

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2023年9月22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91期	<決算日	2021年4月22日>
第92期	<決算日	2021年5月24日>
第93期	<決算日	2021年6月22日>
第94期	<決算日	2021年7月26日>
第95期	<決算日	2021年8月23日>
第96期	<決算日	2021年9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、2021年9月22日に第96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12 作成期	67期 (2019年4月22日)	円 10,733	円 30	% 0.5	17,728.75	% 1.6	% 94.0	% 4.8	百万円 1,116
	68期 (2019年5月22日)	10,706	30	0.0	17,463.50	△1.5	93.0	4.9	1,135
	69期 (2019年6月24日)	10,931	30	2.4	17,973.43	2.9	92.2	4.9	1,170
	70期 (2019年7月22日)	10,893	30	△0.1	18,113.39	0.8	93.3	4.8	1,083
	71期 (2019年8月22日)	10,649	30	△2.0	17,783.61	△1.8	92.5	5.2	1,054
	72期 (2019年9月24日)	10,857	30	2.2	18,178.12	2.2	92.2	5.1	1,082
第13 作成期	73期 (2019年10月23日)	10,832	30	0.0	18,190.75	0.1	92.7	5.2	1,081
	74期 (2019年11月22日)	10,960	30	1.5	18,839.67	3.6	93.5	4.9	1,087
	75期 (2019年12月23日)	10,978	360	3.4	19,547.79	3.8	92.8	4.7	1,063
	76期 (2020年1月22日)	11,137	30	1.7	20,136.86	3.0	92.4	4.7	1,212
	77期 (2020年2月25日)	10,811	30	△2.7	19,556.56	△2.9	91.5	5.6	1,169
	78期 (2020年3月23日)	7,733	30	△28.2	13,979.27	△28.5	97.3	3.6	815
第14 作成期	79期 (2020年4月22日)	9,059	30	17.5	16,599.00	18.7	92.8	3.3	975
	80期 (2020年5月22日)	9,469	15	4.7	17,904.38	7.9	92.9	4.0	1,022
	81期 (2020年6月22日)	9,840	15	4.1	18,828.66	5.2	91.8	4.1	1,049
	82期 (2020年7月22日)	10,294	15	4.8	19,809.09	5.2	93.4	3.9	1,035
	83期 (2020年8月24日)	10,577	15	2.9	20,679.87	4.4	93.5	3.9	1,052
	84期 (2020年9月23日)	10,370	15	△1.8	20,198.08	△2.3	93.1	3.8	1,017
第15 作成期	85期 (2020年10月22日)	10,629	15	2.6	20,941.27	3.7	91.1	4.7	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

(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91期	(期 首) 2021年3月22日	円	%		%	%	%
		11,094	-	23,945.84	-	91.3	6.0
	3月末	11,339	2.2	24,226.21	1.2	92.8	6.1
第92期	(期 末) 2021年4月22日	11,740	5.8	25,551.05	6.7	88.8	6.0
	(期 首) 2021年4月22日	11,725	-	25,551.05	-	88.8	6.0
	4月末	11,743	0.2	25,786.30	0.9	89.1	6.0
第93期	(期 末) 2021年5月24日	11,712	△0.1	25,465.08	△0.3	89.3	6.1
	(期 首) 2021年5月24日	11,697	-	25,465.08	-	89.3	6.1
	5月末	11,755	0.5	25,766.04	1.2	90.9	6.3
第94期	(期 末) 2021年6月22日	11,653	△0.4	25,906.08	1.7	90.4	6.6
	(期 首) 2021年6月22日	11,148	-	25,906.08	-	90.4	6.6
	6月末	11,204	0.5	26,319.59	1.6	89.6	6.4
第95期	(期 末) 2021年7月26日	11,523	3.4	27,067.50	4.5	88.7	6.6
	(期 首) 2021年7月26日	11,508	-	27,067.50	-	88.7	6.6
	7月末	11,540	0.3	27,114.61	0.2	88.2	6.6
第96期	(期 末) 2021年8月23日	11,715	1.8	27,271.02	0.8	91.6	5.6
	(期 首) 2021年8月23日	11,700	-	27,271.02	-	91.6	5.6
	8月末	11,759	0.5	27,809.42	2.0	92.1	5.6
	(期 末) 2021年9月22日	11,308	△3.4	26,752.14	△1.9	90.3	5.7

(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12作成期	67期 (2019年4月22日)	円 10,603	円 30	% 1.9	21,185.56	% 3.0	% 94.1	% 4.8	百万円 8,751
	68期 (2019年5月22日)	10,466	30	△1.0	20,644.42	△2.6	93.4	4.9	8,508
	69期 (2019年6月24日)	10,421	30	△0.1	20,693.95	0.2	93.1	5.0	8,352
	70期 (2019年7月22日)	10,457	30	0.6	21,003.78	1.5	93.3	4.8	8,243
	71期 (2019年8月22日)	10,113	30	△3.0	20,404.52	△2.9	91.9	5.2	7,871
	72期 (2019年9月24日)	10,433	30	3.5	21,108.51	3.5	92.7	5.1	8,050
第13作成期	73期 (2019年10月23日)	10,494	30	0.9	21,299.29	0.9	92.4	5.2	8,038
	74期 (2019年11月22日)	10,663	30	1.9	22,150.18	4.0	92.7	4.8	7,878
	75期 (2019年12月23日)	11,097	30	4.4	23,171.65	4.6	93.1	4.7	7,954
	76期 (2020年1月22日)	11,326	30	2.3	24,014.96	3.6	93.5	4.8	8,010
	77期 (2020年2月25日)	11,098	30	△1.7	23,573.34	△1.8	92.6	5.7	7,794
	78期 (2020年3月23日)	7,868	30	△28.8	16,851.10	△28.5	94.0	3.5	5,472
第14作成期	79期 (2020年4月22日)	9,020	30	15.0	19,491.31	15.7	93.5	3.4	6,312
	80期 (2020年5月22日)	9,433	15	4.7	21,008.72	7.8	93.0	4.0	6,595
	81期 (2020年6月22日)	9,716	15	3.2	21,896.97	4.2	92.8	4.2	6,802
	82期 (2020年7月22日)	10,180	15	4.9	23,068.22	5.3	94.2	4.0	6,961
	83期 (2020年8月24日)	10,363	15	1.9	23,841.51	3.4	93.6	3.9	6,919
	84期 (2020年9月23日)	10,095	15	△2.4	23,146.05	△2.9	93.6	3.8	6,612
第15作成期	85期 (2020年10月22日)	10,307	15	2.2	23,888.06	3.2	92.2	4.7	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
	90期 (2021年3月22日)	11,441	625	5.0	28,454.57	3.5	91.0	6.0	6,505
第16作成期	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
	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

(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91期	(期 首) 2021年3月22日	円	%			%	%
		11,441	-	28,454.57	-	91.0	6.0
	3月末	11,881	3.8	29,265.17	2.8	91.1	6.0
第92期	(期 末) 2021年4月22日	12,023	5.1	30,127.38	5.9	91.0	6.1
	(期 首) 2021年4月22日	12,008	-	30,127.38	-	91.0	6.1
	4月末	12,122	0.9	30,653.59	1.7	90.8	6.1
第93期	(期 末) 2021年5月24日	12,099	0.8	30,288.75	0.5	89.9	6.2
	(期 首) 2021年5月24日	12,084	-	30,288.75	-	89.9	6.2
	5月末	12,230	1.2	30,867.05	1.9	90.4	6.3
第94期	(期 末) 2021年6月22日	12,182	0.8	31,185.12	3.0	90.4	6.6
	(期 首) 2021年6月22日	11,517	-	31,185.12	-	90.4	6.6
	6月末	11,606	0.8	31,770.25	1.9	89.4	6.4
第95期	(期 末) 2021年7月26日	11,937	3.6	32,664.81	4.7	89.5	6.6
	(期 首) 2021年7月26日	11,922	-	32,664.81	-	89.5	6.6
	7月末	11,848	△0.6	32,411.67	△0.8	89.5	6.6
第96期	(期 末) 2021年8月23日	12,069	1.2	32,709.05	0.1	91.9	5.6
	(期 首) 2021年8月23日	12,054	-	32,709.05	-	91.9	5.6
	8月末	12,122	0.6	33,371.46	2.0	92.4	5.6
	(期 末) 2021年9月22日	11,590	△3.8	31,907.12	△2.5	90.8	5.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

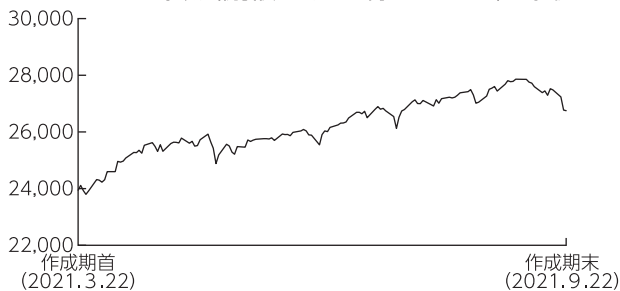
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■第91期～第96期の運用経過（2021年3月23日から2021年9月22日まで）

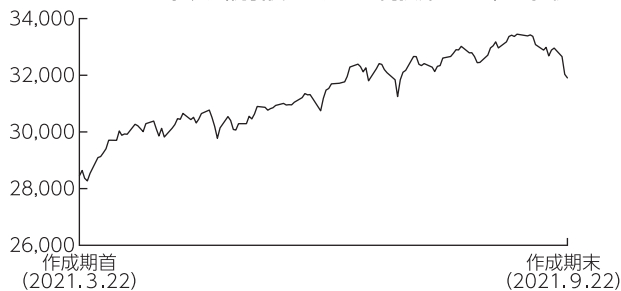
投資環境

●海外株式市況と為替市場

< S & P 500指数（税引後配当込み、円ヘッジベース）の推移 >



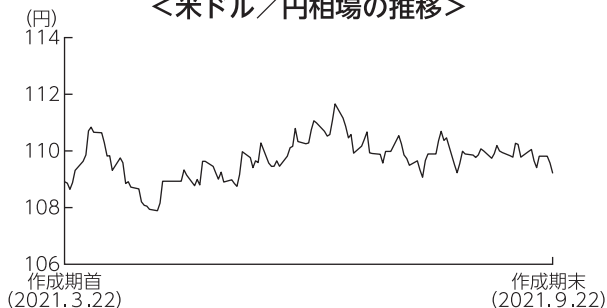
< S & P 500指数（税引後配当込み、円換算ベース）の推移 >



< 株式市場 >

米国株式市場は上昇しました。米国の利上げ見通し前倒し等により下落する局面もありましたが、バイデン政権の財政政策期待や、新型コロナワクチンによる経済活動再開期待、好調な企業決算等により、概ね上昇傾向が続きました。

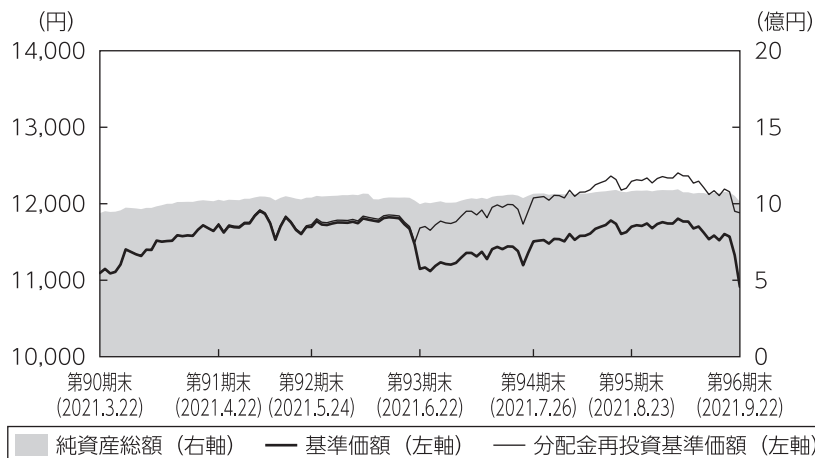
< 米ドル／円相場の推移 >



< 為替市場 >

米ドルは対円で上昇しました。好調な米国経済動向を受け、対円でドル高が進みました。

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



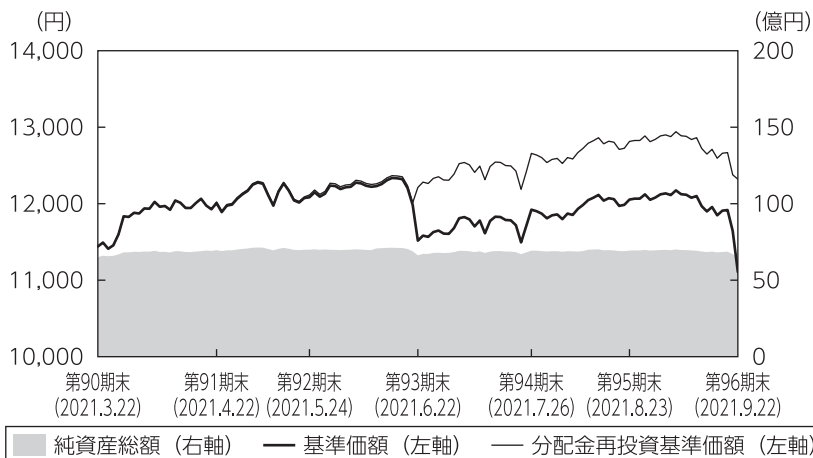
第91期首： 11,094円
 第96期末： 10,913円
 (既払分配金960円)
 騰落率： 7.1%
 (分配金再投資ベース)

- (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、為替ヘッジを行いました。米国株式市場は、米国の利上げ見通し前倒し等により下落する局面もありましたが、バイデン政権の財政政策期待や、新型コロナワクチンによる経済活動再開期待、好調な企業決算等により、概ね上昇傾向が続き、プラスに寄与しました。

■ 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91期首： 11,441円
 第96期末： 11,105円
 （既払分配金1,210円）
 騰落率： 7.7%
 （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。米国株式市場は、米国の利上げ見通し前倒し等により下落する局面もありましたが、バイデン政権の財政政策期待や、新型コロナワクチンによる経済活動再開期待、好調な企業決算等により、概ね上昇傾向が続く、プラスに寄与しました。

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】

2021年3月22日現在

順位	業種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	11.2
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.3
3	資本財	8.1
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.7
5	銀行	6.7
6	不動産	6.1
7	公益事業	5.6
8	ヘルスケア機器・サービス	5.2
9	素材	4.5
10	消費者サービス	4.3



2021年9月22日現在

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

(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】

2021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	5.8
2	APPLE INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.0
3	CHEVRON CORP	普通株	エネルギー	3.0
4	COMCAST CORP-CL A	普通株	メディア・娯楽	2.6
5	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	2.6



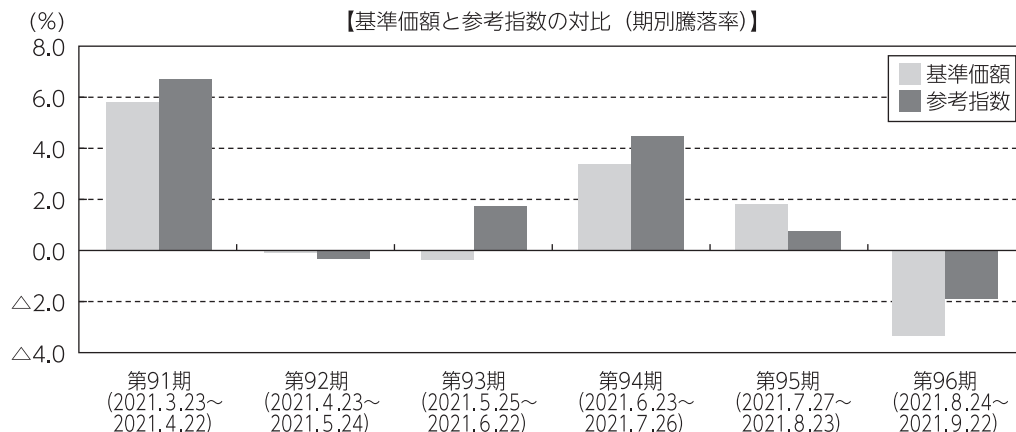
2021年9月22日現在

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	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

(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。

■ MH AM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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
	2021年3月23日 ~2021年4月22日	2021年4月23日 ~2021年5月24日	2021年5月25日 ~2021年6月22日	2021年6月23日 ~2021年7月26日	2021年7月27日 ~2021年8月23日	2021年8月24日 ~2021年9月22日
当期分配金（税引前）	15円	15円	505円	15円	15円	395円
対基準価額比率	0.13%	0.13%	4.33%	0.13%	0.13%	3.49%
当期の収益	15円	-円	0円	15円	15円	-円
当期の収益以外	-円	15円	504円	-円	-円	395円
翌期繰越分配対象額	2,260円	2,246円	1,741円	2,040円	2,229円	1,834円

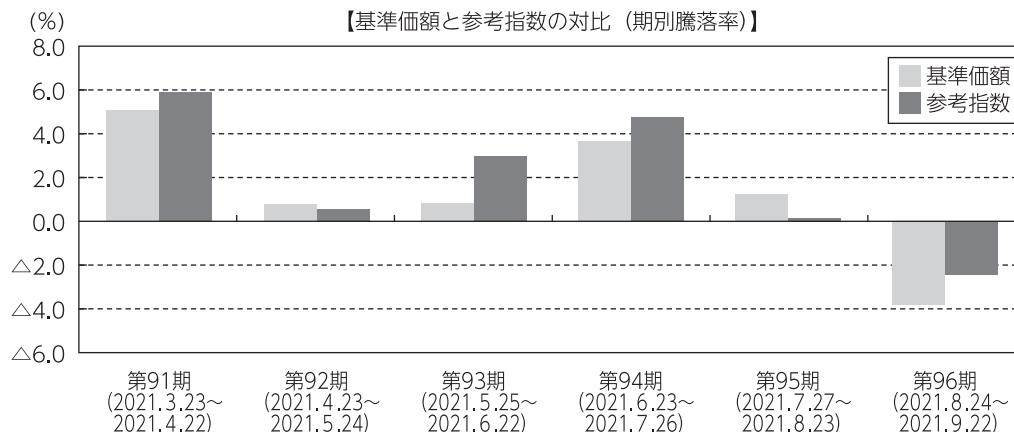
(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
	2021年3月23日 ~2021年4月22日	2021年4月23日 ~2021年5月24日	2021年5月25日 ~2021年6月22日	2021年6月23日 ~2021年7月26日	2021年7月27日 ~2021年8月23日	2021年8月24日 ~2021年9月22日
当期分配金（税引前）	15円	15円	665円	15円	15円	485円
対基準価額比率	0.12%	0.12%	5.46%	0.13%	0.12%	4.18%
当期の収益	15円	15円	95円	15円	15円	－円
当期の収益以外	－円	－円	569円	－円	－円	485円
翌期繰越分配対象額	2,612円	2,688円	2,118円	2,520円	2,652円	2,167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。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第91期～第96期		項目の概要
	(2021年3月23日 ～2021年9月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	112円	0.969%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,576円です。
(投信会社)	(58)	(0.499)	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)	(51)	(0.443)	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	0.009	(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)	(0.009)	
(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)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.017	(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)	(2)	(0.015)	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)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	115	0.994	

(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。

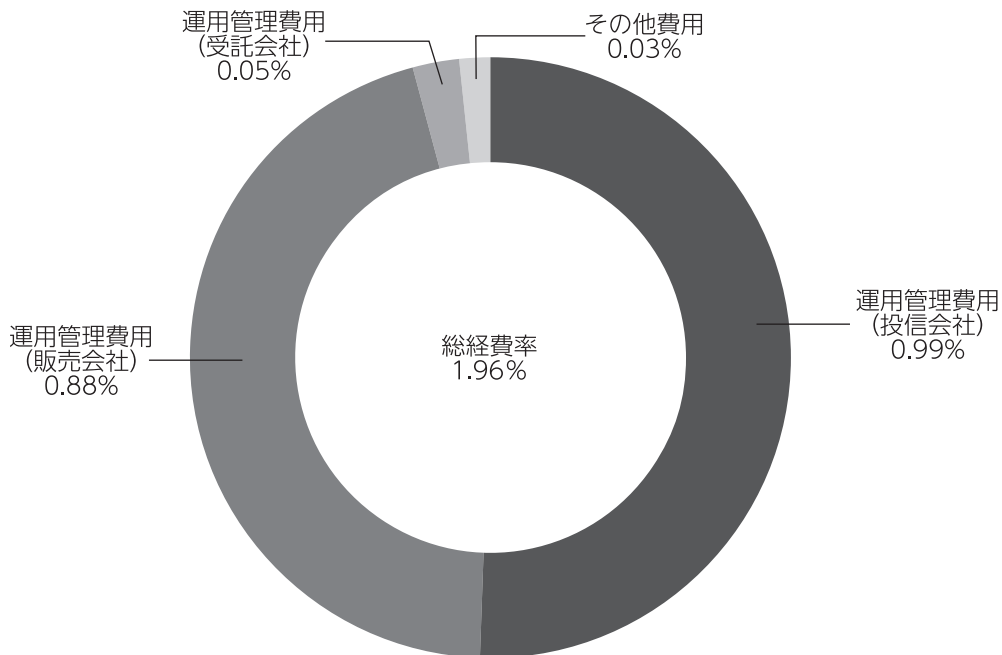
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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1.96%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（2021年3月23日から2021年9月22日まで）

	第 91 期 ～ 第 96 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□ 49,071	千円 118,400	千□ 57,725	千円 141,100

■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 91 期 ～ 第 96 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	4,253,151千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,706,582千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.39

(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3月23日から2021年9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。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第15作成期末	第16作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
米国好配当株式マザーファンド	千□ 412,759	千□ 404,104	千円 982,702

MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジあり

■投資信託財産の構成

2021年9月22日現在

項 目	第16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	982,702	93.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	68,875	6.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,051,577	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、11,323,536千円、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、2021年9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.22円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月22日)、 (2021年5月24日)、 (2021年6月22日)、 (2021年7月26日)、 (2021年8月23日)、 (2021年9月22日)現在

項 目	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末
(A)資 産	1,990,729,780円	2,060,448,032円	2,010,575,430円	2,079,564,105円	2,156,519,108円	2,051,773,212円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	26,262,973	23,664,824	30,241,679	19,100,772	29,816,482	22,206,584
米 国 好 配 当 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	982,700,312	1,018,697,445	978,540,657	1,041,011,849	1,067,656,722	982,702,086
未 収 入 金	981,766,495	1,018,085,763	1,001,793,094	1,019,451,484	1,059,045,904	1,046,864,542
(B)負 債	964,814,623	1,020,645,966	1,013,270,325	1,014,173,722	1,073,469,385	1,038,577,922
未 払 金	959,207,392	1,017,564,983	966,491,531	1,009,915,137	1,064,248,495	1,000,195,560
未 払 収 益 分 配 金	1,312,492	1,333,430	45,176,010	1,388,620	1,388,562	36,671,921
未 払 解 約 金	2,679,880	-	-	1,015,228	6,247,800	1,521
未 払 信 託 報 酬	1,611,927	1,744,378	1,599,870	1,851,365	1,581,652	1,705,816
そ の 他 未 払 費 用	2,932	3,175	2,914	3,372	2,876	3,104
(C)純 資 産 総 額(A - B)	1,025,915,157	1,039,802,066	997,305,105	1,065,390,383	1,083,049,723	1,013,195,290
元 本	874,995,101	888,953,756	894,574,456	925,746,939	925,708,348	928,403,081
次 期 繰 越 損 益 金	150,920,056	150,848,310	102,730,649	139,643,444	157,341,375	84,792,209
(D)受 益 権 総 口 数	874,995,101口	888,953,756口	894,574,456口	925,746,939口	925,708,348口	928,403,081口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,725円	11,697円	11,148円	11,508円	11,700円	10,913円

(注) 第90期末における元本額は846,030,564円、当作成期間（第91期～第96期）中における追加設定元本額は172,018,183円、同解約元本額は89,645,666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 2021年3月23日] [自 2021年4月23日] [自 2021年5月25日] [自 2021年6月23日] [自 2021年7月27日] [自 2021年8月24日]
 [至 2021年4月22日] [至 2021年5月24日] [至 2021年6月22日] [至 2021年7月26日] [至 2021年8月23日] [至 2021年9月22日]

項 目	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
(A)配 当 等 収 益	△351円	△224円	△383円	△841円	△517円	△383円
受 取 利 息	1	－	6	3	6	22
支 払 利 息	△352	△224	△389	△844	△523	△405
(B)有価証券売買損益	56,969,864	602,926	△2,403,154	35,910,825	20,424,760	△34,508,349
売 買 益	89,853,849	23,109,980	10,143,212	54,368,461	35,210,736	12,055,569
売 買 損	△32,883,985	△22,507,054	△12,546,366	△18,457,636	△14,785,976	△46,563,918
(C)信 託 報 酬 等	△1,614,859	△1,747,553	△1,602,784	△1,854,737	△1,584,528	△1,708,920
(D)当期損益金(A + B + C)	55,354,654	△1,144,851	△4,006,321	34,055,247	18,839,715	△36,217,652
(E)前期繰越損益金	38,127,618	91,548,155	85,796,720	36,026,000	67,755,286	83,756,283
(F)追加信託差損益金	58,750,276	61,778,436	66,116,260	70,950,817	72,134,936	73,925,499
(配当等相当額)	(105,621,045)	(109,432,175)	(114,033,112)	(120,172,303)	(121,151,603)	(123,224,399)
(売買損益相当額)	(△46,870,769)	(△47,653,739)	(△47,916,852)	(△49,221,486)	(△49,016,667)	(△49,298,900)
(G)合 計 (D + E + F)	152,232,548	152,181,740	147,906,659	141,032,064	158,729,937	121,464,130
(H)収 益 分 配 金	△1,312,492	△1,333,430	△45,176,010	△1,388,620	△1,388,562	△36,671,921
次期繰越損益金(G + H)	150,920,056	150,848,310	102,730,649	139,643,444	157,341,375	84,792,209
追加信託差損益金	58,750,276	61,778,436	66,116,260	70,950,817	72,134,936	73,925,499
(配当等相当額)	(105,654,739)	(109,455,543)	(114,071,372)	(120,222,143)	(121,173,510)	(123,243,787)
(売買損益相当額)	(△46,904,463)	(△47,677,107)	(△47,955,112)	(△49,271,326)	(△49,038,574)	(△49,318,288)
分配準備積立金	92,169,780	90,214,725	41,758,294	68,692,627	85,206,439	47,084,362
繰 越 損 益 金	－	△1,144,851	△5,143,905	－	－	△36,217,652

(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91期から第96期までは米国好配当株式マザーファンド2,818,437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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
(a)経費控除後の配当等収益	1,397,701円	0円	34,803円	1,582,284円	1,629,542円	0円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	53,956,953	0	0	27,411,722	17,210,173	0
(c)収 益 調 整 金	105,654,739	109,455,543	114,071,372	120,222,143	121,173,510	123,243,787
(d)分 配 準 備 積 立 金	38,127,618	91,548,155	86,899,501	41,087,241	67,755,286	83,756,283
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	199,137,011	201,003,698	201,005,676	190,303,390	207,768,511	207,000,070
(f)1万口当たり当期分配対象額	2,275.86	2,261.13	2,246.94	2,055.67	2,244.43	2,229.64
(g)分 配 金	1,312,492	1,333,430	45,176,010	1,388,620	1,388,562	36,671,921
(h)1万口当たり分配金	15	15	505	15	15	395

■分配金のお知らせ

決 算 期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
1万口当たり分配金	15円	15円	505円	15円	15円	395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91期～第96期		項目の概要
	(2021年3月23日 ～2021年9月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	116円	0.969%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,969円です。
(投信会社)	(60)	(0.499)	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)	(53)	(0.443)	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)	(0.028)	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	0.009	(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)	(0.009)	
(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)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.017	(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)	(2)	(0.015)	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)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	119	0.995	

(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。

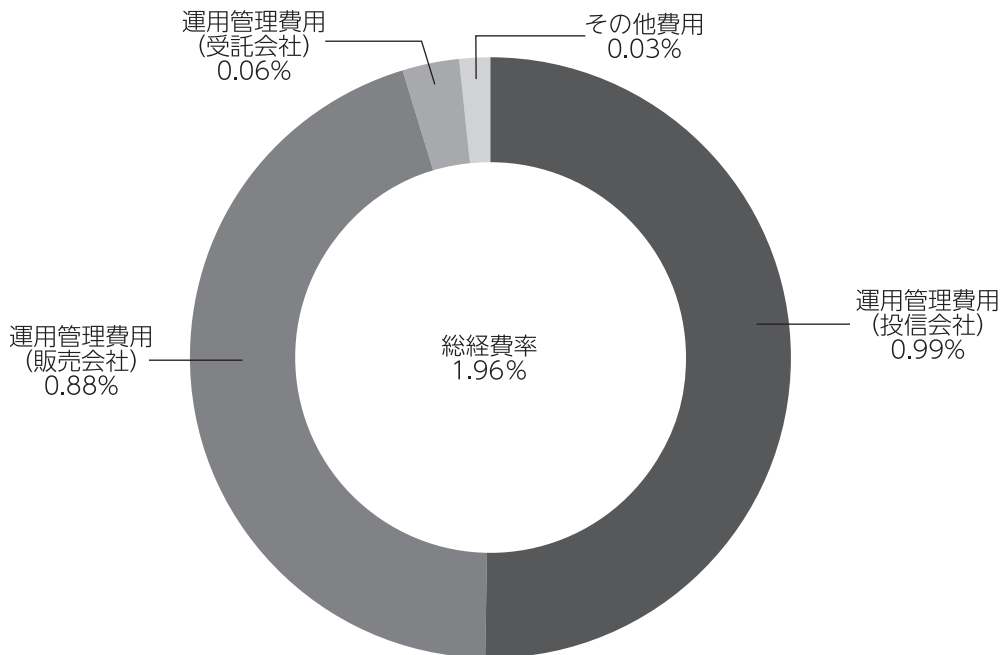
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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1.96%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（2021年3月23日から2021年9月22日まで）

	第 91 期 ~ 第 96 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□ 118,331	千円 277,000	千□ 406,923	千円 995,000

■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 91 期 ~ 第 96 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	4,253,151千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,706,582千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.39

(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3月23日から2021年9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。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第15作成期末	第16作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
米国好配当株式マザーファンド	千□ 2,853,209	千□ 2,564,617	千円 6,236,637

MHAM米国好配当株式ファンド（毎月決算型）為替ヘッジなし

■投資信託財産の構成

2021年9月22日現在

項 目	第16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	6,236,637	93.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	463,237	6.9
投 資 信 託 財 産 総 額	6,699,874	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、11,323,536千円、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、2021年9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.22円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月22日)、 (2021年5月24日)、 (2021年6月22日)、 (2021年7月26日)、 (2021年8月23日)、 (2021年9月22日)現在

項 目	第91期末	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末
(A)資 産	6,991,920,443円	7,030,234,768円	7,045,640,119円	6,973,539,318円	6,970,337,143円	6,699,874,936円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	159,841,632	134,079,848	97,605,680	131,216,987	113,320,614	99,237,665
米 国 好 配 当 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額)	6,832,078,811	6,896,154,920	6,500,034,439	6,842,322,331	6,857,016,529	6,236,637,271
未 収 入 金	-	-	448,000,000	-	-	364,000,000
(B)負 債	31,830,708	38,985,590	419,832,484	39,888,908	34,278,085	299,747,700
未 払 収 益 分 配 金	8,694,123	8,678,568	382,564,234	8,723,969	8,630,992	279,509,781
未 払 解 約 金	11,985,892	18,432,507	26,506,068	18,908,282	15,409,312	9,277,060
未 払 信 託 報 酬	11,130,354	11,852,860	10,742,554	12,234,303	10,219,113	10,940,872
そ の 他 未 払 費 用	20,339	21,655	19,628	22,354	18,668	19,987
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	6,960,089,735	6,991,249,178	6,625,807,635	6,933,650,410	6,936,059,058	6,400,127,236
元 本	5,796,082,190	5,785,712,433	5,752,845,627	5,815,979,771	5,753,994,980	5,763,088,288
次 期 繰 越 損 益 金	1,164,007,545	1,205,536,745	872,962,008	1,117,670,639	1,182,064,078	637,038,948
(D)受 益 権 総 口 数	5,796,082,190口	5,785,712,433口	5,752,845,627口	5,815,979,771口	5,753,994,980口	5,763,088,288口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,008円	12,084円	11,517円	11,922円	12,054円	11,105円

(注) 第90期末における元本額は5,685,633,885円、当作成期間（第91期～第96期）中における追加設定元本額は772,204,505円、同解約元本額は694,750,102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 2021年3月23日] [自 2021年4月23日] [自 2021年5月25日] [自 2021年6月23日] [自 2021年7月27日] [自 2021年8月24日]
 [至 2021年4月22日] [至 2021年5月24日] [至 2021年6月22日] [至 2021年7月26日] [至 2021年8月23日] [至 2021年9月22日]

項 目	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
(A)配 当 等 収 益	△1,258円	△1,411円	△1,869円	△4,599円	△2,904円	△1,519円
受 取 利 息	17	6	21	35	77	83
支 払 利 息	△1,275	△1,417	△1,890	△4,634	△2,981	△1,602
(B)有価証券売買損益	339,409,107	63,964,233	65,621,706	254,610,283	94,840,587	△255,921,239
売 買 益	345,594,582	64,135,978	66,879,668	256,293,980	95,584,542	405,569
売 買 損	△6,185,475	△171,745	△1,257,962	△1,683,697	△743,955	△256,326,808
(C)信 託 報 酬 等	△11,150,693	△11,874,515	△10,762,182	△12,256,657	△10,237,781	△10,960,859
(D)当期損益金(A + B + C)	328,257,156	52,088,307	54,857,655	242,349,027	84,599,902	△266,883,617
(E)前期繰越損益金	682,559,457	992,731,914	1,002,918,595	663,270,309	876,148,722	939,702,925
(F)追加信託差損益金	161,885,055	169,395,092	197,749,992	220,775,272	229,946,446	243,729,421
(配当等相当額)	(512,107,761)	(519,014,682)	(543,443,453)	(568,918,948)	(574,170,793)	(589,111,562)
(売買損益相当額)	(△350,222,706)	(△349,619,590)	(△345,693,461)	(△348,143,676)	(△344,224,347)	(△345,382,141)
(G)合 計(D + E + F)	1,172,701,668	1,214,215,313	1,255,526,242	1,126,394,608	1,190,695,070	916,548,729
(H)収 益 分 配 金	△8,694,123	△8,678,568	△382,564,234	△8,723,969	△8,630,992	△279,509,781
次期繰越損益金(G + H)	1,164,007,545	1,205,536,745	872,962,008	1,117,670,639	1,182,064,078	637,038,948
追加信託差損益金	161,885,055	169,395,092	197,749,992	220,775,272	229,946,446	243,729,421
(配当等相当額)	(512,333,624)	(519,055,001)	(543,602,078)	(569,047,249)	(574,284,857)	(589,206,252)
(売買損益相当額)	(△350,448,569)	(△349,659,909)	(△345,852,086)	(△348,271,977)	(△344,338,411)	(△345,476,831)
分配準備積立金	1,002,122,490	1,036,141,653	675,212,016	896,895,367	952,117,632	660,193,144
繰 越 損 益 金	-	-	-	-	-	△266,883,617

(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91期から第96期までは米国好配当株式マザーファンド18,874,521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91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
(a)経費控除後の配当等収益	9,667,511円	8,679,004円	9,067,290円	10,473,257円	10,077,373円	0円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	318,589,645	43,409,303	45,790,365	231,875,770	74,522,529	0
(c)収 益 調 整 金	512,333,624	519,055,001	543,602,078	569,047,249	574,284,857	589,206,252
(d)分 配 準 備 積 立 金	682,559,457	992,731,914	1,002,918,595	663,270,309	876,148,722	939,702,925
(e)当期分配対象額(a + b + c + d)	1,523,150,237	1,563,875,222	1,601,378,328	1,474,666,585	1,535,033,481	1,528,909,177
(f)1万口当たり当期分配対象額	2,627.90	2,703.00	2,783.63	2,535.54	2,667.77	2,652.93
(g)分 配 金	8,694,123	8,678,568	382,564,234	8,723,969	8,630,992	279,509,781
(h)1万口当たり分配金	15	15	665	15	15	485

■分配金のお知らせ

決 算 期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期
1万口当たり分配金	15円	15円	665円	15円	15円	485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8期（決算日 2021年9月22日）

（計算期間 2020年9月24日～2021年9月22日）

米国好配当株式マザーファンドの第8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			
4期（2017年9月22日）	15,815	24.2	17,885.87	29.4	93.5	5.9	百万円 23,796
5期（2018年9月25日）	17,931	13.4	21,311.93	19.2	94.6	4.5	16,207
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

（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）。

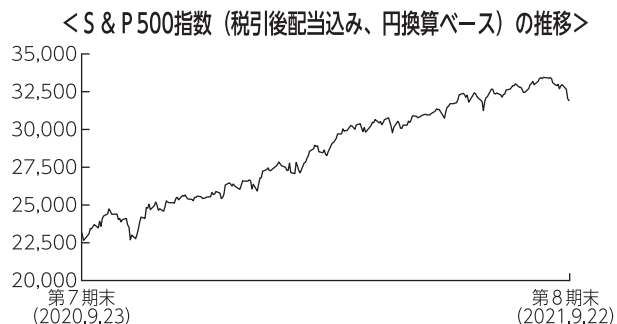
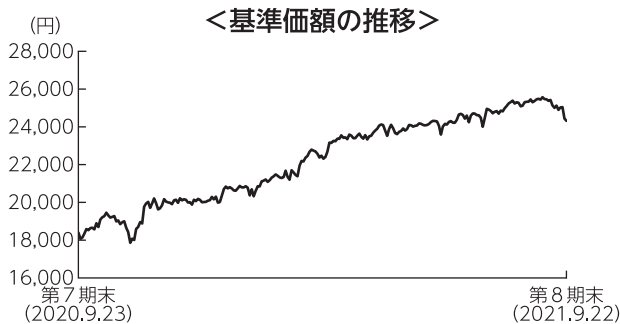
（注2） △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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) 2020年 9月23日	円 18,403	% -	23,146.05	% -	% 95.1	% 3.9
9 月末	18,529	0.7	23,435.82	1.3	95.1	3.9
10月末	18,080	△1.8	23,010.40	△0.6	93.8	4.8
11月末	19,981	8.6	25,150.09	8.7	94.2	5.2
12月末	20,163	9.6	25,688.85	11.0	93.9	5.0
2021年 1 月末	20,692	12.4	26,372.34	13.9	94.0	5.6
2 月末	21,358	16.1	27,144.00	17.3	93.2	5.7
3 月末	23,256	26.4	29,265.17	26.4	92.6	6.1
4 月末	23,802	29.3	30,653.59	32.4	92.7	6.2
5 月末	24,086	30.9	30,867.05	33.4	91.7	6.4
6 月末	24,216	31.6	31,770.25	37.3	91.4	6.6
7 月末	24,800	34.8	32,411.67	40.0	90.7	6.7
8 月末	25,457	38.3	33,371.46	44.2	93.4	5.7
(期 末) 2021年 9月22日	24,318	32.1	31,907.12	37.9	93.1	5.8

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2020年9月24日から2021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24,318円となり、前期末比で32.14%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

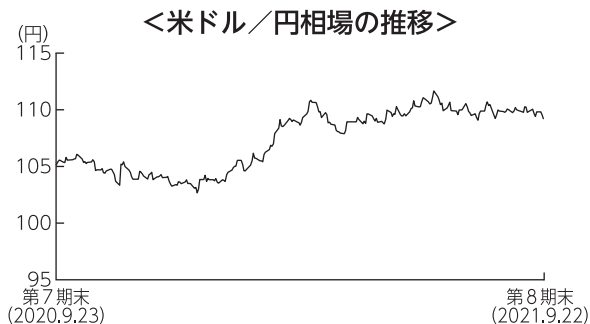
主として米国企業の株式に投資しました。米国株式市場は、期初こそ新型コロナウイルスの感染拡大懸念等により、下落する局面もありましたが、ワクチンの接種拡大による経済活動再開期待、バイデン政権の景気対策期待期中、好調な企業決算発表も続いたため、概ね期を通じて上昇し、プラスに寄与しました。

投資環境

●海外株式市況と為替市場

〈株式市場〉

米国株式市場は上昇しました。期初こそ新型コロナウイルスの感染拡大懸念等により、下落する局面もありましたが、ワクチンの接種拡大による経済活動再開期待、バイデン政権の景気対策期待期中、好調な企業決算発表も続いたため、概ね期を通じて上昇しました。



〈為替市場〉

米ドルは対円で上昇しました。当初は、米国連邦準備制度理事会の金融緩和継続姿勢を背景に下落したものの、年明け以降は、米国経済への強気見通しの中で、概ね上昇傾向が続きました。

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	10.9
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.3
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	6.6
5	公益事業	6.3
6	半導体・半導体製造装置	4.9
7	ヘルスケア機器・サービス	4.7
8	食品・飲料・タバコ	4.5
9	素材	4.4
10	銀行	4.4



期 末		
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

(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	7.1
2	APPLE INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.3
3	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	3.7
4	VERIZON COMM INC	普通株	電気通信サービス	2.6
5	MCDONALD'S CORPORATION	普通株	消費者サービス	2.6



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	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

(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)	5円 (5) (0)	0.022% (0.021) (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)	0.001 (0.001) (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)	7 (6) (0)	0.029 (0.029) (0.000)	(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	12	0.052	
期中の平均基準価額は22,284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 (2020年9月24日から2021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 3,923.58 (104.07)	千アメリカ・ドル 28,120 (△43)	百株 6,201.01	千アメリカ・ドル 57,800

(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	3.679	608	1.447	250
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOSTON PROPERTIES INC	5.049	542	0.58	64
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	0.194	22	10.011	1,238
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.92	328	1.319	242
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.166	20	2.018	225
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	25.982	1,147	6.145	323
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.455	12	5.569	146
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	0.066	16	0.798	189
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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	9,254,215千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,603,807千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.87

(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 (2020年9月24日から2021年9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。

■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	1,001	109,387	情報技術サービス
CHUBB LTD	103.54	80.67	1,418	154,893	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	74.13	52.78	1,134	123,881	コンプロマリット
AMGEN INC	49.61	38.54	829	90,652	バイオテクノロジー
AMERICAN EXPRESS CO	—	43.47	709	77,517	消費者金融
ANALOG DEVICES	93.13	—	—	—	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	500.4	318.26	4,564	498,567	コンピュータ・周辺機器
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	—	87.12	522	57,110	食品
AMEREN CORP	173.11	134.78	1,117	122,063	総合公益事業
VERIZON COMM INC	466.15	—	—	—	各種電気通信サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	227.12	317.73	1,916	209,360	医薬品
SEMPRA ENERGY	94.84	73.86	963	105,250	総合公益事業
JPMORGAN CHASE & CO	165.51	128.88	1,971	215,338	銀行
CISCO SYSTEMS INC	572.3	445.48	2,461	268,869	通信機器
COCA-COLA CO/THE	381.6	297.07	1,605	175,370	飲料
COMCAST CORP-CL A	576.03	—	—	—	メディア
CMS ENERGY CORP	—	93.26	575	62,805	総合公益事業
CUMMINS INC	—	41.33	907	99,101	機械
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	214.43	166.98	1,244	135,888	情報技術サービス
TARGET CORP	—	62.22	1,501	163,986	複合小売り
DEERE & CO	73.85	—	—	—	機械
MORGAN STANLEY	280.5	123.59	1,214	132,690	資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	205.35	159.88	1,974	215,691	商業サービス・用品
THE WALT DISNEY CO	129.44	—	—	—	娯楽
CITIGROUP INC	350.59	—	—	—	銀行
EATON CORP PLC	172.4	114.3	1,766	192,987	電気設備
ECOLAB INC	64.4	50.04	1,090	119,095	化学
NEXTERA ENERGY INC	34.69	108.04	885	96,666	電力
M&T BANK CORP	168.51	131.22	1,750	191,172	銀行
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	58.48	1,286	140,511	航空宇宙・防衛
JUNIPER NETWORKS INC	215.59	167.87	460	50,255	通信機器
HOME DEPOT INC	80.95	44.22	1,477	161,418	専門小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	88.76	69.04	1,475	161,186	機械
INTEL CORP	168.17	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INTERNATIONAL PAPER CO	371.12	288.91	1,595	174,245	容器・包装
JOHNSON & JOHNSON	269.37	154.43	2,540	277,510	医薬品
KLA CORPORATION	—	29.44	1,049	114,656	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	—	168.96	481	52,574	石油・ガス・消耗燃料
KIMBERLY-CLARK CORP	65.95	51.39	691	75,492	家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	16.87	13.05	1,103	120,473	資本市場
KROGER CO	201.47	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	125.51	97.69	2,248	245,584	医薬品
AGILENT TECHNOLOGIES INC	65.79	51.28	879	96,020	ライフサイエンス・ツール/サービス
LOWE'S COS INC	137.03	—	—	—	専門小売り
MCCORMICK & CO INC	—	86.47	739	80,720	食品
MCDONALD'S CORPORATION	127.34	99.06	2,382	260,204	ホテル・レストラン・レジャー
MARSH & MCLENNAN COS	—	43.87	682	74,550	保険
METLIFE INC	—	191.98	1,122	122,600	保険
MEDTRONIC PLC	124.41	119.04	1,521	166,211	ヘルスケア機器・用品

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		
CVS HEALTH CORP	149.95	116.8	980	107,068	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MICROSOFT CORP	361.3	238.32	7,025	767,344	ソフトウェア	
XCEL ENERGY INC	131.87	102.7	649	70,991	電力	
NEW YORK TIMES CO -CL A	-	170.93	851	92,990	メディア	
NORFOLK SOUTHERN CORP	52.38	40.68	973	106,295	陸運・鉄道	
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	200.2	-	-	-	電子装置・機器・部品	
NORTHROP GRUMMAN CORP	23.39	-	-	-	航空宇宙・防衛	
CONOCOPHILLIPS	114.1	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料	
PROCTER & GAMBLE CO	129.06	100.52	1,438	157,117	家庭用品	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	120.43	-	-	-	総合公益事業	
QUALCOMM INC	117.81	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
ACCENTURE PLC-CL A	74.45	56.45	1,869	204,169	情報技術サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	258.78	201.47	1,213	132,511	食品	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	51.38	-	-	-	保険	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	57.7	104.21	1,264	138,152	情報技術サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	88.06	68.62	979	106,994	ヘルスケア機器・用品	
ADVANCE AUTO PARTS	-	48.92	1,006	109,885	専門小売り	
TRUIST FINANCIAL CORP	-	406.25	2,180	238,137	銀行	
AT&T INC	-	635.82	1,714	187,221	各種電気通信サービス	
CHEVRON CORP	349.64	272.16	2,581	281,944	石油・ガス・消耗燃料	
STARBUCKS CORP	-	110.77	1,243	135,767	ホテル・レストラン・レジャー	
TEXAS INSTRUMENTS INC	138.17	107.56	2,075	226,683	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	88.34	68.68	1,350	147,481	陸運・鉄道	
UNITEDHEALTH GROUP INC	55.24	42.9	1,768	193,203	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WALMART INC	145.9	130.1	1,860	203,224	食品・生活必需品小売り	
CME GROUP INC	61.58	-	-	-	資本市場	
TE CONNECTIVITY LTD	89.56	69.77	964	105,342	電子装置・機器・部品	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	190.36	-	-	-	タバコ	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	121.67	94.75	1,690	184,681	水道	
MARVELL TECHNOLOGY INC	-	177.82	1,085	118,529	半導体・半導体製造装置	
LINDE PLC	80.46	62.18	1,896	207,107	化学	
合 計	株 数 ・ 金 額	10,481.74	8,308.38	93,530	10,215,412	
	銘柄 数 <比率>	62銘柄	63銘柄	-	<93.1%>	

(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	3.372	5.604	1,091	119,188	1.1
BOSTON PROPERTIES INC	-	4.469	486	53,105	0.5
PROLOGIS INC	9.817	-	-	-	-
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.825	4.426	976	106,692	1.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	8.395	6.543	982	107,301	1.0
VENTAS INC	-	19.837	1,118	122,109	1.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	23.093	17.979	471	51,526	0.5
AMERICAN TOWER CORP	3.264	2.532	739	80,715	0.7
合 計	□ 数	□ 数	金額	金額	比率
銘柄数 < 比率 >	51.766	61.39	5,865	640,639	-
	6銘柄<3.9%>	7銘柄<5.8%>	-	-	5.8

(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

2021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	10,215,412	89.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	640,639	5.6
投 資 信 託 財 産 総 額	515,014	4.5
	11,371,066	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、11,323,536千円、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、2021年9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.22円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	11,775,173,084円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	106,922,882
株 式(評価額)	10,215,412,563
投 資 証 券(評価額)	640,639,210
未 収 入 金	802,904,124
未 収 配 当 金	9,294,305
(B) 負 債	808,106,600
未 払 金	404,106,600
未 払 解 約 金	404,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	10,967,066,484
元 本	4,509,897,296
次 期 繰 越 損 益 金	6,457,169,188
(D) 受 益 権 総 口 数	4,509,897,296口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	24,318円

(注1) 期首元本額 6,072,522,469円
 追加設定元本額 287,925,581円
 一部解約元本額 1,850,550,754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 404,104,814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 2,564,617,679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 250,868,966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 1,290,305,837円
 期末元本合計 4,509,897,296円

■損益の状況

当期 自2020年9月24日 至2021年9月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	229,920,983円
受 取 配 当 金	226,332,973
受 取 利 息	106
そ の 他 収 益 金	3,600,516
支 払 利 息	△12,612
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,966,131,630
売 買 益	3,126,742,261
売 買 損	△160,610,631
(C) そ の 他 費 用	△3,433,009
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	3,192,619,604
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	5,103,024,411
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,234,949,246
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	396,474,419
(H) 合 計(D + E + F + G)	6,457,169,188
次 期 繰 越 損 益 金(H)	6,457,169,188

(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。