



アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Dコース 毎月決算型（為替ヘッジなし） 予想分配金提示型

追加型投信／海外／株式

第 97 期(決算日2022年9月28日) 第 98 期(決算日2022年10月28日) 第 99 期(決算日2022年11月28日)
第100期(決算日2022年12月28日) 第101期(決算日2023年1月30日) 第102期(決算日2023年2月28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。

| | | |
|-------|--|---|
| 商品分類 | 追加型投信／海外／株式 | |
| 信託期間 | 2014年8月28日（信託設定日）から2034年8月28日まで | |
| 運用方針 | ①アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンドの受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式に分散投資することにより、長期的な信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。 ②実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 | |
| 主運用対象 | アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Dコース毎月決算型（為替ヘッジなし）予想分配金提示型 | 主としてアライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンドの受益証券に投資します。 |
| | アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド | 主として新興国の株式に投資します。 |
| 組入制限 | アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Dコース毎月決算型（為替ヘッジなし）予想分配金提示型 | ①株式への実質投資割合は、制限を設けません。 ②外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。 |
| | アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド | ①株式への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |
| 分配方針 | 毎月決算を行い、毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①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。 ②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、分配可能額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。 ③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。 | |

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、「アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Dコース毎月決算型（為替ヘッジなし）予想分配金提示型」は、このたび第102期の決算を行いました。

ここに、第97期から第102期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>

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | ベンチ マー ク | | 株 式 組入比率 | 株 式 先物比率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-------------------|--------------|----------|------------|--------------|--------------|-------|-------------|-------------|------------------------|--------------|
| | | 税 分 配 | 込 金 騰 落 | 期 中 騰 落 率 | 期 中 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 | |
| 73期(2020年9月28日) | 9,458 | 0 | △5.2 | 11,349 | △6.2 | 96.8 | — | 0.8 | 2,410 | |
| 74期(2020年10月28日) | 9,951 | 0 | 5.2 | 12,058 | 6.2 | 95.8 | — | 0.5 | 2,409 | |
| 75期(2020年11月30日) | 10,615 | 100 | 7.7 | 13,022 | 8.0 | 96.5 | — | 0.2 | 2,501 | |
| 76期(2020年12月28日) | 10,814 | 100 | 2.8 | 13,256 | 1.8 | 95.2 | — | 0.2 | 2,745 | |
| 77期(2021年1月28日) | 11,542 | 200 | 8.6 | 14,593 | 10.1 | 96.2 | — | 0.2 | 3,084 | |
| 78期(2021年3月1日) | 11,395 | 300 | 1.3 | 14,572 | △0.1 | 94.6 | — | — | 3,482 | |
| 79期(2021年3月29日) | 11,214 | 200 | 0.2 | 14,669 | 0.7 | 97.4 | — | — | 3,642 | |
| 80期(2021年4月28日) | 11,318 | 200 | 2.7 | 15,203 | 3.6 | 97.6 | — | — | 3,896 | |
| 81期(2021年5月28日) | 11,105 | 200 | △0.1 | 15,289 | 0.6 | 98.2 | — | — | 3,863 | |
| 82期(2021年6月28日) | 11,039 | 200 | 1.2 | 15,714 | 2.8 | 97.7 | — | — | 3,922 | |
| 83期(2021年7月28日) | 9,927 | 100 | △9.2 | 14,215 | △9.5 | 97.3 | — | — | 3,723 | |
| 84期(2021年8月30日) | 10,029 | 0 | 1.0 | 14,459 | 1.7 | 94.7 | — | — | 3,634 | |
| 85期(2021年9月28日) | 9,979 | 0 | △0.5 | 14,605 | 1.0 | 97.4 | — | — | 3,373 | |
| 86期(2021年10月28日) | 10,494 | 100 | 6.2 | 15,176 | 3.9 | 95.2 | — | — | 3,632 | |
| 87期(2021年11月29日) | 9,647 | 100 | △7.1 | 14,466 | △4.7 | 97.0 | — | — | 3,381 | |
| 88期(2021年12月28日) | 9,596 | 0 | △0.5 | 14,624 | 1.1 | 98.9 | — | — | 3,073 | |
| 89期(2022年1月28日) | 9,252 | 0 | △3.6 | 14,350 | △1.9 | 98.6 | — | — | 2,886 | |
| 90期(2022年2月28日) | 9,074 | 0 | △1.9 | 14,129 | △1.5 | 97.1 | — | — | 2,805 | |
| 91期(2022年3月28日) | 9,195 | 0 | 1.3 | 14,380 | 1.8 | 97.5 | — | — | 2,836 | |
| 92期(2022年4月28日) | 9,197 | 0 | 0.0 | 14,096 | △2.0 | 94.4 | — | — | 2,781 | |
| 93期(2022年5月30日) | 9,066 | 0 | △1.4 | 13,925 | △1.2 | 97.9 | — | — | 2,710 | |
| 94期(2022年6月28日) | 9,909 | 0 | 9.3 | 14,685 | 5.5 | 96.9 | — | — | 2,955 | |
| 95期(2022年7月28日) | 9,504 | 0 | △4.1 | 14,322 | △2.5 | 98.1 | — | — | 2,775 | |
| 96期(2022年8月29日) | 9,742 | 0 | 2.5 | 14,839 | 3.6 | 98.2 | — | — | 2,813 | |
| 97期(2022年9月28日) | 9,126 | 0 | △6.3 | 13,779 | △7.1 | 96.8 | — | — | 2,611 | |
| 98期(2022年10月28日) | 8,699 | 0 | △4.7 | 13,469 | △2.2 | 97.3 | — | — | 2,426 | |
| 99期(2022年11月28日) | 8,995 | 0 | 3.4 | 14,009 | 4.0 | 98.0 | — | — | 2,490 | |
| 100期(2022年12月28日) | 8,920 | 0 | △0.8 | 13,769 | △1.7 | 96.6 | — | — | 2,351 | |
| 101期(2023年1月30日) | 9,620 | 0 | 7.8 | 14,679 | 6.6 | 97.7 | — | — | 2,508 | |
| 102期(2023年2月28日) | 9,347 | 0 | △2.8 | 14,161 | △3.5 | 97.7 | — | — | 2,338 | |

(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、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式組入比率には、オプション証券等を含みます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

※ベンチマークについて

当ファンドのベンチマークは「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当金込み、円ベース）」です。「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当金込み、円ベース）」は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当金込み、米ドルベース）をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が円ベースに換算したものです。ここでは当初設定日（2014年8月28日）を10,000として指数化しております。MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、世界のエマージング諸国の株式市場のパフォーマンスを測る指数で、各国の株式時価総額等をベースに算出されたものです。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ベンチマーク | | 株 式 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|-------------|--------|-------------|-----------|---------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | |
| 第97期 | (期首) 2022年8月29日 | 円 9,742 | % — | % 14,839 | % — | % 98.2 | % — | % — |
| | 8月末 | 9,647 | △1.0 | 14,668 | △1.2 | 98.4 | — | — |
| | (期末) 2022年9月28日 | 9,126 | △6.3 | 13,779 | △7.1 | 96.8 | — | — |
| 第98期 | (期首) 2022年9月28日 | 9,126 | — | 13,779 | — | 96.8 | — | — |
| | 9月末 | 8,902 | △2.5 | 13,506 | △2.0 | 98.0 | — | — |
| | (期末) 2022年10月28日 | 8,699 | △4.7 | 13,469 | △2.2 | 97.3 | — | — |
| 第99期 | (期首) 2022年10月28日 | 8,699 | — | 13,469 | — | 97.3 | — | — |
| | 10月末 | 8,654 | △0.5 | 13,395 | △0.5 | 97.1 | — | — |
| | (期末) 2022年11月28日 | 8,995 | 3.4 | 14,009 | 4.0 | 98.0 | — | — |
| 第100期 | (期首) 2022年11月28日 | 8,995 | — | 14,009 | — | 98.0 | — | — |
| | 11月末 | 9,115 | 1.3 | 14,164 | 1.1 | 95.8 | — | — |
| | (期末) 2022年12月28日 | 8,920 | △0.8 | 13,769 | △1.7 | 96.6 | — | — |
| 第101期 | (期首) 2022年12月28日 | 8,920 | — | 13,769 | — | 96.6 | — | — |
| | 12月末 | 8,793 | △1.4 | 13,631 | △1.0 | 96.7 | — | — |
| | (期末) 2023年1月30日 | 9,620 | 7.8 | 14,679 | 6.6 | 97.7 | — | — |
| 第102期 | (期首) 2023年1月30日 | 9,620 | — | 14,679 | — | 97.7 | — | — |
| | 1月末 | 9,575 | △0.5 | 14,620 | △0.4 | 98.0 | — | — |
| | (期末) 2023年2月28日 | 9,347 | △2.8 | 14,161 | △3.5 | 97.7 | — | — |

(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、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

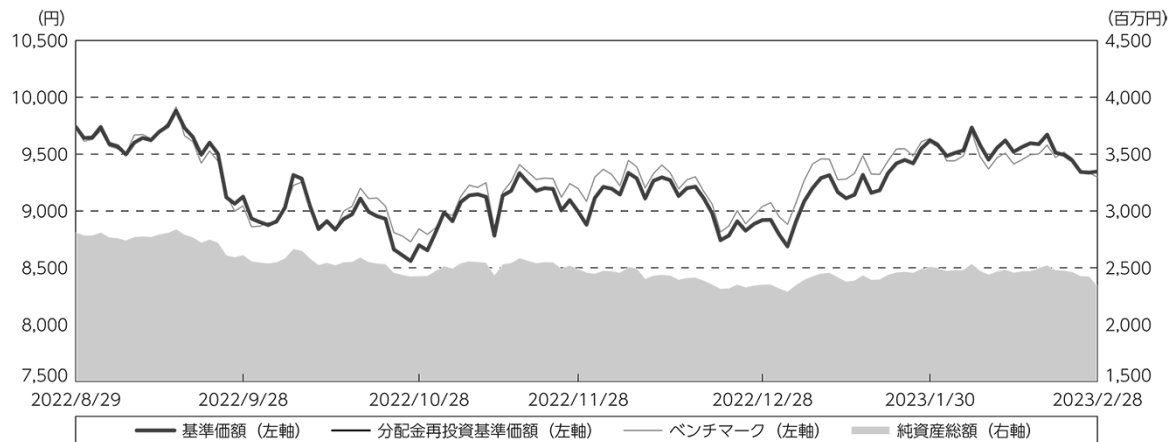
(注) 月末は、各月の最終営業日です。

運用経過

アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Dコース毎月決算型（為替ヘッジなし）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

（2022年8月30日～2023年2月28日）



第97期首：9,742円

第102期末：9,347円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 4.1%（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ベンチマークは、作成期首（2022年8月29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) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当金込み、円ベース）です。

○基準価額等の推移

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。ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当金込み、円ベース）との比較では、同インデックスを上回るパフォーマンスとなりました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

- ・素材関連や情報技術関連の保有銘柄の価格上昇

下落要因

- ・一般消費財・サービス関連やコミュニケーション・サービス関連の保有銘柄の価格下落
- ・円高米ドル安となったこと

投資環境

(2022年8月30日～2023年2月28日)

【株式市場】

新興国株式市場は、前作成期末比で下落しました。

当作成期初から2022年10月末にかけては、世界中で長期化する金融引締め姿勢や米ドル高のほか、中国のゼロ・コロナ政策による不況懸念などから株価は下落しました。11月以降は、米国の利上げペースが減速すると観測や中国の景気刺激策などが好感され、株価は上昇基調に転じました。2023年に入っても、中国のゼロ・コロナ政策終了後の経済回復のほか、米国の利上げペースの減速および米ドルの軟化などが好感され、上昇基調が続きました。2月以降当作成期末にかけては、米中の地政学的緊張の高まりに加え、予想外に良好な米国経済指標を背景とした米ドル高などから反落しました。

【為替市場】

前作成期末比では、円高米ドル安となりました。

当作成期初から2022年10月中旬にかけては、日米金利差の拡大を背景に円安米ドル高基調で推移しました。10月下旬以降は、米国国債金利の低下に加え、日本銀行(日銀)が長期金利の許容変動幅の拡大を発表したことが市場では事実上の利上げと受け止められたことなどから、円高米ドル安基調で推移しました。2023年1月後半以降当作成期末にかけては、米国で堅調な経済指標を背景に長期金利が上昇したことや、次期日銀総裁候補が金融緩和継続の姿勢を示したことを受けて、米ドルが買われました。

運用概況

(2022年8月30日～2023年2月28日)

<当ファンド>

当ファンドはアライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド(以下「マザーファンド」ということがあります。)受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式に分散投資することにより、長期的な信託財産の成長を目指します。実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

当ファンドは当作成期間を通じて、ほぼ全額をマザーファンド受益証券に投資しました。

<マザーファンド>

運用にあたっては、市場のダウンサイド・リスクに注視しながらも、長期的な成長トレンドに支えられる、ファンダメンタルズの優れた銘柄を中心に投資する方針で臨みました。

その結果、セクター別では、情報技術セクターや素材セクターなどの組入比率が上昇した一方、コミュニケーション・サービス・セクターや資本財・サービス・セクターなどの組入比率が低下しました。国別では、ブラジルや中国などの組入比率が上昇した一方、インドや台湾などの組入比率が低下しました。

<マザーファンドのセクター別組入比率>

前作成期末(2022年8月29日現在)

| セクター | 比率 |
|----------------|-------|
| 情報技術 | 26.8% |
| 一般消費財・サービス | 26.4% |
| 金融 | 20.4% |
| 資本財・サービス | 7.0% |
| コミュニケーション・サービス | 5.8% |
| その他 | 11.7% |
| 現金等 | 1.8% |



当作成期末(2023年2月28日現在)

| セクター | 比率 |
|------------|-------|
| 情報技術 | 28.9% |
| 一般消費財・サービス | 26.7% |
| 金融 | 19.6% |
| 資本財・サービス | 6.1% |
| 素材 | 4.9% |
| その他 | 12.7% |
| 現金等 | 1.1% |

<マザーファンドの国別組入比率>

前作成期末(2022年8月29日現在)

| 国 | 比率 |
|------|-------|
| 中国 | 27.2% |
| 台湾 | 16.9% |
| インド | 11.6% |
| 韓国 | 8.1% |
| ブラジル | 4.9% |
| その他 | 29.6% |
| 現金等 | 1.8% |



当作成期末(2023年2月28日現在)

| 国 | 比率 |
|------|-------|
| 中国 | 30.3% |
| 台湾 | 16.6% |
| インド | 10.1% |
| ブラジル | 9.6% |
| 韓国 | 8.6% |
| その他 | 23.7% |
| 現金等 | 1.1% |

(注) 組入比率はアライアンス・バーンスタイン新興国成長株マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) セクター別組入比率は、MSCI/S&PのGlobal Industry Classification Standard (GICS) の分類で区分しています。

(注) 国別組入比率は、発行体の国籍や事業基盤等を考慮して区分しています。

個別銘柄では、中国の電子商取引会社のアリババ・グループ・ホールディングや香港の保険会社のAIAグループなどを買い増しました。一方、中国のネットサービス大手のテンセント・ホールディングスや台湾の半導体専門ICファウンドリ（製造専門）の台湾セミコンダクターなどを一部売却しました。

株式の組入比率は当作成期間を通じて高い水準を維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

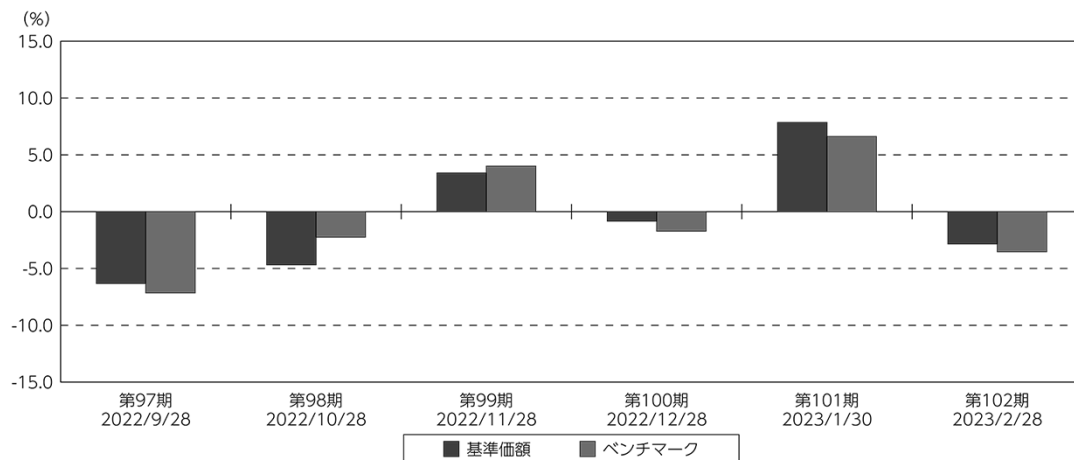
（2022年8月30日～2023年2月28日）

ベンチマークとの比較では、当作成期間は、セクター配分はマイナス要因、銘柄選択はプラス要因となりました。

セクター配分では、一般消費財・サービス・セクターのオーバーウェイトやコミュニケーション・サービス・セクターのアンダーウェイトなどがマイナス要因となりました。

銘柄選択では、金融セクターや公益事業セクターなどでの選択がプラス要因となりました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当金込み、円ベース）です。

分配金

(2022年8月30日～2023年2月28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、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97期 | 第98期 | 第99期 | 第100期 | 第101期 | 第102期 |
|--------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2022年8月30日～ 2022年9月28日 | 2022年9月29日～ 2022年10月28日 | 2022年10月29日～ 2022年11月28日 | 2022年11月29日～ 2022年12月28日 | 2022年12月29日～ 2023年1月30日 | 2023年1月31日～ 2023年2月28日 |
| 当期分配金 (対基準価額比率) | — —% | — —% | — —% | — —% | — —% | — —% |
| 当期の収益 | — | — | — | — | — | — |
| 当期の収益以外 | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,362 | 1,362 | 1,365 | 1,365 | 1,367 | 1,367 |

(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>

引き続き、マザーファンド受益証券にほぼ全額投資する方針です。

<マザーファンド>

新興国市場は国やセクター間、企業間のファンダメンタルズの格差が大きく、また為替や金利への感応度にも差が大きいことから、選別的なアクティブ投資に適した環境と考えています。

マザーファンドでは個別企業のファンダメンタルズにフォーカスし、長期的な観点から高いクオリティや財務健全性が過小評価されている企業、あるいは力強い成長性を持ち、魅力的な長期トレンドを捉えている企業に重点的に投資していく考えです。また、リスク管理の観点から経済サイクルやマクロ経済上のリスクを抑制し、企業統治の劣る企業を避けるとともに、経済的および政治的リスクのある国については慎重に対応します。引き続きマザーファンドが採用する地域横断的な独自の個別銘柄リサーチにより、利益率が長く長期に利益成長性が高い魅力的な企業を発掘することに努めます。

今後も投資環境の変化に注意を払いながら運用にあたり、運用成果の向上に全力で取り組んでいく所存です。引き続きご愛顧賜りますようよろしくお願い申し上げます。

※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

(2022年8月30日～2023年2月28日)

| 項 目 | 第97期～第102期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|------------|---------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 84 | 0.927 | (a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (45) | (0.496) | 委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (35) | (0.386) | 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 ） | (4) | (0.044) | 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 | 10 | 0.107 | (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 |
| （ 株 式 ） | (10) | (0.105) | 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 |
| （ オ プ シ ョ ン 証 券 等 ） | (0) | (0.002) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 5 | 0.052 | (c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均受益権口数 |
| （ 株 式 ） | (5) | (0.052) | 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (d) そ の 他 費 用 | 7 | 0.077 | (d) 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 |
| （ 保 管 費 用 ） | (2) | (0.024) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ そ の 他 ） | (5) | (0.053) | その他は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受益権の管理事務に係る費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成・印刷・交付および届出に係る費用等 |
| 合 計 | 106 | 1.163 | |
| 作成期間中の平均基準価額は、9,114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。

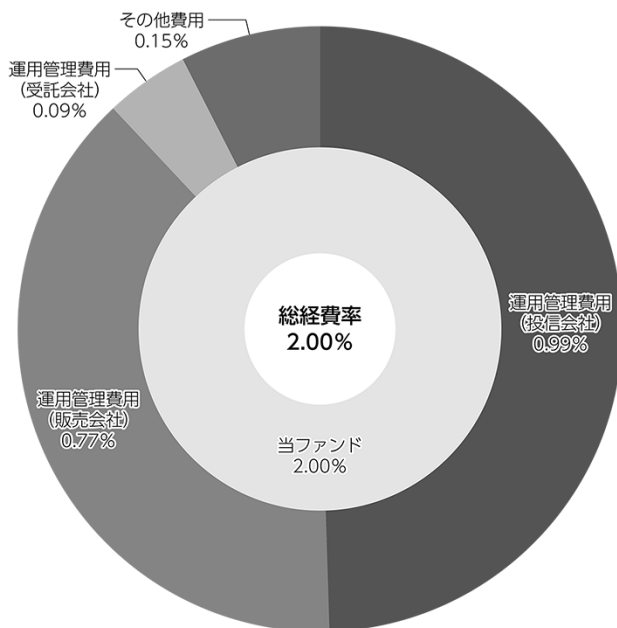
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2.00%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(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

(2022年8月30日～2023年2月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 | 柄 | 第97期～第102期 | | | |
|------------------------------|---|------------|---------|---------|---------|
| | | 設 | | 解 | |
| | | 口 | 金 | 口 | 金 |
| | | 数 | 額 | 数 | 額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド | | 39,199 | 115,519 | 174,154 | 519,140 |

(注) 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年8月30日～2023年2月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 | 目 | 第97期～第102期 | |
|-----|------------------|------------------------------|-------------|
| | | アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド | |
| (a) | 当作成期中の株式売買金額 | | 6,335,783千円 |
| (b) | 当作成期中の平均組入株式時価総額 | | 9,789,336千円 |
| (c) | 売買高比率 (a) / (b) | | 0.64 |

(注) 株式売買金額は、受け渡し代金。

(注) 平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額（外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額）の単純平均。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月30日～2023年2月28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

(2023年2月28日現在)

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 第96期末 | 第102期末 | |
|------------------------------|---|---------|---------|-----------|
| | | 口 | 口 | 評 |
| | | 数 | 数 | 価 |
| | | 千口 | 千口 | 額 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド | | 891,510 | 756,556 | 2,311,884 |

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年2月28日現在)

| 項 目 | 第102期末 | |
|------------------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド | 2,311,884 | 94.9 |
| コール・ローン等、その他 | 123,497 | 5.1 |
| 投資信託財産総額 | 2,435,381 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンドにおいて、第102期末における外貨建純資産（10,335,674千円）の投資信託財産総額（10,346,958千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、第102期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=136.33円、1ブラジルレアル=26.1997円、1ポーランドズロチ=30.6705円、1中国元=19.5769円、1香港ドル=17.38円、1タイバーツ=3.89円、100インドネシアルピア=0.90円、100韓国ウォン=10.37円、1新台湾ドル=4.4587円、1サウジアラビアレヤル=36.38円、1インドルピー=1.66円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第97期末 | 第98期末 | 第99期末 | 第100期末 | 第101期末 | 第102期末 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2022年9月28日現在 | 2022年10月28日現在 | 2022年11月28日現在 | 2022年12月28日現在 | 2023年1月30日現在 | 2023年2月28日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 2,615,573,659 | 2,466,093,081 | 2,496,081,793 | 2,355,493,114 | 2,512,538,682 | 2,435,381,401 |
| コール・ローン等 | 296,562 | 377,553 | 220,223 | 1,611,717 | 535,999 | 5,167,357 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド(評価額) | 2,582,177,097 | 2,425,305,528 | 2,489,991,570 | 2,349,981,397 | 2,507,802,683 | 2,311,884,044 |
| 未収入金 | 33,100,000 | 40,410,000 | 5,870,000 | 3,900,000 | 4,200,000 | 118,330,000 |
| (B) 負債 | 4,405,382 | 40,011,826 | 5,762,176 | 3,847,409 | 4,345,085 | 97,043,243 |
| 未払解約金 | 37,123 | 35,963,263 | 1,658,117 | 21,285 | 164,203 | 93,250,753 |
| 未払信託報酬 | 4,187,230 | 3,880,785 | 3,933,977 | 3,667,560 | 4,007,617 | 3,635,312 |
| 未払利息 | - | - | - | 4 | 1 | 12 |
| その他未払費用 | 181,029 | 167,778 | 170,082 | 158,560 | 173,264 | 157,166 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 2,611,168,277 | 2,426,081,255 | 2,490,319,617 | 2,351,645,705 | 2,508,193,597 | 2,338,338,158 |
| 元本 | 2,861,148,641 | 2,788,883,576 | 2,768,514,938 | 2,636,481,685 | 2,607,370,748 | 2,501,614,929 |
| 次期繰越損益金 | △ 249,980,364 | △ 362,802,321 | △ 278,195,321 | △ 284,835,980 | △ 99,177,151 | △ 163,276,771 |
| (D) 受益権総口数 | 2,861,148,641口 | 2,788,883,576口 | 2,768,514,938口 | 2,636,481,685口 | 2,607,370,748口 | 2,501,614,929口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,126円 | 8,699円 | 8,995円 | 8,920円 | 9,620円 | 9,347円 |

(注) 第97期首元本額2,887,655,445円、第97～102期中追加設定元本額135,319,515円、第97～102期中一部解約元本額521,360,031円。第102期末現在における1口当たり純資産額0.9347円。

(注) 第102期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△163,276,771円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第97期 | 第98期 | 第99期 | 第100期 | 第101期 | 第102期 |
|-------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2022年8月30日～ 2022年9月28日 | 2022年9月29日～ 2022年10月28日 | 2022年10月29日～ 2022年11月28日 | 2022年11月29日～ 2022年12月28日 | 2022年12月29日～ 2023年1月30日 | 2023年1月31日～ 2023年2月28日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 4 | △ 4 | △ 45 | △ 157 | △ 16 | △ 151 |
| 支払利息 | △ 4 | △ 4 | △ 45 | △ 157 | △ 16 | △ 151 |
| (B) 有価証券売買損益 | △171,776,171 | △115,018,156 | 85,671,384 | △ 16,422,156 | 186,513,739 | △ 64,025,954 |
| 売買益 | 313,700 | 2,894,286 | 87,445,734 | 2,831,600 | 187,482,233 | 3,192,392 |
| 売買損 | △172,089,871 | △117,912,442 | △ 1,774,350 | △ 19,253,756 | △ 968,494 | △ 67,218,346 |
| (C) 信託報酬等 | △ 4,368,259 | △ 4,048,563 | △ 4,104,059 | △ 3,826,120 | △ 4,180,881 | △ 3,792,478 |
| (D) 当期損益金 (A+B+C) | △176,144,434 | △119,066,723 | 81,567,280 | △ 20,248,433 | 182,332,842 | △ 67,818,583 |
| (E) 前期繰越損益金 | △259,384,800 | △424,032,130 | △534,208,397 | △424,289,879 | △438,675,699 | △240,551,250 |
| (F) 追加信託差損益金 | 185,548,870 | 180,296,532 | 174,445,796 | 159,702,332 | 157,165,706 | 145,093,062 |
| (配当等相当額) | (365,312,173) | (356,115,776) | (353,733,781) | (337,227,111) | (333,598,852) | (320,552,162) |
| (売買損益相当額) | (△179,763,303) | (△175,819,244) | (△179,287,985) | (△177,524,779) | (△176,433,146) | (△175,459,100) |
| (G) 計 (D+E+F) | △249,980,364 | △362,802,321 | △278,195,321 | △284,835,980 | △ 99,177,151 | △163,276,771 |
| (H) 収益分配金 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 次期繰越損益金 (G+H) | △249,980,364 | △362,802,321 | △278,195,321 | △284,835,980 | △ 99,177,151 | △163,276,771 |
| 追加信託差損益金 | 185,548,870 | 180,296,532 | 174,445,796 | 159,702,332 | 157,165,706 | 145,093,062 |
| (配当等相当額) | (365,314,597) | (356,117,917) | (353,735,937) | (337,274,345) | (333,599,996) | (320,575,014) |
| (売買損益相当額) | (△179,765,727) | (△175,821,385) | (△179,290,141) | (△177,572,013) | (△176,434,290) | (△175,481,952) |
| 分配準備積立金 | 24,570,720 | 23,922,102 | 24,180,519 | 22,665,969 | 22,983,722 | 21,567,847 |
| 繰越損益金 | △460,099,954 | △567,020,955 | △476,821,636 | △467,204,281 | △279,326,579 | △329,937,680 |

(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97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 (365,314,597円) および分配準備積立金額 (24,570,720円) より分配対象収益額は389,885,317円 (10,000口当たり1,362円) ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第98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 (356,117,917円) および分配準備積立金額 (23,922,102円) より分配対象収益額は380,040,019円 (10,000口当たり1,362円) ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第99期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (650,017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 (353,735,937円) および分配準備積立金額 (23,530,502円) より分配対象収益額は377,916,456円 (10,000口当たり1,365円) ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第100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 (337,274,345円) および分配準備積立金額 (22,665,969円) より分配対象収益額は359,940,314円 (10,000口当たり1,365円) ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第101期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (616,672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 (333,599,996円) および分配準備積立金額 (22,367,050円) より分配対象収益額は356,583,718円 (10,000口当たり1,367円) ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

(注) 第102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 (320,575,014円) および分配準備積立金額 (21,567,847円) より分配対象収益額は342,142,861円 (10,000口当たり1,367円) ですが、当計算期間に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

| | 第97期 | 第98期 | 第99期 | 第100期 | 第101期 | 第102期 |
|-----------------|------|------|------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年2月28日現在）

<アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド>

下記は、アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド全体(3,323,395千口)の内容です。

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 第102期末 | | 業種等 |
|--|---------|-------|-----------|-----------|------------------------|
| | | | 評価額 | 金額 | |
| | 株数 | 株数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 461 | 554 | 2,224 | 303,266 | 素材 |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE ADR | 175 | 159 | 1,423 | 194,001 | 素材 |
| DESPEGAR.COM CORP | 1,552 | — | — | — | 消費者サービス |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A | — | 3,226 | 1,603 | 218,614 | 銀行 |
| BROADCOM INC | 26 | 24 | 1,422 | 193,948 | 半導体・半導体製造装置 |
| MERCADOLIBRE INC | 11 | 12 | 1,419 | 193,532 | 小売 |
| MAKEMYTRIP LTD | 525 | — | — | — | 消費者サービス |
| GLOBALTRA-SPONS GDR REG S | 1,630 | — | — | — | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 株数 | 8,093 | 1,103,363 | |
| | 銘柄数<比率> | | — | <10.9%> | |
| (メキシコ) | | | 千メキシコペソ | | |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O | 2,084 | — | — | — | 銀行 |
| GENOMMA LAB INTERNACIONAL - B | 17,640 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 株数 | — | — | |
| | 銘柄数<比率> | | — | <—%> | |
| (ブラジル) | | | 千ブラジルレアル | | |
| ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF | — | 1,791 | 4,538 | 118,904 | 銀行 |
| LOJAS RENNER S.A. | 3,172 | 2,883 | 5,535 | 145,024 | 小売 |
| TOTVS SA | — | 1,363 | 3,812 | 99,881 | ソフトウェア・サービス |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD | 4,956 | 2,958 | 7,545 | 197,699 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 株数 | 21,431 | 561,509 | |
| | 銘柄数<比率> | | — | <5.5%> | |
| (ユーロ…ギリシャ) | | | 千ユーロ | | |
| OPAP SA | 1,183 | — | — | — | 消費者サービス |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 株数 | — | — | |
| | 銘柄数<比率> | | — | <—%> | |
| (ポーランド) | | | 千ポーランドズロチ | | |
| DINO POLSKA SA | 182 | 23 | 867 | 26,611 | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 株数 | 867 | 26,611 | |
| | 銘柄数<比率> | | — | <0.3%> | |
| (中国…ストックコネクト) | | | 千中国元 | | |
| SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A | — | 328 | 3,946 | 77,253 | 資本財 |
| ESTUN AUTOMATION CO LTD-A | — | 1,905 | 4,651 | 91,061 | 資本財 |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | 286 | 255 | 10,252 | 200,703 | 資本財 |
| SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A | — | 95 | 3,444 | 67,436 | 資本財 |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD A | — | 44 | 7,984 | 156,311 | 食品・飲料・タバコ |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CO-A | 488 | 590 | 11,668 | 228,435 | 小売 |
| SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A | — | 1,245 | 7,760 | 151,932 | 消費者サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 株数 | 49,708 | 973,134 | |
| | 銘柄数<比率> | | — | <9.6%> | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | 1,580 | 1,940 | 10,117 | 175,835 | 消費者サービス |
| LI NING CO LTD | 1,120 | 2,045 | 13,701 | 238,132 | 耐久消費財・アパレル |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 660 | 594 | 6,165 | 107,160 | 耐久消費財・アパレル |
| SAMSONITE INTERNATIONAL SA | 4,410 | 3,933 | 8,672 | 150,723 | 耐久消費財・アパレル |

アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Dコース毎月決算型（為替ヘッジなし）予想分配金提示型

| 銘柄 | 第96期末 | | 第102期末 | | 業 種 等 |
|---------------------------------------|--------------|--------|-------------|-----------|--------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 | 額 | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| AIA GROUP LTD | 2,658 | 2,704 | 22,213 | 386,068 | 保険 |
| SANDS CHINA LTD | — | 4,764 | 13,172 | 228,937 | 消費者サービス |
| SINOPEC ENGINEERING GROUP-H | 34,450 | 17,880 | 7,134 | 123,991 | 資本財 |
| MEITUAN-CLASS B | 1,170 | 721 | 9,820 | 170,671 | 小売 |
| MEITUAN-CLASS B-NEW | — | 72 | 987 | 17,161 | 小売 |
| FU SHOU YUAN INTERNATIONAL | — | 8,520 | 5,120 | 88,994 | 消費者サービス |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 1,692 | 3,000 | 26,827 | 466,255 | 小売 |
| JD.COM INC-CL A | 1,070 | 788 | 14,029 | 243,828 | 小売 |
| H WORLD GROUP LTD | — | 1,613 | 6,137 | 106,669 | 消費者サービス |
| GDS HOLDINGS LTD-CL A | 3,905 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 1,182 | 702 | 24,527 | 426,294 | メディア・娯楽 |
| NIO INC | 794 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| 小 計 | 株 数 | 株 数 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | 54,693 | 49,277 | 168,626 | 2,930,724 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 12 | 14 | <28.9%> | |
| (タイ) | | | 千タイバーツ | | |
| KASIKORN BANK PCL-FOREIGN | — | 2,914 | 39,776 | 154,729 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 | 株 数 | 39,776 | 154,729 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | <1.5%> | |
| (インドネシア) | | | 千インドネシアルピア | | |
| BANK MANDIRI PERSERO TBK | 54,015 | 6,460 | 6,556,900 | 59,012 | 銀行 |
| BANK RAKYAT INDONESIA | 15,005 | — | — | — | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 | 株 数 | 6,556,900 | 59,012 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 2 | 1 | <0.6%> | |
| (韓国) | | | 千韓国ウォン | | |
| SK HYNIX INC | 151 | 136 | 1,228,500 | 127,395 | 半導体・半導体製造装置 |
| SAMSUNG SDI CO LTD | 53 | 47 | 3,247,620 | 336,778 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 531 | 562 | 3,402,520 | 352,841 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ECOPRO BM CO LTD | 120 | 31 | 528,422 | 54,797 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 | 株 数 | 8,407,062 | 871,812 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | <8.6%> | |
| (台湾) | | | 千新台幣ドル | | |
| SINBON ELECTRONICS CO LTD | 2,130 | 1,940 | 57,812 | 257,766 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MEDIATEK INC | 690 | 730 | 52,779 | 235,325 | 半導体・半導体製造装置 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 4,180 | 3,830 | 195,713 | 872,625 | 半導体・半導体製造装置 |
| SUNNY FRIEND ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY | 2,080 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| SILERGY CORP | — | 460 | 26,772 | 119,368 | 半導体・半導体製造装置 |
| UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLOGY | 990 | 939 | 30,439 | 135,721 | ヘルスケア機器・サービス |
| UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLOGY-NEW | 49 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| ASPEED TECHNOLOGY INC | 161 | 151 | 42,204 | 188,177 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 | 株 数 | 405,720 | 1,808,985 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 7 | 6 | <17.8%> | |
| (サウジアラビア) | | | 千サウジアラビヤルヤル | | |
| AL RAJHI BANK | 549 | 691 | 4,831 | 175,769 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 | 株 数 | 4,831 | 175,769 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | <1.7%> | |
| (インド) | | | 千インドルピー | | |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED | — | 366 | 86,744 | 143,996 | エネルギー |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE | — | 681 | 176,694 | 293,312 | 各種金融 |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE | — | 130 | 57,803 | 95,953 | ヘルスケア機器・サービス |
| ITC LTD | — | 1,761 | 67,297 | 111,713 | 食品・飲料・タバコ |
| HDFC BANK LIMITED | — | 1,422 | 226,557 | 376,085 | 銀行 |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE | 985 | — | — | — | 各種金融 |
| MAX FINANCIAL SERVICES LTD | 1,108 | — | — | — | 保険 |
| LTIMINDTREE LIMITED | 163 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |

アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Dコース毎月決算型（為替ヘッジなし）予想分配金提示型

| 銘柄 | 株数 | 第102期末 | | 業種等 | |
|----------------------------|------------------|--------------|----------------|------------------|----|
| | | 株数 | 評価額 | | |
| (インド) HDFC BANK LIMITED | 百株 1,612 | 百株 — | 千インドルピー — | 千円 — | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 3,870 | 株数 4,361 | 評価額 615,097 | 評価額 1,021,061 | |
| | 銘柄数<比率> > | | — | <10.1%> | |
| 合計 | 株数・金額 173,647 | 株数 89,990 | 評価額 — | 評価額 9,686,713 | |
| | 銘柄数<比率> > | | — | <95.4%> | |

(注) 邦貨換算金額は、第102期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

外国オプション証券等

| 銘柄 | 証券数 | 第102期末 | | 業種等 | |
|---|-------------------|----------------|---------------|----------------|--|
| | | 証券数 | 評価額 | | |
| (アメリカ) BANK OF FOREIGN(CW/MACQ) 06/07/23 | 証券 370,439 | 証券 389,239 | 千米ドル 1,517 | 千円 206,865 | |
| FPT CORP(CW/MAQ) 03/31/2023 | 344,331 | 318,331 | 1,073 | 146,392 | |
| 合計 | 証券数・金額 714,770 | 証券数 707,570 | 評価額 2,591 | 評価額 353,257 | |
| | 銘柄数<比率> > | | — | <3.5%> | |

(注) 邦貨換算金額は、第102期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。



アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド

第17期(決算日2022年8月29日)

(計算期間：2021年8月31日～2022年8月29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 | 長期的な信託財産の成長を図ることを目標に積極的な運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 主として新興国の株式に投資します。 |
| 組入制限 | ①株式への投資には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資には制限を設けません。 |

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 | | 参考指数 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|---------------|
| | 円 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | | | | |
| 13期(2018年8月28日) | 23,695 | △1.3% | 54,482 | 2.8% | 97.6% | 1.8% | —% | —% | 百万円 19,030 |
| 14期(2019年8月28日) | 20,815 | △12.2% | 47,940 | △12.0% | 98.8% | — | — | — | 13,604 |
| 15期(2020年8月28日) | 26,523 | 27.4% | 57,328 | 19.6% | 96.3% | — | — | 0.8 | 11,336 |
| 16期(2021年8月30日) | 31,259 | 17.9% | 68,492 | 19.5% | 95.7% | — | — | — | 14,984 |
| 17期(2022年8月29日) | 31,553 | 0.9% | 70,293 | 2.6% | 98.2% | — | — | — | 11,630 |

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券、オプション証券等を含みます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 参考指数 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 投資信託証券組入比率 |
|--------------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|------------|
| | 円 | 騰落率 | 騰落率 | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2021年8月30日 | 31,259 | —% | 68,492 | —% | 95.7% | —% | —% | —% |
| 8月末 | 31,565 | 1.0% | 69,279 | 1.1% | 96.5% | — | — | — |
| 9月末 | 30,909 | △1.1% | 68,882 | 0.6% | 98.7% | — | — | — |
| 10月末 | 33,095 | 5.9% | 71,383 | 4.2% | 96.2% | — | — | — |
| 11月末 | 30,681 | △1.8% | 68,295 | △0.3% | 97.9% | — | — | — |
| 12月末 | 30,625 | △2.0% | 69,161 | 1.0% | 98.5% | — | — | — |
| 2022年1月末 | 29,613 | △5.3% | 67,914 | △0.8% | 98.5% | — | — | — |
| 2月末 | 29,093 | △6.9% | 66,928 | △2.3% | 98.1% | — | — | — |
| 3月末 | 30,541 | △2.3% | 69,709 | 1.8% | 98.4% | — | — | — |
| 4月末 | 29,580 | △5.4% | 66,772 | △2.5% | 95.5% | — | — | — |
| 5月末 | 30,124 | △3.6% | 67,983 | △0.7% | 98.4% | — | — | — |
| 6月末 | 31,458 | 0.6% | 69,326 | 1.2% | 96.7% | — | — | — |
| 7月末 | 30,611 | △2.1% | 67,531 | △1.4% | 98.0% | — | — | — |
| (期末) 2022年8月29日 | 31,553 | 0.9% | 70,293 | 2.6% | 98.2% | — | — | — |

(注) 各騰落率は期首比です。

(注) 株式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
 当マザーファンドの参考指数は「MSCIエマーゼィング・マーケット・インデックス（配当金込み、円ベース）」です。「MSCIエマーゼィング・マーケット・インデックス（配当金込み、円ベース）」は、MSCIエマーゼィング・マーケット・インデックス（配当金込み、米ドルベース）をもとに、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が円換算したものです。MSCIエマーゼィング・マーケット・インデックスは、世界のエマーゼィング諸国の株式市場のパフォーマンスを測る指数で、各国の株式時価総額等をベースに算出されたものです。当資料で使用している指数等に係る著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、当該指数等の開発元または公表元に帰属します。

運用経過

アラライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド(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

(2021年8月31日～2022年8月29日)

○基準価額等の推移

基準価額は前期末比+0.9%となりました。

○基準価額の主な変動要因

上昇要因

一般消費財・サービス関連や素材関連などの保有銘柄の価格上昇
円安米ドル高となったこと

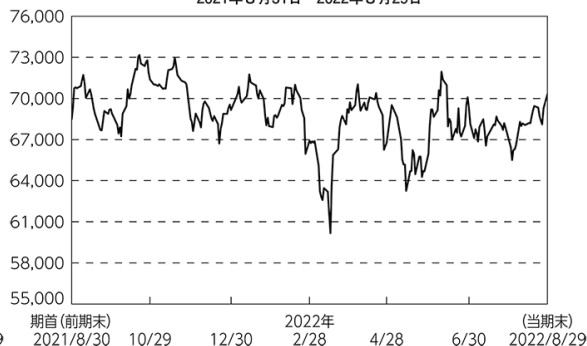
下落要因

コミュニケーション・サービス関連や不動産関連などの保有銘柄の価格下落

当期中の基準価額の推移
2021年8月31日～2022年8月29日



当期中の参考指数の推移
2021年8月31日～2022年8月29日



*参考指数については前ページ「※参考指数について」をご参照ください。

投資環境

(2021年8月31日～2022年8月29日)

【株式市場】

新興国株式市場は、前期末比で下落しました。

期初から2021年12月中旬にかけては、複数の新興国中央銀行による利上げなどが好感されて反発する場面もあったものの、米国の金融引締め観測に加え、新型コロナウイルスによる世界経済回復の遅れやウクライナ情勢への懸念がマイナス材料となり、おおむね下落基調で推移しました。12月下旬以降は、中国政府による景

気刺激策や資源価格の上昇が株価を下支えしました。しかし2022年1月後半から3月中旬にかけては、中国での新型コロナウイルスの感染再拡大やウクライナ情勢の緊迫化を受けて下落しました。米国と中国の関係悪化なども下落要因となりました。その後、米中対立の緩和期待などからやや反発する局面もありましたが、5月中旬にかけて、米国の金融引締め姿勢の堅持やウクライナ情勢の悪化、中国のゼロ・コロナ政策による経済成長への悪影響などから再び下落基調となりました。その後は、中国での規制緩和などへの期待から上昇に転じましたが、6月以降は、先進国での経済減速懸念の余波に加えて、中国経済をめぐる懸念やコモディティ価格の下落が株価の重しとなりました。8月は一部の新興国の経済回復を背景に小幅な上昇に転じました。

【為替市場】

前期末比で円安米ドル高となりました。

期初から2022年3月上旬にかけては、緩やかな円安米ドル高で推移しましたが、その後期末にかけては、ウクライナ情勢の緊迫化で米ドルが買われたことに加え、米連邦準備理事会 (FRB) がタカ派姿勢を強める一方、日本銀行が金融緩和継続の姿勢を示したことによる日米の金利差の拡大を背景に、円安米ドル高が加速しました。

運用概況

(2021年8月31日～2022年8月29日)

当マザーファンドは、エマージング諸国の株式を対象に、ボトムアップによるファンダメンタル分析を行い、高い利益成長もしくは持続的な利益成長の可能性が高いと判断される銘柄に投資するアクティブ運用を行います。

運用にあたっては、当期も引き続き、市場のダウンサイド・リスクに注視しながらも、長期的な成長トレンドに支えられる、ファンダメンタルズの優れた銘柄を中心に投資する方針で臨みました。

その結果、セクター別では、一般消費財・サービス・セクターや情報技術セクターの組入比率が上昇しました。一方、コミュニケーション・サービス・セクターや資本財・サービス・セクターの組入比率が低下しました。国別では、ブラジルや台湾の組入比率が上昇した一方、韓国の組入比率が低下しました。

<セクター別組入比率>

前期末 (2021年8月30日現在)

| セクター | 比率 |
|----------------|-------|
| 情報技術 | 21.0% |
| 金融 | 21.0% |
| 一般消費財・サービス | 17.2% |
| コミュニケーション・サービス | 13.2% |
| 資本財・サービス | 9.0% |
| その他 | 14.2% |
| 現金等 | 4.3% |



当期末 (2022年8月29日現在)

| セクター | 比率 |
|----------------|-------|
| 情報技術 | 26.8% |
| 一般消費財・サービス | 26.4% |
| 金融 | 20.4% |
| 資本財・サービス | 7.0% |
| コミュニケーション・サービス | 5.8% |
| その他 | 11.7% |
| 現金等 | 1.8% |

<国別組入比率>

前期末 (2021年8月30日現在)

| 国 | 比率 |
|-----|-------|
| 中国 | 26.3% |
| 台湾 | 15.3% |
| ロシア | 11.4% |
| インド | 11.4% |
| 韓国 | 9.2% |
| その他 | 22.2% |
| 現金等 | 4.3% |



当期末 (2022年8月29日現在)

| 国 | 比率 |
|------|-------|
| 中国 | 27.2% |
| 台湾 | 16.9% |
| インド | 11.6% |
| 韓国 | 8.1% |
| ブラジル | 4.9% |
| その他 | 29.6% |
| 現金等 | 1.8% |

(注) 組入比率はアライアンス・バーンスタイン新興国成長株マザーファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) セクター別組入比率は、MSCI/S&PのGlobal Industry Classification Standard (GICS)の分類で区分しています。

(注) 国別組入比率は、発行体の国籍や事業基盤等を考慮して区分しています。

個別銘柄では、韓国最大の総合電子機器メーカーのサムスン電子などを買い増しました。一方、中国のネットサービス大手のテンセント・ホールディングスや世界最大の半導体受託製造企業の台湾セミコンダクターなどを一部売却しました。

株式の組入比率は期を通じて高い水準を維持しました。

今後の運用方針

新興国市場は国やセクター間、企業間のファンダメンタルズの格差が大きく、また為替や金利への感応度にも差が大きいことから、選別的なアクティブ投資に適した環境と考えています。

当マザーファンドでは個別企業のファンダメンタルズにフォーカスし、長期的な観点から高いクオリティや財務健全性が過小評価されている企業、あるいは力強い成長性を持ち、魅力的な長期トレンドを捉えている企業に重点的に投資していく考えです。また、リスク管理の観点から経済サイクルやマクロ経済上のリスクを抑制し、企業統治の劣る企業を避けるとともに、経済的および政治的リスクのある国については慎重に対応します。引き続き、当マザーファンドが採用する地域横断的な独自の個別銘柄リサーチにより、利益率が高く長期に利益成長性が高い魅力的な企業を発掘することに努めます。

今後も投資環境の変化に注意を払いながら運用にあたり、運用成果の向上に全力で取り組んでいく所存ですので、引き続きご愛顧賜りますようよろしくお願い申し上げます。

※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年8月31日～2022年8月29日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|--------------------------|----------------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (オ プ シ ョ ン 証 券 等) | 円 33 (26) (7) | % 0.107 (0.083) (0.024) | (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) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 29 (29) | 0.095 (0.095) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 18 (13) (6) | 0.059 (0.041) (0.018) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 | 80 | 0.261 | |
| 期中の平均基準価額は、30,657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

(2021年8月31日～2022年8月29日)

株式

| | | 買 付 額 | | 売 付 額 | |
|--|---------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | アメリカ | 百株 2,339 | 千米ドル 11,157 | 百株 8,774 (1,086) | 千米ドル 22,155 (4,673) |
| | メキシコ | 2,084 | 千メキシコペソ 27,316 | 9,794 | 千メキシコペソ 17,189 |
| | ブラジル | 3,172 | 千ブラジルレアル 7,967 | 3,328 | 千ブラジルレアル 8,536 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ルクセンブルク | 1,599 | 2,216 | 1,599 | 914 |
| | ギリシャ | — | — | 1,440 (—) | 1,974 (135) |
| | イギリス | — | 千英ポンド — | 516 | 千英ポンド 1,643 |
| | ポーランド | 103 | 千ポーランドズロチ 3,460 | — | 千ポーランドズロチ — |
| | 中国 | 774 | 千中国元 23,065 | 10,210 | 千中国元 18,183 |
| | 香港 | 31,694 (4,007) | 千香港ドル 110,928 (38,597) | 66,272 (—) | 千香港ドル 137,248 (2,134) |
| | タイ | 2,579 | 千タイバーツ 15,918 | 6,070 | 千タイバーツ 29,445 |
| | インドネシア | 71,265 | 千インドネシアルピア 47,202,197 | 2,245 | 千インドネシアルピア 1,871,750 |
| | 韓国 | 822 (104) | 千韓国ウォン 8,724,849 (1,281,857) | 714 (3) | 千韓国ウォン 9,862,591 (1,213,252) |
| | 台湾 | 1,750 (60) | 千新台湾ドル 104,493 (3,754) | 4,870 (—) | 千新台湾ドル 217,001 (5,092) |
| サウジアラビア | 549 | 千サウジアラビアレヤル 4,815 | — | 千サウジアラビアレヤル — | |
| インド | 1,462 | 千インドルピー 198,873 | 13,078 | 千インドルピー 445,681 | |
| 南アフリカ | — | 千南アフリカランド — | 34 | 千南アフリカランド 8,888 | |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) () 内は株式分割、予約権行使 (株式転換)、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) —印は該当なし。

オプション証券等

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | | 証 券 数 | 金 額 | 証 券 数 | 金 額 |
| 外国 | アメリカ | 証券 | 千米ドル | 証券 | 千米ドル |
| | | 325,200 (427,957) | 1,353 (1,438) | 916,398 (129,918) | 3,954 (1,438) |

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使(株式転換)、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2021年8月31日～2022年8月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 15,232,382千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 11,979,322千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.27 |

(注) 株式売買金額は、受け渡し代金。

(注) 平均組入株式時価総額は、各月末現在の組入株式時価総額(外貨建株式は、当該月末日の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した額)の単純平均。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2021年8月31日～2022年8月29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

(2022年8月29日現在)

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 期末 | | 業種等 | |
|--|------------------|--------------|-------------|-------------|------------------------|--|
| | | | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 539 | 461 | 1,484 | 205,379 | 素材 | |
| HUYA INC-ADR | 1,058 | — | — | — | メディア・娯楽 | |
| NTO INC - ADR | 173 | — | — | — | 自動車・自動車部品 | |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE ADR | — | 175 | 1,834 | 253,788 | 素材 | |
| DESPEGAR.COM CORP | 1,391 | 1,552 | 1,184 | 163,871 | 消費者サービス | |
| BROADCOM INC | 27 | 26 | 1,390 | 192,388 | 半導体・半導体製造装置 | |
| GDS HOLDINGS LTD-ADR | 407 | — | — | — | ソフトウェア・サービス | |
| HEADHUNTER GROUP PLC- ADR | 553 | — | — | — | 商業・専門サービス | |
| MERCADOLIBRE INC | — | 11 | 1,035 | 143,293 | 小売 | |
| MAKEMYTRIP LTD | 638 | 525 | 1,763 | 243,940 | 消費者サービス | |
| GLOBALTRA-SPONS GDR REG S | 3,373 | 1,630 | 0.00016 | 0.022 | 運輸 | |
| MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR | 421 | — | — | — | 素材 | |
| SBERBANK-SPONSORED ADR | 2,966 | — | — | — | 銀行 | |
| TCS GROUP HOLDING -GDR REG S | 354 | — | — | — | 銀行 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 11,904 12 | 4,384 7 | 8,693 — | 1,202,662 <10.3%> | |
| (メキシコ) | | | 千メキシコペソ | | | |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O | — | 2,084 | 25,817 | 177,951 | 銀行 | |
| GENOMMA LAB INTERNACIONAL - B | 27,435 | 17,640 | 29,654 | 204,399 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 27,435 1 | 19,725 2 | 55,471 — | 382,350 <3.3%> | |
| (ブラジル) | | | 千ブラジルレアル | | | |
| LOJAS RENNEN S. A. | 511 | 3,172 | 8,818 | 240,827 | 小売 | |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD | 7,773 | 4,956 | 11,889 | 324,705 | 公益事業 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 8,284 2 | 8,128 2 | 20,707 — | 565,532 <4.9%> | |
| (ユーロ圏・ギリシャ) | | | 千ユーロ | | | |
| OPAP SA | 2,624 | 1,183 | 1,637 | 224,986 | 消費者サービス | |
| ユーロ計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,624 1 | 1,183 1 | 1,637 — | 224,986 <1.9%> | |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | | |
| ANGLO AMERICAN PLC | 516 | — | — | — | 素材 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 516 1 | — — | — — | — <-%> | |
| (ポーランド) | | | 千ポーランドズロチ | | | |
| DINO POLSKA SA | 79 | 182 | 6,974 | 201,867 | 食品・生活必需品小売り | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 79 1 | 182 1 | 6,974 — | 201,867 <1.7%> | |
| (中国・ストックコネクト) | | | 千中国元 | | | |
| LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A | 791 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス | |
| C&S PAPER CO LTD-A | 9,418 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | — | 286 | 14,530 | 290,782 | 資本財 | |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CO-A | — | 488 | 9,413 | 188,377 | 小売 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 10,210 2 | 774 2 | 23,944 — | 479,159 <4.1%> | |

アラライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|---------------------------------------|---------------|---------|--------|------------|-----------|--------------------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | | — | 1,580 | 6,991 | 123,260 | 消費者サービス |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | | 400 | — | — | — | 保険 |
| LI NING CO LTD | | — | 1,120 | 7,991 | 140,884 | 耐久消費財・アパレル |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | | — | 660 | 6,378 | 112,460 | 耐久消費財・アパレル |
| SAMSONITE INTERNATIONAL SA | | 9,378 | 4,410 | 8,334 | 146,944 | 耐久消費財・アパレル |
| AIA GROUP LTD | | 3,228 | 2,658 | 20,785 | 366,449 | 保険 |
| SINOPEC ENGINEERING GROUP-H | | 34,995 | 34,450 | 12,160 | 214,395 | 資本財 |
| A-LIVING SMART CITY SERVICES CO-H | | 8,007 | — | — | — | 不動産 |
| MEITUAN-CLASS B | | — | 1,170 | 21,282 | 375,206 | 小売 |
| FU SHOU YUAN INTERNATIONAL | | 11,860 | — | — | — | 消費者サービス |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | | 1,936 | 1,692 | 16,217 | 285,906 | 小売 |
| JD.COM INC-CL A | | 1,582 | 1,070 | 10,582 | 468,654 | 小売 |
| GDS HOLDINGS LTD-CL A | | 495 | 3,905 | 10,838 | 191,084 | ソフトウェア・サービス |
| TENCENT HOLDINGS LTD | | 1,801 | 1,182 | 38,320 | 675,589 | メディア・娯楽 |
| NIO INC | | — | 794 | 12,165 | 214,474 | 自動車・自動車部品 |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY | | 6,280 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD | | 5,300 | — | — | — | 不動産 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 85,263 | 54,693 | 188,049 | 3,315,310 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 12 | 12 | — | <28.5%> | |
| (タイ) | | | | 千タイバーツ | | |
| MUANGTHAI CAPITAL PCL-FOREIGN | | 3,491 | — | — | — | 各種金融 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 3,491 | — | — | — | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | <—%> | |
| (インドネシア) | | | | 千インドネシアルピア | | |
| BANK MANDIRI PERSERO TBK | | — | 54,015 | 45,912,750 | 431,579 | 銀行 |
| BANK RAKYAT INDONESIA | | — | 15,005 | 6,407,135 | 60,227 | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 69,020 | 52,319,885 | 491,806 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | — | 2 | — | <4.2%> | |
| (韓国) | | | | 千韓国ウォン | | |
| NCSOFT CORP | | 21 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| SK HYNIX INC | | 133 | 151 | 1,437,912 | 147,961 | 半導体・半導体製造装置 |
| NAVER CORP | | 136 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| SAMSUNG SDI CO LTD | | 52 | 53 | 3,152,680 | 324,410 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | | 210 | 531 | 3,190,200 | 328,271 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| FILA HOLDINGS CORP | | 92 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| ECOPRO BM CO LTD | | — | 120 | 1,371,313 | 141,108 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 647 | 856 | 9,152,105 | 941,751 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 6 | 4 | — | <8.1%> | |
| (台湾) | | | | 千新台湾ドル | | |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | | 210 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| SINBON ELECTRONICS CO LTD | | 2,410 | 2,130 | 59,107 | 270,600 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MEDIATEK INC | | 1,090 | 690 | 46,782 | 214,172 | 半導体・半導体製造装置 |
| MERIDA INDUSTRY CO LTD | | 380 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | | 5,060 | 4,180 | 214,016 | 979,786 | 半導体・半導体製造装置 |
| SUNNY FRIEND ENVIRONMENTAL TECHNOLOGY | | 2,080 | 2,080 | 37,544 | 171,880 | 商業・専門サービス |
| UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLOGY | | 2,110 | 990 | 34,353 | 157,271 | ヘルスケア機器・サービス |
| UNIVERSAL VISION BIOTECHNOLOGY | | — | 49 | 1,717 | 7,863 | ヘルスケア機器・サービス |
| ASPEED TECHNOLOGY INC | | — | 161 | 34,615 | 158,470 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 13,340 | 10,280 | 428,135 | 1,960,045 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7 | 7 | — | <16.9%> | |

アラライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|------------------------------|--------------|---------|---------|-------------|------------|
| | | 株 数 | 株 数 | | 評 価 額 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (サウジアラビア) | | 百株 | 百株 | 千サウジアラビアレヤル | 千円 |
| AL RAJHI BANK | — | — | 549 | 4,987 | 183,942 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | — | 549 | 4,987 | 183,942 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | — | 1 | — | < 1.6% > |
| (インド) | | | | 千インドルピー | |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE | 1,240 | — | 985 | 236,295 | 411,154 |
| MANAPPURAM FINANCE LTD | 9,412 | — | — | — | — |
| MAX FINANCIAL SERVICES LTD | 942 | 1,108 | — | 89,137 | 155,099 |
| MUTHOOT FINANCE LTD | 800 | — | — | — | — |
| LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD | — | 163 | — | 76,388 | 132,915 |
| BANDHAN BANK LTD | 1,317 | — | — | — | — |
| HDFC BANK LIMITED | 1,773 | 1,612 | — | 236,206 | 410,999 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 15,486 | 3,870 | 638,027 | 1,110,168 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 6 | 4 | — | < 9.5% > |
| (南アフリカ) | | | | 千南アフリカランド | |
| NASPERS LTD-N SHS | 34 | — | — | — | — |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 34 | — | — | — |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | — | — | < —% > |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 179,316 | 173,647 | — | 11,059,585 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 53 | 45 | — | < 95.1% > |

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は、小数で記載。

(注) 一印は該当なし。

外国オプション証券等

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|-------------------------------------|--------------|-----------|---------|-------|----------|
| | | 証 券 数 | 証 券 数 | | 評 価 額 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| (アメリカ) | | | | 千米ドル | 千円 |
| MOBILE WORLD IN (CW/MACQ) 3/31/2023 | — | 84,066 | — | — | — |
| BANK OF FOREIGN (CW/MACQ) 06/07/23 | — | 338,220 | 370,439 | 1,305 | 180,584 |
| FPT CORP (CW/MAQ) 03/31/2023 | — | 585,643 | 344,331 | 1,282 | 177,419 |
| 合 計 | 証 券 数 ・ 金 額 | 1,007,929 | 714,770 | 2,587 | 358,003 |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 2 | — | < 3.1% > |

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 評価額の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

(2022年8月29日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 11,059,585 | 94.5 |
| オプション証券等 | 358,003 | 3.1 |
| コール・ローン等、その他 | 291,350 | 2.4 |
| 投資信託財産総額 | 11,708,938 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産 (11,596,467千円) の投資信託財産総額 (11,708,938千円) に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=138.34円、1メキシコペソ=6.8927円、1ブラジルレアル=27.3104円、1ユーロ=137.36円、1ポーランドズロチ=28.9424円、1中国元=20.0114円、1香港ドル=17.63円、100インドネシアルピア=0.94円、100韓国ウォン=10.29円、1新台湾ドル=4.5781円、1サウジアラビアレヤル=36.88円、1インドルピー=1.74円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月29日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 11,708,938,672 |
| コール・ローン等 | 270,747,702 |
| 株式(評価額) | 11,059,585,658 |
| オプション証券等(評価額) | 358,003,893 |
| 未収配当金 | 20,567,737 |
| 差入委託証拠金 | 33,682 |
| (B) 負債 | 78,507,882 |
| 未払金 | 47,590 |
| 未払解約金 | 78,460,000 |
| 未払利息 | 292 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 11,630,430,790 |
| 元本 | 3,685,946,631 |
| 次期繰越損益金 | 7,944,484,159 |
| (D) 受益権総口数 | 3,685,946,631口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 31,553円 |

(注) 期首元本額4,793,806,565円、期中追加設定元本額366,164,466円、期中一部解約元本額1,474,024,400円。当期末現在における1口当たり純資産額3,1553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>

| | |
|---|----------------|
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Aコース (為替ヘッジあり) | 307,627,332円 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Bコース (為替ヘッジなし) | 2,085,186,626円 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Cコース毎月決算型 (為替ヘッジあり) 予想分配金提示型 | 401,621,834円 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株投信Dコース毎月決算型 (為替ヘッジなし) 予想分配金提示型 | 891,510,839円 |

○損益の状況 (2021年8月31日～2022年8月29日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 224,188,826 |
| 受取配当金 | 211,852,317 |
| 受取利息 | 305,845 |
| その他収益金 | 12,082,522 |
| 支払利息 | △ 51,858 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 168,881,051 |
| 売買益 | 3,471,318,074 |
| 売買損 | △ 3,640,199,125 |
| (C) 保管費用等 | △ 8,001,526 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 47,306,249 |
| (E) 前期繰越損益金 | 10,191,135,887 |
| (F) 追加信託差損益金 | 790,285,283 |
| (G) 解約差損益金 | △ 3,084,243,260 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 7,944,484,159 |
| 次期繰越損益金(H) | 7,944,484,159 |

(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(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) 損益の状況の中で(G)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。