

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167期(決算日 2024年4月9日)
第168期(決算日 2024年5月9日)
第169期(決算日 2024年6月10日)
第170期(決算日 2024年7月9日)
第171期(決算日 2024年8月9日)
第172期(決算日 2024年9月9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、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)	税金込み	期中騰落率					
143期(2022年4月11日)	円	円	%		%	%	%	百万円
144期(2022年5月9日)	13,164	100	15.6	2,017,094.18	16.6	97.4	－	21,263
145期(2022年6月9日)	12,585	100	△ 3.6	1,939,241.15	△ 3.9	95.4	－	21,151
146期(2022年7月11日)	13,405	100	7.3	2,015,777.26	3.9	95.5	－	22,995
147期(2022年8月9日)	12,235	100	△ 8.0	1,916,375.88	△ 4.9	95.2	－	21,361
148期(2022年9月9日)	12,515	100	3.1	2,010,612.34	4.9	95.9	－	22,128
149期(2022年10月11日)	12,539	100	1.0	2,056,076.02	2.3	95.7	－	22,491
150期(2022年11月9日)	11,337	100	△ 8.8	1,890,429.91	△ 8.1	95.0	－	20,783
151期(2022年12月9日)	12,207	100	8.6	2,022,610.71	7.0	94.5	－	22,987
152期(2023年1月10日)	12,078	100	△ 0.2	1,988,509.89	△ 1.7	95.5	－	23,097
153期(2023年2月9日)	12,023	100	0.4	1,912,144.08	△ 3.8	95.3	－	23,359
154期(2023年3月9日)	12,656	100	6.1	2,008,518.36	5.0	95.1	－	24,816
155期(2023年4月10日)	12,565	100	0.1	2,036,815.18	1.4	94.6	－	25,126
156期(2023年5月9日)	12,095	100	△ 2.9	2,026,367.29	△ 0.5	94.1	－	24,845
157期(2023年6月9日)	12,417	100	3.5	2,098,131.96	3.5	95.0	－	25,784
158期(2023年7月10日)	12,819	100	4.0	2,203,600.27	5.0	94.0	－	27,478
159期(2023年8月9日)	13,090	100	2.9	2,294,839.83	4.1	93.5	－	29,180
160期(2023年9月11日)	13,636	100	4.9	2,364,260.97	3.0	94.7	－	31,571
161期(2023年10月11日)	13,439	100	△ 0.7	2,394,761.51	1.3	93.6	－	32,018
162期(2023年11月10日)	12,854	100	△ 3.6	2,352,742.19	△ 1.8	93.3	－	32,639
163期(2023年12月11日)	12,701	100	△ 0.4	2,419,295.41	2.8	95.8	－	33,067
164期(2024年1月9日)	12,795	100	1.5	2,462,450.78	1.8	95.8	－	33,560
165期(2024年2月9日)	13,128	100	3.4	2,526,602.79	2.6	96.3	－	34,747
166期(2024年3月11日)	13,235	100	1.6	2,719,295.76	7.6	96.2	－	35,005
167期(2024年4月9日)	13,386	100	1.9	2,760,693.17	1.5	97.1	－	35,479
168期(2024年5月9日)	14,092	100	6.0	2,894,310.16	4.8	96.7	－	37,587
169期(2024年6月10日)	14,175	150	1.7	2,965,482.71	2.5	96.9	－	38,061
170期(2024年7月9日)	13,999	150	△ 0.2	3,075,486.76	3.7	94.0	－	38,544
171期(2024年8月9日)	14,076	150	1.6	3,252,352.06	5.8	93.6	－	39,332
172期(2024年9月9日)	12,741	100	△ 8.8	2,862,804.02	△ 12.0	95.8	－	36,101
173期(2024年9月9日)	12,456	100	△ 1.5	2,836,750.18	△ 0.9	96.8	－	35,485

(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(配当込み、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167期	(期 首) 2024年3月11日	円 13,386	% -		% -	% 97.1	% -	% -
	3 月 末	14,207	6.1	2,905,433.74	5.2	96.0	-	-
	(期 末) 2024年4月9日	14,192	6.0	2,894,310.16	4.8	96.7	-	-
第168期	(期 首) 2024年4月9日	14,092	-	2,894,310.16	-	96.7	-	-
	4 月 末	14,301	1.5	2,944,493.66	1.7	96.2	-	-
	(期 末) 2024年5月9日	14,325	1.7	2,965,482.71	2.5	96.9	-	-
第169期	(期 首) 2024年5月9日	14,175	-	2,965,482.71	-	96.9	-	-
	5 月 末	14,044	△0.9	3,015,925.25	1.7	94.5	-	-
	(期 末) 2024年6月10日	14,149	△0.2	3,075,486.76	3.7	94.0	-	-
第170期	(期 首) 2024年6月10日	13,999	-	3,075,486.76	-	94.0	-	-
	6 月 末	14,098	0.7	3,201,193.77	4.1	94.0	-	-
	(期 末) 2024年7月9日	14,226	1.6	3,252,352.06	5.8	93.6	-	-
第171期	(期 首) 2024年7月9日	14,076	-	3,252,352.06	-	93.6	-	-
	7 月 末	13,793	△2.0	3,021,760.19	△7.1	94.8	-	-
	(期 末) 2024年8月9日	12,841	△8.8	2,862,804.02	△12.0	95.8	-	-
第172期	(期 首) 2024年8月9日	12,741	-	2,862,804.02	-	95.8	-	-
	8 月 末	13,120	3.0	2,970,217.24	3.8	95.5	-	-
	(期 末) 2024年9月9日	12,556	△1.5	2,836,750.18	△0.9	96.8	-	-

(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。

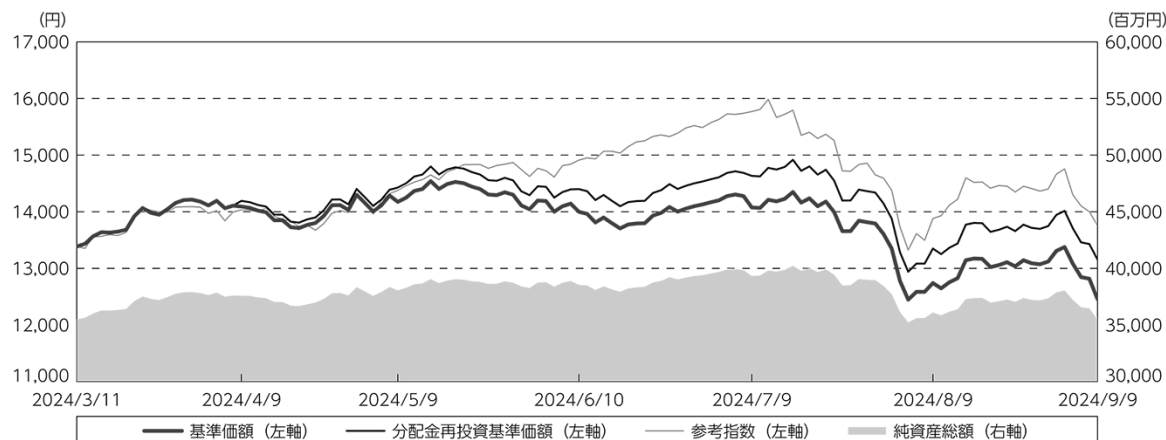
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、新株予約権付社債（転換社債）組入比率は実質比率で記載しています。

(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(2024年3月12日～2024年9月9日)

○作成期間中の基準価額等の推移



第167期首：13,386円

第172期末：12,456円 (既払分配金(税込み)：750円)

騰落率：△ 1.7% (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、FRB(米連邦準備理事会)による利下げ期待が高まったことや、大手テクノロジー企業の決算が市場予想を上回ったことなどが挙げられます。

主な下落要因としては、2024年8月以降に景気後退懸念が強まったことや、円がドルに対しても、ユーロに対しても、円高となっ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、当作成期中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、FRBによる利下げ期待から上昇して始まりましたが、2024年4月に入ると、好調な経済指標やFRB高官による発言を受けて、利下げ開始時期が先送りされるとの見方が強まったこと、イスラエルによるシリアのイラン大使館周辺への攻撃を受けて、中東の地政学的リスクが高まったこと、発表されたインフレ指標が市場予想を上回ったことなどから、中旬までは下落しました。

しかしその後は、中東情勢の緊迫がやや和らいだことや、大手テクノロジー企業の決算が市場予想を上回ったことなどから、海外株式市場は持ち直しました。5月に入ると、発表された雇用統計が市場予想を下回ったことを受けて、FRBによる年内利下げ期待が高まり、上昇しました。その後も、発表された米国のCPI(消費者物価指数)と小売売上高がともに市場予想を下回ったため、年内利下げへの期待が一段と高まり、海外株式市場は更に上昇しました。その後も、景気鈍化やインフレの落ち着きを示す経済指標が相次いだことや、カナダや欧州の中央銀行が利下げに踏み切ったことを受けて、FRBによる早期利下げ期待が高まり、上昇基調を維持しました。

しかし、7月17日に、米国が対中半導体規制の強化を検討していると報じられると、半導体関連株を中心に海外株式市場は反落しました。8月初めには、ISM製造業景況指数が市場予想を下回ったことや、失業率が市場予想に反して悪化したことから、景気後退懸念が高まり、大幅に下落しました。

その後は、ISM非製造業景況指数が市場予想を上回ったことや、小売売上高が市場予想を上回ったことなどを受けて、景気後退への警戒感が和らぎ、海外株式市場は値を戻しました。8月下旬に、パウエルFRB議長が9月に利下げを行う方針を示すと、更に上昇しました。

当作成期末にかけては、再び景気後退を懸念させる経済指標が相次いだことなどから、調整しました。

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、米国市場も欧州市場も上昇となりましたが、極右政党の台頭が懸念された欧州市場の上昇は小幅となりました。

為替市場では、日銀による利上げを背景に、円はドルに対しても、ユーロに対しても、円高となりました。

○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
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
SAP	ドイツ	ソフトウェア・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
アップティブ アメリカ 自動車・自動車部品	自動車の配電システムや、車両データ収集・分析ソリューション、運転支援システムなどを提供しています。
チャールズ・シュワブ アメリカ 金融サービス	証券仲介、投資助言、銀行・信託サービス、資産管理サービスなどを提供しています。
ディアジ イギリス 食品・飲料・タバコ	ウイスキー、ビール、テキーラ、ウォッカ、ジン、ラム等のアルコール飲料を中心とした事業を展開しています。
エキファックス アメリカ 商業・専門サービス	消費者や企業の膨大なデータソースと独自の分析技術を駆使して様々なソリューションを提供しています。
エツィ アメリカ 一般消費財・サービス流通・小売り	手作りの工芸品、美術品、インテリア、アクセサリーなどのオンライン・マーケットを手掛けています。
GEヘルスケア・テクノロジー アメリカ ヘルスケア機器・サービス	画像診断装置、超音波診断装置、患者モニタリング・システムなどの医療機器を提供しています。
ラム・ウェストン・ホールディングス アメリカ 食品・飲料・タバコ	子会社を通じて、冷凍ポテト製品の製造・販売を手掛けています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

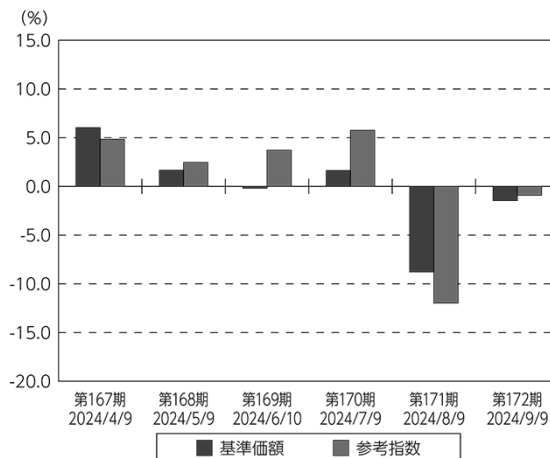
当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

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。

参考指数が作成期首比2.8%上昇したのに対し、基準価額は1.7%の下落となり、参考指数を4.5%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、フレゼニウス(ドイツ、ヘルスケア機器・サービス)、アルファベット(クラスA)(アメリカ、メディア・娯楽)、プロサス(オランダ、一般消費財・サービス流通・小売り)などがプラスに寄与しましたが、ケリング(フランス、耐久消費財・アパレル)、メルセデス・ベンツ・グループ(ドイツ、自動車・自動車部品)、CNHインダストリアル(アメリカ、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167期は100円、第168期は150円、第169期は150円、第170期は150円、第171期は100円、第172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167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2024年3月12日～ 2024年4月9日	2024年4月10日～ 2024年5月9日	2024年5月10日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月9日	2024年7月10日～ 2024年8月9日	2024年8月10日～ 2024年9月9日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 0.705%	150 1.047%	150 1.060%	150 1.054%	100 0.779%	100 0.796%
当期の収益	100	150	94	107	—	—
当期の収益以外	—	—	55	42	100	100
翌期繰越分配対象額	6,972	7,057	7,005	6,963	6,864	6,764

(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

(2024年3月12日～2024年9月9日)

項 目	第167期～第172期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 141	% 1.015	(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)	(86)	(0.614)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(50)	(0.357)	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)	(0.044)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.014	(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)	(2)	(0.014)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.013	(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)	(2)	(0.013)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.014	(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)	(0.014)	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	147	1.056	
作成期間の平均基準価額は、13,927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。

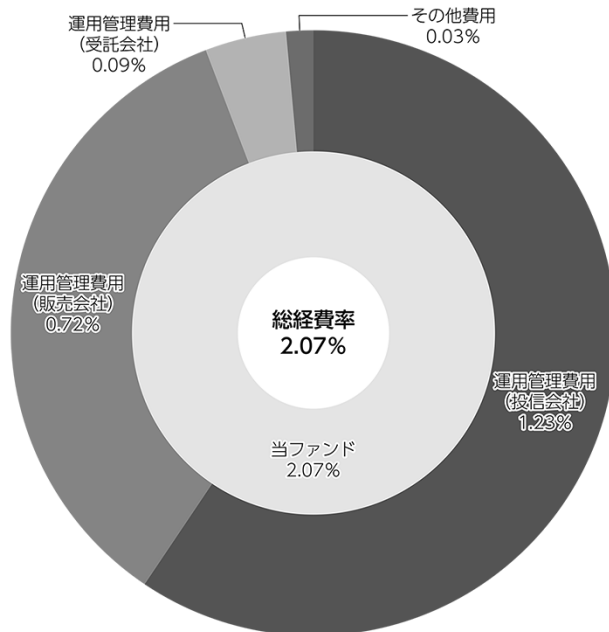
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2.07%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

(2024年3月12日～2024年9月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第167期～第172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 139,434	千円 600,000	千口 69,864	千円 300,000

○株式売買比率

(2024年3月12日～2024年9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	第167期～第172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	20,648,143千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	50,298,603千円	
(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

(2024年3月12日～2024年9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

(2024年9月9日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第166期末	第172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 8,730,192	千口 8,799,762	千円 35,272,966

(注) 親投資信託の当作成期末の受益権総口数は、11,965,017千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年9月9日現在)

項 目	第172期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド	35,272,966	98.3
コール・ローン等、その他	596,461	1.7
投資信託財産総額	35,869,427	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(47,880,889千円)の投資信託財産総額(48,190,910千円)に対する比率は99.4%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=142.78円、1ユーロ=158.23円、1英ポンド=187.51円、1スイスフラン=169.07円、1デンマーククローネ=21.21円、1香港ドル=18.31円、100韓国ウォン=10.67円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末
	2024年4月9日現在	2024年5月9日現在	2024年6月10日現在	2024年7月9日現在	2024年8月9日現在	2024年9月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	37,943,265,383	38,580,362,882	39,040,009,867	39,845,770,036	36,501,081,452	35,869,427,181
コール・ローン等	459,310,380	707,883,817	1,173,592,903	679,789,061	759,965,646	596,458,086
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)	37,483,954,878	37,872,478,872	37,866,416,643	39,165,980,789	35,741,113,412	35,272,966,072
未収利息	125	193	321	186	2,394	3,023
(B) 負債	355,528,567	518,545,883	495,797,195	513,502,589	399,330,973	384,372,848
未払収益分配金	266,736,683	402,783,236	412,992,934	419,143,121	283,354,229	284,893,907
未払解約金	28,648,601	52,911,847	13,617,978	31,160,459	48,761,979	35,408,173
未払信託報酬	59,977,831	62,630,800	68,966,283	62,979,009	66,994,765	63,850,768
その他未払費用	165,452	220,000	220,000	220,000	220,000	220,000
(C) 純資産総額(A-B)	37,587,736,816	38,061,816,999	38,544,212,672	39,332,267,447	36,101,750,479	35,485,054,333
元本	26,673,668,302	26,852,215,782	27,532,862,294	27,942,874,747	28,335,422,919	28,489,390,703
次期繰越損益金	10,914,068,514	11,209,601,217	11,011,350,378	11,389,392,700	7,766,327,560	6,995,663,630
(D) 受益権総口数	26,673,668,302口	26,852,215,782口	27,532,862,294口	27,942,874,747口	28,335,422,919口	28,489,390,703口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,092円	14,175円	13,999円	14,076円	12,741円	12,456円

(注) 第167期首元本額は26,505,249,093円、第167～172期中追加設定元本額は3,413,533,122円、第167～172期中一部解約元本額は1,429,391,512円です。また、1口当たり純資産額は、第167期1.4092円、第168期1.4175円、第169期1.3999円、第170期1.4076円、第171期1.2741円、第172期1.2456円です。

○損益の状況

項 目	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
	2024年3月12日～ 2024年4月9日	2024年4月10日～ 2024年5月9日	2024年5月10日～ 2024年6月10日	2024年6月11日～ 2024年7月9日	2024年7月10日～ 2024年8月9日	2024年8月10日～ 2024年9月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 4,952	1,840	4,881	5,156	21,557	68,764
受取利息	986	1,840	4,881	5,156	21,557	68,764
支払利息	△ 5,938	—	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	2,193,981,910	691,883,955	△ 9,042,935	697,439,136	△ 3,409,275,066	△ 473,577,418
売買益	2,205,246,492	692,201,435	204,105	700,330,693	16,126,322	12,464
売買損	△ 11,264,582	△ 317,480	△ 9,247,040	△ 2,891,557	△ 3,425,401,388	△ 473,589,882
(C) 信託報酬等	△ 60,143,283	△ 62,688,708	△ 68,966,283	△ 62,979,009	△ 66,994,765	△ 63,850,768
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,133,833,675	629,197,087	△ 78,004,337	634,465,283	△ 3,476,248,274	△ 537,359,422
(E) 前期繰越損益金	2,674,030,567	4,497,597,939	4,689,516,896	4,158,824,103	4,335,113,033	571,961,138
(F) 追加信託差損益金	6,372,940,955	6,485,589,427	6,812,830,753	7,015,246,435	7,190,817,030	7,245,955,821
(配当等相当額)	(14,056,363,397)	(14,226,313,891)	(14,742,861,539)	(15,082,322,240)	(15,397,598,433)	(15,533,272,407)
(売買損益相当額)	(△ 7,683,422,442)	(△ 7,740,724,464)	(△ 7,930,030,786)	(△ 8,067,075,805)	(△ 8,206,781,403)	(△ 8,287,316,586)
(G) 計(D+E+F)	11,180,805,197	11,612,384,453	11,424,343,312	11,808,535,821	8,049,681,789	7,280,557,537
(H) 収益分配金	△ 266,736,683	△ 402,783,236	△ 412,992,934	△ 419,143,121	△ 283,354,229	△ 284,893,907
次期繰越損益金(G+H)	10,914,068,514	11,209,601,217	11,011,350,378	11,389,392,700	7,766,327,560	6,995,663,630
追加信託差損益金	6,372,940,955	6,485,589,427	6,812,830,753	7,015,246,435	7,190,817,030	7,245,955,821
(配当等相当額)	(14,057,204,889)	(14,227,191,296)	(14,751,048,719)	(15,084,192,939)	(15,397,803,327)	(15,533,888,025)
(売買損益相当額)	(△ 7,684,263,934)	(△ 7,741,601,869)	(△ 7,938,217,966)	(△ 8,068,946,504)	(△ 8,206,986,297)	(△ 8,287,932,204)
分配準備積立金	4,541,127,559	4,724,011,790	4,537,101,336	4,374,146,265	4,051,758,804	3,737,765,253
繰越損益金	—	—	△ 338,581,711	—	△ 3,476,248,274	△ 3,988,057,444

(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) 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) 分配金の計算過程

第167期計算期間末における費用控除後の配当等収益(43,888,535円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(2,089,945,140円)、信託約款に規定する収益調整金(14,057,204,889円)および分配準備積立金(2,674,030,567円)より分配可能額は18,865,069,131円(10,000口当たり7,072円)であり、うち266,736,683円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第168期計算期間末における費用控除後の配当等収益(52,835,782円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(576,361,305円)、信託約款に規定する収益調整金(14,227,191,296円)および分配準備積立金(4,497,597,939円)より分配可能額は19,353,986,322円(10,000口当たり7,207円)であり、うち402,783,236円(10,000口当たり150円)を分配金額としています。

第169期計算期間末における費用控除後の配当等収益(260,577,374円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(—円)、信託約款に規定する収益調整金(14,751,048,719円)および分配準備積立金(4,689,516,896円)より分配可能額は19,701,142,989円(10,000口当たり7,155円)であり、うち412,992,934円(10,000口当たり150円)を分配金額としています。

第170期計算期間末における費用控除後の配当等収益(57,803,642円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(241,365,793円)、信託約款に規定する収益調整金(15,084,192,939円)および分配準備積立金(4,494,119,951円)より分配可能額は19,877,482,325円(10,000口当たり7,113円)であり、うち419,143,121円(10,000口当たり150円)を分配金額としています。

第171期計算期間末における費用控除後の配当等収益(—円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(—円)、信託約款に規定する収益調整金(15,397,803,327円)および分配準備積立金(4,335,113,033円)より分配可能額は19,732,916,360円(10,000口当たり6,964円)であり、うち283,354,229円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第172期計算期間末における費用控除後の配当等収益(—円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(—円)、信託約款に規定する収益調整金(15,533,888,025円)および分配準備積立金(4,022,659,160円)より分配可能額は19,556,547,185円(10,000口当たり6,864円)であり、うち284,893,907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167期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期
1万円当たり分配金(税込み)	100円	150円	150円	150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

（2024年9月9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(11,965,017千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	第172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		
AGILENT TECHNOLOGIES INC	432	247	3,388	483,858	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALPHABET INC-CL A	866	653	9,855	1,407,107	メディア・娯楽	
AMAZON.COM INC	363	209	3,582	511,445	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,284	1,205	8,665	1,237,210	保険	
BANK OF AMERICA CORP	3,281	2,271	8,802	1,256,806	銀行	
BLACKROCK INC	113	86	7,507	1,071,924	金融サービス	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	789	742	10,313	1,472,604	金融サービス	
CENTENE CORP	1,071	1,525	10,801	1,542,248	ヘルスケア機器・サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	373	285	9,338	1,333,416	メディア・娯楽	
CISCO SYSTEMS INC	1,124	649	3,151	450,030	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CONOCOPHILLIPS	624	524	5,555	793,206	エネルギー	
DANAHER CORP	228	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DEERE & CO	112	127	4,851	692,702	資本財	
EQUIFAX INC	—	142	4,147	592,185	商業・専門サービス	
ETSY INC	—	494	2,627	375,166	一般消費財・サービス流通・小売り	
FISERV INC	862	758	12,887	1,840,079	金融サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	535	4,552	649,979	ヘルスケア機器・サービス	
GENERAL MOTORS CO	1,634	1,533	7,226	1,031,808	自動車・自動車部品	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	774	672	10,784	1,539,872	金融サービス	
IQVIA HOLDINGS INC	579	542	13,174	1,881,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KROGER CO/THE	1,670	1,551	8,107	1,157,528	生活必需品流通・小売り	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	441	2,779	396,811	食品・飲料・タバコ	
PHILLIPS 66	387	384	4,920	702,559	エネルギー	
SALESFORCE INC	136	152	3,708	529,477	ソフトウェア・サービス	
CHARLES SCHWAB CORP/THE	—	870	5,477	782,089	金融サービス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,966	1,855	1,339	191,226	メディア・娯楽	
APTIV PLC	—	938	6,424	917,270	自動車・自動車部品	
CNH INDUSTRIAL NV	10,554	12,338	12,424	1,773,950	資本財	
小計	株数・金額	29,222	31,730	186,395	26,613,609	
	銘柄数<比率>	22	27	—	<55.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
FRESENIUS SE & CO KGAA	3,287	2,293	7,617	1,205,292	ヘルスケア機器・サービス	
SAP SE	118	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
BAYER AG	3,632	4,263	12,324	1,950,079	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALLIANZ SE	279	208	5,840	924,184	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,704	1,733	10,131	1,603,179	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	270	270	2,111	334,086	自動車・自動車部品	
DAITMLER TRUCK HOLDING AG	1,767	1,400	4,353	688,844	資本財	
小計	株数・金額	11,058	10,168	42,379	6,705,667	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<14.0%>	
(ユーロ…フランス)						
CAPGEMINI SE	152	140	2,520	398,850	ソフトウェア・サービス	
KERING SA	240	357	8,450	1,337,148	耐久消費財・アパレル	
BNP PARIBAS	2,173	1,747	10,866	1,719,467	銀行	
DANONE SA	726	521	3,397	537,659	食品・飲料・タバコ	

銘柄	第166期末		第172期末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	金融サービス	
WORLDBANK SA	2,828	2,958	2,514	397,837		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	6,120 5	5,724 5	27,750 — <9.2%>	4,390,963	
(ユーロ…オランダ)	PROSUS NV	2,912	1,781	5,756	910,824	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,912 1	1,781 1	5,756 — <1.9%>	910,824	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	20,090 13	17,674 12	75,886 — <25.0%>	12,007,456	
(イギリス)	DIAGEO PLC	—	577	1,384	259,663	食品・飲料・タバコ
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	438	999	4,533	850,069	家庭用品・パーソナル用品	
GLENCORE PLC	11,105	9,732	3,572	669,901	素材	
WPP GROUP PLC	7,498	6,366	4,705	882,400	メディア・娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	19,041 3	17,674 4	14,196 — <5.6%>	2,662,035	
(スイス)	NOVARTIS AG-REG	331	297	2,928	495,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING GENUSS	126	123	3,372	570,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HOLCIM LTD	406	159	1,250	211,492	素材	
JULIUS BAER GROUP LTD	1,682	1,621	7,508	1,269,535	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,545 4	2,200 4	15,060 — <5.3%>	2,546,352	
(デンマーク)	DSV PANALPINA A/S	175	294	36,338	770,737	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	175 1	294 1	36,338 — <1.6%>	770,737	
(香港)	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	5,364	5,420	43,251	791,936	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,364 1	5,420 1	43,251 — <1.7%>	791,936	
(韓国)	NAVER CORP	398	335	5,266,200	561,903	メディア・娯楽
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD	1,263	1,281	7,187,027	766,855	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,661 2	1,616 2	12,453,227 — <2.8%>	1,328,759	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	78,099 46	76,609 51	— — <97.4%>	46,720,886	

(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17期（決算日：2024年3月11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					
13期(2020年3月9日)	円 17,121	% △ 9.1	223,433.52	% 96.2	% -	% -	百万円 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
17期(2024年3月11日)	40,410	19.5	511,921.70	97.7	-	-	51,266

(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) 2023年3月9日	円 33,805	% -	385,800.77	% 96.2	% -	% -
3月末	33,035	△ 2.3	380,905.01	95.0	-	-
4月末	33,718	△ 0.3	390,506.08	97.1	-	-
5月末	34,824	3.0	407,711.89	97.0	-	-
6月末	37,266	10.2	439,386.40	94.7	-	-
7月末	38,621	14.2	445,721.77	96.8	-	-
8月末	38,902	15.1	452,578.18	95.9	-	-
9月末	37,780	11.8	441,009.71	96.3	-	-
10月末	35,090	3.8	425,936.05	96.8	-	-
11月末	37,352	10.5	458,448.07	95.9	-	-
12月末	38,473	13.8	466,500.14	97.0	-	-
2024年1月末	39,889	18.0	494,075.60	96.5	-	-
2月末	40,670	20.3	517,366.13	96.8	-	-
(期末) 2024年3月11日	40,410	19.5	511,921.70	97.7	-	-

(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(2023年3月10日～2024年3月11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、半導体企業を中心に堅調な企業業績が発表されたこと、FRB(米連邦準備理事会)による利上げの終了と2024年末の利下げが示唆されたこと、円が対ドルや対ユーロで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、2023年8月以降に米長期金利が上昇したことや、中東情勢の緊迫化などが挙げられます。

○投資環境

当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、上昇しました。

期初は、米国銀行の相次ぐ破綻などを受けて下落して始まりましたが、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銀行11行からの支援策が発表されたことなどから、反発しました。

2023年4月以降は一進一退となりましたが、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、関連銘柄を中心に上昇しました。その後も、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、パウエルFRB議長が9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)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、海外株式市場は下落しました。その後も、原油価格

の高騰やFRBの政策金利見通しがタカ派的な内容であったことなどから、長期金利が約16年ぶりの高水準まで上昇したことや、中東情勢の緊迫化などから、一段と下落しました。

しかし、10月終わりに予想を上回る企業決算が発表されると、海外株式市場は持ち直しました。11月に入ると、FOMC後のパウエルFRB議長の記者会見の内容がタカ派的でなかったことや、発表された経済指標が市場予想を下回ったことを受けて、年内の追加利上げ観測が後退し、海外株式市場は上昇基調となりました。12月に入ると、雇用統計が労働市場の底堅さを示す一方、発表されたCPI(消費者物価指数)が予想通りインフレの落ち着きを示したこと、FOMCで政策金利が据え置かれ、参加者による金利・経済見通しが利上げの終了と2024年末までの0.75%の利下げを示唆したことなどを受けて、海外株式市場は一段と上昇しました。

2024年1月は、雇用統計が堅調な内容となったことなどから、早期利下げ期待がやや後退し下落して始まりましたが、半導体受託生産の世界大手企業がAI関連の強い需要を背景に堅調な業績見通しを示すと、半導体関連銘柄が牽引して上昇し、予想を上回る企業決算の発表が続くと更に上昇しました。その後も、注目されていた米大手半導体企業の決算が市場予想を上回ると一段と上昇し、高値圏で期末を迎えました。

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、米国市場の上昇が目立ちました。

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。

バリュー株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、ワールドライン(フランス、金融サービス)、バイエル(ドイツ、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス)などがマイナスに寄与しましたが、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)、キャピタル・ワン・フィナンシャル(アメリカ、金融サービス)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
パークシャー・ハサウェイ	アメリカ	金融サービス
ブックイング・ホールディングス	アメリカ	消費者サービス
HCAヘルスケア	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス
ヘンケル(普通株および優先株)	ドイツ	家庭用品・パーソナル用品
ヒルトン・ワールドワイド・ホールディングス	アメリカ	消費者サービス
リパティ・グローバル(クラスA)	アメリカ	電気通信サービス
バーカー・ハネフィン	アメリカ	資本財
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
アジレント・テクノロジーズ アメリカ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	ライフサイエンス企業や化学企業などに分析機器やサービスを提供しています。
キャップジェミニ フランス ソフトウェア・サービス	IT(情報技術)コンサルティング・サービスを提供しています。
センチーン アメリカ ヘルスケア機器・サービス	高齢者や低所得者などに医療保険を提供しています。
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。
ディア アメリカ 資本財	農業機械の製造・販売や製品に関連するファイナンス・サービスを手掛けています。
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。
フィリップス66 アメリカ エネルギー	原油や天然ガスの輸送、石油精製・販売、石油化学製品の製造などを行っています。
レキット・ベンキナー・グループ イギリス 家庭用品・パーソナル用品	幅広い家庭用品、トイレタリー用品、ヘルスケア用品、食品などを製造販売する家庭用品、医薬品メーカーです。
ロシュ・ホールディング スイス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	医薬品や診断薬・機器の製造を行っています。

○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

(2023年3月10日～2024年3月11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 9 (9)	% 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)	10 (10)	0.028 (0.028)	(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)	12 (12) (0)	0.032 (0.032) (0.000)	(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	31	0.084	
期中の平均基準価額は、37,135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

(2023年3月10日～2024年3月11日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 10,283 (11,195)	千米ドル 92,159 (16,343)	百株 6,933	千米ドル 81,143
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3,829	13,844	2,261	16,394
	フランス	2,137	17,959	305	4,482
	オランダ	6,874 (1,265)	9,258 (—)	29 (11,110)	206 (14,941)
	イギリス	7,350 (—)	千英ポンド 6,456 (0.77059)	552 (—)	千英ポンド 246 (410)
	スイス	728 (77)	千スイスフラン 5,981 (—)	962 (—)	千スイスフラン 5,796 (204)
	デンマーク	180	千デンマーククローネ 19,052	154	千デンマーククローネ 20,256
	香港	1,699	千香港ドル 13,417	2,481	千香港ドル 21,863
	韓国	411	千韓国ウォン 3,289,188	416	千韓国ウォン 4,954,158

(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

(2023年3月10日～2024年3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	当 期
(a) 期中の株式売買金額	40,352,853千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	44,055,613千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.91

(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～2024年3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

(2024年3月11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		
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	432	6,387	937,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALPHABET INC-CL A	1,540	866	11,726	1,721,685	メディア・娯楽	
AMAZON.COM INC	1,060	363	6,365	934,539	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	961	1,284	9,554	1,402,754	保険	
BANK OF AMERICA CORP	1,972	3,281	11,680	1,714,910	銀行	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	193	—	—	—	金融サービス	
BLACKROCK INC	99	113	9,473	1,390,861	金融サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	10	—	—	—	消費者サービス	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	429	789	10,827	1,589,685	金融サービス	
CENTENE CORP	—	1,071	8,368	1,228,706	ヘルスケア機器・サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	231	373	10,591	1,555,005	メディア・娯楽	
CISCO SYSTEMS INC	—	1,124	5,563	816,877	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CONOCOPHILLIPS	334	624	7,051	1,035,257	エネルギー	
DANAHER CORP	—	228	5,784	849,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DEERE & CO	—	112	4,204	617,361	資本財	
FISERV INC	843	862	13,036	1,914,075	金融サービス	
GENERAL MOTORS CO	1,453	1,634	6,454	947,620	自動車・自動車部品	
HCA HEALTHCARE INC	252	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	259	—	—	—	消費者サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	519	774	10,732	1,575,713	金融サービス	
IQVIA HOLDINGS INC	—	579	14,890	2,186,255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KROGER CO/THE	—	1,670	9,346	1,372,325	生活必需品流通・小売り	
PARKER-HANNIFIN CORP	104	—	—	—	資本財	
PHILLIPS 66	—	387	5,779	848,540	エネルギー	
SALESFORCE INC	544	136	4,151	609,568	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	1,966	1,716	251,989	メディア・娯楽	
LIBERTY GLOBAL GROUP-A	2,016	—	—	—	電気通信サービス	
CNH INDUSTRIAL NV	—	10,554	12,506	1,836,202	資本財	
小計	株数・金額	14,678	29,222	186,194	27,337,045	
	銘柄数<比率>	20	22	—	<53.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
FRESENIUS SE & CO KGAA	2,702	3,287	8,454	1,358,415	ヘルスケア機器・サービス	
SAP SE	553	118	2,087	335,482	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	466	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
BAYER AG	1,467	3,632	9,543	1,533,382	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	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
ALLIANZ SE	389	279	7,232	1,162,064	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,525	1,704	12,365	1,986,922	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	224	270	2,892	464,811	自動車・自動車部品	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	2,108	1,767	7,706	1,238,273	資本財	
小計	株数・金額	9,490	11,058	50,282	8,079,351	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<15.8%>	
(ユーロ…フランス)						
CAPGEMINI SE	—	152	3,432	551,479	ソフトウェア・サービス	
KERING SA	101	240	10,040	1,613,316	耐久消費財・アパレル	
BNP PARIBAS	1,650	2,173	12,809	2,058,201	銀行	
DANONE SA	706	726	4,265	685,340	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) WORLDBLINE SA	百株 1,829	百株 2,828	千ユーロ 3,013	千円 484,166	金融サービス
小 計	株数・金額 4,287	株数・金額 6,120	株数・金額 33,560	株数・金額 5,392,504	
	銘柄数<比率> 4	銘柄数<比率> 5	—	<10.5%>	
(ユーロ…オランダ) CNH INDUSTRIAL NV PROSUS NV	4,852 1,059	— 2,912	— 7,646	— 1,228,718	資本財 一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株数・金額 5,911	株数・金額 2,912	株数・金額 7,646	株数・金額 1,228,718	
	銘柄数<比率> 2	銘柄数<比率> 1	—	<2.4%>	
ユ ー ロ 計	株数・金額 19,689	株数・金額 20,090	株数・金額 91,489	株数・金額 14,700,574	
	銘柄数<比率> 15	銘柄数<比率> 13	—	<28.7%>	
(イギリス) RECKITT BENCKISER GROUP PLC GLENCORE PLC WPP GROUP PLC	— 7,671 4,572	438 11,105 7,498	千英ポンド 2,261 4,450 5,292	427,033 840,222 999,171	家庭用品・パーソナル用品 素材 メディア・娯楽
小 計	株数・金額 12,243	株数・金額 19,041	株数・金額 12,004	株数・金額 2,266,427	
	銘柄数<比率> 2	銘柄数<比率> 3	—	<4.4%>	
(スイス) NOVARTIS AG-REG ROCHE HOLDING GENUSS HOLCIM LTD JULIUS BAER GROUP LTD	388 — 1,011 1,303	331 126 406 1,682	千スイスフラン 2,916 3,001 3,068 8,457	488,183 502,390 513,562 1,415,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 素材 金融サービス
小 計	株数・金額 2,702	株数・金額 2,545	株数・金額 17,443	株数・金額 2,919,853	
	銘柄数<比率> 3	銘柄数<比率> 4	—	<5.7%>	
(デンマーク) DSV PANALPINA A/S	149	175	千デンマーククローネ 18,620	401,261	運輸
小 計	株数・金額 149	株数・金額 175	株数・金額 18,620	株数・金額 401,261	
	銘柄数<比率> 1	銘柄数<比率> 1	—	<0.8%>	
(香港) ALIBABA GROUP HOLDING LTD	6,146	5,364	千香港ドル 38,218	717,361	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株数・金額 6,146	株数・金額 5,364	株数・金額 38,218	株数・金額 717,361	
	銘柄数<比率> 1	銘柄数<比率> 1	—	<1.4%>	
(韓国) NAVER CORP SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD	479 1,187	398 1,263	千韓国ウォン 7,482,400 7,956,900	835,784 888,785	メディア・娯楽 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	株数・金額 1,661	株数・金額 15,439,300	株数・金額 1,724,569	
	銘柄数<比率> 2	銘柄数<比率> 2	—	<3.4%>	
合 計	株数・金額 57,273	株数・金額 78,099	株数・金額 —	株数・金額 50,067,093	
	銘柄数<比率> 44	銘柄数<比率> 46	—	<97.7%>	

(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

(2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 50,067,093	% 97.5
コール・ローン等、その他	1,283,278	2.5
投資信託財産総額	51,350,371	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(51,059,825千円)の投資信託財産総額(51,350,371千円)に対する比率は99.4%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=146.82円、1ユーロ=160.68円、1英ポンド=188.80円、1スイスフラン=167.39円、1デンマーククローネ=21.55円、1香港ドル=18.77円、100韓国ウォン=11.17円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月11日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	円 51,356,781,304
コール・ローン等	1,169,585,473
株式(評価額)	50,067,093,468
未収入金	80,447,129
未収配当金	39,655,234
(B) 負債	89,950,749
未払金	89,950,137
未払利息	612
(C) 純資産総額(A-B)	51,266,830,555
元本	12,686,815,446
次期繰越損益金	38,580,015,109
(D) 受益権総口数	12,686,815,446口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,410円

(注) 期首元本額は11,525,951,471円、期中追加設定元本額は1,673,776,246円、期中一部解約元本額は512,912,271円です。また、1口当たり純資産額は4,0410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)	8,730,192,584円
ALAMCO ハリス 年金グローバル バリューストックファンド2007(適格機関投資家専用)	3,245,982,158円
ALAMCO ハリス グローバル バリューストックファンド2007(適格機関投資家専用)	568,293,427円
ハリス世界株ファンド(資産成長型)	142,347,277円

○損益の状況 (2023年3月10日～2024年3月11日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 834,401,648
受取配当金	811,879,760
受取利息	22,645,775
その他収益金	114,860
支払利息	△ 238,747
(B) 有価証券売買損益	7,261,860,623
売買益	12,158,174,810
売買損	△ 4,896,314,187
(C) 保管費用等	△ 14,608,885
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,081,653,386
(E) 前期繰越損益金	27,437,225,698
(F) 追加信託差損益金	4,441,223,754
(G) 解約差損益金	△ 1,380,087,729
(H) 計(D+E+F+G)	38,580,015,109
次期繰越損益金(H)	38,580,015,109

(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。