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 バリュー株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。	

運用報告書（全体版）

ハリス世界株ファンド（毎月決算型）

第191期（決算日　2026年４月９日）
第192期（決算日　2026年５月11日）
第193期（決算日　2026年６月９日）
第194期（決算日　2026年７月９日）
第195期（決算日　2026年８月10日）
第196期（決算日　2026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

＜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	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
167期(2024年4月9日)	14,092	100	6.0	2,894,310.16	4.8	96.7	－	－	37,587
168期(2024年5月9日)	14,175	150	1.7	2,965,482.71	2.5	96.9	－	－	38,061
169期(2024年6月10日)	13,999	150	△ 0.2	3,075,486.76	3.7	94.0	－	－	38,544
170期(2024年7月9日)	14,076	150	1.6	3,252,352.06	5.8	93.6	－	－	39,332
171期(2024年8月9日)	12,741	100	△ 8.8	2,862,804.02	△12.0	95.8	－	－	36,101
172期(2024年9月9日)	12,456	100	△ 1.5	2,836,750.18	△ 0.9	96.8	－	－	35,485
173期(2024年10月9日)	13,240	150	7.5	3,105,440.19	9.5	95.2	－	－	37,945
174期(2024年11月11日)	13,495	150	3.1	3,301,718.31	6.3	97.0	－	－	38,648
175期(2024年12月9日)	13,111	150	△ 1.7	3,291,353.35	△ 0.3	96.9	－	－	37,934
176期(2025年1月9日)	13,362	150	3.1	3,373,248.78	2.5	96.9	－	－	39,111
177期(2025年2月10日)	13,202	150	△ 0.1	3,324,463.87	△ 1.4	96.6	－	－	38,814
178期(2025年3月10日)	13,153	150	0.8	3,145,644.82	△ 5.4	95.5	－	－	38,898
179期(2025年4月9日)	11,011	100	△15.5	2,700,568.70	△14.1	94.2	－	－	33,011
180期(2025年5月9日)	12,240	100	12.1	3,094,645.99	14.6	94.3	－	－	37,205
181期(2025年6月9日)	12,535	100	3.2	3,261,083.18	5.4	93.3	－	－	38,740
182期(2025年7月9日)	12,974	100	4.3	3,412,599.89	4.6	94.2	－	－	40,606
183期(2025年8月12日)	12,853	100	△ 0.2	3,515,204.70	3.0	95.0	－	－	40,334
184期(2025年9月9日)	12,954	150	2.0	3,569,033.19	1.5	95.7	－	－	41,090
185期(2025年10月9日)	13,534	150	5.6	3,838,382.17	7.5	95.6	－	－	43,111
186期(2025年11月10日)	12,981	150	△ 3.0	3,841,369.33	0.1	96.5	－	－	41,655
187期(2025年12月9日)	13,636	150	6.2	3,975,148.23	3.5	97.2	－	－	44,035
188期(2026年1月9日)	14,374	150	6.5	4,078,315.71	2.6	97.1	－	－	46,606
189期(2026年2月9日)	14,065	150	△ 1.1	4,104,058.23	0.6	96.2	－	－	45,822
190期(2026年3月9日)	13,409	150	△ 3.6	4,038,150.58	△ 1.6	95.4	－	－	44,009
191期(2026年4月9日)	13,276	100	△ 0.2	4,099,003.38	1.5	93.6	－	－	44,407
192期(2026年5月11日)	13,179	150	0.4	4,339,047.81	5.9	95.6	－	－	44,137
193期(2026年6月9日)	13,287	150	2.0	4,441,920.03	2.4	95.9	－	－	44,644
194期(2026年7月9日)	13,472	150	2.5	4,557,772.76	2.6	95.5	－	－	45,075
195期(2026年8月10日)	13,831	150	3.8	4,613,271.45	1.2	98.1	－	－	45,919
196期(2026年9月9日)	13,285	150	△ 2.9	4,450,383.58	△ 3.5	97.3	－	－	44,219

(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 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。)

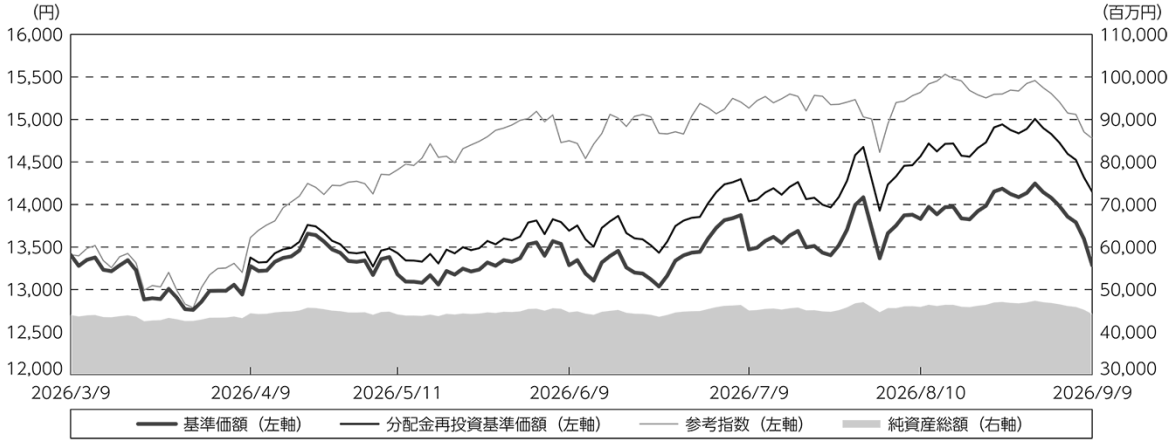
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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）	円	%		%	%	%	%
	2026年３月９日	13,409	－	4,038,150.58	－	95.4	－	－
第191期	３月末	12,761	△4.8	3,850,502.44	△4.6	92.8	－	－
	（期末）							
	2026年４月９日	13,376	△0.2	4,099,003.38	1.5	93.6	－	－
	（期首）							
	2026年４月９日	13,276	－	4,099,003.38	－	93.6	－	－
第192期	４月末	13,341	0.5	4,290,046.76	4.7	93.7	－	－
	（期末）							
	2026年５月11日	13,329	0.4	4,339,047.81	5.9	95.6	－	－
	（期首）							
	2026年５月11日	13,179	－	4,339,047.81	－	95.6	－	－
第193期	５月末	13,327	1.1	4,497,717.23	3.7	95.6	－	－
	（期末）							
	2026年６月９日	13,437	2.0	4,441,920.03	2.4	95.9	－	－
	（期首）							
	2026年６月９日	13,287	－	4,441,920.03	－	95.9	－	－
第194期	６月末	13,434	1.1	4,529,326.18	2.0	96.7	－	－
	（期末）							
	2026年７月９日	13,622	2.5	4,557,772.76	2.6	95.5	－	－
	（期首）							
	2026年７月９日	13,472	－	4,557,772.76	－	95.5	－	－
第195期	７月末	13,728	1.9	4,519,350.77	△0.8	96.6	－	－
	（期末）							
	2026年８月10日	13,981	3.8	4,613,271.45	1.2	98.1	－	－
	（期首）							
	2026年８月10日	13,831	－	4,613,271.45	－	98.1	－	－
第196期	８月末	14,247	3.0	4,655,002.76	0.9	96.3	－	－
	（期末）							
	2026年９月９日	13,435	△2.9	4,450,383.58	△3.5	97.3	－	－

（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(2026年3月10日～2026年9月9日)

〇作成期間中の基準価額等の推移



第191期首：13,409円
第196期末：13,285円（既払分配金(税込み)：850円）
騰 落 率：　5.5%（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。

〇基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、大手半導体企業を中心に堅調な2026年1-3月期の業績が発表されたこと、米国とイランが2週間の停戦で合意し、その後停戦期間が延長されたこと、7月末に米クラウド大手が堅調な4-6月期の業績を発表し、その後も好調な決算が続いたことなどが挙げられます。

主な下落要因としては、中東の地政学的リスクが高まったことや、円がドルやユーロに対して円高となったことなどが挙げられます。

〇投資環境

当作成期の海外株式市場は、当作成期初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、2026年2月末に米国とイスラエルがイランへの攻撃を行って以降、中東の地政学的リスクが高まったことや、原油価格が急騰したことなどを受けて、下落して始まりました。

4月に入ると、トランプ米大統領がイランへの軍事侵攻は2-3週間以内あるいは早期停戦の可能性もあると発言したことや、イランの大統領も停戦に応じる意思があると報じられたことなどから、戦争終結に向けた期待感が高まり、海外株式市場は反発しました。その後も、米国とイランが2週間の停戦で合意したことや、停戦期間が延長されたこと、大手半導体企業を中心に堅調な1-3月期の業績が発表されたことなどを背景に上昇基調となりました。

6月に入ると、米半導体設計大手の売上見通しが市場予想を下回ったことや、良好な雇用統計を受けてFRB(米連邦準備理事会)の年内利上げ観測が強まったことなどから、下落しました。その後、米国とイランの和平合意に対する期待から反発しましたが、FOMC(米連邦公開市場委員会)の政策金利見通しが年内の利上げ観測を高める内容だったことから再び下落しました。6月終わりに米半導体メモリー大手が市場予想を大幅に上回る決算を発表すると値を戻しましたが、その後は、半導体関連銘柄の過熱感が意識されたことや、米国とイランの交戦が強まったことを受けて、上値の重い展開となりました。

しかし、7月末に米クラウド大手が堅調な4-6月期の業績を発表したことや、その後も好調な企業決算が続いたこと、雇用統計やインフレ指標の発表を受けて利上げ観測が後退したことなどから、8月半ばまでは上昇基調となりました。その後、米国とイランの和平協議に対する不透明感や、AI(人工知能)関連投資に伴う社債増発観測の高まりを受けた世界的な金利上昇などから調整しましたが、大手テクノロジー企業が堅調な業績見通しを発表すると再び上昇し、高値圏で当作成期末を迎えました。

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、米国市場が上回りました。

為替市場では、日本銀行による円買い介入の実施や利上げ観測の高まりなどから、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
アリアンツ	ドイツ	保険
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
コノコフィリップス	アメリカ	エネルギー
ディア	アメリカ	資本財
フレゼニウス	ドイツ	ヘルスケア機器・サービス
ガートナー	アメリカ	ソフトウェア・サービス
ケリング	フランス	耐久消費財・アパレル
フィリップス６６	アメリカ	エネルギー

(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
アコー フランス 消費者サービス	ホテルやリゾート施設を運営しています。
アムライズ アメリカ 素材	セメント、骨材、アスファルト、コンクリート、屋根材、断熱材などを製造・販売しています。
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。
ＬＶＭＨモエ・ヘネシー・ルイ・ヴィトン フランス 耐久消費財・アパレル	衣類、革製品、時計、宝石類、酒類などの製造・販売を行う高級ブランド品グループです。
メタ・プラットフォームズ アメリカ メディア・娯楽	ソーシャル・ネットワーク・サイトを運営しています。
ＴＥコネクティビティ アメリカ テクノロジー・ハードウェアおよび機器	電子機器用ケーブルの接続部分であるコネクタ、サーキットブレーカー、光ファイバー製品等の電子部品メーカーです。

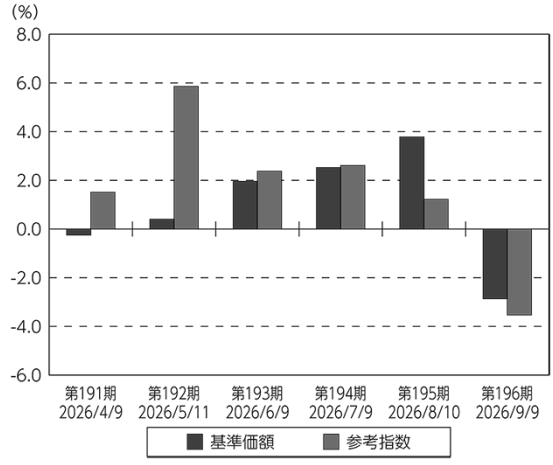
○当ファンドのベンチマークとの差異

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10.2%上昇したのに対し、基準価額は5.5%の上昇となり、参考指数を4.7%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)、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)、エアビーアンドビー(アメリカ、消費者サービス)などがプラスに寄与しましたが、ＤＳＶ(デンマーク、運輸)、ＢＭＷ(ドイツ、自動車・自動車部品)、アストラゼネカ(アメリカ、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。

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191期は100円、第192期は150円、第193期は150円、第194期は150円、第195期は150円、第196期は150円とさせていただきました。

なお、収益分配にあて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191期 2026年３月10日～ 2026年４月９日	第192期 2026年４月10日～ 2026年５月11日	第193期 2026年５月12日～ 2026年６月９日	第194期 2026年６月10日～ 2026年７月９日	第195期 2026年７月10日～ 2026年８月10日	第196期 2026年８月11日～ 2026年９月９日
当期分配金	100	150	150	150	150	150
（対基準価額比率）	0.748%	1.125%	1.116%	1.101%	1.073%	1.116%
当期の収益	－	20	50	20	150	－
当期の収益以外	100	129	99	129	－	150
翌期繰越分配対象額	6,940	6,811	6,713	6,584	6,840	6,690

（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

（2026年３月10日～2026年９月９日）

項目	第191期～第196期 金額	第191期～第196期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	138	1.026	(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）	(84)	(0.621)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(49)	(0.360)	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	0.012	(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)	(0.012)	
(c) 有価証券取引税	4	0.029	(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）	(4)	(0.029)	
(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)	(0.013)	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	146	1.081	
作成期間の平均基準価額は、13,473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。

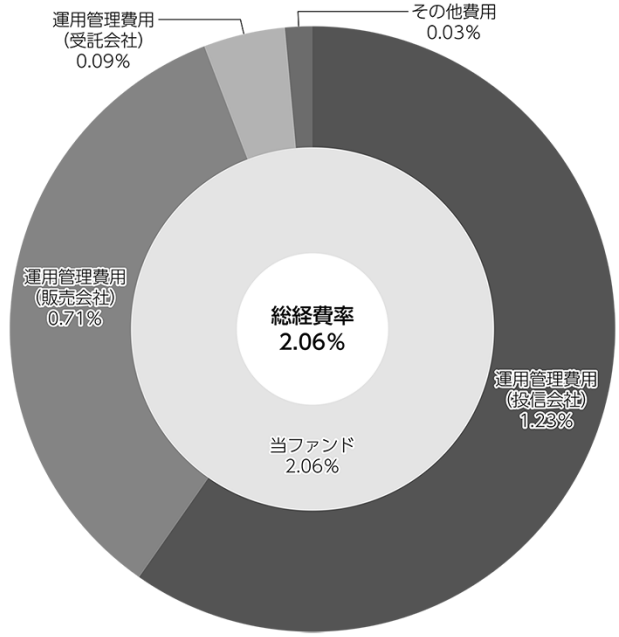
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

（2026年３月10日～2026年９月９日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第191期～第196期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ALAMCO ハリス グローバル バリュー株マザーファンド	－	－	501,759	2,850,000

○株式売買比率

（2026年３月10日～2026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191期～第196期
	ALAMCO ハリス グローバル バリュー株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	21,734,714千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	47,345,448千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.45

(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

（2026年３月10日～2026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

（2026年９月９日現在）

親投資信託残高

銘柄	第190期末	第196期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ALAMCO ハリス グローバル バリュー株マザーファンド	8,195,963	7,694,203	44,000,844

(注) 親投資信託の当作成期末の受益権総口数は、8,524,459千口です。

○投資信託財産の構成

（2026年９月９日現在）

項　　目	第196期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
ALAMCO ハリス グローバル バリュー株マザーファンド	44,000,844	98.2
コール・ローン等、その他	808,548	1.8
投資信託財産総額	44,809,392	100.0

（注）ALAMCO ハリス グローバル バリュー株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(48,457,794千円)の投資信託財産総額(48,948,420千円)に対する比率は99.0%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＝153.74円、1ユーロ＝178.83円、1英ポンド＝208.30円、1スイスフラン＝190.01円、1スウェーデンクローナ＝16.05円、1デンマーククローネ＝23.92円、1香港ドル＝19.60円、100韓国ウォン＝11.4773円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末
	2026年４月９日現在	2026年５月11日現在	2026年６月９日現在	2026年７月９日現在	2026年８月10日現在	2026年９月９日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**44,827,356,690**	**44,737,308,293**	**45,272,265,387**	**45,675,744,080**	**46,512,530,660**	**44,809,392,176**
コール・ローン等	884,681,570	738,747,344	837,802,568	752,229,663	666,502,549	808,529,128
ALAMCO ハリス グローバル バリュー株マザーファンド(評価額)	43,942,660,578	43,998,548,806	44,434,449,047	44,923,496,900	45,846,012,590	44,000,844,220
未収利息	14,542	12,143	13,772	17,517	15,521	18,828
(B) 負債	**420,301,818**	**600,041,870**	**627,443,774**	**599,821,648**	**592,821,093**	**589,566,413**
未払収益分配金	334,482,056	502,361,759	504,005,300	501,882,352	498,010,897	499,296,230
未払解約金	10,660,670	17,769,543	51,139,174	22,748,823	13,329,478	12,381,689
未払信託報酬	74,956,516	79,690,568	72,079,300	74,970,473	81,260,718	77,668,494
その他未払費用	202,576	220,000	220,000	220,000	220,000	220,000
(C) 純資産総額(A－B)	**44,407,054,872**	**44,137,266,423**	**44,644,821,613**	**45,075,922,432**	**45,919,709,567**	**44,219,825,763**
元本	33,448,205,614	33,490,783,969	33,600,353,346	33,458,823,486	33,200,726,494	33,286,415,365
次期繰越損益金	10,958,849,258	10,646,482,454	11,044,468,267	11,617,098,946	12,718,983,073	10,933,410,398
(D) 受益権総口数	**33,448,205,614口**	**33,490,783,969口**	**33,600,353,346口**	**33,458,823,486口**	**33,200,726,494口**	**33,286,415,365口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**13,276円**	**13,179円**	**13,287円**	**13,472円**	**13,831円**	**13,285円**

（注）第191期首元本額は32,821,279,663円、第191～196期中追加設定元本額は2,379,839,693円、第191～196期中一部解約元本額は1,914,703,991円です。また、1口当たり純資産額は、第191期1.3276円、第192期1.3179円、第193期1.3287円、第194期1.3472円、第195期1.3831円、第196期1.3285円です。

○損益の状況

項　　目	第191期 2026年３月10日～ 2026年４月９日	第192期 2026年４月10日～ 2026年５月11日	第193期 2026年５月12日～ 2026年６月９日	第194期 2026年６月10日～ 2026年７月９日	第195期 2026年７月10日～ 2026年８月10日	第196期 2026年８月11日～ 2026年９月９日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**275,636**	**277,496**	**119,227**	**139,446**	**163,143**	**156,928**
受取利息	275,636	277,496	119,227	139,186	163,143	156,928
その他収益金	－	－	－	260	－	－
(B) 有価証券売買損益	**△ 6,008,120**	**251,859,635**	**933,515,859**	**1,190,373,657**	**1,763,295,268**	**△ 1,247,514,561**
売買益	4,502,572	256,110,898	936,611,943	1,194,472,010	1,772,780,867	426,848
売買損	△ 10,510,692	△ 4,251,263	△ 3,096,084	△ 4,098,353	△ 9,485,599	△ 1,247,941,409
(C) 信託報酬等	**△ 75,159,092**	**△ 79,707,992**	**△ 72,079,300**	**△ 74,970,473**	**△ 81,260,718**	**△ 77,668,494**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**△ 80,891,576**	**172,429,139**	**861,555,786**	**1,115,542,630**	**1,682,197,693**	**△ 1,325,026,127**
(E) 前期繰越損益金	**2,317,801,561**	**1,889,429,408**	**1,548,871,351**	**1,882,325,471**	**2,455,164,436**	**3,617,793,556**
(F) 追加信託差損益金	**9,056,421,329**	**9,086,985,666**	**9,138,046,430**	**9,121,113,197**	**9,079,631,841**	**9,139,939,199**
（配当等相当額）	(19,076,715,788)	(19,137,127,990)	(19,239,801,755)	(19,191,148,972)	(19,070,544,772)	(19,151,879,046)
（売買損益相当額）	(△10,020,294,459)	(△10,050,142,324)	(△10,101,755,325)	(△10,070,035,775)	(△ 9,990,912,931)	(△10,011,939,847)
(G) 計（D＋E＋F）	**11,293,331,314**	**11,148,844,213**	**11,548,473,567**	**12,118,981,298**	**13,216,993,970**	**11,432,706,628**
(H) 収益分配金	**△ 334,482,056**	**△ 502,361,759**	**△ 504,005,300**	**△ 501,882,352**	**△ 498,010,897**	**△ 499,296,230**
次期繰越損益金（G＋H）	**10,958,849,258**	**10,646,482,454**	**11,044,468,267**	**11,617,098,946**	**12,718,983,073**	**10,933,410,398**
追加信託差損益金	9,056,421,329	9,086,985,666	9,138,046,430	9,121,113,197	9,079,631,841	9,139,939,199
（配当等相当額）	(19,077,464,804)	(19,138,056,645)	(19,241,309,348)	(19,191,872,007)	(19,070,942,244)	(19,152,162,581)
（売買損益相当額）	(△10,021,043,475)	(△10,051,070,979)	(△10,103,262,918)	(△10,070,758,810)	(△ 9,991,310,403)	(△10,012,223,382)
分配準備積立金	4,136,798,925	3,675,258,279	3,316,314,276	2,839,858,109	3,639,351,232	3,118,497,326
繰越損益金	△ 2,234,370,996	△ 2,115,761,491	△ 1,409,892,439	△ 343,872,360	－	△ 1,325,026,127

（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）収益分配金の計算過程

項　　目	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
(a) 配当等収益(経費控除後)	0円	70,082,277円	171,288,718円	68,589,745円	33,749,583円	0円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	0円	0円	0円	0円	1,310,463,019円	0円
(c) 収益調整金	19,077,464,804円	19,138,056,645円	19,241,309,348円	19,191,872,007円	19,070,942,244円	19,152,162,581円
(d) 分配準備積立金	4,471,280,981円	4,107,537,761円	3,649,030,858円	3,273,150,716円	2,793,149,527円	3,617,793,556円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	23,548,745,785円	23,315,676,683円	23,061,628,924円	22,533,612,468円	23,208,304,373円	22,769,956,137円
（１万口当たり分配対象額）	(7,040円)	(6,961円)	(6,863円)	(6,734円)	(6,990円)	(6,840円)
(f) 収益分配金	334,482,056円	502,361,759円	504,005,300円	501,882,352円	498,010,897円	499,296,230円
（１万口当たり収益分配金）	(100円)	(150円)	(150円)	(150円)	(150円)	(150円)

○分配金のお知らせ

	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
１万口当たり分配金（税込み）	100円	150円	150円	150円	150円	150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

・「一般社団法人投資信託協会」と「一般社団法人日本投資顧問業協会」が統合し、「一般社団法人資産運用業協会」となったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2026年９月９日現在）

＜ALAMCO ハリス グローバル バリュー株マザーファンド＞

下記は、ALAMCO ハリス グローバル バリュー株マザーファンド全体(8,524,459千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第190期末 株数	第196期末 株数	第196期末 評価額 外貨建金額	第196期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千米ドル	千円	
AIRBNB INC	676	568	9,913	1,524,158	消費者サービス
ALPHABET INC-CL A	153	184	6,230	957,938	メディア・娯楽
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	457	752	5,615	863,394	保険
ELEVANCE HEALTH INC	200	191	7,686	1,181,753	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF AMERICA CORP	846	488	3,044	468,081	銀行
BECTON DICKINSON & CO	346	380	6,805	1,046,323	ヘルスケア機器・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	216	245	5,242	805,908	金融サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	1,081	1,524	7,002	1,076,607	金融サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC	168	—	—	—	メディア・娯楽
CONOCOPHILLIPS	432	—	—	—	エネルギー
DEERE & CO	50	—	—	—	資本財
EQUIFAX INC	239	227	3,907	600,756	商業・専門サービス
META PLATFORMS INC	—	108	6,643	1,021,446	メディア・娯楽
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	843	803	5,362	824,358	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	338	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	396	473	7,462	1,147,215	金融サービス
IQVIA HOLDINGS INC	544	386	10,005	1,538,246	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER INC	2,357	2,245	7,307	1,123,451	食品・飲料・タバコ
MOLINA HEALTHCARE INC	242	181	3,565	548,174	ヘルスケア機器・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,197	1,069	6,593	1,013,663	食品・飲料・タバコ
NETFLIX INC	89	749	5,750	884,016	メディア・娯楽
PHILLIPS 66	269	—	—	—	エネルギー
SALESFORCE INC	451	443	11,036	1,696,677	ソフトウェア・サービス
CHARLES SCHWAB CORP/THE	579	493	5,277	811,388	金融サービス
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	1,220	1,142	7,916	1,217,058	資本財
SYSCO CORP	842	1,000	7,984	1,227,460	生活必需品流通・小売り
COMPASS GROUP PLC	—	2,063	6,298	968,306	消費者サービス
ASTRAZENECA PLC	276	303	4,857	746,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TE CONNECTIVITY PLC	—	158	3,238	497,939	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIS TOWERS WATSON PLC	207	261	8,516	1,309,315	保険
AMRIZE LTD	—	1,624	6,812	1,047,381	素材
CNH INDUSTRIAL NV	6,192	5,896	8,018	1,232,773	資本財
小計 株数・金額	20,912	23,960	178,096	27,380,543	
小計 銘柄数＜比率＞	28	27	—	＜56.2%＞	
（ユーロ…ドイツ）			千ユーロ		
ADIDAS AG	525	479	7,082	1,266,476	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA	774	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SAP SE	241	320	5,814	1,039,789	ソフトウェア・サービス
BAYER AG	1,511	1,290	6,375	1,140,187	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE	66	—	—	—	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	816	745	4,745	848,664	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	1,441	1,351	6,082	1,087,776	資本財
小計 株数・金額	5,375	4,186	30,100	5,382,894	
小計 銘柄数＜比率＞	7	5	—	＜11.0%＞	

銘柄		第190期末	第196期末			業種等
		株数	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	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		－	157	6,703	1,198,739	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE		458	294	3,103	554,939	ソフトウェア・サービス
KERING SA		174	－	－	－	耐久消費財・アパレル
ACCOR SA		－	732	3,444	616,011	消費者サービス
BNP PARIBAS		955	865	8,992	1,608,105	銀行
DASSAULT SYSTEMES SE		2,983	2,785	5,698	1,018,993	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	4,571	4,834	27,941	4,996,789	
	銘柄数＜比率＞	4	5	－	＜10.3%＞	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE		211	199	3,993	714,234	資本財
PROSUS NV		930	1,695	6,141	1,098,211	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	1,141	1,894	10,135	1,812,446	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜3.7%＞	
ユーロ計	株数・金額	11,087	10,914	68,177	12,192,130	
	銘柄数＜比率＞	13	12	－	＜25.0%＞	
(イギリス)				千英ポンド		
DIAGEO PLC		2,363	2,221	3,594	748,773	食品・飲料・タバコ
GLENCORE PLC		9,945	7,870	4,950	1,031,132	素材
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		677	632	3,192	665,082	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	12,985	10,723	11,737	2,444,989	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜5.0%＞	
(スイス)				千スイスフラン		
JULIUS BAER GROUP LTD		936	658	4,979	946,094	金融サービス
小計	株数・金額	936	658	4,979	946,094	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜1.9%＞	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
HEXAGON AB-B SHS		6,149	5,837	55,544	891,495	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	6,149	5,837	55,544	891,495	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜1.8%＞	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
DSV A/S		266	420	55,440	1,326,124	運輸
小計	株数・金額	266	420	55,440	1,326,124	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜2.7%＞	
(香港)				千香港ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		2,533	2,434	26,652	522,385	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	2,533	2,434	26,652	522,385	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜1.1%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD		726	592	11,745,280	1,348,041	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KB FINANCIAL GROUP INC		634	311	5,402,070	620,011	銀行
小計	株数・金額	1,360	903	17,147,350	1,968,052	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜4.0%＞	
合計	株数・金額	56,230	55,851	－	47,671,816	
	銘柄数＜比率＞	50	48	－	＜97.8%＞	

(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 バリュー株マザーファンド

第19期（決算日：2026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	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
15期(2022年３月９日)	27,377	0.5	1,730,508.88	12.4	98.2	－	－	29,133
16期(2023年３月９日)	33,805	23.5	2,036,815.18	17.7	96.2	－	－	38,963
17期(2024年３月11日)	40,410	19.5	2,760,693.17	35.5	97.7	－	－	51,266
18期(2025年３月10日)	45,783	13.3	3,145,644.82	13.9	96.2	－	－	44,032
19期(2026年３月９日)	53,628	17.1	4,038,150.58	28.4	95.5	－	－	48,122

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。
(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(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。)

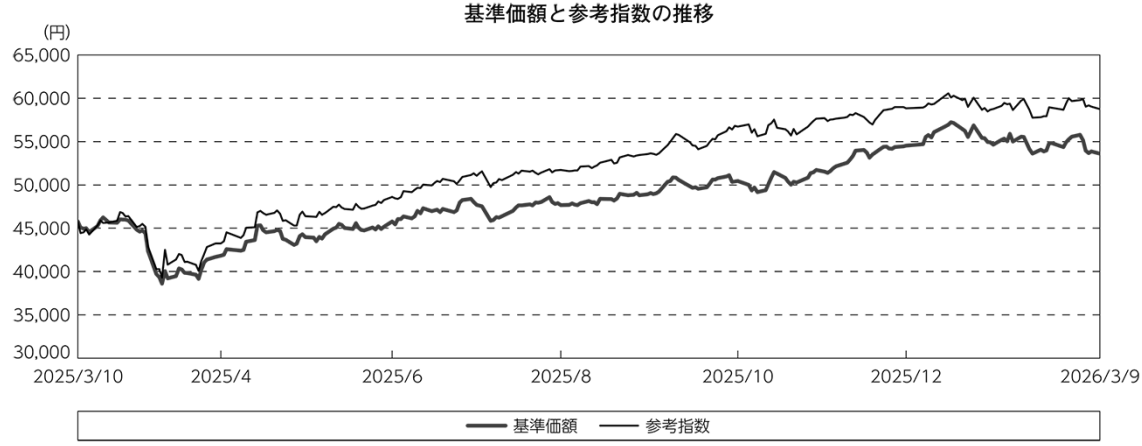
○当期中の基準価額と市況等の推移

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）	円	%		%	%	%	%
2025年３月10日	45,783	－	3,145,644.82	－	96.2	－	－
３月末	44,818	△ 2.1	3,100,682.96	△ 1.4	96.1	－	－
４月末	41,832	△ 8.6	2,971,281.41	△ 5.5	95.0	－	－
５月末	43,964	△ 4.0	3,186,293.21	1.3	95.4	－	－
６月末	45,766	△ 0.0	3,339,728.41	6.2	95.1	－	－
７月末	47,609	4.0	3,527,658.11	12.1	95.1	－	－
８月末	47,665	4.1	3,554,124.09	13.0	96.2	－	－
９月末	49,068	7.2	3,685,312.99	17.2	96.8	－	－
10月末	50,445	10.2	3,898,478.82	23.9	96.4	－	－
11月末	51,721	13.0	3,961,874.40	25.9	96.9	－	－
12月末	54,542	19.1	4,042,382.33	28.5	96.7	－	－
2026年１月末	54,651	19.4	4,037,116.86	28.3	97.7	－	－
２月末	55,574	21.4	4,099,872.16	30.3	94.6	－	－
（期末）							
2026年３月９日	53,628	17.1	4,038,150.58	28.4	95.5	－	－

(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。

◎運用経過(2025年3月11日～2026年3月9日)

〇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。

〇基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、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。

〇投資環境

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。

〇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、モリーナ・ヘルスケア(アメリカ、ヘルスケア機器・サービス)、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)、ディアジオ(イギリス、食品・飲料・タバコ)などがマイナスに寄与しましたが、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)、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
アプティブ	アメリカ	自動車・自動車部品
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
クローガー	アメリカ	生活必需品流通・小売り
メルセデス・ベンツ・グループ	ドイツ	自動車・自動車部品
ネイバー	韓国	メディア・娯楽
ノバルティス	スイス	医薬品･バイオテクノロジー･ライフサイエンス
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
ワーナー・ブラザース・ディスカバリー	アメリカ	メディア・娯楽
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

(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。
アストラゼネカ アメリカ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	世界最大級の製薬会社の一つで、がん、心腎臓疾患、呼吸器疾患などの治療を目的とした処方薬の開発を行っています。
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。
ＫＢフィナンシャル 韓国 銀行	銀行、証券会社、保険会社、資産運用会社などを傘下に持つ総合金融グループです。
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。
ウィリス・タワーズ・ワトソン アメリカ 保険	保険仲介、再保険、リスク管理コンサルティングなどの各種サービスを提供しています。

〇今後の運用方針

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

(2025年３月11日～2026年３月９日)

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	16	0.032	(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。
（株式）	(16)	(0.032)	
(b) 有価証券取引税	20	0.042	(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。
（株式）	(20)	(0.042)	
(c) その他費用	16	0.033	(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）	(16)	(0.033)	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。
合計	52	0.107	
期中の平均基準価額は、48,971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11日～2026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 6,454 (　1,036)	千米ドル 72,030 (　7,464)	百株 10,058	千米ドル 83,584
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,768	19,507	5,631	24,692
	フランス	3,393	13,281	3,864	12,706
	オランダ	475	2,783	274 (　－)	3,070 (　10)
	イギリス	13,568 (△　28)	千英ポンド 10,803 (　1)	21,462 (　1,220)	千英ポンド 9,467 (　5,748)
	スイス	234	千スイスフラン 2,256	565	千スイスフラン 8,397
	スウェーデン	6,149	千スウェーデンクローナ 65,206	－	千スウェーデンクローナ －
	デンマーク	117	千デンマーククローネ 15,797	96	千デンマーククローネ 15,970
	香港	1,427	千香港ドル 16,201	1,604	千香港ドル 26,406
	韓国	744	千韓国ウォン 8,089,198	640	千韓国ウォン 9,150,009

（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11日～2026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	47,222,504千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	44,235,337千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.06

（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11日～2026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

（2026年３月９日現在）

外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）		百株	百株	千米ドル	千円	
AIRBNB INC		329	676	9,006	1,429,397	消費者サービス
ALPHABET INC-CL A		421	153	4,588	728,201	メディア・娯楽
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		1,034	457	3,597	570,959	保険
ELEVANCE HEALTH INC		111	200	5,815	923,006	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF AMERICA CORP		1,263	846	4,114	653,082	銀行
BECTON DICKINSON & CO		294	346	5,782	917,717	ヘルスケア機器・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		289	216	4,054	643,495	金融サービス
CARLYLE GROUP INC/THE		776	1,081	5,286	838,955	金融サービス
CENTENE CORP		758	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC		225	168	3,903	619,486	メディア・娯楽
CONOCOPHILLIPS		610	432	5,057	802,663	エネルギー
DEERE & CO		101	50	3,001	476,436	資本財
EQUIFAX INC		207	239	4,981	790,610	商業・専門サービス
FISERV INC		187	－	－	－	金融サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		625	843	6,260	993,677	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC		－	338	5,712	906,583	ソフトウェア・サービス
GENERAL MOTORS CO		918	－	－	－	自動車・自動車部品
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		507	396	6,581	1,044,490	金融サービス
IQVIA HOLDINGS INC		461	544	9,492	1,506,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER INC		1,374	2,357	6,658	1,056,774	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		444	－	－	－	生活必需品流通・小売り
MOLINA HEALTHCARE INC		96	242	3,505	556,345	ヘルスケア機器・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		506	1,197	6,995	1,110,228	食品・飲料・タバコ
NETFLIX INC		－	89	881	139,867	メディア・娯楽
PHILLIPS 66		459	269	4,464	708,532	エネルギー
SALESFORCE INC		－	451	9,115	1,446,667	ソフトウェア・サービス
CHARLES SCHWAB CORP/THE		1,051	579	5,521	876,367	金融サービス
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC		－	1,220	9,080	1,441,159	資本財
SYSCO CORP		1,148	842	7,176	1,138,961	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC		1,462	－	－	－	メディア・娯楽
ASTRAZENECA PLC		－	276	5,370	852,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APTIV PLC		1,098	－	－	－	自動車・自動車部品
WILLIS TOWERS WATSON PLC		－	207	6,282	997,026	保険
CNH INDUSTRIAL NV		6,723	6,192	6,904	1,095,746	資本財
小計	株数・金額	23,479	20,912	159,191	25,265,258	
	銘柄数＜比率＞	28	28	－	＜52.5%＞	
（ユーロ…ドイツ）				千ユーロ		
ADIDAS AG		－	525	7,491	1,369,117	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA		1,618	774	3,616	660,988	ヘルスケア機器・サービス
SAP SE		－	241	4,163	760,794	ソフトウェア・サービス
BAYER AG		4,273	1,511	5,499	1,005,115	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE		149	66	2,302	420,845	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG		1,579	－	－	－	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		282	816	6,511	1,190,009	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		1,336	1,441	5,827	1,064,963	資本財
小計	株数・金額	9,239	5,375	35,413	6,471,834	
	銘柄数＜比率＞	6	7	－	＜13.4%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CAPGEMINI SE		266	458	5,026	918,602	ソフトウェア・サービス
KERING SA		368	174	4,499	822,256	耐久消費財・アパレル
BNP PARIBAS		1,371	955	8,252	1,508,059	銀行
DASSAULT SYSTEMES SE		—	2,983	5,588	1,021,325	ソフトウェア・サービス
WORLDLINE SA		3,036	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額	5,042	4,571	23,366	4,270,244	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<8.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE		271	211	3,703	676,732	資本財
PROSUS NV		669	930	3,904	713,504	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	940	1,141	7,607	1,390,236	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.9%>	
ユーロ計	株数・金額	15,221	11,087	66,387	12,132,316	
	銘柄数<比率>	12	13	—	<25.2%>	
(イギリス)				千英ポンド		
DIAGEO PLC		1,474	2,363	3,604	761,072	食品・飲料・タバコ
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		785	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
GLENCORE PLC		15,121	9,945	5,000	1,055,723	素材
WPP GROUP PLC		4,748	—	—	—	メディア・娯楽
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		—	677	3,781	798,472	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	22,128	12,985	12,387	2,615,268	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<5.4%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NOVARTIS AG-REG		219	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING GENUSS		88	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JULIUS BAER GROUP LTD		960	936	5,889	1,195,540	金融サービス
小計	株数・金額	1,267	936	5,889	1,195,540	
	銘柄数<比率>	3	1	—	<2.5%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
HEXAGON AB-B SHS		—	6,149	60,555	1,034,285	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	—	6,149	60,555	1,034,285	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<2.1%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
DSV A/S		245	266	44,023	1,077,242	運輸
小計	株数・金額	245	266	44,023	1,077,242	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.2%>	
(香港)				千香港ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		2,710	2,533	33,106	672,389	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	2,710	2,533	33,106	672,389	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.4%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
NAVER CORP		192	—	—	—	メディア・娯楽
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD		1,064	726	9,292,800	986,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KB FINANCIAL GROUP INC		—	634	9,345,160	992,455	銀行
小計	株数・金額	1,256	1,360	18,637,960	1,979,351	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.1%>	
合計	株数・金額	66,307	56,230	—	45,971,651	
	銘柄数<比率>	51	50	—	<95.5%>	

(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９日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	45,971,651	95.0
コール・ローン等、その他	2,398,058	5.0
投資信託財産総額	48,369,709	100.0

（注）当期末における外貨建純資産（48,113,674千円）の投資信託財産総額（48,369,709千円）に対する比率は99.5％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＝158.71円、1ユーロ＝182.75円、1英ポンド＝211.13円、1スイスフラン＝202.98円、1スウェーデンクローナ＝17.08円、1デンマーククローネ＝24.47円、1香港ドル＝20.31円、100韓国ウォン＝10.62円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年３月９日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**48,369,709,588**
コール・ローン等	2,264,562,541
株式(評価額)	45,971,651,406
未収入金	107,748,197
未収配当金	25,747,294
未収利息	150
(B) 負債	**246,905,173**
未払金	246,905,173
(C) 純資産総額（A－B）	**48,122,804,415**
元本	8,973,364,408
次期繰越損益金	39,149,440,007
(D) 受益権総口数	**8,973,364,408口**
１万口当たり基準価額（C／D）	**53,628円**

（注）期首元本額は9,617,644,574円、期中追加設定元本額は202,377,354円、期中一部解約元本額は846,657,520円です。
また、1口当たり純資産額は5.3628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)	8,195,963,924円
ALAMCO ハリス グローバル バリュー株ファンド2007(適格機関投資家専用)	548,281,412円
ハリス世界株ファンド（資産成長型）	166,752,884円
ALAMCO ハリス 年金グローバル バリュー株ファンド2007(適格機関投資家専用)	62,366,188円

○損益の状況

（2025年３月11日～2026年３月９日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**938,313,986**
受取配当金	917,800,620
受取利息	20,447,195
その他収益金	66,171
(B) 有価証券売買損益	**6,490,162,340**
売買益	11,635,994,811
売買損	△ 5,145,832,471
(C) 保管費用等	**△ 15,288,912**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**7,413,187,414**
(E) 前期繰越損益金	**34,414,926,347**
(F) 追加信託差損益金	**718,622,646**
(G) 解約差損益金	**△ 3,397,296,400**
(H) 計（D＋E＋F＋G）	**39,149,440,007**
次期繰越損益金（H）	**39,149,440,007**

（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）