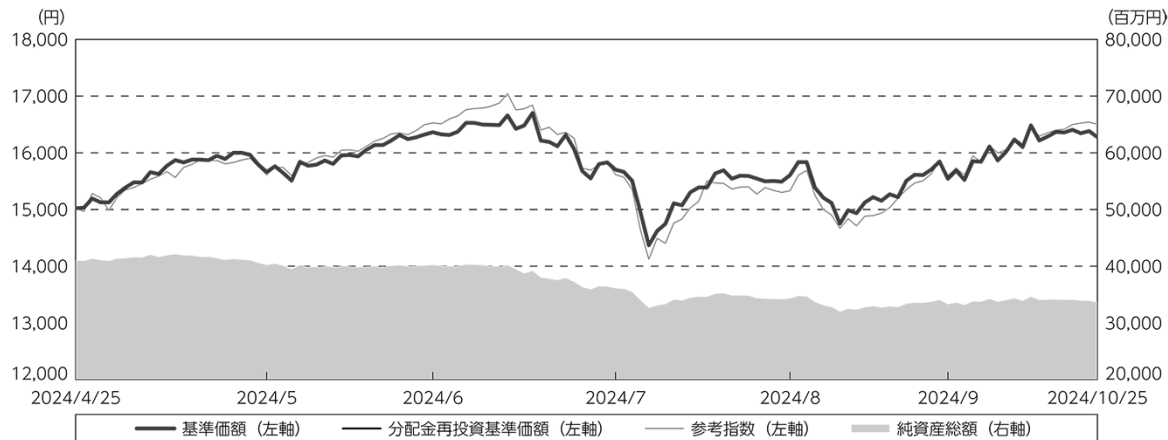
当該指数に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アラリアンス・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

（2024年4月26日～2024年10月25日）



期首：15,022円

期末：16,276円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 8.3%（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（2024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ーサステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて運用を行います。当期における基準価額の主な変動要因は次のとおりです。

上昇要因

- ・保有銘柄の価格上昇

下落要因

- ・円高米ドル安となったこと

投資環境

(2024年4月26日～2024年10月25日)

【株式市場】

当期の世界株式市場は上昇しました(米ドルベース)。

2024年7月中旬にかけては、欧米の利下げ観測などから上昇基調で推移しました。その後8月上旬にかけては、米ハイテク大手企業の人工知能(AI)投資の収益化をめぐる懸念や、米国の景気減速懸念などから大きく下落しました。8月中旬以降は、米国の景気減速への過度な懸念が後退したことや、中国が景気刺激策を発表したことが好感され、再び上昇基調で推移しました。

【為替市場】

為替市場では、前期末比で円高米ドル安となりました。

2024年7月上旬にかけては、日米金利差が急速には縮小しないとの見方を背景に円安米ドル高基調で推移しました。その後は、日本銀行(日銀)が追加利上げに動く一方、米国では景気減速懸念から利下げ観測が高まったことで急速に円高が進行しました。9月中旬以降は、日銀の追加利上げ観測の後退や米国長期金利の上昇などを背景に再び円安米ドル高基調で推移しました。

運用概況

(2024年4月26日～2024年10月25日)

【当ファンド】

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

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

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

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

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

*「SDGs(エスディージーズ: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】

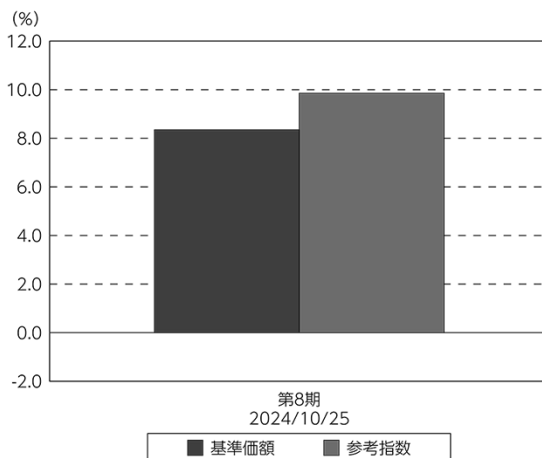
主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資することにより、信託財産の成長を図ることを目標とし、日本国債の長期国債先物への投資を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2024年4月26日～2024年10月25日）

当ファンドは特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。右のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



- (注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
 (注) 参考指数は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。

分配金

（2024年4月26日～2024年10月25日）

当期の収益分配については、長期的な信託財産の成長を目指す観点から、見送ることとしました。なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し、「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第8期
	2024年4月26日～ 2024年10月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	6,275

- (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】

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

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

AIの収益化をめぐる懸念が生じ、マグニフィセント・セブンの利益成長が減速していることで、大型ハイテク企業以外の銘柄が市場での存在感を高めています。また、幅広い銘柄でファンダメンタルズが改善していることから、市場の株価形成のすそ野がさらに拡大することが予想されます。世界各国の中央銀行による金融緩和サイクルの出遅れ、米国大統領選挙の影響、地政学的リスクに対する懸念もあり、当面は不安定な市場が予想されます。こうした中、引き続き確信度が高いポジションを維持するとともに、既存の保有銘柄の見直しを行いながら厳選した新規銘柄の組入れも行っています。半導体ソフトウェア設計のリーディング・カンパニーや、世界的なインフラ投資の拡大から恩恵を受ける企業、特定の分野に特化したニッチな医療機器企業、未開拓の市場で圧倒的なシェアを有するeコマース企業、女性向けヘルスケアに重点を置く診断および画像処理を提供する企業、アスレチック・シューズのリーディング・カンパニーなどに注目しています。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。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。

<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会社です。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：2024年9月30日

ネクステラ・エナジー



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】

再生可能エネルギーによる発電・供給の世界的大手企業。米国での石炭から再生可能エネルギーやよりクリーンなガスへの転換を可能にする。風力や太陽光などの発電において50%以上のゼロカーボン達成。合併した電力会社のガルフ・パワーは石炭を発電に使用しているが、近年中に石炭発電所をすべて閉鎖し、新たに太陽光発電や風力発電に置き換える予定。再生可能エネルギー業界の成長にけん引され、再生可能エネルギー発電量のさらなる増加を見込む中、企業利益が成長しており、持続可能な未来へのシフトにおける業界でのリーダーとみている。

台湾セミコンダクター



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】

台湾に本拠を置く専業ICファウンドリ(製造専業)のビジネスモデルの先駆者。設立以来、技術力とスケールメリットを活かした高い競争力でシェアを拡大した、世界規模の大手専業半導体ファウンドリ。今後はスマートフォンや電気自動車に続き、生成AIの台頭などを背景に更なる需要拡大が見込まれる。また、2050年カーボンニュートラルを目指す上で、半導体の省エネ化・グリーン化の重要性が高まり、同社は最先端製造プロセスの確立による半導体の微細化を通じた省電力および性能の向上に不可欠な存在とみている。

ベラルト



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】

多様な産業向けの機器やソリューションを提供する業界大手ダナハーからスピンオフした、環境・応用ソリューション企業。主に水質事業(水質データ管理や工業用水処理、水質分析など)や製品品質・イノベーション(パッケージング管理プラットフォームなど)に関する事業を手がける。水質分析と差別化された水処理ソリューションの包括的な事業を通じて、水供給を管理、検査、処理し、工業用水の環境への影響を最小限に抑えるほか、世界人口の約4割への安全な飲料水の安定供給に貢献している。

※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ーサステナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオの運用戦略である「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

(2024年4月26日～2024年10月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	71	0.454	(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、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(65)	(0.414)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.013)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	0	0.003	(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)	(0.003)	その他は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受益権の管理事務に係る費用、計理業務関係費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成・印刷・交付および届出に係る費用等
合 計	71	0.457	
期中の平均基準価額は、15,678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。

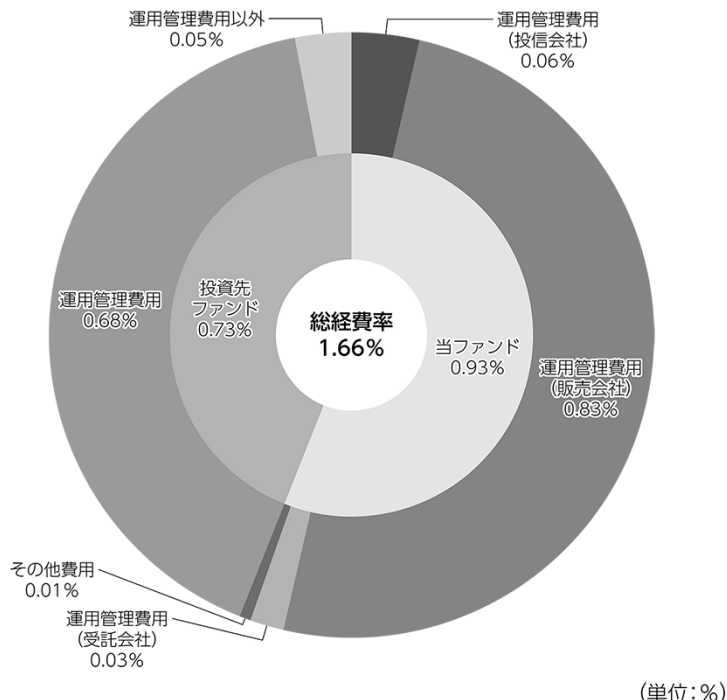
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.66%です。



総経費率(①+②+③)	1.66
①当ファンドの費用の比率	0.93
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

(2024年4月26日～2024年10月25日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	AB SICAV I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	74,450	1,115,300	630,109	10,469,110

(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

(2024年4月26日～2024年10月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2024年10月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	AB SICAV I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	2,483,791	1,928,132	32,876,584	97.8
	合計	2,483,791	1,928,132	32,876,584	97.8

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

親投資信託残高

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	296,016	296,016	353,414

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年10月25日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 32,876,584	% 96.7
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	353,414	1.0
コール・ローン等、その他	757,763	2.3
投資信託財産総額	33,987,761	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（2024年10月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	33,987,761,702
コール・ローン等	709,680,026
投資信託受益証券(評価額)	32,876,584,495
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)	353,414,071
未収入金	48,080,000
未収利息	3,110
(B) 負債	372,329,699
未払解約金	202,360,680
未払信託報酬	168,943,929
その他未払費用	1,025,090
(C) 純資産総額(A－B)	33,615,432,003
元本	20,653,847,623
次期繰越損益金	12,961,584,380
(D) 受益権総口数	20,653,847,623口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,276円

（注）期首元本額27,284,283,408円、期中追加設定元本額87,799,137円、期中一部解約元本額6,718,234,922円。当期末現在における1口当たり純資産額1,6276円。

○損益の状況（2024年4月26日～2024年10月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	343,559
受取利息	343,559
(B) 有価証券売買損益	2,753,713,670
売買益	3,258,455,394
売買損	△ 504,741,724
(C) 信託報酬等	△ 169,969,019
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,584,088,210
(E) 前期繰越損益金	7,285,990,140
(F) 追加信託差損益金	3,091,506,030
(配当等相当額)	(1,646,505,380)
(売買損益相当額)	(1,445,000,650)
(G) 計(D+E+F)	12,961,584,380
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	12,961,584,380
追加信託差損益金	3,091,506,030
(配当等相当額)	(1,646,505,380)
(売買損益相当額)	(1,445,000,650)
分配準備積立金	9,870,078,350

（注）損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

（注）損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。

（注）損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注）第8期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(326,562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(2,583,310,775円)、収益調整金額(3,091,506,030円)および分配準備積立金額(7,286,441,013円)より分配対象収益額は12,961,584,380円(10,000口当たり6,275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）

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金分配	み入金騰落	期中騰落率	期中騰落率				
17期(2022年5月25日)	円 9,308	円 0	% △8.1	12,249	% △7.9	0.0	0.0	% 98.2	百万円 34,881
18期(2022年6月27日)	9,666	0	3.8	12,733	4.0	0.0	0.0	98.2	35,761
19期(2022年7月25日)	9,838	100	2.8	13,049	2.5	0.0	0.0	99.2	35,435
20期(2022年8月25日)	10,163	100	4.3	13,472	3.2	0.0	0.0	98.2	36,046
21期(2022年9月26日)	9,359	0	△7.9	12,686	△5.8	0.0	0.0	96.9	32,763
22期(2022年10月25日)	9,748	0	4.2	13,303	4.9	0.0	0.0	97.9	33,399
23期(2022年11月25日)	10,014	100	3.8	13,543	1.8	0.0	0.0	99.0	33,133
24期(2022年12月26日)	9,232	0	△7.8	12,480	△7.8	0.4	0.5	97.6	29,469
25期(2023年1月25日)	9,579	0	3.8	13,064	4.7	0.4	0.5	97.7	29,715
26期(2023年2月27日)	9,749	0	1.8	13,351	2.2	0.4	0.5	97.6	29,292
27期(2023年3月27日)	9,269	0	△4.9	12,764	△4.4	0.4	0.6	97.4	27,090
28期(2023年4月25日)	9,742	0	5.1	13,741	7.7	0.4	0.5	97.4	27,592
29期(2023年5月25日)	9,914	0	1.8	14,128	2.8	0.4	0.6	98.1	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

(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取場の仲値）を用いて円換算したものです。

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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第41期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2024年4月25日	10,871	—	18,812	—	0.6	0.8	97.2
	4月末	10,999	1.2	19,136	1.7	0.6	0.8	98.1
第42期	(期 末)							
	2024年5月27日	11,600	6.7	19,823	5.4	0.6	0.8	97.3
	5月末	11,400	—	19,823	—	0.6	0.8	97.3
第43期	(期 首)							
	2024年6月25日	11,576	1.5	20,437	3.1	0.6	0.8	96.4
	5月末	11,153	△2.2	19,551	△1.4	0.6	0.8	98.1
第44期	(期 末)							
	2024年7月25日	11,376	—	20,437	—	0.6	0.8	96.4
	6月末	11,464	0.8	20,699	1.3	0.6	0.8	98.1
第45期	(期 首)							
	2024年7月25日	10,974	△3.5	19,697	△3.6	0.7	0.9	97.0
	7月末	10,774	—	19,697	—	0.7	0.9	97.0
第46期	(期 末)							
	2024年8月26日	10,650	△1.2	19,124	△2.9	0.7	0.9	96.4
	7月末	10,794	0.2	19,553	△0.7	0.7	0.9	97.7
第47期	(期 首)							
	2024年8月26日	10,550	—	19,124	—	0.7	0.9	96.4
	8月末	10,592	0.4	19,200	0.4	0.7	0.9	97.5
第48期	(期 末)							
	2024年9月25日	10,586	0.3	19,419	1.5	0.8	1.0	96.3
	9月末	10,486	—	19,419	—	0.8	1.0	96.3
第49期	(期 首)							
	2024年9月25日	10,441	△0.4	19,538	0.6	0.8	1.0	97.4
	9月末	10,933	4.3	20,665	6.4	0.8	1.0	97.1

(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。

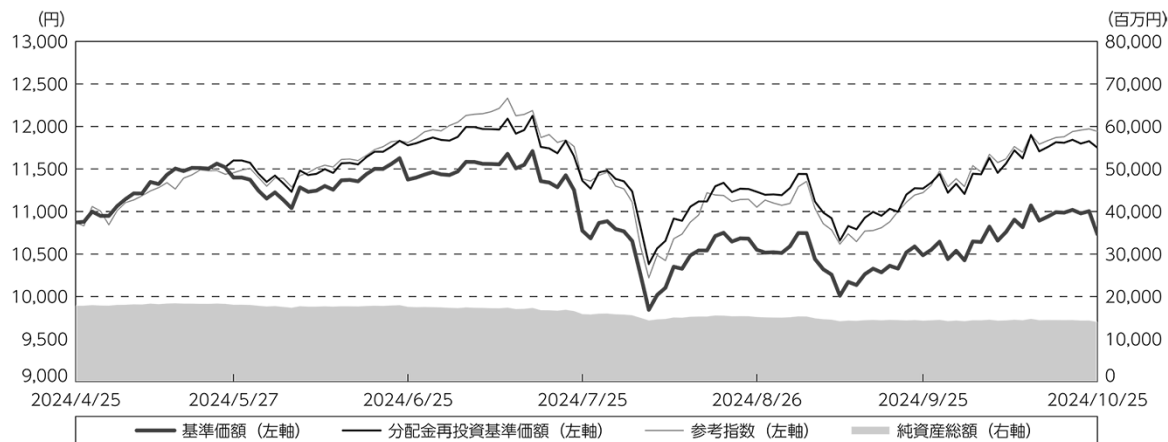
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

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

（2024年4月26日～2024年10月25日）



第41期首：10,871円

第46期末：10,733円（既払分配金（税込み）：1,000円）

騰落率：8.1%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）上記騰落率は、小数第2位を四捨五入して表示しております。

（注）分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2024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ーサステイナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオ 円建てクラスS1シェアーズ」への投資を通じて運用を行います。当作成期間における基準価額の主な変動要因は次のとおりです。

上昇要因

- ・保有銘柄の価格上昇

下落要因

- ・円高米ドル安となったこと

投資環境

(2024年4月26日～2024年10月25日)

【株式市場】

当作成期の世界株式市場は上昇しました(米ドルベース)。

2024年7月中旬にかけては、欧米の利下げ観測などから上昇基調で推移しました。その後8月上旬にかけては、米ハイテク大手企業の人工知能(AI)投資の収益化をめぐる懸念や、米国の景気減速懸念などから大きく下落しました。8月中旬以降は、米国の景気減速への過度な懸念が後退したことや、中国が景気刺激策を発表したことが好感され、再び上昇基調で推移しました。

【為替市場】

為替市場では、前作成期末比で円高米ドル安となりました。

2024年7月上旬にかけては、日米金利差が急速には縮小しないとの見方を背景に円安米ドル高基調で推移しました。その後は、日本銀行(日銀)が追加利上げに動く一方、米国では景気減速懸念から利下げ観測が高まったことで急速に円高が進行しました。9月中旬以降は、日銀の追加利上げ観測の後退や米国長期金利の上昇などを背景に再び円安米ドル高基調で推移しました。

運用概況

(2024年4月26日～2024年10月25日)

【当ファンド】

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

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

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

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

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

*「SDGs(エスディージーズ: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】

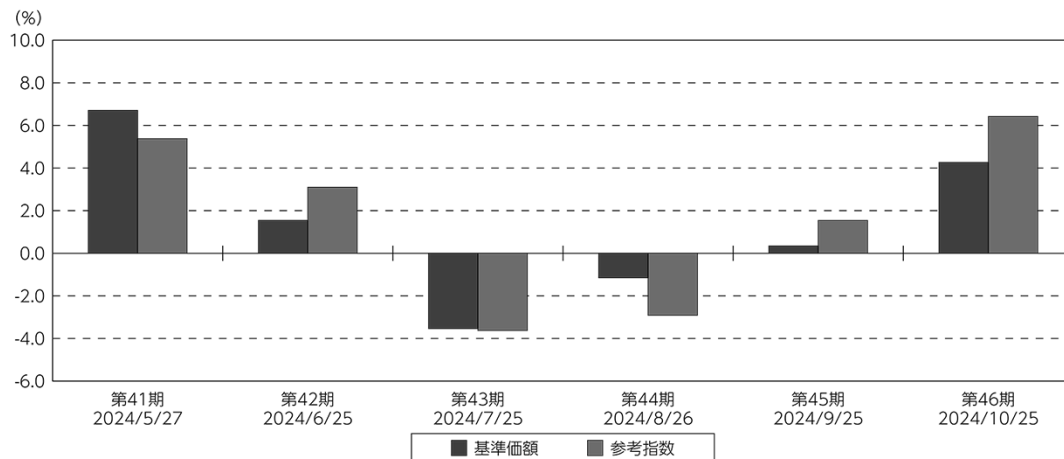
主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資することにより、信託財産の成長を図ることを目標とし、日本国債の長期国債先物への投資を行いました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2024年4月26日～2024年10月25日）

当ファンドは特定の指数を上回ることを目指す運用を行っていないため、ベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）参考指数は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円ベース）です。

分配金

（2024年4月26日～2024年10月25日）

当作成期間の収益分配については、配当等収益に基づき、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金については、以下をご覧ください（当作成期間合計：1,000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41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日
当期分配金	200	200	200	100	100	200
（対基準価額比率）	1.724%	1.728%	1.822%	0.939%	0.945%	1.829%
当期の収益	200	175	—	—	0	0
当期の収益以外	—	24	200	100	99	199
翌期繰越分配対象額	1,400	1,376	857	757	657	732

（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】

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

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

AIの収益化をめぐる懸念が生じ、マグニフィセント・セブンの利益成長が減速していることで、大型ハイテク企業以外の銘柄が市場での存在感を高めています。また、幅広い銘柄でファンダメンタルズが改善していることから、市場の株価形成のすそ野がさらに拡大することが予想されます。世界各国の中央銀行による金融緩和とサイクルの出遅れ、米国大統領選挙の影響、地政学的リスクに対する懸念もあり、当面は不安定な市場が予想されます。こうした中、引き続き確信度が高いポジションを維持するとともに、既存の保有銘柄の見直しを行いながら厳選した新規銘柄の組入れも行っています。半導体ソフトウェア設計のリーディング・カンパニーや、世界的なインフラ投資の拡大から恩恵を受ける企業、特定の分野に特化したニッチな医療機器企業、未開拓の市場で圧倒的なシェアを有するeコマース企業、女性向けヘルスケアに重点を置く診断および画像処理を提供する企業、アスレチック・シューズのリーディング・カンパニーなどに注目しています。サステナブル投資の「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。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。

<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：2024年9月30日

ネクステラ・エナジー



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】

再生可能エネルギーによる発電・供給の世界的大手企業。米国での石炭から再生可能エネルギーやよりクリーンなガスへの転換を可能にする。風力や太陽光などの発電において50%以上のゼロカーボン達成。合併した電力会社のガルフ・パワーは石炭を発電に使用しているが、近年中に石炭発電所をすべて閉鎖し、新たに太陽光発電や風力発電に置き換える予定。再生可能エネルギー業界の成長にけん引され、再生可能エネルギー発電量のさらなる増加を見込む中、企業利益が成長しており、持続可能な未来へのシフトにおける業界でのリーダーとみている。

台湾セミコンダクター



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】

台湾に本拠を置く専業ICファウンドリ（製造専業）のビジネスモデルの先駆者。設立以来、技術力とスケールメリットを活かした高い競争力でシェアを拡大した、世界規模の大手専業半導体ファウンドリ。今後はスマートフォンや電気自動車に続き、生成AIの台頭などを背景に更なる需要拡大が見込まれる。また、2050年カーボンニュートラルを目指す上で、半導体の省エネ化・グリーン化の重要性が高まり、同社は最先端製造プロセスの確立による半導体の微細化を通じた省電力および性能の向上に不可欠な存在とみている。

ベラルト



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】

多様な産業向けの機器やソリューションを提供する業界大手ダナハーからスピンオフした、環境・応用ソリューション企業。主に水質事業（水質データ管理や工業用水処理、水質分析など）や製品品質・イノベーション（パッケージング管理プラットフォームなど）に関する事業を手がける。水質分析と差別化された水処理ソリューションの包括的な事業を通じて、水供給を管理、検査、処理し、工業用水の環境への影響を最小限に抑えるほか、世界人口の約4割への安全な飲料水の安定供給に貢献している。

※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ーサステナブル・グローバル・シーマティック・ポートフォリオの運用戦略である「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

（2024年4月26日～2024年10月25日）

項 目	第41期～第46期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 50 (3) (45) (1)	% 0.454 (0.028) (0.414) (0.013)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.004 (0.004)	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 その他は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受益権の管理事務に係る費用、計理業務関係費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成・印刷・交付および届出に係る費用等
合 計	50	0.458	
作成期間中の平均基準価額は、10,907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。

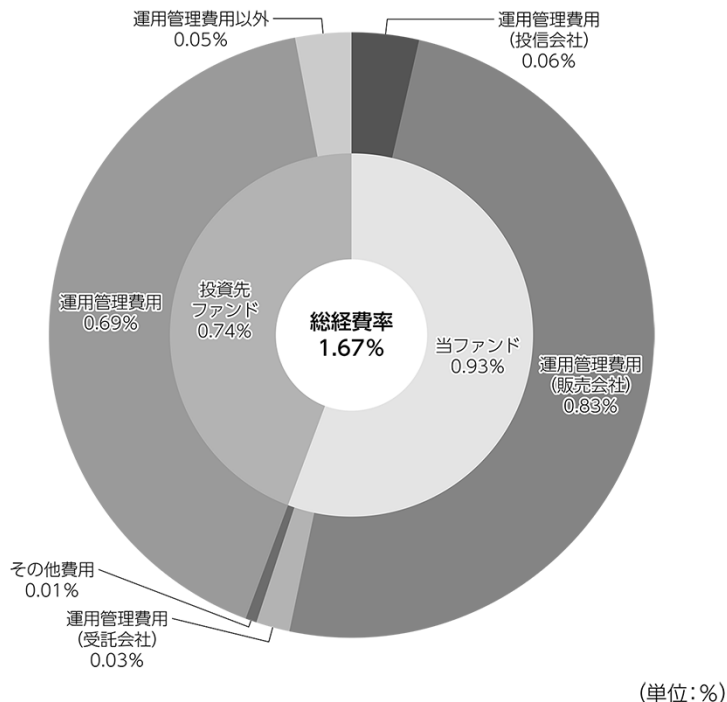
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.67%です。



総経費率(①+②+③)	1.67
①当ファンドの費用の比率	0.93
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
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

(2024年4月26日～2024年10月25日)

投資信託証券

銘柄		第41期～第46期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	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	47,427	780,220	356,349	5,906,335

(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

(2024年4月26日～2024年10月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2024年10月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第40期末	第46期末		
	口数	口数	評価額	比率
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	1,106,030	797,109	13,591,512	97.1
合計	1,106,030	797,109	13,591,512	97.1

(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40期末	第46期末	
	口数	口数	評価額
アラリアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	119,176	119,176	142,284

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年10月25日現在）

項 目	第46期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 13,591,512	% 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	142,284	1.0
コール・ローン等、その他	635,959	4.4
投資信託財産総額	14,369,755	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41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末
	2024年5月27日現在	2024年6月25日現在	2024年7月25日現在	2024年8月26日現在	2024年9月25日現在	2024年10月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	18,445,581,503	17,929,689,168	16,252,657,979	15,377,391,772	14,820,169,674	14,369,755,265
コール・ローン等	684,063,674	695,122,673	704,349,833	549,280,981	867,234,678	598,886,163
投資信託受益証券(評価額)	17,564,442,948	16,950,159,978	15,399,090,518	14,639,794,024	13,799,817,576	13,591,512,225
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)	140,484,694	141,116,327	140,377,436	142,403,428	143,201,908	142,284,252
未収入金	56,590,000	143,290,000	8,840,000	45,910,000	9,910,000	37,070,000
未収利息	187	190	192	3,339	5,512	2,625
(B) 負債	387,370,292	353,592,634	383,695,568	192,483,417	495,412,888	374,533,719
未払金	—	290,000	21,220,000	2,710,000	—	—
未払収益分配金	316,797,287	308,997,760	294,565,574	143,935,235	136,607,234	260,790,890
未払解約金	56,059,789	31,411,389	54,989,669	33,514,808	347,775,779	102,896,082
未払信託報酬	14,386,248	12,780,693	12,807,298	12,215,568	10,933,385	10,751,861
その他未払費用	126,968	112,792	113,027	107,806	96,490	94,886
(C) 純資産総額(A-B)	18,058,211,211	17,576,096,534	15,868,962,411	15,184,908,355	14,324,756,786	13,995,221,546
元本	15,839,864,372	15,449,888,015	14,728,278,722	14,393,523,586	13,660,723,409	13,039,544,545
次期繰越損益金	2,218,346,839	2,126,208,519	1,140,683,689	791,384,769	664,033,377	955,677,001
(D) 受益権総口数	15,839,864,372口	15,449,888,015口	14,728,278,722口	14,393,523,586口	13,660,723,409口	13,039,544,545口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,400円	11,376円	10,774円	10,550円	10,486円	10,733円

（注）第41期首元本額16,401,855,474円、第41～46期中追加設定元本額171,314,793円、第41～46期中一部解約元本額3,533,625,722円。第46期末現在における1万口当たり純資産額1.0733円。

○損益の状況

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,754	2,177	2,640	38,790	56,177	45,226
受取利息	2,754	2,177	2,640	38,790	56,177	45,226
(B) 有価証券売買損益	1,169,712,815	284,354,323	△ 579,074,499	△167,056,355	60,524,116	593,391,298
売買益	1,193,978,105	290,558,896	8,339,711	9,843,705	82,694,227	613,555,220
売買損	△ 24,265,290	△ 6,204,573	△ 587,414,210	△176,900,060	△ 22,170,111	△ 20,163,922
(C) 信託報酬等	△ 14,513,216	△ 12,893,485	△ 12,920,325	△ 12,323,374	△ 11,029,875	△ 10,846,747
(D) 当期損益金 (A+B+C)	1,155,202,353	271,463,015	△ 591,992,184	△179,340,939	49,550,418	582,589,777
(E) 前期繰越損益金	461,227,382	1,264,832,786	1,165,982,073	272,193,244	△ 48,443,323	△ 129,242,675
(F) 追加信託差損益金	918,714,391	898,910,478	861,259,374	842,467,699	799,533,516	763,120,789
(配当等相当額)	(413,917,961)	(406,530,001)	(391,536,253)	(385,381,888)	(366,296,886)	(350,017,375)
(売買損益相当額)	(504,796,430)	(492,380,477)	(469,723,121)	(457,085,811)	(433,236,630)	(413,103,414)
(G) 計 (D+E+F)	2,535,144,126	2,435,206,279	1,435,249,263	935,320,004	800,640,611	1,216,467,891
(H) 収益分配金	△ 316,797,287	△ 308,997,760	△ 294,565,574	△143,935,235	△136,607,234	△ 260,790,890
次期繰越損益金 (G+H)	2,218,346,839	2,126,208,519	1,140,683,689	791,384,769	664,033,377	955,677,001
追加信託差損益金	918,714,391	898,910,478	861,259,374	842,467,699	799,533,516	763,120,789
(配当等相当額)	(413,917,961)	(406,530,001)	(391,536,253)	(385,381,888)	(366,296,886)	(350,017,375)
(売買損益相当額)	(504,796,430)	(492,380,477)	(469,723,121)	(457,085,811)	(433,236,630)	(413,103,414)
分配準備積立金	1,299,632,448	1,227,298,041	871,416,499	704,930,335	531,943,499	246,631,329
繰越損益金	-	-	△ 591,992,184	△756,013,265	△667,443,638	△ 54,075,117

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額およびその他費用等を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 第41期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (2,754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 (712,887,690円)、収益調整金額 (918,714,391円) および分配準備積立金額 (903,539,291円) より分配対象収益額は2,535,144,126円 (10,000口当たり1,600円) であり、うち316,797,287円 (10,000口当たり200円) を分配金額としております。

(注) 第42期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (2,177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 (271,460,838円)、収益調整金額 (898,910,478円) および分配準備積立金額 (1,264,832,786円) より分配対象収益額は2,435,206,279円 (10,000口当たり1,576円) であり、うち308,997,760円 (10,000口当たり200円) を分配金額としております。

(注) 第43期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (0円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (391,536,253円) および分配準備積立金額 (1,165,982,073円) より分配対象収益額は1,557,518,326円 (10,000口当たり1,057円) であり、うち294,565,574円 (10,000口当たり200円) を分配金額としております。

(注) 第44期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (0円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (385,381,888円) および分配準備積立金額 (848,865,570円) より分配対象収益額は1,234,247,458円 (10,000口当たり857円) であり、うち143,935,235円 (10,000口当たり100円) を分配金額としております。

(注) 第45期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (46,250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 (366,296,886円) および分配準備積立金額 (668,504,483円) より分配対象収益額は1,034,847,619円 (10,000口当たり757円) であり、うち136,607,234円 (10,000口当たり100円) を分配金額としております。

(注) 第46期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (44,141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 (709,045,672円) および分配準備積立金額 (507,378,078円) より分配対象収益額は1,216,467,891円 (10,000口当たり932円) であり、うち260,790,890円 (10,000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41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
1万口当たり分配金（税込み）	200円	200円	200円	100円	100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

（2024年10月25日現在）

<アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド>

下記は、アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド全体（102,991,320千口）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BB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国債証券	98,100,000 (98,100,000)	98,030,182 (98,030,182)	79.7 (79.7)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	79.7 (79.7)
合 計	98,100,000 (98,100,000)	98,030,182 (98,030,182)	79.7 (79.7)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	79.7 (79.7)

(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1238回国庫短期証券	—	32,000,000	31,971,168	2025/6/20
第1244回国庫短期証券	—	34,100,000	34,060,102	2025/7/22
第1247回国庫短期証券	—	32,000,000	31,998,911	2024/11/5
合 計		98,100,000	98,030,182	

(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 122,883	百万円 —

(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

2024年5月31日決算
(計算期間：2023年6月1日～2024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">・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を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	<ul style="list-style-type: none">・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。

「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」は「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」のシェアクラスの1つです。

以下は「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」の直近の決算日である2024年5月31日現在の財務書類を、アライアンス・バーンスタイン株式会社が抜粋・翻訳したのですが、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 (2024年5月31日現在)

	Sustainable Global Thematic Portfolio (USD)
資 産	
投資有価証券一時価	\$2,738,254,040
定期預金	52,749,802
保管銀行およびブローカーにおける現金	988,661
ファンド株式販売未収金	2,994,468
未収配当金および未収利息	2,670,112
為替先渡契約未実現評価益	6,244,949
有価証券貸付未収収益	14,644
その他未収金	254,305
	2,804,170,981
負 債	
投資有価証券購入未払金	1,388,590
ファンド株式買戻未払金	7,444,599
保管銀行およびブローカーに対する未払金	835,566
為替先渡契約未実現評価損	9,847,174
未払配当金	265,904
未払費用およびその他債務	5,708,940
	25,490,773
純 資 産	\$2,778,680,208

(2) 損益計算書および純資産変動計算書 (2023年6月1日～2024年5月31日)

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

配当金 (純額)	\$28,170,157
利息	3,031,024
有価証券貸付収益 (純額)	175,442
	<u>31,376,623</u>

費用

管理報酬	30,900,200
管理会社報酬	859,935
名義書換代行報酬	1,170,309
税金	958,062
専門家報酬	312,771
保管報酬	351,634
販売報酬	297,741
会計および管理事務代行報酬	212,500
印刷費	43,218
その他	287,853
	<u>35,394,223</u>

費用の払戻しまたは権利放棄

0

費用純額 35,394,223

純投資収益／(損失) (4,017,600)**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	63,601,860
資本源泉税	(1,269,770)

未実現利益および(損失)の変動

投資有価証券	362,754,547
為替先渡契約	4,124,090
外貨	106,747
運用実績	<u>425,299,874</u>

ファンド株式の取引

増加／(減少)	(626,596,855)
配当金	(3,972,406)

純資産

期首	2,983,949,595
為替換算調整	0
期末	<u>\$2,778,680,208</u>

(3) 投資明細表 (2024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			
COMMUNICATIONS EQUIPMENT			
Arista Networks, Inc.	153,597	\$ 45,718,042	1.7%
Calix, Inc.	882,070	31,489,913	1.1
		<u>77,207,955</u>	<u>2.8</u>
ELECTRONIC EQUIPMENT, INSTRUMENTS & COMPONENTS			
Flex Ltd.	2,467,248	81,739,918	3.0
Halma PLC	1,410,160	40,366,686	1.5
Keyence Corp.	75,004	33,809,060	1.2
Keysight Technologies, Inc.	369,307	51,141,673	1.8
		<u>207,057,337</u>	<u>7.5</u>
IT SERVICES			
Accenture PLC - Class A	188,386	53,179,391	1.9
SEMICONDUCTORS & SEMICONDUCTOR EQUIPMENT			
ASML Holding NV	67,510	64,591,415	2.3
Infinion Technologies AG	1,390,733	56,266,970	2.0
Monolithic Power Systems, Inc.	55,786	41,038,077	1.5
NVIDIA Corp.	80,878	88,668,813	3.2
NXP Semiconductors NV	234,827	63,896,535	2.3
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2,710,182	69,402,191	2.5
		<u>383,864,001</u>	<u>13.8</u>
SOFTWARE			
Adobe, Inc.	126,401	56,218,304	2.0
Bentley Systems, Inc. - Class B	625,101	31,405,049	1.1
Fair Isaac Corp.	46,029	59,374,007	2.1
Intuit, Inc.	97,111	55,978,906	2.0
Microsoft Corp.	218,561	90,731,391	3.3
Palo Alto Networks, Inc.	167,622	49,433,509	1.8
		<u>343,141,166</u>	<u>12.3</u>
		<u>1,064,449,850</u>	<u>38.3</u>
INDUSTRIALS			
AEROSPACE & DEFENSE			
Hexcel Corp.	728,154	50,147,984	1.8
COMMERCIAL SERVICES & SUPPLIES			
Tetra Tech, Inc.	320,325	67,104,976	2.4
Veralto Corp.	712,566	70,244,713	2.5
Waste Management, Inc.	406,044	85,565,583	3.1
		<u>222,915,272</u>	<u>8.0</u>
CONSTRUCTION & ENGINEERING			
WSP Global, Inc.	256,086	38,517,673	1.4
MACHINERY			
Deere & Co.	84,163	31,540,963	1.1
SMC Corp.	58,588	29,588,617	1.1
TOMRA Systems ASA(a)	1,977,937	26,047,669	0.9
		<u>87,177,249</u>	<u>3.1</u>
PROFESSIONAL SERVICES			
Experian PLC	1,336,166	61,915,457	2.2
RELX PLC	936,549	41,083,496	1.5
		<u>102,998,953</u>	<u>3.7</u>
		<u>501,757,131</u>	<u>18.0</u>
HEALTH CARE			
HEALTH CARE EQUIPMENT & SUPPLIES			
Alcon, Inc.	607,396	54,559,500	2.0
Becton Dickinson & Co.	225,733	52,363,171	1.9
GE HealthCare Technologies, Inc.	758,032	59,126,506	2.1
STERIS PLC	239,581	53,397,875	1.9
		<u>219,447,052</u>	<u>7.9</u>
HEALTH CARE PROVIDERS & SERVICES			
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	660,211	46,304,415	1.7
LIFE SCIENCES TOOLS & SERVICES			
Bruker Corp.	696,142	45,604,280	1.7
Danaher Corp.	223,424	57,375,382	2.1
ICON PLC	206,047	66,928,051	2.4
West Pharmaceutical Services, Inc.	101,421	33,611,924	1.2
		<u>203,519,637</u>	<u>7.4</u>
		<u>469,271,104</u>	<u>17.0</u>

	Rate	Date	Shares	Value (USD)	Net Assets %
FINANCIALS					
BANKS					
Bank Mandiri Persero Tbk PT			119,942,515	\$ 43,499,019	1.6%
NU Holdings Ltd./Cayman Islands - Class A			4,265,052	50,668,818	1.8
				<u>94,167,837</u>	<u>3.4</u>
CAPITAL MARKETS					
Deutsche Boerse AG			166,109	33,101,769	1.2
London Stock Exchange Group PLC			535,454	62,764,090	2.3
Partners Group Holding AG(a)			28,975	38,995,985	1.4
				<u>134,861,844</u>	<u>4.9</u>
FINANCIAL SERVICES					
Visa, Inc. - Class A			319,790	87,129,899	3.1
INSURANCE					
Aflac, Inc.			688,540	61,879,054	2.2
AIA Group Ltd. - Class H			5,291,589	41,100,839	1.5
				<u>102,979,893</u>	<u>3.7</u>
				<u>419,139,473</u>	<u>15.1</u>
CONSUMER STAPLES					
HOUSEHOLD PRODUCTS					
Procter & Gamble Co. (The)			325,963	53,633,960	1.9
PERSONAL CARE PRODUCTS					
Unilever PLC			1,026,438	56,210,927	2.0
				<u>109,844,887</u>	<u>3.9</u>
UTILITIES					
ELECTRIC UTILITIES					
NextEra Energy, Inc.			1,079,607	86,390,151	3.1
CONSUMER DISCRETIONARY					
AUTOMOBILE COMPONENTS					
Aptiv PLC			479,353	39,910,952	1.4
HOUSEHOLD DURABLES					
TopBuild Corp.			64,895	27,122,845	1.0
				<u>67,033,797</u>	<u>2.4</u>
ENERGY					
OIL, GAS & CONSUMABLE FUELS					
Neste Oyj			970,152	20,367,647	0.7
Total Investments				<u>\$ 2,738,254,040</u>	<u>98.5%</u>
(cost \$2,316,261,228)					
Time Deposits					
ANZ, Hong Kong(b)	2.53 %	—		1,191,451	0.1
ANZ, London(b)	3.01 %	—		12,814	0.0
BBH, New York(b)	3.01 %	—		1	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	0.55 %	—		287,721	0.0
BNP Paribas, Paris(b)	2.40 %	—		5,284	0.0
HSBC, London(b)	4.16 %	—		350,112	0.0
HSBC, Paris(b)	2.87 %	—		283,504	0.0
JPMorgan Chase, New York(b)	4.68 %	—		494,619	0.0
Nordea, Oslo(b)	3.31 %	—		286,994	0.0
Royal Bank of Canada, Toronto(b)	4.68 %	—		48,426,797	1.8
Scotiabank, Toronto(b)	3.79 %	—		776,734	0.0
SEB, Stockholm(b)	2.52 %	—		351,438	0.0
SMBC, London(b)	(0.11)%	—		282,332	0.0
Standard Chartered Bank, Johannesburg(b)	6.22 %	—		1	0.0
Total Time Deposits				<u>52,749,802</u>	<u>1.9</u>
Other assets less liabilities				<u>(12,323,634)</u>	<u>(0.4)</u>
Net Assets				<u>\$ 2,778,680,208</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	236,463	USD	46,038	06/04/2024	\$ 1,004,765
Bank of America NA	USD	8,876	EUR	8,166	06/12/2024	(12,275)
Bank of America NA	USD	5,051	INR	421,223	06/14/2024	(3,276)
Bank of America NA	USD	70,639	CNH	509,848	07/23/2024	(186,014)
Barclays Bank PLC	GBP	166,638	USD	207,204	06/20/2024	(5,152,746)
BNP Paribas SA	USD	7,236	ZAR	138,558	06/14/2024	134,174
Brown Brothers Harriman & Co.	EUR	6,497	USD	7,058	06/12/2024	5,991

Counterparty		Contracts to Deliver (000)		In Exchange For (000)	Settlement Date	Unrealized Appreciation (Depreciation)
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	1,744	USD	1,162	06/17/2024	\$ 1,174
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	2,582	USD	1,896	06/17/2024	1,508
Brown Brothers Harriman & Co.+	CHF	1,332	USD	1,479	06/17/2024	(327)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CNH	2,212	USD	307	06/17/2024	2,186
Brown Brothers Harriman & Co.+	CZK	229	USD	10	06/17/2024	(3)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	5,606	USD	6,098	06/17/2024	11,127
Brown Brothers Harriman & Co.+	GBP	1,926	USD	2,438	06/17/2024	(16,319)
Brown Brothers Harriman & Co.+	HKD	13,283	USD	1,703	06/17/2024	3,159
Brown Brothers Harriman & Co.+	HUF	6,471	USD	18	06/17/2024	180
Brown Brothers Harriman & Co.+	ILS	220	USD	60	06/17/2024	539
Brown Brothers Harriman & Co.+	JPY	559,767	USD	3,623	06/17/2024	55,986
Brown Brothers Harriman & Co.+	MXN	3,133	USD	187	06/17/2024	2,461
Brown Brothers Harriman & Co.+	NOK	1,032	USD	96	06/17/2024	(2,123)
Brown Brothers Harriman & Co.+	NZD	51	USD	31	06/17/2024	(268)
Brown Brothers Harriman & Co.+	PLN	279	USD	71	06/17/2024	294
Brown Brothers Harriman & Co.+	SEK	5,365	USD	502	06/17/2024	(8,552)
Brown Brothers Harriman & Co.+	THB	3,834	USD	105	06/17/2024	1,050
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	261	USD	194	06/18/2024	600
Brown Brothers Harriman & Co.+	ZAR	3,747	USD	204	06/18/2024	4,387
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	21,719	GBP	17,325	06/20/2024	358,847
Brown Brothers Harriman & Co.+	AUD	3,677	USD	2,438	06/24/2024	(9,855)
Brown Brothers Harriman & Co.+	CAD	3	USD	2	06/24/2024	(9)
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	493	USD	536	06/24/2024	125
Brown Brothers Harriman & Co.+	EUR	1,128	USD	1,224	06/24/2024	(1,407)
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	1,168	USD	866	06/24/2024	769
Brown Brothers Harriman & Co.+	SGD	4	USD	3	06/24/2024	(2)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	77,341	AUD	116,358	06/24/2024	124,130
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	92	CAD	125	06/24/2024	268
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	123,444	EUR	113,790	06/24/2024	132,728
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	22	EUR	20	06/24/2024	(26)
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	43	SGD	58	06/24/2024	6
Brown Brothers Harriman & Co.+	USD	31,976	SGD	43,101	06/24/2024	(46,345)
Brown Brothers Harriman & Co.+	HKD	72,291	USD	9,264	07/18/2024	8,440
Brown Brothers Harriman & Co.	USD	4,775	NOK	51,974	07/19/2024	182,058
Citibank NA	EUR	6,739	USD	7,187	06/12/2024	(127,099)
Citibank NA	USD	36,056	CAD	48,510	06/13/2024	(458,374)
Citibank NA	USD	9,589	INR	801,489	06/14/2024	14,463
Citibank NA	USD	6,384	INR	529,580	06/14/2024	(38,566)
Citibank NA	GBP	5,407	USD	6,863	06/20/2024	(26,513)
Citibank NA	NOK	254,044	USD	23,091	07/19/2024	(1,140,239)
Deutsche Bank AG	USD	68,605	EUR	62,629	06/12/2024	(628,075)
Deutsche Bank AG	JPY	698,175	USD	4,531	08/16/2024	41,208
Goldman Sachs Bank USA	INR	2,594,826	USD	31,303	06/14/2024	209,723
Goldman Sachs Bank USA	CHF	25,332	USD	28,293	08/08/2024	4,323
Goldman Sachs Bank USA	USD	83,176	JPY	12,839,192	08/16/2024	(608,528)
HSBC Bank USA	USD	32,488	BRL	167,119	06/04/2024	(661,407)
HSBC Bank USA	BRL	167,119	USD	32,393	07/02/2024	663,606
JPMorgan Chase Bank NA	EUR	8,091	USD	8,817	06/12/2024	34,353
JPMorgan Chase Bank NA	USD	5,411	INR	452,606	06/14/2024	11,988
JPMorgan Chase Bank NA	USD	23,828	GBP	18,963	06/20/2024	338,078
JPMorgan Chase Bank NA	USD	17,032	SEK	185,462	07/19/2024	631,787
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	13,368	BRL	69,344	06/04/2024	(162,174)
Morgan Stanley Capital Services LLC	EUR	5,337	USD	5,684	06/12/2024	(108,321)
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	11,623	EUR	10,834	06/12/2024	135,614
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	44,701	AUD	69,669	06/27/2024	1,685,337
Morgan Stanley Capital Services LLC	USD	31,937	KRW	43,506,907	07/18/2024	(400,657)
Morgan Stanley Capital Services LLC	TWD	590,202	USD	18,522	08/23/2024	301,717
NatWest Markets PLC	USD	14,615	EUR	13,427	06/12/2024	(41,344)
NatWest Markets PLC	USD	6,711	GBP	5,347	06/20/2024	102,194
Standard Chartered Bank	USD	4,672	INR	389,927	06/14/2024	60
State Street Bank & Trust Co.	HKD	174,408	USD	22,363	07/18/2024	33,546
State Street Bank & Trust Co.	USD	5,354	HKD	41,770	07/18/2024	(6,330)
						<u>\$ (3,602,225)</u>
					Appreciation	\$ 6,244,949
					Depreciation	\$ (9,847,174)

+ 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15期(決算日2024年6月17日)

(計算期間：2023年6月16日～2024年6月17日)

●当ファンドの仕組み

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	①信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ②パークレイズ日本10年国債先物インデックスをベンチマークとし、その動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	主としてわが国の国債および国内外の主要取引所に上場する債券先物に投資します。
組入制限	①株式への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ②外貨建資産への投資は行いません。

アライアンス・バーンスタイン株式会社

〒100-0011

東京都千代田区内幸町二丁目1番6号 日比谷パークフロント

お問合せ先 お客様窓口

電話番号 03-5962-9687

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率			
11期(2020年6月15日)	11,994	△1.1	12,039	△0.8	89.4	99.9	169,998
12期(2021年6月15日)	11,975	△0.2	12,048	0.1	75.3	100.0	164,167
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

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

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2023年6月15日	11,997	-	12,107	-	78.0	100.0
6月末	12,035	0.3	12,145	0.3	76.0	99.9
7月末	11,891	△0.9	12,002	△0.9	75.6	100.0
8月末	11,891	△0.9	12,004	△0.9	76.1	99.9
9月末	11,802	△1.6	11,913	△1.6	77.1	100.0
10月末	11,703	△2.5	11,813	△2.4	78.1	99.9
11月末	11,921	△0.6	12,036	△0.6	77.0	100.0
12月末	12,007	0.1	12,118	0.1	77.0	99.9
2024年1月末	11,968	△0.2	12,080	△0.2	77.5	99.9
2月末	11,967	△0.3	12,081	△0.2	77.3	100.0
3月末	11,965	△0.3	12,083	△0.2	77.6	99.9
4月末	11,869	△1.1	11,986	△1.0	78.8	99.9
5月末	11,745	△2.1	11,861	△2.0	79.0	99.9
(期末) 2024年6月17日	11,890	△0.9	12,003	△0.9	78.3	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として指数化しております。
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
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

(2023年6月16日～2024年6月17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

当期中の基準価額の推移
2023年6月16日～2024年6月17日



当期中のベンチマークの推移
2023年6月16日～2024年6月17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

(2023年6月16日～2024年6月17日)

当期の日本10年国債金利は、米国国債金利の上昇や、2023年7月下旬の日本銀行(日銀)の長短金利操作(イーールドカーブ・コントロール)の修正発表を受けて10月末にかけて上昇しました。11月以降も、米国国債金利動向に連動した推移となり、2024年1月半ばにかけてはやや低下したものの、その後再び上昇しました。

運用概況

(2023年6月16日～2024年6月17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

(2023年6月16日～2024年6月17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 (0.008)	(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、11,897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

(2023年6月16日～2024年6月17日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 200,527,089	千円 — (207,000,000)

(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) 一印は該当なし。

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 526,468	百万円 534,411	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

(2023年6月16日～2024年6月17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

(2024年6月17日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	100,300,000 (100,300,000)	100,299,142 (100,299,142)	78.3 (78.3)	- (-)	- (-)	- (-)	78.3 (78.3)
合 計	100,300,000 (100,300,000)	100,299,142 (100,299,142)	78.3 (78.3)	- (-)	- (-)	- (-)	78.3 (78.3)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) -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
国債証券	%	千円	千円
第1164回国庫短期証券	—	34,200,000	34,199,931
第1170回国庫短期証券	—	34,100,000	34,099,658
第1228回国庫短期証券	—	32,000,000	31,999,552
合 計		100,300,000	100,299,142

(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 127,943	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

(2024年6月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 100,299,142	% 78.3
コール・ローン等、その他	27,748,093	21.7
投資信託財産総額	128,047,235	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 (2024年6月17日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	128,047,235,473	
コール・ローン等	24,989,385,271	
公社債(評価額)	100,299,142,598	
未収入金	1,113,236,120	
未収利息	6,846	
差入委託証拠金	1,645,464,638	
(B) 負債	20,293,979	
未払解約金	20,293,979	
(C) 純資産総額(A-B)	128,026,941,494	
元本	107,678,685,201	
次期繰越損益金	20,348,256,293	
(D) 受益権総口数	107,678,685,201口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,890円	

(注) 期首元本額114,191,348,307円、期中追加設定元本額3,024,081,187円、期中一部解約元本額9,536,744,293円。当期末現在における1口当たり純資産額1,1890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)	56,008,447,647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	20,115,194,985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	31,139,816,602円
アライアンス・バーンスタイン・世界SDG s 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SDG s 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SDG s 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SDG s 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SDG s 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SDG s 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

2023年6月16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。

受益者に対して行う公告の方法を電子公告に変更したため、所要の変更を行いました。

(変更日：2024年3月1日)

○損益の状況 (2023年6月16日～2024年6月17日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	△ 22,561,470	
受取利息	616,684	
支払利息	△ 23,178,154	
(B) 有価証券売買損益	△ 141,049,192	
売買益	1,600,000	
売買損	△ 142,649,192	
(C) 先物取引等取引損益	△ 1,087,523,475	
取引益	2,057,744,865	
取引損	△ 3,145,268,340	
(D) 保管費用等	△ 10,788,635	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,261,922,772	
(F) 前期繰越損益金	22,805,841,142	
(G) 追加信託差損益金	591,013,546	
(H) 解約差損益金	△ 1,786,675,623	
(I) 計(E+F+G+H)	20,348,256,293	
次期繰越損益金(I)	20,348,256,293	

(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。