



# アライアンス・バーンスタイン・ 米国成長株投信

Aコース(為替ヘッジあり)

追加型投信/海外/株式

作成基準日: 2021年10月29日

## 投資対象

アライアンス・バーンスタイン・米国大型グロース株マザーファンドへの投資を通じて、主として成長の可能性が高いと判断される米国株式に投資します。

## 基準価額の推移と運用実績

### 基準価額の推移



※ベンチマーク: S&amp;P500株価指数(配当金込み、円ヘッジベース)

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

※上記のグラフ中の基準価額(分配金(課税前)再投資)およびその騰落率は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合のパフォーマンスを示しています。税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。また、データは過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

※グラフに表示しているベンチマークは、当初設定日(2006年5月25日)を10,000として指数化しています。

## マザーファンドのポートフォリオの状況

### 市場別配分

市場	比率
ナスダック	61.8%
ニューヨーク証券取引所	32.2%
現金その他	6.0%
合計	100.0%

### 資産配分

株式等	94.0%
(内訳) 国内株式	-
外国株式	94.0%
現金その他	6.0%

※小数点第2位を四捨五入しています。また、同一発行体で種類の異なる株式の比率は合算しています。

\*組入銘柄は、当ファンドの運用内容の説明のためのものであり、アライアンス・バーンスタイン株式会社が推奨または取得のお申込みの勧誘を行うものではありません。

## 信託期間/決算日

信託期間 2034年6月15日まで 決算日 原則、毎年6月15日、12月15日\*

\*決算日が休業日の場合は翌営業日

## 基準価額/純資産総額

基準価額	39,082円	純資産総額	1,405億円
------	---------	-------	---------

## 分配実績

決算期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	設定来計
	2019/6/17	2019/12/16	2020/6/15	2020/12/15	2021/6/15	
分配金(円)	200	200	230	210	210	2830

\*運用状況によっては分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

## 基準価額(分配金(課税前)再投資)騰落率

	1カ月間	3カ月間	6カ月間	1年間	3年間	当初設定来*
ファンド	5.4%	1.0%	10.2%	33.6%	98.7%	355.6%
ベンチマーク	5.5%	4.3%	9.8%	40.5%	73.5%	313.6%
円/ドルレート	1.6%	3.8%	4.4%	8.7%	0.4%	0.8%

\*当初設定日: 2006年5月25日

※組入比率は、全て対純資産総額の比率です。

## セクター別配分

セクター	比率	セクター	比率
情報技術	33.9%	現金その他	6.0%
ヘルスケア	19.1%		
一般消費財・サービス	15.0%		
コミュニケーション・サービス	14.6%		
資本財・サービス	5.4%		
生活必需品	4.9%		
素材	0.9%		
金融	0.2%		
合計			100.0%

※セクター別配分は、MSCI/S&amp;PのGlobal Industry Classification Standard (GICS) の分類で区分しています。

## 組入上位10銘柄\*

(銘柄数: 50銘柄)

順位	銘柄名	セクター	国	比率
1	マイクロソフト	情報技術	米国	8.3%
2	アルファベット	コミュニケーション・サービス	米国	8.0%
3	アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	米国	5.7%
4	メタ・プラットフォームズ	コミュニケーション・サービス	米国	5.2%
5	VISA	情報技術	米国	4.8%
6	ユニテッドヘルス・グループ	ヘルスケア	米国	3.7%
7	ゾエティス	ヘルスケア	米国	3.6%
8	ホーム・デポ	一般消費財・サービス	米国	3.2%
9	クアルコム	情報技術	米国	3.1%
10	アドビ	情報技術	米国	3.0%

(組入上位10銘柄計)

48.6%

設定・運用は

## アライアンス・バーンスタイン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第303号

【加入協会】一般社団法人投資信託協会/一般社団法人日本投資顧問業協会/日本証券業協会/一般社団法人第二種金融商品取引業協会



ALLIANCEBERNSTEIN®

## アライアンス・バーンスタイン・ 米国成長株投信

Bコース(為替ヘッジなし)

追加型投信/海外/株式

### 投資対象

アライアンス・バーンスタイン・米国大型グロース株マザーファンドへの投資を通じて、主として成長の可能性が高いと判断される米国株式に投資します。

### 基準価額の推移と運用実績

#### 基準価額の推移



※ベンチマーク：S&P500株価指数(配当金込み、円ベース)

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

※上記のグラフ中の基準価額(分配金(課税前)再投資)およびその騰落率は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合のパフォーマンスを示しています。税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。また、データは過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

※グラフに表示しているベンチマークは、当初設定日(2006年5月25日)を10,000として指数化しています。

### マザーファンドのポートフォリオの状況

#### 市場別配分

市場	比率
ナスダック	61.8%
ニューヨーク証券取引所	32.2%
現金その他	6.0%
合計	100.0%

#### 資産配分

株式等	94.0%
(内訳) 国内株式	-
外国株式	94.0%
現金その他	6.0%

※小数点第2位を四捨五入しています。また、同一発行体で種類の異なる株式の比率は合算しています。

\*組入銘柄は、当ファンドの運用内容の説明のためのものであり、アライアンス・バーンスタイン株式会社が推奨または取得のお申込みの勧誘を行うものではありません。

設定・運用は

### アライアンス・バーンスタイン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第303号

【加入協会】一般社団法人投資信託協会／一般社団法人日本投資顧問業協会／日本証券業協会／一般社団法人第二種金融商品取引業協会



販売用資料(月報)



アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信Bコース(為替ヘッジなし)は上記の各賞を受賞しています。各賞の受賞の詳細はP1をご覧ください

作成基準日： 2021年10月29日

#### 信託期間/決算日

信託期間 2034年6月15日まで 決算日 原則、毎年6月15日、12月15日\*

\*決算日が休業日の場合は翌営業日

#### 基準価額/純資産総額

基準価額	46,687円	純資産総額	4,556億円
------	---------	-------	---------

#### 分配実績

決算期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期	設定来計
	2019/6/17	2019/12/16	2020/6/15	2020/12/15	2021/6/15	
分配金(円)	230	230	270	240	230	3200

\*運用状況によっては分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

#### 基準価額(分配金(課税前)再投資)騰落率

	1か月間	3か月間	6か月間	1年間	3年間	当初設定来*
ファンド	7.0%	4.7%	14.9%	45.6%	106.6%	447.3%
ベンチマーク	7.2%	8.3%	14.7%	53.1%	81.5%	404.9%
円/ドルレート	1.6%	3.8%	4.4%	8.7%	0.4%	0.8%

\*当初設定日：2006年5月25日

※組入比率は、全て対純資産総額の比率です。

#### セクター別配分

セクター	比率	セクター	比率
情報技術	33.9%	現金その他	6.0%
ヘルスケア	19.1%		
一般消費財・サービス	15.0%		
コミュニケーション・サービス	14.6%		
資本財・サービス	5.4%		
生活必需品	4.9%		
素材	0.9%		
金融	0.2%		
合計			100.0%

※セクター別配分は、MSCI/S&PのGlobal Industry Classification Standard (GICS) の分類で区分しています。

#### 組入上位10銘柄\*

(銘柄数： 50銘柄)

銘柄名	セクター	国	比率
1 マイクロソフト	情報技術	米国	8.3%
2 アルファベット	コミュニケーション・サービス	米国	8.0%
3 アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	米国	5.7%
4 メタ・プラットフォームズ	コミュニケーション・サービス	米国	5.2%
5 VISA	情報技術	米国	4.8%
6 ユナイテッドヘルス・グループ	ヘルスケア	米国	3.7%
7 ゴエティス	ヘルスケア	米国	3.6%
8 ホーム・デポ	一般消費財・サービス	米国	3.2%
9 クアルコム	情報技術	米国	3.1%
10 アドビ	情報技術	米国	3.0%

(組入上位10銘柄計)

48.6%



# アライアンス・バーンスタイン・ 米国成長株投信

Cコース毎月決算型(為替ヘッジあり)予想分配金提示型  
追加型投信/海外/株式

作成基準日: 2021年10月29日

## 投資対象

アライアンス・バーンスタイン・米国大型グロース株マザーファンドへの投資を通じて、主として成長の可能性が高いと判断される米国株式に投資します。

## 基準価額の推移と運用実績

### 基準価額の推移



※ベンチマーク: S&P500株価指数(配当金込み、円ヘッジベース)

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

※上記のグラフ中の基準価額(分配金(課税前)再投資)およびその騰落率は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合のパフォーマンスを示しています。税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。また、データは過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

※グラフに表示しているベンチマークは、当初設定日(2014年9月16日)を10,000として指数化しています。

## マザーファンドのポートフォリオの状況

### 市場別配分

市場	比率
ナスダック	61.8%
ニューヨーク証券取引所	32.2%
現金その他	6.0%
合計	100.0%

### 資産配分

株式等	94.0%
(内訳) 国内株式	-
外国株式	94.0%
現金その他	6.0%

※小数点第2位を四捨五入しています。また、同一発行体で種類の異なる株式の比率は合算しています。

\*組入銘柄は、当ファンドの運用内容の説明のためのものであり、アライアンス・バーンスタイン株式会社が推奨または取得のお申込みの勧誘を行うものではありません。

設定・運用は

## アライアンス・バーンスタイン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第303号

【加入協会】一般社団法人投資信託協会/一般社団法人日本投資顧問業協会/日本証券業協会/一般社団法人第二種金融商品取引業協会

## 信託期間/決算日

信託期間 2034年6月15日まで 決算日 原則、毎月15日\*

\*決算日が休業日の場合は翌営業日

## 基準価額/純資産総額

基準価額	11,761円	純資産総額	5,788億円
------	---------	-------	---------

## 分配実績

決算期	1万口当たり、課税前					設定来計
	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	
	2021/6/15	2021/7/15	2021/8/16	2021/9/15	2021/10/15	

分配金(円) 200 300 300 300 200 10900

\*運用状況によっては分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

## 基準価額(分配金(課税前)再投資)騰落率

	1か月間	3か月間	6か月間	1年間	3年間	当初設定来*
ファンド	5.4%	1.0%	10.2%	33.5%	98.0%	208.4%
ベンチマーク	5.5%	4.3%	9.8%	40.5%	73.5%	145.4%
円/ドルレート	1.6%	3.8%	4.4%	8.7%	0.4%	6.1%

\*当初設定日: 2014年9月16日

※組入比率は、全て対純資産総額の比率です。

## セクター別配分

セクター	比率	セクター	比率
情報技術	33.9%	現金その他	6.0%
ヘルスケア	19.1%		
一般消費財・サービス	15.0%		
コミュニケーション・サービス	14.6%		
資本財・サービス	5.4%		
生活必需品	4.9%		
素材	0.9%		
金融	0.2%		
合計			100.0%

※セクター別配分は、MSCI/S&PのGlobal Industry Classification Standard (GICS) の分類で区分しています。

## 組入上位10銘柄\*

(銘柄数: 50銘柄)

銘柄名	セクター	国	比率
1 マイクロソフト	情報技術	米国	8.3%
2 アルファベット	コミュニケーション・サービス	米国	8.0%
3 アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	米国	5.7%
4 メタ・プラットフォームズ	コミュニケーション・サービス	米国	5.2%
5 VISA	情報技術	米国	4.8%
6 ユナイテッドヘルス・グループ	ヘルスケア	米国	3.7%
7 ゾエティス	ヘルスケア	米国	3.6%
8 ホーム・デポ	一般消費財・サービス	米国	3.2%
9 クアルコム	情報技術	米国	3.1%
10 アドビ	情報技術	米国	3.0%

(組入上位10銘柄計)

48.6%



ALLIANCEBERNSTEIN®

販売用資料(月報)



優秀ファンド賞  
R&I Fund Award 2021

## アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信

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

アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信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、「R&Iファンド大賞2021」の「投資信託/北米株式グロース」部門で「優秀ファンド賞」を受賞しました。  
受賞の詳細はP1をご覧ください。

作成基準日: 2021年10月29日

### 投資対象

アライアンス・バーンスタイン・米国大型グロース株マザーファンドへの投資を通じて、主として成長の可能性が高いと判断される米国株式に投資します。

### 基準価額の推移と運用実績



※ベンチマーク:S&P500株価指数(配当込み、円ベース)

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。

※上記のグラフ中の基準価額(分配金(課税前)再投資)およびその騰落率は、課税前分配金を決算日の基準価額で全額再投資したと仮定した場合のパフォーマンスを示しています。税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資家の皆様の実際の投資成果を示すものではありません。また、データは過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

※グラフに表示しているベンチマークは、当初設定日(2014年9月16日)を10,000として指数化しています。

### マザーファンドのポートフォリオの状況

#### 市場別配分

市場	比率
ナスダック	61.8%
ニューヨーク証券取引所	32.2%
現金その他	6.0%
合計	100.0%

#### 資産配分

株式等	94.0%
(内訳) 国内株式	-
外国株式	94.0%
現金その他	6.0%

※小数点第2位を四捨五入しています。また、同一発行体で種類の異なる株式の比率は合算しています。

\*組入銘柄は、当ファンドの運用内容の説明のためのものであり、アライアンス・バーンスタイン株式会社が推奨または取得のお申込みの勧誘を行うものではありません。

### 信託期間/決算日

信託期間 2034年6月15日まで 決算日 原則、毎月15日\*

\*決算日が休業日の場合は翌営業日

### 基準価額/純資産総額

基準価額	12,432円	純資産総額	14,274億円
------	---------	-------	----------

### 分配実績

決算期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期	設定来計
	2021/6/15	2021/7/15	2021/8/16	2021/9/15	2021/10/15	
分配金(円)	300	300	300	300	300	11800

\*運用状況によっては分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### 基準価額(分配金(課税前)再投資)騰落率

	1か月間	3か月間	6か月間	1年間	3年間	当初設定来*
ファンド	6.9%	4.7%	14.7%	45.2%	105.7%	252.3%
ベンチマーク	7.2%	8.3%	14.7%	53.1%	81.5%	182.1%
円/ドルレート	1.6%	3.8%	4.4%	8.7%	0.4%	6.1%

\*当初設定日: 2014年9月16日

※組入比率は、全て対純資産総額の比率です。

### セクター別配分

セクター	比率	セクター	比率
情報技術	33.9%	現金その他	6.0%
ヘルスケア	19.1%		
一般消費財・サービス	15.0%		
コミュニケーション・サービス	14.6%		
資本財・サービス	5.4%		
生活必需品	4.9%		
素材	0.9%		
金融	0.2%		
合計			100.0%

※セクター別配分は、MSCI/S&PのGlobal Industry Classification Standard (GICS) の分類で区分しています。

### 組入上位10銘柄\*

(銘柄数: 50銘柄)

銘柄名	セクター	国	比率
1 マイクロソフト	情報技術	米国	8.3%
2 アルファベット	コミュニケーション・サービス	米国	8.0%
3 アマゾン・ドットコム	一般消費財・サービス	米国	5.7%
4 メタ・プラットフォームズ	コミュニケーション・サービス	米国	5.2%
5 VISA	情報技術	米国	4.8%
6 ユナイテッドヘルス・グループ	ヘルスケア	米国	3.7%
7 ゼエティス	ヘルスケア	米国	3.6%
8 ホーム・デポ	一般消費財・サービス	米国	3.2%
9 クアルコム	情報技術	米国	3.1%
10 アドビ	情報技術	米国	3.0%

(組入上位10銘柄計)

48.6%

設定・運用は

アライアンス・バーンスタイン株式会社

## アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信

Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)

Cコース毎月決算型(為替ヘッジあり) 予想分配金提示型

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

作成基準日: 2021年10月29日

## 運用担当者のコメント 2021年10月

## 市況

米国株式市場においてS&P500株価指数は上昇しました。月初は、長期金利の上昇が嫌気されてハイテク株やグロース株が売られる場面もあり、方向感に乏しい展開でした。しかしその後月末にかけては、米国債のデフォルト懸念が後退したことや、好調な企業決算、中国不動産大手の破綻懸念が一旦和らいだことなどが好感されて上昇基調で推移しました。サプライチェーン問題やエネルギー・コストの上昇を巡る懸念が重しとなる場面もありましたが、S&P500株価指数は、月末に最高値を更新しました。

当月末のS&P500株価指数(配当金込み)は、前月末比+5.5%となりました。ラッセル1000グロース指数のパフォーマンスは、同+7.3%、ラッセル1000バリュエ指数は、同+3.7%となり、グロース株のパフォーマンスはバリュエ株を上回りました。(指数は全てドルベース)

当月発表された米国経済指標は、まちまちでした。9月のISM非製造業景況感指数は、低下を見込んだ市場予想に反して2ヵ月ぶりに上昇しました。9月の雇用統計では、非農業部門雇用者数の伸びは、前月から鈍化し、市場予想も大幅に下回りました。失業率は前月より低下し、市場予想より改善しました。賃金は、前月より上昇し、市場予想も上回りました。一方、9月の小売売上高は、減少を見込んだ市場予想に反して増加となりました。9月の新築住宅販売件数は、市場予想を上回る増加となり、3月以来の高水準となりました。また、2021年7-9月期の実質国内総生産(GDP、速報値)は、前期比年率+2.0%となり、前四半期より鈍化しました。

## 運用概況

Aコース(為替ヘッジあり):

基準価額は前月末比+5.4%、ベンチマークであるS&P500株価指数(配当金込み、円ヘッジベース)は同+5.5%となりました。

Bコース(為替ヘッジなし):

基準価額は前月末比+7.0%、ベンチマークであるS&P500株価指数(配当金込み、円ベース)は同+7.2%となりました。

Cコース毎月決算型(為替ヘッジあり) 予想分配金提示型:

基準価額は前月末比+5.4%、ベンチマークであるS&P500株価指数(配当金込み、円ヘッジベース)は同+5.5%となりました。

Dコース毎月決算型(為替ヘッジなし) 予想分配金提示型:

基準価額は前月末比+6.9%、ベンチマークであるS&P500株価指数(配当金込み、円ベース)は同+7.2%となりました。

円ドル・レートは前月末比で1.6%の円安ドル高となり、月末の基準価額の算定に使用するレートは1ドル=113円67銭となりました。

ベンチマークとの相対比較では、一般消費財・サービス・セクター内での銘柄選択やコミュニケーション・サービス・セクターを高め保有していたことなどが、マイナス要因となりました。一方、ヘルスケア・セクターやコミュニケーション・サービス・セクター内での銘柄選択などがプラスに寄与しました。

当月は、パーテックス・ファーマシューティカルズ(ヘルスケア)、ペイパル・ホールディングス(情報技術)、PTC(情報技術)などを買増しました。一方、シャーウィン・ウィリアムズ(素材)、ユナイテッドヘルス・グループ(ヘルスケア)、ナイキ(一般消費財・サービス)などを一部売却しました。

※上記の銘柄は、当ファンドの運用内容の説明のためのものであり、アライアンス・バーンスタイン株式会社が推奨または取得の申込みの勧誘を行うものではありません。

## 今後の見通しと運用方針

米国株式市場は、インフレの高進や長期金利の上昇に伴う景気腰折れ懸念の台頭などにより一時的に調整する局面もあると考えます。しかし、インフレがじきに落ち着きを取り戻し、長期金利の動きも小幅となるにしたがって、引き続き景気は底堅く推移するとの安心感が市場に広がるものと考えます。したがって、調整局面はむしろ、つれ安して割安感の高まった「持続的な成長企業」の魅力的な投資機会と捉えています。

引き続き、今後のニューノーマル経済への移行を成長機会にすることができ、長期的に高い利益成長が期待される企業に厳選投資する方針を維持しています。

当ファンドでは、外部環境がどのように変化しても持続的に成長する企業を厳選することを投資方針としています。そのような景気の変動性に左右されにくい企業は、長期で見ると成長力に大きな格差が生じることから、中長期的に非常に魅力的な投資機会となると信じています。

(作成基準日現在のコメントであり、今後予告なしに変更することがあります。また、将来の市場環境の変動等により、今後、運用方針を変更する場合があります。)

- + 当資料は情報の提供を目的としてアライアンス・バーンスタイン株式会社が作成した販売用資料です。
- + 当資料は信頼できると判断した情報をもとに作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- + 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。
- + 当資料に記載された意見・見通しは作成時点でのアライアンス・バーンスタイン株式会社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。

## ファンドの特色

1. マザーファンド\*を通じて、主として成長の可能性が高いと判断される米国株式に投資します。  
\* マザーファンドは、アライアンス・バーンスタイン・米国大型グロース株マザーファンドです。
2. 企業のファンダメンタルズ分析と株価バリュエーションに基づく銘柄選択を基本としたアクティブ運用を行います。
3. 決算頻度や為替ヘッジの有無の異なる、4本のファンドがあります。
4. マザーファンド、AコースおよびCコースの運用の一部は、アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー、およびその傘下の関連会社であるアライアンス・バーンスタイン・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッドに委託します。
5. 「Aコース」と「Cコース」のベンチマークは、S&P500株価指数(配当金込み、円ヘッジベース)、「Bコース」と「Dコース」のベンチマークは、S&P500株価指数(配当金込み、円ベース)とします。

※資金動向、市場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。

## 投資リスク

当ファンドは、マザーファンドを通じて主として株式などの値動きのある金融商品等に投資しますので、組入れられた金融商品等の値動き(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)により基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。したがって、元金が保証されているものではありません。当ファンドの運用による損益は全て投資者に帰属します。投資信託は預貯金と異なります。

## 基準価額の変動要因

### 株価変動リスク

経済・政治情勢や発行企業の業績等の影響で株価が変動し、損失を被るリスクがあります。

### 為替変動リスク

Aコース(為替ヘッジあり) Cコース(為替ヘッジあり)	実質外貨建資産について為替予約取引などを用いて為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではなく、為替相場の影響を受ける場合があります。また、対象通貨国と日本の金利差によっては、ヘッジコストが収益力を低下させる可能性があります。
Bコース(為替ヘッジなし) Dコース(為替ヘッジなし)	実質外貨建資産に対し原則として為替ヘッジを行いませんので、基準価額は為替相場の変動の影響を受けます。

## 信用リスク

投資対象金融商品等の発行体が経営不安や倒産等に陥った場合に資金回収ができなくなるリスクや、それが予想される場合にその金融商品等の価格下落で損失を被るリスクがあります。  
また、金融商品等の取引相手方に債務不履行が生じた場合等には、損失を被るリスクがあります。

## カントリー・リスク

発行国の政治・経済・社会情勢の変化で金融・証券市場が混乱し、金融商品等の価格が大きく変動する可能性があります。

## 他のベビーファンドの設定・解約等に伴う基準価額の変動リスク

当ファンドが投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象とする他のベビーファンドでの設定・解約等に伴うマザーファンドでの組入金融商品等の売買等が生じた場合、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## ご留意事項

当ファンドは預貯金や保険契約にはあたりませんので、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。当ファンドの取得のお申込みには、販売会社において投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡ししますので、必ずお受取りになり、記載事項をご確認の上、投資の最終決定はご自身でご判断下さい。

- + 当資料は情報の提供を目的としてアライアンス・バーンスタイン株式会社が作成した販売用資料です。
- + 当資料は信頼できると判断した情報をもとに作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- + 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。
- + 当資料に記載された意見・見通しは作成時点でのアライアンス・バーンスタイン株式会社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。

## ファンドの分配方針

### Aコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)

原則として、毎決算時(毎年6月15日および12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します。

+ 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収入および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、将来の収益分配金の支払いおよび金額について保証するものではなく分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないこともあります。

### Cコース毎月決算型(為替ヘッジあり)予想分配金提示型／Dコース毎月決算型(為替ヘッジなし)予想分配金提示型

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します。

+ 計算期末の前営業日の基準価額に応じて、以下の金額の分配を目指します。

毎計算期末の前営業日の基準価額	分配金額(1万口あたり、税引前)
11,000円未満	基準価額の水準等を勘案して決定
11,000円以上12,000円未満	200円
12,000円以上13,000円未満	300円
13,000円以上14,000円未満	400円
14,000円以上	500円

+ 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

+ 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、将来の収益分配金の支払いおよび金額について保証するものではなく、分配対象額が少額の場合等には、収益分配を行わないこともあります。

- ※ 毎計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合等、基準価額水準や市場動向等によっては、委託会社の判断で上記とは異なる分配金額となる場合や分配金が支払われない場合があります。
- ※ 基準価額に応じて、分配金額は変動します。基準価額が上記の一定水準に一度でも到達すれば、その水準に応じた分配を継続するというものではありません。
- ※ 分配金を支払うことにより基準価額は下落します。このため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。

- + 当資料は情報の提供を目的としてアライアンス・バーンスタイン株式会社が作成した販売用資料です。
- + 当資料は信頼できると判断した情報をもとに作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- + 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。
- + 当資料に記載された意見・見通しは作成時点でのアライアンス・バーンスタイン株式会社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。

**収益分配金に関する留意事項**

分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

ファンドで分配金が支払われるイメージ

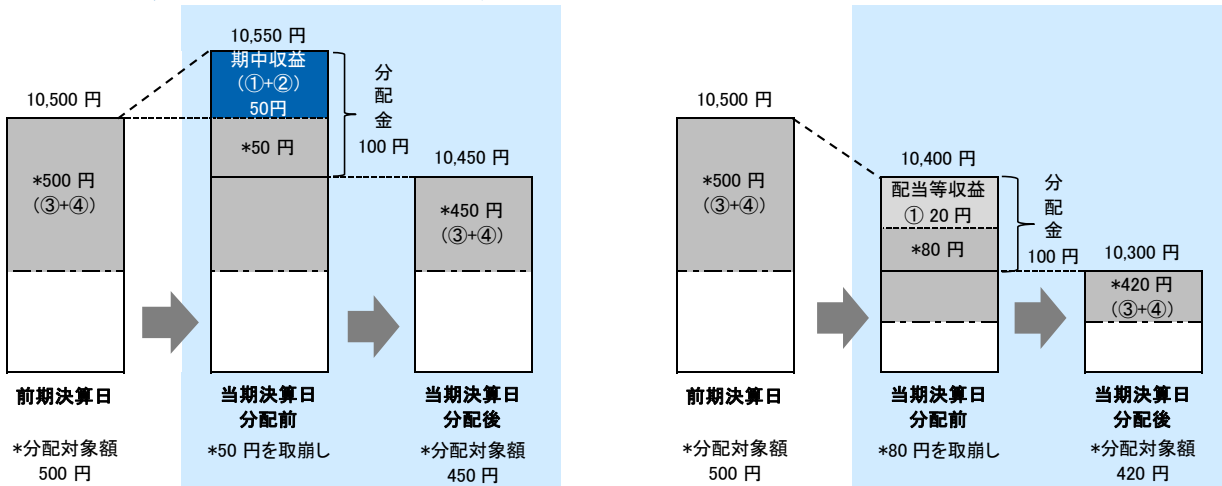


分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

**(計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)**

**(前期決算日から基準価額が上昇した場合)**

**(前期決算日から基準価額が下落した場合)**



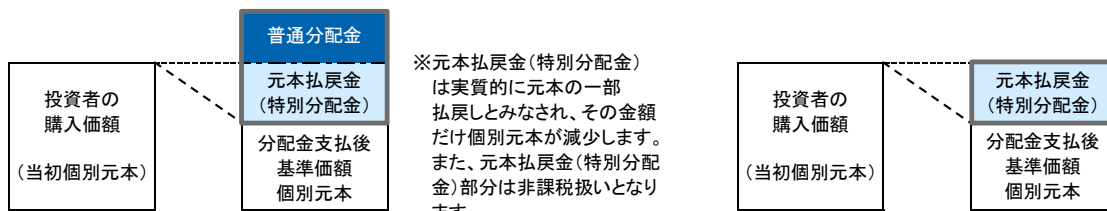
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

**(分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合)**

**(分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合)**



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

- + 当資料は情報の提供を目的としてアライアンス・パースタイン株式会社が作成した販売用資料です。
- + 当資料は信頼できると判断した情報をもとに作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- + 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。
- + 当資料に記載された意見・見通しは作成時点でのアライアンス・パースタイン株式会社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。



## アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信

Aコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)

Cコース毎月決算型(為替ヘッジあり)予想分配金提示型

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

### お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
換金代金	原則、換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
スイッチング	スイッチングに関する詳細は、販売会社にお問い合わせください。
申込締切時間	原則、午後3時までで、販売会社が受付けを完了したものを当日のお申込み分とします。
購入・換金申込不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日には、購入および換金のお申込みはできません。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みには制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情(当ファンドの投資対象国における経済、政治、社会情勢の急変等を含みます。)があるときは、購入・換金のお申込みの受付けを中止すること、および既に受付けた購入のお申込みを取消すことがあります。また、合理的な理由から信託財産に属する資産の効率的な運用が妨げられると委託会社が判断した場合は、購入のお申込みの受付けを中止することがあります。
信託期間	Aコース/Bコース: 2034年6月15日まで (信託設定日:2006年5月25日) Cコース/Dコース: 2034年6月15日まで (信託設定日:2014年9月16日)
繰上償還	次のいずれかの場合は、信託を終了(繰上償還)する場合があります。AコースとBコースまたはCコースとDコースの受益権口数の合計が30億口を下回ったとき／受益者のため有利であると認めるとき／やむを得ない事情が発生したとき
決算日	Aコース/Bコース: 原則、毎年6月15日および12月15日(休業日の場合は翌営業日) Cコース/Dコース: 原則、毎月15日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配課税関係	原則、毎決算時に、収益分配方針に基づいて分配を行います。※「自動けいぞく投資コース」の場合、収益分配金は税引後再投資されます。 個人の場合、原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時(スイッチングによる換金を含みます。)および償還時の譲渡益に対して課税されます。課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称: NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称: ジュニアNISA」の適用対象です。配当控除および益金不算入制度の適用はありません。税法が改正された場合等には、内容が変更になる場合があります。

### お客様にご負担いただく費用

お客様には下記の費用の合計額をご負担いただきます。なお、下記の費用は、お客様が当ファンドを保有される期間等に応じて異なるものが含まれているため、合計額を表示することができません。

#### 直接的にご負担いただく費用

**購入時手数料** 購入価額と購入口数を乗じて得た金額に、販売会社が別に定める購入時手数料率(3.3%(税抜3.0%))を上限とします。)を乗じて得た額とします。

**信託財産留保額** ありません。

#### 信託財産で間接的にご負担いただく費用

**運用管理費用(信託報酬)** 純資産総額に対して年1.727%(税抜年1.57%)の率を乗じて得た額とします。

※Aコース/Cコースおよびマザーファンドの投資顧問会社の報酬は、委託会社の受取る報酬の中から支払われます。

※ファンドの信託報酬は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支払われます。

**その他の費用・手数料** 十金融商品等の売買委託手数料/外貨建資産の保管等に要する費用/信託財産に関する租税/

信託事務の処理に要する諸費用等

※投資者の皆様が保有期間中その都度かかります。なお、これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を表示できません。

十 監査費用/法定書類関係費用/受益権の管理事務に係る費用等

※純資産総額に対して年0.1%(税込)の率を上限として、信託財産より間接的にご負担いただく場合があります。かかる諸費用は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産中から委託会社に対して支払われます。

### ファンドの主な関係法人

・委託会社 (ファンドの運用の指図を行う者)	アライアンス・バーンスタイン株式会社 <a href="http://www.alliancebernstein.co.jp">www.alliancebernstein.co.jp</a>
・投資顧問会社 (マザーファンド、AコースおよびCコースの運用の一部の委託先)	アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー、アライアンス・バーンスタイン・リミテッド、 アライアンス・バーンスタイン・オーストラリア・リミテッド、アライアンス・バーンスタイン・香港・リミテッド
・受託会社 (ファンドの財産の保管及び管理を行う者)	三井住友信託銀行株式会社

- 十 当資料は情報の提供を目的としてアライアンス・バーンスタイン株式会社が作成した販売用資料です。
- 十 当資料は信頼できると判断した情報をもとに作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- 十 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。
- 十 当資料に記載された意見・見通しは作成時点でのアライアンス・バーンスタイン株式会社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。

## アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信

Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)

Cコース毎月決算型(為替ヘッジあり) 予想分配金提示型

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

## 販売会社※(次頁につづく)

販売会社は、受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金、一部解約金の支払いの取扱い等を行います。

金融商品取引業者名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資顧問 業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融 商品取引業協会
アイザワ証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第3283号	●	●		
株式会社イオン銀行	登録 金融機関	関東財務局長(登金)第633号	●			
池田泉州TT証券株式会社	金融商品 取引業者	近畿財務局長(金商)第370号	●			
岩井コスモ証券株式会社	金融商品 取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	●		●	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第35号	●			
SMBC日興証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第2251号	●	●	●	●
株式会社SBI証券	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第44号	●		●	●
FFG証券株式会社	金融商品 取引業者	福岡財務支局長(金商)第5号	●			
auカブコム証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第61号	●	●	●	
株式会社大分銀行	登録 金融機関	九州財務局長(登金)第1号	●			
岡三オンライン証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第52号	●	●	●	
株式会社鹿児島銀行 (委託金融商品取引業者 九州FG証券株式会 社)	登録 金融機関	九州財務局長(登金)第2号	●			
九州FG証券株式会社	金融商品 取引業者	九州財務局長(金商)第18号	●			
株式会社紀陽銀行	登録 金融機関	近畿財務局長(登金)第8号	●			
株式会社熊本銀行	登録 金融機関	九州財務局長(登金)第6号	●			
株式会社埼玉りそな銀行	登録 金融機関	関東財務局長(登金)第593号	●		●	
株式会社滋賀銀行	登録 金融機関	近畿財務局長(登金)第11号	●		●	
静銀ティーエム証券株式会社	金融商品 取引業者	東海財務局長(金商)第10号	●			
株式会社七十七銀行	登録 金融機関	東北財務局長(登金)第5号	●		●	
七十七証券株式会社	金融商品 取引業者	東北財務局長(金商)第37号	●			

+ 当資料は情報の提供を目的としてアライアンス・バーンスタイン株式会社が作成した販売用資料です。  
 + 当資料は信頼できると判断した情報をもとに作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。  
 + 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。  
 + 当資料に記載された意見・見通しは作成時点でのアライアンス・バーンスタイン株式会社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。

## アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信

Aコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)

Cコース毎月決算型(為替ヘッジあり)予想分配金提示型

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

## 販売会社\*(次頁につづく)

販売会社は、受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受け付け、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金、一部解約金の支払いの取扱い等を行います。

金融商品取引業者名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資顧問 業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融 商品取引業協会
株式会社十八親和銀行	登録 金融機関	福岡財務支局長(登金)第3号	●			
十六TT証券株式会社	金融商品 取引業者	東海財務局長(金商)第188号	●			
株式会社新生銀行	登録 金融機関	関東財務局長(登金)第10号	●		●	
大和証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第108号	●	●	●	●
中銀証券株式会社	金融商品 取引業者	中国財務局長(金商)第6号	●			
東海東京証券株式会社	金融商品 取引業者	東海財務局長(金商)第140号	●		●	●
株式会社東京スター銀行	登録 金融機関	関東財務局長(登金)第579号	●		●	
とうほう証券株式会社	金融商品 取引業者	東北財務局長(金商)第36号	●			
東洋証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第121号	●			●
株式会社鳥取銀行	登録 金融機関	中国財務局長(登金)第3号	●			
内藤証券株式会社	金融商品 取引業者	近畿財務局長(金商)第24号	●			●
株式会社長崎銀行	登録 金融機関	福岡財務支局長(登金)第11号	●			
株式会社西日本シティ銀行	登録 金融機関	福岡財務支局長(登金)第6号	●		●	
西日本シティTT証券株式会社	金融商品 取引業者	福岡財務支局長(金商)第75号	●			
野村證券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第142号	●	●	●	●
浜銀TT証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第1977号	●			
株式会社肥後銀行 (委託金融商品取引業者 九州FG証券株式 会社)	登録 金融機関	九州財務局長(登金)第3号	●			
株式会社百五銀行	登録 金融機関	東海財務局長(登金)第10号	●		●	
百五証券株式会社	金融商品 取引業者	東海財務局長(金商)第134号	●			
ひろぎん証券株式会社	金融商品 取引業者	中国財務局長(金商)第20号	●			

- + 当資料は情報の提供を目的としてアライアンス・バーンスタイン株式会社が作成した販売用資料です。
- + 当資料は信頼できると判断した情報をもとに作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- + 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。
- + 当資料に記載された意見・見通しは作成時点でのアライアンス・バーンスタイン株式会社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。

## アライアンス・バーンスタイン・米国成長株投信

Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)

Cコース毎月決算型(為替ヘッジあり) 予想分配金提示型

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

## 販売会社\*

販売会社は、受益権の募集・販売の取扱い、一部解約の実行の請求の受付け、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金、一部解約金の支払いの取扱い等を行います。

金融商品取引業者名		登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資顧問 業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融 商品取引業協会
PWM日本証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第50号	●			●
フィデリティ証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第152号	●	●		
株式会社福岡銀行	登録 金融機関	福岡財務支局長(登金)第7号	●		●	
PayPay銀行株式会社	登録 金融機関	関東財務局長(登金)第624号	●		●	
株式会社豊和銀行	登録 金融機関	九州財務局長(登金)第7号	●			
株式会社北陸銀行	登録 金融機関	北陸財務局長(登金)第3号	●		●	
松井証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第164号	●		●	
マネックス証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第165号	●	●	●	●
株式会社三菱UFJ銀行	登録 金融機関	関東財務局長(登金)第5号	●		●	●
株式会社三菱UFJ銀行 (委託金融商品取引業者 三菱UFJモルガン・ス タンレー証券会社)	登録 金融機関	関東財務局長(登金)第5号	●		●	●
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録 金融機関	関東財務局長(登金)第33号	●	●	●	
三菱UFJモルガン・スタンレー 証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第2336号	●	●	●	●
水戸証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第181号	●	●		
株式会社宮崎銀行	登録 金融機関	九州財務局長(登金)第5号	●			
むさし証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第105号	●			●
LINE証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第3144号	●		●	
楽天証券株式会社	金融商品 取引業者	関東財務局長(金商)第195号	●	●	●	●
株式会社りそな銀行	登録 金融機関	近畿財務局長(登金)第3号	●	●	●	
ワイエム証券株式会社	金融商品 取引業者	中国財務局長(金商)第8号	●			

\*販売会社によっては、一部コースのみのお取扱いとなります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(50首順)

+ 当資料は情報の提供を目的としてアライアンス・バーンスタイン株式会社が作成した販売用資料です。  
 + 当資料は信頼できると判断した情報をもとに作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。  
 + 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。  
 + 当資料に記載された意見・見通しは作成時点でのアライアンス・バーンスタイン株式会社の判断を反映したものであり、将来の市場環境の変動や、当該意見・見通しの実現を保証するものではありません。