



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）
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）
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）
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）

追加型投信／内外／債券

年2回決算型 第4期（決算日2023年7月18日）

毎月決算型 第17期（決算日2023年2月15日） 第18期（決算日2023年3月15日） 第19期（決算日2023年4月17日）

第20期（決算日2023年5月15日） 第21期（決算日2023年6月15日） 第22期（決算日2023年7月18日）

作成対象期間（2023年1月17日～2023年7月18日）

年2回決算型・為替ヘッジあり

年2回決算型・為替ヘッジなし

第4期末(2023年7月18日)	
基準価額	8,225円
純資産総額	100百万円
第4期	
騰落率	△ 2.1%
分配金(税込み)合計	0円

第4期末(2023年7月18日)	
基準価額	10,481円
純資産総額	280百万円
第4期	
騰落率	8.9%
分配金(税込み)合計	175円

毎月決算型・為替ヘッジあり

毎月決算型・為替ヘッジなし

第22期末(2023年7月18日)	
基準価額	8,166円
純資産総額	64百万円
第17期～第22期	
騰落率	△ 2.1%
分配金(税込み)合計	15円

第22期末(2023年7月18日)	
基準価額	10,502円
純資産総額	24百万円
第17期～第22期	
騰落率	9.0%
分配金(税込み)合計	180円

(注) 騰落率は分配金(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、小数第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

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債券ファンド（年2回決算型・為替ヘッジあり）」「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）」は第4期の決算を、また「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）」「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）」は第22期の決算を行いました。

当該ファンドは、主要投資対象であるルクセンブルグ籍の円建外国投資証券への投資を通じて、主に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んでいると考えられる世界各国の様々な発行体の債券等に投資し、信託財産の長期的な成長を目指します。当作成対象期間もこれに沿った運用を行ってまいりました。

ここに、当該ファンド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。

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>

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。

○運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。書面での交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

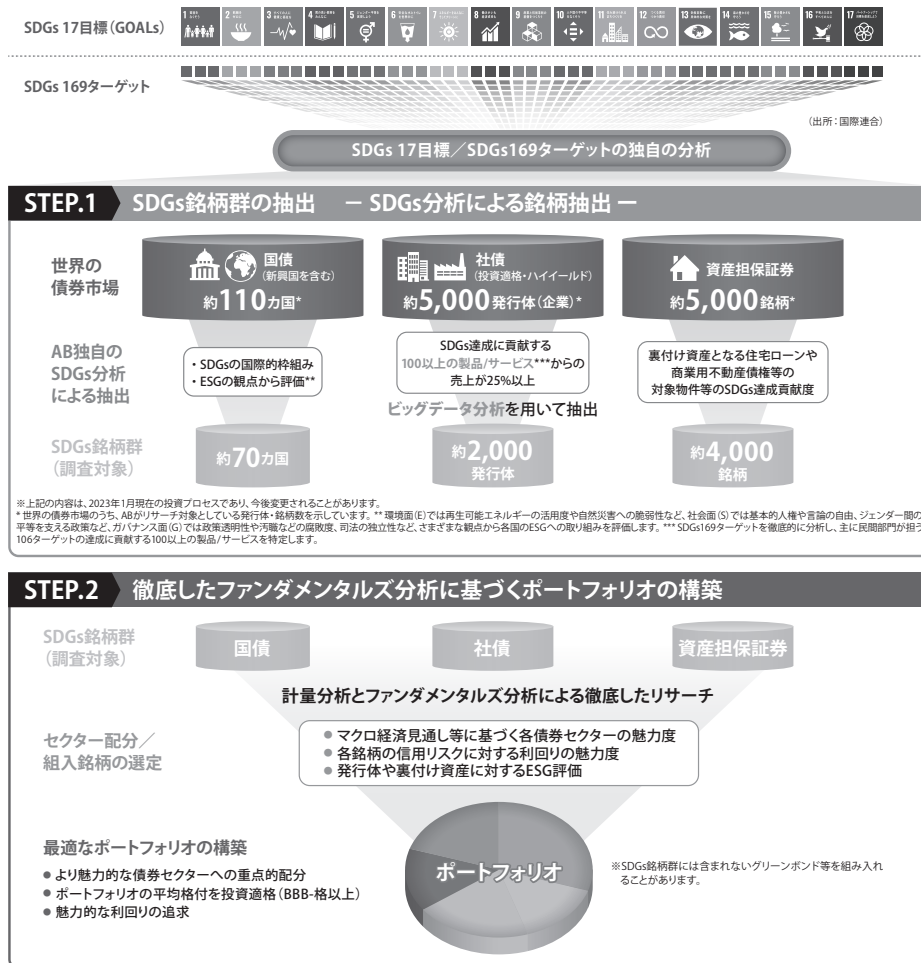
○当ファンドは、信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、アライアンス・バーンスタイン株式会社のホームページにて閲覧・ダウンロードいただけます。

<「運用報告書(全体版)」の閲覧・ダウンロード方法>

上記ホームページアドレスにアクセス → 「国内投資信託 基準価額一覧」を選択 → 「基準価額一覧」を選択 → 表内の当ファンド名を選択 → 「運用報告書(全体版)」のリンクを選択

アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンドの 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債券ファンドは、主要投資対象ファンドである「AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ」への投資を通じて、主に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んでいると考えられる、世界各国の様々な発行体の債券に投資します。アライアンス・バーンスタイン（以下「AB」ということがあります。）独自のSDGs分析を活用し、下図のようなプロセスで、より魅力的な投資機会を追求します。



※上記の内容は、2023年1月現在のものであり、今後変更されることがあります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

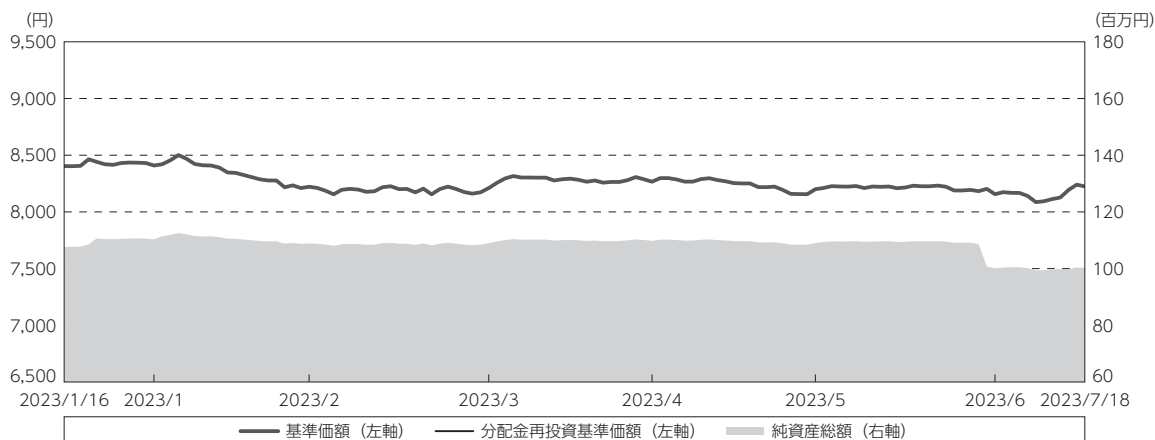
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド（年2回決算型・為替ヘッジあり）

運用経過

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）（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

（2023年1月17日～2023年7月18日）



期首：8,404円

期末：8,225円（既払分配金(税込み)：0円）

騰落率：△ 2.1%（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は、期首（2023年1月16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。

○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、前期末比で下落しました。

○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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」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：保有しているハイイールド社債や投資適格社債などの価格上昇

下落要因：為替のヘッジ・コスト

1万口当たりの費用明細

（2023年1月17日～2023年7月18日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	26	0.317	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(2)	(0.028)	委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.276)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.013)	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	4	0.051	(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 ）	(4)	(0.050)	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	30	0.368	
期中の平均基準価額は、8,243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。

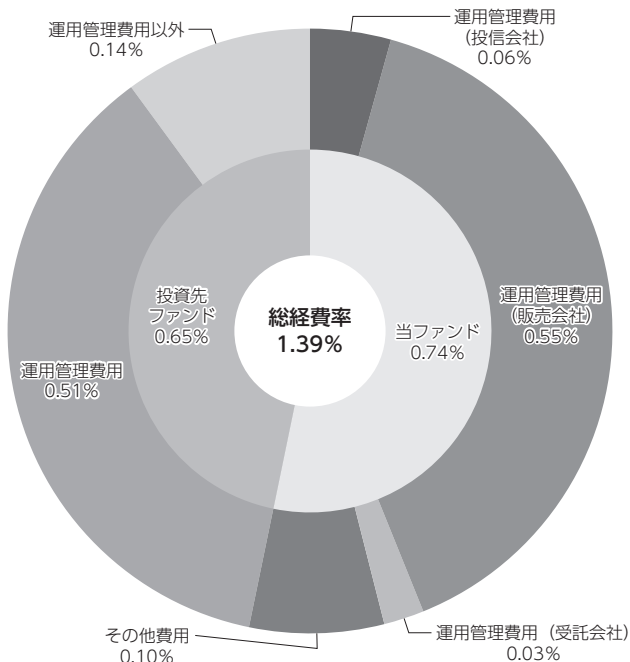
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.39%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.39
①当ファンドの費用の比率	0.74
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.51
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14

(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。

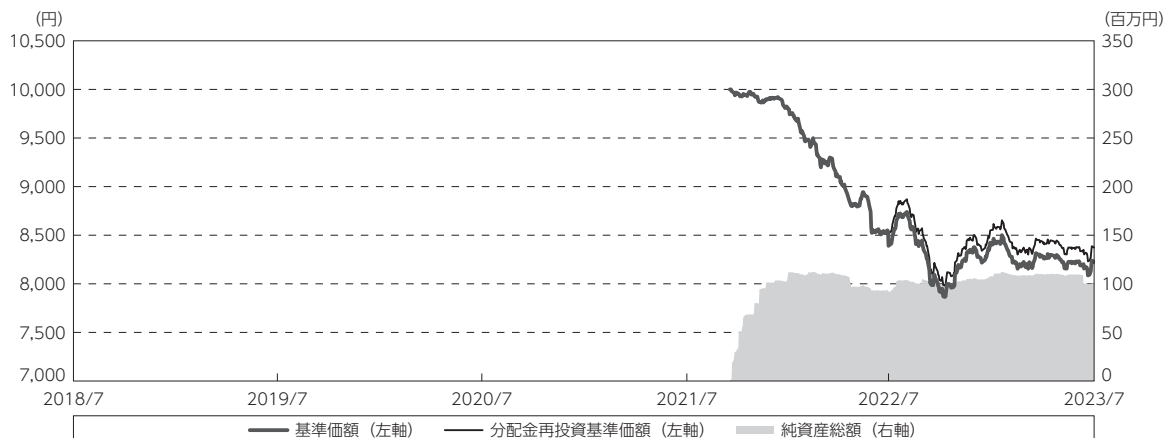
(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移

（2018年7月17日～2023年7月18日）



- (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) 当ファンドの当初設定日は2021年10月5日です。

	2021年10月5日 設定日	2022年7月15日 決算日	2023年7月18日 決算日
基準価額 (円)	10,000	8,390	8,225
期間分配金合計(税込み) (円)	—	125	25
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△ 14.9	△ 1.7
純資産総額 (百万円)	1	91	100

(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) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。ただし、設定日の基準価額は当初設定時の金額、純資産総額は当初設定元本総額を表示しており、2022年7月15日の騰落率は当初設定日との比較です。

●ベンチマークおよび参考指数に関して

当ファンドの運用方針に類似した適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

投資環境

（2023年1月17日～2023年7月18日）

当期は、投資適格社債市場、新興国債券市場、ハイイールド社債市場はいずれも上昇しました。

投資適格社債市場は、堅調な企業決算や利上げペース減速期待の高まりからリスクオンとなったことを背景に、期を通じておおむね上昇基調で推移しました。

新興国債券市場は、2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇しましたが、その後欧米の利上げが長期化するとの見方が広がると下落に転じました。2月下旬以降期末にかけては、欧米の金融不安や米国の債務上限問題への警戒感を背景とするリスク回避の動きから弱含む局面がありました。米国の利上げ打ち止め観測などが下支えとなり、おおむね上昇基調で推移しました。

ハイイールド社債市場は、2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇基調で推移しました。その後3月中旬にかけては、米国の堅調な経済指標などを受け、利上げが長期化するとの見方が広がったことから下落に転じたものの、期末にかけては、スプレッドが魅力的な水準であることから継続的な買い需要に下支えされ、再び上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

（2023年1月17日～2023年7月18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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）】

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んでいると考えられる、日本を含む世界各国の様々な発行体の債券等に投資します。また、原則として同クラスの純資産総額を米ドル換算した額と同程度程度の「米ドル売り/円買い」の為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。

当期もSDGs*達成に貢献する発行体等を選別するトップダウンアプローチにより、長期的な観点から事業存続可能性の高い発行体を抽出し、幅広い債券セクターから魅力度の高い投資機会を追求して運用しました。

その結果、セクター配分においては、国債やハイイールド社債などを上位としました。国別配分においては、米国などを上位としました。

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

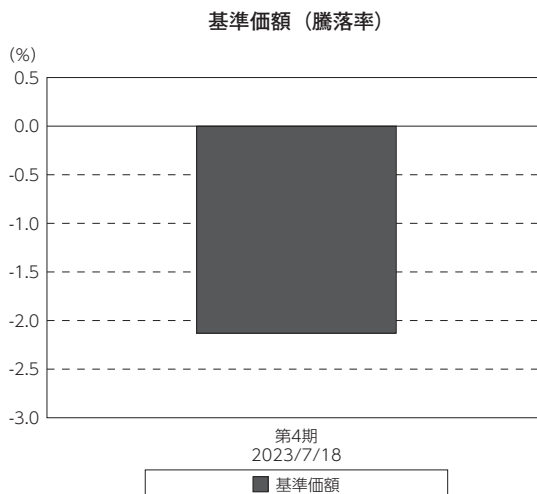
【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年1月17日～2023年7月18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、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

（2023年1月17日～2023年7月18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4期
	2023年1月17日～ 2023年7月18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	102

（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。

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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）】

2023年第2四半期、世界経済は予想外に持続的な回復力をみせています。市場予想では、主要先進国の金利がピークに達し、経済成長は著しく減速し、年後半に各国の中央銀行による金利引き上げが本格化するという見方でしたが、その予想は覆されました。金融市場の先行きが極めて不透明な環境となる中、主要投資対象ファンドでは様々な債券セクターを投資対象とすることで攻めと守りの両方の局面に対応する方針です。市場環境に応じてより魅力的な債券セクターに重点的に資産配分を行うことで、相対的に高い格付けと好利回りの両立を目指します。また、グローバル社会が強くコミットしているSDGs(持続可能な開発目標)達成への貢献度を考慮することで、環境変化への対応に優れ事業が存続する可能性が高い企業や、サステナブルな社会を実現する国などの発行体を選別して投資します。こうした発行体の債券は、長期的な信用力の安定が見込めるほか、投資家の需要の高まりの恩恵を受けやすいとみています。引き続き、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発行体の債券に投資することで、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。

（注）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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズにおいて投資している代表的な組入銘柄について、当該銘柄の発行体のSDGsの取組みについてご説明いたします。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：2023年6月30日

アメリカ



SDGs目標：16「平和と公正をすべての人に」

【発行体のSDGsの取組み】

SDGs目標のうち、目標16「平和と公正をすべての人に」を中心に、気候変動に関連する目標7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」および目標15「陸の豊かさを守ろう」、健康に関する目標2「飢餓をゼロに」および目標3「すべての人に健康と福祉を」、人権に関する目標8「働きがいも経済成長も」などにおいて、それぞれ十分な取り組みを行っています。具体的には、再生エネルギーの利用、森林や水資源の保全、食糧供給や乳児の健康、ジェンダー平等や政治の民主化などの各種指標に基づき実績があると評価しています。同国は人権を重視しつつ強固な民主主義に基づく法の支配制度を保ち、医療インフラの品質が高く同分野の研究も十分支援されています。現政権の炭素排出削減に対する積極姿勢も評価しています。上述のように、同国は多分野においてSDGs目標の達成に支援的な国家と考えています。

カナダ



SDGs目標：16「平和と公正をすべての人に」

【発行体のSDGsの取組み】

SDGs目標のうち、目標16「平和と公正をすべての人に」を中心に、気候変動に関連する目標7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」および目標15「陸の豊かさを守ろう」、健康に関する目標2「飢餓をゼロに」および目標3「すべての人に健康と福祉を」、人権に関する目標8「働きがいも経済成長も」などにおいて、それぞれ十分な取り組みを行っています。具体的には、再生エネルギーの利用、森林や水資源の保全、食糧供給や乳児の健康、ジェンダー平等や政治の民主化などの各種指標に基づき実績があると評価しています。同国は移民に寛容で人権尊重に高評価を得ているほか、閣僚の女性比率が高く、女性の高等教育参加率も世界最高水準で国連のジェンダー平等指数で上位を保っています。法律や規制の安定、汚職の撲滅の実現を通じて社会の安定に貢献していると考えています。また、乳児の生存率や子供の健康状態の調査において安全な環境を提供しています。上述のように、同国は多分野においてSDGs目標の達成に支援的な国家と考えています。

CAB SELAS（カブセラス）



SDGs目標：3「すべての人に健康と福祉を」

【発行体のSDGsの取組み】

フランスに本社を置く医療検査会社で、900を超える研究所を有しています。同社は定期検査、特別検査の双方の研究に注力しており、特に新型コロナウイルス発生を受けていち早く試験設備への投資を行うなど、医療診断の質の向上に向けた取り組みを数多く行っており、同社はSDGsの達成に貢献していると考えています。

※ 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

アライアンス・バーンスタインの債券運用プラットフォームのポートフォリオ・マネジャーとアナリストは、炭素排出量、サステナブル・ファイナンス、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）に関する幅広いトピックについて、債券発行体の経営陣や取締役会メンバーに対しエンゲージメントを行いました。

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／アライアンス・バーンスタイン債券部門におけるエンゲージメント活動』を掲載していますので、ご参照ください。

<https://www.alliancebernstein.co.jp/retail/5241.html>

お知らせ

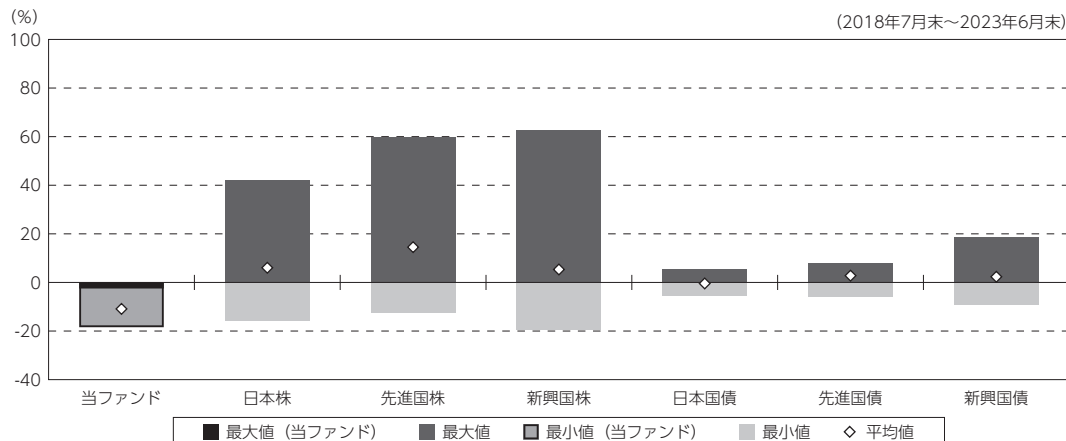
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2032年1月15日まで（信託設定日：2021年10月5日）。	
運用方針	日本を含む世界各国の債券等を実質的な主要投資対象とし、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	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）	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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」を主要投資対象とします。このほか、「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」の受益証券にも投資を行います。なお、短期有価証券および短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）	日本を含む世界各国の債券等
	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	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
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・主要投資対象ファンドへの投資を通じて、主に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んでいると考えられる、世界各国の様々な発行体の債券等に投資します。 ・主要投資対象ファンドの運用は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが行います。 *アライアンス・バーンスタインには、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。 ・世界の債券市場から、AB独自のSDGs分析を活用し、より魅力的な投資機会を追求します。 ・主要投資対象ファンドにおいて、原則として同クラスの純資産総額を米ドル換算した額と同額程度の「米ドル売り／円買い」の為替取引を行い、対円での為替変動リスクの軽減を図ります。 ・当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。 	
分配方針	<p>原則として、毎決算時（毎年1月15日および7月15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。 ・収益分配金額は、委託者が基準価額水準、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、分配を行わない場合もあります。 ・留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。 	

（参考情報）

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	△ 2.5	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	18.5
最小値	△ 18.4	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 9.4
平均値	△ 10.9	6.0	14.5	5.3	△ 0.4	2.8	2.3

- (注) 上記グラフは、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、2018年7月～2023年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示し、定量的に比較できるように作成したものです。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- (注) 当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率ですので、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- (注) 当ファンドにつきましては、2022年10月以降の年間騰落率を用いています。

《各資産クラスの指数》

- 日本株…… TOPIX（東証株価指数、配当込み）
- 先進国株…… MSCI - KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株…… MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債…… NOMURA - BPI 国債
- 先進国債…… FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債…… JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、P53の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

（2023年7月18日現在）

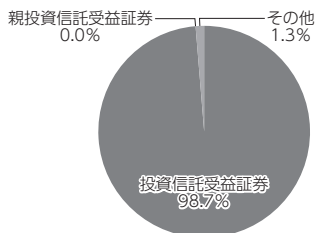
○組入上位ファンド

銘柄名	第4期末
	%
AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラス S1QGシェアーズ(為替ヘッジあり)	98.7
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	0.0
組入銘柄数	2銘柄

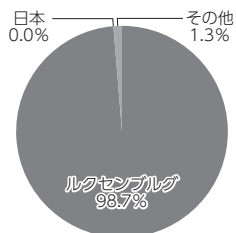
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

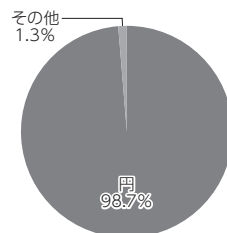
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

純資産等

項目	第4期末
	2023年7月18日
純資産総額	100,220,240円
受益権総口数	121,844,449口
1万口当たり基準価額	8,225円

(注) 期中における追加設定元本額は5,591,599円、同一部解約元本額は11,830,650円です。

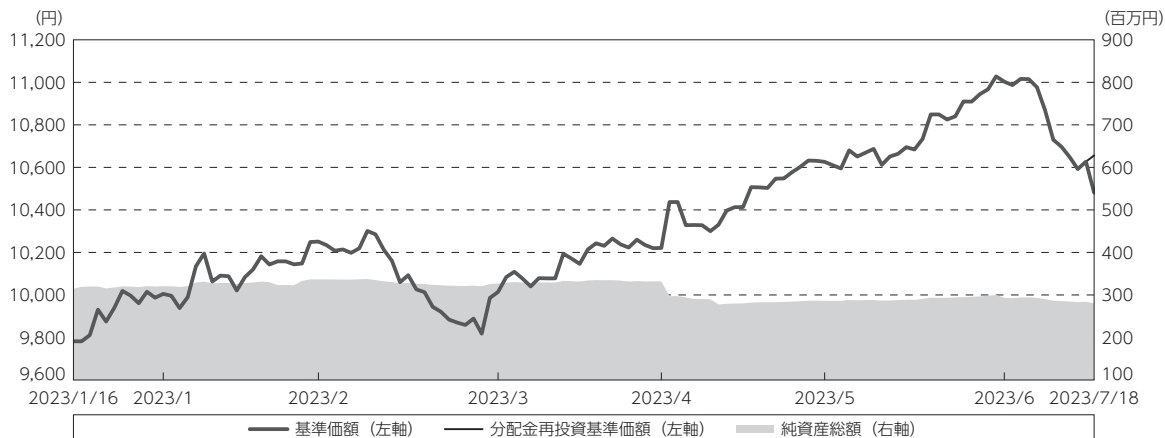
アライアンス・バースタイン・世界SDGs債券ファンド（年2回決算型・為替ヘッジなし）

運用経過

アライアンス・バースタイン・世界SDGs債券ファンド（年2回決算型・為替ヘッジなし）（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

（2023年1月17日～2023年7月18日）



期首：9,782円

期末：10,481円（既払分配金（税込み）：175円）

騰落率：8.9%（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は、期首（2023年1月16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。

○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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」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：保有しているハイイールド社債や投資適格社債などの価格上昇
円安米ドル高となったこと

1万口当たりの費用明細

（2023年1月17日～2023年7月18日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	33	0.317	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(3)	(0.028)	委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(29)	(0.276)	購入後の情報提供、交付運用報告書等各种種類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.013)	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	5	0.049	(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 ）	(5)	(0.049)	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	38	0.366	
期中の平均基準価額は、10,353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。

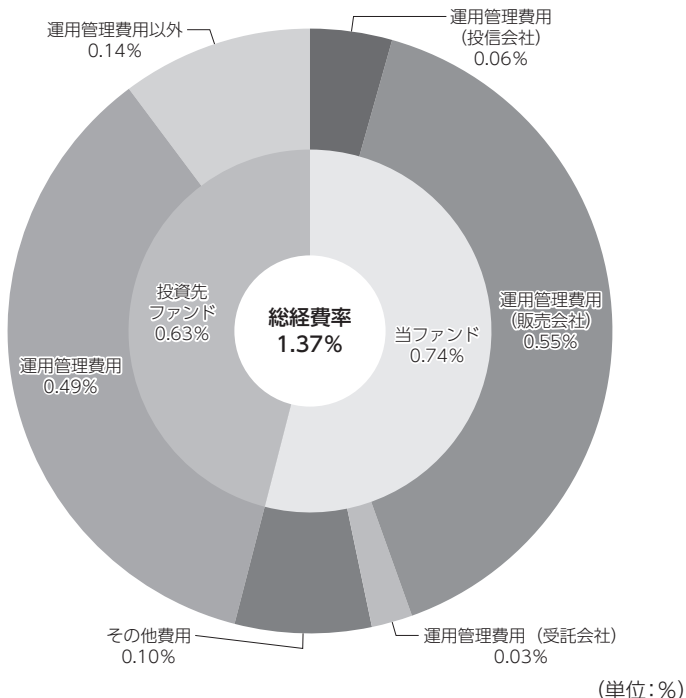
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.37%です。

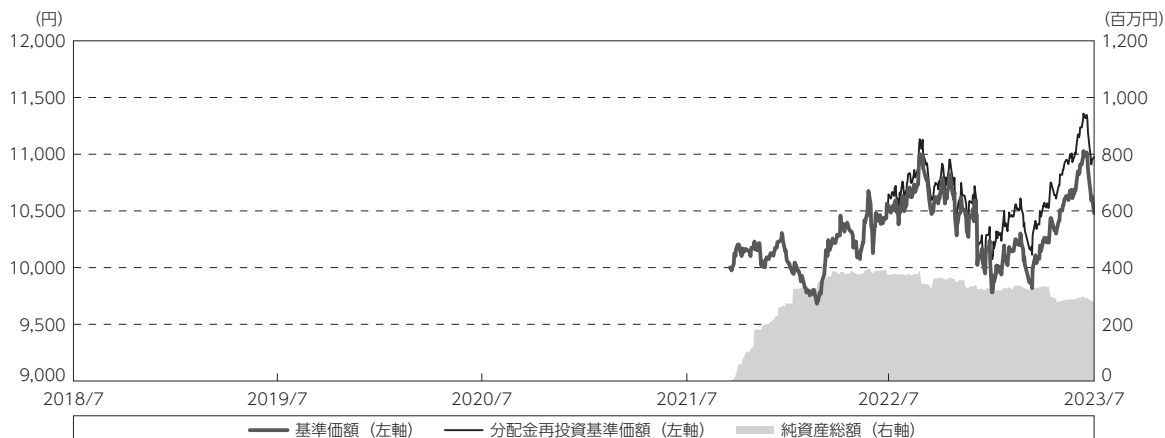


総経費率(①+②+③)	1.37
①当ファンドの費用の比率	0.74
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14

- (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。

最近5年間の基準価額等の推移

（2018年7月17日～2023年7月18日）



- (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) 当ファンドの当初設定日は2021年10月5日です。

	2021年10月5日 設定日	2022年7月15日 決算日	2023年7月18日 決算日
基準価額 (円)	10,000	10,521	10,481
期間分配金合計(税込み) (円)	—	125	350
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	6.5	3.1
純資産総額 (百万円)	1	374	280

(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) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。ただし、設定日の基準価額は当初設定時の金額、純資産総額は当初設定元本総額を表示しており、2022年7月15日の騰落率は当初設定日との比較です。

●ベンチマークおよび参考指数に関して

当ファンドの運用方針に類似した適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

投資環境

（2023年1月17日～2023年7月18日）

当期は、投資適格社債市場、新興国債券市場、ハイイールド社債市場はいずれも上昇しました。

投資適格社債市場は、堅調な企業決算や利上げペース減速期待の高まりからリスクオンとなったことを背景に、期を通じておおむね上昇基調で推移しました。

新興国債券市場は、2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇しましたが、その後欧米の利上げが長期化するとの見方が広がると下落に転じました。2月下旬以降期末にかけては、欧米の金融不安や米国の債務上限問題への警戒感を背景とするリスク回避の動きから弱含む局面がありました。米国の利上げ打ち止め観測などが下支えとなり、おおむね上昇基調で推移しました。

ハイイールド社債市場は、2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇基調で推移しました。その後3月中旬にかけては、米国の堅調な経済指標などを受け、利上げが長期化するとの見方が広がったことから下落に転じたものの、期末にかけては、スプレッドが魅力的な水準であることから継続的な買い需要に下支えされ、再び上昇しました。

為替市場では、米国国債金利の上昇や日本銀行（日銀）の緩和政策維持姿勢を背景に日米金利差が拡大したことから、円安米ドル高基調となりました。2023年7月以降は、インフレ鈍化観測を背景とする米長期金利の低下を受けて円高米ドル安に転じました。

当ファンドのポートフォリオ

（2023年1月17日～2023年7月18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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）】

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んでいると考えられる、日本を含む世界各国の様々な発行体の債券等に投資します。実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

当期もSDGs*達成に貢献する発行体等を選別するトップダウンアプローチにより、長期的な観点から事業存続可能性の高い発行体を抽出し、幅広い債券セクターから魅力度の高い投資機会を追求して運用しました。

その結果、セクター配分においては、国債やハイイールド社債などを上位としました。国別配分においては、米国などを上位としました。

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

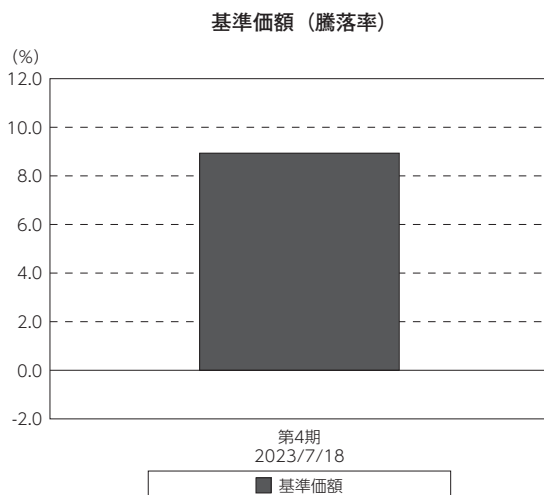
【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年1月17日～2023年7月18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、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

（2023年1月17日～2023年7月18日）

当期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、175円（1万口当たり、税込み）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4期
	2023年1月17日～ 2023年7月18日
当期分配金	175
（対基準価額比率）	1.642%
当期の収益	175
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	611

（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。

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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）】

2023年第2四半期、世界経済は予想外に持続的な回復力をみせています。市場予想では、主要先進国の金利がピークに達し、経済成長は著しく減速し、年後半に各国の中央銀行による金利引き下げが本格化するという見方でしたが、その予想は覆されました。金融市場の先行きが極めて不透明な環境となる中、主要投資対象ファンドでは様々な債券セクターを投資対象とすることで攻めと守りの両方の局面に対応する方針です。市場環境に応じてより魅力的な債券セクターに重点的に資産配分を行うことで、相対的に高い格付けと好利回りの両立を目指します。また、グローバル社会が強くコミットしているSDGs(持続可能な開発目標)達成への貢献度を考慮することで、環境変化への対応に優れ事業が存続する可能性が高い企業や、サステナブルな社会を実現する国などの発行体を選別して投資します。こうした発行体の債券は、長期的な信用力の安定が見込めるほか、投資家の需要の高まりの恩恵を受けやすいとみています。引き続き、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発行体の債券に投資することで、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。

（注）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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズにおいて投資している代表的な組入銘柄について、当該銘柄の発行体のSDGsの取組みについてご説明いたします。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：2023年6月30日

アメリカ



SDGs目標：16「平和と公正をすべての人に」

【発行体のSDGsの取組み】

SDGs目標のうち、目標16「平和と公正をすべての人に」を中心に、気候変動に関連する目標7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」および目標15「陸の豊かさを守ろう」、健康に関する目標2「飢餓をゼロに」および目標3「すべての人に健康と福祉を」、人権に関する目標8「働きがいも経済成長も」などにおいて、それぞれ十分な取り組みを行っています。具体的には、再生エネルギーの利用、森林や水資源の保全、食糧供給や乳児の健康、ジェンダー平等や政治の民主化などの各種指標に基づき実績があると評価しています。同国は人権を重視しつつ強固な民主主義に基づく法の支配制度を保ち、医療インフラの品質が高く同分野の研究も十分支援されています。現政権の炭素排出削減に対する積極姿勢も評価しています。上述のように、同国は多分野においてSDGs目標の達成に支援的な国家と考えています。

カナダ



SDGs目標：16「平和と公正をすべての人に」

【発行体のSDGsの取組み】

SDGs目標のうち、目標16「平和と公正をすべての人に」を中心に、気候変動に関連する目標7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」および目標15「陸の豊かさを守ろう」、健康に関する目標2「飢餓をゼロに」および目標3「すべての人に健康と福祉を」、人権に関する目標8「働きがいも経済成長も」などにおいて、それぞれ十分な取り組みを行っています。具体的には、再生エネルギーの利用、森林や水資源の保全、食糧供給や乳児の健康、ジェンダー平等や政治の民主化などの各種指標に基づき実績があると評価しています。同国は移民に寛容で人権尊重に高評価を得ているほか、閣僚の女性比率が高く、女性の高等教育参加率も世界最高水準で国連のジェンダー平等指数で上位を保っています。法律や規制の安定、汚職の撲滅の実現を通じて社会の安定に貢献していると考えています。また、乳児の生存率や子供の健康状態の調査において安全な環境を提供しています。上述のように、同国は多分野においてSDGs目標の達成に支援的な国家と考えています。

CAB SELAS（カブセラス）



SDGs目標：3「すべての人に健康と福祉を」

【発行体のSDGsの取組み】

フランスに本社を置く医療検査会社で、900を超える研究所を有しています。同社は定期検査、特別検査の双方の研究に注力しており、特に新型コロナウイルス発生を受けていち早く試験設備への投資を行うなど、医療診断の質の向上に向けた取り組みを数多く行っており、同社はSDGsの達成に貢献していると考えています。

※ 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

アライアンス・バーンスタインの債券運用プラットフォームのポートフォリオ・マネジャーとアナリストは、炭素排出量、サステナブル・ファイナンス、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）に関する幅広いトピックについて、債券発行体の経営陣や取締役会メンバーに対しエンゲージメントを行いました。

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／アライアンス・バーンスタイン債券部門におけるエンゲージメント活動』を掲載していますので、ご参照ください。

<https://www.alliancebernstein.co.jp/retail/5240.html>

お知らせ

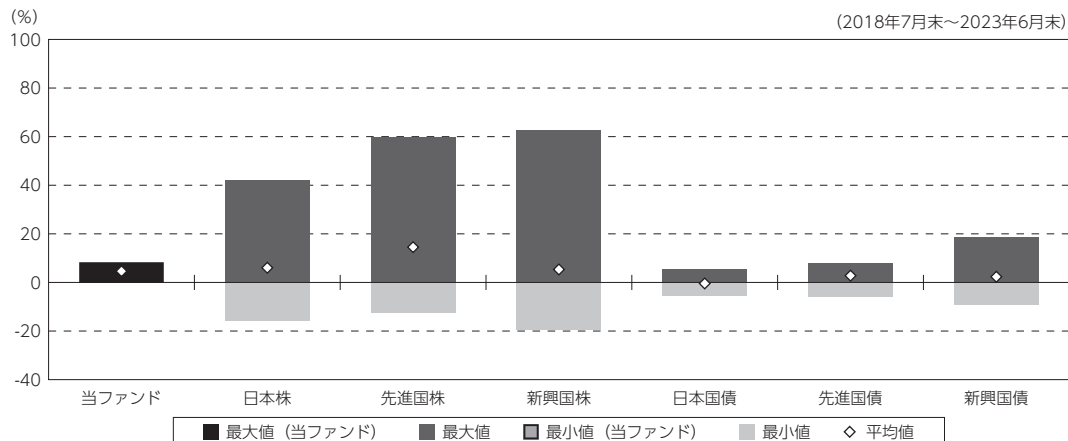
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2032年1月15日まで（信託設定日：2021年10月5日）。	
運用方針	日本を含む世界各国の債券等を実質的な主要投資対象とし、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	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）	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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」を主要投資対象とします。このほか、「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」の受益証券にも投資を行います。なお、短期有価証券および短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）	日本を含む世界各国の債券等
	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	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
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・主要投資対象ファンドへの投資を通じて、主に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んでいると考えられる、世界各国の様々な発行体の債券等に投資します。 ・主要投資対象ファンドの運用は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが行います。 *アライアンス・バーンスタインには、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。 ・世界の債券市場から、AB独自のSDGs分析を活用し、より魅力的な投資機会を追求します。 ・実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ・当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。 	
分配方針	<p>原則として、毎決算時（毎年1月15日および7月15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。 ・収益分配金額は、委託者が基準価額水準、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、分配を行わない場合もあります。 ・留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。 	

（参考情報）

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	8.3	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	18.5
最小値	△ 0.4	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 9.4
平均値	4.6	6.0	14.5	5.3	△ 0.4	2.8	2.3

- (注) 上記グラフは、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、2018年7月～2023年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示し、定量的に比較できるように作成したものです。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- (注) 当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率ですので、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- (注) 当ファンドにつきましては、2022年10月以降の年間騰落率を用いています。

《各資産クラスの指数》

- 日本株…… TOPIX（東証株価指数、配当込み）
- 先進国株…… MSCI - KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株…… MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債…… NOMURA - BPI 国債
- 先進国債…… FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債…… JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、P53の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

（2023年7月18日現在）

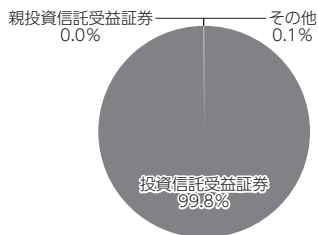
○組入上位ファンド

銘柄名	第4期末
AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラス S1QGシェアーズ(為替ヘッジなし)	99.8%
アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド	0.0%
組入銘柄数	2銘柄

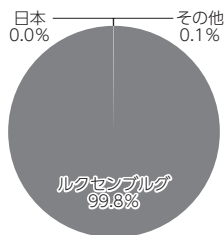
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

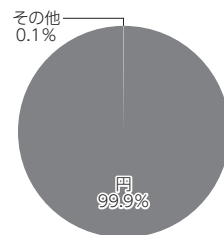
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

純資産等

項目	第4期末
	2023年7月18日
純資産総額	280,249,923円
受益権総口数	267,393,587口
1万口当たり基準価額	10,481円

(注) 期中における追加設定元本額は33,169,355円、同一部解約元本額は87,661,558円です。

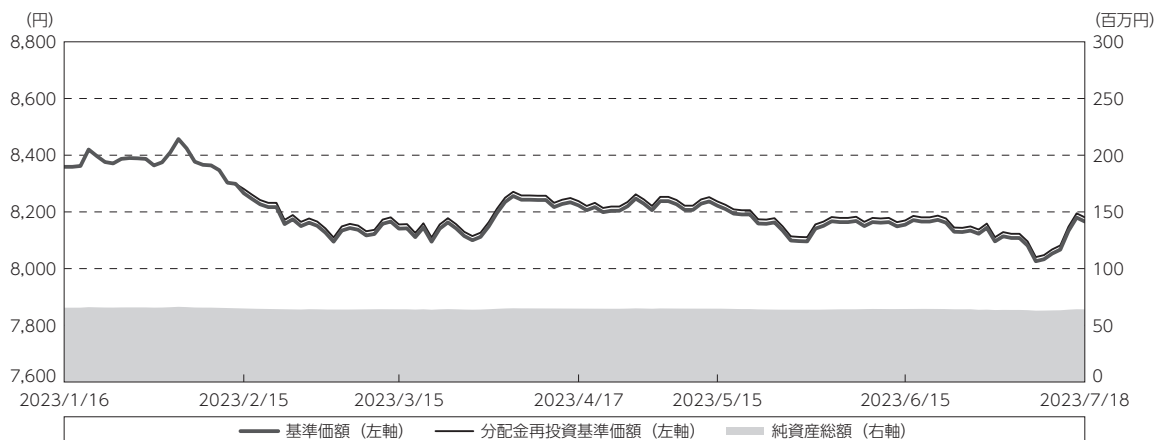
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド（毎月決算型・為替ヘッジあり）

運用経過

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）（以下「当ファンド」といことがあります。）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

（2023年1月17日～2023年7月18日）



第17期首：8,359円

第22期末：8,166円（既払分配金(税込み)：15円）

騰落率：△ 2.1%（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は、作成期首（2023年1月16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。

○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、前作成期末比で下落しました。

○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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」への投資を通じて運用を行います。当作成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：保有しているハイイールド社債や投資適格社債などの価格上昇

下落要因：為替のヘッジ・コスト

1万口当たりの費用明細

（2023年1月17日～2023年7月18日）

項 目	第17期～第22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)	26 (2) (23) (1)	0.317 (0.028) (0.276) (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)	4 (4)	0.050 (0.050)	(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	30	0.367	
作成期間中の平均基準価額は、8,186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。

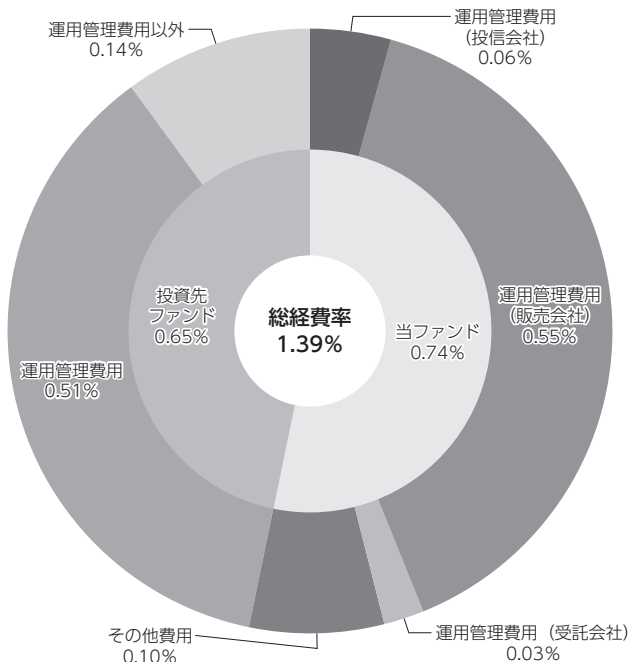
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.39%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.39
①当ファンドの費用の比率	0.74
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.51
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14

(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。

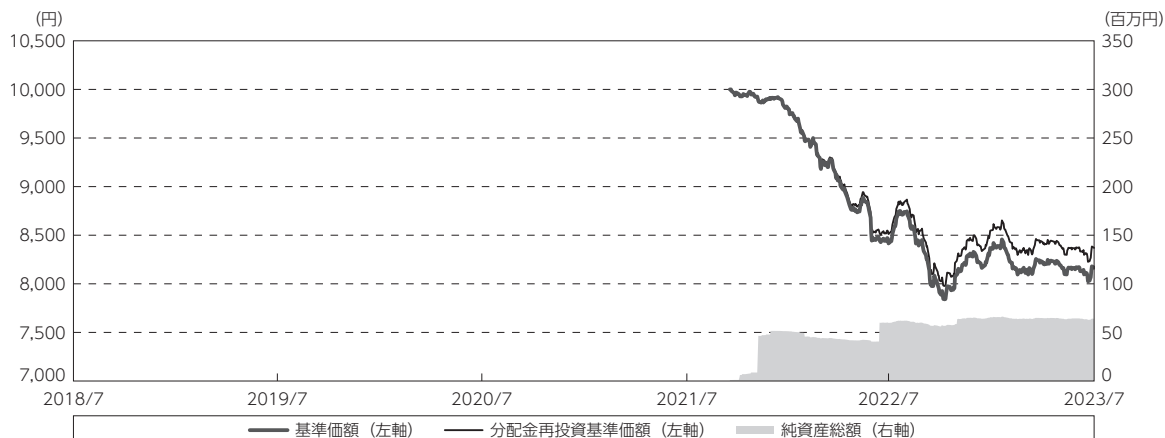
(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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。

最近5年間の基準価額等の推移

（2018年7月17日～2023年7月18日）



- (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) 当ファンドの当初設定日は2021年10月5日です。

	2021年10月5日 設定日	2022年7月15日 決算日	2023年7月18日 決算日
基準価額 (円)	10,000	8,415	8,166
期間分配金合計(税込み) (円)	-	100	110
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	-	△ 14.9	△ 1.7
純資産総額 (百万円)	1	59	64

(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) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。ただし、設定日の基準価額は当初設定時の金額、純資産総額は当初設定元本総額を表示しており、2022年7月15日の騰落率は当初設定日との比較です。

●ベンチマークおよび参考指数に関して

当ファンドの運用方針に類似した適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

投資環境

（2023年1月17日～2023年7月18日）

当作成期は、投資適格社債市場、新興国債券市場、ハイイールド社債市場はいずれも上昇しました。

投資適格社債市場は、堅調な企業決算や利上げペース減速期待の高まりからリスクオンとなったことを背景に、当作成期を通じておおむね上昇基調で推移しました。

新興国債券市場は、2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇しましたが、その後欧米の利上げが長期化するとの見方が広がると下落に転じました。2月下旬以降当作成期末にかけては、欧米の金融不安や米国の債務上限問題への警戒感を背景とするリスク回避の動きから弱含む局面がありましたが、米国の利上げ打ち止め観測などが下支えとなり、おおむね上昇基調で推移しました。

ハイイールド社債市場は、2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇基調で推移しました。その後3月中旬にかけては、米国の堅調な経済指標などを受け、利上げが長期化するとの見方が広がったことから下落に転じたものの、当作成期末にかけては、スプレッドが魅力的な水準であることから継続的な買い需要に下支えされ、再び上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

（2023年1月17日～2023年7月18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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）】

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んでいると考えられる、日本を含む世界各国の様々な発行体の債券等に投資します。また、原則として同クラスの純資産総額を米ドル換算した額と同程度程度の「米ドル売り/円買い」の為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。

当作成期もSDGs*達成に貢献する発行体等を選別するトップダウンアプローチにより、長期的な観点から事業存続可能性の高い発行体を抽出し、幅広い債券セクターから魅力度の高い投資機会を追求して運用しました。

その結果、セクター配分においては、国債やハイイールド社債などを上位としました。国別配分においては、米国などを上位としました。

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

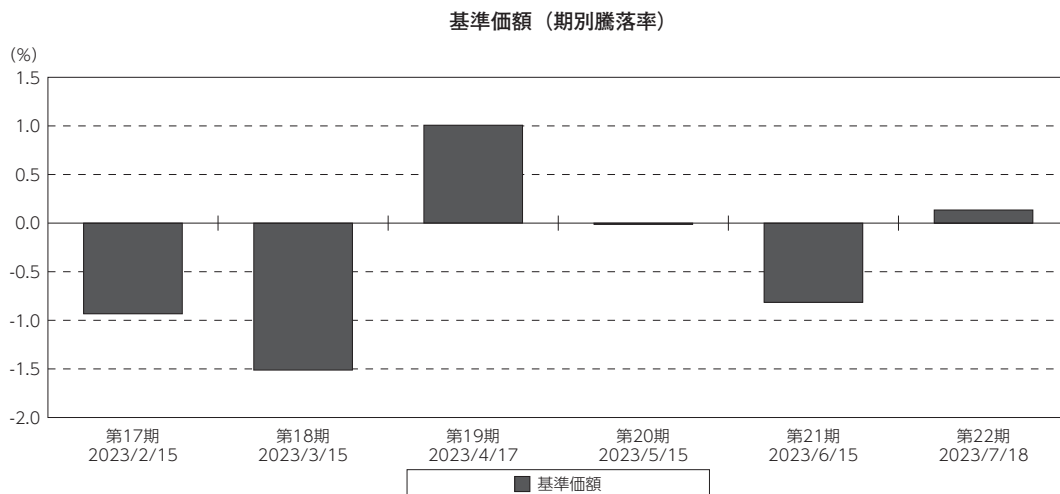
【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年1月17日～2023年7月18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、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

（2023年1月17日～2023年7月18日）

当作成期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：15円。1万口当たり、税込み）。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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日	2023年6月16日～ 2023年7月18日
当期分配金	15	－	－	－	－	－
（対基準価額比率）	0.181%	－%	－%	－%	－%	－%
当期の収益	－	－	－	－	－	－
当期の収益以外	15	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	101	112	112	112	112	112

（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。

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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）】

2023年第2四半期、世界経済は予想外に持続的な回復力をみせています。市場予想では、主要先進国の金利がピークに達し、経済成長は著しく減速し、年後半に各国の中央銀行による金利引き下げが本格化するという見方でしたが、その予想は覆されました。金融市場の先行きが極めて不透明な環境となる中、主要投資対象ファンドでは様々な債券セクターを投資対象とすることで攻めと守りの両方の局面に対応する方針です。市場環境に応じてより魅力的な債券セクターに重点的に資産配分を行うことで、相対的に高い格付けと好利回りの両立を目指します。また、グローバル社会が強くコミットしているSDGs（持続可能な開発目標）達成への貢献度を考慮することで、環境変化への対応に優れ事業が存続する可能性が高い企業や、サステナブルな社会を実現する国などの発行体を選別して投資します。こうした発行体の債券は、長期的な信用力の安定が見込めるほか、投資家の需要の高まりの恩恵を受けやすいとみています。引き続き、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発行体の債券に投資することで、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。

（注）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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズにおいて投資している代表的な組入銘柄について、当該銘柄の発行体のSDGsの取組みについてご説明いたします。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：2023年6月30日

アメリカ



SDGs目標：16「平和と公正をすべての人に」

【発行体のSDGsの取組み】

SDGs目標のうち、目標16「平和と公正をすべての人に」を中心に、気候変動に関連する目標7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」および目標15「陸の豊かさを守ろう」、健康に関する目標2「飢餓をゼロに」および目標3「すべての人に健康と福祉を」、人権に関する目標8「働きがいも経済成長も」などにおいて、それぞれ十分な取り組みを行っています。具体的には、再生エネルギーの利用、森林や水資源の保全、食糧供給や乳児の健康、ジェンダー平等や政治の民主化などの各種指標に基づき実績があると評価しています。同国は人権を重視しつつ強固な民主主義に基づく法の支配制度を保ち、医療インフラの品質が高く同分野の研究も十分支援されています。現政権の炭素排出削減に対する積極姿勢も評価しています。上述のように、同国は多分野においてSDGs目標の達成に支援的な国家と考えています。

カナダ



SDGs目標：16「平和と公正をすべての人に」

【発行体のSDGsの取組み】

SDGs目標のうち、目標16「平和と公正をすべての人に」を中心に、気候変動に関連する目標7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」および目標15「陸の豊かさを守ろう」、健康に関する目標2「飢餓をゼロに」および目標3「すべての人に健康と福祉を」、人権に関する目標8「働きがいも経済成長も」などにおいて、それぞれ十分な取り組みを行っています。具体的には、再生エネルギーの利用、森林や水資源の保全、食糧供給や乳児の健康、ジェンダー平等や政治の民主化などの各種指標に基づき実績があると評価しています。同国は移民に寛容で人権尊重に高評価を得ているほか、閣僚の女性比率が高く、女性の高等教育参加率も世界最高水準で国連のジェンダー平等指数で上位を保っています。法律や規制の安定、汚職の撲滅の実現を通じて社会の安定に貢献していると考えています。また、乳児の生存率や子供の健康状態の調査において安全な環境を提供しています。上述のように、同国は多分野においてSDGs目標の達成に支援的な国家と考えています。

CAB SELAS（カブセラス）



SDGs目標：3「すべての人に健康と福祉を」

【発行体のSDGsの取組み】

フランスに本社を置く医療検査会社で、900を超える研究所を有しています。同社は定期検査、特別検査の双方の研究に注力しており、特に新型コロナウイルス発生を受けていち早く試験設備への投資を行うなど、医療診断の質の向上に向けた取り組みを数多く行っており、同社はSDGsの達成に貢献していると考えています。

※ 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

アライアンス・バーンスタインの債券運用プラットフォームのポートフォリオ・マネジャーとアナリストは、炭素排出量、サステナブル・ファイナンス、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）に関する幅広いトピックについて、債券発行体の経営陣や取締役会メンバーに対しエンゲージメントを行いました。

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／アライアンス・バーンスタイン債券部門におけるエンゲージメント活動』を掲載していますので、ご参照ください。

<https://www.alliancebernstein.co.jp/retail/5239.html>

お知らせ

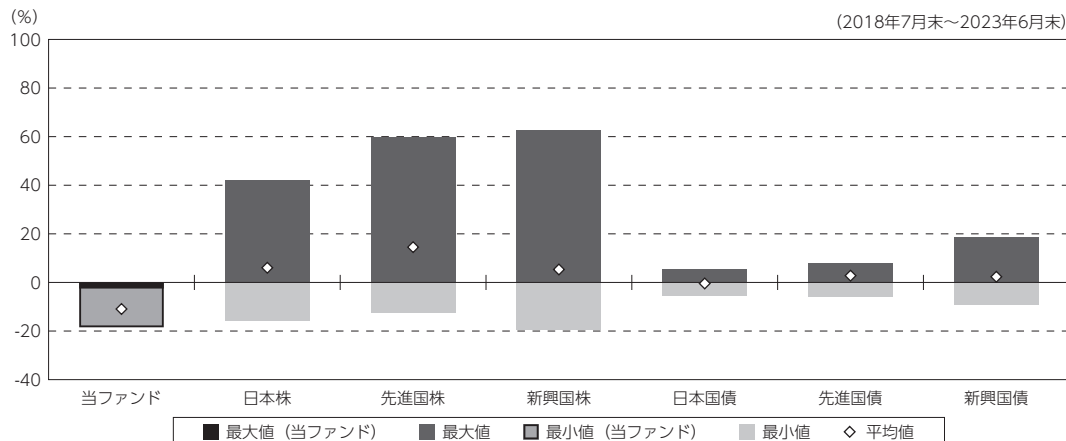
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2032年1月15日まで（信託設定日：2021年10月5日）。	
運用方針	日本を含む世界各国の債券等を実質的な主要投資対象とし、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	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）	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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」を主要投資対象とします。このほか、「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」の受益証券にも投資を行います。なお、短期有価証券および短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）	日本を含む世界各国の債券等
	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	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
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・主要投資対象ファンドへの投資を通じて、主に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んでいると考えられる、世界各国の様々な発行体の債券等に投資します。 ・主要投資対象ファンドの運用は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが行います。 *アライアンス・バーンスタインには、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。 ・世界の債券市場から、AB独自のSDGs分析を活用し、より魅力的な投資機会を追求します。 ・主要投資対象ファンドにおいて、原則として同クラスの純資産総額を米ドル換算した額と同額程度の「米ドル売り／円買い」の為替取引を行い、対円での為替変動リスクの軽減を図ります。 ・当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。 	
分配方針	<p>原則として、毎決算時（毎月15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。 ・収益分配金額は、委託者が基準価額水準、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、分配を行わない場合もあります。 ・留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。 	

（参考情報）

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



（単位：%）

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	△ 2.5	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	18.5
最小値	△ 18.5	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 9.4
平均値	△ 10.9	6.0	14.5	5.3	△ 0.4	2.8	2.3

- (注) 上記グラフは、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、2018年7月～2023年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示し、定量的に比較できるように作成したものです。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- (注) 当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率ですので、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- (注) 当ファンドにつきましては、2022年10月以降の年間騰落率を用いています。

《各資産クラスの指数》

- 日本株……TOPIX（東証株価指数、配当込み）
- 先進国株……MSCI - KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株……MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債……NOMURA - BPI 国債
- 先進国債……FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債……JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

※各指数についての説明は、P53の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

（2023年7月18日現在）

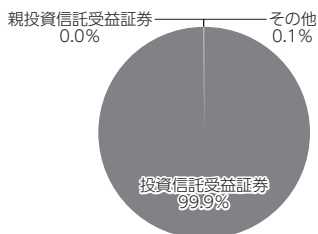
○組入上位ファンド

銘柄名	第22期末
	%
AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラス S1QGシェアーズ(為替ヘッジあり)	99.9
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	0.0
組入銘柄数	2銘柄

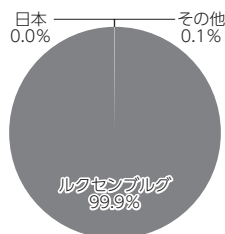
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

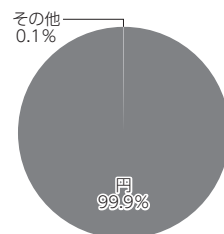
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

純資産等

項目	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末
	2023年2月15日	2023年3月15日	2023年4月17日	2023年5月15日	2023年6月15日	2023年7月18日
純資産総額	64,812,374円	64,101,461円	64,750,974円	64,738,955円	64,331,926円	64,050,687円
受益権総口数	78,412,805口	78,739,606口	78,742,393口	78,742,892口	78,885,908口	78,438,408口
1万口当たり基準価額	8,266円	8,141円	8,223円	8,222円	8,155円	8,166円

(注) 当作成期間（第17期～第22期）中における追加設定元本額は796,599円、同一部解約元本額は757,094円です。

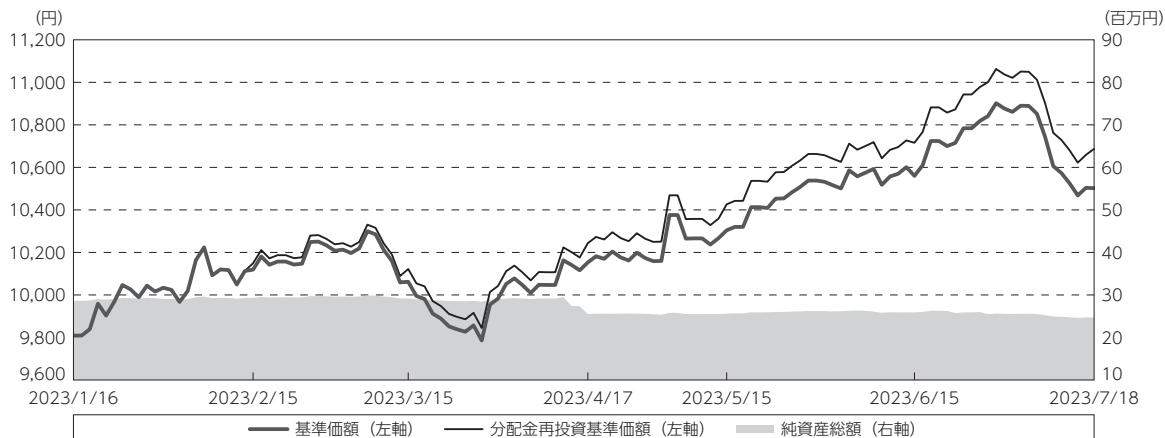
アライアンス・バーンスタイン・世界SDGs債券ファンド（毎月決算型・為替ヘッジなし）

運用経過

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）（以下「当ファンド」といことがあります。）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

（2023年1月17日～2023年7月18日）



第17期首：9,809円

第22期末：10,502円（既払分配金（税込み）：180円）

騰落率：9.0%（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は、作成期首（2023年1月16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。

○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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」への投資を通じて運用を行います。当作成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：保有しているハイイールド社債や投資適格社債などの価格上昇
円安米ドル高となったこと

1万口当たりの費用明細

（2023年1月17日～2023年7月18日）

項 目	第17期～第22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)	33 (3) (28) (1)	0.317 (0.028) (0.276) (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种書類の送付、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)	5 (5)	0.050 (0.050)	(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	38	0.367	
作成期間中の平均基準価額は、10,306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。

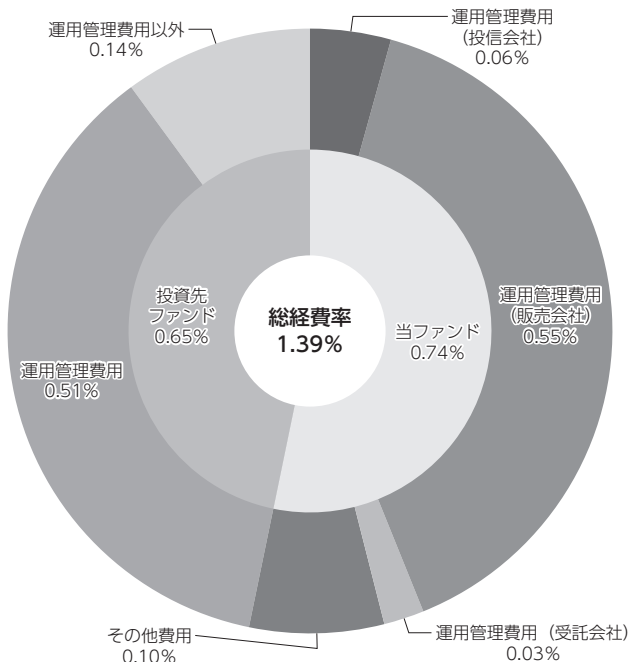
(注) 組入投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.39%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.39
①当ファンドの費用の比率	0.74
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.51
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14

(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。

最近5年間の基準価額等の推移

（2018年7月17日～2023年7月18日）



- (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はありません。
 (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) 当ファンドの当初設定日は2021年10月5日です。

	2021年10月5日 設定日	2022年7月15日 決算日	2023年7月18日 決算日
基準価額 (円)	10,000	10,540	10,502
期間分配金合計(税込み) (円)	—	100	350
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	6.4	3.1
純資産総額 (百万円)	1	30	24

(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) 純資産総額の単位未満は切り捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。ただし、設定日の基準価額は当初設定時の金額、純資産総額は当初設定元本総額を表示しており、2022年7月15日の騰落率は当初設定日との比較です。

●ベンチマークおよび参考指数に関して

当ファンドの運用方針に類似した適切な指標が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

投資環境

（2023年1月17日～2023年7月18日）

当作成期は、投資適格社債市場、新興国債券市場、ハイイールド社債市場はいずれも上昇しました。

投資適格社債市場は、堅調な企業決算や利上げペース減速期待の高まりからリスクオンとなったことを背景に、当作成期を通じておおむね上昇基調で推移しました。

新興国債券市場は、2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇しましたが、その後欧米の利上げが長期化するとの見方が広がると下落に転じました。2月下旬以降当作成期末にかけては、欧米の金融不安や米国の債務上限問題への警戒感を背景とするリスク回避の動きから弱含む局面がありましたが、米国の利上げ打ち止め観測などが下支えとなり、おおむね上昇基調で推移しました。

ハイイールド社債市場は、2023年2月初旬にかけては、欧米の利上げペースの減速期待から上昇基調で推移しました。その後3月中旬にかけては、米国の堅調な経済指標などを受け、利上げが長期化するとの見方が広がったことから下落に転じたものの、当作成期末にかけては、スプレッドが魅力的な水準であることから継続的な買い需要に下支えされ、再び上昇しました。

為替市場では、米国国債金利の上昇や日本銀行（日銀）の緩和政策維持姿勢を背景に日米金利差が拡大したことから円安米ドル高基調となりました。2023年7月以降は、インフレ鈍化観測を背景とする米国長期金利の低下を受けて円高米ドル安に転じました。

当ファンドのポートフォリオ

（2023年1月17日～2023年7月18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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）】

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んでいると考えられる、日本を含む世界各国の様々な発行体の債券等に投資します。実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

当作成期もSDGs*達成に貢献する発行体等を選別するトップダウンアプローチにより、長期的な観点から事業存続可能性の高い発行体を抽出し、幅広い債券セクターから魅力度の高い投資機会を追求して運用しました。

その結果、セクター配分においては、国債やハイイールド社債などを上位としました。国別配分においては、米国などを上位としました。

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

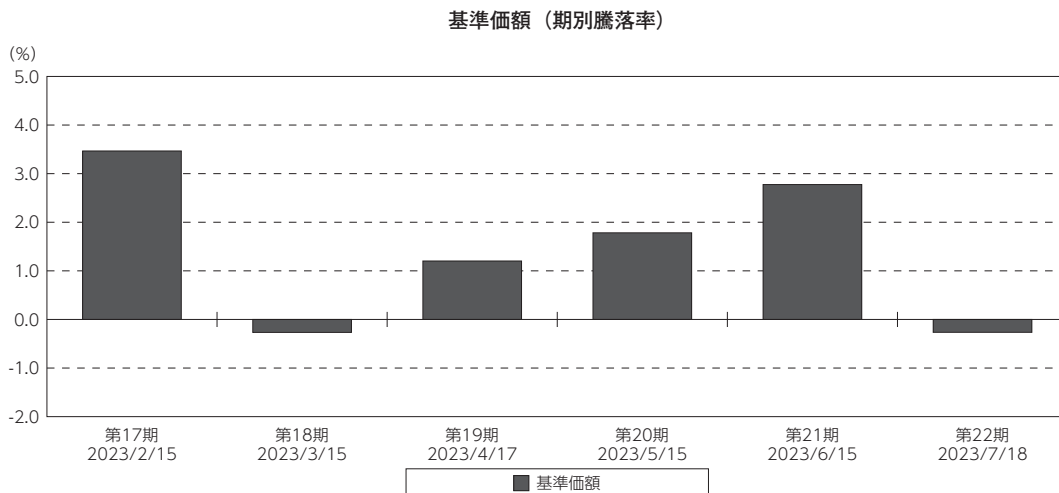
【アライアンス・バーンスタイン・日本債券インデックス・マザーファンド】

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

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年1月17日～2023年7月18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、ベンチマークおよび参考指数を設けておりません。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

分配金

（2023年1月17日～2023年7月18日）

当作成期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：180円。1万口当たり、税込み）。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17期	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
	2023年1月17日～ 2023年2月15日	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日	2023年6月16日～ 2023年7月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.296%	30 0.297%	30 0.295%	30 0.290%	30 0.283%	30 0.285%
当期の収益	－	30	－	－	30	－
当期の収益以外	30	－	30	30	－	30
翌期繰越分配対象額	837	929	899	869	967	937

（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。

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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）】

2023年第2四半期、世界経済は予想外に持続的な回復力をみせています。市場予想では、主要先進国の金利がピークに達し、経済成長は著しく減速し、年後半に各国の中央銀行による金利引き下げが本格化するという見方でしたが、その予想は覆されました。金融市場の先行きが極めて不透明な環境となる中、主要投資対象ファンドでは様々な債券セクターを投資対象とすることで攻めと守りの両方の局面に対応する方針です。市場環境に応じてより魅力的な債券セクターに重点的に資産配分を行うことで、相対的に高い格付けと好利回りの両立を目指します。また、グローバル社会が強くコミットしているSDGs(持続可能な開発目標)達成への貢献度を考慮することで、環境変化への対応に優れ事業が存続する可能性が高い企業や、サステナブルな社会を実現する国などの発行体を選別して投資します。こうした発行体の債券は、長期的な信用力の安定が見込めるほか、投資家の需要の高まりの恩恵を受けやすいとみています。引き続き、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発行体の債券に投資することで、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。

（注）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ーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズにおいて投資している代表的な組入銘柄について、当該銘柄の発行体のSDGsの取組みについてご説明いたします。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：2023年6月30日

アメリカ



SDGs目標：16「平和と公正をすべての人に」

【発行体のSDGsの取組み】

SDGs目標のうち、目標16「平和と公正をすべての人に」を中心に、気候変動に関連する目標7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」および目標15「陸の豊かさを守ろう」、健康に関する目標2「飢餓をゼロに」および目標3「すべての人に健康と福祉を」、人権に関する目標8「働きがいも経済成長も」などにおいて、それぞれ十分な取り組みを行っています。具体的には、再生エネルギーの利用、森林や水資源の保全、食糧供給や乳児の健康、ジェンダー平等や政治の民主化などの各種指標に基づき実績があると評価しています。同国は人権を重視しつつ強固な民主主義に基づく法の支配制度を保ち、医療インフラの品質が高く同分野の研究も十分支援されています。現政権の炭素排出削減に対する積極姿勢も評価しています。上述のように、同国は多分野においてSDGs目標の達成に支援的な国家と考えています。

カナダ



SDGs目標：16「平和と公正をすべての人に」

【発行体のSDGsの取組み】

SDGs目標のうち、目標16「平和と公正をすべての人に」を中心に、気候変動に関連する目標7「エネルギーをみんなにそしてクリーンに」および目標15「陸の豊かさを守ろう」、健康に関する目標2「飢餓をゼロに」および目標3「すべての人に健康と福祉を」、人権に関する目標8「働きがいも経済成長も」などにおいて、それぞれ十分な取り組みを行っています。具体的には、再生エネルギーの利用、森林や水資源の保全、食糧供給や乳児の健康、ジェンダー平等や政治の民主化などの各種指標に基づき実績があると評価しています。同国は移民に寛容で人権尊重に高評価を得ているほか、閣僚の女性比率が高く、女性の高等教育参加率も世界最高水準で国連のジェンダー平等指数で上位を保っています。法律や規制の安定、汚職の撲滅の実現を通じて社会の安定に貢献していると考えています。また、乳児の生存率や子供の健康状態の調査において安全な環境を提供しています。上述のように、同国は多分野においてSDGs目標の達成に支援的な国家と考えています。

CAB SELAS（カブセラス）



SDGs目標：3「すべての人に健康と福祉を」

【発行体のSDGsの取組み】

フランスに本社を置く医療検査会社で、900を超える研究所を有しています。同社は定期検査、特別検査の双方の研究に注力しており、特に新型コロナウイルス発生を受けていち早く試験設備への投資を行うなど、医療診断の質の向上に向けた取り組みを数多く行っており、同社はSDGsの達成に貢献していると考えています。

エンゲージメントについて

アライアンス・バーンスタインの債券運用プラットフォームのポートフォリオ・マネジャーとアナリストは、炭素排出量、サステナブル・ファイナンス、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）に関する幅広いトピックについて、債券発行体の経営陣や取締役会メンバーに対しエンゲージメントを行いました。

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／アライアンス・バーンスタイン債券部門におけるエンゲージメント活動』を掲載していますので、ご参照ください。

<https://www.alliancebernstein.co.jp/retail/5238.html>

お知らせ

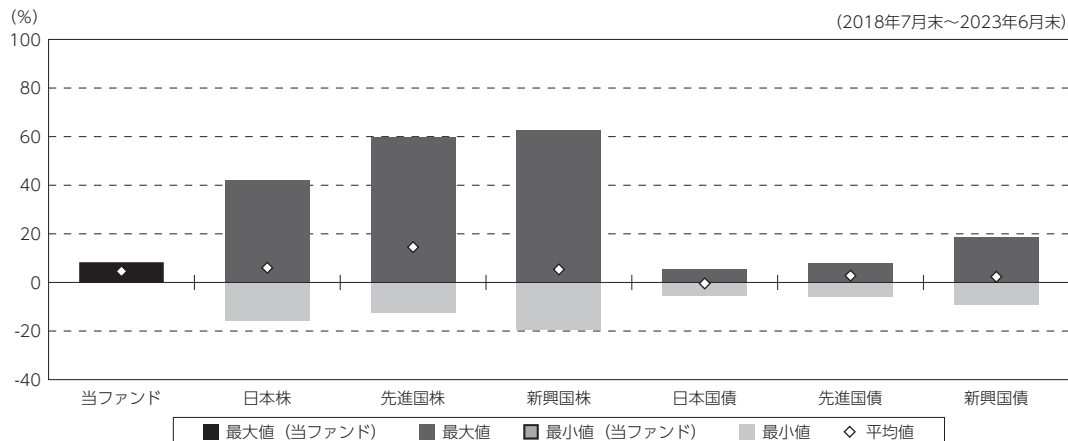
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2032年1月15日まで（信託設定日：2021年10月5日）。	
運用方針	日本を含む世界各国の債券等を実質的な主要投資対象とし、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	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）	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・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」を主要投資対象とします。このほか、「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」の受益証券にも投資を行います。なお、短期有価証券および短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）	日本を含む世界各国の債券等
	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	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
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・主要投資対象ファンドへの投資を通じて、主に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んでいると考えられる、世界各国の様々な発行体の債券等に投資します ・主要投資対象ファンドの運用は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが行います。 *アライアンス・バーンスタインには、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピーとその傘下の関連会社を含みます。 ・世界の債券市場から、AB独自のSDGs分析を活用し、より魅力的な投資機会を追求します。 ・実質的な組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ・当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。 	
分配方針	<p>原則として、毎決算時（毎月15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。 ・収益分配金額は、委託者が基準価額水準、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、分配を行わない場合もあります。 ・留保益の運用については、特に制限を設けず、「基本方針」および「運用方法」に基づいて運用を行います。 	

（参考情報）

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



（単位：％）

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	8.3	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	18.5
最小値	△ 0.4	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 9.4
平均値	4.6	6.0	14.5	5.3	△ 0.4	2.8	2.3

- (注) 上記グラフは、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、2018年7月～2023年6月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を表示し、定量的に比較できるように作成したものです。なお、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- (注) 当ファンドの年間騰落率は分配金再投資基準価額に基づき計算した騰落率ですので、実際の基準価額に基づき計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- (注) 当ファンドにつきましては、2022年10月以降の年間騰落率を用いています。

《各資産クラスの指数》

- 日本株…… TOPIX（東証株価指数、配当込み）
- 先進国株…… MSCI - KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株…… MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債…… NOMURA - BPI 国債
- 先進国債…… FTSE 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債…… JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、P53の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

（2023年7月18日現在）

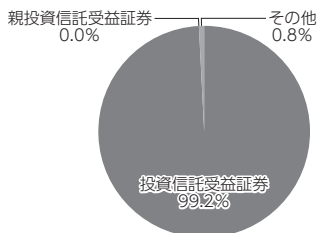
○組入上位ファンド

銘柄名	第22期末
	%
AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラス S1QGシェアーズ(為替ヘッジなし)	99.2
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	0.0
組入銘柄数	2銘柄

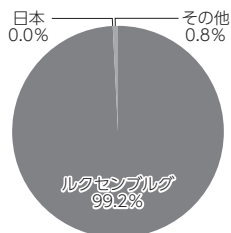
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

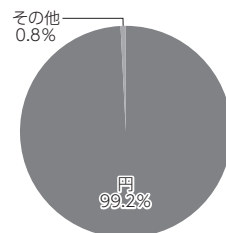
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

純資産等

項目	第17期末	第18期末	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末
	2023年2月15日	2023年3月15日	2023年4月17日	2023年5月15日	2023年6月15日	2023年7月18日
純資産総額	29,320,998円	29,185,815円	25,516,333円	25,617,001円	25,869,666円	24,688,680円
受益権総口数	28,976,290口	29,004,928口	25,131,465口	24,860,801口	24,497,044口	23,508,096口
1万口当たり基準価額	10,119円	10,062円	10,153円	10,304円	10,560円	10,502円

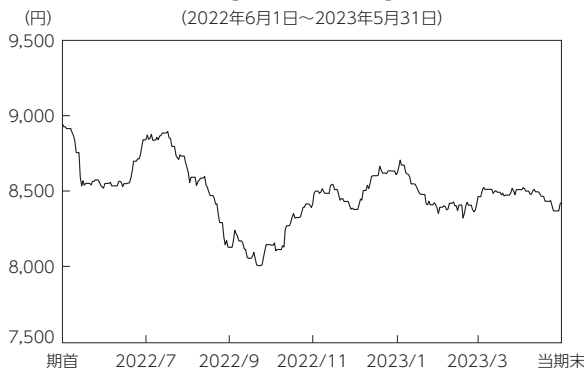
(注) 当作成期間（第17期～第22期）中における追加設定元本額は171,291円、同一部解約元本額は5,819,501円です。

組入上位ファンドの概要

AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QG シェアーズ（為替ヘッジあり）

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。運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2022年6月1日～2023年5月31日)

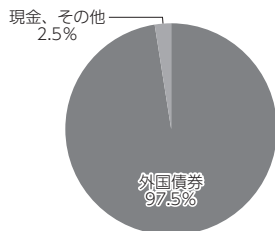
1万口当たりの費用明細に該当する情報を取得できないため、掲載しておりません。

「AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオクラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジあり）」は、2023年5月31日に決算を迎えましたが、現在監査未了のため開示できる情報はありません。以下は現在入手可能な直近の決算日（2022年5月31日）現在の内容です。

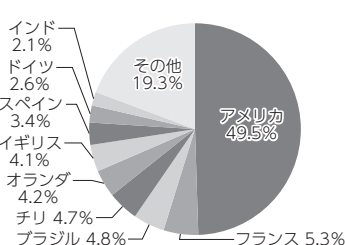
【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国（地域）	比率
1	US Treasury Bonds 6.50% 2026/11/15	国債証券	米ドル	アメリカ	14.4%
2	US Treasury Bonds 6.25% 2030/5/15	国債証券	米ドル	アメリカ	1.3%
3	Centene Corp 2.50% 2031/3/1	普通社債券	米ドル	アメリカ	1.0%
4	CAB SELAS 3.375% 2028/2/1	普通社債券	ユーロ	フランス	0.8%
5	Skandinaviska Enskilda Banken 5.125% 2025/5/13	普通社債券	米ドル	スウェーデン	0.8%
6	Suzano Austria GmbH 3.75% 2031/1/15	普通社債券	米ドル	ブラジル	0.8%
7	Verizon Communications 3.875% 2029/2/8	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.8%
8	Nordea Bank Abp 6.625% 2026/3/26	普通社債券	米ドル	フィンランド	0.7%
9	Svenska Handelsbanken AB 4.75% 2031/3/1	普通社債券	米ドル	スウェーデン	0.7%
10	Avangrid, Inc 3.80% 2029/6/1	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.7%
	組入銘柄数		238銘柄		

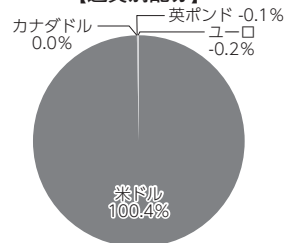
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 当組入ファンドの概要は、管理事務代行会社のデータをもとにアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが計算しています。

(注) 組入比率は小数第2位を四捨五入しています。資産の状況によっては合計が100%とならない場合があります。

(注) 資産別配分、通貨別配分の比率は、純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分、組入上位10銘柄の比率は、組入証券評価額（除く現金等）を100%として計算しています。

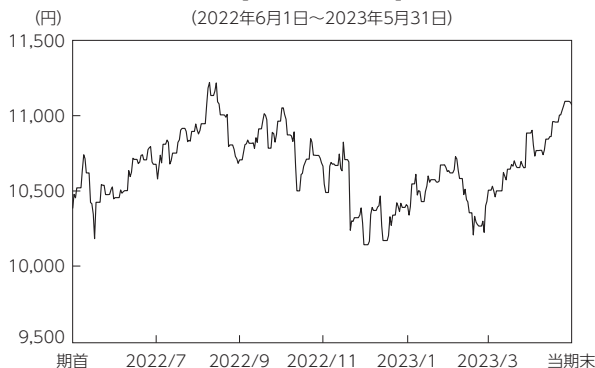
(注) 国別配分および組入上位10銘柄は、発行体の国籍や事業内容を考慮して区分しています。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオ クラスS1QG シェアーズ（為替ヘッジなし）

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。運用経過等に関する詳細な内容につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2022年6月1日～2023年5月31日)

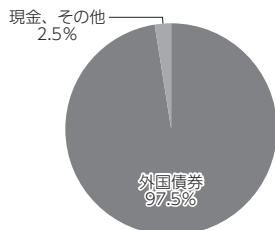
1万口当たりの費用明細に該当する情報を取得できないため、掲載しておりません。

「AB SICAV Iーサステナブル・インカム・ポートフォリオクラスS1QGシェアーズ（為替ヘッジなし）」は、2023年5月31日に決算を迎えましたが、現在監査未了のため開示できる情報はありません。以下は現在入手可能な直近の決算日（2022年5月31日）現在の内容です。

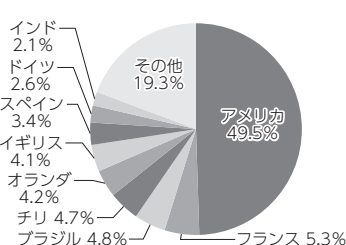
【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国（地域）	比率 %
1	US Treasury Bonds 6.50% 2026/11/15	国債証券	米ドル	アメリカ	14.4
2	US Treasury Bonds 6.25% 2030/5/15	国債証券	米ドル	アメリカ	1.3
3	Centene Corp 2.50% 2031/3/1	普通社債券	米ドル	アメリカ	1.0
4	CAB SELAS 3.375% 2028/2/1	普通社債券	ユーロ	フランス	0.8
5	Skandinaviska Enskilda Banken 5.125% 2025/5/13	普通社債券	米ドル	スウェーデン	0.8
6	Suzano Austria GmbH 3.75% 2031/1/15	普通社債券	米ドル	ブラジル	0.8
7	Verizon Communications 3.875% 2029/2/8	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.8
8	Nordea Bank Abp 6.625% 2026/3/26	普通社債券	米ドル	フィンランド	0.7
9	Svenska Handelsbanken AB 4.75% 2031/3/1	普通社債券	米ドル	スウェーデン	0.7
10	Avangrid, Inc 3.80% 2029/6/1	普通社債券	米ドル	アメリカ	0.7
	組入銘柄数		238銘柄		

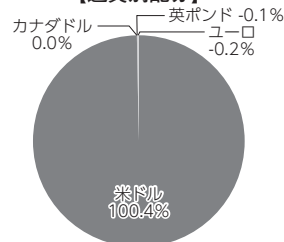
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 当組入ファンドの概要は、管理事務代行会社のデータをもとにアライアンス・バーンスタイン・エル・ピーが計算しています。

(注) 組入比率は小数第2位を四捨五入しています。資産の状況によっては合計が100%とならない場合があります。

(注) 資産別配分、通貨別配分の比率は、純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分、組入上位10銘柄の比率は、組入証券評価額（除く現金等）を100%として計算しています。

(注) 国別配分および組入上位10銘柄は、発行体の国籍や事業内容を考慮して区分しています。

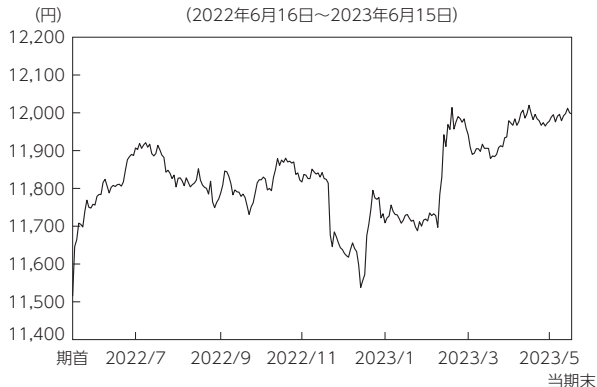
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

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

当マザーファンドの当計算期間の運用経過等については、「運用報告書（全体版）」をご覧ください。運用報告書（全体版）の入手方法は、表紙ページの一番下の段に記載しております。

【基準価額の推移】

(2022年6月16日～2023年6月15日)



【1万口当たりの費用明細】

(2022年6月16日～2023年6月15日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)	0.003 (0.003)
(b) その他費用 (その他)	1 (1)	0.009 (0.009)
合計	1	0.012

期中の平均基準価額は、11,822円です。

- (注) 上記項目の概要につきましては、運用報告書（全体版）をご参照ください。
- (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。

○現物資産上位10銘柄

(2023年6月15日現在)

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 第1088回国庫短期証券	国債証券	円	日本	26.8
2 第1095回国庫短期証券	国債証券	円	日本	26.4
3 第1151回国庫短期証券	国債証券	円	日本	24.9
4 -	-	-	-	-
5 -	-	-	-	-
6 -	-	-	-	-
7 -	-	-	-	-
8 -	-	-	-	-
9 -	-	-	-	-
10 -	-	-	-	-
組入銘柄数	3銘柄			

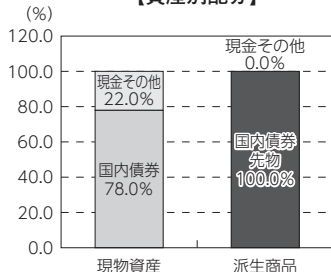
- (注) 比率は、純資産総額に対する割合です。
- (注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。
- (注) 国（地域）につきましては発行国を表示しております。

○派生商品上位10銘柄

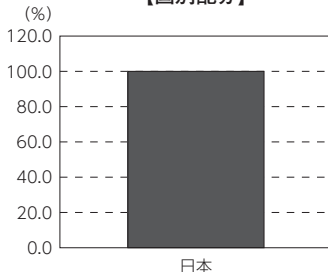
(2023年6月15日現在)

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 長期国債標準物先物	債券先物(買建)	円	日本	100.0
2 -	-	-	-	-
3 -	-	-	-	-
4 -	-	-	-	-
5 -	-	-	-	-
6 -	-	-	-	-
7 -	-	-	-	-
8 -	-	-	-	-
9 -	-	-	-	-
10 -	-	-	-	-
組入銘柄数	1銘柄			

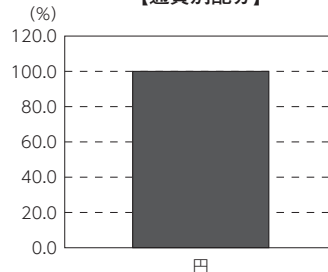
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



- (注) 比率は当マザーファンドの純資産総額に対する割合です。
- (注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

○TOPIX（東証株価指数、配当込み）

TOPIX（東証株価指数、配当込み）は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社が算出し公表する、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社に帰属します。

○MSCI – KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI – KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○NOMURA – BPI国債

NOMURA – BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA – BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

○FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。