

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	無期限	
運用方針	主として日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。	
主要投資対象	ハリス グローバルバリュース株ファンド (年1回決算型)	朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	ハリス グローバルバリュース株ファンド (年1回決算型)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。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	毎決算時(3月16日。休業日の場合は翌営業日)に、配当等収益および売買益などのうちから、基準価額水準等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。	

ハリス グローバル バリュース株ファンド (年1回決算型)

第26期

(決算日 2026年3月16日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも、一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社

東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ：<https://www.alamco.co.jp/>

フリーダイヤル：0120-283-104

〔受付時間〕 営業日の午前9時～午後5時

<ハリスファンド特設サイト>

<https://harris.alamco.co.jp/>



○本報告書の表記について

・原則として、数量、額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数で表記する場合があります。－印は、組入れ、異動などの該当がないことを示します。

○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	新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分 配	込 み 金	期 騰 落	中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2022年3月16日)	13,899	100	1.2	283,817.94	9.4	94.8	－	－	66,143
23期(2023年3月16日)	14,371	300	5.6	300,457.81	5.9	92.9	－	－	67,039
24期(2024年3月18日)	16,701	1,900	29.4	431,930.65	43.8	98.5	－	－	76,842
25期(2025年3月17日)	17,202	500	6.0	479,928.78	11.1	95.5	－	－	82,901
26期(2026年3月16日)	18,461	1,200	14.3	624,150.12	30.1	95.6	－	－	86,197

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。

(注) 基準価額の騰落率は、分配金込みで計算しています。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、新株予約権付社債（転換社債）組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 参考指数は、MSCI All Country World Index ex Japan(配当込み、ドルベース)を基に、当社で対顧客電信売買相場仲値(円/ドルレート)を使って円換算したもので、当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。(以下同じです。)

○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 先 物 比 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2025年 3月17日	17,202	—	479,928.78	—	95.5	—	—
3 月 末	17,094	△ 0.6	478,692.47	△ 0.3	95.3	—	—
4 月 末	15,988	△ 7.1	457,926.29	△ 4.6	94.8	—	—
5 月 末	16,829	△ 2.2	491,004.14	2.3	95.5	—	—
6 月 末	17,480	1.6	515,364.89	7.4	96.3	—	—
7 月 末	18,038	4.9	544,320.09	13.4	95.4	—	—
8 月 末	18,064	5.0	547,525.00	14.1	95.6	—	—
9 月 末	18,419	7.1	570,221.86	18.8	96.2	—	—
10 月 末	18,984	10.4	605,365.21	26.1	95.9	—	—
11 月 末	19,358	12.5	613,196.11	27.8	96.3	—	—
12 月 末	20,348	18.3	625,990.44	30.4	95.8	—	—
2026年 1 月 末	20,425	18.7	631,675.98	31.6	96.7	—	—
2 月 末	20,710	20.4	644,735.39	34.3	96.4	—	—
(期 末) 2026年 3月16日	19,661	14.3	624,150.12	30.1	95.6	—	—

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

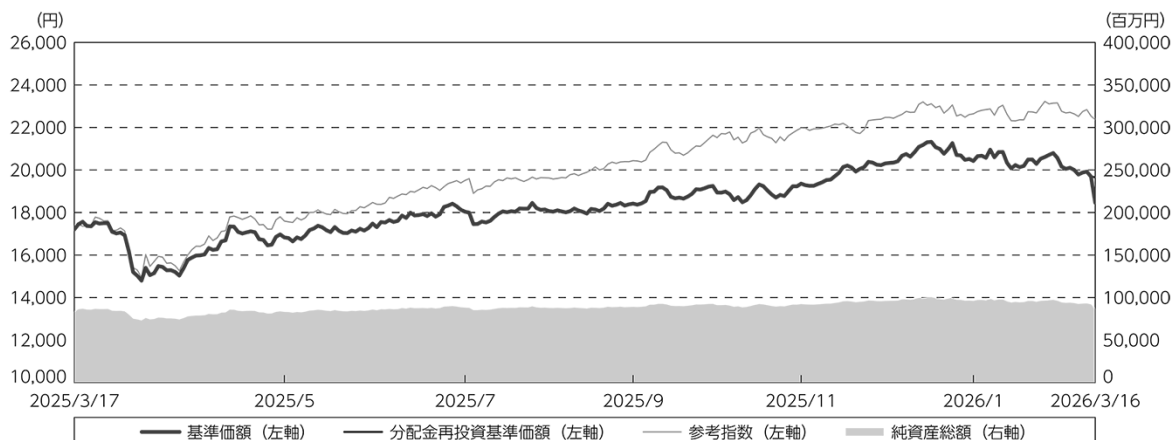
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、新株予約権付社債（転換社債）組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過(2025年3月18日～2026年3月16日)

○当期中の基準価額等の推移



期首：17,202円

期末：18,461円 (既払分配金(税込み)：1,200円)

騰落率：14.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、大手テクノロジー企業を中心に堅調な企業業績が発表されたことや、FRB(米連邦準備理事会)による3回の利下げが行われたこと、円がドルやユーロに対して円安となったことなどが挙げられます。

主な下落要因としては、トランプ米政権が発表した相互関税政策が厳しい内容であったことや、米国とイスラエルによるイランへの攻撃などが挙げられます。

○投資環境

当期の海外株式市場は、期初に大きく下落する局面はあったものの、その後は反発しました。

期初は、トランプ米政権が発表した相互関税政策が厳しい内容であったこと、中国政府が報復措置を発表したこと、トランプ米政権が中国への関税率を更に引き上げ米中貿易戦争の激化による世界的な景気後退懸念が高まったことから、大きく下落しました。

その後は、米大手テクノロジー企業が好調な決算を発表したことや、米中両政府が相互に課していた追加関税の引き下げに合意したと発表したことなどから、反発しました。2025年6月以降も、米中の貿易交渉の進展への期待や、米国の雇用統計が労働市場の底堅さを示したことなどを背景に上昇基調となりました。7月には、米半導体大手が中国向けに設計したAI(人工知能)半導体の輸出再開を表明したことや、台湾の半導体製造大手の2025年4-6月期決算が良好だったことを受けて、半導体関連銘柄中心に上昇しました。米国と日本が関税交渉で合意すると、EU(欧州連合)・中国との間でも交渉が進展するとの期待が高まり、更に上昇しました。

8月初めに、米国の雇用統計の内容が労働市場の軟化を示すと、海外株式市場は下落しました。しかしその後は、米国での早期利下げ観測が高まったことや、9月には、米ソフトウェア大手がAI需要の拡大を背景に好決算を発表したこと、FRBが9ヵ月ぶりに0.25%の利下げを行ったことなどから、再び上昇基調となりました。その後も、AI開発への巨額投資に対する警戒感や株価の過熱感が意識されたものの、2回の追加利下げが行われたことや、大手半導体企業を中心に堅調な企業業績が発表されたことを背景に、底堅い展開となりました。

2026年2月に入ると、AI新興企業が生成AIによる法務ツールを発表したことを受けて、AIによりソフトウェア・サービスなどの業務が代替されるとの懸念が高まり、関連銘柄を中心に下落しました。その後は、AI半導体への旺盛な需要を背景に半導体銘柄が市場を下支えする一方、AIによる脅威論が続いたことや、トランプ関税の違憲判決とそれに伴う代替関税による先行き不透明感などから、一進一退となりました。期末にかけては、米国とイスラエルがイランへの攻撃を行ったことや、原油価格が急騰したことを受けて、海外株式市場は下落しました。

海外株式市場は結局、前期末比では上昇となりました。地域別では、米国市場も欧州市場も上昇となりましたが、米国市場が上回りました。

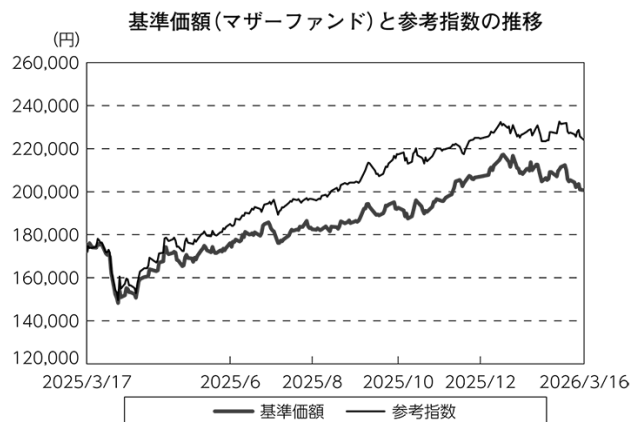
為替市場では、円はドルに対してもユーロに対しても円安となりましたが、ユーロの方が優勢でした。

○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である朝日Nvest バリューストック 外国株マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を除く世界各国の株式にグローバルな視点で投資し、キャピタルゲインの獲得および配当等収益の確保を目指して運用を行います。

バリューストック投資で評価の高い米ハリス・アソシエイツ・エル・ピー(以下「ハリス・アソシエイツ社」といいます。)に運用を委託しています。

期首に保有していた銘柄のうち当期中に全売却したものは以下のとおりです。これらは売却目標に達したか、ポートフォリオの価値を高める、より魅力的な銘柄を組入れるために売却したものです。



銘柄	投資国	業種
アリアンツ	ドイツ	保険
アンハイザー・ブッシュ・インベブ	ベルギー	食品・飲料・タバコ
センティーン	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス
ファイサーブ	アメリカ	金融サービス
ゼネラル・モーターズ	アメリカ	自動車・自動車部品
ロイズ・バンキング・グループ	イギリス	銀行
メルセデス・ベンツ・グループ	ドイツ	自動車・自動車部品
セント・ジェームズ・プレイス	イギリス	金融サービス
ワーナー・ブラザーズ・ディスカバリー	アメリカ	メディア・娯楽

(注) 業種はGICS(世界産業分類基準)に基づくものです。(以下同じです。)

一方、当期に新規に組入れを行った主な銘柄と概要は以下のとおりです。

銘柄、投資国、業種	概要
アディダス ドイツ 耐久消費財・アパレル	スポーツ用のシューズ、ウェア、器具などを提供しています。
BMW ドイツ 自動車・自動車部品	高級乗用車やスポーツカーなどの自動車、大型オートバイなどを製造し、販売する自動車メーカーです。
BNPパリバ フランス 銀行	コーポレートバンキング・投資銀行事業、リテール・バンキング、資産運用および証券管理事業をグローバルに展開する金融グループです。
コンパス・グループ イギリス 消費者サービス	オフィス、工場、病院、学校などにケータリングやフードサービスを提供しています。
ダッソー・システムズ フランス ソフトウェア・サービス	様々な業界向けに製品やサービスの動作をデジタル環境でシミュレーションできるソリューションを提供しています。
ガートナー アメリカ ソフトウェア・サービス	情報技術分野における様々なデータや調査サービスを提供しています。
ヘキサゴン スウェーデン テクノロジー・ハードウェアおよび機器	様々な業界向けに測量技術製品・ソリューションを提供しています。
ネットフリックス アメリカ メディア・娯楽	インターネットを通じてサービス加入者にテレビ番組や映画コンテンツを提供しています。
セールスフォース アメリカ ソフトウェア・サービス	企業向けの顧客管理ソフトウェアの設計・開発を行っています。
SAP ドイツ ソフトウェア・サービス	企業向けのビジネスソフトウェアの開発、業務管理に関連する各種ソリューションなどを提供しています。
アシュテッド・グループ イギリス 資本財	建設・産業機器のレンタルを手掛けています。
サンベルト・レンタルズ・ホールディングス アメリカ 資本財	建設・産業機器のレンタルを手掛けています。 ※アシュテッド・グループがサンベルト・レンタルズ・ホールディングスとして新たに上場しました。
タルガ・リソーシズ アメリカ エネルギー	天然ガスおよび天然ガス液のミッドストリーム事業を手掛けています。
ウォーターズ アメリカ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	製薬、化学、食品会社や研究機関などに成分分析機器や関連製品を提供しています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

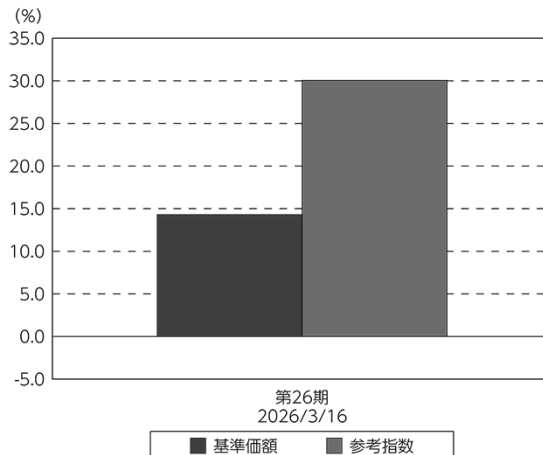
当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

コメントは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。基準価額は分配金再投資ベースです。

参考指数が30.1%上昇したのに対し、基準価額は14.3%の上昇となり、参考指数を15.8%下回る結果となりました。個別銘柄選択効果がマイナスに働いたことや、ファンドから控除される信託報酬等のコストがマイナスの乖離要因となりました。

個別銘柄では、サムスン電子(優先株)(韓国、テクノロジー・ハードウェアおよび機器)、グレンコア(イギリス、素材)、アルファベット(クラスA)(アメリカ、メディア・娯楽)などがプラスに寄与しましたが、チャーター・コミュニケーションズ(アメリカ、メディア・娯楽)、モリーナ・ヘルスケア(アメリカ、ヘルスケア機器・サービス)、コアブリッジ・フィナンシャル(アメリカ、金融サービス)などがマイナスに寄与しました。

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込み(税込み)です。

○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、1万口当たり1,200円とさせていただきます。

なお、収益分配にあらず信託財産内に留保した利益につきましては、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第26期
	2025年3月18日～ 2026年3月16日
当期分配金	1,200
(対基準価額比率)	6.103%
当期の収益	1,200
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,525

(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) 当期の収益および当期の収益以外は、小数点以下を切捨てて表示しているため、合計した額が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

マザーファンドへの投資により、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。ハリス・アソシエイツ社では、独自の集中したファンダメンタルズ調査に基づき、企業の持つ本来価値から相当割安な価格で取引されており、かつ経営陣が実質オーナーとしての自覚を持って行動しているような企業を探し出して投資します。ポートフォリオは、厳格な基準に基づいて絞り込まれ、構築され、モニタリングされています。どのような市場環境においても、投資は長期的な視野に立ち、常に優れたリターンを得ることを目的に行われます。今後とも徹底したバリュー哲学に基づいてポートフォリオの運用を続けてまいります。ハリス・アソシエイツ社では、ポートフォリオは引き続き投資魅力度の高い銘柄で構成されており、長期的に優れたリターンをご提供できるものと考えています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年3月18日～2026年3月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 365	% 1.975	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(223)	(1.207)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(122)	(0.658)	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、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(20)	(0.110)	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	6	0.034	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
（ 株 式 ）	(6)	(0.034)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	10	0.054	(c) 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です。
（ 株 式 ）	(10)	(0.054)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.023	(d) 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 ）	(4)	(0.021)	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です。
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用です。
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	385	2.086	
期中の平均基準価額は、18,478円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

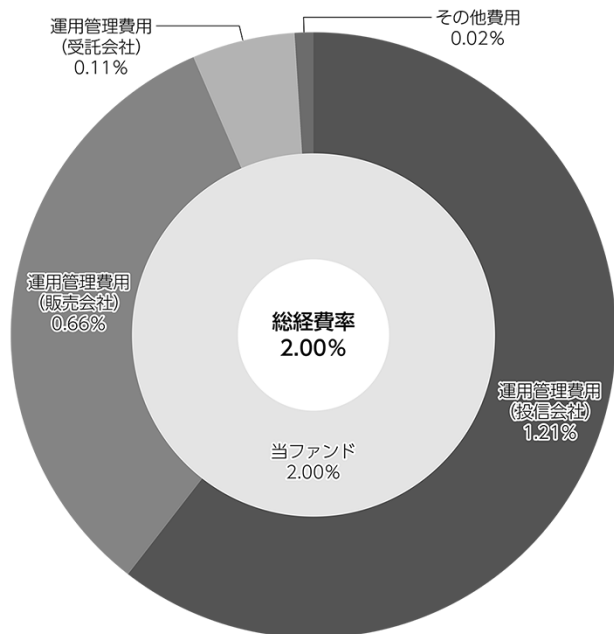
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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います。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は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、マザーファンド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

(2025年3月18日～2026年3月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド	千口 119,273	千円 2,100,000	千口 663,231	千円 13,100,000

○株式売買比率

(2025年3月18日～2026年3月16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	
	朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	119,432,834千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	114,517,574千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.04	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年3月18日～2026年3月16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3月16日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
朝日Nvest バリュース型 外国株マザーファンド	千口 4,770,159	千口 4,226,201	千円 84,834,655

(注) 親投資信託の当期末の受益権総口数は、5,762,607千口です。

○投資信託財産の構成

(2026年3月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
朝日Nvest バリュート型 外国株マザーファンド	千円 84,834,655	% 91.4
コール・ローン等、その他	7,948,835	8.6
投資信託財産総額	92,783,490	100.0

(注) 朝日Nvest バリュート型 外国株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(115,396,209千円)の投資信託財産総額(115,675,874千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=159.43円、1ユーロ=182.60円、1英ポンド=211.40円、1スイスフラン=201.99円、1スウェーデンクローナ=16.88円、1デンマーククローネ=24.44円、1オーストラリアドル=111.90円、1香港ドル=20.36円、100韓国ウォン=10.69円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	92,783,490,773
コール・ローン等	7,948,704,200
朝日Nvest バリュート型 外国株マザーファンド(評価額)	84,834,655,910
未収利息	130,663
(B) 負債	6,586,195,453
未払収益分配金	5,602,859,100
未払解約金	69,022,442
未払信託報酬	914,313,911
(C) 純資産総額(A-B)	86,197,295,320
元本	46,690,492,500
次期繰越損益金	39,506,802,820
(D) 受益権総口数	46,690,492,500口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,461円

(注) 期首元本額は48,192,496,417円、期中追加設定元本額は5,552,743,516円、期中一部解約元本額は7,054,747,433円です。また、1口当たり純資産額は18,461円です。

○損益の状況 (2025年3月18日～2026年3月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,146,391
受取利息	3,146,391
(B) 有価証券売買損益	12,731,487,065
売買益	13,757,452,247
売買損	△ 1,025,965,182
(C) 信託報酬等	△ 1,756,665,678
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,977,967,778
(E) 前期繰越損益金	10,790,473,812
(F) 追加信託差損益金	23,341,220,330
(配当等相当額)	(23,622,243,671)
(売買損益相当額)	(△ 281,023,341)
(G) 計(D+E+F)	45,109,661,920
(H) 収益分配金	△ 5,602,859,100
次期繰越損益金(G+H)	39,506,802,820
追加信託差損益金	23,341,220,330
(配当等相当額)	(23,640,035,855)
(売買損益相当額)	(△ 298,815,525)
分配準備積立金	16,165,582,490

(注) (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) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対して年1万分の60の率を乗じて得た金額を信託報酬等の中から支弁しています。

(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) 収益分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 配当等収益(経費控除後)	1,374,333,257円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	9,603,634,521円
(c) 収益調整金	23,640,035,855円
(d) 分配準備積立金	10,790,473,812円
(e) 分配対象額(a+b+c+d)	45,408,477,445円
(1万口当たり分配対象額)	(9,725円)
(f) 収益分配金	5,602,859,100円
(1万口当たり収益分配金)	(1,200円)

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	1,200円
----------------	--------

- ◇収益分配金のお支払いは、決算日から起算して5営業日までに開始します。
- ◇収益分配金を再投資する方のお手取り収益分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資しました。
- ◇課税上の取扱い
 - ・追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)とがあります。
 - ・収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。
 - ・受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。
 - ・個人の受益者の普通分配金については、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除の適用はありません。)または申告分離課税を選択することもできます。
 - ・法人の受益者の場合は、税率が異なります。

※上記は、決算日現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。
※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

○お知らせ

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款の記載変更を行いました。(2025年4月1日)
2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○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	新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	純資産額
	円	騰落率		騰落率				
22期(2022年3月16日)	111,534	3.2	283,817.94	9.4	98.6	—	—	104,078
23期(2023年3月16日)	120,128	7.7	300,457.81	5.9	98.6	—	—	104,415
24期(2024年3月18日)	159,032	32.4	431,930.65	43.8	99.0	—	—	121,503
25期(2025年3月17日)	172,290	8.3	479,928.78	11.1	96.3	—	—	109,880
26期(2026年3月16日)	200,735	16.5	624,150.12	30.1	97.1	—	—	115,675

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) 参考指数は、MSCI All Country World Index ex Japan(配当込み、ドルベース)を基に、当社で対顧客電信売買相場仲値(円/ドルレート)を使って円換算したもので、当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。(以下同じです。)

○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 先 物 比 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2025年 3月17日	円 172,290	% —		% —	% 96.3	% —	% —
3 月 末	171,418	△ 0.5	478,692.47	△ 0.3	96.0	—	—
4 月 末	160,468	△ 6.9	457,926.29	△ 4.6	95.3	—	—
5 月 末	169,231	△ 1.8	491,004.14	2.3	95.9	—	—
6 月 末	176,084	2.2	515,364.89	7.4	96.4	—	—
7 月 末	182,014	5.6	544,320.09	13.4	95.6	—	—
8 月 末	182,547	6.0	547,525.00	14.1	96.0	—	—
9 月 末	186,457	8.2	570,221.86	18.8	96.4	—	—
10 月 末	192,521	11.7	605,365.21	26.1	95.9	—	—
11 月 末	196,618	14.1	613,196.11	27.8	96.4	—	—
12 月 末	207,062	20.2	625,990.44	30.4	96.1	—	—
2026年 1 月 末	208,199	20.8	631,675.98	31.6	96.9	—	—
2 月 末	211,435	22.7	644,735.39	34.3	96.5	—	—
(期 末) 2026年 3月16日	200,735	16.5	624,150.12	30.1	97.1	—	—

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(注) 騰落率は期首比で計算しています。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

○当期の運用経過、今後の運用方針
前述の3～8ページをご覧ください。

○1万口当たりの費用明細

(2025年3月18日～2026年3月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	63 (63)	0.034 (0.034)	(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、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	102 (102)	0.055 (0.055)	(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です。
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	43 (40) (3)	0.023 (0.021) (0.001)	(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です。 信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	208	0.112	
期中の平均基準価額は、187,004円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)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います。

○売買及び取引の状況

(2025年3月18日～2026年3月16日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 17,170 (3,598)	千米ドル 176,228 (19,633)	百株 32,071	千米ドル 215,561
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	4,409	51,499	9,706	50,575
	フランス	12,525	52,012	1,757	21,337
	オランダ	1,048	4,918	1,235 (-)	6,413 (41)
	ベルギー	-	-	1,600	9,023
	イギリス	15,512 (-)	千英ポンド 25,274 (2)	216,961 (3,449)	千英ポンド 43,108 (14,963)
	スイス	120	千スイスフラン 630	796	千スイスフラン 13,816
	スウェーデン	14,223	千スウェーデンクローナ 146,636	-	千スウェーデンクローナ -
	デンマーク	315	千デンマーククローネ 43,004	468	千デンマーククローネ 77,316
香港	3,752	千香港ドル 40,353	3,236	千香港ドル 52,285	
韓国	929	千韓国ウォン 4,393,796	2,096	千韓国ウォン 21,278,777	

(注) 金額は受渡代金です。

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

○株式売買比率

(2025年3月18日～2026年3月16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	119,432,834千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	114,517,574千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.04

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年3月18日～2026年3月16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3月16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		
AIRBNB INC	834	1,664	21,016	3,350,631	消費者サービス	
ALPHABET INC-CL A	878	377	11,395	1,816,857	メディア・娯楽	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2,531	972	7,459	1,189,208	保険	
ELEVANCE HEALTH INC	267	485	14,161	2,257,822	ヘルスケア機器・サービス	
BANK OF AMERICA CORP	3,123	2,053	9,591	1,529,191	銀行	
BECTON DICKINSON & CO	776	826	13,163	2,098,598	ヘルスケア機器・サービス	
BRUNSWICK CORP	1,587	1,440	9,925	1,582,447	耐久消費財・アパレル	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	768	579	10,409	1,659,640	金融サービス	
CENTENE CORP	2,048	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	547	398	8,692	1,385,875	メディア・娯楽	
CONOCOPHILLIPS	1,786	937	11,421	1,820,864	エネルギー	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	5,936	5,840	13,718	2,187,086	金融サービス	
DEERE & CO	265	148	8,547	1,362,648	資本財	
ENVISTA HOLDINGS CORP	8,776	6,478	15,942	2,541,701	ヘルスケア機器・サービス	
FISERV INC	494	—	—	—	金融サービス	
GARTNER INC	—	819	13,656	2,177,177	ソフトウェア・サービス	
GENERAL MOTORS CO	2,784	—	—	—	自動車・自動車部品	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	911	950	15,124	2,411,219	金融サービス	
IQVIA HOLDINGS INC	1,061	1,266	20,853	3,324,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KEURIG DR PEPPER INC	1,135	5,311	14,557	2,320,894	食品・飲料・タバコ	
MOLINA HEALTHCARE INC	214	572	8,545	1,362,445	ヘルスケア機器・サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,276	2,937	16,121	2,570,201	食品・飲料・タバコ	
NETFLIX INC	—	1,210	11,532	1,838,628	メディア・娯楽	
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	2,406	2,097	12,857	2,049,926	運輸	
SALESFORCE INC	—	1,081	20,844	3,323,306	ソフトウェア・サービス	
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	—	3,137	22,824	3,638,959	資本財	
SYSCO CORP	2,954	2,021	17,277	2,754,556	生活必需品流通・小売り	
TARGA RESOURCES CORP	—	524	12,578	2,005,409	エネルギー	
VAIL RESORTS INC	760	692	9,116	1,453,428	消費者サービス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	5,106	—	—	—	メディア・娯楽	
WATERS CORP	—	137	3,934	627,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TE CONNECTIVITY PLC	1,047	338	6,740	1,074,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	625	546	15,808	2,520,410	保険	
CNH INDUSTRIAL NV	21,306	15,063	16,042	2,557,591	資本財	
小計	株数・金額	72,204	60,901	393,860	62,793,183	
	銘柄数<比率>	28	30	—	<54.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG	—	1,044	14,501	2,647,911	耐久消費財・アパレル	
SAP SE	—	712	11,850	2,163,906	ソフトウェア・サービス	
BAYER AG	8,826	3,313	12,799	2,337,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALLIANZ SE	440	—	—	—	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	3,691	—	—	—	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	—	1,648	13,398	2,446,518	自動車・自動車部品	
BRENTNAG SE	1,689	2,632	12,949	2,364,567	資本財	
小計	株数・金額	14,646	9,349	65,499	11,960,143	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<10.3%>	
(ユーロ…フランス)						
CAPGEMINI SE	1,278	1,125	12,136	2,216,194	ソフトウェア・サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PERNOD RICARD SA	942	1,250	8,565	1,563,969	食品・飲料・タバコ	
KERING SA	746	448	11,141	2,034,485	耐久消費財・アパレル	
BNP PARIBAS	—	1,998	16,961	3,097,082	銀行	
DASSAULT SYSTEMES SE	—	8,913	16,484	3,010,086	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,966	13,734	65,289	11,921,817	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<10.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
AKZO NOBEL NV	3,205	2,415	12,405	2,265,177	素材	
PROSUS NV	2,231	2,834	13,214	2,412,936	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,437	5,250	25,619	4,678,113	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<4.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,600	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,600	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	24,650	28,333	156,407	28,560,075	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	12	—	<24.7%>	
(イギリス)						
DIAGEO PLC	5,913	4,742	千英ポンド	6,958	1,471,108	食品・飲料・タバコ
PRUDENTIAL PLC	16,386	6,370	6,822	1,442,250	保険	
ST JAMES'S PLACE PLC	8,168	—	—	—	金融サービス	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	179,495	—	—	—	銀行	
GLENCORE PLC	30,423	21,026	10,899	2,304,234	素材	
COMPASS GROUP PLC	—	3,349	7,605	1,607,819	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	240,385	35,487	32,286	6,825,412	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<5.9%>	
(スイス)						
ROCHE HOLDING GENUSS	488	166	千スイスフラン	5,323	1,075,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JULIUS BAER GROUP LTD	2,881	2,527	15,015	3,033,074	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,369	2,693	20,339	4,108,392	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<3.6%>	
(スウェーデン)						
HEXAGON AB-B SHS	—	14,223	千スウェーデンクローナ	143,652	2,424,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	—	14,223	143,652	2,424,850	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<2.1%>	
(デンマーク)						
DSV A/S	965	812	千デンマーククローネ	129,148	3,156,391	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	965	812	129,148	3,156,391	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.7%>	
(香港)						
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	6,580	7,096	千香港ドル	94,022	1,914,287	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	6,580	7,096	94,022	1,914,287	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.7%>	
(韓国)						
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD	2,945	1,778	千韓国ウォン	23,807,420	2,545,013	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	2,945	1,778	23,807,420	2,545,013	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	351,099	151,325	—	112,327,606	
	銘柄 数 < 比 率 >	48	52	—	<97.1%>	

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)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) 小計欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額(邦貨換算金額)の比率です。

(注) 合計欄の<>内は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率です。

○投資信託財産の構成

(2026年3月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 112,327,606	% 97.1
コール・ローン等、その他	3,348,268	2.9
投資信託財産総額	115,675,874	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(115,396,209千円)の投資信託財産総額(115,675,874千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、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、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=159.43円、1ユーロ=182.60円、1英ポンド=211.40円、1スイスフラン=201.99円、1スウェーデンクローナ=16.88円、1デンマーククローネ=24.44円、1オーストラリアドル=111.90円、1香港ドル=20.36円、100韓国ウォン=10.69円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	115,675,874,732
コール・ローン等	△ 3,172,619,506
株式(評価額)	112,327,606,881
未収入金	6,431,402,223
未収配当金	89,480,537
未収利息	4,597
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	115,675,874,732
元本	5,762,607,540
次期繰越損益金	109,913,267,192
(D) 受益権総口数	5,762,607,540口
1万口当たり基準価額(C/D)	200,735円

(注) 期首元本額は6,377,661,576円、期中追加設定元本額は172,246,603円、期中一部解約元本額は787,300,639円です。また、1口当たり純資産額は20.0735円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、【元本の内訳】の通りです。

【元本の内訳】

ハリス グローバル バリューストック株ファンド(年1回決算型) 4,226,201,505円
ALAMCO 年金グローバル バリューストック株ファンド(適格機関投資家専用) 1,312,799,889円
ハリス グローバル バリューストック株ファンド(年4回決算型) 125,769,411円
ハリス グローバル バリューストック株ファンド(資産成長型) 97,836,735円

○損益の状況 (2025年3月18日～2026年3月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,383,045,134
受取配当金	2,318,196,300
受取利息	56,256,036
その他収益金	8,592,798
(B) 有価証券売買損益	15,908,458,175
売買益	31,403,852,521
売買損	△ 15,495,394,346
(C) 保管費用等	△ 27,217,884
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,264,285,425
(E) 前期繰越損益金	103,502,927,731
(F) 追加信託差損益金	2,928,753,397
(G) 解約差損益金	△ 14,782,699,361
(H) 計(D+E+F+G)	109,913,267,192
次期繰越損益金(H)	109,913,267,192

(注) (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) (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) (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。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款の記載変更を行いました。(2025年4月1日)