

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(資産成長型)	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(資産成長型)	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	毎決算時(3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。収益分配金額の決定にあたっては、複利効果による信託財産の成長を目指すため、原則として分配を極力抑制する方針とします。(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)	

# ハリス世界株ファンド (資産成長型)

第4期

(決算日 2022年3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、ご投資いただいております「ハリス世界株ファンド(資産成長型)」は、2022年3月9日に第4期の決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも、一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社

東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ：<https://www.alamco.co.jp/>

フリーダイヤル：0120-283-104

〔受付時間〕 営業日の午前9時～午後5時

○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。

○設定以来の運用実績

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)	税込分配金	騰落率	騰落率	騰落率				
(設定日) 2018年6月26日	円 10,000	円 —	% —	234,015.94	% —	% —	% —	% —	百万円 236
1期(2019年3月11日)	9,217	0	△ 7.8	231,115.51	△ 1.2	97.3	—	—	281
2期(2020年3月9日)	8,257	0	△10.4	223,433.52	△ 3.3	95.0	—	—	156
3期(2021年3月9日)	12,824	0	55.3	303,226.44	35.7	96.4	—	—	194
4期(2022年3月9日)	12,652	0	△ 1.3	334,847.93	10.4	97.4	—	—	258

(注) 基準価額および分配金は1万円当たりの値です。

(注) 設定日の基準価額は当初設定価額、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みで計算しています。

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

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

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

○当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	騰落率	騰落率			
(期首) 2021年3月9日	円 12,824	% —	303,226.44	% —	% 96.4	% —	% —
3月末	13,122	2.3	317,003.69	4.5	97.4	—	—
4月末	13,489	5.2	331,423.88	9.3	94.7	—	—
5月末	13,913	8.5	335,599.98	10.7	94.3	—	0.3
6月末	13,750	7.2	343,689.27	13.3	93.8	—	0.3
7月末	13,682	6.7	348,330.39	14.9	94.3	—	0.3
8月末	13,656	6.5	356,319.98	17.5	94.7	—	0.3
9月末	13,628	6.3	347,601.14	14.6	95.1	—	0.3
10月末	14,378	12.1	372,727.34	22.9	97.1	—	0.3
11月末	13,491	5.2	370,575.06	22.2	97.3	—	—
12月末	14,214	10.8	385,507.93	27.1	96.4	—	—
2022年1月末	14,010	9.2	358,249.57	18.1	97.3	—	—
2月末	13,849	8.0	355,582.02	17.3	97.1	—	—
(期末) 2022年3月9日	12,652	△ 1.3	334,847.93	10.4	97.4	—	—

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

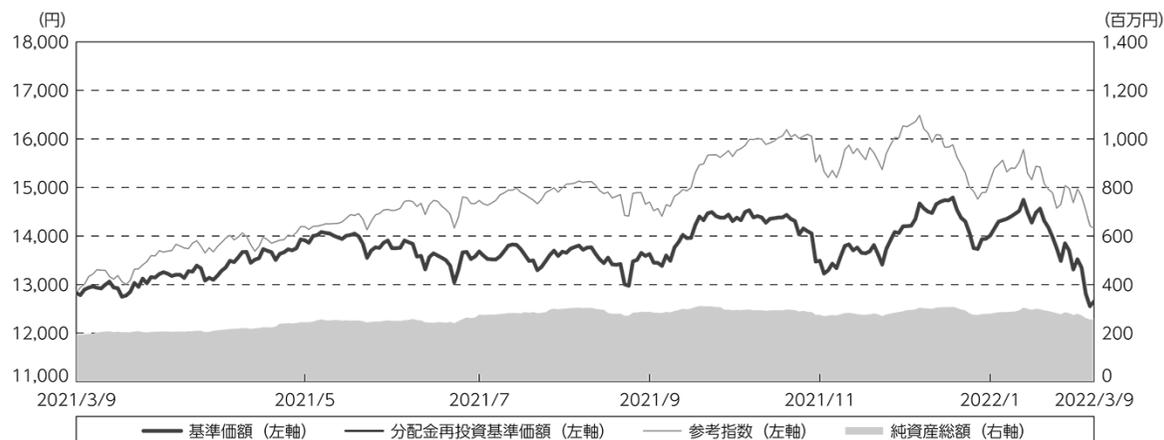
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率、株式先物比率、新株予約権付社債(転換社債)組入比率は実質比率で記載しています。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過(2021年3月10日～2022年3月9日)

○当期中の基準価額等の推移



期 首 : 12,824円

期 末 : 12,652円 (既払分配金(税込み) : 0円)

騰落率 :  $\Delta$  1.3% (分配金再投資ベース)

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

○基準価額の主な変動要因

主な上昇要因としては、米国で追加経済対策が成立したことや、市場予想を上回る企業決算や経済指標の発表、ドルに対して円安となったことなどが挙げられます。

主な下落要因としては、インフレや金融引き締めへの懸念が強まったことや、ロシアによるウクライナへの侵攻などが挙げられます。

## ○投資環境

当期の海外株式市場は、期中は上昇基調にあったものの、期末にかけて下落しました。

期の前半は、米国の消費者物価指数が大幅な伸びを示しインフレへの懸念が強まったことや、新型コロナウイルスデルタ株の感染拡大などから、弱含む局面はあったものの、米国で追加経済対策が成立したことや、FRB(米連邦準備理事会)高官によるハト派的な発言が相次いだこと、好調な企業決算などを背景に、海外株式市場は上昇基調となりました。

2021年9月に入ると、中国大手不動産会社の資金繰り懸念や、FRBがFOMC(米連邦公開市場委員会)で量的緩和の縮小と利上げを実施する道筋を示したことなどを嫌気し、海外株式市場は調整しましたが、その後は、市場予想を上回る経済指標や企業決算が発表されたことや、FOMCで量的緩和の縮小が決定されたものの利上げに慎重な姿勢が示されたことなどから反発しました。11月半ば以降は、新型コロナウイルスの新たな変異株であるオミクロン株の拡がりなどから下落しましたが、その後は、オミクロン株は従来型より重症化しにくいとの見方や、米国の堅調な年末商戦などを受けて再び上昇しました。

しかし、2022年1月に入ると、FOMC議事要旨が予想よりもタカ派的な内容となり、金融引き締めへの懸念から、海外株式市場は下落に転じました。その後も、FRB高官によるタカ派的な発言、原油価格の上昇、ウクライナを巡る地政学リスクの高まりなどから下落しました。2月初めにかけては、良好な企業決算や、新型コロナウイルスの新規感染者数の減少傾向などから値を戻しましたが、その後は、米消費者物価指数が約40年ぶりの高い伸び率を示し、インフレや金融引き締めへの警戒感が一段と強まったことや、ロシアによるウクライナへの侵攻により先行き不透明感が強まったことなどから、再び下落しました。

当期末の海外株式市場は結局、前期末との比較では上昇となりました。地域別では、北米市場は上昇となりましたが、欧州市場は小幅に下落となりました。

為替市場では、円は米ドルに対しては円安となりましたが、ユーロに対しては円高となりました。

## ○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。

バリュース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。

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
アリババ・グループ・ホールディング ADR	アメリカ	小売
オートマチック・データ・プロセッシング	アメリカ	ソフトウェア・サービス
フィナンシエール・リシュモン	スイス	耐久消費財・アパレル
コンステレーション・ブランズ	アメリカ	食品・飲料・タバコ
リパティ・グローバル(クラスC)	アメリカ	電気通信サービス
ムーディーズ	アメリカ	各種金融
サムスン電子	韓国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ワークデイ	アメリカ	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24産業グループによります(以下同じです。)

基準価額(マザーファンド)と参考指数の推移



(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。

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
アマゾン・ドット・コム アメリカ 小売	オンライン・ショッピング・サイトやクラウド・コンピューティング・サービスを提供しています。
ダイムラー・トラック・ホールディング ドイツ 資本財	ダイムラーから分離した会社で、トラックやバスの製造・販売を行っています。
ダノン フランス 食品・飲料・タバコ	乳製品、飲料、離乳食、医療用栄養補助食品などを製造する食品加工会社です。
フレゼニウス ドイツ ヘルスケア機器・サービス	子会社を通じて透析医療サービスや透析関連製品の提供、病院経営、医療機器の開発などを行っています。
イヴェコ・グループ イタリア 自動車・自動車部品	CNHインダストリアルから分離した会社で、トラックやバス、パワートレインの製造・販売を行っています。
プロサス オランダ 小売	南アフリカのナスパーズから分離した会社で、インターネット事業の運営や投資をグローバルに行っています。
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	半導体、モニター、家電製品、携帯電話などの電子機器・電気製品メーカーです。
VISA アメリカ ソフトウェア・サービス	小売り電子支払ネットワーク事業とグローバルな金融サービスを手掛けるクレジットカード会社です。
ワールドライン フランス ソフトウェア・サービス	デジタル決済処理プラットフォームの開発・運営を行っています。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

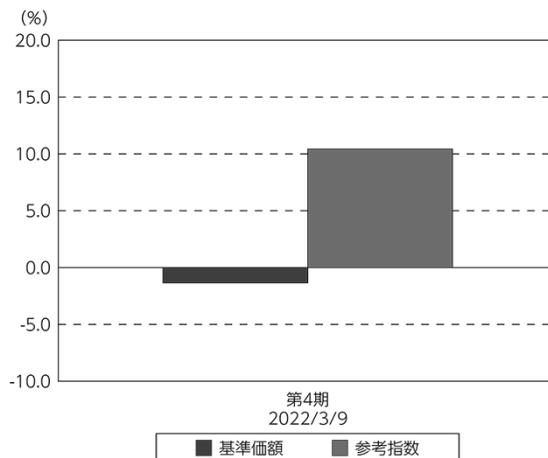
当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数が期首比10.4%上昇したのに対し、基準価額は1.3%の下落となり、参考指数を11.8%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、グレンコア(イギリス、素材)、アルファベット(アメリカ、メディア・娯楽)、HCAヘルスケア(アメリカ、ヘルスケア機器・サービス)などがプラスに寄与しましたが、クレディ・スイス・グループ(スイス、各種金融)、アリババ・グループ・ホールディング(香港、小売)、BNPパリバ(フランス、銀行)などがマイナスに寄与しました。

基準価額と参考指数の対比(期別騰落率)



(注) 基準価額の騰落率は分配金込み(税込み)です。

## ○分配金

当期の分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準などを勘案して、見送ら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4期
	2021年3月10日～ 2022年3月9日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,959

(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

(2021年3月10日～2022年3月9日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 227	% 1.650	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(151)	(1.100)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 68)	(0.495)	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 ）	( 8)	(0.055)	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	3	0.024	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
（ 株 式 ）	( 3)	(0.024)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.020	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金です。
（ 株 式 ）	( 3)	(0.020)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.050	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 5)	(0.037)	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)	(0.011)	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)	(0.002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	240	1.744	
期中の平均基準価額は、13,765円です。			

(注) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しています。

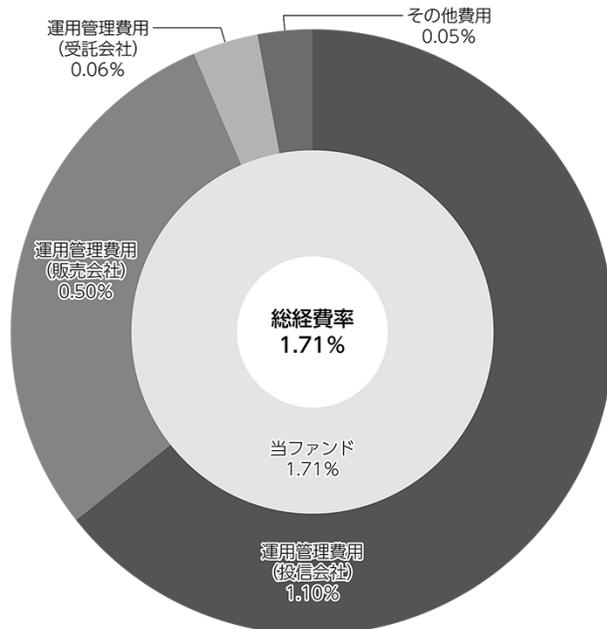
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます。)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.71%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

(2021年3月10日～2022年3月9日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド	千口 42,339	千円 123,700	千口 19,770	千円 58,000

## ○株式売買比率

(2021年3月10日～2022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	
	ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	28,935,308千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,801,403千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.85	

(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

(2021年3月10日～2022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

(2022年3月9日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド	千口 71,003	千口 93,572	千円 256,174

(注) 親投資信託の当期末の受益権総口数は、10,641,423千口です。

## ○投資信託財産の構成

(2022年3月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド	千円 256,174	% 98.0
コール・ローン等、その他	5,273	2.0
投資信託財産総額	261,447	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、当期末における外貨建て純資産(28,886,202千円)の投資信託財産総額(29,481,801千円)に対する比率は98.0%です。

(注) 外貨建て資産は、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=115.89円、1ユーロ=126.45円、1英ポンド=151.95円、1スイスフラン=124.65円、1香港ドル=14.82円、100韓国ウォン=9.40円、1南アフリカランド=7.57円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月9日現在)

## ○損益の状況 (2021年3月10日～2022年3月9日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	261,447,861
コール・ローン等	5,273,574
ALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド(評価額)	256,174,287
(B) 負債	3,285,227
未払解約金	899,998
未払信託報酬	2,369,485
未払利息	13
その他未払費用	15,731
(C) 純資産総額(A-B)	258,162,634
元本	204,047,356
次期繰越損益金	54,115,278
(D) 受益権総口数	204,047,356口
1万口当たり基準価額(C/D)	12.652円

(注) 期首元本額は151,731,388円、期中追加設定元本額は148,822,672円、期中一部解約元本額は96,506,704円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,730
その他収益金	868
支払利息	△ 4,598
(B) 有価証券売買損益	△ 9,038,748
売買益	3,160,231
売買損	△12,198,979
(C) 信託報酬等	△ 4,411,881
(D) 当期損益金(A+B+C)	△13,454,359
(E) 前期繰越損益金	27,062,876
(F) 追加信託差損益金	40,506,761
(配当等相当額)	( 33,151,154)
(売買損益相当額)	( 7,355,607)
(G) 計(D+E+F)	54,115,278
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	54,115,278
追加信託差損益金	40,506,761
(配当等相当額)	( 33,333,161)
(売買損益相当額)	( 7,173,600)
分配準備積立金	27,062,876
繰越損益金	△13,454,359

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 信託財産の運用指図に係る権限の一部を委託するために要した費用として、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対して年1万分の65の率を乗じて得た金額を委託者報酬の中から支弁しています。

(注) 分配金の計算過程  
計算期間末における費用控除後の配当等収益(一円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(一円)、信託約款に規定する収益調整金(33,333,161円)、および分配準備積立金(27,062,876円)より分配対象収益は60,396,037円(10,000口当たり2,959円)ですが、当期に分配した金額はありません。

# 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15期（決算日：2022年3月9日）

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	主として、日本を除く世界各国の株式のうち、時価総額の大きな銘柄にグローバルな視点で投資し、値上がり益の獲得および配当等収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数	株式組入比率	株式先物比率	新株予約権付社債 (転換社債) 組入比率	純資産額
	騰落率	騰落率					
11期(2018年3月9日)	円 20,984	% 12.1	228,596.45	% 95.9	% —	% —	百万円 33,385
12期(2019年3月11日)	18,836	△10.2	231,115.51	97.9	—	—	33,987
13期(2020年3月9日)	17,121	△9.1	223,433.52	96.2	—	—	30,652
14期(2021年3月9日)	27,230	59.0	303,226.44	97.0	—	—	36,368
15期(2022年3月9日)	27,377	0.5	334,847.93	98.2	—	—	29,133

(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) 2021年3月9日	円 27,230	% —	303,226.44	% 97.0	% —	% —
3月末	27,888	2.4	317,003.69	99.0	—	—
4月末	28,726	5.5	331,423.88	97.2	—	—
5月末	29,697	9.1	335,599.98	96.6	—	0.3
6月末	29,383	7.9	343,689.27	96.3	—	0.3
7月末	29,292	7.6	348,330.39	96.5	—	0.3
8月末	29,277	7.5	356,319.98	97.1	—	0.3
9月末	29,262	7.5	347,601.14	97.5	—	0.3
10月末	30,957	13.7	372,727.34	97.9	—	0.3
11月末	29,068	6.7	370,575.06	98.3	—	—
12月末	30,689	12.7	385,507.93	98.6	—	—
2022年1月末	30,293	11.2	358,249.57	98.5	—	—
2月末	29,987	10.1	355,582.02	98.8	—	—
(期末) 2022年3月9日	27,377	0.5	334,847.93	98.2	—	—

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(注) 騰落率は期首比で計算しています。

(注) 株式組入比率には新株予約権証券を含んでいます。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

○当期の運用経過、今後の運用方針  
前述の2～7ページをご覧ください。

○1万口当たりの費用明細

(2021年3月10日～2022年3月9日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 7 ( 7 )	% 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 )	6 ( 6 )	0.020 (0.020)	(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 )	11 (11) ( 1 )	0.039 (0.037) (0.002)	(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	24	0.083	
期中の平均基準価額は、29,543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

(2021年3月10日～2022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 2,310	千米ドル 41,144	百株 9,662 ( 250)	千米ドル 74,384 ( 4,982)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,913 ( 556)	16,208 ( -)	2,758	23,628
	フランス	2,181	11,285	1,341	7,532
	オランダ	374 (1,484)	2,227 ( 5,462)	4,194 ( -)	5,855 ( 10)
	イギリス	568 ( -)	千英ポンド 467 ( 0.87877)	27,123 ( -)	千英ポンド 14,427 ( 293)
	スイス	1,918 ( 968)	千スイスフラン 6,522 ( 838)	4,540 ( -)	千スイスフラン 15,343 ( 363)
	香港	2,242 (2,000)	千香港ドル 33,752 ( 38,808)	259	千香港ドル 3,976
	韓国	797	千韓国ウォン 8,553,628	276	千韓国ウォン 4,286,452
	南アフリカ	130	千南アフリカランド 39,928	118 ( 289)	千南アフリカランド 30,531 ( 97,942)

(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。

### 新株予約権付社債（転換社債）

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外 国	スイス	千スイスフラン 838	千スイスフラン 838	千スイスフラン — (838)	千スイスフラン — (838)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は予約権行使・償還等による増減分です。

## ○株式売買比率

(2021年3月10日～2022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	28,935,308千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,801,403千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.85

(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

(2021年3月10日～2022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

(2022年3月9日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	112	—	—	—	小売	
ALPHABET INC-CL A	83	66	16,854	1,953,216	メディア・娯楽	
AMAZON.COM INC	—	31	8,514	986,746	小売	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,469	1,165	6,461	748,775	保険	
AUTOMATIC DATA PROCESS	176	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
BANK OF AMERICA CORP	1,961	1,412	5,448	631,473	銀行	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	472	347	11,074	1,283,474	各種金融	
BOOKING HOLDINGS INC	38	24	4,625	536,032	消費者サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	69	148	8,209	951,357	メディア・娯楽	
CITIGROUP INC	860	688	3,775	437,491	銀行	
COMCAST CORP-CL A	594	475	2,191	253,935	メディア・娯楽	
CONSTELLATION BRANDS INC	136	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
FISERV INC	435	1,025	9,655	1,118,975	ソフトウェア・サービス	
GENERAL DYNAMICS CORP	256	115	2,706	313,605	資本財	
GENERAL MOTORS CO	1,333	1,054	4,237	491,035	自動車・自動車部品	
GRUPO TELEVISIA SA-SPON ADR	4,396	2,633	2,509	290,800	電気通信サービス	
HCA HEALTHCARE INC	515	335	8,660	1,003,697	ヘルスケア機器・サービス	
HALLIBURTON CORP	2,131	617	2,268	262,849	エネルギー	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	519	289	3,870	448,527	消費者サービス	
HUMANA INC	120	124	5,270	610,743	ヘルスケア機器・サービス	
KEURIG DR PEPPER INC	3,126	2,296	8,543	990,096	食品・飲料・タバコ	
MOODY'S CORP	156	—	—	—	各種金融	
VISA INC-CLASS A SHARES	—	160	3,067	355,476	ソフトウェア・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	102	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
LIBERTY GLOBAL GROUP-A	3,319	1,832	4,338	502,741	電気通信サービス	
LIBERTY GLOBAL GROUP-C	59	—	—	—	電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,441 24	14,840 20	122,280 —	14,171,053 <48.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
FRESENIUS SE & CO KGAA	—	1,315	3,635	459,685	ヘルスケア機器・サービス	
SAP SE	306	461	4,443	561,890	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	278	386	2,358	298,227	家庭用品・パーソナル用品	
BAYER AG	2,334	2,011	10,157	1,284,423	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	125	55	344	43,564	家庭用品・パーソナル用品	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1,155	1,062	5,760	728,388	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ SE	562	407	7,657	968,305	保険	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,862	1,135	6,472	818,385	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	656	224	1,591	201,247	自動車・自動車部品	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	933	2,127	269,079	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,278 8	7,990 10	44,548 —	5,633,197 <19.3%>	
(ユーロ…フランス)						
BNP PARIBAS	2,602	1,612	7,541	953,629	銀行	
DANONE SA	—	510	2,421	306,196	食品・飲料・タバコ	
WORLDDLINE SA	—	1,320	4,922	622,422	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,602 1	3,442 3	14,885 —	1,882,248 <6.5%>	

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…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CNH INDUSTRIAL NV	7,742	3,673	4,719	596,819	資本財	
PROSUS NV	—	1,033	5,163	652,882	小売	
IVECO GROUP NV	—	700	447	56,590	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,742	5,406	10,330	1,306,292	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<4.5%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	17,623	16,839	69,764	8,821,739	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	16	—	<30.3%>	
(イギリス)			千英ポンド			
GLENCORE PLC	34,318	13,153	6,263	951,732	素材	
WPP GROUP PLC	5,355	1,486	1,408	214,016	メディア・娯楽	
COMPASS GROUP PLC	2,179	659	1,020	155,059	消費者サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	41,852	15,298	8,692	1,320,808	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<4.5%>	
(スイス)			千スイスフラン			
NOVARTIS AG-REG	640	534	3,971	495,029	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HOLCIM LTD	748	1,109	4,578	570,718	素材	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	11,623	10,608	7,044	878,049	各種金融	
JULIUS BAER GROUP LTD	1,658	1,213	5,552	692,101	各種金融	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	448	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額	15,118	13,464	21,146	2,635,899	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<9.0%>	
(香港)			千香港ドル			
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	830	4,813	46,637	691,174	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	830	4,813	46,637	691,174	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.4%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
NAVER CORP	115	164	4,993,800	469,417	メディア・娯楽	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	166	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-PFD	—	639	4,038,480	379,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数 ・ 金 額	281	803	9,032,280	849,034	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.9%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
NASPERS LTD-N SHS	366	89	15,215	115,179	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	366	89	15,215	115,179	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.4%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	98,515	66,147	—	28,604,888	
	銘柄 数 < 比 率 >	46	47	—	<98.2%>	

(注) 銘柄コードの変更等があった場合は、別銘柄として掲載しています。

(注) 評価額(邦貨換算金額)は、期末の評価額(外貨建金額)をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

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

## ○投資信託財産の構成

(2022年3月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 28,604,888	% 97.0
コール・ローン等、その他	876,913	3.0
投資信託財産総額	29,481,801	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(28,886,202千円)の投資信託財産総額(29,481,801千円)に対する比率は98.0%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=115.89円、1ユーロ=126.45円、1英ポンド=151.95円、1スイスフラン=124.65円、1香港ドル=14.82円、100韓国ウォン=9.40円、1南アフリカランド=7.57円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年3月9日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	29,649,921,988 円
コール・ローン等	488,677,587
株式(評価額)	28,604,888,601
未収入金	535,456,747
未収配当金	20,899,053
(B) 負債	516,378,541
未払金	516,377,931
未払利息	610
(C) 純資産総額(A-B)	29,133,543,447
元本	10,641,423,144
次期繰越損益金	18,492,120,303
(D) 受益権総口数	10,641,423,144口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,377円

(注) 期首元本額は13,355,985,343円、期中追加設定元本額は972,664,426円、期中一部解約元本額は3,687,226,625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)	6,385,396,673円
ALAMCO ハリス 年金グローバルバリュース株ファンド2007(適格機関投資家専用)	3,561,880,801円
ALAMCO ハリス グローバルバリュース株ファンド2007(適格機関投資家専用)	600,572,858円
ハリス世界株ファンド(資産成長型)	93,572,812円

## ○損益の状況 (2021年3月10日～2022年3月9日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	381,461,372 円
受取配当金	378,417,865
受取利息	1,569,936
その他収益金	1,705,215
支払利息	△ 231,644
(B) 有価証券売買損益	244,467,944
売買益	5,113,659,703
売買損	△ 4,869,191,759
(C) 保管費用等	△ 13,439,914
(D) 当期損益金(A+B+C)	612,489,402
(E) 前期繰越損益金	23,012,368,702
(F) 追加信託差損益金	1,851,035,574
(G) 解約差損益金	△ 6,983,773,375
(H) 計(D+E+F+G)	18,492,120,303
次期繰越損益金(H)	18,492,120,303

(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。