

第3期

運用報告書(全体版)

米国厳選優良株ファンド
(実績報酬型)

【2025年 1 月27日決算】

受益者の皆様へ

素素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「米国厳選優良株ファンド(実績報酬型)」は、2025年 1 月27日に第3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。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1
ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
03-3516-1300（受付時間：営業日の9:00～17:00）

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	2023年 7 月28日から2045年 7 月26日までです。	
運用方針	米国厳選優良株マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）を通じて、米国の上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いませんが、大幅な米ドル安円高が予想される場合等には、為替ヘッジを行う場合があります。	
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。
	米国厳選優良株マザーファンド	米国の上場株式（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の投資割合には制限を設けません。
	米国厳選優良株マザーファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）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	毎年 1 月26日および 7 月26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、分配対象収益の範囲内で、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。 委託会社の判断により、収益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			S&P500トータルリターン指数 〔 円 換 算 後 〕		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
2023年7月28日	10,000	－	－	1,361,076.082	－	－	－	50
1期(2024年1月26日)	10,779	0	7.8	1,566,377.701	15.1	90.8	－	75
2期(2024年7月26日)	11,645	0	8.0	1,815,893.384	15.9	89.1	－	84
3期(2025年1月27日)	12,977	0	11.4	2,085,586.156	14.9	96.2	－	92

(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) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。
(注) S&P500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&P500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に為替レート（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おります。（以下同じ。）
(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

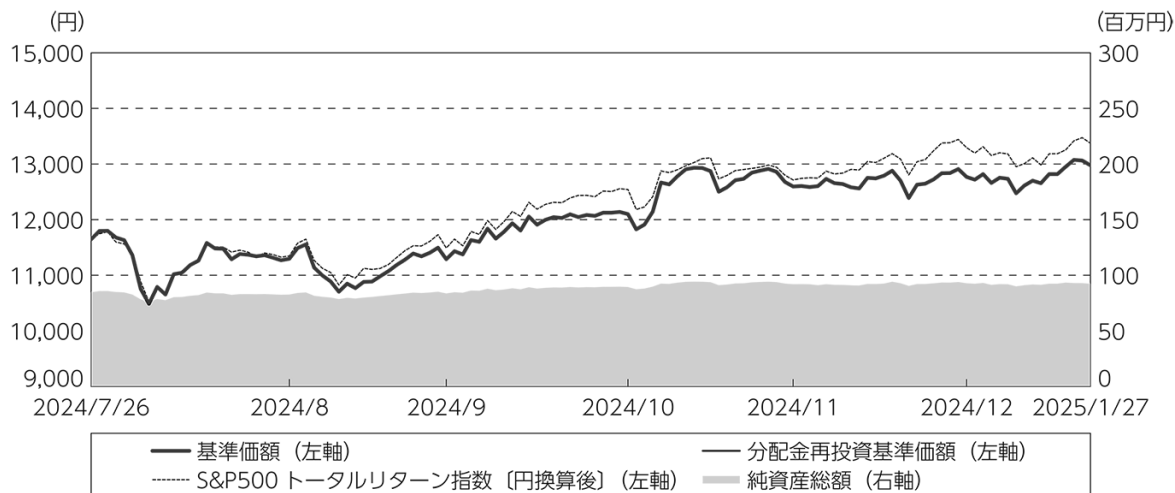
年 月 日	基 準 価 額	S&P500トータルリターン指数 〔 円 換 算 後 〕		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率 (参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2024年 7 月26日	円 11,645	% —	ポイント 1,815,893.384	% —	% —
7 月末	11,679	0.3	1,808,517.672	△ 0.4	89.1
8 月末	11,297	△ 3.0	1,769,366.224	△ 2.6	89.1
9 月末	11,289	△ 3.1	1,791,801.019	△ 1.3	87.5
10月末	12,100	3.9	1,955,795.717	7.7	91.9
11月末	12,596	8.2	1,982,544.539	9.2	93.8
12月末	12,768	9.6	2,073,168.770	14.2	93.9
(期 末) 2025年 1 月27日	円 12,977	11.4	2,085,586.156	14.9	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

（2024年7月27日～2025年1月27日）



期 首：11,645円

期 末：12,977円（既払分配金（税引前）：0円）

騰落率： 11.4%（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、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、期首（2024年7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）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「米国厳選優良株マザーファンド」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）

- ・良好な企業業績が好感された資本財株や金融サービス株、メディア・娯楽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、メディア・娯楽株のメタ・プラットフォームズや半導体・半導体製造装置株のエヌビディア、資本財株のコンフォート・システムズU S Aなどの上昇がプラスに寄与しました。
- ・為替市場で円が米ドルに対して下落（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）

- ・軟調な原油価格や天然ガス価格が嫌気されたエネルギー株や、慎重な業績見通しを示した素材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、テクノロジー・ハードウェアおよび機器株のスーパー・マイクロ・コンピューターやナブコ・セキュリティ・テクノロジーズ、耐久消費財・アパレル株のインストールド・ビルディング・プロダクツなどの下落がマイナスに影響しました。

投資環境

（2024年7月27日～2025年1月27日）

米国株式市場は、2024年7月下旬から8月上旬にかけては、米国が中国への先端半導体技術の輸出に対する規制を強化するとの見方が強まり、大型ハイテク株を中心に下落しました。8月中旬から11月下旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げや米国大統領選挙でトランプ前大統領が勝利したことが好感され、上昇しました。12月上旬から2025年1月下旬にかけては、米連邦公開市場委員会（FOMC）において、2025年1月の会合での利下げ見送りが示唆されたことが嫌気され下落したものの、20日に就任したトランプ大統領の政策に対する期待から、期末にかけては上昇しました。

為替市場は、2024年7月下旬から9月中旬にかけては、円が上昇する円高の動きとなりました。9月下旬から2025年1月中旬にかけては、円が下落する円安の動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2024年7月27日～2025年1月27日）

<米国厳選優良株ファンド（実績報酬型）>

「米国厳選優良株マザーファンド」受益証券の組入比率は、概ね高位を維持しました。

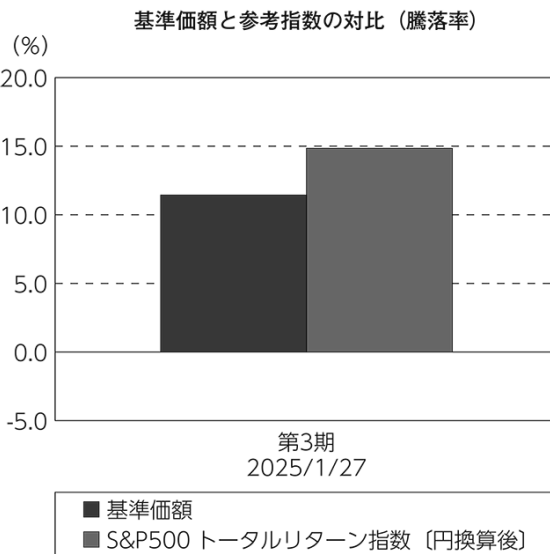
○米国厳選優良株マザーファンド

運用状況につきましては、資本財株や金融サービス株、ソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けしました。期中の投資行動としては、ソフトウェア・サービス株やテクノロジー・ハードウェア株、メディア・娯楽株などの買付けを行い、ウェイトを引き上げました。一方、業績見通しに対する不透明感が強まった耐久消費財・アパレル株や運輸株、エネルギー株の一部を売却し、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

（2024年7月27日～2025年1月27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。



（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&P500 トータルリターン指数（円換算後）です。

分配金

（2024年7月27日～2025年1月27日）

当期の分配金につきましては、基準価額水準等を勘案して、以下のとおりといたしました。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3期
	2024年7月27日～ 2025年1月27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	2,976

（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、底堅い動きを想定します。米国のトランプ政権が掲げる関税引き上げによる通商摩擦の激化が懸念されるものの、F R Bや欧州中央銀行（E C B）による金融緩和や良好な企業業績への期待感が、株価の上昇要因になると予想します。

（運用方針）

＜米国厳選優良株ファンド（実績報酬型）＞

「米国厳選優良株マザーファンド」を通じて、安定的なキャッシュフローの拡大が期待できる銘柄に選別して投資します。「米国厳選優良株マザーファンド」受益証券の組入比率は、概ね高位を維持する方針です。

○米国厳選優良株マザーファンド

業種配分としては、持続的なキャッシュフローの成長が期待できるテクノロジー・ハードウェア株やソフトウェア・サービス株、株価バリュエーション面において割安と判断されるメディア・娯楽株や資本財株を高位にウェイト付けする方針です。

※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

(2024年 7 月27日～2025年 1 月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬（基本報酬）	円 15	% 0.122	(a)信託報酬（基本報酬）＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 7 ）	（0.056）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 7 ）	（0.056）	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
（ 受 託 会 社 ）	（ 1 ）	（0.011）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 信託報酬（実績報酬）	65	0.543	(b)信託報酬（実績報酬）＝（実績報酬控除前基準価額－ハイウォーターマ ーク）×10% ファンドの運用実績に応じた報酬
(c) 売 買 委 託 手 数 料	8	0.067	(c)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
（ 株 式 ）	（ 8 ）	（0.067）	
(d) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(d)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	（ 0 ）	（0.002）	
(e) そ の 他 費 用	51	0.426	(e)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 ）	（ 50 ）	（0.419）	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 ）	（ 1 ）	（0.007）	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
合 計	139	1.160	
期中の平均基準価額は、11,954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。

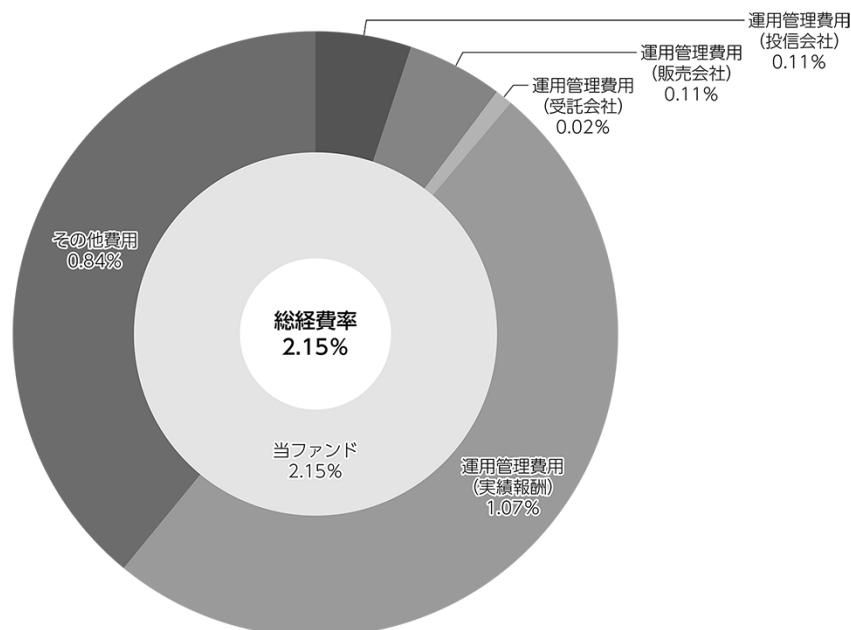
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

（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2.15%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

(2024年7月27日～2025年1月27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
米国厳選優良株マザーファンド	千口 838	千円 1,000	千口 2,422	千円 3,250

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年7月27日～2025年1月27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
	米国厳選優良株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	114,672千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	79,698千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.43

(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

(2024年7月27日～2025年1月27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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年7月27日～2025年1月27日)

期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 50	百万円 —	百万円 —	百万円 50	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切捨て。

○組入資産の明細

(2025年 1 月27日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
米国厳選優良株マザーファンド	67,890	66,305	90,122

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年 1 月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国厳選優良株マザーファンド	90,122	97.0
コール・ローン等、その他	2,766	3.0
投資信託財産総額	92,888	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 米国厳選優良株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（89,094千円）の投資信託財産総額（90,122千円）に対する比率は98.9%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＝155.60円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年1月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	92,888,600
コール・ローン等	2,765,956
米国厳選優良株マザーファンド(評価額)	90,122,616
未収利息	28
(B) 負債	584,110
未払解約金	299
未払信託報酬	577,989
その他未払費用	5,822
(C) 純資産総額(A－B)	92,304,490
元本	71,131,488
次期繰越損益金	21,173,002
(D) 受益権総口数	71,131,488口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,977円

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.2977円です。
(注) 当ファンドの期首元本額は72,676,370円、期中追加設定元本額は3,690,732円、期中一部解約元本額は5,235,614円です。

○損益の状況（2024年7月27日～2025年1月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,957
受取利息	2,957
(B) 有価証券売買損益	9,980,219
売買益	10,416,421
売買損	△ 436,202
(C) 信託報酬等	△ 583,811
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	9,399,365
(E) 前期繰越損益金	10,235,847
(F) 追加信託差損益金	1,537,790
(配当等相当額)	(896,706)
(売買損益相当額)	(641,084)
(G) 計(D＋E＋F)	21,173,002
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	21,173,002
追加信託差損益金	1,537,790
(配当等相当額)	(900,281)
(売買損益相当額)	(637,509)
分配準備積立金	19,635,212

(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3期
(a) 配当等収益(費用控除後)	340,041円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	9,059,324円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	1,537,790円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	10,235,847円
分配対象収益(a＋b＋c＋d)	21,173,002円
分配対象収益(1万口当たり)	2,976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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2025年1月27日現在）

＜米国厳選優良株マザーファンド＞

下記は、米国厳選優良株マザーファンド全体(66,305千口)の内容です。

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		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	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		0.6	0.6	4	688	保険
AMPHENOL CORP-CL A		—	0.7	5	840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERICAN EXPRESS CO		0.3	—	—	—	金融サービス
CLEAN HARBORS INC		—	0.2	4	746	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		—	0.2	4	675	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC		0.2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DR HORTON INC		0.5	0.5	7	1,111	耐久消費財・アパレル
EMCOR GROUP INC		—	0.1	5	827	資本財
EXXON MOBIL CORP		0.5	0.8	8	1,352	エネルギー
JABIL INC		—	0.3	5	809	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIRBY CORP		0.7	—	—	—	運輸
MASTERCARD INC - A		—	0.1	5	830	金融サービス
REPUBLIC SERVICES INC		—	0.2	4	659	商業・専門サービス
PHILLIPS 66		0.5	—	—	—	エネルギー
RALPH LAUREN CORP		0.2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SALESFORCE INC		—	0.2	6	1,039	ソフトウェア・サービス
COMFORT SYSTEMS USA INC		0.2	0.1	5	846	資本財
AZZ INC		0.6	—	—	—	資本財
BADGER METER INC		—	0.2	4	654	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC		—	0.2	5	811	資本財
ONEOK INC		1	0.6	6	975	エネルギー
QUANTA SERVICES INC		—	0.2	7	1,114	資本財
CMS ENERGY CORP		1	—	—	—	公益事業
CURTISS-WRIGHT CORP		0.2	0.2	7	1,194	資本財
ATMOS ENERGY CORP		0.8	0.5	6	1,085	公益事業
ASSURANT INC		—	0.3	6	984	保険
GARTNER INC		—	0.1	5	822	ソフトウェア・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		0.2	—	—	—	金融サービス
SKECHERS USA INC-CL A		0.6	0.6	4	708	耐久消費財・アパレル
MARSH & MCLENNAN COS		—	0.2	4	681	保険
NATIONAL FUEL GAS CO		1	—	—	—	公益事業
CABOT CORP		0.7	—	—	—	素材
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		1	1	12	1,918	公益事業
SIMPSON MANUFACTURING CO INC		0.3	—	—	—	資本財
MARATHON PETROLEUM CORP		0.3	—	—	—	エネルギー
MOTOROLA SOLUTIONS INC		—	0.2	9	1,491	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		0.9	—	—	—	エネルギー
PARKER HANNIFIN CORP		—	0.1	6	1,057	資本財
WILLIAMS-SONOMA INC		—	0.2	4	664	一般消費財・サービス流通・小売り
WILLIAMS COS INC		—	0.8	4	741	エネルギー
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		0.2	—	—	—	資本財
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		—	0.7	3	617	消費者サービス
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A		—	2	4	721	資本財

米国厳選優良株ファンド（実績報酬型）

銘柄	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	
PRIMORIS SERVICES CORP		—	0.9	7	1,210	資本財
MSCI INC		—	0.1	6	965	金融サービス
CHUBB LTD		0.2	0.2	5	829	保険
TRANE TECHNOLOGIES PLC		—	0.2	8	1,247	資本財
KINSALE CAPITAL GROUP INC		0.1	—	—	—	保険
SNAP INC - A		3	—	—	—	メディア・娯楽
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC		—	0.7	7	1,141	消費者サービス
MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A		2	—	—	—	エネルギー
KKR & CO INC		—	0.4	6	1,030	金融サービス
TECNOGLASS INC		—	0.7	5	920	資本財
INSTALLED BUILDING PRODUCTS		0.3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BLACKSTONE INC		0.4	—	—	—	金融サービス
HOWMET AEROSPACE INC		0.9	0.5	6	988	資本財
AZEK CO INC/THE		1	—	—	—	資本財
VERTIV HOLDINGS CO-A		0.6	—	—	—	資本財
STRIDE INC		0.8	0.6	7	1,114	消費者サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A		0.6	—	—	—	金融サービス
N-ABLE INC		3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DOXIMITY INC-CLASS A		—	1	6	968	ヘルスケア機器・サービス
ARISTA NETWORKS INC		—	0.5	6	1,004	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		0.5	0.5	8	1,338	金融サービス
CORE & MAIN INC-CLASS A		0.8	—	—	—	資本財
HUBSPOT INC		0.1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BOOT BARN HOLDINGS INC		—	0.3	5	787	一般消費財・サービス流通・小売り
GODADDY INC - CLASS A		—	0.3	6	967	ソフトウェア・サービス
PJT PARTNERS INC - A		—	0.4	6	1,023	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		0.3	—	—	—	消費者サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PURE STORAGE INC - CLASS A		0.7	0.7	5	785	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PENUMBRA INC		—	0.2	5	852	ヘルスケア機器・サービス
ALTAIR ENGINEERING INC - A		0.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		—	0.6	14	2,192	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		0.3	0.3	5	871	半導体・半導体製造装置
ARCH CAPITAL GROUP LTD		0.5	—	—	—	保険
CASEY'S GENERAL STORES INC		0.2	0.2	8	1,279	生活必需品流通・小売り
COSTCO WHOLESALE CORP		—	0.1	9	1,462	生活必需品流通・小売り
META PLATFORMS INC-CLASS A		0.2	0.3	19	3,022	メディア・娯楽
FLEX LTD		2	1	7	1,239	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALPHABET INC-CL A		0.6	1	20	3,115	メディア・娯楽
KLA CORP		0.1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		0.2	—	—	—	消費者サービス
NVIDIA CORP		1	1	22	3,550	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC		0.3	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CAL-MAINE FOODS INC		—	0.6	6	996	食品・飲料・タバコ
CSX CORP		1	—	—	—	運輸
COPART INC		1	1	5	897	商業・専門サービス
AMKOR TECHNOLOGY INC		1	1	4	639	半導体・半導体製造装置
AAON INC		—	0.3	3	619	資本財
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		0.4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STEVEN MADDEN LTD		1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC		—	0.5	5	814	ヘルスケア機器・サービス
NAPCO SECURITY TECHNOLOGIES		1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

米国厳選優良株ファンド（実績報酬型）

銘 柄	株 数	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		
STERLING INFRASTRUCTURE INC	0.3	—	—	—	資本財	
PACCAR INC	0.5	—	—	—	資本財	
PATRICK INDUSTRIES INC	0.4	—	—	—	自動車・自動車部品	
AGILYSYS INC	—	0.4	3	574	ソフトウェア・サービス	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	—	0.3	4	640	保険	
NETFLIX INC	0.1	0.1	9	1,521	メディア・娯楽	
HALOZYME THERAPEUTICS INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP	—	0.5	22	3,454	ソフトウェア・サービス	
APPLE INC	—	0.9	20	3,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TEXAS ROADHOUSE INC	0.5	—	—	—	消費者サービス	
DEXCOM INC	—	0.5	4	690	ヘルスケア機器・サービス	
EXLSERVICE HOLDINGS INC	—	1	7	1,146	商業・専門サービス	
CROCS INC	0.4	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CATALYST PHARMACEUTICALS INC	—	2	4	701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SUPER MICRO COMPUTER INC	0.1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INSULET CORP	0.3	0.3	8	1,308	ヘルスケア機器・サービス	
BROADCOM INC	—	0.5	12	1,903	半導体・半導体製造装置	
FORTINET INC	—	0.4	3	603	ソフトウェア・サービス	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0.2	—	—	—	金融サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.3	—	—	—	エネルギー	
PALO ALTO NETWORKS INC	0.2	0.3	5	876	ソフトウェア・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	—	0.2	5	803	ソフトウェア・サービス	
T-MOBILE US INC	0.3	0.3	6	1,020	電気通信サービス	
PTC INC	0.3	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ADMA BIOLOGICS INC	3	2	3	500	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SPROUTS FARMERS MARKET INC	—	0.4	5	913	生活必需品流通・小売り	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	0.4	4	746	メディア・娯楽	
MEDPACE HOLDINGS INC	0.1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXON ENTERPRISE INC	0.2	—	—	—	資本財	
TENABLE HOLDINGS INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
MR COOPER GROUP INC	0.7	—	—	—	金融サービス	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	0.5	6	1,019	金融サービス	
PALOMAR HOLDINGS INC	0.6	0.6	6	966	保険	
OPTION CARE HEALTH INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
REYNOLDS CONSUMER PRODUCTS I	2	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
CHORD ENERGY CORP	0.3	—	—	—	エネルギー	
FIRSTCASH HOLDINGS INC	0.4	—	—	—	金融サービス	
AIRBNB INC-CLASS A	0.3	0.3	3	593	消費者サービス	
UFP INDUSTRIES INC	0.4	—	—	—	資本財	
INTAPP INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NUTANIX INC - A	0.7	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CSW INDUSTRIALS INC	—	0.2	7	1,142	資本財	
合 計	株 数 ・ 金 額	62	43	570	88,798	
	銘 柄 数 < 比 率 >	86	80	—	<98.5%>	

(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、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。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

米国厳選優良株マザーファンド
第1期 運用状況のご報告
決算日：2024年7月26日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	米国の上場株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、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	米国の上場株式（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	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		S&P500トータルリターン指数 〔円換算後〕 (参考指数)		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日) 2023年7月28日	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
	10,000	—	1,361,076.082	—	—	—	49
1期(2024年7月26日)	12,075	20.8	1,815,893.384	33.4	92.0	—	81

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は当初設定元本。

(注) S&P500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&P500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に為替レート（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

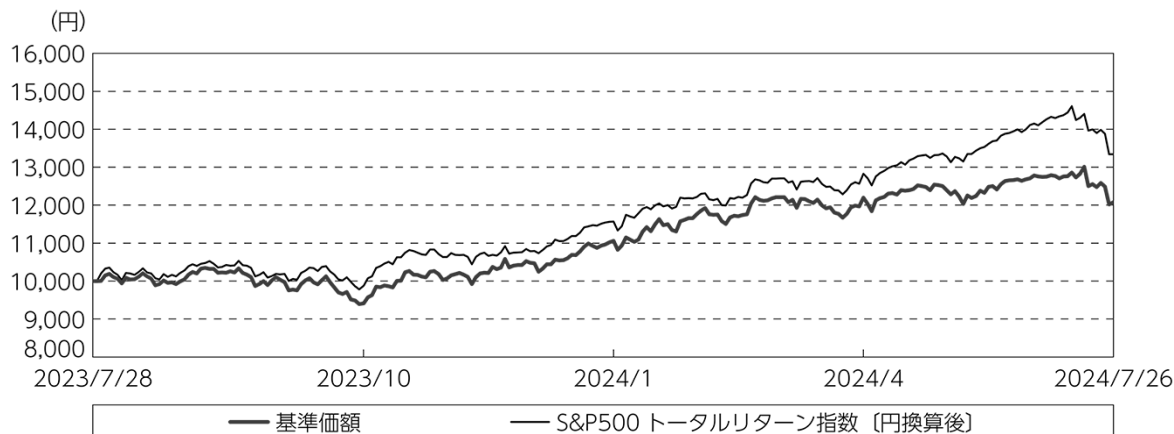
年 月 日	基 準	価 額	S&P500トータルリターン指数 〔 円 換 算 後 〕		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(設定日) 2023年 7 月28 日	円 10,000	% －	ポイント 1,361,076.082	% －	% －	% －
7 月末	10,003	0.0	1,388,837.850	2.0	85.1	－
8 月末	10,241	2.4	1,421,496.752	4.4	92.3	－
9 月末	10,107	1.1	1,386,838.449	1.9	92.1	－
10月末	9,411	△ 5.9	1,344,612.205	△ 1.2	93.6	－
11月末	10,067	0.7	1,446,995.257	6.3	94.2	－
12月末	10,465	4.7	1,468,875.160	7.9	95.5	－
2024年 1 月末	11,059	10.6	1,574,793.773	15.7	94.7	－
2 月末	11,658	16.6	1,657,701.474	21.8	93.0	－
3 月末	12,211	22.1	1,728,803.922	27.0	96.1	－
4 月末	12,194	21.9	1,745,713.332	28.3	95.7	－
5 月末	12,287	22.9	1,787,165.154	31.3	95.7	－
6 月末	12,781	27.8	1,925,511.315	41.5	94.0	－
(期 末) 2024年 7 月26 日	12,075	20.8	1,815,893.384	33.4	92.0	－

(注) 騰落率は設定日比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年7月28日～2024年7月26日)



(注) 参考指数は、S&P500 トータルリターン指数 [円換算後] です。

(注) 参考指数は、設定日（2023年7月28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)

- ・好業績を発表した半導体・半導体製造装置株や資本財株の上昇などがプラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、エヌビディアやスーパー・マイクロ・コンピューター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)

- ・業績見通しが失望されたヘルスケア機器・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の下落などがマイナスに影響しました。
- ・個別銘柄では、インスパイア・メディカル・システムズやアーチャー・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7月28日～2024年7月26日)

米国株式市場は、2023年7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7月上旬にかけては、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や、テクノロジー関連株を中心に好業績が多く発表されたことが好感され、上昇しました。7月中旬から下旬にかけては、米国が中国への先端半導体技術の輸出に対して最も厳しい貿易制限を課すことを検討していると発表したことなどから、大型ハイテク株を中心に下落しました。

為替市場は、2023年7月下旬から2024年7月上旬にかけては、円が米ドルに対して下落する円安の動きが継続しました。7月中旬から下旬にかけては、日米の金利差が縮小するとの見方から円が上昇する円高の動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2023年7月28日～2024年7月26日)

運用状況につきましては、資本財株やエネルギー株、ソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けしました。期中の投資行動としては、株価バリュエーション面の割安感がある金融サービス株や公益事業株などの買付けを行い、ウェイトを引き上げました。一方、業績見通しに対する不透明感が強まったヘルスケア機器・サービス株や生活必需品株の一部を売却し、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

(2023年7月28日～2024年7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、基準価額の騰落率は、参考指数としているS&P500トータルリターン指数〔円換算後〕の騰落率を12.6%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)

米国株式市場は方向感に乏しい相場展開を想定します。2024年11月の米国大統領選挙を前に、不透明感が強まることが予想されます。また、中東情勢の悪化など地政学リスクの高まりも懸念され、上下にもみ合う動きを想定します。米国大統領選挙後は、FRBによる利下げや2025年度以降の企業業績に対する期待から、市場は底堅く推移すると予想します。

(運用方針)

業種配分としては、持続的なキャッシュフローの成長が期待できるソフトウェア・サービス株や半導体・半導体製造装置株、株価バリュエーション面において割安と判断される金融サービス株や資本財株を高位にウェイト付ける方針です。

○1 万口当たりの費用明細

(2023年7月28日～2024年7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 24 (24)	% 0.217 (0.217)	(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)	0 (0)	0.001 (0.001)	(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)	174 (172) (2)	1.580 (1.560) (0.019)	(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、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用等
合 計	198	1.798	
期中の平均基準価額は、11,040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

(2023年7月28日～2024年7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 137 (2)	千米ドル 1,022 (0.91227)	百株 77 (0.2)	千米ドル 580 (6)

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(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

(2023年7月28日～2024年7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	237,854千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	67,668千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.51

(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7月28日～2024年7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7月26日現在)

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	千米ドル	千円	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		0.6	4	695	保険
AMERICAN EXPRESS CO		0.3	7	1,110	金融サー ビス
DICK'S SPORTING GOODS INC		0.2	4	624	一般消費財・サービ流通・小売り
DR HORTON INC		0.5	8	1,330	耐久消費財・アパレル
EXXON MOBIL CORP		0.5	5	904	エネルギー
KIRBY CORP		0.7	8	1,272	運輸
PHILLIPS 66		0.5	7	1,098	エネルギー
RALPH LAUREN CORP		0.2	3	496	耐久消費財・アパレル
COMFORT SYSTEMS USA INC		0.2	5	900	資本財
AZZ INC		0.6	4	733	資本財
ONEOK INC		1	9	1,505	エネルギー
CMS ENERGY CORP		1	6	974	公益事業
CURTISS-WRIGHT CORP		0.2	5	859	資本財
ATMOS ENERGY CORP		0.8	9	1,540	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES		0.2	5	782	金融サー ビス
SKECHERS USA INC-CL A		0.6	3	589	耐久消費財・アパレル
NATIONAL FUEL GAS CO		1	5	884	公益事業
CABOT CORP		0.7	6	1,048	素材
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		1	7	1,144	公益事業
SIMPSON MANUFACTURING CO INC		0.3	5	855	資本財
MARATHON PETROLEUM CORP		0.3	5	792	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		0.9	5	839	エネルギー
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		0.2	3	489	資本財
CHUBB LTD		0.2	5	806	保険

米国厳選優良株マザーファンド

銘	柄	当		期		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	千米ドル	千円			
KINSALE CAPITAL GROUP INC			0.1	3	581	保険		
SNAP INC - A			3	4	621	メディア・娯楽		
MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A			2	6	1,044	エネルギー		
INSTALLED BUILDING PRODUCTS			0.3	7	1,145	耐久消費財・アパレル		
BLACKSTONE INC			0.4	5	863	金融サービス		
HOWMET AEROSPACE INC			0.9	7	1,142	資本財		
AZEK CO INC/THE			1	4	662	資本財		
VERTIV HOLDINGS CO-A			0.6	4	707	資本財		
STRIDE INC			0.8	5	884	消費者サービス		
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A			0.6	4	633	金融サービス		
N-ABLE INC			3	4	642	ソフトウェア・サービス		
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC			0.5	6	937	金融サービス		
CORE & MAIN INC-CLASS A			0.8	4	625	資本財		
HUBSPOT INC			0.1	4	764	ソフトウェア・サービス		
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN			0.3	6	985	消費者サービス		
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE			3	6	959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PURE STORAGE INC - CLASS A			0.7	4	619	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ALTAIR ENGINEERING INC - A			0.5	4	671	ソフトウェア・サービス		
APPLIED MATERIALS INC			0.3	6	935	半導体・半導体製造装置		
ARCH CAPITAL GROUP LTD			0.5	4	727	保険		
CASEY'S GENERAL STORES INC			0.2	7	1,149	生活必需品流通・小売り		
META PLATFORMS INC-CLASS A			0.2	9	1,397	メディア・娯楽		
FLEX LTD			2	6	953	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ALPHABET INC-CL A			0.6	10	1,546	メディア・娯楽		
KLA CORP			0.1	7	1,175	半導体・半導体製造装置		
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A			0.2	4	720	消費者サービス		
NVIDIA CORP			1	11	1,730	半導体・半導体製造装置		
QUALCOMM INC			0.3	5	810	半導体・半導体製造装置		
CSX CORP			1	4	725	運輸		
COPART INC			1	8	1,243	商業・専門サービス		
AMKOR TECHNOLOGY INC			1	6	941	半導体・半導体製造装置		
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC			0.4	3	527	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
STEVEN MADDEN LTD			1	4	657	耐久消費財・アパレル		
NAPCO SECURITY TECHNOLOGIES			1	5	824	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
STERLING INFRASTRUCTURE INC			0.3	3	508	資本財		
PACCAR INC			0.5	4	752	資本財		
PATRICK INDUSTRIES INC			0.4	4	767	自動車・自動車部品		
NETFLIX INC			0.1	6	977	メディア・娯楽		
HALOZYME THERAPEUTICS INC			1	6	1,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TEXAS ROADHOUSE INC			0.5	8	1,279	消費者サービス		
CROCS INC			0.4	5	771	耐久消費財・アパレル		
SUPER MICRO COMPUTER INC			0.1	6	1,072	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
INSULET CORP			0.3	5	882	ヘルスケア機器・サービス		
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC			0.2	4	737	金融サービス		
DIAMONDBACK ENERGY INC			0.3	5	923	エネルギー		
PALO ALTO NETWORKS INC			0.2	6	986	ソフトウェア・サービス		
T-MOBILE US INC			0.3	5	809	電気通信サービス		
PTC INC			0.3	5	803	ソフトウェア・サービス		
ADMA BIOLOGICS INC			3	4	725	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MEDPACE HOLDINGS INC			0.1	3	586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AXON ENTERPRISE INC			0.2	6	958	資本財		
TENABLE HOLDINGS INC			1	4	661	ソフトウェア・サービス		

米国厳選優良株マザーファンド

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	千米ドル	千円	
MR COOPER GROUP INC		0.7	6	998	金融サービス
PALOMAR HOLDINGS INC		0.6	5	820	保険
OPTION CARE HEALTH INC		1	4	668	ヘルスケア機器・サービス
REYNOLDS CONSUMER PRODUCTS I		2	5	843	家庭用品・パーソナル用品
CHORD ENERGY CORP		0.3	5	799	エネルギー
FIRSTCASH HOLDINGS INC		0.4	4	692	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A		0.3	4	647	消費者サービス
UPF INDUSTRIES INC		0.4	5	770	資本財
INTAPP INC		1	3	567	ソフトウェア・サービス
NUTANIX INC - A		0.7	3	532	ソフトウェア・サービス
合 計	株 数 ・ 金 額	62	489	75,422	
	銘 柄 数 < 比 率 >	86	—	<92.0%>	

(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。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2024年7月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	75,422	92.0
コール・ローン等、その他	6,553	8.0
投資信託財産総額	81,975	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（77,952千円）の投資信託財産総額（81,975千円）に対する比率は95.1%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＝154.13円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	81,975,182
コール・ローン等	6,547,179
株式(評価額)	75,422,505
未収配当金	5,493
未収利息	5
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	81,975,182
元本	67,890,070
次期繰越損益金	14,085,112
(D) 受益権総口数	67,890,070口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,075円

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,2075円です。
(注) 当ファンドの当初設定元本額は49,000,000円、期中追加設定元本額は20,847,593円、期中一部解約元本額は1,957,523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。
米国厳選優良株ファンド（実績報酬型） 67,890,070円

○損益の状況 (2023年7月28日～2024年7月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	729,901
受取配当金	697,685
受取利息	33,147
支払利息	△ 931
(B) 有価証券売買損益	13,891,885
売買益	21,982,874
売買損	△ 8,090,989
(C) その他費用等	△ 1,136,604
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	13,485,182
(E) 追加信託差損益金	642,407
(F) 解約差損益金	△ 42,477
(G) 計(D＋E＋F)	14,085,112
次期繰越損益金(G)	14,085,112

- (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(E)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(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈お知らせ〉

該当事項はございません。