ALLIANCEBERNSTEIN®

運用報告書(全体版)

# 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139期(決算日2026年3月30日)　第140期(決算日2026年4月28日)　第141期(決算日2026年5月28日)
第142期(決算日2026年6月29日)　第143期(決算日2026年7月28日)　第144期(決算日2026年8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。<br>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。 | |
| 主要運用対象 | 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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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144期の決算を行いました。

ここに、第139期から第144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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 115期(2024年3月28日) | 10,700 | 100 | 2.6 | 17,366 | 1.9 | 95.0 | － | － | 2,871 |
| 116期(2024年4月30日) | 10,910 | 100 | 2.9 | 18,273 | 5.2 | 91.9 | － | － | 3,191 |
| 117期(2024年5月28日) | 11,153 | 200 | 4.1 | 19,001 | 4.0 | 92.3 | － | － | 3,517 |
| 118期(2024年6月28日) | 11,429 | 200 | 4.3 | 19,430 | 2.3 | 96.2 | － | － | 4,110 |
| 119期(2024年7月29日) | 10,456 | 100 | △ 7.6 | 18,462 | △ 5.0 | 94.2 | － | － | 3,991 |
| 120期(2024年8月28日) | 9,990 | 0 | △ 4.5 | 17,806 | △ 3.6 | 94.3 | － | － | 3,889 |
| 121期(2024年9月30日) | 10,330 | 100 | 4.4 | 18,855 | 5.9 | 98.2 | － | － | 4,009 |
| 122期(2024年10月28日) | 10,783 | 100 | 5.4 | 19,594 | 3.9 | 95.2 | － | － | 4,326 |
| 123期(2024年11月28日) | 10,147 | 100 | △ 5.0 | 18,565 | △ 5.3 | 96.8 | － | － | 4,104 |
| 124期(2024年12月30日) | 10,602 | 100 | 5.5 | 19,294 | 3.9 | 96.5 | － | － | 4,310 |
| 125期(2025年1月28日) | 10,312 | 100 | △ 1.8 | 19,026 | △ 1.4 | 94.5 | － | － | 4,110 |
| 126期(2025年2月28日) | 9,936 | 100 | △ 2.7 | 18,998 | △ 0.1 | 95.2 | － | － | 3,798 |
| 127期(2025年3月28日) | 10,075 | 100 | 2.4 | 19,335 | 1.8 | 94.3 | － | － | 3,805 |
| 128期(2025年4月28日) | 9,439 | 0 | △ 6.3 | 17,883 | △ 7.5 | 96.1 | － | － | 3,503 |
| 129期(2025年5月28日) | 10,129 | 0 | 7.3 | 19,080 | 6.7 | 93.6 | － | － | 3,664 |
| 130期(2025年6月30日) | 10,657 | 100 | 6.2 | 20,311 | 6.5 | 95.4 | － | － | 3,936 |
| 131期(2025年7月28日) | 10,690 | 100 | 1.2 | 21,276 | 4.8 | 96.4 | － | － | 3,783 |
| 132期(2025年8月28日) | 10,786 | 100 | 1.8 | 21,435 | 0.7 | 96.0 | － | － | 3,803 |
| 133期(2025年9月29日) | 11,013 | 200 | 4.0 | 22,698 | 5.9 | 97.7 | － | － | 3,882 |
| 134期(2025年10月28日) | 11,692 | 200 | 8.0 | 24,669 | 8.7 | 96.9 | － | － | 4,174 |
| 135期(2025年11月28日) | 11,478 | 200 | △ 0.1 | 24,671 | 0.0 | 97.5 | － | － | 4,290 |
| 136期(2025年12月29日) | 11,530 | 200 | 2.2 | 25,186 | 2.1 | 97.6 | － | － | 4,309 |
| 137期(2026年1月28日) | 12,093 | 300 | 7.5 | 26,870 | 6.7 | 96.2 | － | － | 4,829 |
| 138期(2026年3月2日) | 12,796 | 400 | 9.1 | 29,088 | 8.3 | 97.8 | － | － | 5,951 |
| 139期(2026年3月30日) | 11,581 | 200 | △ 7.9 | 26,577 | △ 8.6 | 95.7 | － | － | 6,808 |
| 140期(2026年4月28日) | 12,988 | 400 | 15.6 | 30,112 | 13.3 | 95.9 | － | － | 10,671 |
| 141期(2026年5月28日) | 13,559 | 400 | 7.5 | 32,205 | 7.0 | 96.2 | － | － | 17,378 |
| 142期(2026年6月29日) | 12,970 | 400 | △ 1.4 | 32,095 | △ 0.3 | 93.2 | － | － | 28,296 |
| 143期(2026年7月28日) | 12,476 | 300 | △ 1.5 | 31,380 | △ 2.2 | 95.3 | － | － | 36,184 |
| 144期(2026年8月28日) | 12,375 | 300 | 1.6 | 32,067 | 2.2 | 96.5 | － | － | 40,204 |

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

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年月日 | 基準価額 | | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 騰落率 | | 騰落率 | | | |
| | （期首） | 円 | % | | % | % | % | % |
| 第139期 | 2026年３月２日 | 12,796 | － | 29,088 | － | 97.8 | － | － |
| | （期末） | | | | | | | |
| | 2026年３月30日 | 11,781 | △ 7.9 | 26,577 | △ 8.6 | 95.7 | － | － |
| | （期首） | | | | | | | |
| | 2026年３月30日 | 11,581 | － | 26,577 | － | 95.7 | － | － |
| 第140期 | ３月末 | 11,399 | △ 1.6 | 26,103 | △ 1.8 | 95.6 | － | － |
| | （期末） | | | | | | | |
| | 2026年４月28日 | 13,388 | 15.6 | 30,112 | 13.3 | 95.9 | － | － |
| | （期首） | | | | | | | |
| | 2026年４月28日 | 12,988 | － | 30,112 | － | 95.9 | － | － |
| 第141期 | ４月末 | 13,002 | 0.1 | 30,059 | △ 0.2 | 93.6 | － | － |
| | （期末） | | | | | | | |
| | 2026年５月28日 | 13,959 | 7.5 | 32,205 | 7.0 | 96.2 | － | － |
| | （期首） | | | | | | | |
| | 2026年５月28日 | 13,559 | － | 32,205 | － | 96.2 | － | － |
| 第142期 | ５月末 | 13,366 | △ 1.4 | 31,889 | △ 1.0 | 94.4 | － | － |
| | （期末） | | | | | | | |
| | 2026年６月29日 | 13,370 | △ 1.4 | 32,095 | △ 0.3 | 93.2 | － | － |
| | （期首） | | | | | | | |
| | 2026年６月29日 | 12,970 | － | 32,095 | － | 93.2 | － | － |
| 第143期 | ６月末 | 13,027 | 0.4 | 32,234 | 0.4 | 93.4 | － | － |
| | （期末） | | | | | | | |
| | 2026年７月28日 | 12,776 | △ 1.5 | 31,380 | △ 2.2 | 95.3 | － | － |
| | （期首） | | | | | | | |
| | 2026年７月28日 | 12,476 | － | 31,380 | － | 95.3 | － | － |
| 第144期 | ７月末 | 11,533 | △ 7.6 | 29,289 | △ 6.7 | 96.9 | － | － |
| | （期末） | | | | | | | |
| | 2026年８月28日 | 12,675 | 1.6 | 32,067 | 2.2 | 96.5 | － | － |

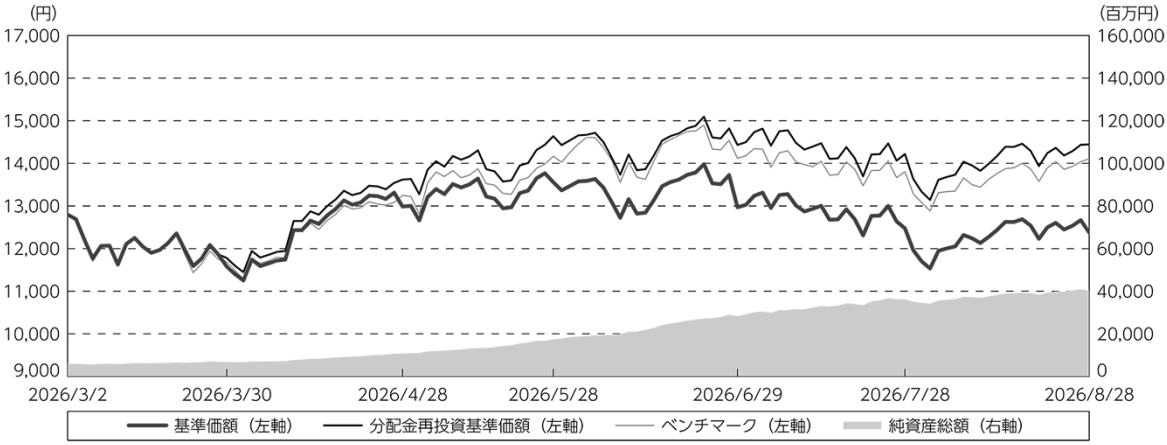
（注）各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）株式先物比率は買建比率－売建比率。
（注）月末は、各月の最終営業日です。

## 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

(2026年3月3日～2026年8月28日)




第139期首：12,796円
第144期末：12,375円（既払分配金(税込み)：2,000円）
騰　落　率：　12.9%（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およびベンチマークは、作成期首（2026年３月２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)は前作成期末比で上昇し、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)のパフォーマンスを上回りました。

**〇基準価額の主な変動要因**

**上昇要因**

・保有する情報技術関連銘柄や生活必需品関連銘柄などの株価上昇
・円安米ドル高

**下落要因**

・保有する素材関連銘柄や金融関連銘柄などの株価下落

## 投資環境

(2026年3月3日～2026年8月28日)

**【株式市場】**

新興国株式市場は、前作成期末比で上昇しました(現地通貨ベース)。

当作成期初から2026年３月末にかけては、イランを巡る地政学的緊張の高まりを受けてリスク回避姿勢が強まり、下落しました。４月から６月中旬にかけては、地政学的な緊張緩和への期待から投資家心理が改善したほか、半導体やテクノロジー関連需要の強さを背景に韓国や台湾の株式市場が堅調に推移したことなどを受けて反発しました。また、中国の景気指標の底堅さや世界的な株式市場の持ち直しも支援材料となりました。その後、７月末にかけては、人工知能(AI)関連投資を巡る慎重な見方の広がりなどから投資家心理が悪化し下落したものの、当作成期末にかけては、中国における政策支援への期待などが相場を支え持ち直しました。

**【為替市場】**

前作成期末比で円安米ドル高となりました。

当作成期初から2026年４月下旬にかけては、中東情勢の緊迫化を受けて米ドルが買われ、円安米ドル高が進みました。４月末から５月初旬にかけては、円買い介入により一時的に円高米ドル安となりましたが、その後７月下旬にかけては、日米金利差が意識されて再び円安米ドル高が進みました。７月末には日米協調での為替介入などを背景に急速に円高米ドル安が進みましたが、その後やや円安方向に戻して当作成期末を迎えました。

## 運用概況

(2026年3月3日～2026年8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。

前作成期末と当作成期末のセクター別組入比率および国別組入比率は以下のとおりです。

＜マザーファンドのセクター別組入比率＞

前作成期末(2026年３月２日現在)

| セクター | 比率 |
|---|---|
| 情報技術 | 37.4% |
| 金融 | 25.7% |
| 資本財・サービス | 9.6% |
| コミュニケーション・サービス | 6.8% |
| 一般消費財・サービス | 5.7% |
| その他 | 12.6% |
| 現金等 | 2.2% |

当作成期末(2026年８月28日現在)

| セクター | 比率 |
|---|---|
| 情報技術 | 46.4% |
| 金融 | 19.9% |
| 資本財・サービス | 7.6% |
| 一般消費財・サービス | 6.1% |
| 生活必需品 | 5.6% |
| その他 | 11.8% |
| 現金等 | 2.7% |

＜マザーファンドの国別組入比率＞

前作成期末(2026年３月２日現在)

| 国 | 比率 |
|---|---|
| 中国 | 21.7% |
| 台湾 | 20.9% |
| 韓国 | 20.8% |
| インド | 9.1% |
| ブラジル | 7.8% |
| その他 | 17.6% |
| 現金等 | 2.2% |

当作成期末(2026年８月28日現在)

| 国 | 比率 |
|---|---|
| 台湾 | 27.9% |
| 韓国 | 19.3% |
| 中国 | 17.9% |
| インド | 9.6% |
| ブラジル | 5.7% |
| その他 | 16.9% |
| 現金等 | 2.7% |

(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、台湾セミコンダクター、サムスン電子、SKハイニックスなどを買い増しました。

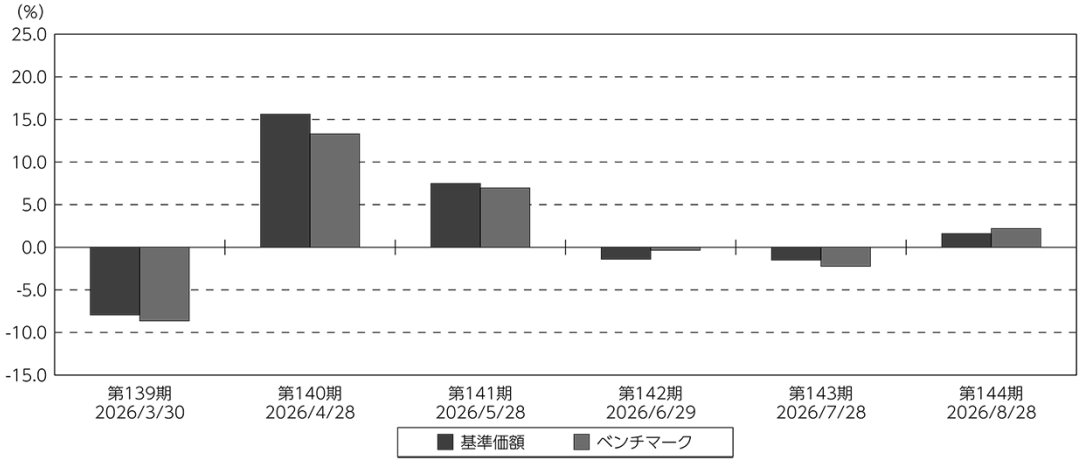
株式の組入比率は当作成期間を通じて高い水準を維持しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

（2026年3月3日～2026年8月28日）

ベンチマークとの比較では、情報技術セクターや生活必需品セクターにおける銘柄選択が主なプラス要因となりました。一方、金融セクターや素材セクターにおける銘柄選択が主なマイナ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

(2026年3月3日～2026年8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、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：2,000円)。なお、収益分配に充てなかった利益については、信託財産内に留保し「運用の基本方針」に基づいて運用を行います。

### 分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

| 項　　目 | 第139期 | 第140期 | 第141期 | 第142期 | 第143期 | 第144期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026年３月３日～2026年３月30日 | 2026年３月31日～2026年４月28日 | 2026年４月29日～2026年５月28日 | 2026年５月29日～2026年６月29日 | 2026年６月30日～2026年７月28日 | 2026年７月29日～2026年８月28日 |
| 当期分配金 | 200 | 400 | 400 | 400 | 300 | 300 |
| （対基準価額比率） | 1.698% | 2.988% | 2.866% | 2.992% | 2.348% | 2.367% |
| 当期の収益 | 8 | 400 | 400 | 11 | 6 | 25 |
| 当期の収益以外 | 191 | － | － | 388 | 293 | 274 |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,522 | 3,979 | 4,447 | 4,067 | 3,779 | 3,507 |

（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】**

新興国市場の多くの国は、半導体製造、AI、ヘルスケアなどの重要な分野で、世界をリードしています。このようなイノベーションは新興国市場全体に広がっており、幅広いセクターや国で長期的な売上げの増加や利益成長をもたらすとみています。引き続き、AI関連需要は堅調であるとみていること、中国の経済再活性政策への転換や米国の関税リスクの後退、米国が目指す米ドル安などが、新興国株式市場の支援材料となるとみています。

マザーファンドでは、長期的な観点からファンダメンタルズが良好で確信度の高い銘柄への投資を行っています。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。

※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

（2026年３月３日～2026年８月28日）

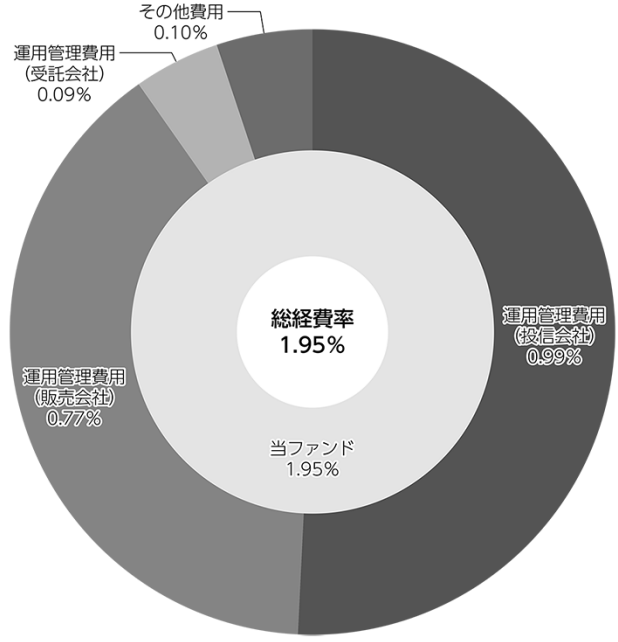
| 項目 | 第139期～第144期 金額 | 第139期～第144期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 113 | 0.906 | (a)信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | ( 61) | (0.486) | 委託した資金の運用、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 47) | (0.378) | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の提供等、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 5) | (0.043) | 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 | 18 | 0.145 | (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） | ( 18) | (0.145) | 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) 有価証券取引税 | 13 | 0.105 | (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） | ( 13) | (0.105) | 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 | 6 | 0.047 | (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） | ( 3) | (0.028) | 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） | ( 2) | (0.019) | 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・提供等および届出に係る費用等 |
| 合計 | 150 | 1.203 | |
| 作成期間中の平均基準価額は、12,465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1.95％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

（2026年３月３日～2026年８月28日）

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 第139期～第144期 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 設定 | | 解約 | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 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 | 5,646,055 | 36,931,792 | 742,341 | 4,915,840 |

（注）単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

（2026年３月３日～2026年８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139期～第144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 | 55,260,366千円 |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 30,282,318千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 1.82 |

（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

（2026年３月３日～2026年８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

（2026年８月28日現在）

### 親投資信託残高

| 銘柄 | 第138期末 | 第144期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| アライアンス・バーンスタイン・新興国成長株マザーファンド | 1,000,075 | 5,903,789 | 39,878,329 |

（注）単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

（2026年８月28日現在）

| 項目 | 第144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 | 39,878,329 | 96.7 |
| コール・ローン等、その他 | 1,377,984 | 3.3 |
| 投資信託財産総額 | 41,256,313 | 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144期末における外貨建純資産（53,792,038千円）の投資信託財産総額（55,191,050千円）に対する比率は97.5%です。

（注）外貨建資産は、第144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＝159.40円、１メキシコペソ＝9.3974円、１ブラジルレアル＝30.8731円、100チリペソ＝17.2062円、１ユーロ＝185.70円、100ハンガリーフォリント＝50.9069円、１ポーランドズロチ＝42.8374円、１中国元＝23.7154円、１香港ドル＝20.33円、１フィリピンペソ＝2.5775円、100インドネシアルピア＝0.90円、100韓国ウォン＝11.5578円、１新台湾ドル＝5.0275円、１サウジアラビアレヤル＝42.54円、１インドルピー＝1.68円、１南アフリカランド＝9.97円、１アラブディルハム＝43.48円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第139期末 | 第140期末 | 第141期末 | 第142期末 | 第143期末 | 第144期末 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026年３月30日現在 | 2026年４月28日現在 | 2026年５月28日現在 | 2026年６月29日現在 | 2026年７月28日現在 | 2026年８月28日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| **(A) 資産** | **6,935,909,808** | **11,014,153,323** | **17,917,193,654** | **29,238,886,002** | **37,117,583,959** | **41,256,313,285** |
| コール・ローン等 | 1,848,315 | 1,193,801 | 6,592,494 | 32,844,715 | 15,210,654 | 17,782,975 |
| 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) | 6,689,361,463 | 10,589,059,503 | 17,376,801,051 | 28,077,840,518 | 35,892,772,949 | 39,878,329,894 |
| 未収入金 | 244,700,000 | 423,900,000 | 533,800,000 | 1,128,200,000 | 1,209,600,000 | 1,360,200,000 |
| 未収利息 | 30 | 19 | 109 | 769 | 356 | 416 |
| **(B) 負債** | **127,398,281** | **342,462,250** | **539,127,337** | **942,402,620** | **933,539,387** | **1,051,640,965** |
| 未払収益分配金 | 117,583,438 | 328,672,968 | 512,664,456 | 872,670,285 | 870,090,064 | 974,629,724 |
| 未払解約金 | 601,790 | 1,088,679 | 6,480,827 | 32,750,983 | 15,073,665 | 17,635,463 |
| 未払信託報酬 | 8,905,140 | 12,276,130 | 19,641,942 | 36,624,629 | 48,115,304 | 59,056,220 |
| その他未払費用 | 307,913 | 424,473 | 340,112 | 356,723 | 260,354 | 319,558 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **6,808,511,527** | **10,671,691,073** | **17,378,066,317** | **28,296,483,382** | **36,184,044,572** | **40,204,672,320** |
| 元本 | 5,879,171,945 | 8,216,824,204 | 12,816,611,424 | 21,816,757,128 | 29,003,002,160 | 32,487,657,496 |
| 次期繰越損益金 | 929,339,582 | 2,454,866,869 | 4,561,454,893 | 6,479,726,254 | 7,181,042,412 | 7,717,014,824 |
| **(D) 受益権総口数** | **5,879,171,945口** | **8,216,824,204口** | **12,816,611,424口** | **21,816,757,128口** | **29,003,002,160口** | **32,487,657,496口** |
| **１万口当たり基準価額(C／D)** | **11,581円** | **12,988円** | **13,559円** | **12,970円** | **12,476円** | **12,375円** |

（注）第139期首元本額4,651,323,340円、第139～144期中追加設定元本額28,950,449,410円、第139～144期中一部解約元本額1,114,115,254円。第144期末現在における１口当たり純資産額1.2375円。

## ○損益の状況

| 項目 | 第139期 | 第140期 | 第141期 | 第142期 | 第143期 | 第144期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2026年３月３日～2026年３月30日 | 2026年３月31日～2026年４月28日 | 2026年４月29日～2026年５月28日 | 2026年５月29日～2026年６月29日 | 2026年６月30日～2026年７月28日 | 2026年７月29日～2026年８月28日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **1,746** | **2,968** | **3,917** | **12,601** | **31,794** | **49,894** |
| 受取利息 | 1,746 | 2,968 | 3,917 | 12,601 | 31,794 | 49,894 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **△ 487,614,734** | **1,212,806,960** | **1,125,267,436** | **△ 240,553,869** | **△ 464,269,953** | **777,877,434** |
| 売買益 | 2,023,082 | 1,214,967,646 | 1,126,895,069 | 5,190,676 | 8,320,601 | 778,631,058 |
| 売買損 | △ 489,637,816 | △ 2,160,686 | △ 1,627,633 | △ 245,744,545 | △ 472,590,554 | △ 753,624 |
| **(C) 信託報酬等** | **△ 9,213,053** | **△ 12,700,603** | **△ 19,982,054** | **△ 36,981,352** | **△ 48,375,658** | **△ 59,375,778** |
| **(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）** | **△ 496,826,041** | **1,200,109,325** | **1,105,289,299** | **△ 277,522,620** | **△ 512,613,817** | **718,551,550** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **797,956,326** | **181,799,068** | **1,046,038,501** | **1,621,557,880** | **465,167,357** | **△ 815,929,085** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **745,792,735** | **1,401,631,444** | **2,922,791,549** | **6,008,361,279** | **8,098,578,936** | **8,789,022,083** |
| （配当等相当額） | ( 1,382,288,742) | ( 2,215,373,654) | ( 4,053,866,609) | ( 8,080,915,770) | ( 11,033,352,962) | ( 12,277,222,210) |
| （売買損益相当額） | (△ 636,496,007) | (△ 813,742,210) | (△1,131,075,060) | (△2,072,554,491) | (△ 2,934,774,026) | (△ 3,488,200,127) |
| **(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）** | **1,046,923,020** | **2,783,539,837** | **5,074,119,349** | **7,352,396,539** | **8,051,132,476** | **8,691,644,548** |
| **(H) 収益分配金** | **△ 117,583,438** | **△ 328,672,968** | **△ 512,664,456** | **△ 872,670,285** | **△ 870,090,064** | **△ 974,629,724** |
| **次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）** | **929,339,582** | **2,454,866,869** | **4,561,454,893** | **6,479,726,254** | **7,181,042,412** | **7,717,014,824** |
| 追加信託差損益金 | 745,792,735 | 1,401,631,444 | 2,922,791,549 | 6,008,361,279 | 8,009,659,253 | 7,897,037,684 |
| （配当等相当額） | ( 1,385,395,791) | ( 2,216,341,774) | ( 4,061,193,758) | ( 8,100,349,293) | ( 10,960,352,275) | ( 11,393,419,759) |
| （売買損益相当額） | (△ 639,603,056) | (△ 814,710,330) | (△1,138,402,209) | (△2,091,988,014) | (△ 2,950,693,022) | (△ 3,496,382,075) |
| 分配準備積立金 | 685,586,881 | 1,053,235,425 | 1,638,663,344 | 773,110,483 | － | － |
| 繰越損益金 | △ 502,040,034 | － | － | △ 301,745,508 | △ 828,616,841 | △ 180,022,860 |

（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139期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（5,213,993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（1,385,395,791円）および分配準備積立金額（797,956,326円）より分配対象収益額は2,188,566,110円（10,000口当たり3,722円）であり、うち117,583,438円（10,000口当たり200円）を分配金額としております。
（注）第140期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（3,852,904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（698,996,935円）、収益調整金額（2,216,341,774円）および分配準備積立金額（679,058,554円）より分配対象収益額は3,598,250,167円（10,000口当たり4,379円）であり、うち328,672,968円（10,000口当たり400円）を分配金額としております。
（注）第141期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（20,776,277円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（1,084,513,022円）、収益調整金額（4,061,193,758円）および分配準備積立金額（1,046,038,501円）より分配対象収益額は6,212,521,558円（10,000口当たり4,847円）であり、うち512,664,456円（10,000口当たり400円）を分配金額としております。
（注）第142期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（24,222,888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（8,100,349,293円）および分配準備積立金額（1,621,557,880円）より分配対象収益額は9,746,130,061円（10,000口当たり4,467円）であり、うち872,670,285円（10,000口当たり400円）を分配金額としております。
（注）第143期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（18,224,936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（11,049,271,958円）および分配準備積立金額（762,945,445円）より分配対象収益額は11,830,442,339円（10,000口当たり4,079円）であり、うち870,090,064円（10,000口当たり300円）を分配金額としております。
（注）第144期計算期間末における費用控除後の配当等収益額（82,645,325円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額（0円）、および収益調整金額（12,285,404,158円）より分配対象収益額は12,368,049,483円（10,000口当たり3,807円）であり、うち974,629,724円（10,000口当たり300円）を分配金額としております。

## ○分配金のお知らせ

| | 第139期 | 第140期 | 第141期 | 第142期 | 第143期 | 第144期 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| １万口当たり分配金（税込み） | 200円 | 400円 | 400円 | 400円 | 300円 | 300円 |

★分配金の内訳、税金の取扱いは以下のとおりです。（各決算期ごとに計算されます。）

**◇課税上の取扱い**

①分配金の課税について

・分配金は「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に区分され、普通分配金に課税されます。
・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額または受益者の個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。ただし分配落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回り、かつ分配金と分配落ち後の基準価額を加えたものが受益者の個別元本と同額か下回る場合には、分配金の全額が元本払戻金（特別分配金）となります。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

②個人の課税上の取扱い

・元本払戻金（特別分配金）：元本払戻金（特別分配金）は、お客様の取得元本の一部の払い戻しに当たるため、課税されません。
・普通分配金：個人の受益者の源泉徴収時には、配当所得として以下のように課税されます。
20.315%（所得税15.315%、地方税５%）
※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には上記の内容が変更されることがあります。詳しくは販売会社へお問い合わせください。
※外国税額控除の適用となった場合には、普通分配金から源泉徴収される税額が上記と異なる場合があります。
※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご相談されることをお勧めします。

## ○お知らせ

2026年３月３日以降において、当ファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

2026年４月１日付で「一般社団法人投資信託協会」が「一般社団法人日本投資顧問業協会」と合併し、「一般社団法人資産運用業協会」が発足したため、信託約款中に「一般社団法人投資信託協会」とあるのを「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

（変更日：2026年４月１日）

運用報告書

# 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21期(決算日2026年８月28日)

(計算期間：2025年８月29日～2026年８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。

| | |
|---|---|
| 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。<br>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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 17期(2022年８月29日) | 31,553 | 0.9 | 70,293 | 2.6 | 98.2 | － | － | － | 11,630 |
| 18期(2023年８月28日) | 32,260 | 2.2 | 73,766 | 4.9 | 98.4 | － | － | － | 10,361 |
| 19期(2024年８月28日) | 36,160 | 12.1 | 84,346 | 14.3 | 96.3 | － | － | － | 12,146 |
| 20期(2025年８月28日) | 43,773 | 21.1 | 101,538 | 20.4 | 96.9 | － | － | － | 12,308 |
| 21期(2026年８月28日) | 67,547 | 54.3 | 151,902 | 49.6 | 97.3 | － | － | － | 53,308 |

(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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % | % | % |
| 2025年８月28日 | 43,773 | － | 101,538 | － | 96.9 | － | － | － |
| ８月末 | 43,556 | △ 0.5 | 100,575 | △ 0.9 | 95.8 | － | － | － |
| ９月末 | 45,903 | 4.9 | 108,446 | 6.8 | 98.1 | － | － | － |
| 10月末 | 49,804 | 13.8 | 118,346 | 16.6 | 96.7 | － | － | － |
| 11月末 | 49,335 | 12.7 | 116,865 | 15.1 | 98.4 | － | － | － |
| 12月末 | 50,633 | 15.7 | 119,762 | 17.9 | 97.4 | － | － | － |
| 2026年１月末 | 55,603 | 27.0 | 130,449 | 28.5 | 97.0 | － | － | － |
| ２月末 | 60,002 | 37.1 | 137,866 | 35.8 | 97.6 | － | － | － |
| ３月末 | 53,864 | 23.1 | 123,652 | 21.8 | 95.6 | － | － | － |
| ４月末 | 63,588 | 45.3 | 142,388 | 40.2 | 93.6 | － | － | － |
| ５月末 | 67,417 | 54.0 | 151,057 | 48.8 | 94.4 | － | － | － |
| ６月末 | 67,666 | 54.6 | 152,691 | 50.4 | 93.4 | － | － | － |
| ７月末 | 61,312 | 40.1 | 138,744 | 36.6 | 96.9 | － | － | － |
| (期末) | | | | | | | | |
| 2026年８月28日 | 67,547 | 54.3 | 151,902 | 49.6 | 97.3 | － | － | － |

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

# 運用経過

アライアンス・バーンスタイン・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

(2025年8月29日～2026年8月28日)

**○基準価額等の推移**

基準価額は前期末比で上昇しました。

**○基準価額の主な変動要因**

**上昇要因**

・保有する情報技術関連銘柄や金融関連銘柄などの株価上昇
・円安米ドル高

**下落要因**

・保有する一般消費財・サービス関連銘柄やコミュニケーション・サービス関連銘柄などの株価下落







＊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

(2025年8月29日～2026年8月28日)

**【株式市場】**

新興国株式市場は、前期末比で上昇しました(現地通貨ベース)。

期初から2026年２月末にかけては、中国マクロ経済の不安定さや地政学リスクなどが下押し要因となったものの、人工知能(AI)需要の高まりを背景とした韓国・台湾の半導体およびテクノロジー関連株の上昇などを受けて、おおむね堅調に推移しました。その後、３月末にかけてはイランを巡る地政学的緊張の高まりを受けて下落しましたが、４月から６月中旬にかけては、地政学的な緊張緩和への期待や半導体・テクノロジー関連需要の強さ、中国景気の底堅さなどを背景に反発しました。その後はAI関連投資を巡る慎重な見方などから下落したものの、期末にかけては持ち直しました。

**【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2026年１月中旬にかけては、高市政権による財政運営の拡張的な方向性が意識されたことや、政府・日本銀行(日銀)による為替介入観測の後退などを背景に、円安米ドル高が進行しました。１月下旬には日米協調介入への警戒感から一時的に円高が進んだものの、その後は中東情勢の緊迫化を受けた米ドル買いなどを背景に円安米ドル高基調となりました。４月末から５月初旬にかけては、円買い介入を受けて一時的に円高に転じましたが、その後は日米金利差を背景に再び円安米ドル高となりました。７月末には日米協調での為替介入などを背景に急速に円高米ドル安が進みましたが、その後やや円安方向に戻して期末を迎えました。

## 運用概況

(2025年8月29日～2026年8月28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。

前期末と当期末のセクター別組入比率および国別組入比率は以下のとおりです。

**＜セクター別組入比率＞**

**前期末**（2025年８月28日現在）

| セクター | 比率 |
|---|---|
| 金融 | 26.8% |
| 情報技術 | 25.0% |
| コミュニケーション･サービス | 12.1% |
| 一般消費財・サービス | 10.9% |
| 資本財・サービス | 8.7% |
| その他 | 13.4% |
| 現金等 | 3.1% |

**当期末**（2026年８月28日現在）

| セクター | 比率 |
|---|---|
| 情報技術 | 46.4% |
| 金融 | 19.9% |
| 資本財・サービス | 7.6% |
| 一般消費財・サービス | 6.1% |
| 生活必需品 | 5.6% |
| その他 | 11.8% |
| 現金等 | 2.7% |

**＜国別組入比率＞**

**前期末**（2025年８月28日現在）

| 国 | 比率 |
|---|---|
| 中国 | 27.3% |
| 台湾 | 16.6% |
| インド | 15.9% |
| 韓国 | 9.6% |
| ブラジル | 7.7% |
| その他 | 19.8% |
| 現金等 | 3.1% |

**当期末**（2026年８月28日現在）

| 国 | 比率 |
|---|---|
| 台湾 | 27.9% |
| 韓国 | 19.3% |
| 中国 | 17.9% |
| インド | 9.6% |
| ブラジル | 5.7% |
| その他 | 16.9% |
| 現金等 | 2.7% |

(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、デルタ・エレクトロニクス、ビーワン・メディシンズ、バンコBTGパクチュアルなどを新たに組み入れたほか、サムスン電子、台湾セミコンダクター、SKハイニックスなどを買い増しました。

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

新興国市場の多くの国は、半導体製造、AI、ヘルスケアなどの重要な分野で、世界をリードしています。このようなイノベーションは新興国市場全体に広がっており、幅広いセクターや国で長期的な売上げの増加や利益成長をもたらすとみています。引き続き、AI関連需要は堅調であるとみていること、中国の経済再活性政策への転換や米国の関税リスクの後退、米国が目指す米ドル安などが、新興国株式市場の支援材料となるとみています。

当マザーファンドでは、長期的な観点からファンダメンタルズが良好で確信度の高い銘柄への投資を行っています。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。

※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

（2025年８月29日～2026年８月28日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 146 | 0.262 | (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 |
| （株式） | (146) | (0.262) | 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 | 113 | 0.204 | (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 |
| （株式） | (113) | (0.204) | 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 | 45 | 0.081 | (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） | ( 33) | (0.058) | 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） | ( 13) | (0.022) | 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 | 304 | 0.547 | |
| 期中の平均基準価額は、55,723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

（2025年８月29日～2026年８月28日）

### 株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| | | 百株 | 千米ドル | 百株 | 千米ドル |
| 外国 | アメリカ | 8,262 | 19,605 | 2,460 | 6,874 |
| | | | 千メキシコペソ | | 千メキシコペソ |
| | メキシコ | 2,747 | 47,827 | 388 | 3,153 |
| | | | 千ブラジルレアル | | 千ブラジルレアル |
| | ブラジル | 16,819<br>( 2,257) | 76,898<br>( －) | 10,953<br>( 0.01) | 31,463<br>( －) |
| | | | 千チリペソ | | 千チリペソ |
| | チリ | 796,323 | 1,950,475 | 25,008 | 63,387 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ギリシャ | 2,002<br>( －) | 1,772<br>(△ 76) | 360 | 640 |
| | | | 千ハンガリーフォリント | | 千ハンガリーフォリント |
| | ハンガリー | 444 | 575,547 | 12 | 16,414 |
| | | | 千ポーランドズロチ | | 千ポーランドズロチ |
| | ポーランド | 857 | 7,668 | 2,470 | 7,414 |
| | | | 千中国元 | | 千中国元 |
| | 中国 | 79,234<br>( 173) | 226,261<br>( －) | 27,148 | 98,046 |
| | | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| | 香港 | 121,434 | 482,321 | 76,904<br>( －) | 226,968<br>( 43) |
| | | | 千フィリピンペソ | | 千フィリピンペソ |
| | フィリピン | 4,004 | 353,324 | 106 | 9,001 |
| | | | 千インドネシアルピア | | 千インドネシアルピア |
| | インドネシア | － | － | 17,960 | 14,048,832 |
| | | | 千韓国ウォン | | 千韓国ウォン |
| | 韓国 | 2,235<br>( 2) | 75,853,852<br>( 88,414) | 950<br>( 2) | 29,748,022<br>( 99,306) |
| | | | 千新台湾ドル | | 千新台湾ドル |
| | 台湾 | 43,637<br>( 1,201) | 2,367,602<br>(△ 551) | 4,241 | 455,083 |
| | | | 千サウジアラビアレヤル | | 千サウジアラビアレヤル |
| | サウジアラビア | 2,116<br>( 140) | 20,405<br>( －) | 2,497 | 10,128 |
| | | | 千インドルピー | | 千インドルピー |
| | インド | 35,964<br>( 688) | 3,542,019<br>( －) | 18,266 | 1,497,903 |
| | | | 千南アフリカランド | | 千南アフリカランド |
| | 南アフリカ | 1,779 | 53,479 | 2,139 | 14,598 |
| | | | 千アラブディルハム | | 千アラブディルハム |
| | アラブ首長国連邦 | 3,860 | 7,672 | 4,538 | 3,704 |

（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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。
（注）－印は該当なし。

## ○株式売買比率

（2025年８月29日～2026年８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 | 当　　期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 69,564,931千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 20,589,239千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 3.37 |

(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

（2025年８月29日～2026年８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

(2026年８月28日現在)

### 外国株式

| 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 | |
| (アメリカ) | | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR | | － | 866 | 4,160 | 663,251 | 素材 |
| LATAM AIRLINES GROUP-SP ADR | | 69 | － | － | － | 運輸 |
| PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR | | － | 2,497 | 4,558 | 726,663 | エネルギー |
| TAL EDUCATION GROUP-ADR | | － | 3,515 | 4,120 | 656,799 | 消費者サービス |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A | | 282 | － | － | － | 銀行 |
| ATOUR LIFESTYLE HOLDINGS LTD-ADR | | － | 603 | 2,091 | 333,439 | 消費者サービス |
| JSC KASPI.KZ GDR-ADR | | 67 | － | － | － | 金融サービス |
| LEXINFINTECH HOLDINGS L-ADR | | 1,066 | － | － | － | 金融サービス |
| MERCADOLIBRE INC | | 3 | － | － | － | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| SK HYNIX INC-ADR | | － | 113 | 1,826 | 291,146 | 半導体・半導体製造装置 |
| QIFU TECHNOLOGY INC | | 232 | － | － | － | 金融サービス |
| MAKEMYTRIP LTD | | 72 | － | － | － | 消費者サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 1,794 | 7,596 | 16,758 | 2,671,300 | |
| | 銘柄数<比率> | 7 | 5 | － | <5.0%> | |
| (メキシコ) | | | | 千メキシコペソ | | |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O | | 1,454 | 3,813 | 72,912 | 685,186 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,454 | 3,813 | 72,912 | 685,186 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <1.3%> | |
| (ブラジル) | | | | 千ブラジルレアル | | |
| ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF | | 3,698 | 9,076 | 35,489 | 1,095,662 | 銀行 |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD | | 923 | － | － | － | 公益事業 |
| CIA SANEAMENTO BASICO DE SP | | 591 | － | － | － | 公益事業 |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | | 2,989 | － | － | － | 金融サービス |
| BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT | | － | 7,249 | 38,956 | 1,202,696 | 金融サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 8,202 | 16,325 | 74,445 | 2,298,358 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 2 | － | <4.3%> | |
| (チリ) | | | | 千チリペソ | | |
| LATAM AIRLINES GROUP SA | | 458,434 | 1,229,749 | 2,920,654 | 502,533 | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 458,434 | 1,229,749 | 2,920,654 | 502,533 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.9%> | |
| (ユーロ…ギリシャ) | | | | 千ユーロ | | |
| OPAP SA | | 339 | － | － | － | 消費者サービス |
| PIRAEUS BANK SA | | － | 1,981 | 2,016 | 374,441 | 銀行 |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 339 | 1,981 | 2,016 | 374,441 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.7%> | |
| (ハンガリー) | | | | 千ハンガリーフォリント | | |
| RICHTER GEDEON NYRT | | － | 431 | 576,724 | 293,592 | 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 | － | 431 | 576,724 | 293,592 | |
| | 銘柄数<比率> | － | 1 | － | <0.6%> | |
| (ポーランド) | | | | 千ポーランドズロチ | | |
| PKO BANK POLSKI SA | | － | 642 | 7,214 | 309,049 | 銀行 |
| ALLEGRO.EU SA | | 943 | － | － | － | 一般消費財・サービス流通・小売り |

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

| 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 | |
| (ポーランド) | | 百株 | 百株 | 千ポーランドズロチ | 千円 | |
| ZABKA GROUP SA | | 1,311 | — | — | — | 生活必需品流通・小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 2,254 | 642 | 7,214 | 309,049 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 1 | — | <0.6%> | |
| (中国…ストックコネクト) | | | | 千中国元 | | |
| GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-A | | — | 2,057 | 11,134 | 264,060 | 素材 |
| PING AN BANK CO LTD-A | | — | 27,002 | 31,295 | 742,180 | 銀行 |
| WEICHAI POWER CO LTD-A | | — | 7,393 | 19,953 | 473,210 | 資本財 |
| GF SECURITIES CO LTD-A | | — | 11,200 | 24,180 | 573,457 | 金融サービス |
| BYD CO LTD -A | | 258 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT-A | | — | 976 | 36,721 | 870,865 | 半導体・半導体製造装置 |
| JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS-A | | 777 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| YUTONG BUS CO LTD | | 2,968 | 7,960 | 23,808 | 564,624 | 資本財 |
| EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A | | 327 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 4,330 | 56,588 | 147,094 | 3,488,398 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 6 | — | <6.5%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| LENOVO GROUP LTD | | — | 16,320 | 50,135 | 1,019,245 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LIMITED | | 217 | 1,194 | 50,410 | 1,024,849 | 金融サービス |
| BYD CO LTD-H | | 150 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| PICC PROPERTY & CASUALTY-H | | 11,640 | 8,540 | 13,766 | 279,872 | 保険 |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H | | — | 6,680 | 25,156 | 511,439 | 素材 |
| WASION HOLDINGS LTD | | — | 14,500 | 21,619 | 439,524 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD-H | | — | 5,915 | 29,291 | 595,487 | 銀行 |
| AIA GROUP LTD | | 1,030 | — | — | — | 保険 |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H | | 8,170 | 20,990 | 11,261 | 228,938 | 保険 |
| XIAOMI CORPORATION | | 2,608 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | | 1,189 | 1,427 | 16,481 | 335,076 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| JD.COM INC-CLASS A | | — | 4,322 | 48,449 | 984,980 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| WH GROUP LTD | | 7,060 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| NETEASE INC | | 603 | 1,624 | 31,375 | 637,867 | メディア・娯楽 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | | 644 | 512 | 22,927 | 466,113 | メディア・娯楽 |
| JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO LTD | | 68 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| POP MART INTERNATIONAL GROUP | | 554 | — | — | — | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| WUXI XDC CAYMAN INC | | 1,120 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEONE MEDICINES LTD-H | | — | 3,499 | 79,077 | 1,607,643 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MEITU INC | | 5,940 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| 小計 | 株数・金額 | 40,993 | 85,523 | 399,952 | 8,131,038 | |
| | 銘柄数<比率> | 14 | 12 | — | <15.3%> | |
| (フィリピン) | | | | 千フィリピンペソ | | |
| INTL CONTAINER TERM SVCS INC | | 1,219 | 5,117 | 450,807 | 1,161,956 | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,219 | 5,117 | 450,807 | 1,161,956 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <2.2%> | |
| (インドネシア) | | | | 千インドネシアルピア | | |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT | | 17,960 | — | — | — | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 17,960 | — | — | — | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> | |
| (韓国) | | | | 千韓国ウォン | | |
| HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEE | | 26 | 68 | 2,464,738 | 284,869 | 資本財 |
| SK HYNIX INC | | 139 | 185 | 32,103,610 | 3,710,471 | 半導体・半導体製造装置 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | | 477 | 1,444 | 38,421,572 | 4,440,688 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAMSUNG ELECTRONICS-PREF | | 153 | 28 | 545,983 | 63,103 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |

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

| 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 | |
| (韓国) | | 百株 | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | |
| HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES | | 27 | — | — | — | 資本財 |
| APR CORPORATION OF KOREA | | — | 196 | 8,523,586 | 985,139 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| D'ALBA GLOBAL CO LTD | | — | 194 | 4,316,945 | 498,943 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD | | 7 | — | — | — | 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 | 831 | 2,116 | 86,376,435 | 9,983,215 | |
| | 銘柄数<比率> | 6 | 6 | — | <18.7%> | |
| (台湾) | | | | 千新台湾ドル | | |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP | | 652 | 1,284 | 268,356 | 1,349,159 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | | 565 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| DELTA ELECTRONICS INC | | — | 1,766 | 312,582 | 1,571,506 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ELITE MATERIAL CO LTD | | 133 | 585 | 321,750 | 1,617,598 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MEDIATEK INC | | 506 | 410 | 158,465 | 796,682 | 半導体・半導体製造装置 |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD | | — | 31,051 | 196,243 | 986,614 | 金融サービス |
| ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD | | — | 1,119 | 373,746 | 1,879,008 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | | 1,920 | 3,728 | 898,448 | 4,516,947 | 半導体・半導体製造装置 |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | | — | 4,327 | 261,783 | 1,316,116 | 半導体・半導体製造装置 |
| HON PRECISION INC | | — | 263 | 166,873 | 838,956 | 半導体・半導体製造装置 |
| INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO | | 160 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| 小計 | 株数・金額 | 3,936 | 44,533 | 2,958,247 | 14,872,589 | |
| | 銘柄数<比率> | 6 | 9 | — | <27.9%> | |
| (サウジアラビア) | | | | 千サウジアラビアレヤル | | |
| CO FOR COOPERATIVE INSURANCE | | 255 | — | — | — | 保険 |
| ETIHAD ETISALAT CO | | 537 | 1,407 | 9,507 | 404,464 | 電気通信サービス |
| JABAL OMAR DEVELOPMENT CO | | 1,670 | — | — | — | 消費者サービス |
| RASAN INFORMATION TECHNOLOGY CO | | — | 815 | 11,391 | 484,602 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 2,463 | 2,222 | 20,899 | 889,067 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 2 | — | <1.7%> | |
| (インド) | | | | 千インドルピー | | |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD | | — | 613 | 204,949 | 344,315 | 自動車・自動車部品 |
| LUPIN LTD | | — | 577 | 125,031 | 210,053 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BHARTI AIRTEL LIMITED | | 607 | 1,656 | 311,167 | 522,761 | 電気通信サービス |
| UNION BANK OF INDIA LTD | | — | 9,484 | 170,631 | 286,660 | 銀行 |
| TVS MOTOR CO LTD | | — | 374 | 164,975 | 277,159 | 自動車・自動車部品 |
| LARSEN & TOUBRO LTD | | 229 | 1,533 | 618,330 | 1,038,795 | 資本財 |
| NTPC LIMITED | | 2,440 | — | — | — | 公益事業 |
| INDIAN HOTELS CO LTD | | 1,126 | — | — | — | 消費者サービス |
| MUTHOOT FINANCE LTD | | 295 | 766 | 236,504 | 397,327 | 金融サービス |
| HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD | | 214 | 1,115 | 287,300 | 482,664 | 金融サービス |
| HDFC BANK LIMITED | | 1,696 | — | — | — | 銀行 |
| LODHA DEVELOPERS LTD | | 1,024 | — | — | — | 不動産管理・開発 |
| FSN E-COMMERCE VENTURES LTD | | — | 5,485 | 185,403 | 311,477 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| NESTLE INDIA LTD | | — | 3,919 | 568,118 | 954,439 | 食品・飲料・タバコ |
| NUVAMA WEALTH MANAGEMENT LTD | | 121 | — | — | — | 金融サービス |
| ICICI BANK LTD | | 476 | 1,229 | 177,584 | 298,342 | 銀行 |
| INTERGLOBE AVIATION LTD | | 139 | — | — | — | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 8,371 | 26,757 | 3,049,998 | 5,123,996 | |
| | 銘柄数<比率> | 11 | 11 | — | <9.6%> | |
| (南アフリカ) | | | | 千南アフリカランド | | |
| SHOPRITE HOLDINGS LTD | | — | 1,779 | 54,652 | 544,885 | 生活必需品流通・小売り |

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

| 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 | |
| (南アフリカ) | | 百株 | 百株 | 千南アフリカランド | 千円 | |
| OUTSURANCE GROUP LTD | | 2,139 | － | － | － | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 2,139 | 1,779 | 54,652 | 544,885 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 1 | 1 | － | ＜1.0%＞ | |
| (アラブ首長国連邦) | | | | 千アラブディルハム | | |
| ABU DHABI ISLAMIC BANK | | 2,024 | 5,231 | 12,387 | 538,592 | 銀行 |
| ALDAR PROPERTIES PJSC | | 3,885 | － | － | － | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 5,909 | 5,231 | 12,387 | 538,592 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 2 | 1 | － | ＜1.0%＞ | |
| 合計 | 株数・金額 | 560,635 | 1,490,410 | － | 51,868,205 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 65 | 61 | － | ＜97.3%＞ | |

(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。
(注) －印は該当なし。

## ○投資信託財産の構成

(2026年８月28日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 51,868,205 | 94.0 |
| コール・ローン等、その他 | 3,322,845 | 6.0 |
| 投資信託財産総額 | 55,191,050 | 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（53,792,038千円）の投資信託財産総額（55,191,050千円）に対する比率は97.5%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＝159.40円、1メキシコペソ＝9.3974円、1ブラジルレアル＝30.8731円、100チリペソ＝17.2062円、1ユーロ＝185.70円、100ハンガリーフォリント＝50.9069円、1ポーランドズロチ＝42.8374円、1中国元＝23.7154円、1香港ドル＝20.33円、1フィリピンペソ＝2.5775円、100インドネシアルピア＝0.90円、100韓国ウォン＝11.5578円、1新台湾ドル＝5.0275円、1サウジアラビアレヤル＝42.54円、1インドルピー＝1.68円、1南アフリカランド＝9.97円、1アラブディルハム＝43.48円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年８月28日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 56,084,707,572 |
| コール・ローン等 | 2,461,211,266 |
| 株式(評価額) | 51,868,205,969 |
| 未収入金 | 1,674,339,026 |
| 未収配当金 | 80,923,449 |
| 未収利息 | 27,862 |
| (B) 負債 | 2,776,486,698 |
| 未払金 | 1,104,086,698 |
| 未払解約金 | 1,672,400,000 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 53,308,220,874 |
| 元本 | 7,892,061,924 |
| 次期繰越損益金 | 45,416,158,950 |
| (D) 受益権総口数 | 7,892,061,924口 |
| １万口当たり基準価額(C／D) | 67,547円 |

(注) 期首元本額2,811,826,220円、期中追加設定元本額6,384,371,189円、期中一部解約元本額1,304,135,485円。当期末現在における１口当たり純資産額6.7547円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているベビーファンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

## ○損益の状況 (2025年８月29日～2026年８月28日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 506,305,311 |
| 受取配当金 | 487,933,182 |
| 受取利息 | 18,360,323 |
| その他収益金 | 11,806 |
| (B) 有価証券売買損益 | 7,293,376,530 |
| 売買益 | 9,618,667,920 |
| 売買損 | △ 2,325,291,390 |
| (C) 保管費用等 | △ 16,857,520 |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 7,782,824,321 |
| (E) 前期繰越損益金 | 9,496,373,106 |
| (F) 追加信託差損益金 | 34,775,023,357 |
| (G) 解約差損益金 | △ 6,638,061,834 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G) | 45,416,158,950 |
| 次期繰越損益金(H) | 45,416,158,950 |

(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。

**＜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） | 95,514,700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） | 1,844,032,956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 | 48,724,330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 | 5,903,789,938円 |

## ○お知らせ

2025年８月29日以降において、当マザーファンドの信託約款について、以下に掲げる事項を内容とする変更を行いました。

2026年４月１日付で「一般社団法人投資信託協会」が「一般社団法人日本投資顧問業協会」と合併し、「一般社団法人資産運用業協会」が発足したため、信託約款中に「一般社団法人投資信託協会」とあるのを「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

（変更日：2026年４月１日）