

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   | 2016年3月29日から2045年3月24日までです。  |  |
| 運用方針   | 米国連続増配成長株マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）を通じて、長期にわたる米国の連続増配銘柄および米国の経済環境や社会構造の変化をとらえることで高い成長が期待できる銘柄に投資します。ポートフォリオの構築にあたっては、定量分析、定性分析を行い、各銘柄の流動性および市況動向等を勘案して行います。銘柄選択に関してりそなアセットマネジメント株式会社から投資助言を受けます。実質組入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 | 当ファンド  | マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。   |
|        | 米国連続増配成長株マザーファンド   | 米国の取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とします。                             |
| 投資制限   | 当ファンド  | マザーファンドの受益証券への投資割合には、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。             |
|        | 米国連続増配成長株マザーファンド   | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）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   | 年4回、3月、6月、9月および12月の各月の26日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。 |  |

## 運用報告書(全体版)

### 米国連続増配成長株オープン (3ヵ月決算型) (愛称 女神さま・オープン(3ヵ月決算型))

第31期(決算日 2023年12月26日)

第32期(決算日 2024年3月26日)

#### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「米国連続増配成長株オープン(3ヵ月決算型)(愛称 女神さま・オープン(3ヵ月決算型))」は、2024年3月26日に第32期決算を迎えたので、過去6ヵ月間(第31期～第32期)の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

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。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00～17:00)

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。

[ホームページ]

<https://www.sbiokasan-am.co.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

## ○最近10期の運用実績

| 決算期              | 基準価額        |            |           | S & P 500指数<br>(円換算後) |           | S & P 500トータル<br>リターン指数 [円換算後] |           | 株式組入<br>比率 | 株式先物<br>比率 | 純資産<br>総額    |
|------------------|-------------|------------|-----------|-----------------------|-----------|--------------------------------|-----------|------------|------------|--------------|
|                  | (分配金)       | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (参考指数)                | 期中<br>騰落率 | (参考指数)                         | 期中<br>騰落率 |            |            |              |
| 23期(2021年12月27日) | 円<br>10,019 | 円<br>550   | %<br>5.5  | ポイント<br>540,724.89    | %<br>9.6  | ポイント<br>—                      | %<br>—    | %<br>91.6  | %<br>—     | 百万円<br>3,473 |
| 24期(2022年3月28日)  | 10,003      | 0          | △ 0.2     | 555,343.65            | 2.7       | —                              | —         | 88.8       | —          | 4,138        |
| 25期(2022年6月27日)  | 9,464       | 0          | △ 5.4     | 526,559.32            | △ 5.2     | —                              | —         | 92.2       | —          | 3,796        |
| 26期(2022年9月26日)  | 9,622       | 0          | 1.7       | 531,898.98            | 1.0       | —                              | —         | 88.2       | —          | 3,777        |
| 27期(2022年12月26日) | 9,420       | 0          | △ 2.1     | 508,785.03            | △ 4.3     | —                              | —         | 92.3       | —          | 3,521        |
| 28期(2023年3月27日)  | 9,203       | 0          | △ 2.3     | 518,809.84            | 2.0       | —                              | —         | 93.2       | —          | 3,427        |
| 29期(2023年6月26日)  | 10,006      | 650        | 15.8      | 623,941.87            | 20.3      | —                              | —         | 91.7       | —          | 3,486        |
| 30期(2023年9月26日)  | 9,969       | 0          | △ 0.4     | 646,061.69            | 3.5       | —                              | —         | 91.9       | —          | 3,503        |
| 31期(2023年12月26日) | 10,042      | 500        | 5.7       | 676,441.21            | 4.7       | —                              | —         | 94.1       | —          | 3,047        |
| 32期(2024年3月26日)  | 10,013      | 1,300      | 12.7      | —                     | —         | 1,715,740.194                  | —         | 90.2       | —          | 3,147        |

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万口当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) S & P 500指数(円換算後)およびS & P 500トータルリターン指数[円換算後]は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

S & P 500指数(円換算後)およびS & P 500トータルリターン指数[円換算後]は当該日前営業日の現地終値を為替レート(対顧客電信売相場の日(東京)の仲値)を乗じて当社が算出しています。

(注) 2023年12月29日にS & P 500指数(円換算後)からS & P 500トータルリターン指数[円換算後]に参考指数を変更いたしました。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、株式組入比率および株式先物比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

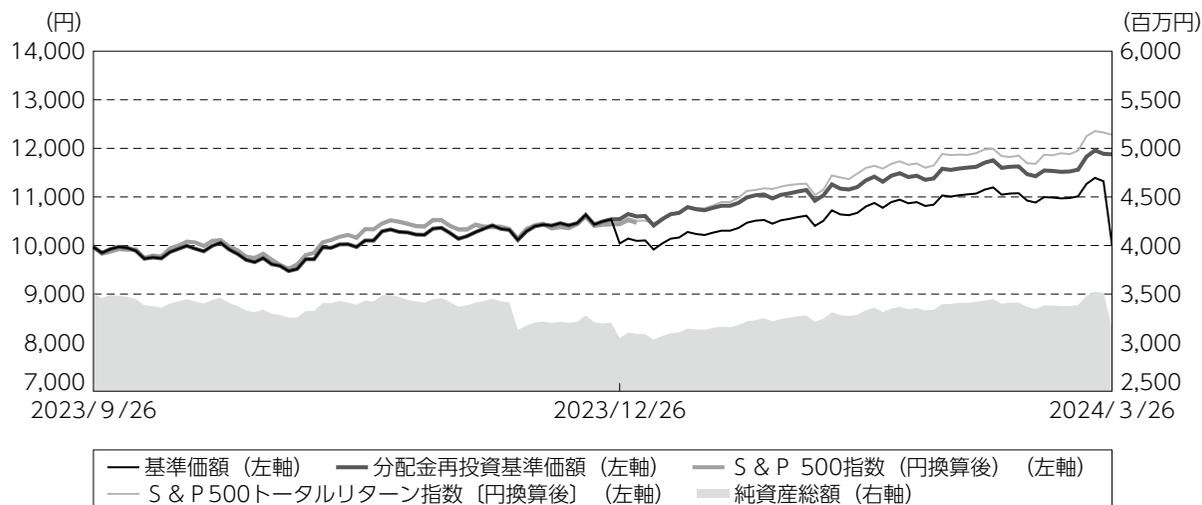
| 決算期  | 年 月 日               | 基準価額       |        | S & P 500指数<br>(円換算後) |        | S & P 500トータル<br>リターン指数 [円換算後] |        | 株式組入<br>比率 | 株式先物<br>比率 |
|------|---------------------|------------|--------|-----------------------|--------|--------------------------------|--------|------------|------------|
|      |                     | 騰落率        | (参考指数) | 騰落率                   | (参考指数) | 騰落率                            |        |            |            |
| 第31期 | (期首)<br>2023年9月26日  | 円<br>9,969 | %<br>— | ポイント<br>646,061.69    | %<br>— | ポイント<br>—                      | %<br>— | %<br>91.9  | %<br>—     |
|      | 9月末                 | 9,972      | 0.0    | 643,149.13            | △0.5   | —                              | —      | 92.0       | —          |
|      | 10月末                | 9,517      | △ 4.5  | 622,981.26            | △3.6   | —                              | —      | 90.4       | —          |
|      | 11月末                | 10,191     | 2.2    | 669,253.80            | 3.6    | —                              | —      | 93.6       | —          |
|      | (期末)<br>2023年12月26日 | 10,542     | 5.7    | 676,441.21            | 4.7    | —                              | —      | 94.1       | —          |
| 第32期 | (期首)<br>2023年12月26日 | 10,042     | —      | 676,441.21            | —      | —                              | —      | 94.1       | —          |
|      | 12月末                | 10,105     | 0.6    | —                     | —      | 1,468,875.160                  | —      | 94.5       | —          |
|      | 2024年1月末            | 10,614     | 5.7    | —                     | —      | 1,574,793.773                  | —      | 94.5       | —          |
|      | 2月末                 | 11,053     | 10.1   | —                     | —      | 1,657,701.474                  | —      | 95.1       | —          |
|      | (期末)<br>2024年3月26日  | 11,313     | 12.7   | —                     | —      | 1,715,740.194                  | —      | 90.2       | —          |

(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金(税引前)込み、騰落率は期首比。

## 運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

（2023年9月27日～2024年3月26日）



第31期首：9,969円  
 第32期末：10,013円（既払分配金（税引前）：1,800円）  
 騰落率：19.1%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、S & P 500指数（円換算後）およびS&P500トータルリターン指数（円換算後）です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、作成期首（2023年9月26日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 2023年12月29日にS & P 500指数（円換算後）からS & P500トータルリターン指数（円換算後）に参考指数を変更いたしました。そのため、S&P 500指数（円換算後）の推移は2023年12月28日までを記載、S & P500トータルリターン指数（円換算後）の推移は見やすさの観点から作成期首（2023年9月26日）より記載しています。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主な投資対象である「米国連続増配成長株マザーファンド」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

##### （主なプラス要因）

- ・好決算を発表したソフトウェア・サービス株や半導体・半導体製造装置株などが上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、エヌビディアやブロードコムなどの上昇がプラスに寄与しました。
- ・為替市場で米ドルが円に対して上昇（円安）したことがプラスに寄与しました。

##### （主なマイナス要因）

- ・業績に対する不透明感から自動車・自動車部品株や食品・飲料・タバコ株などが下落したことがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、MPマテリアルズやアーチャー・ダニエルズ・ミッドランドなどの下落がマイナスに影響しました。

## 投資環境

（2023年9月27日～2024年3月26日）

米国株式市場は、2023年9月下旬から10月下旬にかけては、高いインフレ率が予想以上に長期化するとの思惑から米長期金利が上昇したため、下落しました。11月上旬から2024年3月下旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め政策が終了するとの期待から米長期金利が低下したことが好感され、反発しました。為替市場では、2023年11月上旬以降、円が対ドルに対して上昇する円高の動きとなりましたが、2024年1月以降は一転して円安が進みました。

## 当ファンドのポートフォリオ

（2023年9月27日～2024年3月26日）

<米国連続増配成長株オープン（3ヵ月決算型）（愛称 女神さま・オープン（3ヵ月決算型））>

「米国連続増配成長株マザーファンド」の受益証券の組入比率は、概ね高位を維持しました。

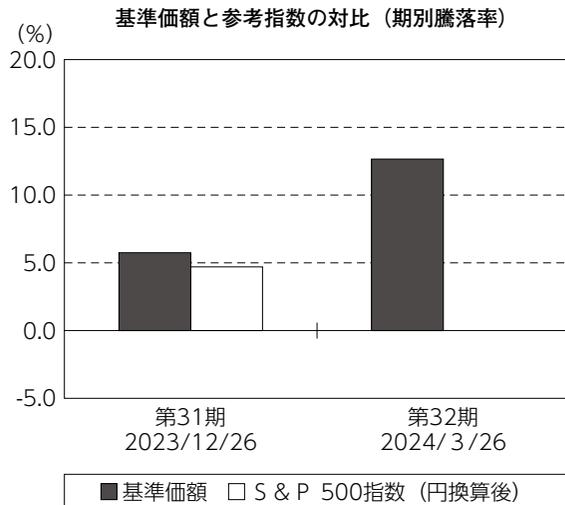
### ○米国連続増配成長株マザーファンド

運用状況につきましては、市場競争力が高く、中長期的に高い成長が期待できるソフトウェア・サービス株や、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株を高位にウェイト付けしました。また、事業基盤が相対的に安定している公益事業株のウェイトも高位を維持しました。作成期中の投資行動としては、業績拡大が期待される半導体・半導体製造装置株の組入比率を引き上げました。また、好決算を発表した一般消費財・サービス流通・小売り株の買い付けを行いました。一方、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株のウェイトを引き下げたほか、保険株を一部売却しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

（2023年9月27日～2024年3月26日）

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。右記のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。なお、2023年12月29日よりS & P 500指数（円換算後）からS & P 500トータルリターン指数【円換算後】に参考指数を変更したため、第32期のS & P 500指数（円換算後）および第31期、第32期のS & P 500トータルリターン指数【円換算後】の「基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）」の掲載は行っておりません。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

（注）参考指数は、S & P 500指数（円換算後）およびS & P 500トータルリターン指数（円換算後）です。

## 分配金

（2023年9月27日～2024年3月26日）

当ファンドは、年4回、3月、6月、9月および12月の各月の26日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案して分配金額を決定します。

当作成期の分配につきましては、第31期は1万口当たり500円（税引前）、第32期は1万口当たり1,300円（税引前）、合計1,800円（税引前）とさせていただきます。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

| 項 目       | 第31期                       | 第32期                       |
|-----------|----------------------------|----------------------------|
|           | 2023年9月27日～<br>2023年12月26日 | 2023年12月27日～<br>2024年3月26日 |
| 当期分配金     | 500                        | 1,300                      |
| （対基準価額比率） | 4.743%                     | 11.491%                    |
| 当期の収益     | 500                        | 1,207                      |
| 当期の収益以外   | —                          | 92                         |
| 翌期繰越分配対象額 | 169                        | 77                         |

（注）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### （投資環境）

米国株式市場は、もみ合いの動きが想定されます。好調な企業業績が持続している点はプラス材料である一方、2024年11月の大統領選挙に関連した不透明感の高まりから、当面は方向感のない展開が予想されます。年後半以降は、不透明感が後退し、堅調な値動きが想定されます。

### （運用方針）

<米国連続増配成長株オープン（3ヵ月決算型）（愛称 女神さま・オープン（3ヵ月決算型））>

米国連続増配成長株マザーファンドを通じて、長期にわたる米国の連続増配銘柄および米国の経済環境や社会構造の変化をとらえることで高い成長が期待できる銘柄に投資し、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。米国連続増配成長株マザーファンドの受益証券組入れは高位に維持する方針です。

### ○米国連続増配成長株マザーファンド

りそなアセットマネジメント株式会社からの投資助言を参考に、投資環境や業績動向などを勘案して銘柄選別を行い、組入れを行います。財務の健全性が高く、安定的なキャッシュフローの拡大が期待できるソフトウェア・サービス株や医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株などを高位にウェイト付けします。

○ 1万口当たりの費用明細

（2023年9月27日～2024年3月26日）

| 項 目  | 第31期～第32期                     |  | 項 目 の 概 要   |
|--|-------------------------------|--|---|
|  | 金 額                           | 比 率  |   |
| (a) 信 託 報 酬<br>(投 信 会 社)<br>(販 売 会 社)<br>(受 託 会 社)     | 81<br>(39)<br>(39)<br>( 3)    | 0.793<br>(0.383)<br>(0.383)<br>(0.027)     | (a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率<br>委託した資金の運用の対価<br>交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の<br>情報提供等の対価<br>運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                       |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料<br><br>(株 式)                         | 3<br><br>( 3)                 | 0.032<br><br>(0.032)                       | (b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均<br>受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料   |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税<br><br>(株 式)                         | 0<br><br>( 0)                 | 0.000<br><br>(0.000)                       | (c) 有価証券取引税＝作成期間中の有価証券取引税÷作成期間中の平均<br>受益権口数<br>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<br>(保 管 費 用)<br><br>(監 査 費 用)<br>(そ の 他) | 1<br>( 1)<br><br>( 1)<br>( 0) | 0.014<br>(0.007)<br><br>(0.007)<br>(0.000) | (d) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数<br>保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資<br>金の送金・資産の移転等に要する費用<br>監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用<br>その他は、金銭信託支払手数料 |
| 合 計  | 85                            | 0.839                                      |   |
| 作成期間中の平均基準価額は、10,242円です。                               |                               |  |   |

(注) 作成期間中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

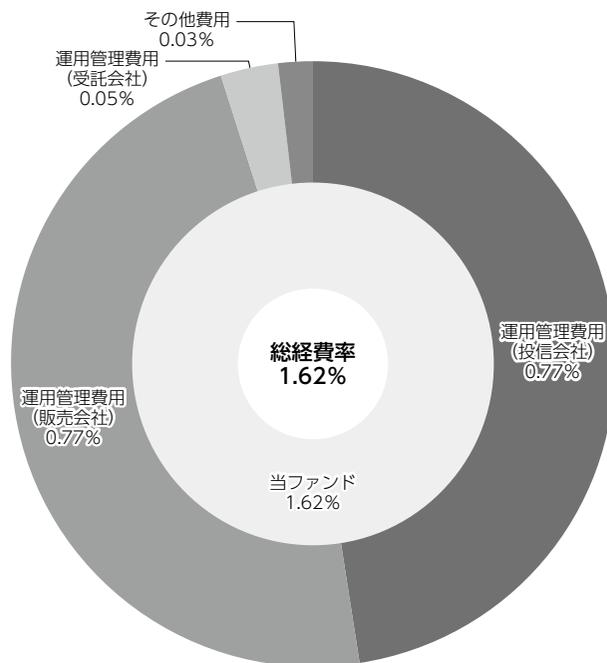
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



(注) 当ファンドの費用は1万円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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

（2023年9月27日～2024年3月26日）

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄               | 第 31 期 ～ 第 32 期 |               |               |                 |
|------------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
|                  | 設 定             |               | 解 約           |                 |
|                  | 口 数             | 金 額           | 口 数           | 金 額             |
| 米国連続増配成長株マザーファンド | 千口<br>39,958    | 千円<br>155,000 | 千口<br>286,786 | 千円<br>1,200,000 |

（注）単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

（2023年9月27日～2024年3月26日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                                 | 第 31 期 ～ 第 32 期  |
|-------------------------------------|------------------|
|                                     | 米国連続増配成長株マザーファンド |
| (a) 当 作 成 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 12,568,978千円     |
| (b) 当 作 成 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 16,183,710千円     |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)                | 0.77             |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

## ○利害関係人との取引状況等

（2023年9月27日～2024年3月26日）

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

（2024年3月26日現在）

### 親投資信託残高

| 銘柄               | 第 30 期 末      | 第 32 期 末      |                 |
|------------------|---------------|---------------|-----------------|
|                  | 口 数           | 口 数           | 評 価 額           |
| 米国連続増配成長株マザーファンド | 千口<br>881,774 | 千口<br>634,946 | 千円<br>2,903,164 |

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2024年3月26日現在）

| 項 目                             | 第 32 期 末  |       |
|---------------------------------|-----------|-------|
|                                 | 評 価 額     | 比 率   |
|                                 | 千円        | %     |
| 米 国 連 続 増 配 成 長 株 マ ザ ー フ ァ ン ド | 2,903,164 | 81.2  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他         | 671,248   | 18.8  |
| 投 資 信 託 財 産 総 額                 | 3,574,412 | 100.0 |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）米国連続増配成長株マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（17,521,416千円）の投資信託財産総額（17,897,525千円）に対する比率は97.9%です。

（注）外貨建資産は、作成期間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、邦貨換算レートは1米ドル=151.33円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                   | 第31期末          | 第32期末          |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | 2023年12月26日現在  | 2024年3月26日現在   |
|                       | 円              | 円              |
| (A) 資産                | 3,226,450,950  | 3,574,412,969  |
| コール・ローン等              | 267,748,765    | 671,247,947    |
| 米国連続増配成長株マザーファンド(評価額) | 2,958,702,185  | 2,903,164,039  |
| 未収利息                  | —              | 983            |
| (B) 負債                | 179,308,239    | 426,491,216    |
| 未払収益分配金               | 151,723,974    | 408,708,081    |
| 未払解約金                 | 14,141,626     | 4,665,130      |
| 未払信託報酬                | 13,331,211     | 13,009,724     |
| 未払利息                  | 314            | —              |
| その他未払費用               | 111,114        | 108,281        |
| (C) 純資産総額(A-B)        | 3,047,142,711  | 3,147,921,753  |
| 元本                    | 3,034,479,484  | 3,143,908,322  |
| 次期繰越損益金               | 12,663,227     | 4,013,431      |
| (D) 受益権総口数            | 3,034,479,484口 | 3,143,908,322口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)       | 10,042円        | 10,013円        |

（注）計算期間末における1口当たりの純資産額は、第31期1.0042円、第32期1.0013円です。

（注）当ファンドの第31期首元本額は3,514,206,242円、第31～32期中追加設定元本額は345,708,255円、第31～32期中一部解約元本額は716,006,175円です。

## ○損益の状況

| 項 目              | 第31期                       | 第32期                       |
|------------------|----------------------------|----------------------------|
|                  | 2023年9月27日～<br>2023年12月26日 | 2023年12月27日～<br>2024年3月26日 |
|                  | 円                          | 円                          |
| (A) 配当等収益        | △ 8,458                    | △ 2,658                    |
| 受取利息             | 78                         | 1,912                      |
| 支払利息             | △ 8,536                    | △ 4,570                    |
| (B) 有価証券売買損益     | 186,313,744                | 392,784,835                |
| 売買益              | 202,531,446                | 404,430,440                |
| 売買損              | △ 16,217,702               | △ 11,645,605               |
| (C) 信託報酬等        | △ 13,443,836               | △ 13,119,117               |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 172,861,450                | 379,663,060                |
| (E) 前期繰越損益金      | 19,517,546                 | 38,460,736                 |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 27,991,795               | △ 5,402,284                |
| (配当等相当額)         | ( 10,595,138)              | ( 14,701,763)              |
| (売買損益相当額)        | (△ 38,586,933)             | (△ 20,104,047)             |
| (G) 計(D+E+F)     | 164,387,201                | 412,721,512                |
| (H) 収益分配金        | △ 151,723,974              | △ 408,708,081              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 12,663,227                 | 4,013,431                  |
| 追加信託差損益金         | △ 27,991,795               | △ 5,402,284                |
| (配当等相当額)         | ( 10,657,292)              | ( 14,967,580)              |
| (売買損益相当額)        | (△ 38,649,087)             | (△ 20,369,864)             |
| 分配準備積立金          | 40,655,022                 | 9,415,715                  |

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

(注) 収益分配金

| 決算期                          | 第31期         | 第32期         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後)             | 9,899,080円   | 11,250,037円  |
| (b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 148,522,574円 | 368,413,023円 |
| (c) 信託約款に規定する収益調整金           | 10,657,292円  | 14,967,580円  |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金         | 33,957,342円  | 38,460,736円  |
| 分配対象収益(a+b+c+d)              | 203,036,288円 | 433,091,376円 |
| 分配対象収益(1万口当たり)               | 669円         | 1,377円       |
| 分配金額                         | 151,723,974円 | 408,708,081円 |
| 分配金額(1万口当たり)                 | 500円         | 1,300円       |

### 用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

| 項目                  | 説明  |
|---------------------|---|
| <b>資産</b>           | ファンドが保有する財産の合計です。                           |
| コール・ローン等            | 金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。                 |
| 各種有価証券等(評価額)        | 組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。                    |
| 未収入金                | 入金が予定されている有価証券の売却代金などです。                    |
| 未収配当金               | 入金が予定されている株式の配当金等です。                        |
| 未収利息                | 入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。           |
| <b>負債</b>           | 支払いが予定されている金額の合計です。                         |
| 未払収益分配金             | 期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。                    |
| 未払解約金               | 支払いが予定されている解約金です。                           |
| 未払信託報酬              | 支払いが予定されている信託報酬の額です。                        |
| その他未払費用             | 支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。                   |
| <b>純資産総額(資産－負債)</b> | ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。 |
| 元本                  | ファンド全体の元本残高です。                              |
| 次期繰越損益金             | 純資産総額と元本の差額（翌期に繰り越す損益金の合計額）です。              |
| <b>受益権総口数</b>       | 受益者が保有する受益権口数の合計です。                         |
| 1(万)口当たり基準価額        | 1(万)口当たりのファンドの時価です。                         |

### 用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

| 項目              | 説明  |
|-----------------|---|
| <b>配当等収益</b>    | ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。                        |
| 受取配当金           | 保有する株式等の配当金等です。                               |
| 受取利息            | 債券、コール・ローン等の利息等です。                            |
| <b>有価証券売買損益</b> | 有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。                      |
| 売買益             | 売買益と期末評価益の合計です。                               |
| 売買損             | 売買損と期末評価損の合計です。                               |
| <b>信託報酬等</b>    | 信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。    |
| <b>当期損益金</b>    | 当期における収支合計です。                                 |
| <b>前期繰越損益金</b>  | 前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。 |
| <b>追加信託差損益金</b> | 受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。                    |
| (配当等相当額)        | 配当等に相当する額です。                                  |
| (売買損益相当額)       | 売買損益に相当する額です。                                 |
| <b>計</b>        | 収益分配前の期中の収支の総合計です。                            |
| <b>収益分配金</b>    | 期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。                     |
| <b>次期繰越損益金</b>  | 翌期に繰り越す損益金の合計です。                              |
| 追加信託差損益金        | 翌期に繰り越す追加信託差損益金です。                            |
| (配当等相当額)        | 配当等に相当する額です。                                  |
| (売買損益相当額)       | 売買損益に相当する額です。                                 |
| 分配準備積立金         | 翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。                           |
| 繰越損益金           | 翌期に繰り越す損益金の額です。                               |

## ○分配金のお知らせ

|                | 第31期                          | 第32期   |
|----------------|-------------------------------|--------|
| 1万口当たり分配金（税引前） | 500円                          | 1,300円 |
| 支払開始日          | 各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。 |        |
| お支払場所          | 取得申込みを取扱った販売会社の本支店            |        |

### <お知らせ>

- ・2024年1月から開始されるNISA成長投資枠への対応を目的として、デリバティブ取引に係る利用目的の明確化および信託期間の延長に関する投資信託約款の変更を行いました。（実施日：2023年12月26日）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年3月26日現在）

<米国連続増配成長株マザーファンド>

下記は、米国連続増配成長株マザーファンド全体（3,914,308千口）の内容です。

外国株式

| 銘柄                          | 第30期末 |     | 第32期末 |         | 業種等                    |
|-----------------------------|-------|-----|-------|---------|------------------------|
|                             | 株数    | 株数  | 評価額   |         |                        |
|                             |       |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                      | 百株    | 百株  | 千米ドル  | 千円      |                        |
| BLACKROCK INC               | 18    | 18  | 1,469 | 222,330 | 金融サービス                 |
| ACCENTURE PLC-CL A          | 40    | 40  | 1,335 | 202,067 | ソフトウェア・サービス            |
| CENCORA INC                 | —     | 50  | 1,210 | 183,154 | ヘルスケア機器・サービス           |
| AMPHENOL CORP-CL A          | 150   | 125 | 1,427 | 216,061 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO   | 120   | —   | —     | —       | 食品・飲料・タバコ              |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO     | 72    | 50  | 1,227 | 185,818 | 保険                     |
| BEST BUY CO INC             | —     | 110 | 887   | 134,368 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| CARLISLE COS INC            | —     | 28  | 1,084 | 164,112 | 資本財                    |
| DECKERS OUTDOOR CORP        | —     | 12  | 1,119 | 169,354 | 耐久消費財・アパレル             |
| EATON CORP PLC              | 45    | 35  | 1,091 | 165,188 | 資本財                    |
| EMERSON ELECTRIC CO         | 100   | —   | —     | —       | 資本財                    |
| EXXON MOBIL CORP            | 150   | 140 | 1,605 | 242,899 | エネルギー                  |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 63    | 63  | 1,189 | 179,988 | ソフトウェア・サービス            |
| JPMORGAN CHASE & CO         | 135   | 120 | 2,337 | 353,785 | 銀行                     |
| LENNOX INTERNATIONAL INC    | —     | 20  | 978   | 148,003 | 資本財                    |
| MCDONALD'S CORP             | 40    | —   | —     | —       | 消費者サービス                |
| S&P GLOBAL INC              | 30    | 25  | 1,046 | 158,321 | 金融サービス                 |
| MASTEC INC                  | 100   | 140 | 1,288 | 195,018 | 資本財                    |
| MERCK & CO. INC.            | 200   | 200 | 2,506 | 379,263 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PFIZER INC                  | 270   | —   | —     | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHILLIPS 66                 | 76    | 90  | 1,408 | 213,093 | エネルギー                  |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE     | 135   | 140 | 2,242 | 339,381 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| COMFORT SYSTEMS USA INC     | 60    | 32  | 1,020 | 154,438 | 資本財                    |
| SOUTHERN CO/THE             | 230   | 180 | 1,255 | 190,022 | 公益事業                   |
| APPLIED INDUSTRIAL TECH INC | —     | 50  | 975   | 147,614 | 資本財                    |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC  | —     | 300 | 1,226 | 185,545 | 電気通信サービス               |
| SEMPRA                      | 170   | —   | —     | —       | 公益事業                   |
| QUANTA SERVICES INC         | 55    | —   | —     | —       | 資本財                    |
| CARDINAL HEALTH INC         | 100   | —   | —     | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| CMS ENERGY CORP             | —     | 270 | 1,582 | 239,475 | 公益事業                   |
| UNION PACIFIC CORP          | —     | 40  | 975   | 147,607 | 運輸                     |
| ECOLAB INC                  | 73    | 83  | 1,884 | 285,208 | 素材                     |
| ATMOS ENERGY CORP           | 180   | 180 | 2,089 | 316,249 | 公益事業                   |
| ASSURANT INC                | 66    | 66  | 1,197 | 181,268 | 保険                     |
| GARTNER INC                 | 37    | 25  | 1,184 | 179,178 | ソフトウェア・サービス            |
| VISA INC-CLASS A SHARES     | 50    | 40  | 1,124 | 170,222 | 金融サービス                 |

## 米国連続増配成長株オープン（3ヵ月決算型）（愛称 女神さま・オープン（3ヵ月決算型））

| 銘柄                           | 第30期末 |     | 第32期末 |         | 業種等                    |
|------------------------------|-------|-----|-------|---------|------------------------|
|                              | 株数    | 株数  | 評価額   |         |                        |
|                              |       |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株    | 百株  | 千米ドル  | 千円      |                        |
| WW GRAINGER INC              | 15    | —   | —     | —       | 資本財                    |
| WALMART INC                  | —     | 180 | 1,090 | 164,989 | 生活必需品流通・小売り            |
| UNUM GROUP                   | 300   | 220 | 1,168 | 176,883 | 保険                     |
| GRIFFON CORP                 | 230   | 140 | 1,021 | 154,595 | 資本財                    |
| AFLAC INC                    | 170   | —   | —     | —       | 保険                     |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       | 100   | —   | —     | —       | 家庭用品・パーソナル用品           |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | —     | 210 | 1,371 | 207,582 | 公益事業                   |
| RLI CORP                     | 67    | —   | —     | —       | 保険                     |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  | 140   | 100 | 1,362 | 206,217 | 消費者サービス                |
| RYDER SYSTEM INC             | 105   | —   | —     | —       | 運輸                     |
| EDISON INTERNATIONAL         | 310   | 220 | 1,523 | 230,484 | 公益事業                   |
| STANDEX INTERNATIONAL CORP   | 62    | —   | —     | —       | 資本財                    |
| LOWE'S COS INC               | 55    | 65  | 1,651 | 249,845 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 45    | 30  | 1,043 | 157,952 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| NIKE INC -CL B               | 110   | 100 | 937   | 141,871 | 耐久消費財・アパレル             |
| PARKER HANNIFIN CORP         | —     | 20  | 1,101 | 166,623 | 資本財                    |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     | —     | 90  | 1,040 | 157,484 | 保険                     |
| DANAHER CORP                 | 30    | 44  | 1,090 | 164,998 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COCA-COLA CO/THE             | 210   | 230 | 1,389 | 210,227 | 食品・飲料・タバコ              |
| ORACLE CORP                  | 110   | —   | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| ALLETE INC                   | —     | 240 | 1,404 | 212,539 | 公益事業                   |
| CELANESE CORP                | 110   | 90  | 1,511 | 228,688 | 素材                     |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC     | 36    | 25  | 1,078 | 163,251 | 金融サービス                 |
| EVERCORE INC - A             | 80    | 50  | 961   | 145,549 | 金融サービス                 |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | —     | 60  | 1,214 | 183,720 | 商業・専門サービス              |
| MSCI INC                     | 20    | 24  | 1,323 | 200,242 | 金融サービス                 |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | 100   | 80  | 1,169 | 176,910 | 商業・専門サービス              |
| ABBVIE INC                   | 60    | 60  | 1,071 | 162,101 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IQVIA HOLDINGS INC           | 45    | 45  | 1,119 | 169,483 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC  | 50    | —   | —     | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| ELASTIC NV                   | 150   | 100 | 1,010 | 152,918 | ソフトウェア・サービス            |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A     | 150   | 150 | 1,441 | 218,096 | ソフトウェア・サービス            |
| ENVISTA HOLDINGS CORP        | 230   | —   | —     | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A  | —     | 100 | 691   | 104,674 | 金融サービス                 |
| PENTAIR PLC                  | 150   | —   | —     | —       | 資本財                    |
| MP MATERIALS CORP            | 500   | 600 | 829   | 125,482 | 素材                     |
| GXO LOGISTICS INC            | 210   | 210 | 1,074 | 162,582 | 運輸                     |
| HUBSPOT INC                  | —     | 20  | 1,259 | 190,621 | ソフトウェア・サービス            |
| WORKIVA INC                  | 60    | —   | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| PENUMBRA INC                 | —     | 40  | 880   | 133,224 | ヘルスケア機器・サービス           |
| AMAZON.COM INC               | —     | 62  | 1,114 | 168,612 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| AMGEN INC                    | 40    | 40  | 1,123 | 169,985 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | —     | 180 | 1,491 | 225,732 | 公益事業                   |

米国連続増配成長株オープン（3ヵ月決算型）（愛称 女神さま・オープン（3ヵ月決算型））

| 銘柄                           | 第30期末   |        | 第32期末 |         | 業種等                    |  |
|------------------------------|---------|--------|-------|---------|------------------------|--|
|                              | 株数      | 株数     | 評価額   |         |                        |  |
|                              |         |        | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                        |  |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株     | 千米ドル  | 千円      |                        |  |
| ANSYS INC                    | 40      | 40     | 1,390 | 210,360 | ソフトウェア・サービス            |  |
| CASEY'S GENERAL STORES INC   | —       | 40     | 1,277 | 193,327 | 生活必需品流通・小売り            |  |
| COMCAST CORP-CLASS A         | 220     | 250    | 1,066 | 161,317 | メディア・娯楽                |  |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 25      | 18     | 1,315 | 199,109 | 生活必需品流通・小売り            |  |
| META PLATFORMS INC-CLASS A   | 32      | 25     | 1,257 | 190,305 | メディア・娯楽                |  |
| ALPHABET INC-CL A            | 100     | 90     | 1,350 | 204,390 | メディア・娯楽                |  |
| ILLUMINA INC                 | 52      | —      | —     | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| NVIDIA CORP                  | 56      | 20     | 1,900 | 287,533 | 半導体・半導体製造装置            |  |
| QUALCOMM INC                 | —       | 70     | 1,172 | 177,455 | 半導体・半導体製造装置            |  |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | 30      | 30     | 1,652 | 250,121 | ソフトウェア・サービス            |  |
| ROSS STORES INC              | —       | 70     | 1,012 | 153,165 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |  |
| BIO-TECHNE CORP              | 160     | 140    | 969   | 146,650 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| INTUIT INC                   | 27      | 23     | 1,469 | 222,441 | ソフトウェア・サービス            |  |
| STEVEN MADDEN LTD            | 230     | 230    | 938   | 142,042 | 耐久消費財・アパレル             |  |
| MERIT MEDICAL SYSTEMS INC    | 150     | —      | —     | —       | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| ENTEGRIS INC                 | —       | 90     | 1,277 | 193,318 | 半導体・半導体製造装置            |  |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP    | 100     | 110    | 1,328 | 201,020 | 保険                     |  |
| EXACT SCIENCES CORP          | 140     | 180    | 1,147 | 173,678 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| REPLIGEN CORP                | 75      | —      | —     | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| FIFTH THIRD BANCORP          | 390     | 500    | 1,812 | 274,285 | 銀行                     |  |
| ALLIANT ENERGY CORP          | 340     | —      | —     | —       | 公益事業                   |  |
| MICROSOFT CORP               | 35      | 30     | 1,268 | 191,974 | ソフトウェア・サービス            |  |
| APPLE INC                    | 60      | —      | —     | —       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| ADOBE INC                    | 25      | 20     | 1,014 | 153,518 | ソフトウェア・サービス            |  |
| CISCO SYSTEMS INC            | 180     | —      | —     | —       | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC  | 60      | 62     | 942   | 142,679 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| DEXCOM INC                   | —       | 100    | 1,401 | 212,013 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| INSULET CORP                 | 47      | 60     | 988   | 149,589 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| BROADCOM INC                 | 22      | 12     | 1,621 | 245,441 | 半導体・半導体製造装置            |  |
| FOX FACTORY HOLDING CORP     | 80      | —      | —     | —       | 自動車・自動車部品              |  |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC        | 60      | 40     | 1,148 | 173,866 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| VARONIS SYSTEMS INC          | 400     | 290    | 1,380 | 208,895 | ソフトウェア・サービス            |  |
| DATADOG INC - CLASS A        | 110     | 100    | 1,226 | 185,621 | ソフトウェア・サービス            |  |
| LANTHEUS HOLDINGS INC        | 100     | —      | —     | —       | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| ALARM.COM HOLDINGS INC       | —       | 190    | 1,390 | 210,498 | ソフトウェア・サービス            |  |
| ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN | 400     | 470    | 1,310 | 198,367 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| NUTANIX INC - A              | 230     | 140    | 890   | 134,786 | ソフトウェア・サービス            |  |
| LINDE PLC                    | —       | 25     | 1,167 | 176,639 | 素材                     |  |
| 合計                           | 株数・金額   | 10,791 | 9,962 | 115,625 | 17,497,639             |  |
|                              | 銘柄数<比率> | 90     | 91    | —       | <97.8%>                |  |

(注) 邦貨換算金額は、作成期間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) 邦貨換算金額欄の<>内は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

## 米国連続増配成長株マザーファンド

### 第10期 運用状況のご報告

決算日：2023年9月26日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |
|--------|--|
| 運用方針   | 主として、長期にわたる米国の連続増配銘柄および米国の経済環境や社会構造の変化をとらえることで高い成長が期待できる銘柄に投資します。  |
| 主要投資対象 | 米国の取引所上場株式（これに準ずるものを含みます。）を主要投資対象とします。                             |
| 投資制限   | 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）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 (円換算後) |       | 株組入比率 | 株先物比率 | 純資産額   |
|-----------------|--------|-------|--------------------|-------|-------|-------|--------|
|                 | 騰落率    | 騰落率   | (参考指数)             | 騰落率   |       |       |        |
|                 | 円      | %     | ポイント               | %     | %     | %     | 百万円    |
| 6期(2019年9月26日)  | 20,690 | △ 1.6 | 321,560.05         | △ 2.3 | 94.0  | —     | 12,430 |
| 7期(2020年9月28日)  | 22,275 | 7.7   | 347,558.73         | 8.1   | 94.7  | —     | 9,628  |
| 8期(2021年9月27日)  | 32,814 | 47.3  | 493,444.41         | 42.0  | 98.3  | —     | 12,161 |
| 9期(2022年9月26日)  | 33,790 | 3.0   | 531,898.98         | 7.8   | 94.9  | —     | 13,921 |
| 10期(2023年9月26日) | 37,934 | 12.3  | 646,061.69         | 21.5  | 96.2  | —     | 16,122 |

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) S & P 500指数 (円換算後) は当ファンドの参考指数であり、ベンチマークではありません。

S & P 500指数 (円換算後) は当該日前営業日の現地終値を為替レート (対顧客電信売買相場の当日 (東京) の仲値) を乗じて当社が算出しています。

(注) 株式先物比率=買建比率-売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                | 基準価額   |       | S & P 500指数 (円換算後) |       | 株組入比率 | 株先物比率 |
|--------------------|--------|-------|--------------------|-------|-------|-------|
|                    | 騰落率    | 騰落率   | (参考指数)             | 騰落率   |       |       |
| (期首)<br>2022年9月26日 | 円      | %     | ポイント               | %     | %     | %     |
|                    | 33,790 | —     | 531,898.98         | —     | 94.9  | —     |
| 9月末                | 33,701 | △ 0.3 | 527,176.46         | △ 0.9 | 93.4  | —     |
| 10月末               | 36,525 | 8.1   | 578,371.16         | 8.7   | 97.2  | —     |
| 11月末               | 35,142 | 4.0   | 549,596.08         | 3.3   | 96.4  | —     |
| 12月末               | 33,378 | △ 1.2 | 510,799.46         | △ 4.0 | 95.6  | —     |
| 2023年1月末           | 33,361 | △ 1.3 | 524,198.45         | △ 1.4 | 94.0  | —     |
| 2月末                | 34,716 | 2.7   | 542,898.78         | 2.1   | 93.0  | —     |
| 3月末                | 33,864 | 0.2   | 540,907.33         | 1.7   | 95.3  | —     |
| 4月末                | 34,290 | 1.5   | 554,674.50         | 4.3   | 97.4  | —     |
| 5月末                | 35,782 | 5.9   | 587,805.53         | 10.5  | 96.9  | —     |
| 6月末                | 39,027 | 15.5  | 637,439.84         | 19.8  | 97.6  | —     |
| 7月末                | 39,166 | 15.9  | 645,956.96         | 21.4  | 95.8  | —     |
| 8月末                | 39,301 | 16.3  | 660,073.99         | 24.1  | 95.2  | —     |
| (期末)<br>2023年9月26日 | 37,934 | 12.3  | 646,061.69         | 21.5  | 96.2  | —     |

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2022年9月27日～2023年9月26日)



(注) 参考指数は、S & P 500指数 (円換算後) です。

(注) 参考指数は、期首 (2022年9月26日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

#### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

##### (主なプラス要因)

- ・人工知能 (A I) 向け製品の売上拡大により、好調な業績を発表した半導体・半導体製造装置株が上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、エヌビディアやブロードコムなどの上昇がプラスに寄与しました。
- ・為替市場で米ドルが円に対して上昇 (円安) したことがプラスに寄与しました。

##### (主なマイナス要因)

- ・医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株や、ヘルスケア機器・サービス株が下落したことがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、イルミナやカノ・ヘルスなどの下落がマイナスに影響しました。

## 投資環境

(2022年9月27日～2023年9月26日)

米国株式市場は、2022年9月下旬から11月下旬にかけては、米消費者物価指数（C P I）の伸びが鈍化したことや、市場予想を上回る企業業績が好感され上昇しました。2022年12月上旬から2023年3月下旬にかけては、米国地方銀行の経営破綻による金融システム不安の高まりが懸念され、軟調な動きとなりました。4月上旬から7月下旬にかけては、米連邦準備制度理事会（F R B）による利上げ休止に対する期待が高まり上昇しました。8月上旬から9月下旬にかけては、物価高が長期化すると懸念から長期金利が上昇したため下落しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2022年9月27日～2023年9月26日)

株式組入比率は、概ね高位を維持しました。

運用状況につきましては、市場競争力が高く、中長期的に高い成長が期待できるソフトウェア・サービス株や、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株を高位にウェイト付けしました。また、強固な事業基盤と健全な財務体質により、連続増配が可能と判断される資本財株や、業績が相対的に安定している公益事業株のウェイトも高位を維持しました。期中の投資行動としては、ソフトウェア・サービス株および金融サービス株の買い付けを行い、ウェイトを引き上げました。一方、ヘルスケア機器・サービス株および一般消費財・サービス流通・小売り株の一部を売却し、ウェイトを引き下げました。なお、組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、為替ヘッジは行いませんでした。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年9月27日～2023年9月26日)

当ファンドは特定のベンチマークを設けておりませんが、当ファンドの基準価額の騰落率は、参考指数としているS & P 500指数（円換算後）の騰落率を9.2%下回りました。

詳細につきましては前掲の「基準価額の主な変動要因」をご参照ください。

## 今後の運用方針

### （投資環境）

米国株式市場は、短期的には個人消費の鈍化による企業業績の下方修正リスクに対する警戒感から上値の重い展開を想定しますが、2024年以降は企業業績回復や長期金利の低下に対する期待から、株価は堅調に推移すると予想します。

### （運用方針）

りそなアセットマネジメント株式会社からの投資助言を参考に、投資環境や業績動向などを勘案して銘柄選別を行い、組入れを行います。ソフトウェア・サービス株など、成長シナリオが強固な銘柄を選別して投資します。また、医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス株や公益事業株など、業績の安定性が相対的に高く、長期的に増配を維持できる銘柄を高位にウェイト付けします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月27日～2023年9月26日)

| 項 目                                       | 当 期               |                             | 項 目 の 概 要   |
|---|-------------------|-----------------------------|---|
|   | 金 額               | 比 率                         |   |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(株 式)                | 円<br>50<br>(50)   | %<br>0.140<br>(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<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                                 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>(株 式)                | 1<br>( 1)         | 0.002<br>(0.002)            | (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<br>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<br>(保 管 費 用)<br><br>(そ の 他) | 6<br>( 6)<br>( 0) | 0.018<br>(0.018)<br>(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<br>保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>その他は、金銭信託支払手数料等 |
| 合 計                                       | 57                | 0.160                       |   |
| 期中の平均基準価額は、35,687円です。                     |                   |                             |   |

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2022年9月27日～2023年9月26日)

株式

|     |      | 買 付                    |                         | 売 付          |                 |
|-----|------|------------------------|-------------------------|--------------|-----------------|
|     |      | 株 数                    | 金 額                     | 株 数          | 金 額             |
| 外 国 | アメリカ | 百株<br>19,052<br>( 236) | 千米ドル<br>151,698<br>( -) | 百株<br>18,041 | 千米ドル<br>147,329 |

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( ) 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○ 株式売買比率

(2022年9月27日～2023年9月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期          |
|-------------------------------|--------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 42,114,921千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 15,488,855千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 2.71         |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月27日～2023年9月26日)

利害関係人との取引状況

| 区 分 | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | B<br>A | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | D<br>C |
|-----|-----------|--------------------|--------|-----------|--------------------|--------|
|     |           |                    |        |           |                    |        |
|     | 百万円       | 百万円                | %      | 百万円       | 百万円                | %      |
| 株 式 | 21,316    | 435                | 2.0    | 20,797    | 455                | 2.2    |

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                         | 当 期      |
|-----------------------------|----------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 22,583千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 454千円    |
| (B) / (A)                   | 2.0%     |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはOKASAN SECURITIES TOKYO/JAPANです。

○組入資産の明細

(2023年9月26日現在)

外国株式

| 銘 柄                         | 期首(前期末) |     | 当 期 末 |         | 業 種 等                  |
|-----------------------------|---------|-----|-------|---------|------------------------|
|                             | 株 数     | 株 数 | 評 価 額 |         |                        |
|                             |         |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                      | 百株      | 百株  | 千米ドル  | 千円      |                        |
| BLACKROCK INC               | 15      | 18  | 1,183 | 176,295 | 金融サービス                 |
| ACCENTURE PLC-CL A          | 53      | 40  | 1,267 | 188,862 | ソフトウェア・サービス            |
| ALLSTATE CORP               | 78      | —   | —     | —       | 保険                     |
| AMPHENOL CORP-CL A          | 230     | 150 | 1,248 | 186,023 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO   | —       | 120 | 927   | 138,166 | 食品・飲料・タバコ              |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO     | 84      | 72  | 1,679 | 250,146 | 保険                     |
| WR BERKLEY CORP             | 280     | —   | —     | —       | 保険                     |
| CARLISLE COS INC            | 63      | —   | —     | —       | 資本財                    |
| EATON CORP PLC              | —       | 45  | 971   | 144,712 | 資本財                    |
| EMERSON ELECTRIC CO         | —       | 100 | 981   | 146,119 | 資本財                    |
| EXXON MOBIL CORP            | 150     | 150 | 1,743 | 259,686 | エネルギー                  |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | —       | 63  | 922   | 137,454 | ソフトウェア・サービス            |
| JPMORGAN CHASE & CO         | —       | 135 | 1,977 | 294,485 | 銀行                     |
| MCDONALD'S CORP             | —       | 40  | 1,079 | 160,734 | 消費者サービス                |
| S&P GLOBAL INC              | 28      | 30  | 1,114 | 165,986 | 金融サービス                 |
| MASTEC INC                  | 120     | 100 | 735   | 109,478 | 資本財                    |
| MERCK & CO. INC.            | —       | 200 | 2,116 | 315,297 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REPUBLIC SERVICES INC       | 110     | —   | —     | —       | 商業・専門サービス              |

米国連続増配成長株マザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末) |     | 当 期 末 |         | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|-----|-------|---------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数 | 評 価 額 |         |                        |
|                              |         |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株  | 千米ドル  | 千円      |                        |
| PFIZER INC                   | —       | 270 | 890   | 132,634 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PHILLIPS 66                  | —       | 76  | 913   | 136,136 | エネルギー                  |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE      | 115     | 135 | 2,033 | 302,950 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 34      | —   | —     | —       | 素材                     |
| COMFORT SYSTEMS USA INC      | —       | 60  | 1,031 | 153,689 | 資本財                    |
| SOUTHERN CO/THE              | —       | 230 | 1,593 | 237,377 | 公益事業                   |
| DOVER CORP                   | 90      | —   | —     | —       | 資本財                    |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 7       | —   | —     | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | 166     | —   | —     | —       | 保険                     |
| SEMPRA                       | 80      | 170 | 1,218 | 181,453 | 公益事業                   |
| QUANTA SERVICES INC          | —       | 55  | 1,031 | 153,670 | 資本財                    |
| CARDINAL HEALTH INC          | —       | 100 | 892   | 132,878 | ヘルスケア機器・サービス           |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 30      | —   | —     | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ECOLAB INC                   | —       | 73  | 1,256 | 187,206 | 素材                     |
| ATMOS ENERGY CORP            | 170     | 180 | 1,988 | 296,207 | 公益事業                   |
| NEXTERA ENERGY INC           | 150     | —   | —     | —       | 公益事業                   |
| ASSURANT INC                 | —       | 66  | 974   | 145,179 | 保険                     |
| GARTNER INC                  | 55      | 37  | 1,324 | 197,249 | ソフトウェア・サービス            |
| VISA INC-CLASS A SHARES      | —       | 50  | 1,166 | 173,794 | 金融サービス                 |
| WW GRAINGER INC              | 20      | 15  | 1,034 | 154,138 | 資本財                    |
| WALMART INC                  | 67      | —   | —     | —       | 生活必需品流通・小売り            |
| HEICO CORP                   | 76      | —   | —     | —       | 資本財                    |
| UNUM GROUP                   | —       | 300 | 1,506 | 224,408 | 保険                     |
| GRIFFON CORP                 | 310     | 230 | 920   | 137,136 | 資本財                    |
| AFLAC INC                    | —       | 170 | 1,305 | 194,443 | 保険                     |
| NATIONAL FUEL GAS CO         | 190     | —   | —     | —       | 公益事業                   |
| CHURCH & DWIGHT CO INC       | —       | 100 | 938   | 139,774 | 家庭用品・パーソナル用品           |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC  | 100     | —   | —     | —       | 金融サービス                 |
| RLI CORP                     | —       | 67  | 934   | 139,136 | 保険                     |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      | 48      | —   | —     | —       | 資本財                    |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  | —       | 140 | 1,273 | 189,699 | 消費者サービス                |
| RPM INTERNATIONAL INC        | 110     | —   | —     | —       | 素材                     |
| RYDER SYSTEM INC             | —       | 105 | 1,098 | 163,685 | 運輸                     |
| HUBBELL INC                  | 66      | —   | —     | —       | 資本財                    |
| HERSHEY CO/THE               | 60      | —   | —     | —       | 食品・飲料・タバコ              |
| EDISON INTERNATIONAL         | —       | 310 | 2,096 | 312,324 | 公益事業                   |
| STANDEX INTERNATIONAL CORP   | —       | 62  | 891   | 132,751 | 資本財                    |
| LOWE'S COS INC               | 51      | 55  | 1,168 | 174,085 | 一般消費財・サービス流通・小売り       |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 45      | 45  | 1,244 | 185,438 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |
| NIKE INC -CL B               | 100     | 110 | 996   | 148,443 | 耐久消費財・アパレル             |

米国連続増配成長株マザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末) |     | 当 期 末 |         | 業 種 等                  |
|------------------------------|---------|-----|-------|---------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数 | 評 価 額 |         |                        |
|                              |         |     | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株  | 千米ドル  | 千円      |                        |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     | 70      | —   | —     | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | 22      | —   | —     | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| DANAHER CORP                 | 58      | 30  | 756   | 112,624 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COCA-COLA CO/THE             | 190     | 210 | 1,197 | 178,293 | 食品・飲料・タバコ              |
| ORACLE CORP                  | —       | 110 | 1,191 | 177,444 | ソフトウェア・サービス            |
| CELANESE CORP                | 70      | 110 | 1,362 | 202,971 | 素材                     |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC     | 78      | 36  | 1,208 | 179,992 | 金融サービス                 |
| EVERCORE INC - A             | —       | 80  | 1,105 | 164,631 | 金融サービス                 |
| MSCI INC                     | 20      | 20  | 1,033 | 153,984 | 金融サービス                 |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | —       | 100 | 1,080 | 161,000 | 商業・専門サービス              |
| ABBVIE INC                   | —       | 60  | 927   | 138,210 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IQVIA HOLDINGS INC           | —       | 45  | 910   | 135,656 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC  | —       | 50  | 925   | 137,830 | ヘルスケア機器・サービス           |
| ELASTIC NV                   | 120     | 150 | 1,205 | 179,589 | ソフトウェア・サービス            |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A     | 170     | 150 | 866   | 129,027 | ソフトウェア・サービス            |
| ENVISTA HOLDINGS CORP        | 200     | 230 | 646   | 96,334  | ヘルスケア機器・サービス           |
| PENTAIR PLC                  | —       | 150 | 984   | 146,589 | 資本財                    |
| MP MATERIALS CORP            | —       | 500 | 990   | 147,460 | 素材                     |
| GXO LOGISTICS INC            | 190     | 210 | 1,227 | 182,797 | 運輸                     |
| WORKIVA INC                  | —       | 60  | 612   | 91,193  | ソフトウェア・サービス            |
| NEW RELIC INC                | 120     | —   | —     | —       | ソフトウェア・サービス            |
| EVOLENT HEALTH INC - A       | 270     | —   | —     | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| CHENIERE ENERGY INC          | 60      | —   | —     | —       | エネルギー                  |
| AMGEN INC                    | 40      | 40  | 1,067 | 158,995 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 230     | —   | —     | —       | 公益事業                   |
| ANSYS INC                    | 36      | 40  | 1,206 | 179,770 | ソフトウェア・サービス            |
| COMCAST CORP-CLASS A         | —       | 220 | 987   | 147,034 | メディア・娯楽                |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 36      | 25  | 1,396 | 208,016 | 生活必需品流通・小売り            |
| META PLATFORMS INC-CLASS A   | —       | 32  | 962   | 143,387 | メディア・娯楽                |
| ALPHABET INC-CL A            | 110     | 100 | 1,311 | 195,288 | メディア・娯楽                |
| ILLUMINA INC                 | —       | 52  | 683   | 101,782 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     | 140     | —   | —     | —       | 半導体・半導体製造装置            |
| NVIDIA CORP                  | 60      | 56  | 2,364 | 352,182 | 半導体・半導体製造装置            |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    | 210     | —   | —     | —       | 保険                     |
| QUALCOMM INC                 | 55      | —   | —     | —       | 半導体・半導体製造装置            |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | —       | 30  | 1,477 | 220,113 | ソフトウェア・サービス            |
| ABIOMED INC                  | 46      | —   | —     | —       | ヘルスケア機器・サービス           |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 70      | —   | —     | —       | 運輸                     |
| BIO-TECHNE CORP              | 30      | 160 | 1,094 | 163,082 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CINTAS CORP                  | 24      | —   | —     | —       | 商業・専門サービス              |

米国連続増配成長株マザーファンド

| 銘柄                           | 期首(前期末)   |       | 当 期 末  |         | 業 種 等                  |  |
|------------------------------|-----------|-------|--------|---------|------------------------|--|
|                              | 株 数       | 株 数   | 評 価 額  |         |                        |  |
|                              |           |       | 外貨建金額  | 邦貨換算金額  |                        |  |
| (アメリカ)                       | 百株        | 百株    | 千米ドル   | 千円      |                        |  |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC    | 1,100     | —     | —      | —       | 銀行                     |  |
| INTUIT INC                   | 33        | 27    | 1,372  | 204,424 | ソフトウェア・サービス            |  |
| STEVEN MADDEN LTD            | 230       | 230   | 715    | 106,509 | 耐久消費財・アパレル             |  |
| MERIT MEDICAL SYSTEMS INC    | 150       | 150   | 1,025  | 152,778 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| XCEL ENERGY INC              | 170       | —     | —      | —       | 公益事業                   |  |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP    | —         | 100   | 1,066  | 158,840 | 保険                     |  |
| EXACT SCIENCES CORP          | —         | 140   | 923    | 137,504 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| REPLIGEN CORP                | —         | 75    | 1,192  | 177,611 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| SEAGEN INC                   | 42        | —     | —      | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| FIFTH THIRD BANCORP          | —         | 390   | 1,010  | 150,512 | 銀行                     |  |
| SVB FINANCIAL GROUP          | 20        | —     | —      | —       | 銀行                     |  |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC  | 50        | —     | —      | —       | ソフトウェア・サービス            |  |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY       | 50        | —     | —      | —       | 一般消費財・サービス流通・小売り       |  |
| ALLIANT ENERGY CORP          | —         | 340   | 1,735  | 258,532 | 公益事業                   |  |
| MICROSOFT CORP               | 38        | 35    | 1,111  | 165,541 | ソフトウェア・サービス            |  |
| APPLE INC                    | 77        | 60    | 1,056  | 157,362 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| ADOBE INC                    | 23        | 25    | 1,279  | 190,507 | ソフトウェア・サービス            |  |
| CISCO SYSTEMS INC            | —         | 180   | 962    | 143,385 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     |  |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC  | 70        | 60    | 1,024  | 152,617 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| INSULET CORP                 | 58        | 47    | 726    | 108,279 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| BROADCOM INC                 | —         | 22    | 1,834  | 273,257 | 半導体・半導体製造装置            |  |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        | 42        | —     | —      | —       | 半導体・半導体製造装置            |  |
| FOX FACTORY HOLDING CORP     | 100       | 80    | 787    | 117,265 | 自動車・自動車部品              |  |
| COUPA SOFTWARE INC           | 120       | —     | —      | —       | ソフトウェア・サービス            |  |
| SHOCKWAVE MEDICAL INC        | 60        | 60    | 1,165  | 173,672 | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| VARONIS SYSTEMS INC          | 370       | 400   | 1,213  | 180,765 | ソフトウェア・サービス            |  |
| DATADOG INC - CLASS A        | 80        | 110   | 977    | 145,559 | ソフトウェア・サービス            |  |
| FIVE9 INC                    | 65        | —     | —      | —       | ソフトウェア・サービス            |  |
| MARAVAI LIFESCIENCES HLDGS-A | 180       | —     | —      | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| LANTHEUS HOLDINGS INC        | —         | 100   | 646    | 96,251  | ヘルスケア機器・サービス           |  |
| HORIZON THERAPEUTICS PLC     | 90        | —     | —      | —       | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| ARROWHEAD PHARMACEUTICALS IN | 250       | 400   | 1,066  | 158,899 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |  |
| NUTANIX INC - A              | —         | 230   | 813    | 121,206 | ソフトウェア・サービス            |  |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額 | 9,544 | 10,791 | 104,168 | 15,515,918             |  |
|                              | 銘柄数<比率>   | 85    | 90     | —       | <96.2%>                |  |

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年9月26日現在)

| 項 目                     | 当 期 末            |           |
|-------------------------|------------------|-----------|
|                         | 評 価 額            | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>15,515,918 | %<br>96.2 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 606,861          | 3.8       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 16,122,779       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(15,710,195千円)の投資信託財産総額(16,122,779千円)に対する比率は97.4%です。

(注) 外貨建資産は、当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、邦貨換算レートは1米ドル＝148.95円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月26日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 16,122,779,313 |
| コール・ローン等        | 598,376,238    |
| 株式(評価額)         | 15,515,918,332 |
| 未収配当金           | 8,484,743      |
| (B) 負債          | 1,805          |
| 未払利息            | 554            |
| その他未払費用         | 1,251          |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 16,122,777,508 |
| 元本              | 4,250,202,860  |
| 次期繰越損益金         | 11,872,574,648 |
| (D) 受益権総口数      | 4,250,202,860口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 37,934円        |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、3,7934円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は4,120,049,515円、期中追加設定元本額は975,224,866円、期中一部解約元本額は845,071,521円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

|   |                |
|---|----------------|
| 米国連続増配成長株オープン(愛称 女神さま・オープン)                 | 3,343,276,283円 |
| 米国連続増配成長株オープン(3ヵ月決算型)(愛称 女神さま・オープン(3ヵ月決算型)) | 881,774,520円   |
| DC米国連続増配成長株オープン                             | 25,152,057円    |

## ○損益の状況 (2022年9月27日～2023年9月26日)

| 項 目              | 当 期             |
|------------------|-----------------|
|                  | 円               |
| (A) 配当等収益        | 229,898,209     |
| 受取配当金            | 230,024,885     |
| 受取利息             | 2,451           |
| その他収益金           | 81,138          |
| 支払利息             | △ 210,265       |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,779,429,778   |
| 売買益              | 3,635,082,991   |
| 売買損              | △ 1,855,653,213 |
| (C) その他費用等       | △ 2,908,442     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,006,419,545   |
| (E) 前期繰越損益金      | 9,801,708,448   |
| (F) 追加信託差損益金     | 2,398,275,134   |
| (G) 解約差損益金       | △ 2,333,828,479 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 11,872,574,648  |
| 次期繰越損益金(H)       | 11,872,574,648  |

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

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## <お知らせ>

・SBI岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日:2023年7月1日)