

## 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115期	<決算日	2023年4月24日>
第116期	<決算日	2023年5月22日>
第117期	<決算日	2023年6月22日>
第118期	<決算日	2023年7月24日>
第119期	<決算日	2023年8月22日>
第120期	<決算日	2023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、2023年9月22日に第120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

<https://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16 作成期	91期 (2021年4月22日)	円 11,725	円 15	% 5.8	25,551.05	% 6.7	% 88.8	% 6.0	百万円 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
第18 作成期	102期 (2022年3月22日)	11,016	15	2.8	27,525.69	2.7	92.2	6.3	1,304
	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
	109期 (2022年10月24日)	9,613	15	△0.6	22,624.06	△1.4	92.6	4.1	1,161
第19 作成期	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
第20 作成期	115期 (2023年4月24日)	9,941	15	3.1	24,428.71	2.8	91.9	4.4	1,182
	116期 (2023年5月22日)	9,855	15	△0.7	24,714.64	1.2	93.5	4.3	1,173
	117期 (2023年6月22日)	10,063	15	2.3	25,649.41	3.8	92.8	4.4	1,216
	118期 (2023年7月24日)	10,381	15	3.3	26,565.25	3.6	91.9	4.5	1,248
	119期 (2023年8月22日)	9,959	15	△3.9	25,615.90	△3.6	93.4	4.3	1,192
	120期 (2023年9月22日)	9,787	15	△1.6	25,111.56	△2.0	93.6	4.4	1,170

(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 115 期	(期 首) 2023年3月22日	円	%		%	%	%
		9,659	-	23,767.16	-	89.1	4.5
	3月末	9,772	1.2	24,019.88	1.1	89.8	4.5
第 116 期	(期 末) 2023年4月24日	9,956	3.1	24,428.71	2.8	91.9	4.4
	(期 首) 2023年4月24日	9,941	-	24,428.71	-	91.9	4.4
	4月末	9,904	△0.4	24,416.81	△0.0	91.8	4.5
第 117 期	(期 末) 2023年5月22日	9,870	△0.7	24,714.64	1.2	93.5	4.3
	(期 首) 2023年5月22日	9,855	-	24,714.64	-	93.5	4.3
	5月末	9,771	△0.9	24,761.29	0.2	92.1	4.3
第 118 期	(期 末) 2023年6月22日	10,078	2.3	25,649.41	3.8	92.8	4.4
	(期 首) 2023年6月22日	10,063	-	25,649.41	-	92.8	4.4
	6月末	10,126	0.6	25,827.87	0.7	93.9	4.6
第 119 期	(期 末) 2023年7月24日	10,396	3.3	26,565.25	3.6	91.9	4.5
	(期 首) 2023年7月24日	10,381	-	26,565.25	-	91.9	4.5
	7月末	10,365	△0.2	26,795.17	0.9	91.6	4.4
第 120 期	(期 末) 2023年8月22日	9,974	△3.9	25,615.90	△3.6	93.4	4.3
	(期 首) 2023年8月22日	9,959	-	25,615.90	-	93.4	4.3
	8月末	10,144	1.9	26,277.01	2.6	93.3	4.5
	(期 末) 2023年9月22日	9,802	△1.6	25,111.56	△2.0	93.6	4.4

(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」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16 作成期	91期 (2021年4月22日)	円 12,008	円 15	% 5.1	30,127.38	% 5.9	% 91.0	% 6.1	百万円 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
第17 作成期	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
	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
第18 作成期	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
	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
第20 作成期	115期 (2023年4月24日)	11,221	15	4.8	37,859.54	4.6	92.0	4.4	11,803
	116期 (2023年5月22日)	11,459	15	2.3	39,467.18	4.2	92.9	4.3	11,989
	117期 (2023年6月22日)	11,530	605	5.9	42,416.30	7.5	93.3	4.4	11,917
	118期 (2023年7月24日)	11,943	15	3.7	44,061.17	3.9	92.6	4.5	12,476
	119期 (2023年8月22日)	11,865	15	△0.5	44,117.14	0.1	93.8	4.3	11,977
	120期 (2023年9月22日)	11,236	625	△0.0	43,877.21	△0.5	92.8	4.4	11,343

(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

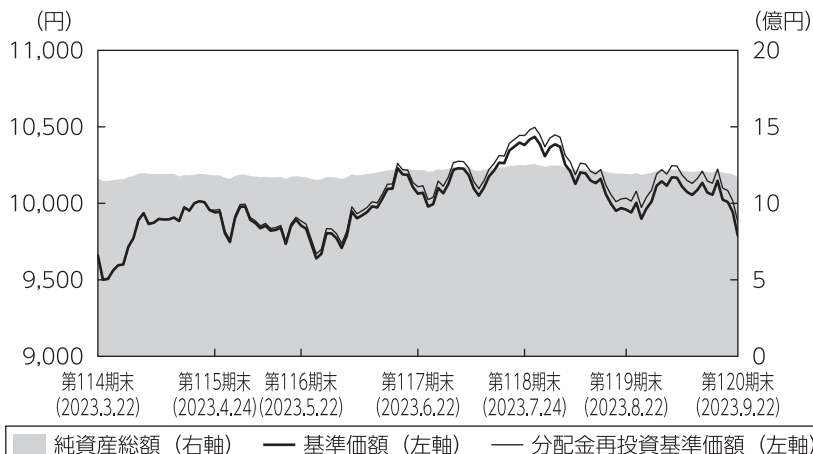
決算期	年 月 日	基 準 価 額		S & P 500指数 (税引後 配当込み、円換算ベース)		株 式 組入比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第 115 期	(期 首) 2023年3月22日	円	%		%	%	%
		10,723	-	36,202.18	-	90.9	4.6
	3月末	10,945	2.1	36,918.00	2.0	90.2	4.5
第 116 期	(期 末) 2023年4月24日	11,236	4.8	37,859.54	4.6	92.0	4.4
	(期 首) 2023年4月24日	11,221	-	37,859.54	-	92.0	4.4
	4月末	11,187	△0.3	37,881.05	0.1	91.9	4.5
第 117 期	(期 末) 2023年5月22日	11,474	2.3	39,467.18	4.2	92.9	4.3
	(期 首) 2023年5月22日	11,459	-	39,467.18	-	92.9	4.3
	5月末	11,545	0.8	40,193.09	1.8	93.6	4.4
第 118 期	(期 末) 2023年6月22日	12,135	5.9	42,416.30	7.5	93.3	4.4
	(期 首) 2023年6月22日	11,530	-	42,416.30	-	93.3	4.4
	6月末	11,859	2.9	43,630.90	2.9	93.1	4.5
第 119 期	(期 末) 2023年7月24日	11,958	3.7	44,061.17	3.9	92.6	4.5
	(期 首) 2023年7月24日	11,943	-	44,061.17	-	92.6	4.5
	7月末	11,868	△0.6	44,243.66	0.4	92.7	4.4
第 120 期	(期 末) 2023年8月22日	11,880	△0.5	44,117.14	0.1	93.8	4.3
	(期 首) 2023年8月22日	11,865	-	44,117.14	-	93.8	4.3
	8月末	12,098	2.0	45,261.96	2.6	94.0	4.5
	(期 末) 2023年9月22日	11,861	△0.0	43,877.21	△0.5	92.8	4.4

(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」は実質比率を記載しております。

■第115期～第120期の運用経過（2023年3月23日から2023年9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



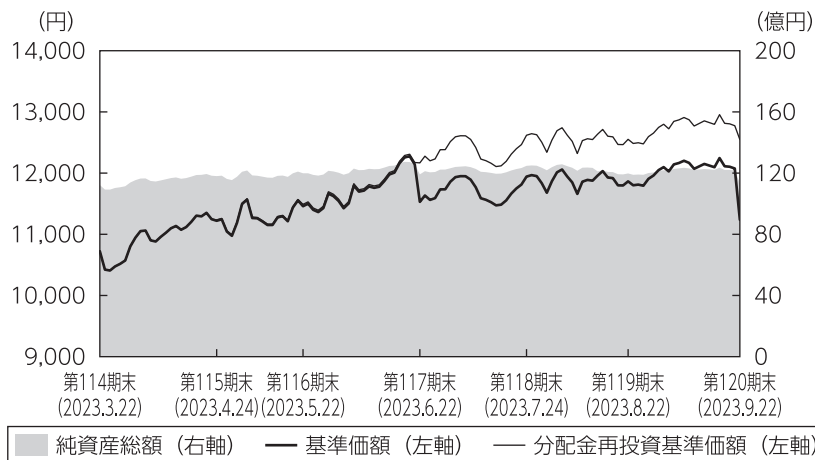
第115期首： 9,659円  
 第120期末： 9,787円  
 (既払分配金90円)  
 騰落率： 2.2%  
 (分配金再投資ベース)

- (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。作成対象期間中の米国株式市場は、インフレ鈍化により、概ね株式市場は上昇基調で、作成期末はリスク回避傾向から上げ幅を縮小しましたが、基準価額に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115期首： 10,723円  
 第120期末： 11,236円  
 (既払分配金1,290円)  
 騰落率： 17.0%  
 (分配金再投資ベース)

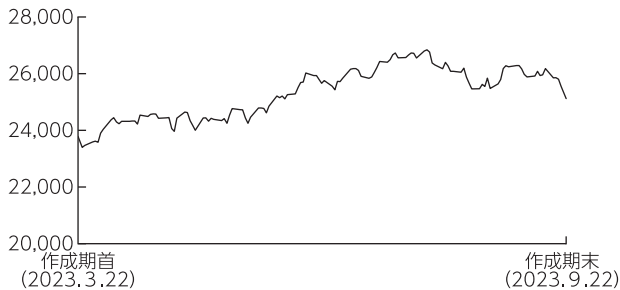
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

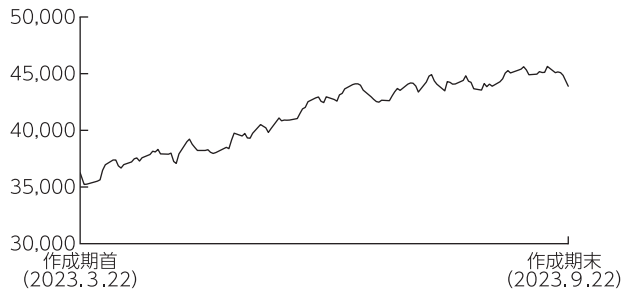
米国好配当株式マザーファンド受益証券への投資を通じて主として米国企業の株式に投資しました。作成対象期間中の米国株式市場は、インフレ鈍化により、概ね株式市場は上昇基調で、作成期末はリスク回避傾向から上げ幅を縮小しましたが、基準価額にプラスに寄与しました。為替は、日米の金利差が拡大する中、対円でドル高が進み、プラスに寄与しました。

## 投資環境

< S & P 500指数 (税引後配当込み、円ヘッジベース) の推移 >

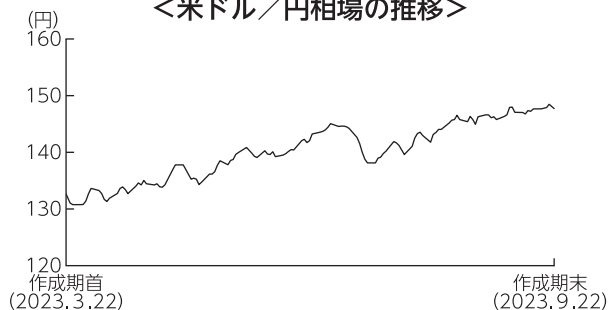


< S & P 500指数 (税引後配当込み、円換算ベース) の推移 >



米国株式市場は上昇しました。インフレ鈍化により、概ね株式市場は上昇基調で推移しましたが、作成期末はリスク回避傾向から上げ幅を縮小しました。

< 米ドル／円相場の推移 >



米ドルは対円で上昇しました。日米の金利差が拡大する中、対円でドル高が進みました。



## ポートフォリオについて

- 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〕

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



2023年9月22日現在

順位	業種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	12.7
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.6
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.6
4	資本財	7.9
5	金融サービス	5.8
6	ヘルスケア機器・サービス	5.1
7	エネルギー	4.8
8	公益事業	4.6
9	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	4.4
10	一般消費財・サービス流通・小売り	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〕

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



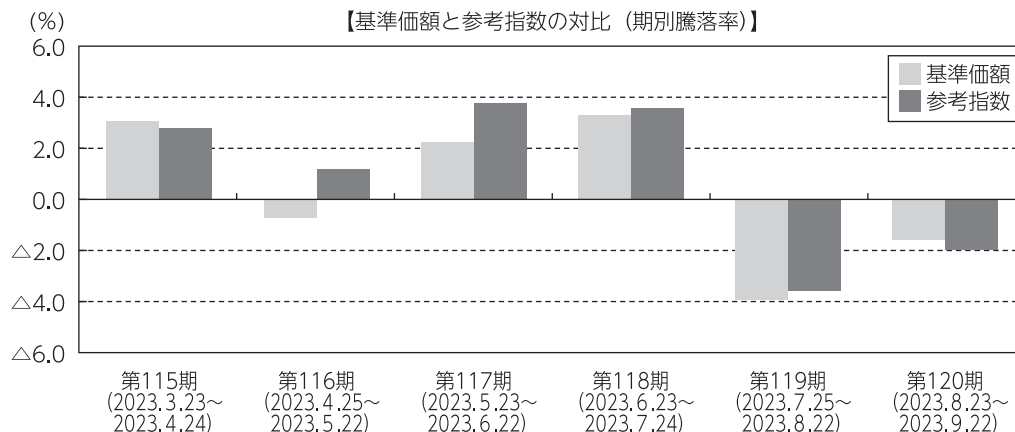
2023年9月22日現在

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	8.0
2	APPLE INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.0
3	ELI LILLY & CO	普通株	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.7
4	EXXON MOBIL CORP	普通株	エネルギー	2.6
5	MCDONALD'S CORPORATION	普通株	消費者サービス	2.4

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2023年3月23日 ~2023年4月24日	2023年4月25日 ~2023年5月22日	2023年5月23日 ~2023年6月22日	2023年6月23日 ~2023年7月24日	2023年7月25日 ~2023年8月22日	2023年8月23日 ~2023年9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	0.15%	0.15%	0.15%	0.14%	0.15%	0.15%
当期の収益	15円	3円	15円	15円	3円	-円
当期の収益以外	-円	11円	-円	-円	11円	15円
翌期繰越分配対象額	1,561円	1,549円	1,550円	1,551円	1,539円	1,524円

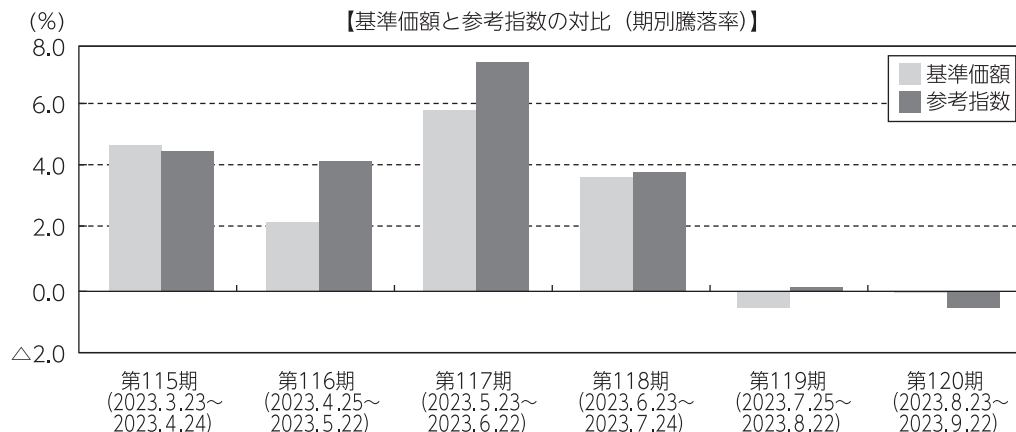
(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
	2023年3月23日 ~2023年4月24日	2023年4月25日 ~2023年5月22日	2023年5月23日 ~2023年6月22日	2023年6月23日 ~2023年7月24日	2023年7月25日 ~2023年8月22日	2023年8月23日 ~2023年9月22日
当期分配金（税引前）	15円	15円	605円	15円	15円	625円
対基準価額比率	0.13%	0.13%	4.99%	0.13%	0.13%	5.27%
当期の収益	15円	15円	282円	15円	3円	-円
当期の収益以外	-円	-円	322円	-円	11円	625円
翌期繰越分配対象額	2,740円	2,745円	2,422円	2,832円	2,820円	2,196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115期～第120期 (2023年3月23日 ～2023年9月22日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	97円	
(投信会社)	(50)	(0.497)	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)	(44)	(0.442)	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	0.007	(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)	(0.001)	
(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	0.015	(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)	(0.008)	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)	(0.006)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	99	0.989	

(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。

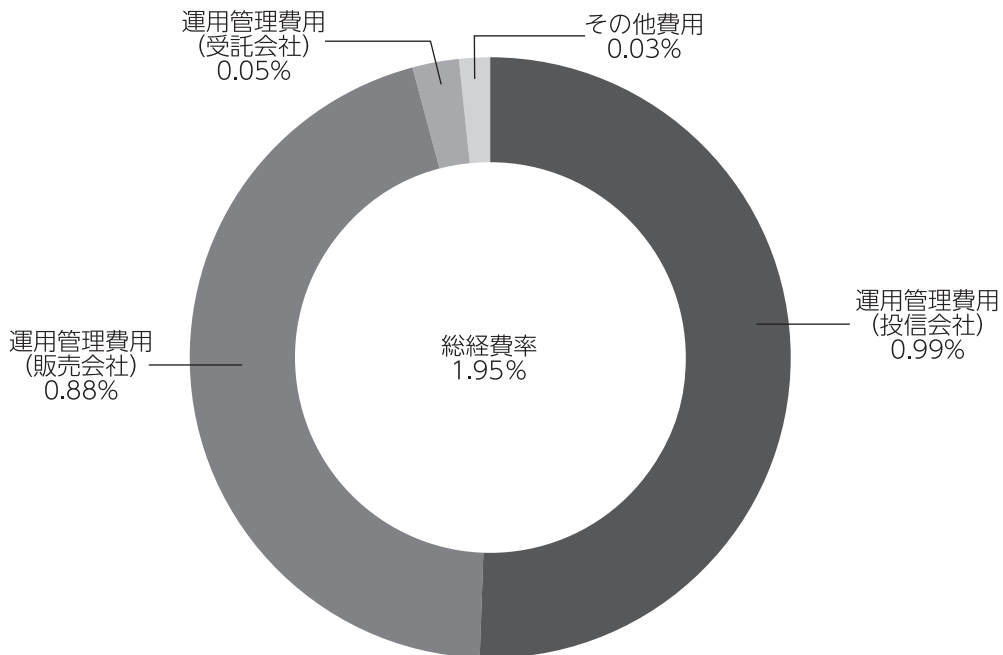
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## 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1.95%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）為替ヘッジあり

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

	第 115 期 ~ 第 120 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□ 14,647	千円 46,000	千□ 61,766	千円 206,000

### ■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 115 期 ~ 第 120 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	7,419,903千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,901,296千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.41

(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（2023年3月23日から2023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19作成期末	第20作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
米国好配当株式マザーファンド	千□ 376,257	千□ 329,139	千円 1,159,458

### ■投資信託財産の構成

2023年9月22日現在

項 目	第20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 1,159,458	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	30,151	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,189,609	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、18,747,829千円、99.7%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9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.67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

(2023年4月24日)、(2023年5月22日)、(2023年6月22日)、(2023年7月24日)、(2023年8月22日)、(2023年9月22日)現在

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末
<b>(A)資産</b>	<b>2,338,717,018円</b>	<b>2,343,299,334円</b>	<b>2,413,939,019円</b>	<b>2,443,022,616円</b>	<b>2,356,691,404円</b>	<b>2,325,272,461円</b>
産						
コール・ローン等	30,665,172	20,957,934	34,318,152	18,411,934	38,095,395	30,151,091
米国好配当株式マザー ファンド(評価額)	1,159,259,564	1,167,833,484	1,194,830,193	1,215,744,607	1,175,143,731	1,159,458,215
未 収 入 金	1,148,792,282	1,154,507,916	1,184,790,674	1,208,866,075	1,143,452,278	1,135,663,155
<b>(B)負債</b>	<b>1,155,743,333</b>	<b>1,170,247,235</b>	<b>1,197,403,356</b>	<b>1,194,469,201</b>	<b>1,164,291,626</b>	<b>1,154,332,138</b>
債						
未 払 金	1,151,905,720	1,163,758,786	1,193,381,641	1,190,008,164	1,158,779,502	1,150,569,017
未払収益分配金	1,784,940	1,785,541	1,813,335	1,804,061	1,795,886	1,794,632
未払解約金	3,499	2,965,756	266,237	585,620	1,844,386	699
未払信託報酬	2,045,449	1,733,994	1,938,614	2,067,590	1,868,446	1,964,215
その他未払費用	3,725	3,158	3,529	3,766	3,406	3,575
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>1,182,973,685</b>	<b>1,173,052,099</b>	<b>1,216,535,663</b>	<b>1,248,553,415</b>	<b>1,192,399,778</b>	<b>1,170,940,323</b>
元 本	1,189,960,563	1,190,360,844	1,208,890,258	1,202,707,594	1,197,257,462	1,196,421,707
次期繰越損益金	△6,986,878	△17,308,745	7,645,405	45,845,821	△4,857,684	△25,481,384
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>1,189,960,563口</b>	<b>1,190,360,844口</b>	<b>1,208,890,258口</b>	<b>1,202,707,594口</b>	<b>1,197,257,462口</b>	<b>1,196,421,707口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	9,941円	9,855円	10,063円	10,381円	9,959円	9,787円

(注) 第114期末における元本額は1,206,364,921円、当作成期間(第115期~第120期)中における追加設定元本額は45,791,583円、同解約元本額は55,734,797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 2023年 3月23日] [自 2023年 4月25日] [自 2023年 5月23日] [自 2023年 6月23日] [自 2023年 7月25日] [自 2023年 8月23日]  
 [至 2023年 4月24日] [至 2023年 5月22日] [至 2023年 6月22日] [至 2023年 7月24日] [至 2023年 8月22日] [至 2023年 9月22日]

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(A)配当等収益	△180円	△1,805円	△2,452円	△2,008円	△1,161円	△2,344円
受取利息	16	4	3	154	29	58
支払利息	△196	△1,809	△2,455	△2,162	△1,190	△2,402
(B)有価証券売買損益	37,268,905	△6,765,266	28,866,868	42,107,851	△46,805,752	△16,899,319
売 買 益	83,953,285	46,688,298	94,252,386	95,328,137	6,085,239	28,242,605
売 買 損	△46,684,380	△53,453,564	△65,385,518	△53,220,286	△52,890,991	△45,141,924
(C)信託報酬等	△2,062,374	△1,753,652	△1,955,343	△2,081,256	△1,881,752	△1,977,690
(D)当期損益金(A+B+C)	35,206,351	△8,520,723	26,909,073	40,024,587	△48,688,665	△18,879,353
(E)前期繰越損益金	△132,421,803	△98,711,678	△108,607,882	△82,880,189	△44,286,997	△94,305,315
(F)追加信託差損益金	92,013,514	91,709,197	91,157,549	90,505,484	89,913,864	89,497,916
(配当等相当額)	(177,742,871)	(177,837,975)	(180,739,660)	(179,854,623)	(179,067,322)	(178,969,094)
(売買損益相当額)	(△85,729,357)	(△86,128,778)	(△89,582,111)	(△89,349,139)	(△89,153,458)	(△89,471,178)
(G)合 計(D+E+F)	△5,201,938	△15,523,204	9,458,740	47,649,882	△3,061,798	△23,686,752
(H)収益分配金	△1,784,940	△1,785,541	△1,813,335	△1,804,061	△1,795,886	△1,794,632
次期繰越損益金(G+H)	△6,986,878	△17,308,745	7,645,405	45,845,821	△4,857,684	△25,481,384
追加信託差損益金	92,013,514	91,709,197	91,157,549	90,505,484	89,913,864	89,497,916
(配当等相当額)	(177,752,009)	(177,843,323)	(180,762,852)	(179,856,681)	(179,071,910)	(178,973,183)
(売買損益相当額)	(△85,738,495)	(△86,134,126)	(△89,605,303)	(△89,351,197)	(△89,158,046)	(△89,475,267)
分配準備積立金	8,049,108	6,619,048	6,639,975	6,732,040	5,252,692	3,432,217
繰 越 損 益 金	△107,049,500	△115,636,990	△90,152,119	△51,391,703	△100,024,240	△118,411,517

(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115期から第120期までは米国好配当株式マザーファンド3,259,799円、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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a)経費控除後の配当等収益	2,239,746円	378,953円	1,859,160円	1,946,373円	372,716円	0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	177,752,009	177,843,323	180,762,852	179,856,681	179,071,910	178,973,183
(d)分配準備積立金	7,594,302	8,025,636	6,594,150	6,589,728	6,675,862	5,226,849
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	187,586,057	186,247,912	189,216,162	188,392,782	186,120,488	184,200,032
(f)1万口当たり当期分配対象額	1,576.41	1,564.63	1,565.21	1,566.41	1,554.56	1,539.59
(g)分配金	1,784,940	1,785,541	1,813,335	1,804,061	1,795,886	1,794,632
(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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120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115期～第120期 (2023年3月23日 ～2023年9月22日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	112円	
(投信会社)	( 58)	(0.497)	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)	(0.442)	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	0.007	(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)	(0.007)	
(投資証券)	( 0)	(0.001)	
(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	1	0.009	(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)	(0.008)	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	114	0.983	

(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。

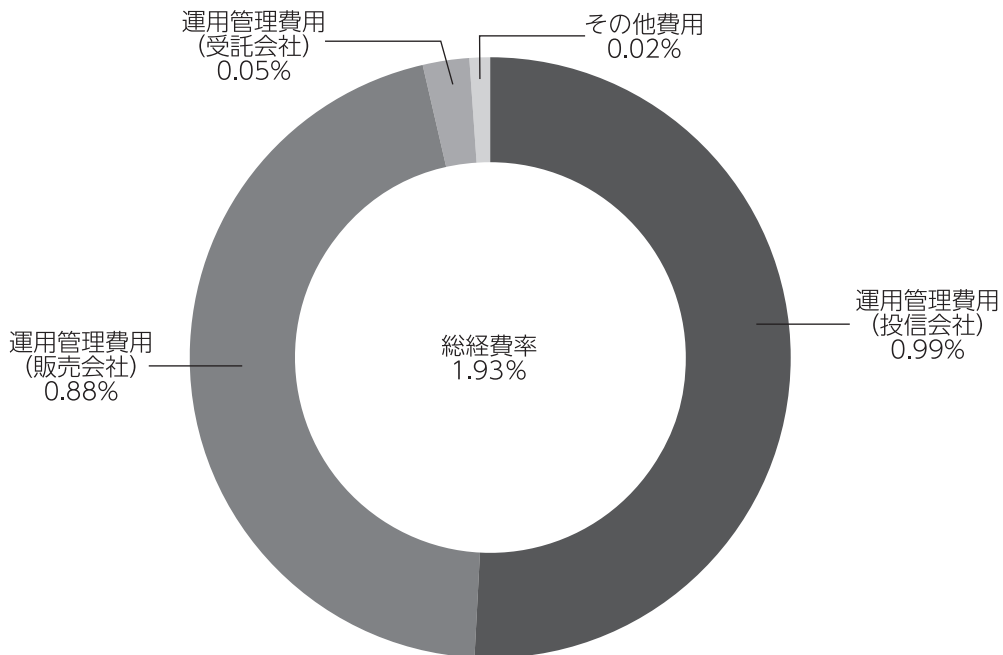
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.93%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（2023年3月23日から2023年9月22日まで）

	第 115 期 ~ 第 120 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□ -	千円 -	千□ 536,345	千円 1,880,000

### ■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 115 期 ~ 第 120 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	7,419,903千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,901,296千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.41

(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（2023年3月23日から2023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19作成期末	第20作成期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
米国好配当株式マザーファンド	千□ 3,699,220	千□ 3,162,874	千円 11,141,859

### ■投資信託財産の構成

2023年9月22日現在

項 目	第20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 11,141,859	% 92.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	857,582	7.1
投 資 信 託 財 産 総 額	11,999,441	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、18,747,829千円、99.7%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9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.67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

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年4月24日)、(2023年5月22日)、(2023年6月22日)、(2023年7月24日)、(2023年8月22日)、(2023年9月22日)現在

項 目	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末
<b>(A)資産</b>	<b>11,841,476,235円</b>	<b>12,044,568,880円</b>	<b>12,606,910,126円</b>	<b>12,517,943,625円</b>	<b>12,034,081,811円</b>	<b>11,999,441,545円</b>
コール・ローン等	257,738,543	178,950,619	146,908,711	282,303,615	176,827,828	127,582,075
米国好配当株式マザー ファンド(評価額)	11,583,737,692	11,865,618,261	11,770,001,415	12,235,640,010	11,857,253,983	11,141,859,470
未収入金	-	-	690,000,000	-	-	730,000,000
<b>(B)負債</b>	<b>37,988,527</b>	<b>55,362,129</b>	<b>689,567,871</b>	<b>41,831,613</b>	<b>56,290,716</b>	<b>655,938,092</b>
未払収益分配金	15,778,631	15,694,492	625,299,506	15,669,356	15,142,215	630,977,318
未払解約金	2,210,543	22,114,765	44,306,642	5,623,931	22,403,078	5,090,510
未払信託報酬	19,962,867	17,520,849	19,925,304	20,500,852	18,711,227	19,834,011
その他未払費用	36,486	32,023	36,419	37,474	34,196	36,253
<b>(C)純資産総額(A-B)</b>	<b>11,803,487,708</b>	<b>11,989,206,751</b>	<b>11,917,342,255</b>	<b>12,476,112,012</b>	<b>11,977,791,095</b>	<b>11,343,503,453</b>
元本	10,519,087,717	10,462,995,212	10,335,529,030	10,446,237,992	10,094,810,010	10,095,637,099
次期繰越損益金	1,284,399,991	1,526,211,539	1,581,813,225	2,029,874,020	1,882,981,085	1,247,866,354
<b>(D)受益権総口数</b>	<b>10,519,087,717口</b>	<b>10,462,995,212口</b>	<b>10,335,529,030口</b>	<b>10,446,237,992口</b>	<b>10,094,810,010口</b>	<b>10,095,637,099口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	<b>11,221円</b>	<b>11,459円</b>	<b>11,530円</b>	<b>11,943円</b>	<b>11,865円</b>	<b>11,236円</b>

(注) 第114期末における元本額は10,464,843,142円、当作成期間(第115期~第120期)中における追加設定元本額は746,556,502円、同解約元本額は1,115,762,545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 2023年 3月23日] [自 2023年 4月25日] [自 2023年 5月23日] [自 2023年 6月23日] [自 2023年 7月25日] [自 2023年 8月23日]  
 [至 2023年 4月24日] [至 2023年 5月22日] [至 2023年 6月22日] [至 2023年 7月24日] [至 2023年 8月22日] [至 2023年 9月22日]

項 目	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(A)配当等収益	△2,588円	△10,224円	△7,022円	△13,434円	△13,590円	△7,814円
受取利息	301	55	59	566	771	218
支払利息	△2,889	△10,279	△7,081	△14,000	△14,361	△8,032
(B)有価証券売買損益	558,559,047	281,767,075	717,863,423	463,649,525	△44,395,484	12,380,782
売買益	560,872,042	282,236,483	724,443,121	465,699,263	2,305,220	15,700,572
売買損	△2,312,995	△469,408	△6,579,698	△2,049,738	△46,700,704	△3,319,790
(C)信託報酬等	△19,999,353	△17,552,872	△19,961,723	△20,538,326	△18,745,423	△19,870,264
(D)当期損益金(A+B+C)	538,557,106	264,203,979	697,894,678	443,097,765	△63,154,497	△7,497,296
(E)前期繰越損益金	△444,118,500	77,936,394	320,360,163	387,359,991	783,054,660	691,978,369
(F)追加信託差損益金	1,205,740,016	1,199,765,658	1,188,857,890	1,215,085,620	1,178,223,137	1,194,362,599
(配当等相当額)	(2,140,635,944)	(2,132,221,973)	(2,111,082,829)	(2,143,592,604)	(2,076,055,573)	(2,090,347,512)
(売買損益相当額)	(△934,895,928)	(△932,456,315)	(△922,224,939)	(△928,506,984)	(△897,832,436)	(△895,984,913)
(G)合計(D+E+F)	1,300,178,622	1,541,906,031	2,207,112,731	2,045,543,376	1,898,123,300	1,878,843,672
(H)収益分配金	△15,778,631	△15,694,492	△625,299,506	△15,669,356	△15,142,215	△630,977,318
次期繰越損益金(G+H)	1,284,399,991	1,526,211,539	1,581,813,225	2,029,874,020	1,882,981,085	1,247,866,354
追加信託差損益金	1,205,740,016	1,199,765,658	1,188,857,890	1,215,085,620	1,178,223,137	1,194,362,599
(配当等相当額)	(2,140,767,515)	(2,132,279,283)	(2,111,175,011)	(2,143,854,677)	(2,076,123,246)	(2,090,549,814)
(売買損益相当額)	(△935,027,499)	(△932,513,625)	(△922,317,121)	(△928,769,057)	(△897,900,109)	(△896,187,215)
分配準備積立金	742,355,682	740,076,655	392,955,335	814,788,400	771,552,504	126,584,401
繰越損益金	△663,695,707	△413,630,774	-	-	△66,794,556	△73,080,646

(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115期から第120期までは米国好配当株式マザーファンド32,756,597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115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
(a)経費控除後の配当等収益	22,906,473円	20,244,275円	19,233,462円	19,728,996円	3,640,059円	0円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	272,741,491	423,368,769	0	0
(c)収益調整金	2,140,767,515	2,132,279,283	2,111,175,011	2,143,854,677	2,076,123,246	2,090,549,814
(d)分配準備積立金	735,227,840	735,526,872	726,279,888	387,359,991	783,054,660	757,561,719
(e)当期分配対象額(a+b+c+d)	2,898,901,828	2,888,050,430	3,129,429,852	2,974,312,433	2,862,817,965	2,848,111,533
(f)1万口当たり当期分配対象額	2,755.85	2,760.25	3,027.84	2,847.26	2,835.93	2,821.13
(g)分配金	15,778,631	15,694,492	625,299,506	15,669,356	15,142,215	630,977,318
(h)1万口当たり分配金	15	15	605	15	15	625



## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第115期	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期
1万口当たり分配金	15円	15円	605円	15円	15円	625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10期（決算日 2023年9月22日）

（計算期間 2022年9月23日～2023年9月22日）

米国好配当株式マザーファンドの第10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			
6期（2019年9月24日）	18,159	1.3%	21,108.51	△1.0%	93.1%	5.1%	百万円 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
10期（2023年9月22日）	35,227	13.0%	43,877.21	18.1%	94.5%	4.4%	18,068

（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）。

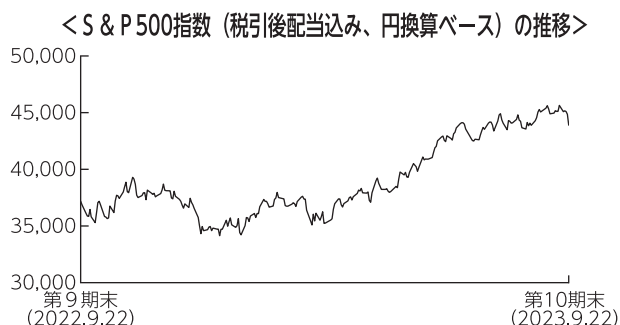
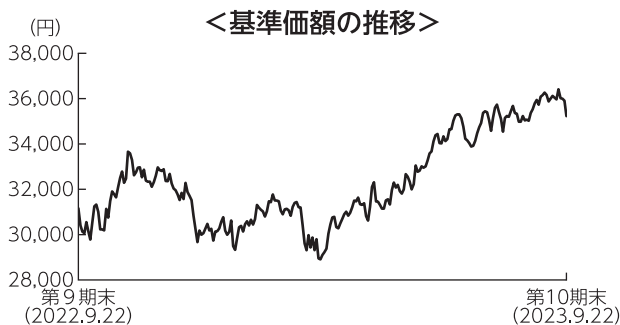
（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■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) 2022年 9月22日	円	%		%	%	%
	31,161	-	37,140.39	-	93.5	4.9
9 月末	30,148	△3.3	35,758.20	△3.7	91.5	4.5
10月末	33,659	8.0	39,258.86	5.7	93.3	4.2
11月末	32,359	3.8	37,352.53	0.6	93.7	4.3
12月末	30,257	△2.9	34,755.80	△6.4	93.9	5.1
2023年 1 月末	30,403	△2.4	35,693.93	△3.9	93.2	5.3
2 月末	31,141	△0.1	37,010.67	△0.3	93.0	5.1
3 月末	30,447	△2.3	36,918.00	△0.6	92.4	4.6
4 月末	31,223	0.2	37,881.05	2.0	93.6	4.6
5 月末	32,335	3.8	40,193.09	8.2	94.1	4.4
6 月末	35,024	12.4	43,630.90	17.5	94.6	4.6
7 月末	35,154	12.8	44,243.66	19.1	94.4	4.5
8 月末	35,942	15.3	45,261.96	21.9	94.7	4.5
(期 末) 2023年 9月22日	35,227	13.0	43,877.21	18.1	94.5	4.4

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2022年9月23日から2023年9月22日まで）



### 基準価額の推移

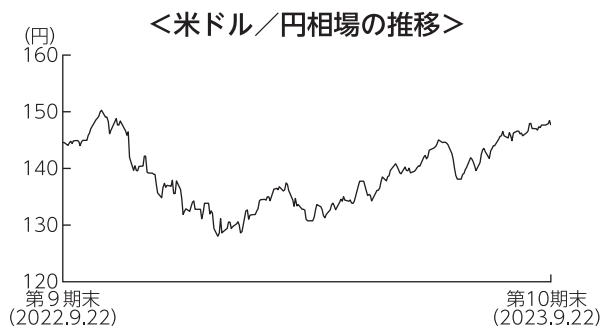
当ファンドの基準価額は35,227円となり、前期末比で13.05%上昇しました。

### 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、特に2023年に入ってから、インフレ鈍化により、概ね株式市場は上昇基調で、期末はリスク回避傾向から上げ幅を縮小しましたが、基準価額にプラスに寄与しました。為替は、日米の金利差が拡大する中、対円でドル高が進み、プラスに寄与しました。

### 投資環境

米国株式市場は上昇しました。特に2023年に入ってから、インフレ鈍化により、概ね株式市場は上昇基調でしたが、期末はリスク回避傾向から上げ幅を縮小しました。



米ドルは対円で上昇しました。日米の金利差が拡大する中、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	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



期末		
順位	業種	比率
		%
1	ソフトウェア・サービス	12.7
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.6
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.6
4	資本財	7.9
5	金融サービス	5.8
6	ヘルスケア機器・サービス	5.1
7	エネルギー	4.8
8	公益事業	4.6
9	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	4.4
10	一般消費財・サービス流通・小売り	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	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



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	8.0
2	APPLE INC	普通株	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.0
3	ELI LILLY & CO	普通株	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.7
4	EXXON MOBIL CORP	普通株	エネルギー	2.6
5	MCDONALD'S CORPORATION	普通株	消費者サービス	2.4

(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)	4円 (4) (0)	0.014% (0.013) (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 (7) (0)	0.021 (0.020) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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	11	0.036	
期中の平均基準価額は32,340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 (2022年9月23日から2023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 6,811.35 (286.71)	千アメリカ・ドル 56,009 (△37)	百株 4,995.48	千アメリカ・ドル 52,235

(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	0.909	130	7.012	843
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.929	497	0.8	149
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.062	120	0.973	105
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	4.411	187	4.035	184
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	11.618	1,255	1.379	163
	(-)	(-)	(-)	(-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	2.924	31	22.51	134
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	2.072	435	0.86	160
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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	15,191,018千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,157,241千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.88

(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	
ABBOTT LABORATORIES	—	144.36	1,428	210,895	ヘルスケア機器・用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	123.18	—	—	—	情報技術サービス
CHUBB LTD	87.88	—	—	—	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	50.68	—	—	—	化学
ALLSTATE CORP	—	68.89	784	115,819	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	57.49	77.37	1,481	218,713	コンプロマリット
AMGEN INC	42	36.99	996	147,160	バイオテクノロジー
AMERICAN EXPRESS CO	47.33	85.25	1,318	194,762	消費者金融
APPLE INC	343.99	348.38	6,059	894,787	コンピュータ・周辺機器
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	94.9	75.93	598	88,444	食品
AMEREN CORP	146.83	148.7	1,191	175,931	総合公益事業
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	395.44	466.59	2,756	407,069	医薬品
SEMPRA	80.43	—	—	—	総合公益事業
CATERPILLAR INC	39.15	61.43	1,671	246,768	機械
JPMORGAN CHASE & CO	140.39	200.11	2,944	434,802	銀行
CISCO SYSTEMS INC	485.34	491.53	2,621	387,164	通信機器
COCA-COLA CO/THE	268.88	272.31	1,566	231,379	飲料
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	90.06	659	97,376	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	251.17	254.4	1,162	171,682	メディア
CMS ENERGY CORP	101.6	129.99	734	108,474	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	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MORGAN STANLEY	134.63	136.35	1,157	170,904	資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	174.18	99.4	1,464	216,286	商業サービス・用品
OMNICOM GROUP	—	134.32	1,003	148,147	メディア
BANK OF AMERICA CORP	—	400.57	1,123	165,921	銀行
EATON CORP PLC	124.51	80.9	1,704	251,653	電気設備
ECOLAB INC	54.49	—	—	—	化学
ELECTRONIC ARTS INC	61.85	62.64	744	109,890	娯楽
SALESFORCE INC	69.01	—	—	—	ソフトウェア
EOG RESOURCES INC	—	63.35	776	114,681	石油・ガス・消耗燃料
EXXON MOBIL CORP	238.16	277.49	3,184	470,251	石油・ガス・消耗燃料
NEXTERA ENERGY INC	132.02	133.71	894	132,113	電力
FASTENAL CO	—	225.71	1,221	180,318	商社・流通業
M&T BANK CORP	142.96	—	—	—	銀行
FREEMPORT-MCMORAN INC	—	357.48	1,330	196,533	金属・鉱業
GENERAL MILLS INC	—	111.31	728	107,630	食品
GILEAD SCIENCES INC	154.38	188.63	1,419	209,664	バイオテクノロジー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	63.73	64.59	1,123	165,904	航空宇宙・防衛
JUNIPER NETWORKS INC	182.89	—	—	—	通信機器
HOME DEPOT INC	48.19	69.53	2,132	314,965	専門小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	75.25	76.21	1,768	261,214	機械
INTUIT INC	—	35.53	1,792	264,628	ソフトウェア
INTERNATIONAL PAPER CO	175.52	177.75	606	89,585	容器・包装
JOHNSON & JOHNSON	166.55	129.52	2,093	309,194	医薬品
KLA CORPORATION	32.1	24.76	1,106	163,407	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	—	—	—	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		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
ELI LILLY & CO	83.52	59.52	3,274	483,526	医薬品	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	-	46.52	723	106,774	航空貨物・物流サービス	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	55.85	-	-	-	ライフサイエンス・ツール/サービス	
LOWE'S COS INC	-	73.4	1,545	228,279	専門小売り	
DOMINION ENERGY INC	-	131.81	624	92,241	総合公益事業	
MCDONALD'S CORPORATION	107.96	109.33	2,965	437,878	ホテル・レストラン・レジャー	
MARSH & MCLENNAN COS	47.79	48.38	944	139,463	保険	
METLIFE INC	209.15	-	-	-	保険	
MEDTRONIC PLC	129.67	-	-	-	ヘルスケア機器・用品	
CVS HEALTH CORP	127.23	196.03	1,409	208,105	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
MICROSOFT CORP	274.58	305.03	9,746	1,439,283	ソフトウェア	
XCEL ENERGY INC	111.87	136.01	807	119,262	電力	
NEW YORK TIMES CO -CL A	186.21	188.6	792	117,055	メディア	
NIKE INC-CL B	-	70.82	648	95,784	繊維・アパレル・贅沢品	
NORFOLK SOUTHERN CORP	44.36	44.93	904	133,545	陸上運輸	
TAPESTRY INC	-	159.94	469	69,319	繊維・アパレル・贅沢品	
ORACLE CORP	-	209.4	2,291	338,380	ソフトウェア	
CONOCOPHILLIPS	189.9	160.45	1,910	282,120	石油・ガス・消耗燃料	
PROCTER & GAMBLE CO	75.21	89	1,354	199,951	家庭用品	
PROGRESSIVE CORP	-	73.42	1,045	154,389	保険	
ROSS STORES INC	104.37	133.99	1,515	223,842	専門小売り	
ACCENTURE PLC-CL A	55.12	55.83	1,741	257,225	情報技術サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	219.48	-	-	-	食品	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	138.94	-	-	-	金融サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	70.83	91.95	1,083	159,951	ヘルスケア機器・用品	
ADVANCE AUTO PARTS	53.31	-	-	-	専門小売り	
TRUIST FINANCIAL CORP	442.61	330.05	929	137,247	銀行	
AT&T INC	874.37	885.53	1,355	200,203	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	118.69	1,903	281,132	半導体・半導体製造装置	
UNION PACIFIC CORP	74.85	-	-	-	陸上運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	46.77	47.39	2,374	350,701	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WALMART INC	145.15	147.01	2,380	351,511	生活必需品流通・小売り	
NASDAQ INC	-	194.72	951	140,436	資本市場	
TE CONNECTIVITY LTD	76.01	97.72	1,204	177,810	電子装置・機器・部品	
VISA INC	-	52.37	1,239	182,981	金融サービス	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	103.22	104.53	1,395	206,147	水道	
XYLEM INC	-	72.6	663	98,009	機械	
DELL TECHNOLOGIES INC	-	269.06	1,841	271,926	コンピュータ・周辺機器	
BLACKSTONE INC	-	223.34	2,481	366,513	資本市場	
MARVELL TECHNOLOGY INC	193.71	365.18	1,893	279,553	半導体・半導体製造装置	
LINDE PLC	-	59.04	2,198	324,709	化学	
KENVUE INC	-	489.89	1,020	150,760	パーソナルケア用品	
KRAFT HEINZ CO	-	182.82	630	93,112	食品	
LINDE PLC	64.5	-	-	-	化学	
合 計	株 数 ・ 金 額	9,723.76	11,826.34	115,617	17,073,272	
	銘柄 数 <比 率>	69銘柄	72銘柄	-	<94.5%>	

(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	6.103	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.834	5.963	1,070	158,068	0.9
CAMDEN PROPERTY TRUST	7.125	7.214	715	105,687	0.6
VENTAS INC	29,541	29,917	1,284	189,613	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	10,239	1,269	187,396	1.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	19,586	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP	5.19	6.402	1,083	160,072	0.9
合 計	□ 数	□ 数	金額	金額	—
	71.379	59.735	5,423	800,838	—
銘 柄 数 < 比 率 >	6 銘柄<4.9%>	5 銘柄<4.4%>	—	—	4.4

(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

2023年9月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 17,073,272	% 90.8
投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券	800,838	4.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	923,900	4.9
投 資 信 託 財 産 総 額	18,798,011	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、18,747,829千円、99.7%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9月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.67円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年9月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	19,550,763,621円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	156,614,603
株 式(評価額)	17,073,272,279
投 資 証 券(評価額)	800,838,777
未 収 入 金	1,503,754,440
未 収 配 当 金	16,283,522
(B) 負 債	1,482,751,840
未 払 金	752,751,840
未 払 解 約 金	730,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	18,068,011,781
元 本	5,129,015,821
次 期 繰 越 損 益 金	12,938,995,960
(D) 受 益 権 総 口 数	5,129,015,821口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	35,227円

(注1) 期首元本額	4,996,289,111円
追加設定元本額	1,163,977,072円
一部解約元本額	1,031,250,362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	329,139,074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	3,162,874,917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	188,712,587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	1,448,289,243円
期末元本合計	5,129,015,821円

## ■損益の状況

当期 自2022年9月23日 至2023年9月22日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	430,700,643円
受 取 配 当 金	410,822,542
受 取 利 息	3,414,989
そ の 他 収 益 金	16,525,227
支 払 利 息	△62,115
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,960,316,210
売 買 益	3,225,672,361
売 買 損	△1,265,356,151
(C) そ の 他 費 用	△3,898,243
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,387,118,610
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,572,804,060
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,491,049,638
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,470,122,928
(H) 合 計(D+E+F+G)	12,938,995,960
次 期 繰 越 損 益 金(H)	12,938,995,960

(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。