

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／国内／株式   |  |
| 信託期間   | 2014年4月21日から2024年4月5日までです。  |  |
| 運用方針   | 米ドル投資型  | 日本優良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、主として、わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）株式のうち、収益性に優れ、成長の持続が期待される企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。円建て資産について、原則として円売り米ドル買いの外国為替予約取引等を行い、米ドルへの投資効果を楽しむことを目指します。 |
|        | 円投資型  | マザーファンドへの投資を通じて、主として、わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）株式のうち、収益性に優れ、成長の持続が期待される企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。外国為替予約取引等はいりません。   |
| 主要投資対象 | 両ファンド共通   | マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。   |
|        | 日本優良成長株マザーファンド  | わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）株式を主要投資対象とします。  |
| 投資制限   | 米ドル投資型  | 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。  |
|        | 円投資型  | 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。外貨建資産への投資は行いません。  |
|        | 日本優良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は行いません。   |
| 分配方針   | 毎年4月6日および10月6日（それぞれ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）

日本優良成長株オープン  
（米ドル投資型）／（円投資型）  
（愛称 スマートジャパン）

【2023年4月6日決算】

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「日本優良成長株オープン（米ドル投資型）／（円投資型）（愛称 スマートジャパン）」は、2023年4月6日に第18期決算を迎えましたので、期中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）

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.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。

## 【米ドル投資型】

### ○最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準価額        |            |           | 合成指数               |           | 株式組入率     | 株式先物率  | 純資産額         |
|-----------------|-------------|------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|--------|--------------|
|                 | (分配落)       | 税込み分配金     | 期中騰落率     | (参考指数)             | 期中騰落率     |           |        |              |
| 14期（2021年4月6日）  | 円<br>11,542 | 円<br>1,500 | %<br>25.2 | ポイント<br>215,544.16 | %<br>24.0 | %<br>91.0 | %<br>— | 百万円<br>3,057 |
| 15期（2021年10月6日） | 11,145      | 1,000      | 5.2       | 216,775.41         | 0.6       | 85.7      | —      | 2,849        |
| 16期（2022年4月6日）  | 10,786      | 700        | 3.1       | 238,248.55         | 9.9       | 89.5      | —      | 2,731        |
| 17期（2022年10月6日） | 11,268      | 1,100      | 14.7      | 278,104.51         | 16.7      | 91.7      | —      | 2,658        |
| 18期（2023年4月6日）  | 10,348      | 200        | △6.4      | 257,300.32         | △7.5      | 90.3      | —      | 2,373        |

(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) 合成指数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。合成指数は、東証株価指数（TOPIX）と米ドル（対円）を合成したものです。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、株式組入率および株式先物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。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                | 基準価額        |        | 合成指数               |        | 株式組入率     | 株式先物率  |
|--------------------|-------------|--------|--------------------|--------|-----------|--------|
|                    |             | 騰落率    | (参考指数)             | 騰落率    |           |        |
| (期首)<br>2022年10月6日 | 円<br>11,268 | %<br>— | ポイント<br>278,104.51 | %<br>— | %<br>91.7 | %<br>— |
| 10月末               | 11,607      | 3.0    | 286,057.29         | 2.9    | 89.6      | —      |
| 11月末               | 11,145      | △1.1   | 275,736.11         | △0.9   | 88.3      | —      |
| 12月末               | 10,304      | △8.6   | 251,029.92         | △9.7   | 92.0      | —      |
| 2023年1月末           | 10,425      | △7.5   | 257,713.48         | △7.3   | 89.6      | —      |
| 2月末                | 10,992      | △2.4   | 271,743.86         | △2.3   | 87.3      | —      |
| 3月末                | 10,878      | △3.5   | 267,527.36         | △3.8   | 88.9      | —      |
| (期末)<br>2023年4月6日  | 10,548      | △6.4   | 257,300.32         | △7.5   | 90.3      | —      |

(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。

## 【円投資型】

## ○最近5期の運用実績

| 決算期              | 基準価額        |            |           | 東証株価指数 (TOPIX)   |           | 株式組入率     | 株式先物率  | 純資産額       |
|------------------|-------------|------------|-----------|------------------|-----------|-----------|--------|------------|
|                  | (分配落)       | 税込み分配金     | 期中騰落率     | (参考指数)           | 期中騰落率     |           |        |            |
| 14期 (2021年4月6日)  | 円<br>11,396 | 円<br>1,200 | %<br>20.0 | ポイント<br>1,954.34 | %<br>18.8 | %<br>93.4 | %<br>— | 百万円<br>430 |
| 15期 (2021年10月6日) | 10,960      | 900        | 4.1       | 1,941.91         | △ 0.6     | 83.8      | —      | 424        |
| 16期 (2022年4月6日)  | 10,125      | 100        | △ 6.7     | 1,922.91         | △ 1.0     | 91.9      | —      | 399        |
| 17期 (2022年10月6日) | 9,985       | 0          | △ 1.4     | 1,922.47         | △ 0.0     | 92.5      | —      | 342        |
| 18期 (2023年4月6日)  | 10,054      | 0          | 0.7       | 1,961.28         | 2.0       | 90.8      | —      | 340        |

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

(注) 東証株価指数 (TOPIX) 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。

(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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                | 基準価額       |        | 東証株価指数 (TOPIX)   |        | 株式組入率     | 株式先物率  |
|--------------------|------------|--------|------------------|--------|-----------|--------|
|                    | 騰落率        | (参考指数) | 騰落率              |        |           |        |
| (期首)<br>2022年10月6日 | 円<br>9,985 | %<br>— | ポイント<br>1,922.47 | %<br>— | %<br>92.5 | %<br>— |
| 10月末               | 10,021     | 0.4    | 1,929.43         | 0.4    | 91.7      | —      |
| 11月末               | 10,189     | 2.0    | 1,985.57         | 3.3    | 89.2      | —      |
| 12月末               | 9,817      | △1.7   | 1,891.71         | △1.6   | 92.1      | —      |
| 2023年1月末           | 10,061     | 0.8    | 1,975.27         | 2.7    | 91.1      | —      |
| 2月末                | 10,144     | 1.6    | 1,993.28         | 3.7    | 88.8      | —      |
| 3月末                | 10,212     | 2.3    | 2,003.50         | 4.2    | 91.5      | —      |
| (期末)<br>2023年4月6日  | 10,054     | 0.7    | 1,961.28         | 2.0    | 90.8      | —      |

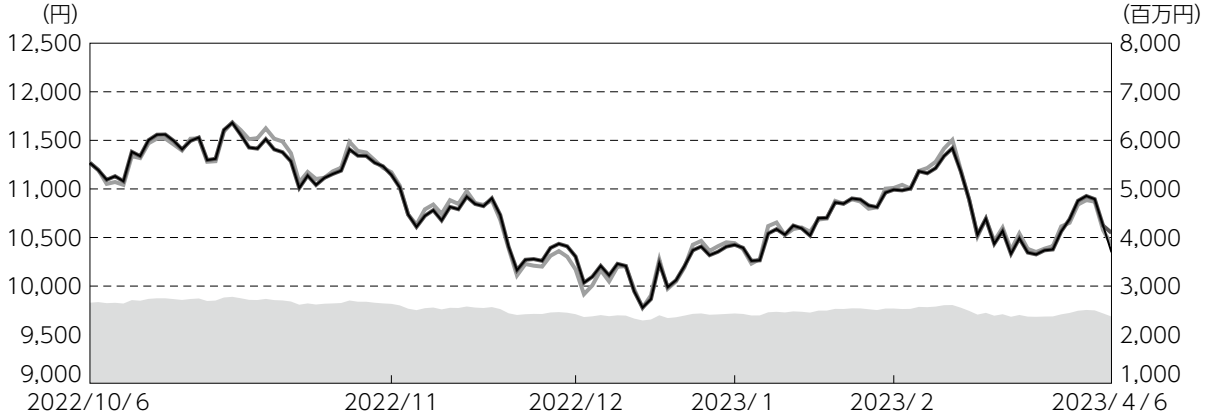
(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

（2022年10月7日～2023年4月6日）

#### 【米ドル投資型】



— 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸) — 合成指数 (左軸) — 純資産総額 (右軸)

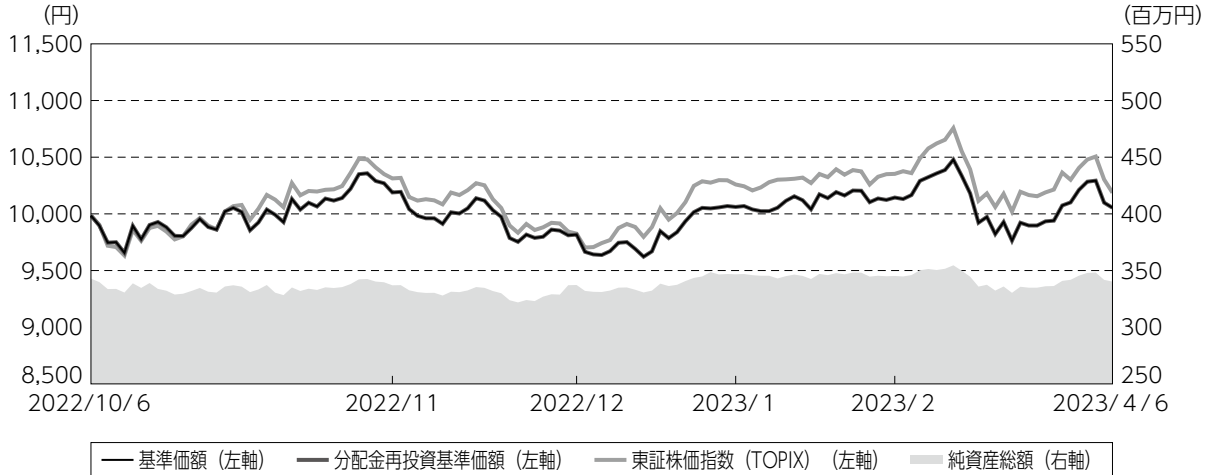
期 首：11,268円

期 末：10,348円 (既払分配金 (税引前)：200円)

騰落率：△6.4% (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す。
- (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、合成指数です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首 (2022年10月6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) 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。

【円投資型】



期 首：9,985円

期 末：10,054円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 0.7%（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す。
- (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、東証株価指数（TOPIX）です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首（2022年10月6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) 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

主要投資対象である「日本優良成長株マザーファンド（以下、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）

- ・業種配分では、銀行業、情報・通信業、医薬品などが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、三井住友フィナンシャルグループや三菱UFJフィナンシャル・グループなどが基準価額にプラスに寄与しました。

### （主なマイナス要因）

- ・業種配分では、サービス業、食料品、精密機器などが基準価額にマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、クレハやアイティメディアなどが基準価額にマイナスに影響しました。

米ドル投資型では円売り米ドル買いの外国為替予約取引を行っていることから、期中に米ドルが対円で下落したことが基準価額にマイナスに影響しました。

## 投資環境

（2022年10月7日～2023年4月6日）

国内株式市場は、概ね堅調な推移となりました。欧米の金融引き締めによる海外の景気悪化への懸念が株式市場の重石になった一方、リオープン（新型コロナウイルスの感染拡大によって抑制されていた旅行や娯楽・買い物などの消費需要が回復すること）による国内景気への好影響や、上場企業に対する株主還元期待などが株価の支援材料となりました。期末にかけては、欧米の金融機関を発端とする金融不安が発生したことで、株価が不安定な動きになる局面もありましたが、各国の金融当局が迅速に対応したことが奏功し、市場は比較的速やかに安定回復しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

（2022年10月7日～2023年4月6日）

株式への投資はマザーファンドを通じて行いました。マザーファンドの運用につきましては、収益性に優れ、成長の持続が期待される企業のうち、自己資本利益率（ROE）や売上高営業利益率などの収益性を示す財務指標等に着目し、銘柄を選別してまいりました。

当期は、今後更なる株主還元の強化が期待される日本郵政や、値上げによる収益改善が期待される王子ホールディングスなどを新規に組み入れました。一方、物価上昇によるコストの増加を受けて今後の収益性悪化への懸念が強まったファーストリテイリングや、今後の業績改善に相当の時間を要すると判断したアサヒグループホールディングスなどの売却を行いました。

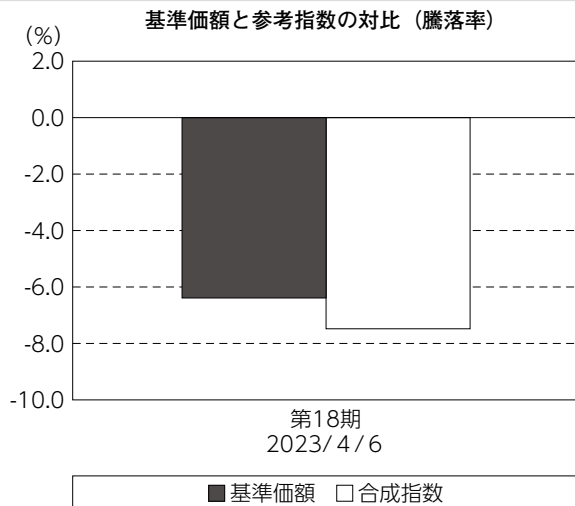
なお、米ドル投資型については、円売り米ドル買いの外国為替予約取引の額が純資産総額比で高位となるよう調整しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年10月7日～2023年4月6日)

## 【米ドル投資型】

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、分配金も考慮した米ドル投資型の基準価額の騰落率は、参考指数としている東証株価指数（TOPIX）と米ドル（対円）の合成指数の騰落率を1.1%上回りました。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。

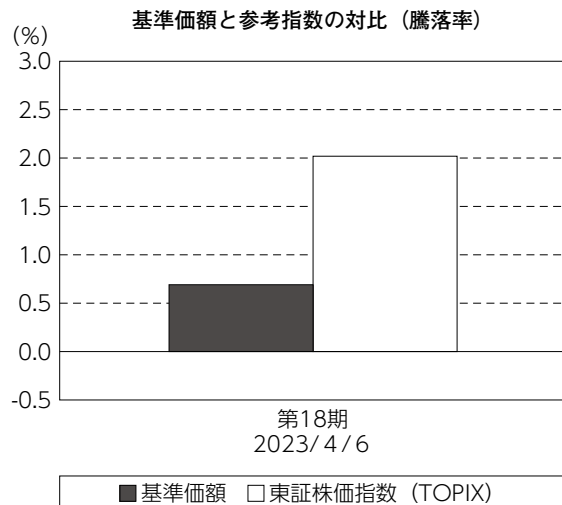


(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、合成指数です。

## 【円投資型】

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、円投資型の基準価額の騰落率は、参考指数としている東証株価指数（TOPIX）の騰落率を1.3%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。



(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、東証株価指数（TOPIX）です。

**分配金**

（2022年10月7日～2023年4月6日）

当ファンドは毎年4月6日および10月6日（それぞれ休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、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。）等の全額を分配対象収益とします。分配金額は、分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。

当期の分配につきましては、米ドル投資型は1万口当たり200円（税引前）とする一方、円投資型は見送り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。

**【米ドル投資型】**

（単位：円、1万口当たり・税引前）

| 項 目       | 第18期                     |
|-----------|--------------------------|
|           | 2022年10月7日～<br>2023年4月6日 |
| 当期分配金     | 200                      |
| (対基準価額比率) | 1.896%                   |
| 当期の収益     | 34                       |
| 当期の収益以外   | 165                      |
| 翌期繰越分配対象額 | 812                      |

(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。

**【円投資型】**

（単位：円、1万口当たり・税引前）

| 項 目       | 第18期                     |
|-----------|--------------------------|
|           | 2022年10月7日～<br>2023年4月6日 |
| 当期分配金     | —                        |
| (対基準価額比率) | —%                       |
| 当期の収益     | —                        |
| 当期の収益以外   | —                        |
| 翌期繰越分配対象額 | 690                      |

(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

当面の国内株式市場は、不安定な動きになると予想します。世界的な金融引き締めによる景気後退への懸念が根強い一方で、欧米のインフレ率鈍化や金融不安を受けて、金融引き締めから金融緩和への転換期待も高まりつつあり、景気後退への懸念と金融緩和への期待が交錯し、株価は不安定な動きになりやすい状況であると分析しています。

株式への投資はマザーファンドを通じて行ってまいります。マザーファンドの運用につきましては、収益性に優れ、成長の持続が期待される企業のうち、ROEや売上高営業利益率などの収益性を示す財務指標に着目し、銘柄を選別してまいります。今後の運用につきましては、株価の方向性に細心の注意を払いつつ、優良株を中心に業種分散の効いたポートフォリオで運用を行う方針です。

米ドル投資型については、円建て資産について、原則として円売り米ドル買いの外国為替予約取引等を行い、米ドルへの投資効果を享受することを目指します。

※文中の投資行動は、個別銘柄の売買等いかなる投資行動も推奨するものではありません。

【米ドル投資型】

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年10月7日～2023年4月6日）

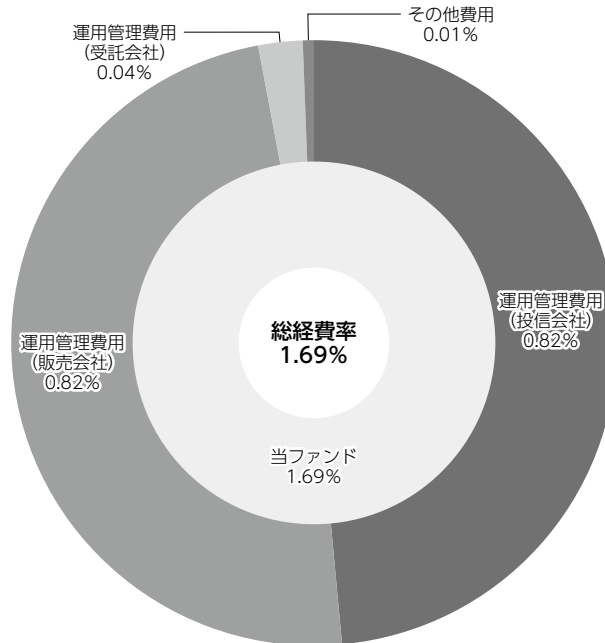
| 項 目  | 当 期                          |  | 項 目 の 概 要  |
|--|------------------------------|--|--|
|  | 金 額                          | 比 率                                    |  |
| (a) 信 託 報 酬<br>(投 信 会 社)<br>(販 売 会 社)<br>(受 託 会 社) | 92<br>( 45)<br>( 45)<br>( 2) | 0.845<br>(0.411)<br>(0.411)<br>(0.022) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×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>(株 式)                         | 12<br>( 12)                  | 0.108<br>(0.108)                       | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<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) そ の 他 費 用<br>(監 査 費 用)<br>(そ の 他)              | 1<br>( 1)<br>( 0)            | 0.006<br>(0.005)<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>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  | 105                          | 0.959                                  |  |
| 期中の平均基準価額は、10,891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。

（参考情報）

○総経費率

期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.69%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 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

(2022年10月7日～2023年4月6日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄             | 設 定           |               | 解 約           |               |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                | 口 数           | 金 額           | 口 数           | 金 額           |
| 日本優良成長株マザーファンド | 千口<br>194,479 | 千円<br>418,551 | 千口<br>344,601 | 千円<br>746,645 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2022年10月7日～2023年4月6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            |
|-------------------------------|----------------|
|                               | 日本優良成長株マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 3,685,622千円    |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 2,583,992千円    |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 1.42           |

(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10月7日～2023年4月6日)

## 利害関係人との取引状況

<日本優良成長株オープン（米ドル投資型）（愛称 スマートジャパン）>  
該当事項はございません。

<日本優良成長株マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等<br>A          |            |      | 売付額等<br>C          |           |     |
|-----|--------------------|------------|------|--------------------|-----------|-----|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況B | B<br>A     | %    | うち利害関係人<br>との取引状況D | D<br>C    | %   |
| 株 式 | 百万円<br>1,688       | 百万円<br>293 | 17.4 | 百万円<br>1,997       | 百万円<br>67 | 3.4 |

平均保有割合87.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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)       | 2,746千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 239千円   |
| (B) / (A)                   | 8.7%    |

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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岡三証券株式会社、株式会社SBI証券です。

○組入資産の明細

(2023年4月6日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄                         | 期 首 (前期末)       |                 | 当 期 末           |       |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------|
|                             | 口 数             | 口 数             | 口 数             | 評 価 額 |
| 日 本 優 良 成 長 株 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千口<br>1,183,552 | 千口<br>1,033,430 | 千円<br>2,263,626 |       |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年4月6日現在)

| 項 目                         | 当 期 末           |           |
|-----------------------------|-----------------|-----------|
|                             | 評 価 額           | 比 率       |
| 日 本 優 良 成 長 株 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千円<br>2,263,626 | %<br>91.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他     | 214,888         | 8.7       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額             | 2,478,514       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年4月6日現在）

| 項 目                 | 当 期 末          |
|---------------------|----------------|
|                     | 円              |
| (A) 資産              | 4,777,281,232  |
| コール・ローン等            | 214,887,686    |
| 日本優良成長株マザーファンド(評価額) | 2,263,626,546  |
| 未収入金                | 2,298,767,000  |
| (B) 負債              | 2,404,073,241  |
| 未払金                 | 2,331,904,120  |
| 未払収益分配金             | 45,869,165     |
| 未払解約金               | 4,767,402      |
| 未払信託報酬              | 21,393,030     |
| 未払利息                | 209            |
| その他未払費用             | 139,315        |
| (C) 純資産総額(A－B)      | 2,373,207,991  |
| 元本                  | 2,293,458,259  |
| 次期繰越損益金             | 79,749,732     |
| (D) 受益権総口数          | 2,293,458,259口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D)     | 10,348円        |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0348円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は2,358,991,533円、期中追加設定元本額は148,630,269円、期中一部解約元本額は214,163,543円です。

○損益の状況（2022年10月7日～2023年4月6日）

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | △ 11,848      |
| 受取利息             | 105           |
| 支払利息             | △ 11,953      |
| (B) 有価証券売買損益     | △138,018,489  |
| 売買益              | 291,938,769   |
| 売買損              | △429,957,258  |
| (C) 信託報酬等        | △ 21,534,345  |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △159,564,682  |
| (E) 前期繰越損益金      | 127,905,895   |
| (F) 追加信託差損益金     | 157,277,684   |
| (配当等相当額)         | ( 96,175,795) |
| (売買損益相当額)        | ( 61,101,889) |
| (G) 計(D+E+F)     | 125,618,897   |
| (H) 収益分配金        | △ 45,869,165  |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 79,749,732    |
| 追加信託差損益金         | 157,277,684   |
| (配当等相当額)         | ( 96,374,326) |
| (売買損益相当額)        | ( 60,903,358) |
| 分配準備積立金          | 90,038,150    |
| 繰越損益金            | △167,566,102  |

(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18期         |
|------------------------------|--------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後)             | 8,001,420円   |
| (b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0円           |
| (c) 信託約款に規定する収益調整金           | 96,374,326円  |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金         | 127,905,895円 |
| 分配対象収益(a+b+c+d)              | 232,281,641円 |
| 分配対象収益(1万円当たり)               | 1,012円       |
| 分配金額                         | 45,869,165円  |
| 分配金額(1万円当たり)                 | 200円         |

○分配金のお知らせ

|                |                              |
|----------------|------------------------------|
| 1万円当たり分配金(税引前) | 200円                         |
| 支払開始日          | 2023年4月12日(水)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>

該当事項はございません。

## 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。                         |
| <b>1(万)口当たり基準価額</b> | 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。                               |

## 【円投資型】

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年10月7日～2023年4月6日)

| 項 目  | 当 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) | 85<br>(41)<br>(41)<br>( 2) | 0.845<br>(0.411)<br>(0.411)<br>(0.022) | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×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>(株 式)                         | 11<br>(11)                 | 0.110<br>(0.110)                       | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<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) そ の 他 費 用<br>(監 査 費 用)<br>(そ の 他)              | 1<br>( 1)<br>( 0)          | 0.006<br>(0.005)<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>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  | 97                         | 0.961                                  |  |
| 期中の平均基準価額は、10,074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。

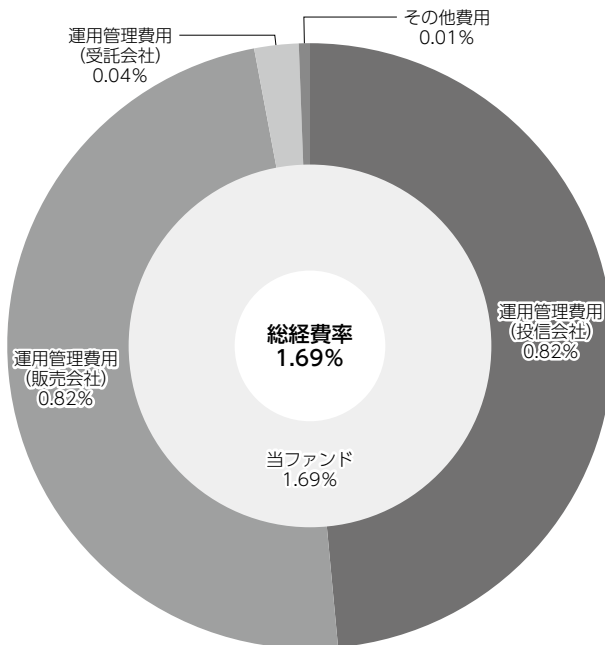
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



（参考情報）

○総経費率

期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.69%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 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

(2022年10月7日～2023年4月6日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄             | 設 定         |              | 解 約          |              |
|----------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
|                | 口 数         | 金 額          | 口 数          | 金 額          |
| 日本優良成長株マザーファンド | 千口<br>9,640 | 千円<br>20,536 | 千口<br>14,676 | 千円<br>32,286 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2022年10月7日～2023年4月6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            |
|-------------------------------|----------------|
|                               | 日本優良成長株マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 3,685,622千円    |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 2,583,992千円    |
| (c) 売 買 高 比 率(a)/(b)          | 1.42           |

(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10月7日～2023年4月6日)

## 利害関係人との取引状況

<日本優良成長株オープン（円投資型）（愛称 スマートジャパン）>  
該当事項はございません。

<日本優良成長株マザーファンド>

| 区 分 | 買付額等<br>A          |            |      | 売付額等<br>C          |           |     |
|-----|--------------------|------------|------|--------------------|-----------|-----|
|     | うち利害関係人<br>との取引状況B | B<br>A     | %    | うち利害関係人<br>との取引状況D | D<br>C    | %   |
| 株 式 | 百万円<br>1,688       | 百万円<br>293 | 17.4 | 百万円<br>1,997       | 百万円<br>67 | 3.4 |

平均保有割合12.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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)       | 374千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 32千円  |
| (B) / (A)                   | 8.6%  |

(注) 売買委託手数料総額は、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です。

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岡三証券株式会社、株式会社SBI証券です。

○組入資産の明細

(2023年4月6日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄                         | 期 首(前期末)      |               | 当 期 末         |       |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|-------|
|                             | 口 数           | 口 数           | 口 数           | 評 価 額 |
| 日 本 優 良 成 長 株 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千口<br>153,945 | 千口<br>148,909 | 千円<br>326,171 |       |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年4月6日現在)

| 項 目                         | 当 期 末         |           |
|-----------------------------|---------------|-----------|
|                             | 評 価 額         | 比 率       |
| 日 本 優 良 成 長 株 マ ザ ー フ ァ ン ド | 千円<br>326,171 | %<br>95.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他     | 16,962        | 4.9       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額             | 343,133       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年4月6日現在）

| 項 目                 | 当 期 末        |
|---------------------|--------------|
|                     | 円            |
| (A) 資産              | 343,133,868  |
| コール・ローン等            | 15,962,620   |
| 日本優良成長株マザーファンド(評価額) | 326,171,248  |
| 未収入金                | 1,000,000    |
| (B) 負債              | 2,871,615    |
| 未払解約金               | 6            |
| 未払信託報酬              | 2,853,081    |
| 未払利息                | 15           |
| その他未払費用             | 18,513       |
| (C) 純資産総額(A－B)      | 340,262,253  |
| 元本                  | 338,445,627  |
| 次期繰越損益金             | 1,816,626    |
| (D) 受益権総口数          | 338,445,627口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)     | 10,054円      |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0054円です。  
 (注) 当ファンドの期首元本額は343,369,508円、期中追加設定元本額は20,647,936円、期中一部解約元本額は25,571,817円です。

○損益の状況（2022年10月7日～2023年4月6日）

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | △ 878         |
| 受取利息             | 9             |
| 支払利息             | △ 887         |
| (B) 有価証券売買損益     | 5,377,490     |
| 売買益              | 5,545,928     |
| 売買損              | △ 168,438     |
| (C) 信託報酬等        | △ 2,871,749   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,504,863     |
| (E) 前期繰越損益金      | △25,466,401   |
| (F) 追加信託差損益金     | 24,778,164    |
| (配当等相当額)         | ( 17,963,604) |
| (売買損益相当額)        | ( 6,814,560)  |
| (G) 計(D+E+F)     | 1,816,626     |
| (H) 収益分配金        | 0             |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 1,816,626     |
| 追加信託差損益金         | 24,778,164    |
| (配当等相当額)         | ( 17,977,704) |
| (売買損益相当額)        | ( 6,800,460)  |
| 分配準備積立金          | 5,397,755     |
| 繰越損益金            | △28,359,293   |

(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18期        |
|------------------------------|-------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後)             | 1,985,240円  |
| (b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0円          |
| (c) 信託約款に規定する収益調整金           | 17,977,704円 |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金         | 3,412,515円  |
| 分配対象収益(a+b+c+d)              | 23,375,459円 |
| 分配対象収益(1万口当たり)               | 690円        |
| 分配金額                         | 0円          |
| 分配金額(1万口当たり)                 | 0円          |

<お知らせ>

該当事項はございません。

## 日本優良成長株マザーファンド

### 第9期 運用状況のご報告

決算日：2023年4月6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、わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）株式のうち、収益性に優れ、成長の持続が期待される企業の株式に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）株式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は行いません。                             |

### ○最近5期の運用実績

| 決算期            | 基準価額   |       | 東証株価指数 (TOPIX) |       | 株式組入率<br>株比 | 株式先物率<br>株比 | 純資産額<br>総 |
|----------------|--------|-------|----------------|-------|-------------|-------------|-----------|
|                | 騰落率    | 騰落率   | (参考指数)         | 騰落率   |             |             |           |
|                | 円      | %     | ポイント           | %     | %           | %           | 百万円       |
| 5期 (2019年4月8日) | 15,595 | △7.4  | 1,620.14       | △5.8  | 97.2        | —           | 5,987     |
| 6期 (2020年4月6日) | 13,533 | △13.2 | 1,376.30       | △15.1 | 96.1        | —           | 3,448     |
| 7期 (2021年4月6日) | 22,034 | 62.8  | 1,954.34       | 42.0  | 98.0        | —           | 3,248     |
| 8期 (2022年4月6日) | 21,737 | △1.3  | 1,922.91       | △1.6  | 95.3        | —           | 2,949     |
| 9期 (2023年4月6日) | 21,904 | 0.8   | 1,961.28       | 2.0   | 94.7        | —           | 2,589     |

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 東証株価指数 (TOPIX) 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。

(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

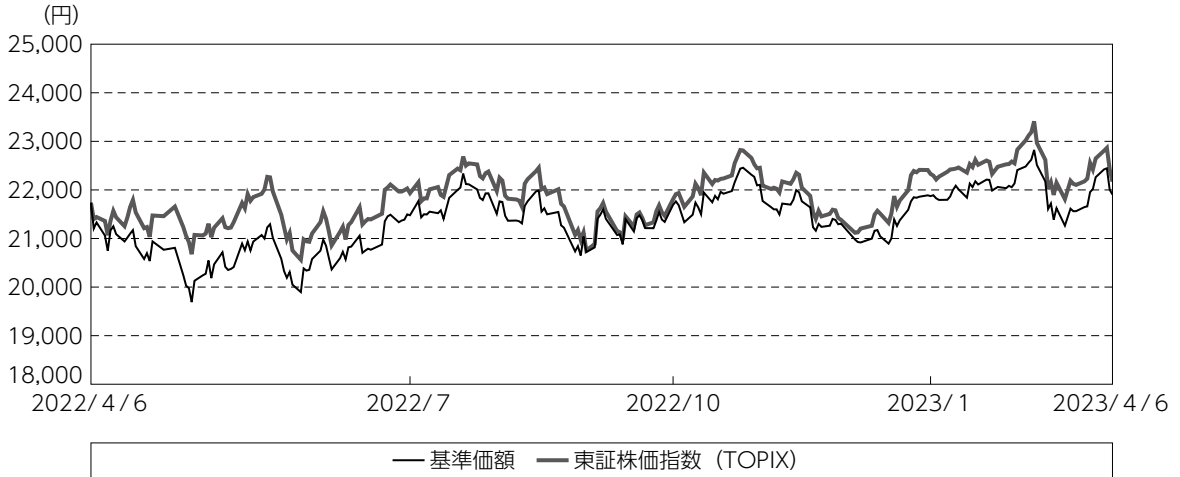
| 年月日               | 基準価額   |      | 東証株価指数 (TOPIX) |      | 株式組入率<br>株比 | 株式先物率<br>株比 |
|-------------------|--------|------|----------------|------|-------------|-------------|
|                   | 騰落率    | 騰落率  | (参考指数)         | 騰落率  |             |             |
| (期首)<br>2022年4月6日 | 円      | %    | ポイント           | %    | %           | %           |
|                   | 21,737 | —    | 1,922.91       | —    | 95.3        | —           |
| 4月末               | 20,940 | △3.7 | 1,899.62       | △1.2 | 91.1        | —           |
| 5月末               | 20,758 | △4.5 | 1,912.67       | △0.5 | 91.6        | —           |
| 6月末               | 20,603 | △5.2 | 1,870.82       | △2.7 | 94.7        | —           |
| 7月末               | 21,479 | △1.2 | 1,940.31       | 0.9  | 92.8        | —           |
| 8月末               | 21,752 | 0.1  | 1,963.16       | 2.1  | 90.3        | —           |
| 9月末               | 20,720 | △4.7 | 1,835.94       | △4.5 | 94.5        | —           |
| 10月末              | 21,693 | △0.2 | 1,929.43       | 0.3  | 92.3        | —           |
| 11月末              | 22,094 | 1.6  | 1,985.57       | 3.3  | 90.0        | —           |
| 12月末              | 21,306 | △2.0 | 1,891.71       | △1.6 | 93.1        | —           |
| 2023年1月末          | 21,873 | 0.6  | 1,975.27       | 2.7  | 92.0        | —           |
| 2月末               | 22,084 | 1.6  | 1,993.28       | 3.7  | 89.4        | —           |
| 3月末               | 22,262 | 2.4  | 2,003.50       | 4.2  | 92.4        | —           |
| (期末)<br>2023年4月6日 | 21,904 | 0.8  | 1,961.28       | 2.0  | 94.7        | —           |

(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4月7日～2023年4月6日)



(注) 参考指数は、東証株価指数 (TOPIX) です。

(注) 参考指数は、期首 (2022年4月6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)

- ・業種配分では、医薬品、銀行業、陸運業などが基準価額にプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、第一三共、三井住友フィナンシャルグループ、ロート製薬などが基準価額にプラスに寄与しました。

## (主なマイナス要因)

- ・業種配分では、サービス業、情報・通信業、電気機器などが基準価額にマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、メドピア、マネーフォワード、MonotaROなどが基準価額にマイナスに影響しました。

**投資環境**

(2022年4月7日～2023年4月6日)

国内株式市場は、一進一退の展開の中、概ね堅調な推移となりました。欧米の金融引き締めによる海外の景気悪化への懸念が株式市場の重石になった一方、リオープンング（新型コロナウイルスの感染拡大によって抑制されていた旅行や娯楽・買い物などの消費需要が回復すること）による国内景気への好影響や、上場企業に対する株主還元期待などが株価の支援材料となりました。期末にかけては、欧米の金融機関を発端とする金融不安が発生したことで、株価が不安定な動きになる局面もありましたが、各国の金融当局が迅速に対応したことが奏功し、市場は比較的速やかに安定回復しました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2022年4月7日～2023年4月6日)

当ファンドの運用につきましては、収益性に優れ、成長の持続が期待される企業のうち、自己資本利益率（ROE）や売上高営業利益率などの収益性を示す財務指標等に着眼し、銘柄を選別してまいりました。

当期は、景気後退懸念が強く意識される中、相対的に景気変動の影響を受けにくい武田薬品工業やアステラス製薬、今後更なる株主還元の強化が期待される日本郵政などの買い付けを行いました。一方、株価上昇により株価の割安度合が縮小したと見られるオリエンタルランド、石炭価格の下落により今後の業績悪化への懸念が強まった三菱商事などの売却を行いました。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

(2022年4月7日～2023年4月6日)

当ファンドはベンチマークを設けておりませんが、基準価額の騰落率は、参考指数としている東証株価指数（TOPIX）の騰落率を1.2%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**

当面の国内株式市場は、不安定な動きになると予想します。世界的な金融引き締めによる景気後退への懸念が根強い一方で、欧米のインフレ率鈍化や金融不安を受けて、金融引き締めから金融緩和への転換期待も高まりつつあり、景気後退への懸念と金融緩和への期待が交錯し、株価は不安定な動きになりやすい状況であると分析しています。

当ファンドの運用につきましては、収益性に優れ、成長の持続が期待される企業のうち、ROEや売上高営業利益率などの収益性を示す財務指標に着目し、銘柄を選別してまいります。今後の運用につきましては、株価の方向性に細心の注意を払いつつ、優良株を中心に業種分散の効いたポートフォリオで運用を行う方針です。

※文中の投資行動は、個別銘柄の売買等いかなる投資行動も推奨するものではありません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年4月7日～2023年4月6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>0.234<br>(0.234) | (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) そ の 他 費 用<br>(そ の 他)   | 0<br>( 0)       | 0.001<br>(0.001)      | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>その他は、金銭信託支払手数料                       |
| 合 計                        | 50              | 0.235                 |   |
| 期中の平均基準価額は、21,463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、その他は各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4月7日～2023年4月6日)

## 株式

|   |    | 買 付             |                   | 売 付   |           |
|---|----|-----------------|-------------------|-------|-----------|
|   |    | 株 数             | 金 額               | 株 数   | 金 額       |
| 国 |    | 千株              | 千円                | 千株    | 千円        |
| 内 | 上場 | 1,818<br>( 123) | 3,763,689<br>( -) | 1,599 | 4,069,774 |

(注) 金額は受渡金。

(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4月7日～2023年4月6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         | 7,833,463千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 2,695,983千円 |
| (c) 売 買 高 比 率(a)／(b)          | 2.90        |

(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4月7日～2023年4月6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 | $\frac{B}{A}$ | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
|-----|-----------|--------------------|---------------|-----------|--------------------|---------------|
|     |           |                    |               |           |                    |               |
| 株 式 | 3,763     | 690                | 18.3          | 4,069     | 432                | 10.6          |

## 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)       | 6,863千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 956千円   |
| (B) / (A)                   | 13.9%   |

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岡三証券株式会社、株式会社SBI証券です。

## ○組入資産の明細

(2023年4月6日現在)

## 国内株式

| 銘 柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|---------------------|---------|-------|--------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円     |
| <b>建設業 (1.5%)</b>   |         |       |        |
| 大和ハウス工業             | 10.5    | 11.5  | 35,673 |
| <b>食料品 (1.9%)</b>   |         |       |        |
| 日清製粉グループ本社          | —       | 29    | 46,371 |
| S F o o d s         | 14      | —     | —      |
| サントリー食品インターナショナル    | 12      | —     | —      |
| <b>繊維製品 (2.1%)</b>  |         |       |        |
| 東レ                  | —       | 70    | 51,198 |
| <b>パルプ・紙 (4.8%)</b> |         |       |        |
| 王子ホールディングス          | —       | 140   | 73,080 |
| レンゴー                | —       | 54    | 45,792 |
| <b>化学 (7.2%)</b>    |         |       |        |
| クレハ                 | —       | 7     | 56,910 |
| 東ソー                 | —       | 16    | 28,160 |
| 信越化学工業              | —       | 10    | 39,420 |
| 三菱瓦斯化学              | 30      | —     | —      |
| 住友ベークライト            | 10      | —     | —      |
| ユニ・チャーム             | 11.1    | 9.6   | 51,024 |
| <b>医薬品 (14.3%)</b>  |         |       |        |
| 武田薬品工業              | —       | 22    | 96,734 |

| 銘 柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|------------------------|---------|-------|--------|
|                        | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                        | 千株      | 千株    | 千円     |
| <b>アステラス製薬</b>         | —       | 41    | 78,945 |
| ロート製薬                  | —       | 23    | 62,675 |
| そーせいグループ               | —       | 16.5  | 39,616 |
| 第一三共                   | 26      | 16    | 73,488 |
| <b>ガラス・土石製品 (4.2%)</b> |         |       |        |
| 日本電気硝子                 | —       | 16    | 39,888 |
| 太平洋セメント                | —       | 26.5  | 62,831 |
| <b>金属製品 (—%)</b>       |         |       |        |
| 三和ホールディングス             | 40      | —     | —      |
| <b>機械 (7.3%)</b>       |         |       |        |
| 芝浦機械                   | 13      | —     | —      |
| フリュー                   | 42      | —     | —      |
| 住友重機械工業                | 20      | —     | —      |
| ダイキン工業                 | 2       | 2.4   | 52,824 |
| CKD                    | 27      | 20    | 39,880 |
| セガサミーホールディングス          | —       | 16    | 39,600 |
| 日本精工                   | —       | 65    | 47,580 |
| <b>電気機器 (6.4%)</b>     |         |       |        |
| 富士電機                   | 7       | —     | —      |
| ダイヘン                   | 13      | —     | —      |

日本優良成長株マザーファンド

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-----------------------|---------|-------|--------|
|                       | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                       | 千株      | 千株    | 千円     |
| ヤーマン                  | 60      | 27    | 31,077 |
| I D E C               | 15      | —     | —      |
| 日本電気                  | —       | 9.9   | 50,292 |
| ソニーグループ               | 6.5     | —     | —      |
| キーエンス                 | 0.8     | 0.7   | 41,622 |
| 太陽誘電                  | —       | 8     | 33,120 |
| 村田製作所                 | 5       | —     | —      |
| 東京エレクトロン              | 1.2     | —     | —      |
| <b>輸送用機器 (1.7%)</b>   |         |       |        |
| トヨタ紡織                 | —       | 20    | 40,680 |
| トヨタ自動車                | 14      | —     | —      |
| <b>精密機器 (4.7%)</b>    |         |       |        |
| オリンパス                 | 29      | 15    | 36,450 |
| H O Y A               | 3.4     | 2     | 27,670 |
| メニコン                  | 10      | —     | —      |
| ニプロ                   | —       | 51    | 51,612 |
| <b>その他製品 (1.3%)</b>   |         |       |        |
| タカタトミー                | 35      | 23    | 32,315 |
| <b>電気・ガス業 (1.8%)</b>  |         |       |        |
| 大阪瓦斯                  | —       | 20    | 43,860 |
| <b>陸運業 (8.8%)</b>     |         |       |        |
| 東海旅客鉄道                | 3.8     | 4     | 63,620 |
| 京阪ホールディングス            | 24      | 18    | 64,260 |
| ヤマトホールディングス           | —       | 22    | 50,226 |
| センコーグループホールディングス      | 45      | 40    | 37,080 |
| <b>情報・通信業 (8.0%)</b>  |         |       |        |
| インターネットイニシアティブ        | —       | 14.7  | 39,616 |
| マネーフォワード              | 9       | —     | —      |
| プラスアルファ・コンサルティング      | 16      | —     | —      |
| A p p i e r G r o u p | —       | 26    | 40,430 |
| 野村総合研究所               | 13      | —     | —      |
| J M D C               | 8       | —     | —      |
| フューチャー                | 27      | 35    | 62,230 |
| 日本電信電話                | —       | 14    | 55,146 |
| <b>卸売業 (1.8%)</b>     |         |       |        |
| 双日                    | 39      | 16    | 43,760 |
| シップヘルスケアホールディングス      | 16      | —     | —      |
| 三菱商事                  | 19      | —     | —      |
| <b>小売業 (1.6%)</b>     |         |       |        |
| DCMホールディングス           | 31      | —     | —      |
| M o n o t a R O       | 30      | —     | —      |
| ギフトホールディングス           | —       | 8.5   | 39,780 |
| ファーストリテイリング           | 0.7     | —     | —      |
| <b>銀行業 (3.2%)</b>     |         |       |        |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ     | —       | 60    | 50,022 |

| 銘柄                     | 期首(前期末)  | 当 期 末 |           |
|------------------------|----------|-------|-----------|
|                        | 株 数      | 株 数   | 評 価 額     |
|                        | 千株       | 千株    | 千円        |
| 三井住友フィナンシャルグループ        | 14       | 5.5   | 29,100    |
| <b>証券、商品先物取引業 (—%)</b> |          |       |           |
| S B Iホールディングス          | 16.3     | —     | —         |
| <b>保険業 (3.1%)</b>      |          |       |           |
| 東京海上ホールディングス           | 11.6     | 30    | 76,140    |
| <b>その他金融業 (4.5%)</b>   |          |       |           |
| 全国保証                   | 9.3      | 7     | 33,985    |
| オリックス                  | 34.9     | 34.9  | 75,174    |
| <b>サービス業 (9.8%)</b>    |          |       |           |
| 日本M&Aセンターホールディングス      | 30       | —     | —         |
| ケアネット                  | —        | 32    | 34,400    |
| カカクコム                  | 14       | —     | —         |
| ディップ                   | —        | 10    | 33,800    |
| 新日本科学                  | —        | 13.5  | 37,246    |
| エムスリー                  | 14       | —     | —         |
| オリエンタルランド              | 4.5      | —     | —         |
| メドピア                   | 11       | —     | —         |
| リクルートホールディングス          | 10       | —     | —         |
| 日本郵政                   | —        | 70    | 75,320    |
| プロジェクトカンパニー            | 13       | —     | —         |
| 東京都競馬                  | —        | 15.2  | 60,344    |
| 合 計                    | 株 数・金 額  | 921   | 1,264     |
|                        | 銘柄 数<比率> | 52    | 50        |
|                        |          |       | 2,452,069 |
|                        |          |       | <94.7%>   |

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年4月6日現在)

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>2,452,069 | %<br>94.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 138,767         | 5.4       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 2,590,836       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月6日現在)

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産          | 2,590,836,347 円 |
| コール・ローン等        | 107,919,966     |
| 株式(評価額)         | 2,452,069,600   |
| 未収配当金           | 30,846,781      |
| (B) 負債          | 1,002,061       |
| 未払解約金           | 1,000,000       |
| 未払利息            | 104             |
| その他未払費用         | 1,957           |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 2,589,834,286   |
| 元本              | 1,182,340,118   |
| 次期繰越損益金         | 1,407,494,168   |
| (D) 受益権総口数      | 1,182,340,118口  |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,904円         |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2,1904円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は1,356,723,698円、期中追加設定元本額は542,279,841円、期中一部解約元本額は716,663,421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。

日本優良成長株オープン(米ドル投資型)(愛称 スマートジャパン)  
1,033,430,673円

日本優良成長株オープン(円投資型)(愛称 スマートジャパン)  
148,909,445円

## ○損益の状況 (2022年4月7日~2023年4月6日)

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
| (A) 配当等収益        | 66,284,722 円  |
| 受取配当金            | 66,329,691    |
| 受取利息             | 997           |
| その他収益金           | 38,620        |
| 支払利息             | △ 84,586      |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 53,652,883  |
| 売買益              | 318,971,198   |
| 売買損              | △ 372,624,081 |
| (C) その他費用等       | △ 20,262      |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 12,611,577    |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,592,333,374 |
| (F) 追加信託差損益金     | 615,485,756   |
| (G) 解約差損益金       | △ 812,936,539 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 1,407,494,168 |
| 次期繰越損益金(H)       | 1,407,494,168 |

(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。

## &lt;お知らせ&gt;

該当事項はございません。