

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 (円換算後)		S & P 500トータル リターン指数 [円換算後]		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	(分配前)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
23期(2021年12月27日)	円 10,019	円 550	% 5.5	ポイント 540,724.89	% 9.6	ポイント —	% —	% 91.6	% —	百万円 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

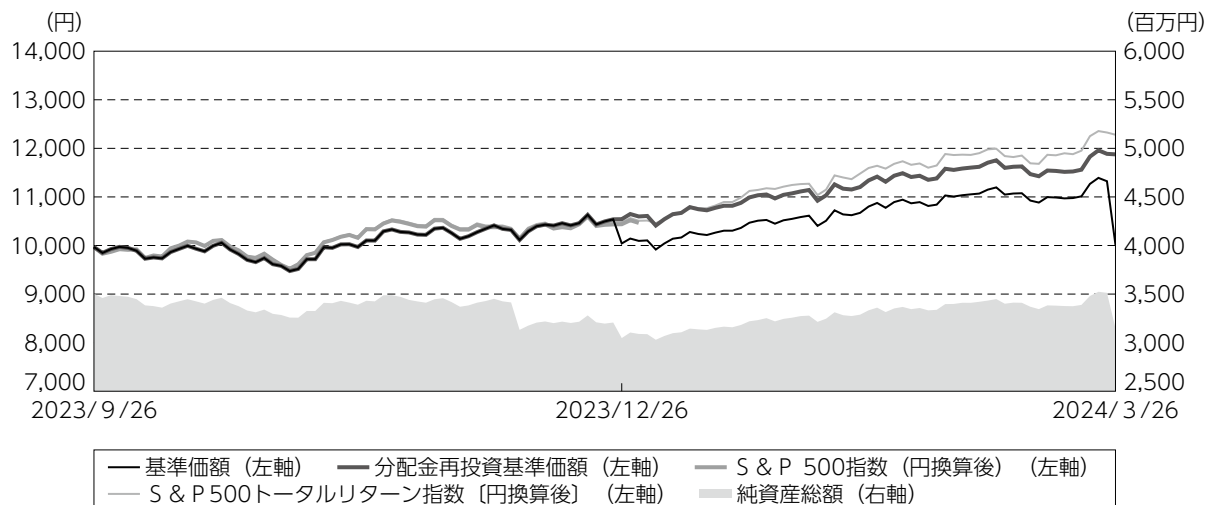
決算期	年 月 日	基準価額		S & P 500指数 (円換算後)		S & P 500トータル リターン指数 [円換算後]		株式組入 比率	株式先物 比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	騰落率			
第31期	(期首) 2023年9月26日	円 9,969	% —	ポイント 646,061.69	% —	ポイント —	% —	% 91.9	% —
	9月末	9,972	0.0	643,149.13	△0.5	—	—	92.0	—
	10月末	9,517	△ 4.5	622,981.26	△3.6	—	—	90.4	—
	11月末	10,191	2.2	669,253.80	3.6	—	—	93.6	—
	(期末) 2023年12月26日	10,542	5.7	676,441.21	4.7	—	—	94.1	—
第32期	(期首) 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) 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。

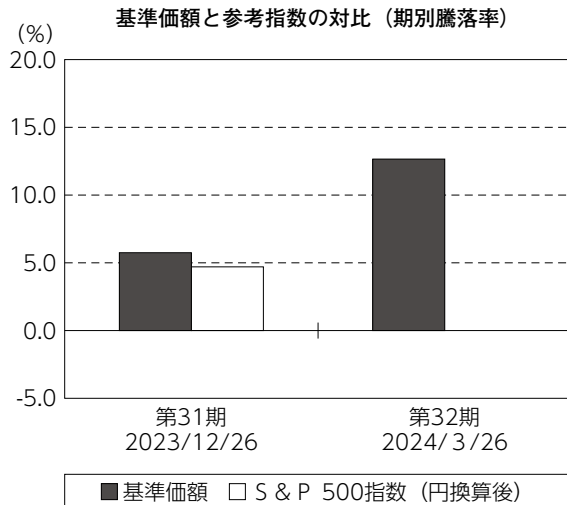
○米国連続増配成長株マザーファンド

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～ 2023年12月26日	2023年12月27日～ 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	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	81 (39) (39) (3)	0.793 (0.383) (0.383) (0.027)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 情報提供等の対価 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 (株 式)	3 (3)	0.032 (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 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
(c) 有価証券取引税 (株 式)	0 (0)	0.000 (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 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
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	1 (1) (1) (0)	0.014 (0.007) (0.007) (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 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 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。

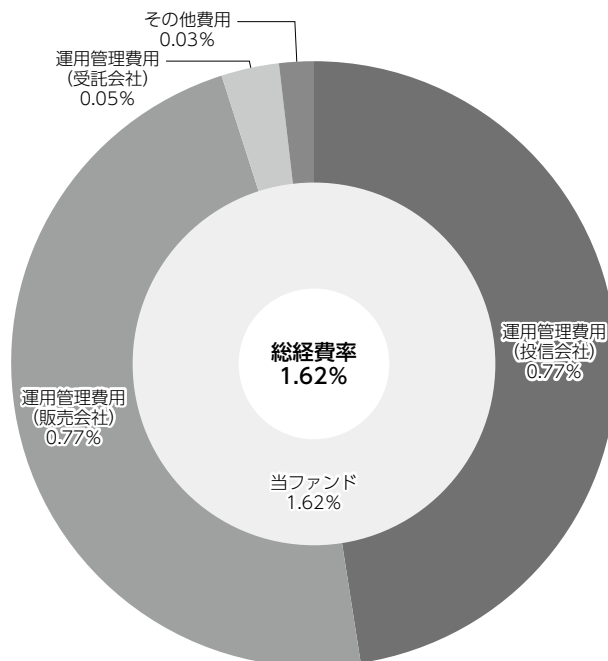
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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 39,958	千円 155,000	千口 286,786	千円 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 881,774	千口 634,946	千円 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～ 2023年12月26日	2023年12月27日～ 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
資産	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。
負債	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。
純資産総額(資産－負債)	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。
受益権総口数	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
配当等収益	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。
有価証券売買損益	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。
信託報酬等	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。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	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。
追加信託差損益金	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。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	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 INC	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			
6期(2019年9月26日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
	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) 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) 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 (株 式)	円 50 (50)	% 0.140 (0.140)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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 (株 式)	1 (1)	0.002 (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 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)	6 (6) (0)	0.018 (0.018) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 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 19,052 (236)	千米ドル 151,698 (-)	百株 18,041	千米ドル 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 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D 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 15,515,918	% 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)