

運用報告書(全体版)

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83期(決算日 2017年4月10日)
第84期(決算日 2017年5月9日)
第85期(決算日 2017年6月9日)
第86期(決算日 2017年7月10日)
第87期(決算日 2017年8月9日)
第88期(決算日 2017年9月11日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、ご投資いただいております「ハリス世界株ファンド(毎月決算型)」は、第83期から第88期までの決算を行いましたので、当期間の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも、一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

朝日ライフ アセットマネジメント株式会社

東京都杉並区和泉一丁目22番19号

<お問い合わせ先>

ホームページ: <http://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	純資産額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落			
	円	円	%		%	%	%	百万円
59期(2015年4月9日)	15,849	100	1.1	213,622.44	0.8	97.1	－	10,865
60期(2015年5月11日)	15,992	100	1.5	216,279.07	1.2	94.0	－	11,017
61期(2015年6月9日)	16,309	100	2.6	219,373.88	1.4	95.1	－	11,337
62期(2015年7月9日)	15,059	100	△ 7.1	206,936.22	△ 5.7	95.8	－	10,438
63期(2015年8月10日)	15,837	150	6.2	218,038.58	5.4	97.6	－	10,995
64期(2015年9月9日)	13,849	100	△11.9	197,381.59	△ 9.5	96.6	－	9,620
65期(2015年10月9日)	13,997	100	1.8	201,038.45	1.9	97.7	－	9,658
66期(2015年11月9日)	14,835	100	6.7	211,596.26	5.3	97.5	－	10,232
67期(2015年12月9日)	14,120	100	△ 4.1	206,390.02	△ 2.5	95.8	－	9,718
68期(2016年1月12日)	12,100	100	△13.6	183,742.08	△11.0	96.6	－	8,341
69期(2016年2月9日)	11,288	100	△ 5.9	173,010.00	△ 5.8	98.0	－	7,784
70期(2016年3月9日)	11,794	100	5.4	180,421.59	4.3	95.5	－	8,199
71期(2016年4月11日)	11,312	100	△ 3.2	178,229.06	△ 1.2	95.1	－	7,873
72期(2016年5月9日)	11,331	100	1.1	178,031.76	△ 0.1	95.1	－	7,881
73期(2016年6月9日)	11,607	100	3.3	182,808.16	2.7	95.9	－	8,063
74期(2016年7月11日)	10,093	100	△12.2	169,394.07	△ 7.3	95.8	－	6,972
75期(2016年8月9日)	11,020	100	10.2	177,539.07	4.8	96.3	－	7,596
76期(2016年9月9日)	11,381	100	4.2	179,424.69	1.1	98.6	－	7,834
77期(2016年10月11日)	11,549	100	2.4	179,835.58	0.2	96.4	－	7,951
78期(2016年11月9日)	11,316	100	△ 1.2	173,810.80	△ 3.4	97.2	－	7,785
79期(2016年12月9日)	13,460	100	19.8	201,569.99	16.0	96.1	－	9,278
80期(2017年1月10日)	13,614	100	1.9	207,554.48	3.0	95.3	－	9,371
81期(2017年2月9日)	13,227	100	△ 2.1	203,291.41	△ 2.1	95.8	－	9,244
82期(2017年3月9日)	13,826	100	5.3	212,274.73	4.4	96.9	－	9,664
83期(2017年4月10日)	13,443	100	△ 2.0	207,791.32	△ 2.1	87.8	－	9,415
84期(2017年5月9日)	14,173	100	6.2	216,904.01	4.4	96.3	－	9,975
85期(2017年6月9日)	13,784	100	△ 2.0	213,577.22	△ 1.5	95.1	－	6,886
86期(2017年7月10日)	14,530	100	6.1	220,636.95	3.3	97.4	－	7,294
87期(2017年8月9日)	14,557	100	0.9	218,223.50	△ 1.1	95.8	－	7,432
88期(2017年9月11日)	14,200	100	△ 1.8	214,864.10	△ 1.5	96.3	－	7,331

(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、株式先物比率は実質比率で記載しています。

(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(US\$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 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第83期	(期 首) 2017年3月9日	13,826	—	212,274.73	—	96.9	—
	3月末	13,769	△0.4	210,645.70	△0.8	95.9	—
	(期 末) 2017年4月10日	13,543	△2.0	207,791.32	△2.1	87.8	—
第84期	(期 首) 2017年4月10日	13,443	—	207,791.32	—	87.8	—
	4月末	13,892	3.3	211,426.52	1.7	95.6	—
	(期 末) 2017年5月9日	14,273	6.2	216,904.01	4.4	96.3	—
第85期	(期 首) 2017年5月9日	14,173	—	216,904.01	—	96.3	—
	5月末	13,997	△1.2	213,893.15	△1.4	93.9	—
	(期 末) 2017年6月9日	13,884	△2.0	213,577.22	△1.5	95.1	—
第86期	(期 首) 2017年6月9日	13,784	—	213,577.22	—	95.1	—
	6月末	14,288	3.7	216,771.52	1.5	94.7	—
	(期 末) 2017年7月10日	14,630	6.1	220,636.95	3.3	97.4	—
第87期	(期 首) 2017年7月10日	14,530	—	220,636.95	—	97.4	—
	7月末	14,510	△0.1	218,313.13	△1.1	95.7	—
	(期 末) 2017年8月9日	14,657	0.9	218,223.50	△1.1	95.8	—
第88期	(期 首) 2017年8月9日	14,557	—	218,223.50	—	95.8	—
	8月末	14,338	△1.5	217,004.01	△0.6	95.7	—
	(期 末) 2017年9月11日	14,300	△1.8	214,864.10	△1.5	96.3	—

(注) 基準価額は1万口当たりの値です。

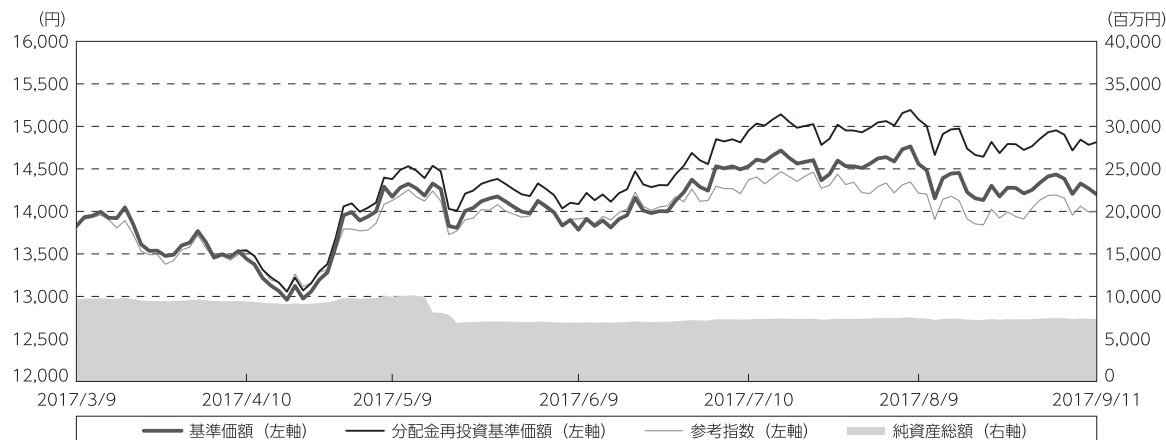
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比で計算しています。

(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、株式先物比率は実質比率で記載しています。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過

作成期間中の基準価額等の推移 (2017年3月10日～2017年9月11日)



第83期首：13,826円

第88期末：14,200円 (既払分配金(税込み)：600円)

騰落率： 7.2% (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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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(2017年3月9日)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、フランス大統領選挙で波乱がなかったことや、FRB(米連邦準備理事会)の利上げは慎重に行われるとの見方が広がったこと、好調な企業決算などが挙げられます。

主な下落要因としては、地政学的リスクが強まったことや、ドルに対して円高が進んだ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、地政学的リスクや政治的な不透明感があったものの、期を通じて見ると上昇基調となりました。

当作成期の初めは、米国がシリアや北朝鮮に対する軍事圧力を強め、地政学的リスクに対する懸念が強まったことや、フランス大統領選挙を控えた政治的な不透明感などから、海外株式市場は冴えない展開となりました。

しかし、2017年4月下旬にムニューシン米財務長官が税制改革案を発表する予定である旨の発言を行ったことや、フランス大統領選挙の1回目の結果に波乱がなかったことなどを受けて、海外株式市場は上昇に転じました。5月半ばには、トランプ米大統領のロシアに対する機密情報漏えい問題を受けて、海外株式市場は大きく下落しましたが、その後は、米国の予算教書に大幅な減税や大型インフラ投資が盛り込まれたことや、FOMC(米連邦公開市場委員会)議事録で経済状況を睨みながら利上げを慎重に進める姿勢が示されたことなどから反発し、作成期中高値を更新する展開となりました。

6月下旬から7月初めにかけては、ドラギECB(欧州中央銀行)総裁が量的緩和縮小に前向きな発言を行ったことや、各国の中央銀行からタカ派的な発言が相次いだことなどから、海外株式市場は調整しました。しかし、その後は、イエレンFRB議長が議会証言でインフレ率の下振れが長引けば金融政策を調整する用意があることを示し、追加利上げを慎重に行う姿勢を見せたことや、好調な企業決算の発表などを受けて反発し、再び作成期中高値を更新しました。

当作成期末にかけては、北朝鮮が大陸間弾道ミサイルに搭載可能な小型核弾頭を開発したとの報道を受けて、トランプ米大統領が北朝鮮に対する武力行使を示唆する発言を行い、米朝間の軍事的緊張が高まったことなどから、海外株式市場は弱含みました。当作成期末の海外株式市場は結局、前作成期末との比較では上昇となりました。

為替市場では、FRBが利上げに慎重な姿勢を見せたことなどから、円はドルに対しては円高となりましたが、ECBの量的緩和縮小に対する見通しなどから、ユーロに対しては円安となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象であるALAMCO ハリス グローバル バリューストックマザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券に投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行っています。マザーファンドは主として日本を除く世界各国の株式のうち、時価総額の大きな銘柄にグローバルな視点で投資し、値上がり益の獲得および配当等収益の確保を目指して運用を行います。

バリューストック投資で評価の高い米ハリス・アソシエイツ・エル・ピー(以下「ハリス・アソシエイツ社」といいます。)に運用を委託しています。

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
ブラック・ロック	アメリカ	各種金融
カミンズ	アメリカ	資本財
ティファニー	アメリカ	小売

(注) 業種はGICS(世界産業分類基準)に基づく24産業グループによります(以下同じです。)

一方、当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
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。
ゼネラル・エレクトリック アメリカ 資本財	航空エンジン、発電機、医療用電子機器などを製造しています。
リバティ・グローバル(クラスAおよびクラスC) アメリカ メディア	傘下の企業を通じて主として欧州でケーブル・テレビ、ブロードバンド通信などを提供しています。
オラクル アメリカ ソフトウェア・サービス	企業向けにデータベースやサーバー、業務用のアプリケーション等の開発・提供を行っています。
WPP イギリス メディア	広告、メディア戦略、情報管理、コンサルティング、広報などのサービスを提供しています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

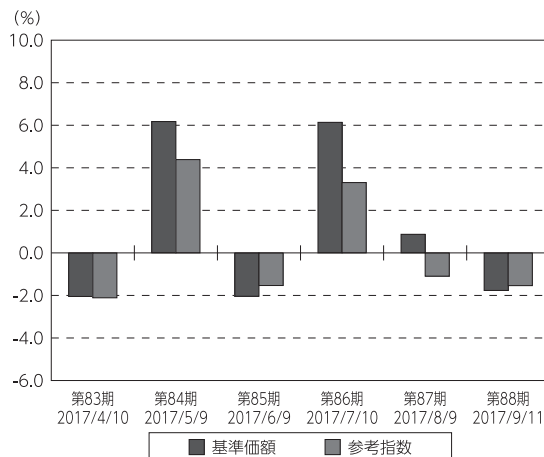
当ファンドは運用の目標となるベンチマークはありません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数が作成期首比1.2%上昇したのに対し、基準価額は7.2%の上昇となり、参考指数を5.9%上回る結果となりました。個別銘柄選択効果がプラスに働いたことがプラスの乖離要因となりました。

個別銘柄では、ウェルズ・ファーゴ・アンド・カンパニー(アメリカ、銀行)、HCAヘルスケア(アメリカ、ヘルスケア機器・サービス)、グルポ・テレビサ(アメリカ、メディア)などがマイナスに寄与したものの、グレンコア(イギリス、素材)、BNPパリバ(フランス、銀行)、バイドゥ(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。

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83期は100円、第84期は100円、第85期は100円、第86期は100円、第87期は100円、第88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83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
	2017年3月10日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月9日	2017年5月10日～ 2017年6月9日	2017年6月10日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月9日	2017年8月10日～ 2017年9月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	100 0.738%	100 0.701%	100 0.720%	100 0.684%	100 0.682%	100 0.699%
当期の収益	8	100	56	100	100	—
当期の収益以外	91	—	43	—	—	100
翌期繰越分配対象額	5,221	5,247	5,220	5,607	5,633	5,534

(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

(2017年3月10日～2017年9月11日)

項 目	第83期～第88期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	144	1.018	(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)	(87)	(0.616)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(51)	(0.358)	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	4	0.025	(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
(株 式)	(4)	(0.025)	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。
(c) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.016	(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
(株 式)	(2)	(0.016)	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。
(d) そ の 他 費 用	5	0.033	(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)	(4)	(0.029)	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)	(0.003)	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	155	1.092	
作成期間の平均基準価額は、14,132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。

○売買及び取引の状況

(2017年3月10日～2017年9月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第83期～第88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 バリュース株マザーファンド	—	—	1,579,095	3,050,000

○株式売買比率

(2017年3月10日～2017年9月11日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第83期～第88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	20,263,668千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	24,665,326千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82	

(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

(2017年3月10日～2017年9月11日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2017年9月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第82期末	第88期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ALAMCO	ハリス グローバル バリュース株マザーファンド	5,125,496	3,546,400	7,197,066

(注) 親投資信託の当作成期末の受益権総口数は、12,649,728千口です。

○投資信託財産の構成

(2017年9月11日現在)

項 目	第88期末	
	評 価 額	比 率
ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド	千円 7,197,066	% 97.2
コール・ローン等、その他	206,778	2.8
投資信託財産総額	7,403,844	100.0

(注) ALAMCO ハリス グローバル バリュース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(25,655,025千円)の投資信託財産総額(25,841,027千円)に対する比率は99.3%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=108.44円、1ユーロ=130.26円、1英ポンド=142.95円、1スイスフラン=114.24円、1スウェーデンクローナ=13.65円、100韓国ウォン=9.63円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末
	2017年4月10日現在	2017年5月9日現在	2017年6月9日現在	2017年7月10日現在	2017年8月9日現在	2017年9月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	9,503,047,228	10,061,730,959	6,955,921,149	7,377,615,969	7,497,340,783	7,403,844,054
コール・ローン等	155,604,288	147,262,360	153,214,753	138,702,250	181,824,803	206,777,867
ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド(調議)	9,347,442,940	9,914,468,599	6,802,706,396	7,238,913,719	7,315,515,980	7,197,066,187
(B) 負債	87,577,755	86,072,215	69,587,022	82,943,849	65,281,158	72,408,080
未払収益分配金	70,039,270	70,384,821	49,958,817	50,204,652	51,053,908	51,630,199
未払解約金	659,523	535,662	6,306,903	20,583,799	1,914,845	7,282,685
未払信託報酬	16,832,248	15,064,597	13,199,070	12,000,817	12,124,951	13,278,641
未払利息	383	379	381	304	418	555
その他未払費用	46,331	86,756	121,851	154,277	187,036	216,000
(C) 純資産総額(A-B)	9,415,469,473	9,975,658,744	6,886,334,127	7,294,672,120	7,432,059,625	7,331,435,974
元本	7,003,927,025	7,038,482,168	4,995,881,780	5,020,465,299	5,105,390,865	5,163,019,921
次期繰越損益金	2,411,542,448	2,937,176,576	1,890,452,347	2,274,206,821	2,326,668,760	2,168,416,053
(D) 受益権総口数	7,003,927,025口	7,038,482,168口	4,995,881,780口	5,020,465,299口	5,105,390,865口	5,163,019,921口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,443円	14,173円	13,784円	14,530円	14,557円	14,200円

(注) 第83期首元本額は6,990,637,493円、第83～88期中追加設定元本額は421,277,712円、第83～88期中一部解約元本額は2,248,895,284円です。

○損益の状況

項 目	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
	2017年3月10日～ 2017年4月10日	2017年4月11日～ 2017年5月9日	2017年5月10日～ 2017年6月9日	2017年6月10日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月9日	2017年8月10日～ 2017年9月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,041	△ 5,764	△ 8,392	△ 8,306	△ 8,302	△ 13,469
支払利息	△ 6,041	△ 5,764	△ 8,392	△ 8,306	△ 8,302	△ 13,469
(B) 有価証券売買損益	△ 180,628,237	597,452,226	△ 138,123,378	434,578,720	76,239,503	△ 117,767,283
売買益	453,823	597,608,977	23,695,650	436,207,321	76,603,090	644,802
売買損	△ 181,082,060	△ 156,751	△ 161,819,028	△ 1,628,601	△ 363,587	△ 118,412,085
(C) 信託報酬等	△ 16,878,579	△ 15,105,305	△ 13,234,731	△ 12,033,243	△ 12,157,710	△ 13,307,605
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 197,512,857	582,341,157	△ 151,366,501	422,537,171	64,073,491	△ 131,088,357
(E) 前期繰越損益金	41,149,790	△ 225,807,530	208,201,418	6,897,880	376,603,921	387,569,752
(F) 追加信託差損益金	2,637,944,785	2,651,027,770	1,883,576,247	1,894,976,422	1,937,045,256	1,963,569,752
(配当等相当額)	(3,388,242,938)	(3,407,088,507)	(2,421,152,645)	(2,435,970,187)	(2,486,451,142)	(2,521,156,833)
(売買損益相当額)	(△ 750,298,153)	(△ 756,060,737)	(△ 537,576,398)	(△ 540,993,765)	(△ 549,405,886)	(△ 557,587,081)
(G) 計(D+E+F)	2,481,581,718	3,007,561,397	1,940,411,164	2,324,411,473	2,377,722,668	2,220,046,252
(H) 収益分配金	△ 70,039,270	△ 70,384,821	△ 49,958,817	△ 50,204,652	△ 51,053,908	△ 51,630,199
次期繰越損益金(G+H)	2,411,542,448	2,937,176,576	1,890,452,347	2,274,206,821	2,326,668,760	2,168,416,053
追加信託差損益金	2,637,944,785	2,651,027,770	1,883,576,247	1,894,976,422	1,937,045,256	1,963,569,752
(配当等相当額)	(3,388,403,625)	(3,407,116,387)	(2,421,852,914)	(2,436,062,630)	(2,486,510,472)	(2,521,283,466)
(売買損益相当額)	(△ 750,458,840)	(△ 756,088,617)	(△ 538,276,667)	(△ 541,086,208)	(△ 549,465,216)	(△ 557,713,714)
分配準備積立金	269,017,457	286,148,806	186,272,965	379,230,399	389,623,504	335,934,658
繰越損益金	△ 495,419,794	-	△ 179,396,865	-	-	△ 131,088,357

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 親投資信託の運用の指図にかかる権限の一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額は26,464,112円です。

(注) 分配金の計算過程

第83期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,143,115円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(3,388,403,625円)および分配準備積立金(332,913,612円)より分配可能額は3,727,460,352円(10,000口当たり5,321円)であり、うち70,039,270円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第84期計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,743,680円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(78,354,889円)、信託約款に規定する収益調整金(3,407,116,387円)および分配準備積立金(268,435,058円)より分配可能額は3,763,650,014円(10,000口当たり5,347円)であり、うち70,384,821円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第85期計算期間末における費用控除後の配当等収益(28,030,364円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(2,421,852,914円)および分配準備積立金(208,201,418円)より分配可能額は2,658,084,696円(10,000口当たり5,320円)であり、うち49,958,817円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第86期計算期間末における費用控除後の配当等収益(7,370,542円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(237,005,645円)、信託約款に規定する収益調整金(2,436,062,630円)および分配準備積立金(185,058,864円)より分配可能額は2,865,497,681円(10,000口当たり5,707円)であり、うち50,204,652円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第87期計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,694,230円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(61,379,261円)、信託約款に規定する収益調整金(2,486,510,472円)および分配準備積立金(376,603,921円)より分配可能額は2,927,187,884円(10,000口当たり5,733円)であり、うち51,053,908円(10,000口当たり100円)を分配金額としています。

第88期計算期間末における費用控除後の配当等収益(一円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(一円)、信託約款に規定する収益調整金(2,521,283,466円)および分配準備積立金(387,564,857円)より分配可能額は2,908,848,323円(10,000口当たり5,634円)であり、うち51,630,199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83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
1万円当たり分配金(税込み)	100円	100円	100円	100円	100円	100円

◇収益分配金のお支払いは、各決算日から起算して5営業日までに開始します。

◇収益分配金を再投資する方のお手取り収益分配金は、各決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資しました。

◇課税上の取扱い

- ・追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)とがあります。
- ・収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本と同額または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。収益分配金落ち後の基準価額が、当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。
- ・受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。
- ・個人の受益者の普通分配金については、20.315%(所得税および復興特別所得税15.315%、地方税5%)の税率による源泉徴収が行われ、原則として確定申告の必要はありません。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除の適用はありません。)または申告分離課税を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合は、税率が異なります。

※上記は、作成日現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更される場合があります。

※税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年9月11日現在)

<ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド>

下記は、ALAMCO ハリス グローバル バリュース株マザーファンド全体(12,649,728千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	第82期末 株数	第88期末		業種等	
			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		
ALPHABET INC-CL A	66	71	6,698	726,345	ソフトウェア・サービス	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	675	973	5,816	630,751	保険	
BAIDU INC - SPON ADR	307	263	6,036	654,627	ソフトウェア・サービス	
BAXTER INTERNATIONAL INC	831	474	2,999	325,262	ヘルスケア機器・サービス	
BLACKROCK INC	64	—	—	—	各種金融	
CATERPILLAR INC	437	160	1,887	204,677	資本財	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	141	151	5,947	644,928	メディア	
CITIGROUP INC	915	1,112	7,358	797,912	銀行	
CUMMINS INC	124	—	—	—	資本財	
GENERAL ELECTRIC CO	—	3,527	8,401	911,038	資本財	
GENERAL MOTORS CO	2,103	2,251	8,328	903,164	自動車・自動車部品	
GRUPO TELEVISIVA SA-SPON ADR	2,724	2,947	7,370	799,251	メディア	
HCA HEALTHCARE INC	680	916	7,062	765,888	ヘルスケア機器・サービス	
JPMORGAN CHASE & CO	431	192	1,703	184,765	銀行	
MOODY'S CORP	170	235	3,186	345,578	各種金融	
ORACLE CORP	—	993	5,121	555,418	ソフトウェア・サービス	
PRICELINE GROUP INC	6	10	1,985	215,324	小売	
TIFFANY & CO	346	—	—	—	小売	
WELLS FARGO & CO	1,110	1,365	6,767	733,886	銀行	
AON PLC	420	195	2,781	301,623	保険	
LIBERTY GLOBAL GROUP-A	—	453	1,477	160,240	メディア	
LIBERTY GLOBAL GROUP-C	—	583	1,839	199,523	メディア	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	419	462	7,027	762,024	保険	
小計	株数・金額	11,976	17,337	99,799	10,822,234	
	銘柄数<比率>	19	20	—	<42.2%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE	538	518	9,347	1,217,668	保険	
DAIMLER AG-REG	1,267	1,726	11,193	1,458,071	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	—	642	5,297	690,089	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額	1,805	2,887	25,839	3,365,829	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<13.1%>	
(ユーロ…フランス)						
KERING	114	10	344	44,822	耐久消費財・アパレル	
BNP PARIBAS	1,561	1,511	9,521	1,240,320	銀行	
DANONE	849	616	4,158	541,659	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	2,525	2,138	14,024	1,826,802	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<7.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,096	1,182	3,950	514,590	資本財	
CNH INDUSTRIAL NV	10,120	9,132	8,657	1,127,678	資本財	
小計	株数・金額	11,216	10,314	12,607	1,642,268	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<6.4%>	
ユーロ計	株数・金額	15,548	15,341	52,471	6,834,900	
	銘柄数<比率>	7	8	—	<26.6%>	

銘柄	株数	第82期末		第88期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
DIAGEO PLC	2,033	1,546	4,009	573,165		食品・飲料・タバコ
EXPERIAN PLC	1,565	2,231	3,368	481,571		商業・専門サービス
GLENCORE PLC	24,351	26,067	9,463	1,352,825		素材
WPP GROUP PLC	—	4,026	5,608	801,694		メディア
小計	株数・金額	27,949	33,870	22,450	3,209,256	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<12.5%>	
(スイス)			千スイスフラン			
LAFARGEHOLCIM LTD	985	1,101	6,232	712,001		素材
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	6,121	8,421	11,764	1,344,010		各種金融
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	317	229	4,001	457,089		運輸
JULIUS BAER GROUP LTD	1,472	1,589	8,485	969,417		各種金融
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	658	728	6,348	725,295		耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	9,554	12,070	36,833	4,207,813	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<16.4%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ATLAS COPCO AB-B SHS	385	193	5,602	76,478		資本財
小計	株数・金額	385	193	5,602	76,478	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	16	1	404,910	38,992		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	16	1	404,910	38,992	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	
合計	株数・金額	65,429	78,813	—	25,189,676	
	銘柄数<比率>	36	39	—	<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 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10期（決算日：2017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		株式先物比率	純資産額
	円	騰落率	期騰落率	中騰落率		
6期(2013年3月11日)	10,790	38.5	138,065.91	31.2	97.1	18,477
7期(2014年3月10日)	14,383	33.3	175,223.63	26.9	97.9	20,432
8期(2015年3月9日)	16,978	18.0	211,907.15	20.9	96.3	24,294
9期(2016年3月9日)	14,135	△16.7	180,421.59	△14.9	96.4	19,767
10期(2017年3月9日)	18,727	32.5	212,274.73	17.7	97.6	22,199

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

(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(US\$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		株式先物比率
	円	騰落率	期騰落率	中騰落率	
(期首) 2016年3月9日	14,135	—	180,421.59	—	96.4
3月末	14,855	5.1	188,074.19	4.2	95.6
4月末	14,791	4.6	186,578.29	3.4	95.0
5月末	14,695	4.0	187,789.25	4.1	94.9
6月末	12,711	△10.1	169,592.59	△6.0	95.7
7月末	13,884	△1.8	180,063.94	△0.2	96.3
8月末	14,338	1.4	179,227.79	△0.7	97.4
9月末	14,202	0.5	174,772.77	△3.1	98.5
10月末	15,168	7.3	177,943.23	△1.4	97.1
11月末	16,678	18.0	194,024.55	7.5	97.6
12月末	17,759	25.6	205,852.97	14.1	94.8
2017年1月末	18,108	28.1	205,260.89	13.8	96.4
2月末	18,335	29.7	209,080.20	15.9	97.2
(期末) 2017年3月9日	18,727	32.5	212,274.73	17.7	97.6

(注) 基準価額は1万円当たりの値です。

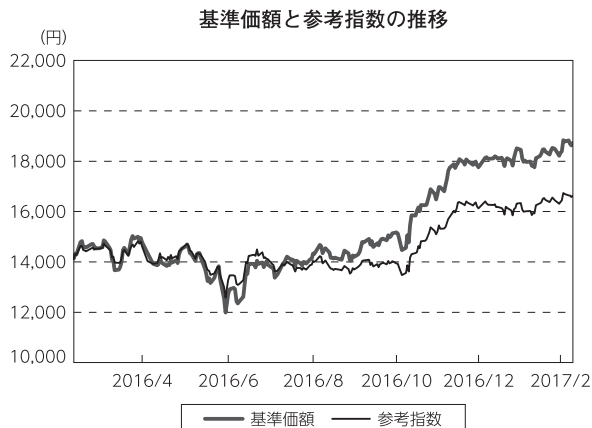
(注) 騰落率は期首比で計算しています。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

◎運用経過

期中の基準価額等の推移(2016年3月10日～2017年3月9日)

○基準価額の主な変動要因



(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。

主な上昇要因としては、トランプ米大統領の政策に対する期待が高まったことや、米国を中心に経済指標が堅調であったこと、円安ドル高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、イギリスの国民投票でEU(欧州連合)からの離脱が決定されたことや、米国の利上げ観測が強まったこと、円高ユーロ安となったことなどが挙げられます。

○投資環境(2016年3月10日～2017年3月9日)

当期の海外株式市場は、大きく下落する局面はあったものの、期を通じてみると上昇となりました。

期初は、ECB(欧州中央銀行)が2016年3月の政策理事会で市場予想を上回る追加金融緩和策の導入を発表したことや、FRB(米連邦準備理事会)が利上げ見通しを下方修正したことなどを受けて、海外株式市場は上昇して始まりました。その後はもみ合う展開となりましたが、6月23日に行われたイギリスの国民投票でEUからの離脱が決定されると、市場心理が急速に悪化したことから海外株式市場は大きく下落し、一時、期首の水準を割り込みました。

その後は、主要国による金融・財政政策に対する期待が強まったことや、7月上旬に発表された米国の雇用統計が堅調な内容となったこと、米国の大手金融機関や小売企業が予想を上回る決算を発表したことなどから、海外株式市場は反発しました。8月半ば以降は、利上げに対してタカ派的な発言がFRB高官から相次いだことや、発表された経済指標が予想を上回ったことから、利上げ観測が強まり、海外株式市場は伸び悩みました。11月初めにかけては、米大統領選挙を控え、不透明感から下落しました。

しかし、11月8日にトランプ氏の勝利が決まると、同氏による財政支出の拡大や規制緩和に対する期待などから、海外株式市場は金融、資本財、素材銘柄を中心に上昇基調となりました。2017年年明け後は、経済指標が堅調であったことや、トランプ新大統領が大規模な景気刺激策となるパイプライン建設推進などの大統領令に次々と署名を行ったことを受けて、上昇しまし

た。2月に入ってから、欧州の政治リスクが懸念される局面はあったものの、米国の雇用統計が市場予想を上回ったことや、トランプ大統領がドッド・フランク法(金融規制改革法)を見直す大統領令に署名したことを受けて規制緩和期待が高まったことなどから、一段と上昇しました。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。

為替市場では、米国金利の上昇を受けて、円は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 (2016年3月10日～2017年3月9日)

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、グレンコア(イギリス、素材)、CNHインダストリアル(イタリア、資本財)、JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー(アメリカ、銀行)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
アナダルコ・ペトロリアム	アメリカ	エネルギー
アプライド・マテリアルズ	アメリカ	半導体・半導体製造装置
インテル	アメリカ	半導体・半導体製造装置
マイクロソフト	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。)

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。なお、ゴールドマン・サックス・グループについては2016年5月に組入れを開始しましたが、株価が上昇して売却目標に近づいたことから2016年12月に全て売却しました。

銘柄、投資国、業種	概要
バクスター・インターナショナル アメリカ ヘルスケア機器・サービス	病院向け医療機器と腎臓透析関連製品の2部門からなるヘルスケア企業です。
シティグループ アメリカ 銀行	世界各地の顧客を対象に、投資銀行、個人向け証券仲介、法人向け銀行、資金管理など多様な金融サービスを提供しています。
ゴールドマン・サックス・グループ アメリカ 各種金融	投資銀行業務、証券業務、資産運用などの金融サービスを、企業、金融機関、政府機関、個人などに世界で提供しています。
HCAホールディングス アメリカ ヘルスケア機器・サービス	病院や手術用施設などを運営する病院運営会社です。
ムーディーズ アメリカ 各種金融	大手格付け機関であり、格付け、調査、リスク分析サービスなどを行っています。
プライスライン・グループ アメリカ 小売	インターネットの予約サイトを運営しており、宿泊、レンタカー、航空券などの予約を扱っています。
ウィリス・タワーズ・ワトソン アメリカ 保険	保険および再保険の仲介、リスク管理コンサルティングなどのサービスをグローバルで提供しています。

○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

(2016年3月10日～2017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 5 (5)	% 0.033 (0.033)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際に支払う手数料です。
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	5 (5)	0.029 (0.029)	(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) (0)	0.071 (0.071) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および 資金の送金・資産の移転等に要する費用です。 信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	21	0.133	
期中の平均基準価額は、15,460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

(2016年3月10日～2017年3月9日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 6,338 (△ 17)	千米ドル 37,088 (-)	百株 6,605	千米ドル 37,837
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	500	4,385	349	3,098
	フランス	1,112	7,476	1,205	9,643
	オランダ	1,586 (52)	1,275 (121)	3,831	4,269
国	イギリス	3,554	千英ポンド 3,127	25,857	千英ポンド 7,461
	スイス	4,489	千スイスフラン 11,241	4,838 (-)	千スイスフラン 16,384 (872)
	スウェーデン	-	千スウェーデンクローナ -	1,031	千スウェーデンクローナ 22,067
	韓国	-	千韓国ウォン -	49	千韓国ウォン 7,298,125

(注) 金額は受渡金です。

(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

(2016年3月10日～2017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	17,388,888千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	19,291,417千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.90

(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

(2016年3月10日～2017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

(2017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			
ALPHABET INC-CL A	74	66	5,715	654,952	ソフトウェア・サービス		
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,356	675	4,282	490,740	保険		
ANADARKO PETROLEUM CORP	610	—	—	—	エネルギー		
APPLIED MATERIALS	1,408	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
BAIDU INC - SPON ADR	252	307	5,347	612,808	ソフトウェア・サービス		
BAXTER INTERNATIONAL INC	—	831	4,268	489,114	ヘルスケア機器・サービス		
BLACKROCK INC	73	64	2,474	283,586	各種金融		
CATERPILLAR INC	605	437	4,077	467,325	資本財		
CHARTER COMMUNICATION-A	91	—	—	—	メディア		
CCH I LLC - CLASS A	—	141	4,571	523,938	メディア		
CITIGROUP INC	—	915	5,591	640,793	銀行		
CUMMINS INC	404	124	1,884	215,944	資本財		
GENERAL MOTORS CO	2,408	2,103	7,837	898,221	自動車・自動車部品		
GRUPO TELEVISIA SA-SPON ADR	385	2,724	6,967	798,531	メディア		
HCA HOLDINGS INC	—	680	5,886	674,565	ヘルスケア機器・サービス		
INTEL CORP	1,038	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
JPMORGAN CHASE & CO	903	431	3,931	450,509	銀行		
MICROSOFT CORP	509	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
MOODY'S CORP	—	170	1,925	220,685	各種金融		
PRICELINE GROUP INC	—	6	1,080	123,878	小売		
TIFFANY & CO	387	346	3,092	354,345	小売		
WELLS FARGO & CO	1,272	1,110	6,461	740,466	銀行		
AON PLC	482	420	4,860	557,032	保険		
WILLIS TOWERS WATSON PLC	—	419	5,318	609,493	保険		
小 計	株 数	金 額	12,261	11,976	85,575	9,806,934	
	銘柄 数	< 比 率 >	17	19	—	< 44.2% >	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
ALLIANZ SE	449	538	9,058	1,093,671	保険		
DAIMLER AG-REG	1,205	1,267	8,873	1,071,350	自動車・自動車部品		
小 計	株 数	金 額	1,654	1,805	17,931	2,165,021	
	銘柄 数	< 比 率 >	2	2	—	< 9.8% >	
(ユーロ…フランス)							
KERING	239	114	2,677	323,294	耐久消費財・アパレル		
BNP PARIBAS	2,075	1,561	9,268	1,119,065	銀行		
DANONE	302	849	5,252	634,181	食品・飲料・タバコ		
小 計	株 数	金 額	2,617	2,525	17,198	2,076,541	
	銘柄 数	< 比 率 >	3	3	—	< 9.4% >	
(ユーロ…オランダ)							
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,565	1,096	3,160	381,583	資本財		
CNH INDUSTRIAL NV	11,844	10,120	9,158	1,105,809	資本財		
小 計	株 数	金 額	13,409	11,216	12,318	1,487,392	
	銘柄 数	< 比 率 >	2	2	—	< 6.7% >	
ユ ー ロ 計	株 数	金 額	17,682	15,548	47,448	5,728,956	
	銘柄 数	< 比 率 >	7	7	—	< 25.8% >	
(イギリス)					千英ポンド		
DIAGEO PLC	1,244	2,033	4,579	638,633	食品・飲料・タバコ		
EXPERIAN PLC	2,027	1,565	2,536	353,791	商業・専門サービス		

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
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
GLENCORE PLC	46,981	24,351	7,759	1,082,132	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	50,252	27,949	14,875	2,074,557
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 9.3% >
(スイス)			千スイスフラン		
LAFARGEHOLCIM LTD	1,911	985	5,713	644,981	素材
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	5,258	6,121	9,445	1,066,199	各種金融
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	182	317	4,462	503,781	運輸
JULIUS BAER GROUP LTD	1,639	1,472	7,152	807,423	各種金融
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	913	658	5,027	567,520	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	9,904	9,554	31,802	3,589,907
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 16.2% >
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
ATLAS COPCO AB-B SHS	1,416	385	10,479	132,568	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	1,416	385	10,479	132,568
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.6% >
(韓国)			千韓国ウォン		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	65	16	3,286,350	326,663	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	65	16	3,286,350	326,663
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.5% >
合 計	株 数 ・ 金 額	91,581	65,429	—	21,659,586
	銘柄 数 < 比 率 >	34	36	—	< 97.6% >

(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

(2017年3月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	21,659,586	97.4
コール・ローン等、その他	567,688	2.6
投資信託財産総額	22,227,274	100.0

(注) 当期末における外貨建純資産(22,165,887千円)の投資信託財産総額(22,227,274千円)に対する比率は99.7%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=114.60円、1ユーロ=120.74円、1英ポンド=139.46円、1スイスフラン=112.88円、1スウェーデンクローナ=12.65円、100韓国ウォン=9.94円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年3月9日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,337,710,972
コール・ローン等	517,709,549
株式(評価額)	21,659,586,171
未収入金	138,423,024
未収配当金	21,992,228
(B) 負債	137,758,817
未払金	137,758,732
未払利息	85
(C) 純資産総額(A-B)	22,199,952,155
元本	11,854,260,557
次期繰越損益金	10,345,691,598
(D) 受益権総口数	11,854,260,557口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,727円

(注) 期首元本額は13,984,458,209円、期中追加設定元本額は488,935,220円、期中一部解約元本額は2,619,132,872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】

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)	4,273,581,352円
ハリス世界株ファンド(毎月決算型)	5,125,496,865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)	2,455,182,340円

○損益の状況 (2016年3月10日～2017年3月9日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	365,299,476
受取配当金	365,250,680
受取利息	103,852
支払利息	△ 55,056
(B) 有価証券売買損益	5,290,842,216
売買益	6,001,612,358
売買損	△ 710,770,142
(C) 保管費用等	△ 14,394,438
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,641,747,254
(E) 前期繰越損益金	5,782,746,692
(F) 追加信託差損益金	286,064,780
(G) 解約差損益金	△ 1,364,867,128
(H) 計(D+E+F+G)	10,345,691,598
次期繰越損益金(H)	10,345,691,598

(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。