

運用報告書 (全体版)

MHAM海外好配当株ファンド

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	2005年4月27日から無期限です。	
運用方針	海外の好配当株に投資を行い、高水準の配当収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	MHAM海外好配当株ファンド	MHAM海外好配当株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	MHAM海外好配当株マザーファンド	海外企業の株式において利益の安定成長が見込まれ、かつ高い配当利回りが期待できる銘柄を主要投資対象とします。
運用方法	MHAM海外好配当株マザーファンド受益証券を通じて、利益の安定成長が見込まれ、かつ高い配当利回りが期待できる海外企業の株式を中心に投資を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
組入制限	MHAM海外好配当株ファンド	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。
	MHAM海外好配当株マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第2期以降の毎計算期末に、原則として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、原則として配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。毎年1月の決算時には、売買益等を上記で定める額に加え分配することがあります。	

<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。

第61期 <決算日 2020年7月20日>
 第62期 <決算日 2020年10月20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海外好配当株ファンド」は、2020年10月20日に第62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。

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海外好配当株ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			MSCIコクサイ・インデックス (為替ノーヘッジ・円ベース)		株式 組入比率	投資信託 受益証券・ 投資証券 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率				
第27 作成期	53期(2018年7月20日)	円 8,090	円 70	% 5.2	2,152.10	% 7.3	% 94.9	% -	% -	百万円 979
	54期(2018年10月22日)	7,875	70	△1.8	2,078.64	△3.4	93.4	-	-	934
第28 作成期	55期(2019年1月21日)	7,372	70	△5.5	1,977.60	△4.9	92.4	-	-	917
	56期(2019年4月22日)	8,006	20	8.9	2,202.01	11.3	93.4	-	-	693
第29 作成期	57期(2019年7月22日)	7,802	20	△2.3	2,168.46	△1.5	92.0	-	-	663
	58期(2019年10月21日)	7,964	20	2.3	2,188.05	0.9	92.5	-	-	661
第30 作成期	59期(2020年1月20日)	8,570	10	7.7	2,462.14	12.5	93.3	-	-	691
	60期(2020年4月20日)	7,165	5	△16.3	2,011.88	△18.3	92.4	-	-	570
第31 作成期	61期(2020年7月20日)	7,744	20	8.4	2,297.49	14.2	94.6	-	-	612
	62期(2020年10月20日)	8,085	35	4.9	2,392.10	4.1	96.4	-	-	630

(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」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) MSCIコクサイ・インデックス(為替ノーヘッジ・円ベース)の値は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております(小数第3位四捨五入)(以下同じ)。

(注5) MSCIコクサイ・インデックス(為替ノーヘッジ・円ベース)に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■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		MSCIコクサイ・インデックス (為替ノーヘッジ・円ベース)		株式 組入比率	投資信託 受益証券・ 投資証券 組入比率	株式 先物比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率				
第 61 期	(期首) 2020年4月20日	円 7,165	% -	2,011.88	% -	% 92.4	% -	% -
	4月末	7,188	0.3	2,051.35	2.0	92.5	-	-
	5月末	7,372	2.9	2,145.94	6.7	93.9	-	-
	6月末	7,460	4.1	2,184.65	8.6	94.2	-	-
	(期末) 2020年7月20日	7,764	8.4	2,297.49	14.2	94.6	-	-
第 62 期	(期首) 2020年7月20日	7,744	-	2,297.49	-	94.6	-	-
	7月末	7,686	△0.7	2,263.57	△1.5	94.4	-	-
	8月末	8,167	5.5	2,429.03	5.7	95.6	-	-
	9月末	7,932	2.4	2,331.90	1.5	95.4	-	-
	(期末) 2020年10月20日	8,120	4.9	2,392.10	4.1	96.4	-	-

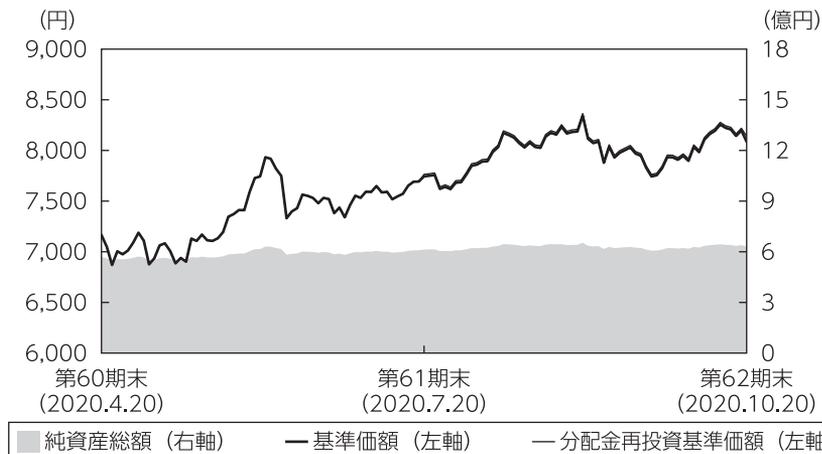
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■第61期～第62期の運用経過（2020年4月21日から2020年10月20日まで）

基準価額等の推移



第61期首： 7,165円
第62期末： 8,085円
（既払分配金55円）
騰落率： 13.6%
（分配金再投資ベース）

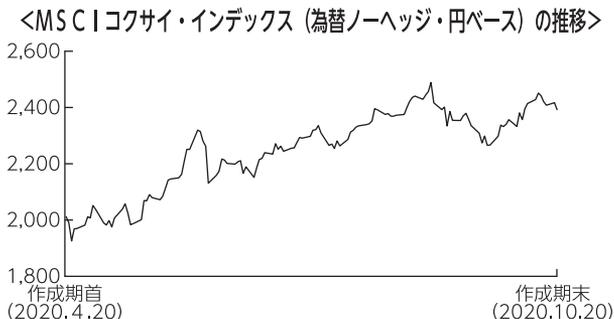
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルス感染拡大後の経済活動再開期待などを受け、株価が上昇基調となる中、特に新しい生活様式において恩恵を受けるとされる銘柄群が評価され、当ファンドで保有している情報技術銘柄などが上昇したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

●海外株式市況と為替市場



作成期首より、新型コロナウイルス感染拡大後の経済活動再開期待やワクチン開発期待、さらには各国地域における経済政策導入などを受け、株価は上昇基調となりました。9月になると、一部地域における感染再拡大や行動制限強化の動きなどが懸念され下落する局面もありましたが、作成期末にかけては再び上昇基調へと戻りました。

為替市場では、F R B（米連邦準備制度理事会）による流動性供給などを受け、米ドルに対して円高となりました。一方、ユーロに対しては円安となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドの主要投資対象はM H A M海外好配当株マザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

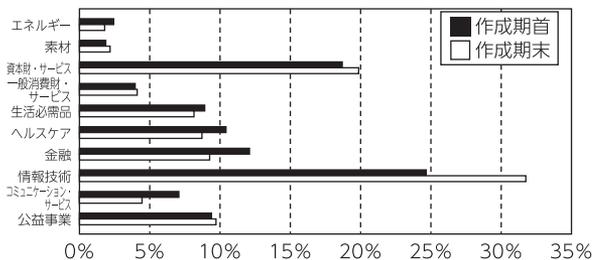
●M H A M海外好配当株マザーファンド

日本を除く世界の先進国の株式市場を主たる投資対象とし、相対的に配当利回りが高く、配当の安定性や成長性にも期待出来る銘柄を中心に投資を行いました。

各国の景気や金融政策、企業業績や政治リスクの動向等を見極めつつ、銘柄入替や保有比率調整を実施しました。結果、北米地域のウエイトを高めとしました。またセクター別では、情報技術や資本財・サービスのセクターの比率を高め維持しました。

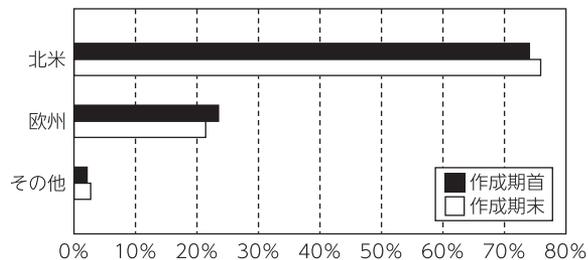
作成期首：2020年4月20日 作成期末：2020年10月20日

＜業種別投資配分比率の推移＞



(注) 比率は、MHAM海外好配当株マザーファンドの株式に対する評価額の割合です。

＜地域別投資配分比率の推移＞



(注) 比率は、MHAM海外好配当株マザーファンドの株式に対する評価額の割合です。

【組入上位5銘柄】

作成期首		
銘柄	国または地域・業種	比率
MICROSOFT CORP	アメリカ/ソフトウェア・サービス	6.1%
LOCKHEED MARTIN CORP	アメリカ/資本財	4.9%
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	アメリカ/資本財	4.8%
NEXTERA ENERGY INC	アメリカ/公益事業	4.8%
QUALCOMM INC	アメリカ/半導体・半導体製造装置	4.3%

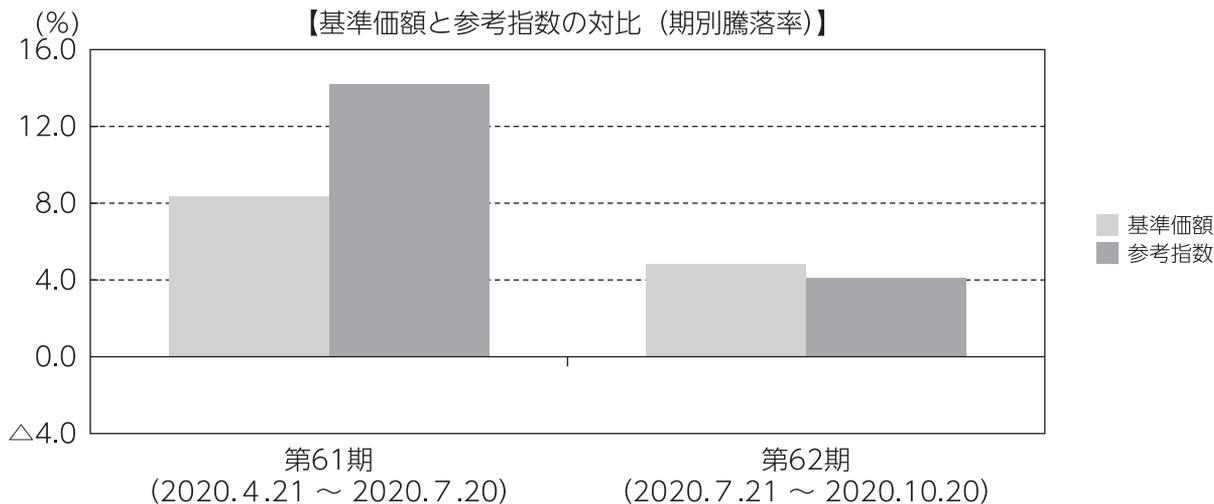
作成期末		
銘柄	国または地域・業種	比率
QUALCOMM INC	アメリカ/半導体・半導体製造装置	6.7%
MICROSOFT CORP	アメリカ/ソフトウェア・サービス	6.2%
NEXTERA ENERGY INC	アメリカ/公益事業	5.0%
APPLIED MATERIALS INC	アメリカ/半導体・半導体製造装置	4.1%
LOCKHEED MARTIN CORP	アメリカ/資本財	4.0%

(注1) 比率は、MHAM海外好配当株マザーファンドの株式に対する評価額の割合です。

(注2) 国または地域は法人登録国。

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、配当等収益を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、基準価額の水準や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61期	第62期
	2020年4月21日 ～2020年7月20日	2020年7月21日 ～2020年10月20日
当期分配金（税引前）	20円	35円
対基準価額比率	0.26%	0.43%
当期の収益	20円	35円
当期の収益以外	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,009円	2,026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

●当ファンド

当ファンドの運用方針については、引き続きMHAM海外好配当株マザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●MHAM海外好配当株マザーファンド

今後の利益成長と配当支払い余力の持続性を勘案して投資銘柄を厳選し、中長期的に安定的な配当収入と株価値上がり益の確保を目指します。引き続き、企業業績の改善に伴って配当成長と利益成長が期待できる銘柄に着目し、選別投資によるポートフォリオ運用を行います。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。為替ヘッジは行わない方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第61期～第62期		項目の概要
	(2020年4月21日 ～2020年10月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	45円	0.588%	(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7,681円です。
(投信会社)	(23)	(0.302)	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)	(19)	(0.247)	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)	(0.038)	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	0.014	(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
(株式)	(1)	(0.014)	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
(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
(株式)	(0)	(0.000)	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
(d) その他費用	2	0.023	(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)	(0.020)	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	48	0.625	

(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。

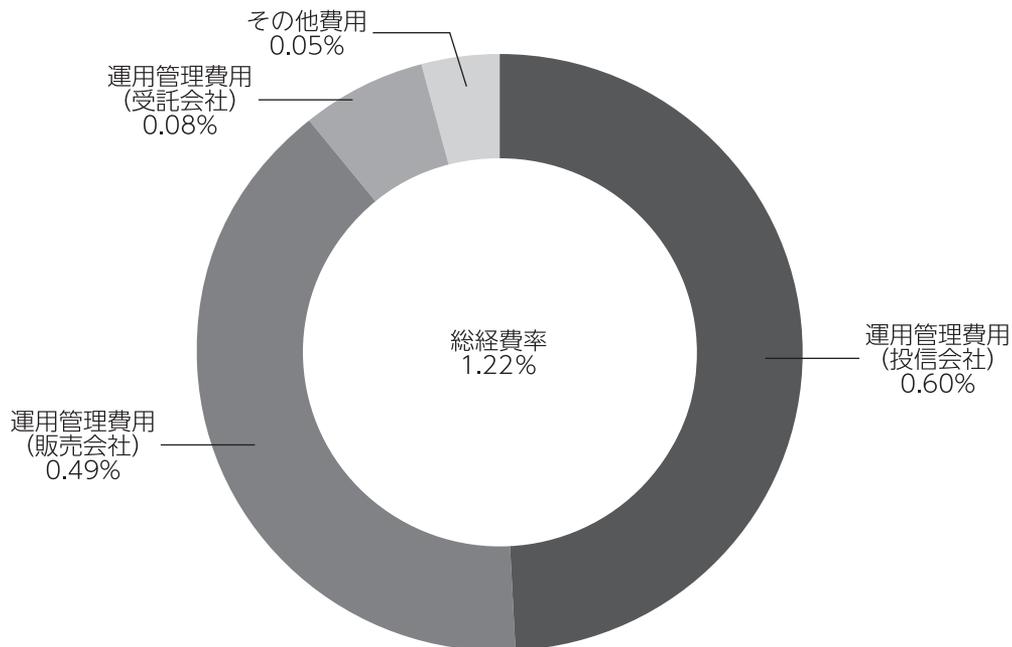
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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1.22%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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年4月21日から2020年10月20日まで）

	第 61 期 ~ 第 62 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
MHAM海外好配当株マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 6,526	千円 21,000

■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 61 期 ~ 第 62 期
	MHAM海外好配当株マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	82,858千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	569,252千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.14

(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4月21日から2020年10月20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30作成期末	第 31 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
MHAM海外好配当株マザーファンド	千□ 198,210	千□ 191,683	千円 622,838

<補足情報>

■MHAM海外好配当株マザーファンドの組入資産の明細

下記は、MHAM海外好配当株マザーファンド（191,683,968口）の内容です。

外国株式

銘柄	2020年4月20日現在		2020年10月20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	13.63	13.63	147	15,549	ヘルスケア機器・用品	
AES CORP	43.02	43.02	85	9,039	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AMERICAN EXPRESS CO	4.61	4.61	47	4,987	消費者金融	
APPLE INC	1.31	13.88	160	16,997	コンピュータ・周辺機器	
APPLIED MATERIALS INC	25.87	38.45	238	25,191	半導体・半導体製造装置	
VERIZON COMM INC	9.4	9.4	53	5,687	各種電気通信サービス	
CAMPBELL SOUP CO	23.74	23.74	115	12,190	食品	
SEAGATE TECHNOLOGY	14.25	12.71	66	6,998	コンピュータ・周辺機器	
JPMORGAN CHASE & CO	7.81	7.81	77	8,230	銀行	
THE WALT DISNEY CO	6.53	-	-	-	娯楽	
DTE ENERGY CO	6.5	6.5	76	8,110	総合公益事業	
DUKE ENERGY CORP	2.91	2.91	26	2,829	電力	
BANK OF AMERICA CORP	32.77	32.77	77	8,207	銀行	
EATON CORP PLC	9.74	9.74	105	11,095	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	9.53	9.53	285	30,142	電力	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	11.58	11.58	198	20,961	航空宇宙・防衛	
KIMBERLY-CLARK CORP	4.23	4.23	63	6,735	家庭用品	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	7.28	9.76	167	17,735	航空貨物・物流サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	6.02	6.02	230	24,390	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	2.61	2.61	58	6,228	ホテル・レストラン・レジャー	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	10.3	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
MERCK & CO.INC.	6.82	6.82	53	5,665	医薬品	
MICROSOFT CORP	16.68	16.68	357	37,729	ソフトウェア	
PAYCHEX INC	9.87	9.87	80	8,538	情報技術サービス	
PEPSICO INC	5.88	5.88	82	8,672	飲料	
PFIZER INC	16.29	15.29	57	6,102	医薬品	
PROCTER & GAMBLE CO	7.9	7.9	112	11,837	家庭用品	
QUALCOMM INC	27.74	30.08	386	40,788	半導体・半導体製造装置	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3.09	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー	
AT&T INC	22.16	19.37	52	5,497	各種電気通信サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	7.2	11.05	166	17,590	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	3.23	5.96	122	12,942	陸運・鉄道	
WASTE MANAGEMENT INC	7.63	7.63	86	9,160	商業サービス・用品	
CME GROUP INC	6.3	3.28	53	5,657	資本市場	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	4.74	8.52	120	12,755	情報技術サービス	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	18.6	24.21	193	20,437	情報技術サービス	
ABBVIE INC	9.3	7.37	62	6,560	バイオテクノロジー	
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	6.14	6.93	55	5,823	情報技術サービス	
DOW INC	7.33	7.33	35	3,780	化学	
小計	株数・金額	440.54	457.07	4,364	460,850	
	銘柄数<比率>	39銘柄	36銘柄	-	<74.0%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
MACQUARIE GROUP LTD	10.2	10.2	138	10,336	資本市場	
AMCOR PLC-CDI	51.01	51.01	82	6,144	容器・包装	
小計	株数・金額	61.21	61.21	221	16,480	
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	-	<2.6%>	

銘柄	2020年4月20日現在		2020年10月20日現在		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	千イギリス・ポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC	77.6	77.6	37	5,117	航空宇宙・防衛
UNILEVER PLC	15.34	15.34	73	10,076	パーソナル用品
RIO TINTO PLC	5.27	5.27	24	3,321	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	445.2	445.2	48	6,644	無線通信サービス
SSE PLC	49.2	49.2	65	8,924	電力
BP PLC	158.93	158.93	33	4,515	石油・ガス・消耗燃料
GLAXOSMITHKLINE PLC	24.38	24.38	34	4,657	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	775.92 775.92	316 7銘柄	43,255 -	<6.9%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4	4	124	14,457	医薬品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4 1銘柄	4 1銘柄	124 -	<2.3%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
NIN GROUP NV	14.81	14.81	48	6,002	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14.81 1銘柄	14.81 1銘柄	48 -	<1.0%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA SA	30.5	30.5	45	5,698	保険
BNP PARIBAS	24.17	-	-	-	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3.49	3.49	150	18,758	繊維・アパレル・贅沢品
TOTAL SE	18.09	18.09	51	6,344	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	76.25 4銘柄	52.08 3銘柄	247 -	<4.9%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG	37.47	37.47	154	19,258	航空貨物・物流サービス
ALLIANZ SE	3.49	3.49	57	7,136	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40.96 2銘柄	40.96 2銘柄	212 -	<4.2%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ELISA OYJ	15.84	15.84	74	9,200	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15.84 1銘柄	15.84 1銘柄	74 -	<1.5%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,429.53 57銘柄	1,421.89 53銘柄	- -	607,445 <97.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年10月20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、2020年10月20日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）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。

■投資信託財産の構成

2020年10月20日現在

項 目	第 31 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
M H A M 海 外 好 配 当 株 マ ザ ー フ ァ ン ド	622,838	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	12,180	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	635,018	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MHAM海外好配当株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、615,721千円、98.2%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、2020年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.59円、1カナダ・ドル=80.08円、1オーストラリア・ドル=74.49円、1香港・ドル=13.62円、1イギリス・ポンド=136.79円、1スイス・フラン=116.05円、1ノルウェー・クローネ=11.32円、1スウェーデン・クローナ=11.96円、1ユーロ=124.33円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年7月20日)、(2020年10月20日)現在

項 目	第 61 期 末	第 62 期 末
(A) 資 産	616,062,061円	635,018,816円
コール・ローン等	6,911,119	8,180,099
MHAM海外好配当株 マザーファンド(評価額)	609,150,942	622,838,717
未 収 入 金	-	4,000,000
(B) 負 債	3,314,275	4,756,830
未払収益分配金	1,582,571	2,728,328
未 払 解 約 金	15,384	162,125
未 払 信 託 報 酬	1,711,168	1,860,785
その他未払費用	5,152	5,592
(C) 純資産総額(A - B)	612,747,786	630,261,986
元 本	791,285,632	779,522,562
次期繰越損益金	△178,537,846	△149,260,576
(D) 受 益 権 総 口 数	791,285,632口	779,522,562口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,744円	8,085円

(注) 第60期末における元本額は795,724,178円、当作成期間(第61期～第62期)中における追加設定元本額は7,111,683円、同解約元本額は23,313,299円です。

■損益の状況

[自 2020年4月21日]
至 2020年7月20日] [自 2020年7月21日]
至 2020年10月20日]

項 目	第 61 期	第 62 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,006円	△536円
受 取 利 息	6	3
支 払 利 息	△1,012	△539
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	49,075,332	31,157,717
売 買 益	49,327,715	31,688,673
売 買 損	△252,383	△530,956
(C) 信 託 報 酬 等	△1,716,320	△1,866,377
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	47,358,006	29,290,804
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△10,080,625	35,020,733
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△214,232,656	△210,843,785
(配当等相当額)	(55,341,333)	(54,940,677)
(売買損益相当額)	(△269,573,989)	(△265,784,462)
(G) 合 計 (D + E + F)	△176,955,275	△146,532,248
(H) 収 益 分 配 金	△1,582,571	△2,728,328
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△178,537,846	△149,260,576
追 加 信 託 差 損 益 金	△214,232,656	△210,843,785
(配当等相当額)	(55,346,880)	(54,944,896)
(売買損益相当額)	(△269,579,536)	(△265,788,681)
分 配 準 備 積 立 金	103,640,748	103,053,845
繰 越 損 益 金	△67,945,938	△41,470,636

(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せん。

(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) 分配金の計算過程

項 目	第 61 期	第 62 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,813,965円	4,098,626円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	55,346,880	54,944,896
(d) 分 配 準 備 積 立 金	101,409,354	101,683,547
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	160,570,199	160,727,069
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,029.23	2,061.87
(g) 分 配 金	1,582,571	2,728,328
(h) 1万口当たり分配金	20	35

■分配金のお知らせ

決 算 期	第61期	第62期
1万口当たり分配金	20円	35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。

MHAM海外好配当株マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2020年4月20日）

（計算期間 2019年4月23日～2020年4月20日）

MHAM海外好配当株マザーファンドの第15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	2005年4月27日から無期限です。
運用方針	利益の安定成長が見込まれ、かつ高い配当利回りが期待できる海外企業の株式を中心に投資を行います。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	海外企業の株式において利益の安定成長が見込まれ、かつ高い配当利回りが期待できる銘柄を主要投資対象とします。
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		MSCIコクサイ・インデックス (為替ノーヘッジ・円ベース)		株式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率					
	円	%		%	%	%	%	百万円
11期 (2016年4月20日)	23,680	△6.8	1,575.56	△10.0	94.4	—	—	1,952
12期 (2017年4月20日)	25,872	9.3	1,738.75	10.4	97.8	—	—	2,006
13期 (2018年4月20日)	28,969	12.0	2,005.87	15.4	97.3	—	—	875
14期 (2019年4月22日)	31,176	7.6	2,202.01	9.8	96.2	—	—	673
15期 (2020年4月20日)	28,396	△8.9	2,011.88	△8.6	93.6	—	—	562

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) MSCIコクサイ・インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース）の値は、基準価額への反映を考慮して前営業日の値を用いております（小数第3位四捨五入）（以下同じ）。

(注3) MSCIコクサイ・インデックス（為替ノーヘッジ・円ベース）に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。またMSCI Inc. は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（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）。

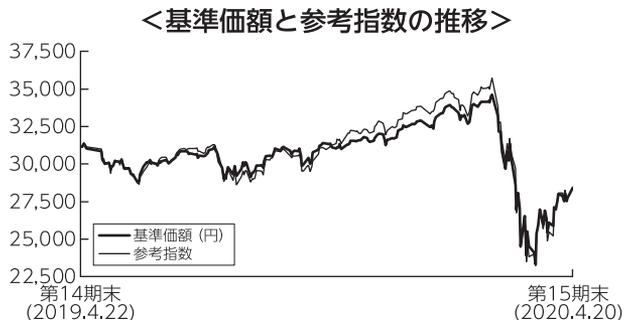
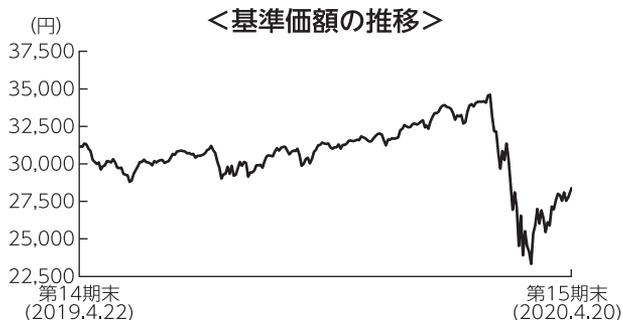
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (為替ノヘッジ・円ベース)		株 式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	株 式 先物比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期 首) 2019年 4月22日	円	%		%	%	%	%
	31,176	—	2,202.01	—	96.2	—	—
4月末	31,029	△0.5	2,198.71	△0.2	96.2	—	—
5月末	29,249	△6.2	2,074.21	△5.8	95.4	—	—
6月末	30,180	△3.2	2,139.03	△2.9	95.2	—	—
7月末	30,917	△0.8	2,196.87	△0.2	94.8	—	—
8月末	29,903	△4.1	2,088.00	△5.2	94.5	—	—
9月末	30,848	△1.1	2,159.45	△1.9	94.3	—	—
10月末	31,314	0.4	2,237.39	1.6	94.2	—	—
11月末	32,035	2.8	2,321.55	5.4	94.9	—	—
12月末	32,915	5.6	2,391.64	8.6	94.4	—	—
2020年 1月末	33,275	6.7	2,385.95	8.4	95.0	—	—
2月末	30,766	△1.3	2,217.19	0.7	94.4	—	—
3月末	26,889	△13.8	1,863.46	△15.4	93.4	—	—
(期 末) 2020年 4月20日	28,396	△8.9	2,011.88	△8.6	93.6	—	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2019年4月23日から2020年4月20日まで）



(注) 参考指数 (MSCIコクサイ・インデックス (為替ノーヘッジ・円ベース)) は、期首の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の推移

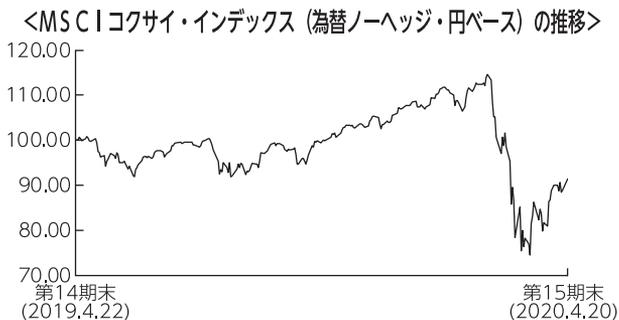
当ファンドの基準価額は、前期末比で8.9%下落しました。

基準価額の主な変動要因

日本を除く世界の株式に投資を行った結果、米中通商協議の進展が見られるなどの好材料があったものの、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済への悪影響が懸念され、主要国の株式市場が下落したことなどから、基準価額は下落しました。

投資環境

●海外株式市況と為替市場



(注) 期首の値を100として指数化しています。

期首より、米中貿易摩擦の状況など、政治的要因に株式市場が振らされるレンジ相場が続きました。2019年9月以降は、各国の堅調な経済指標発表が好感されたこともあり、景気改善への期待感を背景に株価は上昇しました。期末にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大により、世界経済への悪影響が懸念され、株価は下落しました。

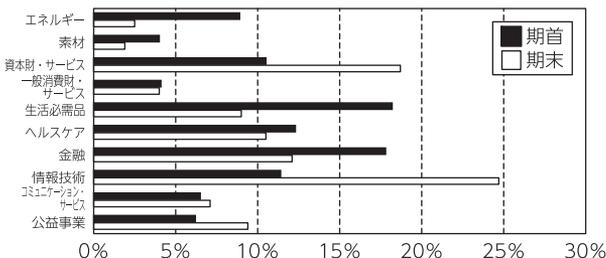
為替市場では、米金利の低下などを背景とし、米ドルは円に対して下落しました。ユーロは円に対して下落しました。

ポートフォリオについて

日本を除く世界の先進国の株式市場を主たる投資対象とし、相対的に配当利回りが高く、配当の安定性や成長性にも期待出来る銘柄を中心に投資を行いました。

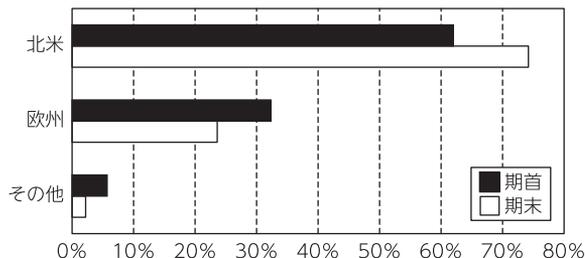
各国の景気や金融政策、企業業績や政治リスクの動向等を見極めつつ、銘柄入替や保有比率調整を実施しました。結果、北米地域のウエイトを高めとしました。またセクター別では、情報技術や資本財・サービスのセクターの比率を高めに維持しました。

<業種別投資配分比率の推移>



(注) ファンドの投資配分比率についてはMHAM海外好配当株マザーファンドの株式部分を100%換算したものをを用いております。

<地域別投資配分比率の推移>



(注) ファンドの投資配分比率についてはMHAM海外好配当株マザーファンドの株式部分を100%換算したものをを用いております。

【組入上位5銘柄】

期首		
銘柄	国または地域・業種	比率
TOTAL SA	フランス/エネルギー	3.1%
BP PLC	イギリス/エネルギー	3.0%
ABBOTT LABORATORIES	アメリカ/ヘルスケア機器・サービス	2.9%
UNION PACIFIC CORP	アメリカ/運輸	2.8%
QUALCOMM INC	アメリカ/半導体・半導体製造装置	2.8%

期末		
銘柄	国または地域・業種	比率
MICROSOFT CORP	アメリカ/ソフトウェア・サービス	6.1%
LOCKHEED MARTIN CORP	アメリカ/資本財	4.9%
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	アメリカ/資本財	4.8%
NEXTERA ENERGY INC	アメリカ/公益事業	4.8%
QUALCOMM INC	アメリカ/半導体・半導体製造装置	4.3%

(注1) 比率は、MHAM海外好配当株マザーファンドの株式に対する投資割合。

(注2) 国または地域は法人登録国。

今後の運用方針

当ファンドでは、今後の利益成長と配当支払い余力の持続性を勘案して、相対的に配当利回りが高く、配当の安定性や成長性にも期待出来る銘柄を中心とした投資を継続します。加えて、企業の業績改善によって今後の配当成長とこれに伴う株価の値上がり益が期待出来る銘柄への投資も検討します。株式の組入比率は、原則として高位を維持します。為替ヘッジは行わない方針です。

■ 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)	43円 (43)	0.140% (0.140)	(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)	9 (9)	0.028 (0.028)	(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)	4 (33) (△28)	0.014 (0.107) (△0.093)	(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、支払外国税の戻入等
合計	56	0.182	
期中の平均基準価額は30,592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 (2019年4月23日から2020年4月20日まで)

株 式

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	ア メ リ カ	百株 274.03 (△7.34)	千アメリカ・ドル 2,262 (-)	百株 281.78	千アメリカ・ドル 2,241	
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 - (-)	千オーストラリア・ドル - (-)	百株 31.5	千オーストラリア・ドル 124	
	香 港	百株 - (-)	千香港・ドル - (-)	百株 195	千香港・ドル 606	
	イ ギ リ ス	百株 393.05 (-)	千イギリス・ポンド 136 (-)	百株 289.39	千イギリス・ポンド 378	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 - (-)	千ノルウェー・クローネ - (-)	百株 36.5	千ノルウェー・クローネ 645	
国	ユ ー ロ	オ ラ ン ダ	百株 61.76 (-)	千ユーロ 102 (-)	百株 46.95	千ユーロ 23
		ベ ル ギ ー	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 10.1	千ユーロ 79
		フ ラ ン ス	百株 22.37 (-)	千ユーロ 192 (-)	百株 29.03	千ユーロ 151
		ド イ ツ	百株 37.47 (-)	千ユーロ 124 (-)	百株 2.7	千ユーロ 59
		ス ペ イ ン	百株 - (-)	千ユーロ - (0.80206)	百株 40.4	千ユーロ 64
		フィンランド	百株 566.3 (-)	千ユーロ 278 (-)	百株 575.86	千ユーロ 260

(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。

■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	746,998千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	603,713千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.23

(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 (2019年4月23日から2020年4月20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

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		
ABBOTT LABORATORIES	22.7	13.63	130	14,118	ヘルスケア機器・用品	
AES CORP	—	43.02	56	6,089	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AMGEN INC	2.9	—	—	—	バイオテクノロジー	
AMERICAN EXPRESS CO	—	4.61	40	4,346	消費者金融	
APPLE INC	6.7	1.31	37	3,996	コンピュータ・周辺機器	
APPLIED MATERIALS INC	—	25.87	137	14,848	半導体・半導体製造装置	
VERIZON COMM INC	10.8	9.4	54	5,928	各種電気通信サービス	
CAMPBELL SOUP CO	34.9	23.74	119	12,893	食品	
SEAGATE TECHNOLOGY	9.7	14.25	73	7,913	コンピュータ・周辺機器	
JPMORGAN CHASE & CO	9.7	7.81	74	8,020	銀行	
THE WALT DISNEY CO	—	6.53	69	7,512	娯楽	
DTE ENERGY CO	8.6	6.5	68	7,423	総合公益事業	
DUKE ENERGY CORP	—	2.91	26	2,828	電力	
BANK OF AMERICA CORP	—	32.77	76	8,230	銀行	
EATON CORP PLC	13.8	9.74	77	8,329	電気設備	
NEXTERA ENERGY INC	6.9	9.53	234	25,320	電力	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	11.58	235	25,424	航空宇宙・防衛	
KIMBERLY-CLARK CORP	5.2	4.23	60	6,477	家庭用品	
ELI LILLY & CO	8.2	—	—	—	医薬品	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	7.28	74	8,070	航空貨物・物流サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	3.4	6.02	241	26,077	航空宇宙・防衛	
MCDONALD'S CORPORATION	4.5	2.61	48	5,240	ホテル・レストラン・レジャー	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	20.5	10.3	54	5,899	半導体・半導体製造装置	
MERCK & CO.INC.	16.4	6.82	56	6,141	医薬品	
MICROSOFT CORP	5.9	16.68	297	32,140	ソフトウェア	
WELLS FARGO & CO	19.4	—	—	—	銀行	
PAYCHEX INC	—	9.87	66	7,187	情報技術サービス	
PEPSICO INC	9.3	5.88	80	8,726	飲料	
PFIZER INC	21.6	16.29	60	6,487	医薬品	
ALTRIA GROUP INC	21.7	—	—	—	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	7.9	7.9	98	10,627	家庭用品	
QUALCOMM INC	20.5	27.74	211	22,796	半導体・半導体製造装置	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	3.09	11	1,246	ホテル・レストラン・レジャー	
TRUIST FINANCIAL CORP	21.6	—	—	—	銀行	
AT&T INC	33.9	22.16	69	7,466	各種電気通信サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	9.9	7.2	81	8,820	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	9.3	3.23	48	5,223	陸運・鉄道	
WASTE MANAGEMENT INC	12.9	7.63	76	8,254	商業サービス・用品	
CME GROUP INC	6.2	6.3	120	13,024	資本市場	
LAS VEGAS SANDS CORP	14.7	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	—	4.74	52	5,622	情報技術サービス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	14.8	—	—	—	タバコ	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	—	18.6	143	15,504	情報技術サービス	
ABBVIE INC	11.8	9.3	77	8,373	バイオテクノロジー	
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	—	6.14	50	5,430	情報技術サービス	
DOW INC	7.33	7.33	24	2,642	化学	
DUPONT DE NEMOURS INC	22	—	—	—	化学	
小 計	株 数 : 金額	455.63	440.54	3,621	390,707	
	銘柄数 < 比率 >	34銘柄	39銘柄	—	<69.4%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
WESTPAC BANKING CORPORATION	27.6	—	—	—	銀行	
MACQUARIE GROUP LTD	14.1	10.2	102	7,013	資本市場	

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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
AMCOR PLC-CDI		51.01	51.01	69	4,775	容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額	92.71	61.21	172	11,788	
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	2銘柄	-	<2.1%>	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		195	-	-	-	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	195	-	-	-	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	-	-	<->	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC		130.3	77.6	43	5,838	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		23.4	-	-	-	タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC		33.9	-	-	-	タバコ
UNILEVER PLC		19	15.34	63	8,505	パーソナル用品
RIO TINTO PLC		8	5.27	20	2,710	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC		134	445.2	48	6,526	無線通信サービス
SSE PLC		49.2	49.2	60	8,091	電力
BP PLC		231.96	158.93	48	6,499	石油・ガス・消耗燃料
GLAXOSMITHKLINE PLC		-	24.38	40	5,455	医薬品
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		42.5	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額	672.26	775.92	323	43,628	
	銘柄数 < 比率 >	9銘柄	7銘柄	-	<7.8%>	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		4	4	130	14,574	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	4	4	130	14,574	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	-	<2.6%>	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
TELENOR ASA		36.5	-	-	-	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	36.5	-	-	-	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	-	-	<->	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NN GROUP NV		-	14.81	34	4,072	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	-	14.81	34	4,072	
	銘柄数 < 比率 >	-	1銘柄	-	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		10.1	-	-	-	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	10.1	-	-	-	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	-	-	<->	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AXA		30.5	30.5	45	5,337	保険
BNP PARIBAS		19.5	24.17	61	7,219	銀行
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		1.3	3.49	124	14,651	繊維・アパレル・贅沢品
TOTAL SA		31.61	18.09	56	6,580	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額	82.91	76.25	288	33,789	
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	-	<6.0%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DEUTSCHE POST AG-REG		-	37.47	98	11,508	航空貨物・物流サービス
ALLIANZ SE		6.19	3.49	57	6,707	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	6.19	40.96	155	18,216	
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	2銘柄	-	<3.2%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
REPSOL SA		15.5	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA		24.9	-	-	-	電力
小 計	株 数 ・ 金 額	40.4	-	-	-	
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	-	-	<->	

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド) ELISA OYJ	百株 25.4	百株 15.84	千ユーロ 85	千円 10,079	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	25.4 15.84	85	10,079	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,621.1 58銘柄	1,429.53	526,857	
			-	<1.8%>	
			-	<93.6%>	

(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各通貨別（ユーロは国別）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。

■投資信託財産の構成

2020年4月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 526,857	% 93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	35,979	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	562,836	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、553,754千円、98.4%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、2020年4月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.89円、1カナダ・ドル=76.84円、1オーストラリア・ドル=68.48円、1香港・ドル=13.92円、1イギリス・ポンド=134.75円、1スイス・フラン=111.48円、1ノルウェー・クローネ=10.41円、1スウェーデン・クローナ=10.80円、1ユーロ=117.27円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年4月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	562,836,793円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	35,438,601
株 式(評価額)	526,857,583
未 収 配 当 金	540,609
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	562,836,793
元 本	198,210,158
次 期 繰 越 損 益 金	364,626,635
(D) 受 益 権 総 口 数	198,210,158口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	28,396円

(注1) 期首元本額 216,025,704円
 追加設定元本額 -円
 一部解約元本額 17,815,546円

(注2) 期末における元本の内訳
 MHAM海外好配当株ファンド 198,210,158円
 期末元本合計 198,210,158円

■損益の状況

当期 自2019年4月23日 至2020年4月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	18,440,491円
受 取 配 当 金	18,312,832
受 取 利 息	132,690
支 払 利 息	△5,031
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△72,395,888
売 買 益	49,852,911
売 買 損	△122,248,799
(C) そ の 他 費 用	△683,228
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△54,638,625
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	457,449,714
(F) 解 約 差 損 益 金	△38,184,454
(G) 合 計(D+E+F)	364,626,635
次 期 繰 越 損 益 金(G)	364,626,635

(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。