

iFreePlus 米国配当王（年4回決算型）

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2023年8月23日）

第2期（決算日 2023年11月24日）

（作成対象期間 2023年5月24日～2023年11月24日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の株式等の中から、継続的に増配を行なう企業の株式等に投資し、配当収入の確保と値上がり益の獲得により信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★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	無期限（設定日：2023年5月24日）		
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	米国配当王マザーファンドの受益証券	
	米国配当王マザーファンド	米国の金融商品取引所上場の株式等（DR（預託証券）および不動産投資信託証券を含みます。）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、経費控除後の配当等収益等を中心に分配することをめざします。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。		

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率					
1 期末 (2023年 8 月23日)	円 10,585	円 10	% 6.0	% 91.5	% -	% 3.5	% 2.2	百万円 558
2 期末 (2023年11月24日)	10,546	60	0.2	93.4	-	1.6	2.2	606

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

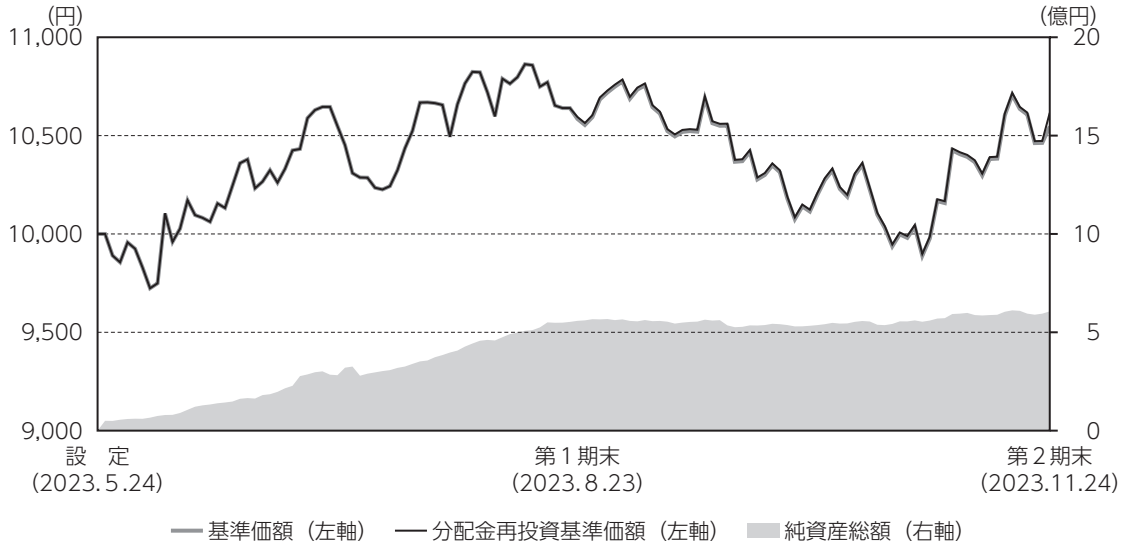
(注3) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) 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す。

* 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 (分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

第2期末：10,546円 (既払分配金70円)

騰落率：6.2% (分配金再投資ベース)

■ 基準価額の主な変動要因

主に米ドル円為替相場が上昇 (円安) したことを受けて、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

iFreePlus 米国配当王 (年4回決算型)

	年 月 日	基 準 価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 資 益 入 組 入 証 比 率	投 資 証 券 入 証 比 率
		円	騰 落 率				
第 1 期	(期首) 2023年 5 月24日	10,000	—	—	—	—	—
	5 月末	9,829	△1.7	93.3	—	—	2.2
	6 月末	10,589	5.9	93.7	—	—	2.3
	7 月末	10,659	6.6	93.8	—	—	2.2
	(期末) 2023年 8 月23日	10,595	6.0	91.5	—	3.5	2.2
第 2 期	(期首) 2023年 8 月23日	10,585	—	91.5	—	3.5	2.2
	8 月末	10,775	1.8	94.8	—	—	2.3
	9 月末	10,349	△2.2	94.9	—	—	2.3
	10月末	9,977	△5.7	95.2	—	—	2.3
	(期末) 2023年11月24日	10,606	0.2	93.4	—	1.6	2.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.5.24~2023.11.24)

■米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、AI（人工知能）関連の半導体企業の強気見通しや債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感され、上昇しました。2023年8月以降は、米国国債の増発やFRB（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げ、政府機関の閉鎖懸念などから長期金利が大幅に上昇したことを受け、株価は下落しました。10月に入ると、つなぎ予算の成立によって政府機関の閉鎖が回避されて一時的に反発しましたが、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化、長期金利のさらなる上昇などが嫌気され、続落しました。10月末からは、FRBによる利上げ終了への期待が高まったことから、大きく反発して当作成期末を迎えました。

■為替相場

米ドル為替相場は、対円で上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れ、上昇基調となりました。2023年6月に入ると、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、月末にかけて米ドルは対円で上昇しました。しかし7月は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受け、米ドルは対円で下落（円高）しました。8月以降は、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、米ドルは対円で上昇しました。当作成期末にかけても、引き続き米国金利の上昇に連れて緩やかに上昇しました。

ポートフォリオについて

(2023.5.24~2023.11.24)

■当ファンド

当作成期を通じて「米国配当王マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

■米国配当王マザーファンド

当ファンドは、米国の株式等の中から、50年以上連続で増配している「配当王銘柄」に着目し、継続的に増配を行う企業の株式等に投資をすることで、配当収入の確保と値上がり益の獲得により信託財産の成長をめざしました。

個別銘柄では、決算発表において1株当たり純利益が市場予想を上回ったRPM INTERNATIONAL INCやWW GRAINGER INCなどがプラスに寄与しました。その一方で、決算発表において1株当たり純利益が市場予想を下回ったLEGGETT & PLATT INCやLANCASTER COLONY CORPなどがマイナス要因となりました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税込み)」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳(1万口当り)

項 目	第1期	第2期
	2023年5月24日 ～2023年8月23日	2023年8月24日 ～2023年11月24日
当期分配金(税込み) (円)	10	60
対基準価額比率 (%)	0.09	0.57
当期の収益 (円)	10	60
当期の収益以外 (円)	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	585	545

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程(1万口当り)

項 目	第1期	第2期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 30.06円	✓ 54.74円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	101.94	✓ 44.95
(c) 収益調整金	463.00	426.31
(d) 分配準備積立金	0.00	79.59
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	595.02	605.60
(f) 分配金	10.00	60.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	585.02	545.60

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

当ファンドの運用方針に基づき、「米国配当王マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持します。

■米国配当王マザーファンド

当ファンドは、米国の株式等の中から、50年以上連続で増配している「配当王銘柄」に着目し、継続的に増配を行う企業の株式等に投資をすることで、配当収入の確保と値上がり益の獲得により信託財産の成長をめざします。引き続き、継続的に増配を行う企業の株式等の中から、流動性や財務健全性を考慮し、ポートフォリオを構築します。

1万口当りの費用の明細

項 目	第1期～第2期 (2023.5.24～2023.11.24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	15円	0.144%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,389円です。
(投 信 会 社)	(8)	(0.078)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.056)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.011)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	4	0.039	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 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
(株 式)	(3)	(0.026)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.013)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
そ の 他 費 用	7	0.063	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0.058)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	26	0.247	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

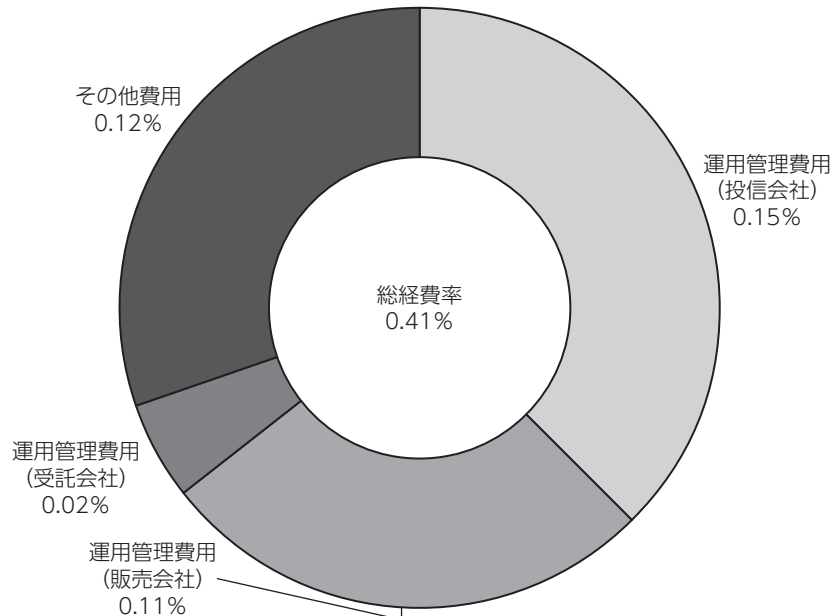
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.41%です。



(注1) 1万口当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。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年5月24日から2023年11月24日まで)

決算期	第1期～第2期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
米国配当王マザーファンド	715,225	746,486	151,536	159,295

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年5月24日から2023年11月24日まで)

項目	第1期～第2期	
	米国配当王マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	1,404,319千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	908,596千円	
(c) 売買高比率(a)÷(b)	1.54	

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社(自社)による当ファンドの設定・解約および保有状況

設定時保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
50	-	50	-	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種類	第2期末	
	□数	評価額
	千口	千円
米国配当王マザーファンド	563,689	601,512

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月24日現在

項目	第2期末	
	評価額	比率
	千円	%
米国配当王マザーファンド	601,512	98.2
コール・ローン等、その他	10,844	1.8
投資信託財産総額	612,357	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.63円です。

(注3) 米国配当王マザーファンドにおいて、第2期末における外貨建純資産(1,448,035千円)の投資信託財産総額(1,465,360千円)に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年8月23日)、(2023年11月24日)現在

項目	第1期末	第2期末
(A) 資産	561,750,810円	612,357,264円
コール・ローン等	6,576,409	10,844,515
米国配当王マザーファンド(評価額)	555,174,401	601,512,749
(B) 負債	3,580,456	5,895,040
未払収益分配金	527,320	3,450,511
未払解約金	2,846,337	2,026,435
未払信託報酬	202,945	406,470
その他未払費用	3,854	11,624
(C) 純資産総額(A-B)	558,170,354	606,462,224
元本	527,320,821	575,085,250
次期繰越損益金	30,849,533	31,376,974
(D) 受益権総口数	527,320,821口	575,085,250口
1万口当り基準価額(C/D)	10,585円	10,546円

*当作成期首における元本額は50,000,000円、当作成期間(第1期～第2期)中における追加設定元本額は831,434,782円、同解約元本額は306,349,532円です。

*第2期末の計算口数当りの純資産額は10,546円です。

■ 損益の状況

第1期 自2023年5月24日 至2023年8月23日
 第2期 自2023年8月24日 至2023年11月24日

項 目	第 1 期	第 2 期
(A) 配当等収益	△ 453円	△ 376円
受取利息	68	83
支払利息	△ 521	△ 459
(B) 有価証券売買損益	7,168,645	6,148,292
売買益	9,865,815	7,649,349
売買損	△ 2,697,170	△ 1,501,057
(C) 信託報酬等	△ 206,799	△ 414,240
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,961,393	5,733,676
(E) 前期繰越損益金	-	4,577,322
(F) 追加信託差損益金	24,415,460	24,516,487
(配当等相当額)	(764,777)	(3,682,901)
(売買損益相当額)	(23,650,683)	(20,833,586)
(G) 合計(D+E+F)	31,376,853	34,827,485
(H) 収益分配金	△ 527,320	△ 3,450,511
次期繰越損益金(G+H)	30,849,533	31,376,974
追加信託差損益金	24,415,460	24,516,487
(配当等相当額)	(764,777)	(3,682,901)
(売買損益相当額)	(23,650,683)	(20,833,586)
分配準備積立金	6,434,073	6,860,487

- (注1) 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おります。
 (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
 (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■ 収益分配金の計算過程(総額)

項 目	第 1 期	第 2 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,585,407円	3,148,330円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	5,375,986	2,585,346
(c) 収益調整金	24,415,460	24,516,487
(d) 分配準備積立金	0	4,577,322
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	31,376,853	34,827,485
(f) 分配金	527,320	3,450,511
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	30,849,533	31,376,974
(h) 受益権総口数	527,320,821口	575,085,250口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

	第 1 期	第 2 期
1万口当り分配金(税込み)	10円	60円

● <分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・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)、残りの額が普通分配金です。
- ・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個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

米国配当王マザーファンド

運用報告書 第1期（決算日 2023年11月24日）

（作成対象期間 2023年5月24日～2023年11月24日）

米国配当王マザーファンド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。

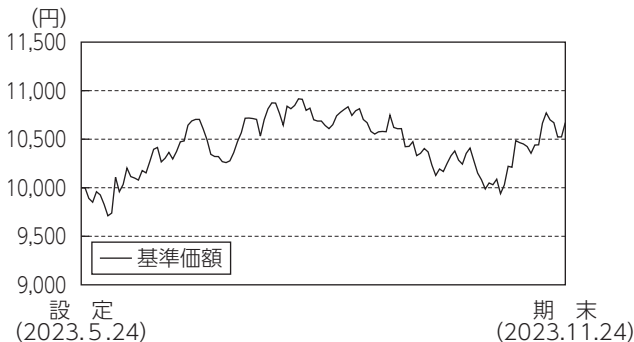
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	米国の金融商品取引所上場の株式等（DR（預託証券）および不動産投資信託証券を含みません。）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		株式組入率	株式先物率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
	円	騰落率				
(期首) 2023年5月24日	10,000	%	%	%	%	%
5月末	9,829	△1.7	94.6	—	—	2.3
6月末	10,644	6.4	94.9	—	—	2.3
7月末	10,701	7.0	94.4	—	—	2.2
8月末	10,834	8.3	95.2	—	—	2.3
9月末	10,404	4.0	95.4	—	—	2.3
10月末	10,029	0.3	95.7	—	—	2.3
(期末) 2023年11月24日	10,671	6.7	94.1	—	1.6	2.2

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 期末：10,671円 騰落率：6.7%

【基準価額の主な変動要因】

主に米ドル円為替相場が上昇（円安）したことを受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、AI（人工知能）関連の半導体企業の強気見通しや債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感され、上昇しました。2023年8月以降は、米国国債の増発やFRB（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げ、政府機関の閉鎖懸念などから長期金利が大幅に上昇したことを受け、株価は下落しました。10月に入ると、つなぎ予算の成立によって政府機関の閉鎖が回避されて一時的に反発しましたが、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化、長期金利のさらなる上昇などが嫌気され、続落しました。10月末からは、FRBによる利上げが終了への期待が高まったことから、大きく反発して当作成期末を迎えました。

○為替相場

米ドル為替相場は、対円で上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れ、上昇基調となりました。2023年6月に入ると、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見直しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和と政策の維持を決定したことなどから、月末にかけて米ドルは対円で上昇しました。しかし7月は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受け、米ドルは対円で下落（円高）しました。8月以降は、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、米ドルは対円で上昇しました。当作成期末にかけても、引き続き米国金利の上昇に連れて緩やかに上昇しました。

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、米国の株式等の中から、50年以上連続で増配している「配当王銘柄」に着目し、継続的に増配を行う企業の株式等に投資をすることで、配当収入の確保と値上がり益の獲得により信託財産の成長をめざしました。

個別銘柄では、決算発表において1株当たり純利益が市場予想を上回ったRPM INTERNATIONAL INCやWW GRAINGER INCなどがプラスに寄りました。その一方で、決算発表において1株当たり純利益が市場予想を下回ったLEGGETT & PLATT INCやLANCASTER COLONY CORPなどがマイナス要因となりました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

当ファンドは、米国の株式等の中から、50年以上連続で増配している「配当王銘柄」に着目し、継続的に増配を行う企業の株式等に投資をすることで、配当収入の確保と値上がり益の獲得により信託財産の成長をめざします。引き続き、継続的に増配を行う企業の株式等の中から、流動性や財務健全性を考慮し、ポートフォリオを構築します。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	3円
(株式)	(2)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資証券)	(0)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
その他費用	8
(保管費用)	(8)
(その他)	(0)
合計	11

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

米国配当王マザーファンド

■売買および取引の状況

(1) 株 式

(2023年5月24日から2023年11月24日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	アメリカ	百株 1,124.47 (-)	千アメリカ・ドル 9,585 (-)	百株 14.57	千アメリカ・ドル 160

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2023年5月24日から2023年11月24日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ				
	SPDR S&P 500 ETF TRUST	千□ 5.806	千アメリカ・ドル 2,563	千□ 5.806	千アメリカ・ドル 2,556
	PROSHARES S&P DIVIDEND ARISTOCRAT	27.654	2,562	25.933	2,401

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資証券

(2023年5月24日から2023年11月24日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ				
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	千□ 2.337	千アメリカ・ドル 222	千□ -	千アメリカ・ドル -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2023年5月24日から2023年11月24日まで)

当				期			
銘	柄	株 数	金 額	銘	柄	株 数	金 額
		千株	千円			千株	千円
			平均単価				平均単価
			円				円
LEGGETT & PLATT INC (アメリカ)		8.736	36,570	RPM INTERNATIONAL INC (アメリカ)		0.226	3,347
HORMEL FOODS CORP (アメリカ)		6.451	35,839	MSA SAFETY INC (アメリカ)		0.117	3,044
MIDDLESEX WATER CO (アメリカ)		3.189	35,717	ABBVIE INC (アメリカ)		0.13	2,907
STEPAN CO (アメリカ)		2.716	35,567	EMERSON ELECTRIC CO (アメリカ)		0.144	2,073
GENUINE PARTS CO (アメリカ)		1.593	35,467	ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO (アメリカ)		0.12	1,458
BLACK HILLS CORP (アメリカ)		4.193	35,241	WALMART INC (アメリカ)		0.057	1,384
TARGET CORP (アメリカ)		1.888	35,226	NATIONAL FUEL GAS CO (アメリカ)		0.144	1,126
SJW GROUP (アメリカ)		3.452	34,669	WW GRAINGER INC (アメリカ)		0.01	1,104
LOWE'S COS INC (アメリカ)		1.103	34,393	CINCINNATI FINANCIAL CORP (アメリカ)		0.069	1,074
3M CO (アメリカ)		2.364	34,167	H.B. FULLER CO. (アメリカ)		0.096	991
			14,453				10,328

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	21.81	223	33,515	ヘルスケア
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	28.91	214	32,153	生活必需品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	20.75	211	31,681	金融
BECTON DICKINSON AND CO	8.05	190	28,523	ヘルスケア
COLGATE-PALMOLIVE CO	28.21	218	32,620	生活必需品
RPM INTERNATIONAL INC	22.7	231	34,574	素材
NORDSON CORP	9.55	222	33,269	資本財・サービス
COMMERCE BANCSHARES INC	46.4	231	34,582	金融
COCA-COLA CO/THE	36.66	214	32,045	生活必需品
BLACK HILLS CORP	41.93	214	32,116	公益事業
H.B. FULLER CO.	31.23	236	35,411	素材
MSA SAFETY INC	12.85	213	31,954	資本財・サービス
ABM INDUSTRIES INC	51.62	211	31,575	資本財・サービス
GENUINE PARTS CO	15.93	219	32,838	一般消費財・サービス
TENNANT CO	27.65	241	36,159	資本財・サービス
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	41.81	212	31,761	公益事業
UNIVERSAL CORP/VA	45.49	251	37,572	生活必需品
STEPAN CO	27.16	221	33,182	素材
LEGGETT & PLATT INC	87.36	202	30,287	一般消費財・サービス
JOHNSON & JOHNSON	13.91	209	31,390	ヘルスケア
SJW GROUP	34.52	223	33,501	公益事業
ABBVIE INC	14.58	201	30,208	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	17.33	211	31,718	生活必需品
AMERICAN STATES WATER CO	26.11	211	31,586	公益事業
LOWE'S COS INC	11.03	218	32,757	一般消費財・サービス
MIDDLESEX WATER CO	31.89	208	31,173	公益事業
LANCASTER COLONY CORP	12.12	205	30,818	生活必需品
3M CO	23.14	220	33,021	資本財・サービス
S&P GLOBAL INC	5.91	245	36,707	金融
NUCOR CORP	13.67	215	32,195	素材
PROCTER & GAMBLE CO/THE	13.76	207	31,093	生活必需品
PEPSICO INC	12.69	214	32,131	生活必需品
STANLEY BLACK & DECKER INC	24.69	221	33,153	資本財・サービス
WALMART INC	12.56	194	29,067	生活必需品
PPG INDUSTRIES INC	16.77	229	34,287	素材
NATIONAL FUEL GAS CO	39.46	201	30,177	公益事業
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY	54.66	200	29,975	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	23	204	30,574	資本財・サービス
HORMEL FOODS CORP	64.51	210	31,457	生活必需品
TARGET CORP	18.88	246	36,866	生活必需品
DOVER CORP	15.77	218	32,695	資本財・サービス
WW GRAINGER INC	2.87	232	34,740	資本財・サービス
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	1,109.9 42銘柄	1,367,127 <94.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券

銘柄	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円
PROSHARES S&P DIVIDEND ARISTOCRAT	1,721	155	23,284
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,721 1銘柄	155 <1.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資証券

銘柄	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,337	215	32,202
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,337 1銘柄	215 <2.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,367,127	% 93.3
投資信託受益証券	23,284	1.6
投資証券	32,202	2.2
コール・ローン等、その他	42,746	2.9
投資信託財産総額	1,465,360	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.63円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,448,035千円)の投資信託財産総額(1,465,360千円)に対する比率は、98.8%です。

米国配当王マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月24日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,465,360,592円
コール・ローン等	40,318,092
株式(評価額)	1,367,127,476
投資信託受益証券(評価額)	23,284,346
投資証券(評価額)	32,202,520
未収配当金	2,428,158
(B) 負債	13,021,000
未払解約金	13,021,000
(C) 純資産総額(A - B)	1,452,339,592
元本	1,360,991,444
次期繰越損益金	91,348,148
(D) 受益権総口数	1,360,991,444口
1万口当り基準価額(C/D)	10,671円

* 期首における元本額は99,500,000円、当作成期間中における追加設定元本額は1,516,354,111円、同解約元本額は254,862,667円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

iFreePlus 米国配当王 (資産成長型) 797,302,240円

iFreePlus 米国配当王 (年4回決算型) 563,689,204円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,671円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月24日 至2023年11月24日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	12,114,450円
受取配当金	12,086,602
受取利息	32,343
支払利息	△ 4,495
(B) 有価証券売買損益	23,490,700
売買益	98,742,846
売買損	△75,252,146
(C) その他費用	△ 706,558
(D) 当期損益金(A + B + C)	34,898,592
(E) 解約差損益金	△12,556,333
(F) 追加信託差損益金	69,005,889
(G) 合計(D + E + F)	91,348,148
次期繰越損益金(G)	91,348,148

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。