

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のうち、時価総額の大きな銘柄にグローバルな視点で投資し、値上がり益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。	
主要投資対象	ハリス世界株ファンド(毎月決算型)	ALAMCO ハリス グローバルバリューストックマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ALAMCO ハリス グローバルバリューストックマザーファンド	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	ハリス世界株ファンド(毎月決算型)	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。
	ALAMCO ハリス グローバルバリューストックマザーファンド	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	毎月9日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配対象額の範囲内で、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。	

ハリス世界株ファンド (毎月決算型)

第155期(決算日 2023年4月10日)
 第156期(決算日 2023年5月9日)
 第157期(決算日 2023年6月9日)
 第158期(決算日 2023年7月10日)
 第159期(決算日 2023年8月9日)
 第160期(決算日 2023年9月11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、ご投資いただいております「ハリス世界株ファンド(毎月決算型)」は、第155期から第160期までの決算を行いましたので、当期間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

○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30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)	税込み	期中騰落率					
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
131期(2021年4月9日)	13,024	100	2.7	323,944.56	6.8	97.1	—	19,368
132期(2021年5月10日)	13,414	100	3.8	332,530.56	2.7	96.5	—	17,250
133期(2021年6月9日)	13,636	100	2.4	337,109.44	1.4	95.3	—	19,888
134期(2021年7月9日)	12,858	100	△ 5.0	341,512.65	1.3	94.8	—	19,247
135期(2021年8月10日)	13,120	100	2.8	352,061.64	3.1	96.2	—	19,891
136期(2021年9月9日)	12,966	100	△ 0.4	355,801.50	1.1	96.6	—	19,726
137期(2021年10月11日)	13,098	100	1.8	351,683.17	△ 1.2	97.2	—	20,009
138期(2021年11月9日)	13,483	100	3.7	378,143.97	7.5	97.9	—	20,325
139期(2021年12月9日)	12,857	100	△ 3.9	375,295.27	△ 0.8	98.4	—	19,279
140期(2022年1月11日)	13,360	100	4.7	376,726.97	0.4	98.9	—	20,144
141期(2022年2月9日)	13,295	100	0.3	367,160.70	△ 2.5	98.6	—	20,215
142期(2022年3月9日)	11,476	100	△ 12.9	334,847.93	△ 8.8	97.8	—	17,549
143期(2022年4月11日)	13,164	100	15.6	389,390.23	16.3	97.4	—	21,263
144期(2022年5月9日)	12,585	100	△ 3.6	373,536.45	△ 4.1	95.4	—	21,151
145期(2022年6月9日)	13,405	100	7.3	387,117.06	3.6	95.5	—	22,995
146期(2022年7月11日)	12,235	100	△ 8.0	367,461.85	△ 5.1	95.2	—	21,361
147期(2022年8月9日)	12,515	100	3.1	385,174.35	4.8	95.9	—	22,128
148期(2022年9月9日)	12,539	100	1.0	392,880.29	2.0	95.7	—	22,491
149期(2022年10月11日)	11,337	100	△ 8.8	360,707.87	△ 8.2	95.0	—	20,783
150期(2022年11月9日)	12,207	100	8.6	385,565.38	6.9	94.5	—	22,987
151期(2022年12月9日)	12,078	100	△ 0.2	378,255.90	△ 1.9	95.5	—	23,097
152期(2023年1月10日)	12,023	100	0.4	363,237.52	△ 4.0	95.3	—	23,359
153期(2023年2月9日)	12,656	100	6.1	381,271.56	5.0	95.1	—	24,816
154期(2023年3月9日)	12,565	100	0.1	385,800.77	1.2	94.6	—	25,126
155期(2023年4月10日)	12,095	100	△ 2.9	382,815.59	△ 0.8	94.1	—	24,845
156期(2023年5月9日)	12,417	100	3.5	395,423.43	3.3	95.0	—	25,784
157期(2023年6月9日)	12,819	100	4.0	413,967.08	4.7	94.0	—	27,478
158期(2023年7月10日)	13,090	100	2.9	430,517.84	4.0	93.5	—	29,180
159期(2023年8月9日)	13,636	100	4.9	443,163.72	2.9	94.7	—	31,571
160期(2023年9月11日)	13,439	100	△ 0.7	447,829.35	1.1	93.6	—	32,018

(注) 基準価額および分配金は1万円当たりの値です。

(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 KOKUSAIインデックス(米ドルベース)をもとに、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		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	新 株 子 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第155期	(期 首) 2023年3月9日	円 12,565	% -		% -	% 94.6	% -	% -
	3 月 末	12,267	△2.4	380,905.01	△1.3	93.1	-	-
	(期 末) 2023年4月10日	12,195	△2.9	382,815.59	△0.8	94.1	-	-
第156期	(期 首) 2023年4月10日	12,095	-	382,815.59	-	94.1	-	-
	4 月 末	12,394	2.5	390,506.08	2.0	95.0	-	-
	(期 末) 2023年5月9日	12,517	3.5	395,423.43	3.3	95.0	-	-
第157期	(期 首) 2023年5月9日	12,417	-	395,423.43	-	95.0	-	-
	5 月 末	12,666	2.0	407,711.89	3.1	94.9	-	-
	(期 末) 2023年6月9日	12,919	4.0	413,967.08	4.7	94.0	-	-
第158期	(期 首) 2023年6月9日	12,819	-	413,967.08	-	94.0	-	-
	6 月 末	13,410	4.6	439,386.40	6.1	93.0	-	-
	(期 末) 2023年7月10日	13,190	2.9	430,517.84	4.0	93.5	-	-
第159期	(期 首) 2023年7月10日	13,090	-	430,517.84	-	93.5	-	-
	7 月 末	13,763	5.1	445,721.77	3.5	95.2	-	-
	(期 末) 2023年8月9日	13,736	4.9	443,163.72	2.9	94.7	-	-
第160期	(期 首) 2023年8月9日	13,636	-	443,163.72	-	94.7	-	-
	8 月 末	13,738	0.7	452,578.18	2.1	94.0	-	-
	(期 末) 2023年9月11日	13,539	△0.7	447,829.35	1.1	93.6	-	-

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

(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。

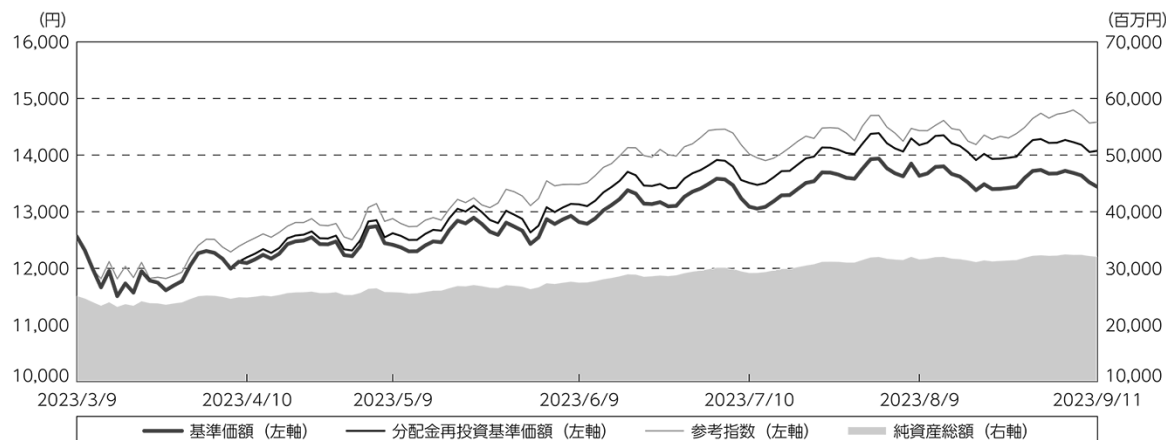
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、新株予約権付社債（転換社債）組入比率は実質比率で記載しています。

(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(2023年3月10日～2023年9月11日)

○作成期間中の基準価額等の推移



第155期首：12,565円

第160期末：13,439円(既払分配金(税込み)：600円)

騰落率：12.0%(分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成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、米大手半導体企業をはじめ堅調な企業決算が発表されたことや、経済指標がインフレの減速を示したこと、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、米国銀行の相次ぐ破綻やクレディ・スイス・グループの経営不安により金融システム不安が強まったことや、米国債の増発見通しを受けた需給悪化懸念などから米長期金利が上昇したことなどが挙げられます。

○投資環境

当作成期の海外株式市場は、一時的に下落する局面はあったものの、前作成期末比では上昇となりました。

当作成期初は、米国銀行の相次ぐ破綻やクレディ・スイス・グループの経営不安により金融システム不安が強まったことから下落して始まりました。しかしその後は、資金繰りが懸念されていた米中堅銀行に対して米大手11行からの支援策が発表されたことや、UBSがクレディ・スイス・グループを買収すると報じられたことなどを受けて反発しました。

その後は、発表された経済指標により景気減速懸念が強まったことや、米中堅銀行の預金流出が明らかになったこと、米債務上限問題などが悪材料となったものの、発表された経済指標がインフレの減速を示す内容となったことや、米大手インターネット企業や米大手テクノロジー企業が堅調な決算を発表したことなどが支えとなり、海外株式市場は一進一退となりました。

2023年5月終わりに、米大手半導体企業がAI(人工知能)関連の需要の拡大を受けて堅調な決算や業績見通しを発表すると、関連銘柄を中心に海外株式市場は上昇しました。その後も、追加利上げの可能性が示唆されたことを受けて弱含む局面はあったものの、米連邦債務の上限を停止する法案が可決されたことや、発表されたインフレ指標が減速を示したこと、米主要銀行が堅調な決算を発表したこと、0.25%の利上げが決定された7月のFOMC(米連邦公開市場委員会)後の記者会見においてパウエルFRB(米連邦準備理事会)議長が9月のFOMCで政策金利を据え置く可能性に言及したことなどを受けて上昇し、海外株式市場は7月終わりに作成期中高値を付けました。

8月に入ると、米国債の増発見通しを受けた需給悪化懸念などから米長期金利が上昇したことや、米PPI(卸売物価指数)が市場予想を上回る上昇となったこと、7月開催分のFOMC議事要旨の内容がタカ派的であったことなどから、海外株式市場は調整しました。当作成期末にかけては、注目されていたジャクソンホール会議でのパウエルFRB議長の講演内容が概ね想定内であったことなどから、やや値を戻しました。

海外株式市場は結局、前作成期末比では上昇となりました。地域別では、米国市場は上昇となりましたが、欧州市場は下落となりました。

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。

○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象であるALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド(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のうち、時価総額の大きな銘柄にグローバルな視点で投資し、値上がり益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。

当作成期首に保有していた銘柄のうち当作成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
パークシャー・ハサウェイ	アメリカ	金融サービス
ブッキング・ホールディングス	アメリカ	消費者サービス
VISA	アメリカ	金融サービス

(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、当作成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
シスコ・システムズ アメリカ テクノロジー・ハードウェアおよび機器	ルーターやスイッチ、モデムなどのインターネット向けネットワーク機器を提供しています。
ダナハー アメリカ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	医療診断機器、ライフサイエンス研究機器、水質検査機器などの設計・製造・販売を行っています。
アイキューヴィア・ホールディングス アメリカ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	医療テクノロジー・ソリューションや受託研究サービスを提供しています。
クローガー アメリカ 生活必需品流通・小売り	スーパーマーケット事業を展開しています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

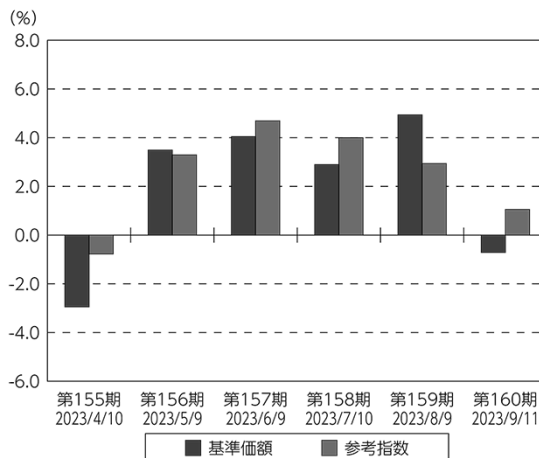
当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数が作成期首比16.1%上昇したのに対し、基準価額は12.0%の上昇となり、参考指数を4.1%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、アルファベット（クラスA）（アメリカ、メディア・娯楽）、アマゾン・ドット・コム（アメリカ、一般消費財・サービス流通・小売り）、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）などがプラスに寄与しましたが、ワールドライン（フランス、金融サービス）、WPP（イギリス、メディア・娯楽）、CNHインダストリアル（イタリア、資本財）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

当作成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、それぞれ1万口当たり、第155期は100円、第156期は100円、第157期は100円、第158期は100円、第159期は100円、第160期は100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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2023年3月10日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月9日	2023年5月10日～ 2023年6月9日	2023年6月10日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月9日	2023年8月10日～ 2023年9月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 0.820%	100 0.799%	100 0.774%	100 0.758%	100 0.728%	100 0.739%
当期の収益	—	73	100	97	100	—
当期の収益以外	100	26	—	2	—	100
翌期繰越分配対象額	5,312	5,287	5,681	5,934	6,459	6,359

(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

(2023年3月10日～2023年9月11日)

項 目	第155期～第160期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 135	% 1.034	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(82)	(0.626)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(47)	(0.363)	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)	(6)	(0.045)	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	1	0.010	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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)	(1)	(0.010)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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)	(1)	(0.008)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.017	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.015)	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)	(0.001)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	139	1.069	
作成期間の平均基準価額は、13,039円です。			

(注) 作成期間の費用(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。

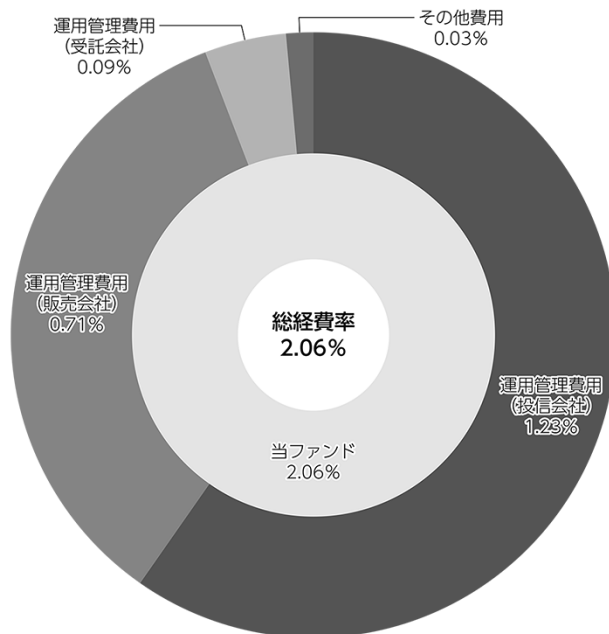
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。)を作成期間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

作成期間の運用・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。)を作成期間の平均受益権口数に作成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2.06%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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

(2023年3月10日～2023年9月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第155期～第160期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド	千口 833,121	千円 3,000,000	千口 -	千円 -

○株式売買比率

(2023年3月10日～2023年9月11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155期～第160期	
	ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	17,016,117千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	41,005,428千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41	

(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

(2023年3月10日～2023年9月11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9月11日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第154期末	第160期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド	千口 7,311,783	千口 8,144,905	千円 31,233,267

(注) 親投資信託の当作成期末の受益権総口数は、12,174,216千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年9月11日現在)

項 目	第160期末	
	評 価 額	比 率
ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド	千円 31,233,267	% 96.6
コール・ローン等、その他	1,084,317	3.4
投資信託財産総額	32,317,584	100.0

(注) ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(46,041,196千円)の投資信託財産総額(46,746,691千円)に対する比率は98.5%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、当作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=146.97円、1ユーロ=157.48円、1英ポンド=183.54円、1スイスフラン=164.78円、1デンマーククローネ=21.12円、1香港ドル=18.74円、100韓国ウォン=11.02円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末
	2023年4月10日現在	2023年5月9日現在	2023年6月9日現在	2023年7月10日現在	2023年8月9日現在	2023年9月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	25,119,855,496	26,121,999,490	27,828,423,233	29,532,071,087	31,911,501,393	32,317,584,900
コール・ローン等	684,946,866	774,546,867	778,377,054	638,111,671	808,879,892	1,084,316,953
ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド(調議)	24,434,908,630	25,347,452,623	27,050,046,179	28,893,959,416	31,102,621,501	31,233,267,947
(B) 負債	274,063,167	337,829,839	349,805,724	351,909,416	339,508,479	299,074,531
未払収益分配金	205,423,598	207,645,930	214,366,212	222,916,149	231,534,477	238,243,624
未払解約金	25,322,674	88,465,471	89,449,760	79,041,687	56,448,844	2,209,044
未払信託報酬	43,193,498	41,475,983	45,726,199	49,712,180	51,291,451	58,360,664
未払利息	—	—	—	—	2,393	3,178
その他未払費用	123,397	242,455	263,553	239,400	231,314	258,021
(C) 純資産総額(A-B)	24,845,792,329	25,784,169,651	27,478,617,509	29,180,161,671	31,571,992,914	32,018,510,369
元本	20,542,359,818	20,764,593,035	21,436,621,288	22,291,614,923	23,153,447,775	23,824,362,467
次期繰越損益金	4,303,432,511	5,019,576,616	6,041,996,221	6,888,546,748	8,418,545,139	8,194,147,902
(D) 受益権総口数	20,542,359,818口	20,764,593,035口	21,436,621,288口	22,291,614,923口	23,153,447,775口	23,824,362,467口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,095円	12,417円	12,819円	13,090円	13,636円	13,439円

(注) 第155期首元本額は19,996,448,246円、第155～160期中追加設定元本額は5,425,916,680円、第155～160期中一部解約元本額は1,598,002,459円です。

○損益の状況

項 目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2023年3月10日～ 2023年4月10日	2023年4月11日～ 2023年5月9日	2023年5月10日～ 2023年6月9日	2023年6月10日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月9日	2023年8月10日～ 2023年9月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 44,779	△ 34,606	△ 29,063	△ 48,274	△ 42,484	△ 40,127
支払利息	△ 44,779	△ 34,606	△ 29,063	△ 48,274	△ 42,484	△ 40,127
(B) 有価証券売買損益	△ 675,598,853	902,932,775	1,095,822,596	832,822,587	1,496,396,572	△ 169,003,414
売買益	6,863,211	912,543,985	1,103,090,737	843,985,912	1,508,679,875	1,230,406
売買損	△ 682,462,064	△ 9,611,210	△ 7,268,141	△ 11,163,325	△ 12,283,303	△ 170,233,820
(C) 信託報酬等	△ 43,316,895	△ 41,596,678	△ 45,754,775	△ 49,719,218	△ 51,302,765	△ 58,392,343
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 718,960,527	861,301,491	1,050,038,758	783,055,095	1,445,051,323	△ 227,435,884
(E) 前期繰越損益金	1,068,119,750	142,332,687	783,479,216	1,596,275,351	2,130,488,075	3,313,254,137
(F) 追加信託差損益金	4,159,696,886	4,223,588,368	4,422,844,459	4,732,132,451	5,074,540,218	5,346,573,273
(配当等相当額)	(10,050,512,950)	(10,181,442,562)	(10,551,400,396)	(11,068,937,378)	(11,610,631,876)	(12,075,795,736)
(売買損益相当額)	(△ 5,890,816,064)	(△ 5,957,854,194)	(△ 6,128,555,937)	(△ 6,336,804,927)	(△ 6,536,091,658)	(△ 6,729,222,463)
(G) 計(D+E+F)	4,508,856,109	5,227,222,546	6,256,362,433	7,111,462,897	8,650,079,616	8,432,391,526
(H) 収益分配金	△ 205,423,598	△ 207,645,930	△ 214,366,212	△ 222,916,149	△ 231,534,477	△ 238,243,624
次期繰越損益金(G+H)	4,303,432,511	5,019,576,616	6,041,996,221	6,888,546,748	8,418,545,139	8,194,147,902
追加信託差損益金	4,159,696,886	4,223,588,368	4,422,844,459	4,732,132,451	5,074,540,218	5,346,573,273
(配当等相当額)	(10,051,351,469)	(10,182,620,246)	(10,559,433,537)	(11,072,459,542)	(11,610,818,294)	(12,076,359,317)
(売買損益相当額)	(△ 5,891,654,583)	(△ 5,959,031,878)	(△ 6,136,589,078)	(△ 6,340,327,091)	(△ 6,536,278,076)	(△ 6,729,786,044)
分配準備積立金	862,696,152	795,988,248	1,619,151,762	2,156,414,297	3,344,004,921	3,075,010,513
繰越損益金	△ 718,960,527	-	-	-	-	△ 227,435,884

(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) 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65の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 分配金の計算過程

第155期計算期間末における費用控除後の配当等収益(一円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(10,051,351,469円)および分配準備積立金(1,068,119,750円)より分配可能額は11,119,471,219円(10,000口当たり5,412円)であり、うち205,423,598円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第156期計算期間末における費用控除後の配当等収益(46,603,013円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(105,750,477円)、信託約款に規定する収益調整金(10,182,620,246円)および分配準備積立金(851,280,688円)より分配可能額は11,186,254,424円(10,000口当たり5,387円)であり、うち207,645,930円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第157期計算期間末における費用控除後の配当等収益(219,800,237円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(830,238,528円)、信託約款に規定する収益調整金(10,559,433,537円)および分配準備積立金(783,479,216円)より分配可能額は12,392,951,511円(10,000口当たり5,781円)であり、うち214,366,212円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第158期計算期間末における費用控除後の配当等収益(55,886,780円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(727,168,315円)、信託約款に規定する収益調整金(11,072,459,542円)および分配準備積立金(1,596,275,351円)より分配可能額は13,451,789,988円(10,000口当たり6,034円)であり、うち222,916,149円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第159期計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,721,853円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(1,441,329,470円)、信託約款に規定する収益調整金(11,610,818,294円)および分配準備積立金(2,130,488,075円)より分配可能額は15,186,357,692円(10,000口当たり6,559円)であり、うち231,534,477円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第160期計算期間末における費用控除後の配当等収益(一円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(12,076,359,317円)および分配準備積立金(3,313,254,137円)より分配可能額は15,389,613,454円(10,000口当たり6,459円)であり、うち238,243,624円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

○分配金のお知らせ

	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
1万円当たり分配金(税込み)	100円	100円	100円	100円	100円	100円

◇収益分配金のお支払いは、各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、各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、作成日現在のもので、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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年9月11日現在）

<ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド>

下記は、ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド全体(12, 174, 216千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	第160期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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		
ALPHABET INC-CL A	1,540	1,132	15,438	2,268,954	メディア・娯楽	
AMAZON.COM INC	1,060	622	8,597	1,263,634	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	961	1,218	7,266	1,067,970	保険	
BANK OF AMERICA CORP	1,972	3,002	8,513	1,251,254	銀行	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	193	—	—	—	金融サービス	
BLACKROCK INC	99	106	7,320	1,075,904	金融サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	10	—	—	—	消費者サービス	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	429	801	8,003	1,176,287	金融サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	231	358	15,131	2,223,939	メディア・娯楽	
CISCO SYSTEMS INC	—	1,068	6,052	889,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CONOCOPHILLIPS	334	928	11,388	1,673,755	エネルギー	
DANAHER CORP	—	249	6,184	908,886	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FISERV INC	843	872	10,603	1,558,399	金融サービス	
GENERAL MOTORS CO	1,453	1,551	5,110	751,096	自動車・自動車部品	
HCA HEALTHCARE INC	252	130	3,574	525,318	ヘルスケア機器・サービス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	259	206	3,174	466,610	消費者サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	519	543	6,242	917,434	金融サービス	
IQVIA HOLDINGS INC	—	312	6,662	979,134	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KROGER CO/THE	—	1,330	6,243	917,536	生活必需品流通・小売り	
PARKER-HANNIFIN CORP	104	76	3,128	459,771	資本財	
SALESFORCE INC	544	224	5,034	739,938	ソフトウェア・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	110	—	—	—	金融サービス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,745	1,867	2,113	310,612	メディア・娯楽	
LIBERTY GLOBAL GROUP-A	2,016	1,734	3,058	449,485	電気通信サービス	
小計	株数・金額	14,678	18,331	148,842	21,875,441	
	銘柄数<比率>	20	21	—	<46.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
FRESENIUS SE & CO KGAA	2,702	3,226	9,100	1,433,153	ヘルスケア機器・サービス	
SAP SE	553	375	4,930	776,455	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	466	466	2,982	469,668	家庭用品・パーソナル用品	
BAYER AG	1,467	1,927	9,671	1,523,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	55	55	392	61,773	家庭用品・パーソナル用品	
ALLIANZ SE	389	355	7,899	1,244,072	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,525	1,480	9,745	1,534,758	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	224	224	2,141	337,304	自動車・自動車部品	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	2,108	2,198	7,143	1,124,980	資本財	
小計	株数・金額	9,490	10,307	54,008	8,505,252	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<18.2%>	
(ユーロ…フランス)						
KERING SA	101	141	6,665	1,049,610	耐久消費財・アパレル	
BNP PARIBAS	1,650	2,030	11,865	1,868,514	銀行	
DANONE SA	706	732	3,921	617,530	食品・飲料・タバコ	
WORLWIDLINE SA	1,829	2,215	6,233	981,574	金融サービス	
小計	株数・金額	4,287	5,119	28,684	4,517,229	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<9.7%>	

銘柄	株数	第154期末		第160期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CNH INDUSTRIAL NV	4,852	8,116	10,234	1,611,693	資本財	
PROSUS NV	1,059	1,073	6,769	1,066,049	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額	5,911	9,189	17,003	2,677,743	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<5.7%>	
ユーロ計	株数・金額	19,689	24,616	99,696	15,700,225	
	銘柄数<比率>	15	15	—	<33.6%>	
(イギリス)			千英ポンド			
GLENCORE PLC	7,671	9,842	4,192	769,526	素材	
WPP GROUP PLC	4,572	6,628	5,041	925,298	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	12,243	16,470	9,234	1,694,825	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.6%>	
(スイス)			千スイスフラン			
NOVARTIS AG-REG	388	388	3,419	563,392	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HOLCIM LTD	1,011	709	4,023	663,028	素材	
JULIUS BAER GROUP LTD	1,303	1,150	6,748	1,112,065	金融サービス	
小計	株数・金額	2,702	2,247	14,191	2,338,485	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<5.0%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
DSV PANALPINA A/S	149	89	11,547	243,888	運輸	
小計	株数・金額	149	89	11,547	243,888	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.5%>	
(香港)			千香港ドル			
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	6,146	5,655	51,347	962,250	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額	6,146	5,655	51,347	962,250	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.1%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
NAVER CORP	479	487	10,470,500	1,153,849	メディア・娯楽	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD	1,187	1,313	7,497,230	826,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	1,666	1,800	17,967,730	1,980,043	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.2%>	
合計	株数・金額	57,273	69,208	—	44,795,160	
	銘柄数<比率>	44	45	—	<96.0%>	

(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、作成期末の評価額(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。

親投資信託 ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド

第16期（決算日：2023年3月9日）

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のうち、時価総額の大きな銘柄にグローバルな視点で投資し、値上がり益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。
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
	騰落率	騰落率					
12期(2019年3月11日)	円 18,836	% △10.2	231,115.51	% 97.9	% —	% —	百万円 33,987
13期(2020年3月9日)	17,121	△9.1	223,433.52	96.2	—	—	30,652
14期(2021年3月9日)	27,230	59.0	303,226.44	97.0	—	—	36,368
15期(2022年3月9日)	27,377	0.5	334,847.93	98.2	—	—	29,133
16期(2023年3月9日)	33,805	23.5	385,800.77	96.2	—	—	38,963

(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 KOKUSAI インデックス(米ドルベース)をもとに、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	株式先物比率	新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率
	騰落率	騰落率				
(期首) 2022年3月9日	円 27,377	% —	334,847.93	% —	% 98.2	% —
3月末	32,345	18.1	392,405.59	17.2	98.2	—
4月末	30,564	11.6	374,777.71	11.9	96.8	—
5月末	31,503	15.1	373,005.20	11.4	97.0	—
6月末	30,543	11.6	363,713.68	8.6	96.4	—
7月末	30,766	12.4	377,151.64	12.6	96.8	—
8月末	30,667	12.0	379,139.19	13.2	97.8	—
9月末	28,488	4.1	359,558.89	7.4	96.6	—
10月末	31,493	15.0	394,195.17	17.7	95.9	—
11月末	32,066	17.1	382,179.96	14.1	97.0	—
12月末	30,046	9.7	358,130.76	7.0	96.8	—
2023年1月末	32,861	20.0	371,573.34	11.0	96.9	—
2月末	33,589	22.7	383,693.97	14.6	95.7	—
(期末) 2023年3月9日	33,805	23.5	385,800.77	15.2	96.2	—

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(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。

◎運用経過(2022年3月10日～2023年3月9日)

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、市場予想を上回る企業決算の発表や、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、インフレ指標が高い伸びを示したことや、FRB(米連邦準備理事会)による金融引き締め加速などが挙げられます。

○投資環境

当期の海外株式市場は、2022年10月半ばまでは下落基調であったものの、その後は値を戻す展開となりました。

期の初めは、米国で0.25%の利上げが行われたものの、パウエルFRB議長が強気の景気見通しを示したことを受けて安心感が広がったことなどから、上昇して始まりました。

しかしその後は、FRB高官が急速なバランスシートの縮小と利上げを示唆する発言を行ったことなどから、海外株式市場は反落しました。2022年5月の初めにFRBは0.50%の利上げを行いました。その後も、雇用統計が堅調であったことや、インフレ指標が依然として高い伸びを示したことから、金融引き締め加速への警戒感が強まり、海外株式市場は一段と下落しました。8月中旬にかけては、市場予想を上回る企業決算や市場予想を下回る物価指数の発表などから持ち直す局面もありましたが、その後は、FRB高官からの利上げの必要性を訴える相次ぐ発言や、ドイツの生産者物価指数の伸びが過去最大となったことによる金利上昇などを受けて再び下落しました。その後も、米国のCPI(消費者物価指数)の伸びが市場予想を上回ったことや、FRBが0.75%の利上げを行い、パウエルFRB議長がインフレ抑制を最優先する姿勢を改めて示し

たことなどから下落基調が続き、10月半ばに期中安値を付けました。

その後は、市場予想を上回る企業決算の発表や、米国のCPIが伸びの鈍化を示し利上げペースが鈍化するとの見方が広がったことなどから、海外株式市場は反発しました。12月下旬にかけては、利上げ幅が0.5%に縮小されたものの、パウエルFRB議長が金融引き締め長期化を示唆したことなどから調整しましたが、2023年1月に入ると、発表された米雇用統計において平均時給の伸びが市場予想を下回ったことや、CPIが前月比で小幅低下しインフレ減速が示されたことから、再び上昇しました。2月初めに米国の利上げ幅が0.25%に縮小され、パウエルFRB議長がインフレの鈍化に言及すると更に上昇しました。当期末にかけては、発表された米国の物価指標が市場予想を上回る伸びを示したことなどから、調整しました。

海外株式市場は結局、前期末比では下落となりました。地域別では、米国市場は下落となりましたが、欧州市場は上昇となりました。

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。

○当ファンドのポートフォリオ

主として日本を除く世界各国の株式のうち、時価総額の大きな銘柄にグローバルな視点で投資し、値上がり益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。

当期は、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）、アルファベット（クラスA）（アメリカ、メディア・娯楽）、アマゾン・ドット・コム（アメリカ、小売）などがマイナスに寄与しましたが、BNPパリバ（フランス、銀行）、プロサス（オランダ、小売）、メルセデス・ベンツ・グループ（ドイツ、自動車・自動車部品）などがプラスに寄与しました。

期首に保有していた銘柄のうち当期中に全売却した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
シティグループ	アメリカ	銀行
コムキャスト	アメリカ	メディア・娯楽
コンパス・グループ	イギリス	消費者サービス
クレディ・スイス・グループ	スイス	各種金融
フレゼニウス・メディカル・ケア	ドイツ	ヘルスケア機器・サービス
ゼネラル・ダイナミクス	アメリカ	資本財
ガルボ・テレビサ	アメリカ	電気通信サービス
ハリバートン	アメリカ	エネルギー
ヒューマナ	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス
イヴェコ・グループ	イタリア	自動車・自動車部品
キューリグ・ドクターペッパー	アメリカ	食品・飲料・タバコ
ナスパース	南アフリカ	小売

(注) 業種はGICS(世界産業分類基準)に基づく24産業グループによります(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
ブラック・ロック アメリカ 各種金融	機関投資家や個人投資家に各種投資商品を提供する大手資産運用会社です。
キャピタル・ワン・フィナンシャル アメリカ 各種金融	預金業務のほか、クレジットカード、投資商品、ローン、およびオンラインバンキングサービスを手掛ける商業銀行です。
コノコフィリップス アメリカ エネルギー	原油、天然ガス、液化天然ガスなどの探査、生産、輸送を行っています。
DSV デンマーク 運輸	陸上・海上・航空輸送サービスのほか、倉庫、購入注文管理、その他物流ソリューションを提供する運輸・物流会社です。
インターコンチネンタル取引所 アメリカ 各種金融	国際商品取引所や金融商品取引所を運営しています。
ケリング フランス 耐久消費財・アパレル	アパレル、レザー、アクセサリーのブランドを傘下に持つブランド・グループです。
パーカー・ハネフィン アメリカ 資本財	液体動力システム、電気機械コントローラーおよび関連部品などを製造する動力制御機器メーカーです。
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。
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	映画、テレビ、ゲームなどのコンテンツを様々なフォーマットで提供するメディア企業です。

○今後の運用方針

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いて、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

(2022年3月10日～2023年3月9日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 8 (8)	% 0.024 (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、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)	5 (5)	0.015 (0.015)	(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)	13 (13) (0)	0.042 (0.041) (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	26	0.081	
期中の平均基準価額は、31,244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

(2022年3月10日～2023年3月9日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 5,918 (2,006)	千米ドル 52,068 (-)	百株 8,086	千米ドル 45,609
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3,531	12,427	2,031	10,592
	フランス	1,268	10,519	424	2,504
	オランダ	2,040	5,449	1,535 (-)	5,926 (18)
	イギリス	4,411 (-)	千英ポンド 3,201 (0.89032)	7,466 (-)	千英ポンド 4,724 (369)
	スイス	2,958 (12,358)	千スイスフラン 3,484 (-)	26,079 (-)	千スイスフラン 7,419 (450)
	デンマーク	149	千デンマーククローネ 15,289	-	千デンマーククローネ -
	香港	2,766	千香港ドル 23,589	1,433	千香港ドル 16,147
	韓国	863	千韓国ウォン 8,836,654	-	千韓国ウォン -
南アフリカ	-	千南アフリカランド -	89	千南アフリカランド 14,784	

(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

(2022年3月10日～2023年3月9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	24,510,764千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	34,355,592千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.71

(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

(2022年3月10日～2023年3月9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3月9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		
ALPHABET INC-CL A	66	1,540	14,514	1,989,937	メディア・娯楽	
AMAZON.COM INC	31	1,060	9,955	1,364,901	小売	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,165	961	5,511	755,604	保険	
BANK OF AMERICA CORP	1,412	1,972	6,420	880,296	銀行	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	347	193	6,034	827,309	各種金融	
BLACKROCK INC	—	99	6,696	918,075	各種金融	
BOOKING HOLDINGS INC	24	10	2,789	382,440	消費者サービス	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	—	429	4,501	617,214	各種金融	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	148	231	8,205	1,124,930	メディア・娯楽	
CITIGROUP INC	688	—	—	—	銀行	
COMCAST CORP	475	—	—	—	メディア・娯楽	
CONOCOPHILLIPS	—	334	3,581	491,021	エネルギー	
FISERV INC	1,025	843	9,869	1,353,040	ソフトウェア・サービス	
GENERAL DYNAMICS CORP	115	—	—	—	資本財	
GENERAL MOTORS CO	1,054	1,453	5,777	792,044	自動車・自動車部品	
GRUPO TELEVISIA SA-SPON ADR	2,633	—	—	—	電気通信サービス	
HCA HEALTHCARE INC	335	252	6,352	870,911	ヘルスケア機器・サービス	
HALLIBURTON CO	617	—	—	—	エネルギー	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	289	259	3,818	523,543	消費者サービス	
HUMANA INC	124	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	—	519	5,325	730,120	各種金融	
KEURIG DR PEPPER INC	2,296	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
PARKER-HANNIFIN CORP	—	104	3,771	517,109	資本財	
SALESFORCE INC	—	544	9,952	1,364,485	ソフトウェア・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	160	110	2,444	335,084	ソフトウェア・サービス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	1,745	2,676	366,993	メディア・娯楽	
LIBERTY GLOBAL GROUP-A	1,832	2,016	3,847	527,552	電気通信サービス	
小計	株数・金額	14,840	14,678	122,046	16,732,615	
	銘柄数<比率>	20	20	—	<42.9%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
FRESENIUS SE & CO KGAA	1,315	2,702	6,576	950,525	ヘルスケア機器・サービス	
SAP SE	461	553	6,129	885,889	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	386	466	2,935	424,311	家庭用品・パーソナル用品	
BAYER AG	2,011	1,467	8,577	1,239,713	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	55	55	372	53,783	家庭用品・パーソナル用品	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,062	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ SE	407	389	8,661	1,251,827	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,135	1,525	11,459	1,656,184	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	224	224	2,261	326,855	自動車・自動車部品	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	933	2,108	6,892	996,151	資本財	
小計	株数・金額	7,990	9,490	53,865	7,785,242	
	銘柄数<比率>	10	9	—	<20.0%>	
(ユーロ…フランス)						
KERING SA	—	101	5,912	854,472	耐久消費財・アパレル	
BNP PARIBAS	1,612	1,650	10,564	1,526,838	銀行	
DANONE SA	510	706	3,846	556,006	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株数	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		
WORLDBLINE SA	1,320	1,829	7,348	1,062,139	ソフトウェア・サービス	
小 計	株数・金額	3,442	4,287	27,672	3,999,456	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<10.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
CNH INDUSTRIAL NV	3,673	4,852	7,523	1,087,302	資本財	
PROSUS NV	1,033	1,059	7,193	1,039,712	小売	
IVECO GROUP NV	700	—	—	—	自動車・自動車部品	
小 計	株数・金額	5,406	5,911	14,716	2,127,015	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<5.5%>	
ユ ー ロ 計	株数・金額	16,839	19,689	96,254	13,911,714	
	銘柄数<比率>	16	15	—	<35.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
GLENCORE PLC	13,153	7,671	3,734	606,391	素材	
WPP GROUP PLC	1,486	4,572	4,702	763,544	メディア・娯楽	
COMPASS GROUP PLC	659	—	—	—	消費者サービス	
小 計	株数・金額	15,298	12,243	8,437	1,369,935	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<3.5%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NOVARTIS AG-REG	534	388	3,049	444,246	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HOLCIM LTD	1,109	1,011	6,010	875,516	素材	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	10,608	—	—	—	各種金融	
JULIUS BAER GROUP LTD	1,213	1,303	8,105	1,180,696	各種金融	
小 計	株数・金額	13,464	2,702	17,165	2,500,460	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<6.4%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
DSV PANALPINA A/S	—	149	18,975	368,497	運輸	
小 計	株数・金額	—	149	18,975	368,497	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.9%>	
(香港)				千香港ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4,813	6,146	52,701	920,176	小売	
小 計	株数・金額	4,813	6,146	52,701	920,176	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.4%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
NAVER CORP	164	479	9,699,750	1,009,743	メディア・娯楽	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD	639	1,187	6,421,670	668,495	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株数・金額	803	1,666	16,121,420	1,678,239	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.3%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
NASPERS LTD-N SHS	89	—	—	—	小売	
小 計	株数・金額	89	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
合 計	株数・金額	66,147	57,273	—	37,481,639	
	銘柄数<比率>	47	44	—	<96.2%>	

(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

(2023年3月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 37,481,639	% 95.8
コール・ローン等、その他	1,659,780	4.2
投資信託財産総額	39,141,419	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(38,717,282千円)の投資信託財産総額(39,141,419千円)に対する比率は98.9%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=137.10円、1ユーロ=144.53円、1英ポンド=162.37円、1スイスフラン=145.67円、1デンマーククローネ=19.42円、1香港ドル=17.46円、100韓国ウォン=10.41円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月9日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	39,315,049,155 円
コール・ローン等	1,473,856,057
株式(評価額)	37,481,639,228
未収入金	342,812,826
未収配当金	16,741,044
(B) 負債	351,871,986
未払金	351,871,259
未払利息	727
(C) 純資産総額(A-B)	38,963,177,169
元本	11,525,951,471
次期繰越損益金	27,437,225,698
(D) 受益権総口数	11,525,951,471口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,805円

(注) 期首元本額は10,641,423,144円、期中追加設定元本額は1,097,606,790円、期中一部解約元本額は213,078,463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】

ハリス世界株ファンド(毎月決算型)	7,311,783,747円
ALAMCO ハリス 年金グローバルバリュース株ファンド2007(適格機関投資家専用)	3,545,797,731円
ALAMCO ハリス グローバルバリュース株ファンド2007(適格機関投資家専用)	572,730,791円
ハリス世界株ファンド(資産成長型)	95,639,202円

○損益の状況 (2022年3月10日～2023年3月9日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	505,177,795 円
受取配当金	500,314,887
受取利息	5,123,036
その他収益金	35,647
支払利息	△ 295,775
(B) 有価証券売買損益	6,604,513,128
売買益	9,992,775,530
売買損	△ 3,388,262,402
(C) 保管費用等	△ 15,057,201
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,094,633,722
(E) 前期繰越損益金	18,492,120,303
(F) 追加信託差損益金	2,326,393,210
(G) 解約差損益金	△ 475,921,537
(H) 計(D+E+F+G)	27,437,225,698
次期繰越損益金(H)	27,437,225,698

(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。