当ファンドの仕組みは次のとおりです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	無期限	
運用方針	主として日本を除く世界各国の株式に投資し、信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。	
主要投資対象	ハリス グローバル バリュー株ファンド（年４回決算型）	朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	ハリス グローバル バリュー株ファンド（年４回決算型）	株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時(3・6・9・12月の各16日。休業日の場合は翌営業日)に、配当等収益および売買益などのうちから、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行う方針です。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。	

運用報告書(全体版)

ハリス グローバル バリュー株ファンド（年４回決算型）

第42期(決算日　2026年６月16日)
第43期(決算日　2026年９月16日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

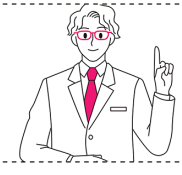
さて、当ファンドは、このたび、上記の決算を行いました。ここに、当期間の運用状況をご報告申し上げます。

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.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10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
34期(2024年6月17日)	11,449	300	3.2	478,237.92	10.7	96.3	－	－	1,488
35期(2024年9月17日)	10,315	300	△ 7.3	446,141.66	△ 6.7	95.9	－	－	1,400
36期(2024年12月16日)	11,190	300	11.4	513,461.73	15.1	94.9	－	－	1,580
37期(2025年3月17日)	10,830	300	△ 0.5	479,928.78	△ 6.5	95.1	－	－	1,632
38期(2025年6月16日)	10,454	300	△ 0.7	499,522.06	4.1	95.4	－	－	1,645
39期(2025年9月16日)	10,788	300	6.1	561,975.41	12.5	94.7	－	－	1,954
40期(2025年12月16日)	11,648	300	10.8	611,490.49	8.8	95.8	－	－	2,346
41期(2026年3月16日)	11,083	300	△ 2.3	624,150.12	2.1	96.2	－	－	2,547
42期(2026年6月16日)	11,365	300	5.3	715,152.85	14.6	95.4	－	－	2,741
43期(2026年9月16日)	11,294	300	2.0	694,051.27	△ 3.0	97.2	－	－	2,014

(注) 基準価額および分配金は1万口当たりの値です。
(注) 基準価額の騰落率は、分配金込みで計算しています。
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、新株予約権付社債(転換社債)組入比率は実質比率で記載しています。
(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。
(注) 参考指数は、MSCI All Country World Index ex Japan(配当込み、ドルベース)を基に、当社で対顧客電信売買相場仲値(円／ドルレート)を使って円換算したもので、当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。(以下同じです。)

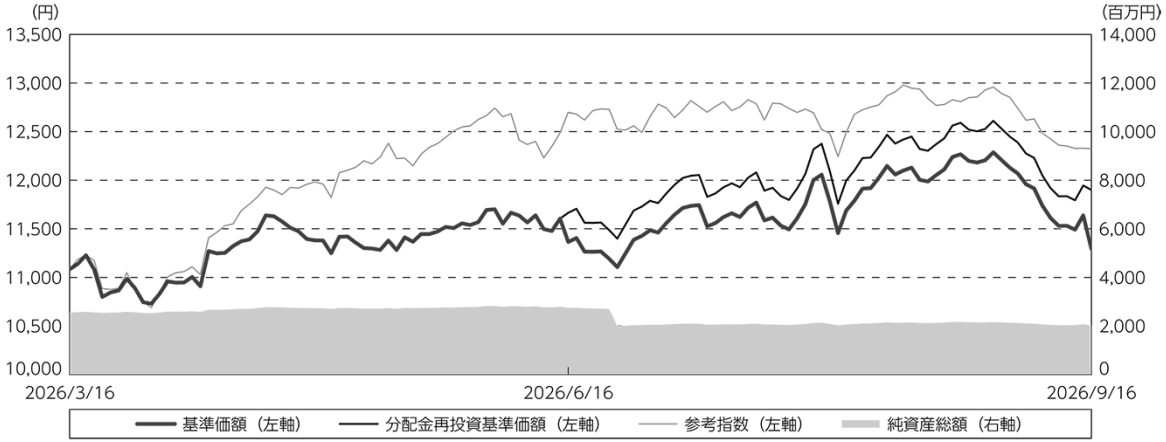
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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16日	11,083	－	624,150.12	－	96.2	－	－
	3月末	10,730	△3.2	602,044.29	△ 3.5	94.5	－	－
第42期	4月末	11,380	2.7	673,561.49	7.9	94.5	－	－
	5月末	11,539	4.1	707,252.48	13.3	94.2	－	－
	(期末)							
	2026年6月16日	11,665	5.3	715,152.85	14.6	95.4	－	－
	(期首)							
	2026年6月16日	11,365	－	715,152.85	－	95.4	－	－
	6月末	11,485	1.1	712,611.98	△ 0.4	95.8	－	－
第43期	7月末	11,783	3.7	702,962.76	△ 1.7	96.8	－	－
	8月末	12,287	8.1	729,778.41	2.0	97.3	－	－
	(期末)							
	2026年9月16日	11,594	2.0	694,051.27	△ 3.0	97.2	－	－

(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17日～2026年9月16日)

○作成期間中の基準価額等の推移



第42期首：11,083円
第43期末：11,294円（既払分配金(税込み)：600円）
騰 落 率：　7.4%（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、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、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。その後は、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、中東情勢の悪化に伴う原油価格の上昇などから調整しましたが、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朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を除く世界各国の株式にグローバルな視点で投資し、キャピタルゲインの獲得および配当等収益の確保を目指して運用を行います。

バリュー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。

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
アクゾ・ノーベル	オランダ	素材
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
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
モリーナ・ヘルスケア	アメリカ	ヘルスケア機器・サービス
プルデンシャル	イギリス	保険
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
ウォーターズ	アメリカ	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

(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。
クーパー・カンパニーズ アメリカ ヘルスケア機器・サービス	コンタクトレンズや産婦人科向けの診断・治療機器を製造・販売しています。
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。
オーウェンス・コーニング アメリカ 資本財	屋根材や断熱材、複合材などの建築資材メーカーです。
シムライズ ドイツ 素材	香油、香料、化粧品原料、植物原料などの化学製品を製造しています。

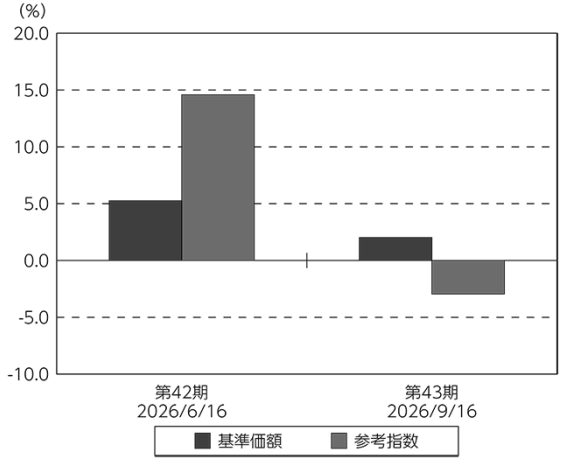
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

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

参考指数が作成期首比11.2%上昇したのに対し、基準価額は7.4%の上昇となり、参考指数を3.8%下回る結果となりました。個別銘柄選択効果がマイナスに働いたことや、ファンドから控除される信託報酬等のコストがマイナスの乖離要因となりました。
個別銘柄では、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)、セールスフォース(アメリカ、ソフトウェア・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)、プロサス(オランダ、一般消費財・サービス流通・小売り)、ＢＭＷ(ドイツ、自動車・自動車部品)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42期は300円、第43期は300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42期 2026年３月17日～ 2026年６月16日	第43期 2026年６月17日～ 2026年９月16日
当期分配金	300	300
（対基準価額比率）	2.572%	2.588%
当期の収益	281	208
当期の収益以外	18	91
翌期繰越分配対象額	1,603	1,524

（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17日～2026年９月16日）

項目	第42期～第43期 金額	第42期～第43期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	115	0.998	(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）	(71)	(0.616)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(42)	(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）	(3)	(0.022)	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	0.009	(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)	(0.009)	
(c) 有価証券取引税	2	0.015	(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)	(0.015)	
(d) その他費用	2	0.016	(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）	(1)	(0.011)	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）	(1)	(0.006)	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	120	1.038	
作成期間の平均基準価額は、11,534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。

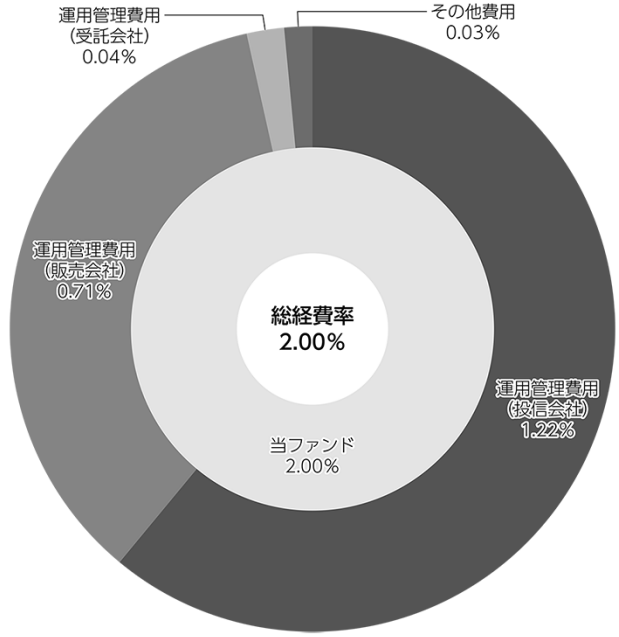
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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2.00％です。



（注）当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2026年３月17日～2026年９月16日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第42期～第43期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド	4,353	87,000	38,399	805,000

○株式売買比率

（2026年３月17日～2026年９月16日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第42期～第43期
	朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	45,316,144千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	118,547,516千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.38

(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17日～2026年９月16日）

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2026年９月16日現在）

親投資信託残高

銘柄	第41期末	第43期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド	125,769	91,722	1,997,993

(注) 親投資信託の当作成期末の受益権総口数は、5,652,155千口です。

○投資信託財産の構成

（2026年９月16日現在）

項目	第43期末	
	評価額	比率
	千円	%
朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド	1,997,993	96.1
コール・ローン等、その他	81,215	3.9
投資信託財産総額	2,079,208	100.0

（注）朝日Nvest バリュー型 外国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(123,035,164千円)の投資信託財産総額(124,452,096千円)に対する比率は98.9%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＝155.41円、1ユーロ＝179.27円、1英ポンド＝209.32円、1スイスフラン＝189.66円、1スウェーデンクローナ＝15.89円、1デンマーククローネ＝23.98円、1オーストラリアドル＝110.73円、1香港ドル＝19.81円、100韓国ウォン＝11.3297円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第42期末	第43期末
	2026年６月16日現在	2026年９月16日現在
	円	円
(A) 資産	**2,829,476,269**	**2,079,208,091**
コール・ローン等	115,419,275	81,212,783
朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド(評価額)	2,714,055,097	1,997,993,417
未収利息	1,897	1,891
(B) 負債	**87,622,537**	**64,364,982**
未払収益分配金	72,376,401	53,517,804
未払解約金	1,703,711	2,372
未払信託報酬	13,467,634	10,710,542
その他未払費用	74,791	134,264
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**2,741,853,732**	**2,014,843,109**
元本	2,412,546,733	1,783,926,823
次期繰越損益金	329,306,999	230,916,286
(D) 受益権総口数	**2,412,546,733口**	**1,783,926,823口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**11,365円**	**11,294円**

（注）第42期首元本額は2,298,602,631円、第42～43期中追加設定元本額は222,747,626円、第42～43期中一部解約元本額は737,423,434円です。また、１口当たり純資産額は、第42期1.1365円、第43期1.1294円です。

○損益の状況

項目	第42期 2026年３月17日～ 2026年６月16日	第43期 2026年６月17日～ 2026年９月16日
	円	円
(A) 配当等収益	**75,875**	**44,032**
受取利息	75,875	44,032
(B) 有価証券売買損益	**150,956,976**	**47,847,711**
売買益	152,458,846	61,835,618
売買損	△ 1,501,870	△ 13,987,907
(C) 信託報酬等	**△ 13,542,425**	**△ 10,770,015**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**137,490,426**	**37,121,728**
(E) 前期繰越損益金	**71,299,244**	**99,908,148**
(F) 追加信託差損益金	**192,893,730**	**147,404,214**
（配当等相当額）	（ 250,104,473）	（ 188,343,753）
（売買損益相当額）	（△ 57,210,743）	（△ 40,939,539）
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**401,683,400**	**284,434,090**
(H) 収益分配金	**△ 72,376,401**	**△ 53,517,804**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**329,306,999**	**230,916,286**
追加信託差損益金	192,893,730	147,404,214
（配当等相当額）	（ 250,504,244）	（ 188,410,413）
（売買損益相当額）	（△ 57,610,514）	（△ 41,006,199）
分配準備積立金	136,413,269	83,512,072

（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60の率を乗じて得た金額を信託報酬等の中から支弁しています。
（注）**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注）収益分配金の計算過程

項目	第42期	第43期
(a) 配当等収益(経費控除後)	16,628,882円	5,188,250円
(b) 有価証券売買等損益(経費控除後)	51,342,147円	31,933,478円
(c) 収益調整金	250,504,244円	188,410,413円
(d) 分配準備積立金	140,818,641円	99,908,148円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	459,293,914円	325,440,289円
（１万口当たり分配対象額）	(1,903円)	(1,824円)
(f) 収益分配金	72,376,401円	53,517,804円
（１万口当たり収益分配金）	(300円)	(300円)

○分配金のお知らせ

	第42期	第43期
１万口当たり分配金（税込み）	300円	300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16日現在）

＜朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド＞

下記は、朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド全体(5,652,155千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第41期末	第43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	1,664	1,480	24,911	3,871,474	消費者サービス
ALPHABET INC-CL A	377	478	16,490	2,562,717	メディア・娯楽
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	972	1,891	14,367	2,232,902	保険
ELEVANCE HEALTH INC	485	445	18,605	2,891,558	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF AMERICA CORP	2,053	1,838	10,939	1,700,150	銀行
BECTON DICKINSON & CO	826	841	15,635	2,429,970	ヘルスケア機器・サービス
BRUNSWICK CORP	1,440	1,465	10,081	1,566,814	耐久消費財・アパレル
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	579	589	12,183	1,893,432	金融サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC	398	－	－	－	メディア・娯楽
CONOCOPHILLIPS	937	－	－	－	エネルギー
COOPER COS INC/THE	－	1,587	8,453	1,313,828	ヘルスケア機器・サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	5,840	5,941	20,805	3,233,364	金融サービス
DEERE & CO	148	－	－	－	資本財
ENVISTA HOLDINGS CORP	6,478	5,563	13,757	2,138,033	ヘルスケア機器・サービス
META PLATFORMS INC	－	262	17,560	2,729,044	メディア・娯楽
GARTNER INC	819	－	－	－	ソフトウェア・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	950	1,077	16,898	2,626,138	金融サービス
IQVIA HOLDINGS INC	1,266	974	26,265	4,081,976	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER INC	5,311	5,403	17,014	2,644,153	食品・飲料・タバコ
MOLINA HEALTHCARE INC	572	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	2,937	2,988	18,555	2,883,707	食品・飲料・タバコ
NETFLIX INC	1,210	1,727	13,453	2,090,782	メディア・娯楽
OWENS CORNING	－	858	11,039	1,715,708	資本財
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	2,097	1,980	10,290	1,599,265	運輸
SALESFORCE INC	1,081	1,214	31,035	4,823,290	ソフトウェア・サービス
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC	3,137	3,192	22,947	3,566,238	資本財
SYSCO CORP	2,021	2,570	20,457	3,179,253	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	524	256	7,313	1,136,576	エネルギー
VAIL RESORTS INC	692	704	9,720	1,510,605	消費者サービス
WATERS CORP	137	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPASS GROUP PLC	－	4,389	13,777	2,141,094	消費者サービス
ASTRAZENECA PLC	－	522	8,448	1,312,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TE CONNECTIVITY PLC	338	598	12,044	1,871,900	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIS TOWERS WATSON PLC	546	610	19,640	3,052,278	保険
CNH INDUSTRIAL NV	15,063	15,422	21,590	3,355,426	資本財
小計 株数・金額	60,901	66,865	464,285	72,154,679	
小計 銘柄数＜比率＞	30	29	－	＜58.6%＞	
（ユーロ…ドイツ）			千ユーロ		
ADIDAS AG	1,044	1,030	14,615	2,620,156	耐久消費財・アパレル
SAP SE	712	848	15,864	2,844,008	ソフトウェア・サービス
BAYER AG	3,313	3,321	16,176	2,899,977	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1,648	1,689	10,617	1,903,319	自動車・自動車部品
SYMRISE AG	－	1,885	16,851	3,021,040	素材

銘柄		第41期末	第43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…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BRENNTAG SE		2,632	2,573	15,618	2,799,858	資本財
小計	株数・金額	9,349	11,346	89,743	16,088,360	
	銘柄数<比率>	5	6	－	<13.1%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		－	412	16,745	3,002,008	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE		1,125	771	8,390	1,504,115	ソフトウェア・サービス
PERNOD RICARD SA		1,250	1,298	7,886	1,413,839	食品・飲料・タバコ
KERING SA		448	－	－	－	耐久消費財・アパレル
BNP PARIBAS		1,998	1,837	18,608	3,336,001	銀行
DASSAULT SYSTEMES SE		8,913	8,728	18,337	3,287,368	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	13,734	13,046	69,968	12,543,334	
	銘柄数<比率>	5	5	－	<10.2%>	
(ユーロ…オランダ)						
AKZO NOBEL NV		2,415	－	－	－	素材
PROSUS NV		2,834	4,258	15,521	2,782,471	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	5,250	4,258	15,521	2,782,471	
	銘柄数<比率>	2	1	－	<2.3%>	
ユーロ計	株数・金額	28,333	28,651	175,233	31,414,166	
	銘柄数<比率>	12	12	－	<25.5%>	
(イギリス)				千英ポンド		
DIAGEO PLC		4,742	4,753	7,647	1,600,790	食品・飲料・タバコ
PRUDENTIAL PLC		6,370	－	－	－	保険
GLENCORE PLC		21,026	18,471	10,639	2,227,017	素材
COMPASS GROUP PLC		3,349	－	－	－	消費者サービス
小計	株数・金額	35,487	23,224	18,286	3,827,808	
	銘柄数<比率>	4	2	－	<3.1%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING GENUSS		166	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JULIUS BAER GROUP LTD		2,527	2,049	14,882	2,822,627	金融サービス
小計	株数・金額	2,693	2,049	14,882	2,822,627	
	銘柄数<比率>	2	1	－	<2.3%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
HEXAGON AB-B SHS		14,223	14,925	139,160	2,211,263	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	14,223	14,925	139,160	2,211,263	
	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		812	1,076	135,038	3,238,211	運輸
小計	株数・金額	812	1,076	135,038	3,238,211	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<2.6%>	
(香港)				千香港ドル		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		7,096	7,325	78,524	1,555,560	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	7,096	7,325	78,524	1,555,560	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<1.3%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD		1,778	1,659	31,039,890	3,516,726	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	1,778	1,659	31,039,890	3,516,726	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<2.9%>	
合計	株数・金額	151,325	145,776	－	120,741,043	
	銘柄数<比率>	52	48	－	<98.1%>	

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。
(注) 評価額(邦貨換算金額)は、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　**朝日Nvest バリュー型 外国株マザーファンド**

第26期（決算日：2026年３月16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に投資し、信託財産の長期的な成長を目指して、運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	新株予約権付社債（転換社債）組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2022年３月16日)	111,534	3.2	283,817.94	9.4	98.6	－	－	104,078
23期(2023年３月16日)	120,128	7.7	300,457.81	5.9	98.6	－	－	104,415
24期(2024年３月18日)	159,032	32.4	431,930.65	43.8	99.0	－	－	121,503
25期(2025年３月17日)	172,290	8.3	479,928.78	11.1	96.3	－	－	109,880
26期(2026年３月16日)	200,735	16.5	624,150.12	30.1	97.1	－	－	115,675

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。
(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 All Country World Index ex Japan(配当込み、ドルベース)を基に、当社で対顧客電信売買相場仲値(円／ドルレート)を使って円換算したもので、当該外貨建指数については基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。(以下同じです。)

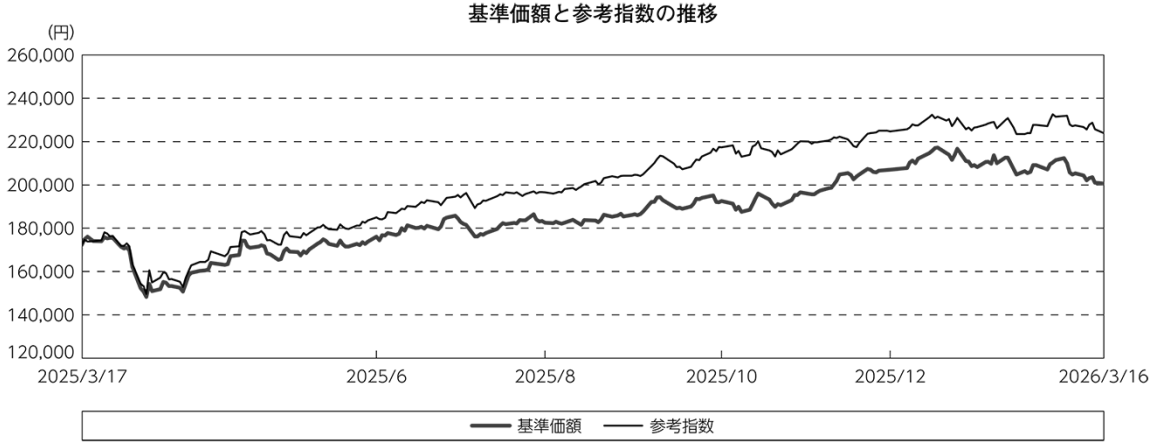
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	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17日	172,290	－	479,928.78	－	96.3	－	－
３月末	171,418	△ 0.5	478,692.47	△ 0.3	96.0	－	－
４月末	160,468	△ 6.9	457,926.29	△ 4.6	95.3	－	－
５月末	169,231	△ 1.8	491,004.14	2.3	95.9	－	－
６月末	176,084	2.2	515,364.89	7.4	96.4	－	－
７月末	182,014	5.6	544,320.09	13.4	95.6	－	－
８月末	182,547	6.0	547,525.00	14.1	96.0	－	－
９月末	186,457	8.2	570,221.86	18.8	96.4	－	－
10月末	192,521	11.7	605,365.21	26.1	95.9	－	－
11月末	196,618	14.1	613,196.11	27.8	96.4	－	－
12月末	207,062	20.2	625,990.44	30.4	96.1	－	－
2026年１月末	208,199	20.8	631,675.98	31.6	96.9	－	－
２月末	211,435	22.7	644,735.39	34.3	96.5	－	－
（期末）							
2026年３月16日	200,735	16.5	624,150.12	30.1	97.1	－	－

（注）基準価額は1万口当たりの値です。
（注）騰落率は期首比で計算しています。
（注）株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。
（注）株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過(2025年3月18日～2026年3月16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、大手テクノロジー企業を中心に堅調な企業業績が発表されたことや、FRB(米連邦準備理事会)による3回の利下げが行われたこと、円がドルやユーロに対して円安となったことなどが挙げられます。

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

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。

○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にグローバルな視点で投資し、キャピタルゲインの獲得および配当等収益の確保を目指して運用を行います。

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

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

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

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

一方、当期に新規に組入れを行った主な銘柄と概要は以下のとおりです。

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

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18日～2026年３月16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	63	0.034	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
（株式）	(63)	(0.034)	
(b) 有価証券取引税	102	0.055	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金です。
（株式）	(102)	(0.055)	
(c) その他費用	43	0.023	(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）	(40)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用です。
（その他）	(3)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	208	0.112	
期中の平均基準価額は、187,004円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

○売買及び取引の状況

(2025年３月18日～2026年３月16日)

株式

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

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

○株式売買比率

(2025年３月18日～2026年３月16日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	119,432,834千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	114,517,574千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.04

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年３月18日～2026年３月16日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

（2026年３月16日現在）

外国株式

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

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

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。
(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 小計欄の＜ ＞内は、純資産総額に対する各国別株式評価額(邦貨換算金額)の比率です。
(注) 合計欄の＜ ＞内は、純資産総額に対する評価額(邦貨換算金額)の比率です。

○投資信託財産の構成

（2026年３月16日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	112,327,606	97.1
コール・ローン等、その他	3,348,268	2.9
投資信託財産総額	115,675,874	100.0

（注）当期末における外貨建純資産（115,396,209千円）の投資信託財産総額（115,675,874千円）に対する比率は99.8%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル＝159.43円、1ユーロ＝182.60円、1英ポンド＝211.40円、1スイスフラン＝201.99円、1スウェーデンクローナ＝16.88円、1デンマーククローネ＝24.44円、1オーストラリアドル＝111.90円、1香港ドル＝20.36円、100韓国ウォン＝10.69円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2026年３月16日現在）

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

（注）期首元本額は6,377,661,576円、期中追加設定元本額は172,246,603円、期中一部解約元本額は787,300,639円です。また、１口当たり純資産額は20.0735円です。
（注）当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、【元本の内訳】の通りです。
【元本の内訳】

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

○損益の状況 （2025年３月18日～2026年３月16日）

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

（注）**(B)有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注）**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注）**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

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