

## 運用報告書 (全体版)

### MHAM米国好配当株式ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり / 為替ヘッジなし

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信 / 海外 / 株式	
信託期間	2013年9月26日から2028年9月25日までです。	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。	
主要投資対象	MHAM米国好配当株式ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり / 為替ヘッジなし	米国好配当株式マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	米国好配当株式マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。また、普通株式以外に、米国の金融商品取引所に上場している優先株式、REIT (優先REITを含みます。) およびMLP等にも投資する場合があります。
運用方法	投資銘柄の選定にあたっては、配当利回りのほか、ファンダメンタルズ分析による収益・配当成長予測等を勘案して銘柄を選別し、投資を行います。株式等の組入比率は、高位を保つことを基本とします。実質組入外貨建資産について、「為替ヘッジあり」は原則為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図り、「為替ヘッジなし」については原則為替ヘッジを行いません。マザーファンドの運用の指図に関する権限の一部 (有価証券等の運用の指図に関する権限) をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピーに委託します。	
組入制限	MHAM米国好配当株式ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり / 為替ヘッジなし	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。
	米国好配当株式マザーファンド	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	第4期以降、原則として毎月22日 (休業日の場合は翌営業日) に決算を行い、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が配当等収益の水準や基準価額の水準、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には分配を行わないことがあります。	

愛称：ゴールドデンルーキー

第109期	<決算日	2022年10月24日>
第110期	<決算日	2022年11月22日>
第111期	<決算日	2022年12月22日>
第112期	<決算日	2023年1月23日>
第113期	<決算日	2023年2月22日>
第114期	<決算日	2023年3月22日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「MHAM米国好配当株式ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり / 為替ヘッジなし」は、2023年3月22日に第114期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

# MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S & P500指数 (税引後 配当込み、円ヘッジベース)		株式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	騰落率			
第15 作成期	85期 (2020年10月22日)	円 10,629	円 15	% 2.6	20,941.27	% 3.7	% 91.1	% 4.7	百万円 1,021
	86期 (2020年11月24日)	11,149	15	5.0	21,829.00	4.2	92.1	5.2	1,056
	87期 (2020年12月22日)	10,988	365	1.8	22,559.42	3.3	91.6	4.9	969
	88期 (2021年1月22日)	11,350	15	3.4	23,540.40	4.3	91.9	5.4	1,004
	89期 (2021年2月22日)	11,371	15	0.3	23,886.82	1.5	91.3	5.5	978
	90期 (2021年3月22日)	11,094	475	1.7	23,945.84	0.2	91.3	6.0	938
第16 作成期	91期 (2021年4月22日)	11,725	15	5.8	25,551.05	6.7	88.8	6.0	1,025
	92期 (2021年5月24日)	11,697	15	△0.1	25,465.08	△0.3	89.3	6.1	1,039
	93期 (2021年6月22日)	11,148	505	△0.4	25,906.08	1.7	90.4	6.6	997
	94期 (2021年7月26日)	11,508	15	3.4	27,067.50	4.5	88.7	6.6	1,065
	95期 (2021年8月23日)	11,700	15	1.8	27,271.02	0.8	91.6	5.6	1,083
	96期 (2021年9月22日)	10,913	395	△3.4	26,752.14	△1.9	90.3	5.7	1,013
第17 作成期	97期 (2021年10月22日)	11,409	15	4.7	27,968.95	4.5	90.7	6.4	1,093
	98期 (2021年11月22日)	11,538	15	1.3	28,901.38	3.3	90.5	6.2	1,239
	99期 (2021年12月22日)	11,124	485	0.6	28,621.83	△1.0	90.9	6.2	1,233
	100期 (2022年1月24日)	10,855	15	△2.3	27,116.29	△5.3	87.0	5.8	1,249
	101期 (2022年2月22日)	10,728	15	△1.0	26,803.73	△1.2	89.9	6.0	1,254
	102期 (2022年3月22日)	11,016	15	2.8	27,525.69	2.7	92.2	6.3	1,304
第18 作成期	103期 (2022年4月22日)	11,112	15	1.0	27,077.89	△1.6	90.2	6.4	1,328
	104期 (2022年5月23日)	10,124	15	△8.8	23,955.40	△11.5	88.1	5.3	1,224
	105期 (2022年6月22日)	9,754	15	△3.5	22,938.52	△4.2	91.9	5.2	1,150
	106期 (2022年7月22日)	10,042	15	3.1	24,374.09	6.3	90.1	5.2	1,142
	107期 (2022年8月22日)	10,657	15	6.3	25,729.75	5.6	92.3	5.1	1,213
	108期 (2022年9月22日)	9,683	15	△9.0	22,934.47	△10.9	92.8	4.8	1,128
第19 作成期	109期 (2022年10月24日)	9,613	15	△0.6	22,624.06	△1.4	92.6	4.1	1,161
	110期 (2022年11月22日)	10,264	15	6.9	23,771.17	5.1	89.1	4.1	1,238
	111期 (2022年12月22日)	10,017	15	△2.3	23,257.53	△2.2	89.5	4.8	1,233
	112期 (2023年1月23日)	10,051	15	0.5	23,745.25	2.1	90.4	5.1	1,216
	113期 (2023年2月22日)	9,957	15	△0.8	23,813.35	0.3	91.8	5.2	1,198
	114期 (2023年3月22日)	9,659	15	△2.8	23,767.16	△0.2	89.1	4.5	1,165

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) S & P500指数 (税引後配当込み、円ヘッジベース) は、同米ドルベースに当社が独自に算出したヘッジ指数を反映させたものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用い、設定日の前営業日 (2013年9月25日) の値を10,000として指数化しております (小数第3位四捨五入) (以下同じ)。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

### ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		S & P 500指数 (税引後 配当込み、円ヘッジベース)		株 式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第109期	(期 首) 2022年 9月22日	円	%		%	%	%
		9,683	-	22,934.47	-	92.8	4.8
	9月末	9,342	△3.5	21,969.95	△4.2	90.1	4.4
第110期	(期 末) 2022年10月24日	9,628	△0.6	22,624.06	△1.4	92.6	4.1
	(期 首) 2022年10月24日	9,613	-	22,624.06	-	92.6	4.1
	10月末	10,113	5.2	23,509.66	3.9	93.3	4.2
第111期	(期 末) 2022年11月22日	10,279	6.9	23,771.17	5.1	89.1	4.1
	(期 首) 2022年11月22日	10,264	-	23,771.17	-	89.1	4.1
	11月末	10,287	0.2	23,792.19	0.1	87.0	4.0
第112期	(期 末) 2022年12月22日	10,032	△2.3	23,257.53	△2.2	89.5	4.8
	(期 首) 2022年12月22日	10,017	-	23,257.53	-	89.5	4.8
	12月末	9,998	△0.2	23,062.06	△0.8	90.7	4.9
第113期	(期 末) 2023年 1月23日	10,066	0.5	23,745.25	2.1	90.4	5.1
	(期 首) 2023年 1月23日	10,051	-	23,745.25	-	90.4	5.1
	1月末	10,135	0.8	23,989.53	1.0	91.9	5.2
第114期	(期 末) 2023年 2月22日	9,972	△0.8	23,813.35	0.3	91.8	5.2
	(期 首) 2023年 2月22日	9,957	-	23,813.35	-	91.8	5.2
	2月末	9,867	△0.9	23,704.11	△0.5	93.0	5.1
第114期	(期 末) 2023年 3月22日	9,674	△2.8	23,767.16	△0.2	89.1	4.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

# MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S & P 500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(参考指数)	騰落率			
第15作成期	85期(2020年10月22日)	円 10,307	円 15	% 2.2	23,888.06	% 3.2	% 92.2	% 4.7	百万円 6,679
	86期(2020年11月24日)	10,811	15	5.0	24,891.72	4.2	92.6	5.2	6,763
	87期(2020年12月22日)	10,867	15	0.7	25,424.57	2.1	92.7	5.0	6,575
	88期(2021年1月22日)	11,261	15	3.8	26,583.63	4.6	93.1	5.5	6,615
	89期(2021年2月22日)	11,491	15	2.2	27,491.98	3.4	92.5	5.6	6,673
第16作成期	90期(2021年3月22日)	11,441	625	5.0	28,454.57	3.5	91.0	6.0	6,505
	91期(2021年4月22日)	12,008	15	5.1	30,127.38	5.9	91.0	6.1	6,960
	92期(2021年5月24日)	12,084	15	0.8	30,288.75	0.5	89.9	6.2	6,991
	93期(2021年6月22日)	11,517	665	0.8	31,185.12	3.0	90.4	6.6	6,625
	94期(2021年7月26日)	11,922	15	3.6	32,664.81	4.7	89.5	6.6	6,933
第17作成期	95期(2021年8月23日)	12,054	15	1.2	32,709.05	0.1	91.9	5.6	6,936
	96期(2021年9月22日)	11,105	485	△3.8	31,907.12	△2.5	90.8	5.7	6,400
	97期(2021年10月22日)	12,110	15	9.2	34,831.92	9.2	91.4	6.4	6,881
	98期(2021年11月22日)	12,260	15	1.4	36,019.87	3.4	89.7	6.1	7,086
	99期(2021年12月22日)	11,648	695	0.7	35,701.73	△0.9	90.6	6.2	6,923
第18作成期	100期(2022年1月24日)	11,318	15	△2.7	33,700.27	△5.6	89.4	6.0	6,993
	101期(2022年2月22日)	11,282	15	△0.2	33,628.47	△0.2	89.2	6.0	7,225
	102期(2022年3月22日)	11,681	415	7.2	36,107.63	7.4	91.3	6.3	8,100
	103期(2022年4月22日)	12,611	15	8.1	38,137.70	5.6	90.5	6.4	9,018
	104期(2022年5月23日)	11,419	15	△9.3	33,671.08	△11.7	90.0	5.5	8,363
第19作成期	105期(2022年6月22日)	11,285	485	3.1	34,745.17	3.2	90.8	5.2	8,813
	106期(2022年7月22日)	11,718	15	4.0	37,165.27	7.0	90.4	5.2	9,604
	107期(2022年8月22日)	12,464	15	6.5	39,290.17	5.7	90.8	5.0	10,426
	108期(2022年9月22日)	11,389	605	△3.8	37,140.39	△5.5	91.1	4.7	9,893
	109期(2022年10月24日)	11,694	15	2.8	37,958.89	2.2	92.5	4.1	10,890
第19作成期	110期(2022年11月22日)	11,973	15	2.5	38,141.70	0.5	92.4	4.2	11,492
	111期(2022年12月22日)	10,953	15	△8.4	34,904.86	△8.5	87.5	4.6	10,982
	112期(2023年1月23日)	10,801	15	△1.3	34,970.92	0.2	91.2	5.1	11,024
	113期(2023年2月22日)	11,199	15	3.8	36,754.41	5.1	91.1	5.1	11,573
	114期(2023年3月22日)	10,723	15	△4.1	36,202.18	△1.5	90.9	4.6	11,221

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) S & P 500指数 (税引後配当込み、円換算ベース) は、同米ドルベースをもとに当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の値を当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算し、設定日の前営業日 (2013年9月25日) の値を10,000として指数化しております (小数第3位四捨五入) (以下同じ)。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

### ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

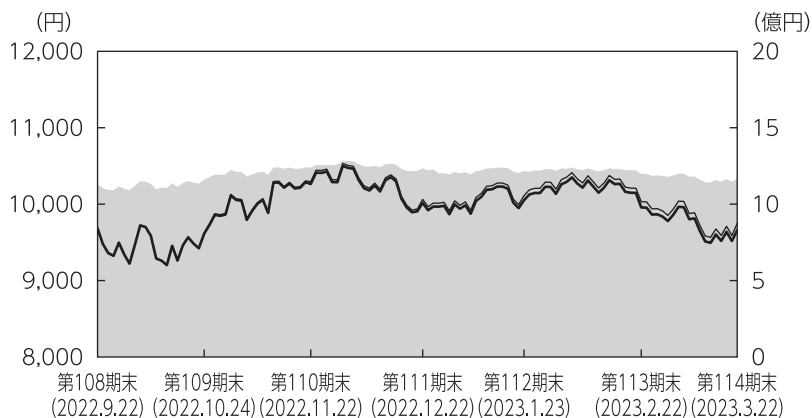
決算期	年 月 日	基 準 価 額		S & P 500指数 (税引後 配当込み、円換算ベース)		株 式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第109期	(期 首) 2022年 9月22日	円	%		%	%	%
		11,389	-	37,140.39	-	91.1	4.7
	9月末	11,030	△3.2	35,758.20	△3.7	90.1	4.4
第110期	(期 末) 2022年10月24日	11,709	2.8	37,958.89	2.2	92.5	4.1
	(期 首) 2022年10月24日	11,694	-	37,958.89	-	92.5	4.1
	10月末	12,246	4.7	39,258.86	3.4	91.4	4.1
第111期	(期 末) 2022年11月22日	11,988	2.5	38,141.70	0.5	92.4	4.2
	(期 首) 2022年11月22日	11,973	-	38,141.70	-	92.4	4.2
	11月末	11,752	△1.8	37,352.53	△2.1	91.8	4.2
第112期	(期 末) 2022年12月22日	10,968	△8.4	34,904.86	△8.5	87.5	4.6
	(期 首) 2022年12月22日	10,953	-	34,904.86	-	87.5	4.6
	12月末	10,977	0.2	34,755.80	△0.4	92.3	5.0
第113期	(期 末) 2023年 1月23日	10,816	△1.3	34,970.92	0.2	91.2	5.1
	(期 首) 2023年 1月23日	10,801	-	34,970.92	-	91.2	5.1
	1月末	10,995	1.8	35,693.93	2.1	91.0	5.2
第114期	(期 末) 2023年 2月22日	11,214	3.8	36,754.41	5.1	91.1	5.1
	(期 首) 2023年 2月22日	11,199	-	36,754.41	-	91.1	5.1
	2月末	11,225	0.2	37,010.67	0.7	90.9	5.0
	(期 末) 2023年 3月22日	10,738	△4.1	36,202.18	△1.5	90.9	4.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■第109期～第114期の運用経過（2022年9月23日から2023年3月22日まで）

■ MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり  
基準価額等の推移



第109期首： 9,683円  
 第114期末： 9,659円  
 （既払分配金90円）  
 騰落率： 0.7%  
 （分配金再投資ベース）

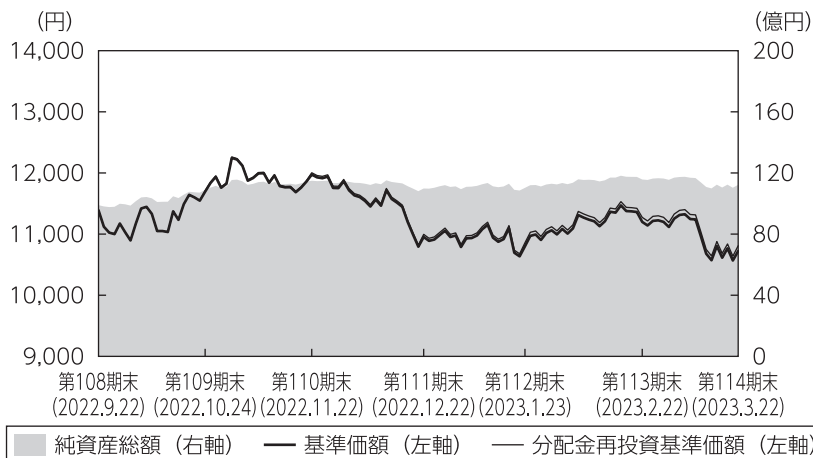
■ 純資産総額（右軸） — 基準価額（左軸） — 分配金再投資基準価額（左軸）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国好配当株式マザーファンド受益証券への投資を通じて主として米国企業の株式に投資し、為替ヘッジを行いました。作成対象期間中、インフレと中央銀行の金融政策を巡り、市場は変動しましたが、期を通じて見るとインフレ傾向が鈍化する中、米国株式市場は上昇しました。

## ■ MH AM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし 基準価額等の推移



第109期首： 11,389円  
 第114期末： 10,723円  
 (既払分配金90円)  
 騰落率： △5.1%  
 (分配金再投資ベース)

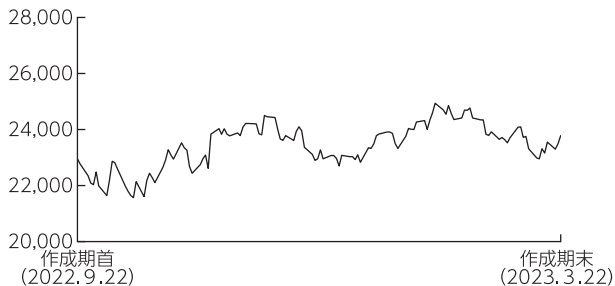
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

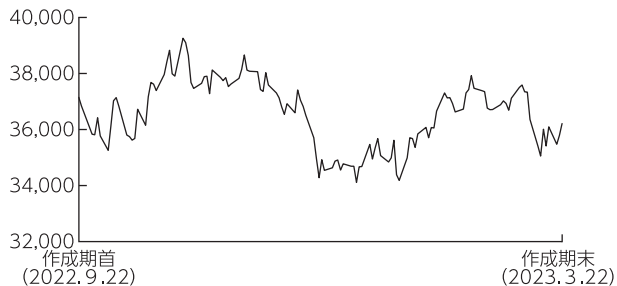
米国好配当株式マザーファンド受益証券への投資を通じて主として米国企業の株式に投資しました。作成対象期間中、インフレと中央銀行の金融政策を巡り、市場は変動しましたが、期を通じて見るとインフレ傾向が鈍化する中、米国株式市場は上昇しました。為替は、米国の金利上昇傾向がやや落ち着く中、対円でドル安が進み、マイナスに影響しました。

## 投資環境

< S & P 500指数 (税引後配当込み、円ヘッジベース) の推移 >

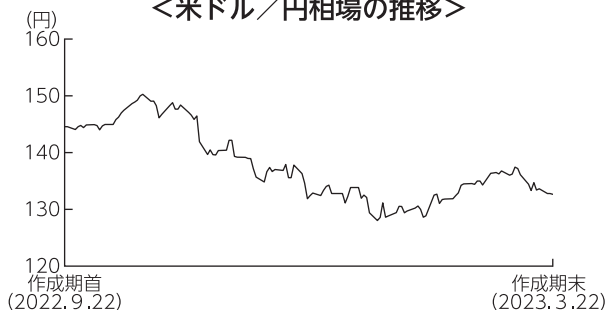


< S & P 500指数 (税引後配当込み、円換算ベース) の推移 >



米国株式市場は上昇しました。インフレと中央銀行の金融政策を巡り、市場は変動しましたが、期を通じて見るとインフレ傾向が鈍化し、米国株式市場は上昇しました。

< 米ドル／円相場の推移 >



米ドルは対円で下落しました。米国の金利上昇傾向がやや落ち着く中、対円でドル安が進みました。



## ポートフォリオについて

- MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

米国好配当株式マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持しました。なお実質外貨建資産に対しては、引き続き為替ヘッジを行いました。

- MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

米国好配当株式マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持しました。なお実質外貨建資産に対しては、為替ヘッジを行いませんでした。

- 米国好配当株式マザーファンド

財務内容が健全で、安定的なキャッシュフローがあり、長期的に差別化できる事業基盤を持つ銘柄への投資を継続しました。

## 【上位10業種組入比率】

2022年9月22日現在

順位	業種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	11.3
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.8
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.1
4	資本財	6.7
5	公益事業	6.3
6	銀行	5.8
7	ヘルスケア機器・サービス	5.2
8	エネルギー	5.1
9	不動産	4.9
10	素材	4.1



2023年3月22日現在

順位	業種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	12.9
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.2
3	資本財	8.2
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.7
5	公益事業	5.1
6	小売	5.0
7	ヘルスケア機器・サービス	5.0
8	各種金融	4.9
9	エネルギー	4.8
10	不動産	4.7

(注) 比率は、米国好配当株式マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

## 【組入上位5銘柄の組入比率】

2022年9月22日現在

順位	銘柄	種別	業種	比率
				%
1	MICROSOFT CORP	普通株	ソフトウェア・サービス	6.1
2	APPLE INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.9
3	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	普通株	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.5
4	JOHNSON & JOHNSON	普通株	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.5
5	MCDONALD'S CORPORATION	普通株	消費者サービス	2.5



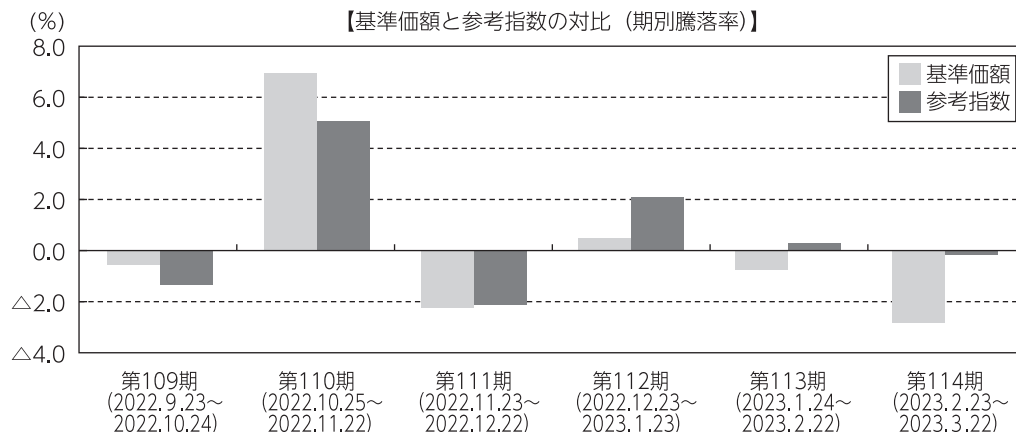
2023年3月22日現在

順位	銘柄	種別	業種	比率
				%
1	MICROSOFT CORP	普通株	ソフトウェア・サービス	7.1
2	APPLE INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.7
3	EXXON MOBIL CORP	普通株	エネルギー	2.5
4	MCDONALD'S CORPORATION	普通株	消費者サービス	2.5
5	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	普通株	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.3

(注) 比率は、米国好配当株式マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

## ■ MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当作成期の収益分配金は、配当等収益の水準や基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

## ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2022年9月23日 ~2022年10月24日	2022年10月25日 ~2022年11月22日	2022年11月23日 ~2022年12月22日	2022年12月23日 ~2023年1月23日	2023年1月24日 ~2023年2月22日	2023年2月23日 ~2023年3月22日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.16%	0.15%	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
当期の収益	4円	15円	-円	13円	7円	0円
当期の収益以外	10円	-円	15円	1円	7円	14円
翌期繰越分配対象額	1,592円	1,595円	1,580円	1,579円	1,572円	1,557円

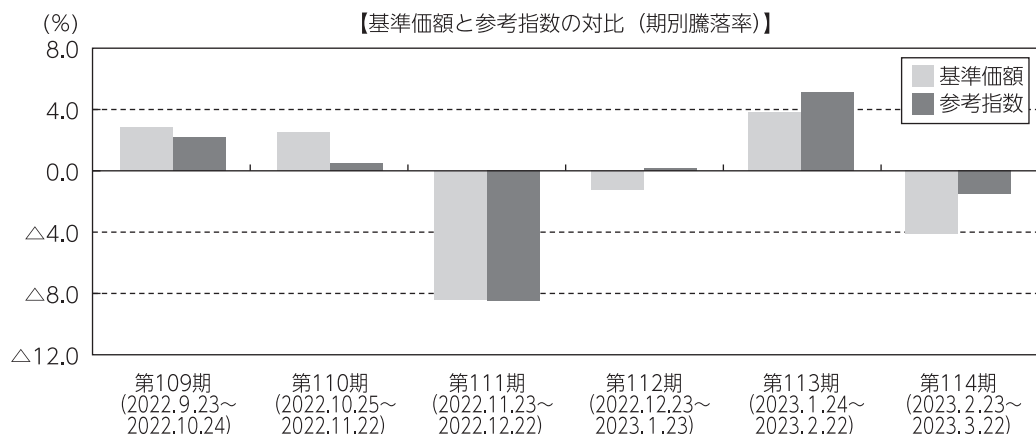
(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## ■ MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当作成期の収益分配金は、配当等収益の水準や基準価額の水準、市況動向等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

## ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2022年9月23日 ~2022年10月24日	2022年10月25日 ~2022年11月22日	2022年11月23日 ~2022年12月22日	2022年12月23日 ~2023年1月23日	2023年1月24日 ~2023年2月22日	2023年2月23日 ~2023年3月22日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.13%	0.13%	0.14%	0.14%	0.13%	0.14%
当期の収益	15円	15円	-円	1円	15円	0円
当期の収益以外	-円	-円	15円	13円	-円	14円
翌期繰越分配対象額	2,599円	2,764円	2,750円	2,737円	2,748円	2,733円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

- MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

米国好配当株式マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。なお実質外貨建資産に対しては、引き続き為替ヘッジを行う方針です。

- MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

米国好配当株式マザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。なお実質外貨建資産に対しては、原則として為替ヘッジを行いません。

- 米国好配当株式マザーファンド

今後の運用に際しては、ボトムアップの銘柄選択に注力します。引き続き、クオリティ重視の投資姿勢を維持することが重要と考え、財務内容が健全で、安定的なキャッシュフローがあり、長期的に差別化できる事業基盤を持つ企業への投資を重視します。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

### ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第109期～第114期 (2022年9月23日 ～2023年3月22日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	95円	
(投信会社)	( 49)	(0.490)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 43)	(0.436)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.006	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 1)	(0.006)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(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
(株式)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.026	(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)	( 1)	(0.013)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	( 1)	(0.012)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	98	0.985	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

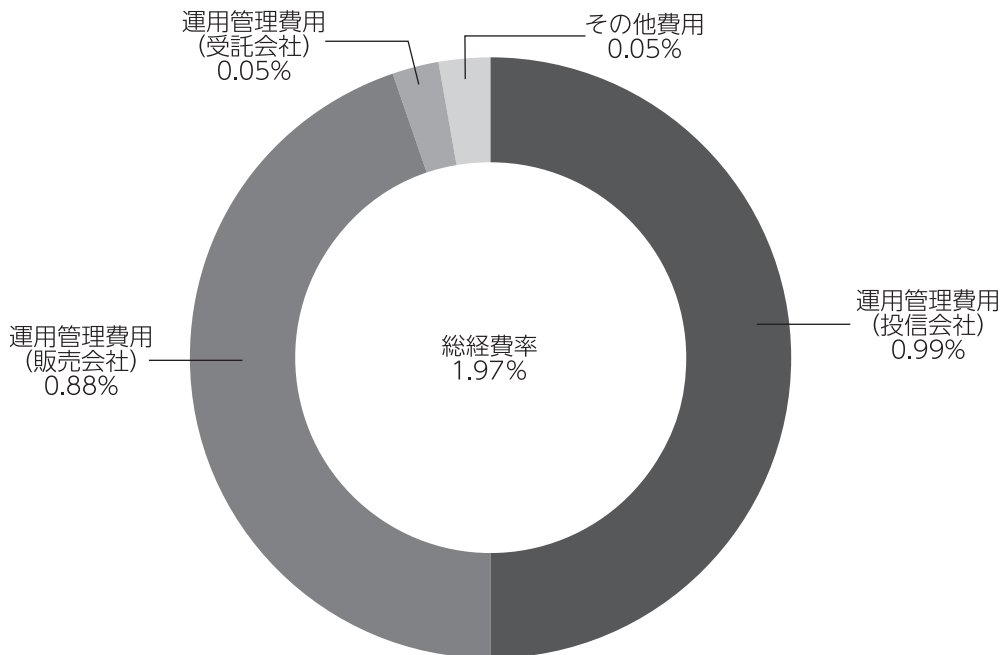
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

### （参考情報）

#### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.97%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

### ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年9月23日から2023年3月22日まで）

	第 109 期 ~ 第 114 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
米国好配当株式マザーファンド	千□ 63,365	千円 199,000	千□ 46,404	千円 146,000

### ■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 109 期 ~ 第 114 期
	米国好配当株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	7,779,953千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	16,413,185千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.47

(注) (b)は各月末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（2022年9月23日から2023年3月22日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。



## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

### ■組入資産の明細

親投資信託残高

	第18作成期末		第19作成期末	
	□ 数	千□	□ 数	千□
米国好配当株式マザーファンド		359,295		376,257
				1,121,172

### <補足情報>

#### ■米国好配当株式マザーファンドの組入資産の明細

下記は、米国好配当株式マザーファンド（5,914,595,153□）の内容です。

#### (1) 外国株式

銘柄	2022年9月22日現在		2023年3月22日現在		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	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	—	163.81	1,610	213,487	ヘルスケア機器・用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	123.18	141.56	1,791	237,475	情報技術サービス
CHUBB LTD	87.88	101.02	1,962	260,138	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	50.68	58.28	1,624	215,364	化学
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	57.49	66.08	1,263	167,422	コンピュータ・周辺機器
AMGEN INC	42	42.01	978	129,706	バイオテクノロジー
AMERICAN EXPRESS CO	47.33	54.37	894	118,585	消費者金融
APPLE INC	343.99	395.37	6,297	834,664	コンピュータ・周辺機器
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	94.9	86.16	669	88,719	食品
AMEREN CORP	146.83	168.73	1,412	187,271	総合公益事業
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	395.44	454.51	3,068	406,685	医薬品
SEMPRA ENERGY	80.43	—	—	—	総合公益事業
CATERPILLAR INC	39.15	69.75	1,568	207,931	機械
JPMORGAN CHASE & CO	140.39	227.09	2,964	392,936	銀行
CISCO SYSTEMS INC	485.34	557.83	2,826	374,627	通信機器
COCA-COLA CO/THE	268.88	309.03	1,864	247,063	飲料
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	102.19	739	98,033	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	251.17	288.69	1,067	141,534	メディア
CMS ENERGY CORP	101.6	147.5	884	117,200	総合公益事業
CUMMINS INC	45.02	—	—	—	機械
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	81.16	—	—	—	情報技術サービス
TARGET CORP	67.77	138.16	2,248	297,950	生活必需品流通・小売り
MORGAN STANLEY	134.63	154.72	1,373	182,016	資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	174.18	112.79	1,473	195,251	商業サービス・用品
OMNICOM GROUP	—	128.99	1,159	153,696	メディア
EATON CORP PLC	124.51	143.08	2,388	316,582	電気設備
ECOLAB INC	54.49	—	—	—	化学
ELECTRONIC ARTS INC	61.85	71.06	816	108,253	娯楽
SALESFORCE INC	69.01	79.3	1,496	198,310	ソフトウェア
EOG RESOURCES INC	—	71.87	780	103,467	石油・ガス・消耗燃料
EXXON MOBIL CORP	238.16	314.91	3,370	446,765	石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	132.02	151.73	1,143	151,551	電力
FASTENAL CO	—	256.15	1,361	180,410	商社・流通業
M&T BANK CORP	142.96	—	—	—	銀行
GENERAL MILLS INC	—	126.3	1,019	135,173	食品
GILEAD SCIENCES INC	154.38	214.04	1,693	224,511	バイオテクノロジー

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

銘柄	2022年9月22日現在		2023年3月22日現在		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	千アメリカ・ドル	千円		
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	63.73	73.29	1,449	192,140	航空宇宙・防衛	
JUNIPER NETWORKS INC	182.89	—	—	—	通信機器	
HOME DEPOT INC	48.19	55.43	1,604	212,635	専門小売り	
ILLINOIS TOOL WORKS	75.25	86.53	2,034	269,697	機械	
INTERNATIONAL PAPER CO	175.52	201.71	710	94,212	容器・包装	
JOHNSON & JOHNSON	166.55	191.45	2,946	390,492	医薬品	
KLA CORPORATION	32.1	46.53	1,791	237,469	半導体・半導体製造装置	
DEVON ENERGY CORP	184.07	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
BLACKROCK INC/NEW YORK	14.24	16.4	1,085	143,928	資本市場	
ELI LILLY & CO	83.52	81.9	2,711	359,388	医薬品	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	55.85	64.15	878	116,491	ライフサイエンス・ツール/サービス	
DOMINION ENERGY INC	—	149.57	809	107,228	総合公益事業	
MCDONALD'S CORPORATION	107.96	124.11	3,353	444,483	ホテル・レストラン・レジャー	
MARSH & MCLENNAN COS	47.79	54.9	880	116,728	保険	
METLIFE INC	209.15	240.37	1,406	186,468	保険	
MEDTRONIC PLC	129.67	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
CVS HEALTH CORP	127.23	146.21	1,104	146,425	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MICROSOFT CORP	274.58	346.21	9,478	1,256,285	ソフトウェア	
XCEL ENERGY INC	111.87	128.55	842	111,599	電力	
NEW YORK TIMES CO -CL A	186.21	214.01	829	109,942	メディア	
NORFOLK SOUTHERN CORP	44.36	51.01	1,047	138,861	陸上運輸	
TAPESTRY INC	—	181.49	752	99,706	繊維・アパレル・贅沢品	
ORACLE CORP	—	195.45	1,711	226,875	ソフトウェア	
CONOCOPHILLIPS	189.9	218.26	2,176	288,442	石油・ガス・消耗燃料	
PROCTER & GAMBLE CO	75.21	86.42	1,245	165,030	家庭用品	
ROSS STORES INC	104.37	119.94	1,249	165,549	専門小売り	
ACCENTURE PLC-CL A	55.12	63.39	1,633	216,444	情報技術サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	219.48	—	—	—	食品	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	138.94	184.22	978	129,627	金融サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	70.83	104.33	1,333	176,706	ヘルスケア機器・用品	
ADVANCE AUTO PARTS	53.31	61.27	733	97,278	専門小売り	
TRUIST FINANCIAL CORP	442.61	374.57	1,262	167,305	銀行	
AT&T INC	874.37	1,005.01	1,863	246,960	各種電気通信サービス	
STARBUCKS CORP	120.67	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	117.19	134.68	2,402	318,470	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	74.85	—	—	—	陸上運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	46.77	53.8	2,582	342,342	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WALMART INC	145.15	166.81	2,342	310,454	生活必需品流通・小売り	
NASDAQ INC	—	170.63	921	122,145	資本市場	
FOOT LOCKER INC	—	194.61	830	110,087	専門小売り	
TE CONNECTIVITY LTD	76.01	87.32	1,095	145,153	電子装置・機器・部品	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	103.22	118.61	1,647	218,295	水道	
XYLEM INC	—	82.38	811	107,570	機械	
BLACKSTONE INC	—	253.46	2,202	291,861	資本市場	
MARVELL TECHNOLOGY INC	193.71	335.76	1,380	183,035	半導体・半導体製造装置	
LINDE PLC	—	69.44	2,369	314,118	化学	
KRAFT HEINZ CO	—	207.46	789	104,597	食品	
LINDE PLC	64.5	—	—	—	化学	
合計	株数・金額	9,723.76	12,138.72	123,097	16,315,328	
	銘柄数<比率>	69銘柄	72銘柄	—	<92.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年3月22日現在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。

(注2) < >内は、2023年3月22日現在のマザーファンド純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

### (2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2022年9月22日現在		2023年3月22日現在		
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6.103	7.012	862	114,284	0.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.834	4.406	709	94,066	0.5
CAMDEN PROPERTY TRUST	7.125	8.187	836	110,886	0.6
VENTAS INC	29.541	33.952	1,490	197,549	1.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	10.113	989	131,129	0.7
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	19.586	22.51	147	19,541	0.1
AMERICAN TOWER CORP	5.19	5.968	1,182	156,768	0.9
合計	□数	□数	金額	金額	比率
	71.379	92.148	6,218	824,226	—
銘柄数 < 比率 >	6銘柄 < 4.9% >	7銘柄 < 4.7% >	—	—	4.7

(注1) 邦貨換算金額は、2023年3月22日現在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。

(注2) 比率は、2023年3月22日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

### ■投資信託財産の構成

2023年3月22日現在

項目	第19作成期末	
	評価額	比率
米国好配当株式マザーファンド	千円 1,121,172	% 95.9
コール・ローン等、その他	47,612	4.1
投資信託財産総額	1,168,785	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の米国好配当株式マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、17,560,651千円、99.6%です。

(注3) 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、2023年3月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.54円です。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年10月24日)、(2022年11月22日)、(2022年12月22日)、(2023年1月23日)、(2023年2月22日)、(2023年3月22日)現在

項 目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
<b>(A)資産</b>	<b>2,263,662,319円</b>	<b>2,374,672,127円</b>	<b>2,413,423,973円</b>	<b>2,380,838,426円</b>	<b>2,399,754,478円</b>	<b>2,242,745,832円</b>
産						
コール・ローン等	45,812,102	24,926,594	28,599,507	27,347,824	65,806,297	19,085,669
米国好配当株式マザー ファンド(評価額)	1,139,201,872	1,175,857,252	1,188,290,539	1,179,411,996	1,185,966,832	1,121,172,521
未収入金	1,078,648,345	1,173,888,281	1,196,533,927	1,174,078,606	1,147,981,349	1,102,487,642
<b>(B)負債</b>	<b>1,102,423,126</b>	<b>1,136,194,275</b>	<b>1,179,465,577</b>	<b>1,164,368,153</b>	<b>1,201,277,158</b>	<b>1,077,508,775</b>
債						
未払金	1,098,374,174	1,132,479,429	1,172,413,306	1,160,498,636	1,197,529,557	1,073,960,471
未払収益分配金	1,811,905	1,809,919	1,847,854	1,815,505	1,805,563	1,809,547
未払解約金	339,140	49,999	3,219,954	-	-	-
未払信託報酬	1,894,457	1,851,560	1,980,856	2,050,277	1,938,510	1,735,599
その他未払費用	3,450	3,368	3,607	3,735	3,528	3,158
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>1,161,239,193</b>	<b>1,238,477,852</b>	<b>1,233,958,396</b>	<b>1,216,470,273</b>	<b>1,198,477,320</b>	<b>1,165,237,057</b>
元本	1,207,937,120	1,206,612,700	1,231,903,114	1,210,336,770	1,203,708,963	1,206,364,921
次期繰越損益金	△46,697,927	31,865,152	2,055,282	6,133,503	△5,231,643	△41,127,864
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>1,207,937,120口</b>	<b>1,206,612,700口</b>	<b>1,231,903,114口</b>	<b>1,210,336,770口</b>	<b>1,203,708,963口</b>	<b>1,206,364,921口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,613円	10,264円	10,017円	10,051円	9,957円	9,659円

(注) 第108期末における元本額は1,165,068,325円、当作成期間(第109期～第114期)中における追加設定元本額は129,407,243円、同解約元本額は88,110,647円です。

# MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

## ■損益の状況

[自 2022年9月23日] [自 2022年10月25日] [自 2022年11月23日] [自 2022年12月23日] [自 2023年1月24日] [自 2023年2月23日]  
 [至 2022年10月24日] [至 2022年11月22日] [至 2022年12月22日] [至 2023年1月23日] [至 2023年2月22日] [至 2023年3月22日]

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(A)配当等収益	△2,519円	△1,898円	△1,907円	△755円	△526円	△568円
受取利息	71	3	10	46	13	32
支払利息	△2,590	△1,901	△1,917	△801	△539	△600
(B)有価証券売買損益	△3,112,100	82,033,854	△26,533,057	8,024,127	△7,802,529	△32,025,267
売買益	70,331,903	106,520,238	119,442,508	45,905,778	69,425,398	90,015,136
売買損	△73,444,003	△24,486,384	△145,975,565	△37,881,651	△77,227,927	△122,040,403
(C)信託報酬等	△1,923,647	△1,871,428	△2,010,863	△2,077,112	△1,961,838	△1,755,257
(D)当期損益金(A+B+C)	△5,038,266	80,160,528	△28,545,827	5,946,260	△9,764,893	△33,781,092
(E)前期繰越損益金	△139,558,743	△145,590,193	△66,433,167	△94,271,086	△88,477,368	△99,355,275
(F)追加信託差損益金	99,710,987	99,104,736	98,882,130	96,273,834	94,816,181	93,818,050
(配当等相当額)	(179,461,518)	(179,376,121)	(183,573,334)	(180,480,721)	(179,637,841)	(180,143,334)
(売買損益相当額)	(△79,750,531)	(△80,271,385)	(△84,691,204)	(△84,206,887)	(△84,821,660)	(△86,325,284)
(G)合計(D+E+F)	△44,886,022	33,675,071	3,903,136	7,949,008	△3,426,080	△39,318,317
(H)収益分配金	△1,811,905	△1,809,919	△1,847,854	△1,815,505	△1,805,563	△1,809,547
次期繰越損益金(G+H)	△46,697,927	31,865,152	2,055,282	6,133,503	△5,231,643	△41,127,864
追加信託差損益金	99,710,987	99,104,736	98,882,130	96,273,834	94,816,181	93,818,050
(配当等相当額)	(179,515,094)	(179,380,853)	(183,595,737)	(180,488,083)	(179,659,277)	(180,153,139)
(売買損益相当額)	(△79,804,107)	(△80,276,117)	(△84,713,607)	(△84,214,249)	(△84,843,096)	(△86,335,089)
分配準備積立金	12,877,680	13,133,897	11,128,527	10,649,839	9,603,681	7,739,058
繰越損益金	△159,286,594	△80,373,481	△107,955,375	△100,790,170	△109,651,505	△142,684,972

(注1) (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2) (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3) (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4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第109期から第114期までは米国好配当株式マザーファンド3,183,001円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a)経費控除後の配当等収益	488,425円	2,138,148円	0円	1,630,557円	955,881円	11,401円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c)収益調整金	179,515,094	179,380,853	183,595,737	180,488,083	179,659,277	180,153,139
(d)分配準備積立金	14,201,160	12,805,668	12,976,381	10,834,787	10,453,363	9,537,204
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	194,204,679	194,324,669	196,572,118	192,953,427	191,068,521	189,701,744
(f)1万口当たり当期分配対象額	1,607.74	1,610.50	1,595.68	1,594.21	1,587.33	1,572.51
(g)分配金	1,811,905	1,809,919	1,847,854	1,815,505	1,805,563	1,809,547
(h)1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第109期～第114期 (2022年9月23日 ～2023年3月22日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	108円	
(投信会社)	( 55)	(0.490)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 49)	(0.436)	販売会社分は、購入後の情報提供、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等の対価
(受託会社)	( 3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.006	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 1)	(0.006)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(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
(株式)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.015	(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)	( 1)	(0.013)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.002)	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
(その他)	( 0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	110	0.975	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

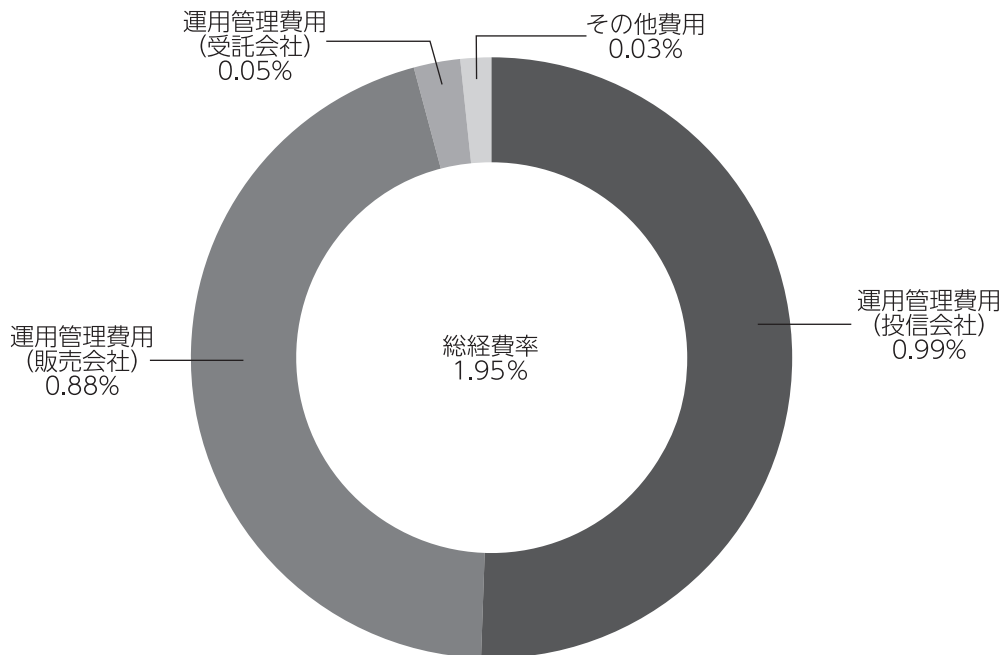
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

### （参考情報）

#### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.95%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。



## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

### ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年9月23日から2023年3月22日まで）

	第 109 期 ~ 第 114 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
米国好配当株式マザーファンド	704,282	2,179,000	99,180	300,000

### ■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 109 期 ~ 第 114 期
	米国好配当株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	7,779,953千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	16,413,185千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.47

(注) (b)は各月末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（2022年9月23日から2023年3月22日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。

## MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

### ■組入資産の明細

親投資信託残高

	第18作成期末	第19作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千円	千円	千円
米 国 好 配 当 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	3,094,117	3,699,220	11,022,935

<補足情報>前掲の組入資産の明細（16～18ページ）をご参照ください。

### ■投資信託財産の構成

2023年3月22日現在

項 目	第19作成期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米 国 好 配 当 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	11,022,935	97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	232,268	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	11,255,204	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の米国好配当株式マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、17,560,651千円、99.6％です。

(注3) 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、2023年3月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝132.54円です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年10月24日)、(2022年11月22日)、(2022年12月22日)、(2023年1月23日)、(2023年2月22日)、(2023年3月22日)現在

項 目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
<b>(A)資 産</b>	<b>10,926,087,716円</b>	<b>11,582,930,613円</b>	<b>11,031,955,774円</b>	<b>11,060,690,687円</b>	<b>11,607,454,478円</b>	<b>11,255,204,696円</b>
コール・ローン等	251,226,505	264,786,596	396,641,404	276,073,027	243,551,229	232,268,765
米国好配当株式マザー ファンド(評価額)	10,674,861,211	11,318,144,017	10,335,314,370	10,784,617,660	11,363,903,249	11,022,935,931
未 収 入 金	-	-	300,000,000	-	-	-
<b>(B)負 債</b>	<b>35,132,210</b>	<b>90,918,933</b>	<b>49,219,986</b>	<b>36,543,624</b>	<b>34,271,081</b>	<b>33,326,295</b>
未 払 収 益 分 配 金	13,970,219	14,397,711	15,040,969	15,310,468	15,501,146	15,697,264
未 払 解 約 金	3,867,768	59,233,523	16,194,616	2,503,162	618,496	697,443
未 払 信 託 報 酬	17,262,668	17,256,160	17,951,591	18,695,823	18,118,321	16,900,696
そ の 他 未 払 費 用	31,555	31,539	32,810	34,171	33,118	30,892
<b>(C)純 資 産 総 額(A - B)</b>	<b>10,890,955,506</b>	<b>11,492,011,680</b>	<b>10,982,735,788</b>	<b>11,024,147,063</b>	<b>11,573,183,397</b>	<b>11,221,878,401</b>
元 本	9,313,479,568	9,598,474,245	10,027,313,275	10,206,979,101	10,334,097,406	10,464,843,142
次 期 繰 越 損 益 金	1,577,475,938	1,893,537,435	955,422,513	817,167,962	1,239,085,991	757,035,259
<b>(D)受 益 権 総 □ 数</b>	<b>9,313,479,568□</b>	<b>9,598,474,245□</b>	<b>10,027,313,275□</b>	<b>10,206,979,101□</b>	<b>10,334,097,406□</b>	<b>10,464,843,142□</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	11,694円	11,973円	10,953円	10,801円	11,199円	10,723円

(注) 第108期末における元本額は8,686,265,999円、当作成期間（第109期～第114期）中における追加設定元本額は2,325,693,861円、同解約元本額は547,116,718円です。

# MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

## ■損益の状況

[自 2022年9月23日 至 2022年10月24日] [自 2022年10月25日 至 2022年11月22日] [自 2022年11月23日 至 2022年12月22日] [自 2022年12月23日 至 2023年1月23日] [自 2023年1月24日 至 2023年2月22日] [自 2023年2月23日 至 2023年3月22日]

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(A)配当等収益	△10,747円	△14,394円	△17,168円	△10,405円	△3,980円	△4,067円
受取利息	282	120	93	423	250	123
支払利息	△11,029	△14,514	△17,261	△10,828	△4,230	△4,190
(B)有価証券売買損益	325,050,912	290,929,681	△967,688,390	△120,836,561	436,990,420	△460,435,173
売買益	325,002,695	293,285,849	4,655,272	163,561	439,285,589	589,570
売買損	48,217	△2,356,168	△972,343,662	△121,000,122	△2,295,169	△461,024,743
(C)信託報酬等	△17,294,223	△17,287,699	△17,984,401	△18,729,994	△18,151,439	△16,931,588
(D)当期損益金(A+B+C)	307,745,942	273,627,588	△985,689,959	△139,576,960	418,835,001	△477,370,828
(E)前期繰越損益金	256,323,937	542,397,594	793,423,924	△205,535,630	△357,423,533	45,513,767
(F)追加信託差損益金	1,027,376,278	1,091,909,964	1,162,729,517	1,177,591,020	1,193,175,669	1,204,589,584
(配当等相当額)	(1,767,491,012)	(1,851,523,866)	(1,978,892,327)	(2,035,605,704)	(2,076,933,049)	(2,119,865,557)
(売買損益相当額)	(△740,114,734)	(△759,613,902)	(△816,162,810)	(△858,014,684)	(△883,757,380)	(△915,275,973)
(G)合計(D+E+F)	1,591,446,157	1,907,935,146	970,463,482	832,478,430	1,254,587,137	772,732,523
(H)収益分配金	△13,970,219	△14,397,711	△15,040,969	△15,310,468	△15,501,146	△15,697,264
次期繰越損益金(G+H)	1,577,475,938	1,893,537,435	955,422,513	817,167,962	1,239,085,991	757,035,259
追加信託差損益金	1,027,376,278	1,091,909,964	1,162,729,517	1,177,591,020	1,193,175,669	1,204,589,584
(配当等相当額)	(1,768,305,136)	(1,852,125,098)	(1,979,539,474)	(2,035,831,601)	(2,077,344,668)	(2,120,118,070)
(売買損益相当額)	(△740,928,858)	(△760,215,134)	(△816,809,957)	(△858,240,581)	(△884,168,999)	(△915,528,486)
分配準備積立金	652,647,193	801,627,471	778,382,955	757,907,107	762,790,286	740,915,769
繰越損益金	△102,547,533	-	△985,689,959	△1,118,330,165	△716,879,964	△1,188,470,094

(注1) (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2) (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3) (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4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第109期から第114期までは米国好配当株式マザーファンド29,725,875円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
(a)経費控除後の配当等収益	21,174,037円	19,762,460円	0円	1,485,659円	26,691,809円	411,415円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	152,753,385	0	0	0	0
(c)収益調整金	1,768,305,136	1,852,125,098	1,979,539,474	2,035,831,601	2,077,344,668	2,120,118,070
(d)分配準備積立金	645,443,375	643,509,337	793,423,924	771,731,916	751,599,623	756,201,618
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	2,434,922,548	2,668,150,280	2,772,963,398	2,809,049,176	2,855,636,100	2,876,731,103
(f)1万口当たり当期分配対象額	2,614.41	2,779.77	2,765.41	2,752.09	2,763.31	2,748.95
(g)分配金	13,970,219	14,397,711	15,040,969	15,310,468	15,501,146	15,697,264
(h)1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
1万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

## 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

# 米国好配当株式マザーファンド

## 運用報告書

第9期（決算日 2022年9月22日）

（計算期間 2021年9月23日～2022年9月22日）

米国好配当株式マザーファンドの第9期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2013年9月26日から無期限です。
運用方針	主として、米国の株式に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 運用の指図に関する権限の一部（有価証券等の運用の指図に関する権限）をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピーに委託します。
主要投資対象	米国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している株式に投資を行います。 優先株式、REIT（優先REITを含みます。）およびMLP等にも投資する場合があります。
主な組入制限	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		S & P 500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
	円	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
5期 (2018年9月25日)	17,931	13.4%	21,311.93	19.2%	94.6%	4.5%	16,207百万円
6期 (2019年9月24日)	18,159	1.3%	21,108.51	△1.0%	93.1%	5.1%	13,000
7期 (2020年9月23日)	18,403	1.3%	23,146.05	9.7%	95.1%	3.9%	11,175
8期 (2021年9月22日)	24,318	32.1%	31,907.12	37.9%	93.1%	5.8%	10,967
9期 (2022年9月22日)	31,161	28.1%	37,140.39	16.4%	93.5%	4.9%	15,569

(注1) S & P 500指数 (税引後配当込み、円換算ベース) は、同米ドルベースをもとに当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては基準価額への反映を考慮して前営業日の値を当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算し、設定日の前営業日 (2013年9月25日) の値を10,000として指数化しております (小数第3位四捨五入) (以下同じ)。

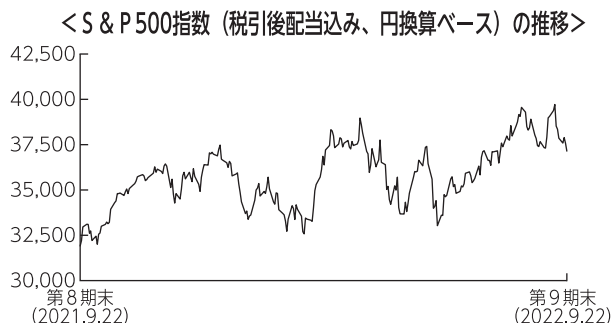
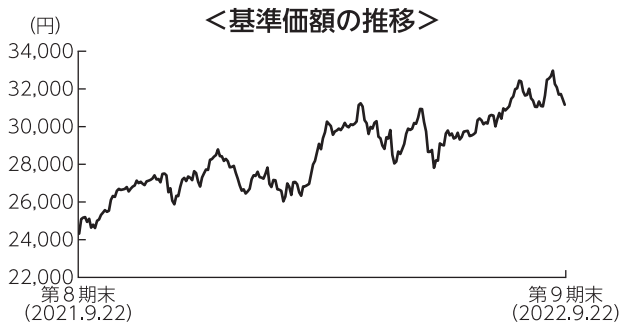
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 500指数 (税引後 配当込み、円換算ベース)		株 式 組入比率	投資信託 受益証券 投資証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2021年 9月22日	円 24,318	% -	31,907.12	% -	% 93.1	% 5.8
9 月末	25,111	3.3	32,740.66	2.6	91.6	5.7
10月末	26,710	9.8	35,080.07	9.9	92.2	6.5
11月末	26,731	9.9	35,595.21	11.6	91.0	6.2
12月末	28,400	16.8	37,081.14	16.2	92.2	6.3
2022年 1 月末	27,210	11.9	34,436.12	7.9	92.0	6.0
2 月末	26,986	11.0	34,134.61	7.0	89.0	6.1
3 月末	30,029	23.5	37,987.04	19.1	92.7	6.5
4 月末	29,983	23.3	36,377.95	14.0	91.4	6.4
5 月末	29,894	22.9	36,017.88	12.9	91.8	5.5
6 月末	29,637	21.9	35,298.37	10.6	91.5	5.3
7 月末	30,617	25.9	37,099.84	16.3	93.4	5.4
8 月末	31,052	27.7	37,441.19	17.3	93.7	5.1
(期 末) 2022年 9月22日	31,161	28.1	37,140.39	16.4	93.5	4.9

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年9月23日から2022年9月22日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は31,161円となり、前期末比で28.14%上昇しました。

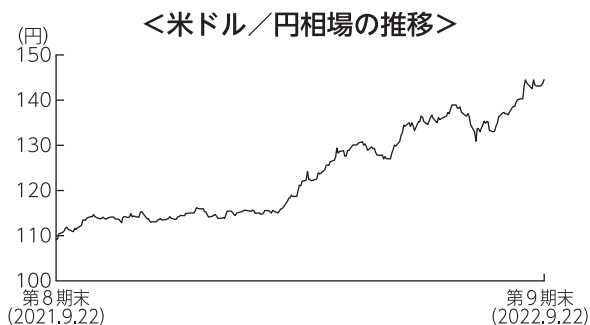
### 基準価額の主な変動要因

主として米国企業の株式に投資しました。作成対象期間中の米国株式市場は、インフレが高進する中、中央銀行の金融引締めとそれによる景気後退懸念を背景に、おおむね下落基調が続き、基準価額にマイナスに影響しました。為替は、米国の金利が上昇する中、対円でドル高が進み、プラスに寄与しました。

### 投資環境

#### ＜株式市場＞

米国株式市場は下落しました。特に2022年に入ってから、インフレが高進する中、中央銀行の金融引締めとそれによる景気後退懸念を背景に、おおむね下落基調が続きました。



#### ＜為替市場＞

米ドルは対円で上昇しました。米国の金利が上昇する中、対円でドル高が進みました。

## ポートフォリオについて

財務内容が健全で、安定的なキャッシュフローがあり、長期的に差別化できる事業基盤を持つ銘柄への投資を継続しました。

### 〔上位10業種組入比率〕

期首		
順位	業種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	12.4
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.4
4	資本財	6.5
5	銀行	5.9
6	公益事業	5.9
7	不動産	5.8
8	ヘルスケア機器・サービス	5.2
9	素材	4.6
10	半導体・半導体製造装置	4.2



期末		
順位	業種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	11.3
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	9.8
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.1
4	資本財	6.7
5	公益事業	6.3
6	銀行	5.8
7	ヘルスケア機器・サービス	5.2
8	エネルギー	5.1
9	不動産	4.9
10	素材	4.1

(注) 比率は、米国好配当株式マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

### 〔組入上位5銘柄の組入比率〕

期首				
順位	銘柄	種別	業種	比率
				%
1	MICROSOFT CORP	普通株	ソフトウェア・サービス	7.0
2	APPLE INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.5
3	CHEVRON CORP	普通株	エネルギー	2.6
4	JOHNSON & JOHNSON	普通株	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.5
5	CISCO SYSTEMS INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.5



期末				
順位	銘柄	種別	業種	比率
				%
1	MICROSOFT CORP	普通株	ソフトウェア・サービス	6.1
2	APPLE INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.9
3	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	普通株	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.5
4	JOHNSON & JOHNSON	普通株	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.5
5	MCDONALD'S CORPORATION	普通株	消費者サービス	2.5

(注) 比率は、米国好配当株式マザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。



## 今後の運用方針

今後の運用に際しては、ボトムアップの銘柄選択に注力します。引き続き、クオリティ重視の投資姿勢を維持することが重要と考え、財務内容が健全で、安定的なキャッシュフローがあり、長期的に差別化できる事業基盤を持つ企業への投資を重視します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	3円 (3) (0)	0.009% (0.009) (0.001)	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資証券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(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
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (5) (1)	0.020 (0.018) (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、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	8	0.030	
期中の平均基準価額は28,596円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年9月23日から2022年9月22日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 2,905.13 (221.18)	千アメリカ・ドル 28,911 (△44)	百株 1,710.93	千アメリカ・ドル 17,009

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.942	174	0.443	81
BOSTON PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.56	65	5.029	597
CAMDEN PROPERTY TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	0.627	145	1.219	299
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	1.099	173	0.517	79
	(-)	(-)	(-)	(-)
	11.849	641	2.145	110
	(-)	(-)	(-)	(-)
	3.029	69	1.422	29
	(-)	(-)	(-)	(-)
	3.016	784	0.358	89
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■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	5,759,263千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	12,612,089千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.45

(注) (b)は各月末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9月23日から2022年9月22日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.007285	百万円 0.007285	% 100.0	百万円 0.007285	百万円 0.007285	% 100.0

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

## ■組入資産の明細

### (1) 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	千アメリカ・ドル	千円	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	75.32	123.18	1,538	222,384	情報技術サービス
CHUBB LTD	80.67	87.88	1,603	231,728	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	—	50.68	1,223	176,839	化学
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	52.78	57.49	1,002	144,806	コンプロマリット
AMGEN INC	38.54	42	942	136,234	バイオテクノロジー
AMERICAN EXPRESS CO	43.47	47.33	703	101,712	消費者金融
APPLE INC	318.26	343.99	5,287	764,142	コンピュータ・周辺機器
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	87.12	94.9	816	117,940	食品
AMEREN CORP	134.78	146.83	1,328	191,941	総合公益事業
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	317.73	395.44	2,746	396,929	医薬品
SEMPRA ENERGY	73.86	80.43	1,337	193,242	総合公益事業
CATERPILLAR INC	—	39.15	673	97,281	機械
JPMORGAN CHASE & CO	128.88	140.39	1,579	228,216	銀行
CISCO SYSTEMS INC	445.48	485.34	2,018	291,697	通信機器
COCA-COLA CO/THE	297.07	268.88	1,597	230,803	飲料
COMCAST CORP-CL A	—	251.17	821	118,689	メディア
CMS ENERGY CORP	93.26	101.6	669	96,755	総合公益事業
CUMMINS INC	41.33	45.02	948	137,117	機械
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	166.98	81.16	487	70,464	情報技術サービス
TARGET CORP	62.22	67.77	1,077	155,745	複合小売り
MORGAN STANLEY	123.59	134.63	1,162	168,016	資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	159.88	174.18	2,495	360,596	商業サービス・用品
EATON CORP PLC	114.3	124.51	1,716	247,996	電気設備
ECOLAB INC	50.04	54.49	827	119,532	化学
ELECTRONIC ARTS INC	—	61.85	726	105,011	娯楽
SALESFORCE INC	—	69.01	1,018	147,226	ソフトウェア
EXXON MOBIL CORP	—	238.16	2,166	313,018	石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	108.04	132.02	1,108	160,199	電力
M&T BANK CORP	131.22	142.96	2,653	383,516	銀行
GILEAD SCIENCES INC	—	154.38	980	141,665	バイオテクノロジー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	58.48	63.73	1,457	210,642	航空宇宙・防衛
JUNIPER NETWORKS INC	167.87	182.89	482	69,667	通信機器
HOME DEPOT INC	44.22	48.19	1,308	189,119	専門小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	69.04	75.25	1,450	209,571	機械
INTERNATIONAL PAPER CO	288.91	175.52	601	86,898	容器・包装
JOHNSON & JOHNSON	154.43	166.55	2,719	392,984	医薬品
KLA CORPORATION	29.44	32.1	1,036	149,767	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	168.96	184.07	1,186	171,516	石油・ガス・消耗燃料
KIMBERLY-CLARK CORP	51.39	—	—	—	家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	13.05	14.24	865	125,134	資本市場
ELI LILLY & CO	97.69	83.52	2,476	357,835	医薬品
AGILENT TECHNOLOGIES INC	51.28	55.85	706	102,080	ライフサイエンス・ツール/サービス
MCCORMICK & CO INC	86.47	—	—	—	食品
MCDONALD'S CORPORATION	99.06	107.96	2,710	391,717	ホテル・レストラン・レジャー
MARSH & MCLENNAN COS	43.87	47.79	734	106,078	保険
METLIFE INC	191.98	209.15	1,349	195,006	保険
MEDTRONIC PLC	119.04	129.67	1,111	160,646	ヘルスケア機器・用品
CVS HEALTH CORP	116.8	127.23	1,269	183,437	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	238.32	274.58	6,561	948,142	ソフトウェア

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	千アメリカ・ドル	千円		
XCEL ENERGY INC	102.7	111.87	811	117,205	電力	
NEW YORK TIMES CO -CL A	170.93	186.21	542	78,359	メディア	
NORFOLK SOUTHERN CORP	40.68	44.36	1,010	146,088	陸運・鉄道	
CONOCOPHILLIPS	—	189.9	2,109	304,858	石油・ガス・消耗燃料	
PROCTER & GAMBLE CO	100.52	75.21	1,020	147,519	家庭用品	
ROSS STORES INC	—	104.37	916	132,499	専門小売り	
ACCENTURE PLC-CL A	56.45	55.12	1,462	211,417	情報技術サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	201.47	219.48	1,311	189,509	食品	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	104.21	138.94	1,117	161,529	情報技術サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	68.62	70.83	780	112,796	ヘルスケア機器・用品	
ADVANCE AUTO PARTS	48.92	53.31	882	127,498	専門小売り	
TRUIST FINANCIAL CORP	406.25	442.61	2,036	294,223	銀行	
AT&T INC	635.82	874.37	1,420	205,327	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	272.16	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	110.77	120.67	1,069	154,500	ホテル・レストラン・レジャー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	107.56	117.19	1,913	276,550	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	68.68	74.85	1,585	229,192	陸運・鉄道	
UNITEDHEALTH GROUP INC	42.9	46.77	2,394	346,101	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス	
WALMART INC	130.1	145.15	1,956	282,688	食品・生活必需品小売り	
TE CONNECTIVITY LTD	69.77	76.01	913	132,030	電子装置・機器・部品	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	94.75	103.22	1,489	215,272	水道	
MARVELL TECHNOLOGY INC	177.82	193.71	880	127,256	半導体・半導体製造装置	
LINDE PLC	62.18	64.5	1,783	257,750	化学	
合 計	株 数 ・ 金 額	8,308.38	9,723.76	100,698	14,551,877	
	銘柄 数 <比率>	63銘柄	69銘柄	—	<93.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5,604	6,103	861	124,565	0.8
BOSTON PROPERTIES INC	4,469	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4,426	3,834	724	104,699	0.7
CAMDEN PROPERTY TRUST	6,543	7,125	872	126,078	0.8
VENTAS INC	19,837	29,541	1,344	194,323	1.2
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	17,979	19,586	229	33,143	0.2
AMERICAN TOWER CORP	2,532	5,19	1,215	175,614	1.1
合 計	□ 数	□ 数	金額	金額	比率
銘柄数 < 比率 >	7銘柄<5.8%>	6銘柄<4.9%>	—	—	4.9

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2022年9月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
投資信託受益証券、投資証券	14,551,877	89.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	758,424	4.7
投 資 信 託 財 産 総 額	874,861	5.4
	16,185,164	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、16,010,270千円、98.9%です。

(注3) 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、2022年9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.51円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年9月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	16,886,924,771円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	468,675,104
株 式(評価額)	14,551,877,502
投 資 証 券(評価額)	758,424,872
未 収 入 金	1,091,043,614
未 収 配 当 金	16,903,679
(B) 負 債	1,317,831,600
未 払 金	707,831,600
未 払 解 約 金	610,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	15,569,093,171
元 本	4,996,289,111
次 期 繰 越 損 益 金	10,572,804,060
(D) 受 益 権 総 口 数	4,996,289,111口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	31,161円

(注1) 期首元本額	4,509,897,296円
追加設定元本額	1,569,965,832円
一部解約元本額	1,083,574,017円
(注2) 期末における元本の内訳	
MHAM米国好配当株式ファンド(毎月決算型) 為替ヘッジあり	359,295,866円
MHAM米国好配当株式ファンド(毎月決算型) 為替ヘッジなし	3,094,117,608円
MHAM米国好配当株式ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジあり	213,511,053円
MHAM米国好配当株式ファンド(年1回決算型) 為替ヘッジなし	1,329,364,584円
期末元本合計	4,996,289,111円

## ■損益の状況

当期 自2021年9月23日 至2022年9月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	311,958,283円
受 取 配 当 金	311,313,355
受 取 利 息	882
そ の 他 収 益 金	668,000
支 払 利 息	△23,954
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,957,030,253
売 買 益	4,858,675,375
売 買 損	△1,901,645,122
(C) そ の 他 費 用	△2,761,849
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	3,266,226,687
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,457,169,188
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,072,925,983
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,922,334,168
(H) 合 計(D + E + F + G)	10,572,804,060
次 期 繰 越 損 益 金(H)	10,572,804,060

(注1) (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2) (F)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。
(注3) (G)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。