

## 第5期【償還】

### 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9月26日償還】

#### 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「米国厳選優良株ファンド(実績報酬型)」は、2025年9月26日をもちまして信託約款の規定に基づき、線上償還となりました。ここに設定以来の運用経過及び償還内容のご報告をいたしますとともに、皆様のご愛顧に対し改めてお礼申し上げます。

今後とも、弊社ファンドに対しまして、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2025年9月26日（当初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（これに準ずるものも含みます。）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（これに準ずるものも含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	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〕 (参考指數)	株組入比率	株先物比率	純資産額
	(分配落)	税込分配分	みなし配金	期騰落率				
(設定日) 2023年7月28日	円 錢 10,000	円 —	% —	ポイント 1,361,076.082	% —	% —	% —	百万円 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
4期(2025年7月28日)	12,540	0	△ 3.4	2,087,712.292	0.1	92.3	—	88
(償還時)	(償還価額)	—	0.2	2,192,802.772	5.0	—	—	79
5期(2025年9月26日)	12,569.11	—	0.2	2,192,802.772	5.0	—	—	79

(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數であり、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

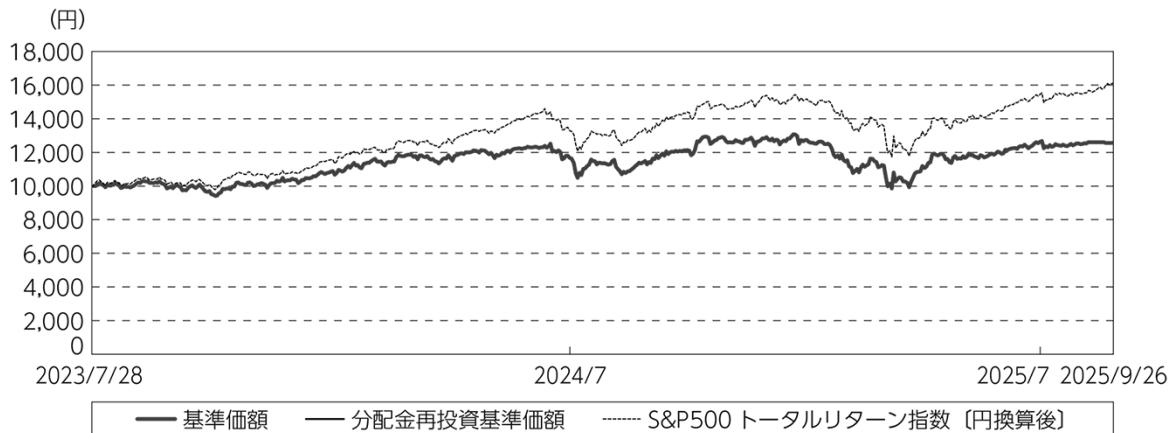
年 月 日	基 準 価 額		S&P500トータルリターン指数 〔円換算後〕 (参考指數)	株組入比率	株先物比率	式 率
		騰 落 率				
(期首) 2025年7月28日	円 錢 12,540	% —	ポイント 2,087,712.292	% —	% 92.3	% —
7月末	12,629	0.7	2,102,117.483	0.7	92.5	—
8月末	12,536	△0.0	2,114,988.329	1.3	91.1	—
(償還時) 2025年9月26日	(償還価額) 12,569.11	0.2	2,192,802.772	5.0	—	—

(注) 謄落率は期首比。

## 設定以来の運用経過

## 設定以来の基準価額等の推移

(2023年7月28日～2025年9月26日)



(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) 参考指標は、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標は、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。

## 設定以来の投資環境

(2023年7月28日～2025年9月26日)

設定來の米国株式市場は、インフレ鈍化を背景に金融政策の先行きへの期待が高まったことや、データセンターや生成AI（人工知能）を中心とする新産業分野への投資拡大を追い風に上昇基調を維持しました。トランプ大統領による強硬な関税政策をはじめとする不安定な政策運営、さらに物価上昇や雇用悪化などへの警戒感から短期的に大きく調整する局面も見られましたが、企業業績の堅調さや米国の金融緩和期待が投資家心理を下支えしました。旺盛な消費意欲や底堅い設備投資も評価され、結果として成長期待が優勢となり、全体として上昇基調が継続しました。

## 設定以来の当ファンドのポートフォリオ

(2023年7月28日～2025年9月26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

設定來の運用につきましては、ファンドの基本方針に基づき、フリーキャッシュフローの創出力に優れ、持続的で安定的かつ高い収益成長が期待できる銘柄を厳選し、ポートフォリオに組み入れてまいりました。特に、財務の健全性が高く、中長期的なキャッシュフローの拡大が見込める資本財株や、成長余地の大きいソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けすることで積極的な運用を実施しました。また、ヘルスケアや消費関連などの優良株を中心分散投資を行い、長期的な安定成長の確保を図りました。2025年9月以降の運用につきましては、ファンドの償還に向けて保有株式の売却を進め、短期金融商品を中心とした安定的な運用を実施しました。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。

## 設定以来の当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年7月28日～2025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、設定以来の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〕の騰落率を下回りました。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年7月29日～2025年9月26日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬（基本報酬）	円 5	% 0.040	(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）	(2)	(0.018)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(2)	(0.018)	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、購入後のお問い合わせ等の対価
（受託会社）	(0)	(0.003)	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）	0	0.000	(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	0	0.002	(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）	(0)	(0.002)	
(d) その他の費用	2	0.016	(d)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）	(2)	(0.014)	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）	(0)	(0.002)	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	7	0.058	
期中の平均基準価額は、12,582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おります。

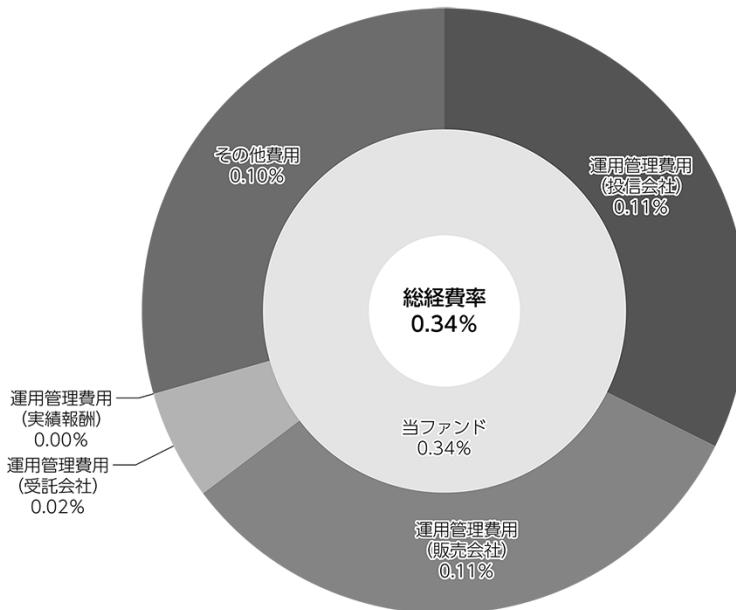
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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おります。

## (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0.34%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

(2025年7月29日～2025年9月26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 —	千円 —	千口 63,763	千円 83,951

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2025年7月29日～2025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
	米国厳選優良株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	82,361千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	77,971千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.05

(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

(2025年7月29日～2025年9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。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年7月29日～2025年9月26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9月26日現在)

有価証券等の組入れはございません。

## 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	
	口	数
米国厳選優良株マザーファンド		千口 63,763

(注) 口数の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年9月26日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 79,174	% 100.0
投資信託財産総額	79,174	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2025年9月26日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資産	円
コール・ローン等	79,174,156
未収利息	79,171,486
2,670	
(B) 負債	34,566
未払信託報酬	32,786
その他未払費用	1,780
(C) 純資産総額(A-B)	79,139,590
元本	62,963,565
償還差益金	16,176,025
(D) 受益権総口数	62,963,565口
1万口当たり償還価額(C/D)	12,569円11銭

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,256911円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は70,244,038円、期中追加設定元本額は939,120円、期中一部解約元本額は8,219,593円です。

## ○損益の状況 (2025年7月29日～2025年9月26日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 4,695
受取利息	4,695
(B) 有価証券売買損益	227,190
売買益	265,423
売買損	△ 38,233
(C) 信託報酬等	△ 34,566
(D) 当期損益金(A+B+C)	197,319
(E) 前期繰越損益金	14,057,588
(F) 追加信託差損益金	1,921,118
(配当等相当額)	( 1,885,726)
(売買損益相当額)	( 35,392)
償還差益金(D+E+F)	16,176,025

(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。

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2023年7月28日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年9月26日		資産総額	79,174,156円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	34,566円
	受益権口数	50,000,000口	62,963,565口	純資産総額	79,139,590円
元本額	50,000,000円	62,963,565円	12,963,565円	受益権口数	62,963,565口
毎計算期末の状況				1万口当たり償還金	12,569円11銭
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	69,621,996円	75,042,260円	10,779円	0円	0.00%
第2期	72,676,370	84,631,976	11,645	0	0.00
第3期	71,131,488	92,304,490	12,977	0	0.00
第4期	70,244,038	88,086,172	12,540	0	0.00

## ○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金	12,569円11銭
-----------	------------

## &lt;お知らせ&gt;

- 当ファンドは、投資信託財産の純資産総額が投資信託約款の繰上償還に関する規定に定める30億円を下回る状態が継続しており、また残高の大幅な増加も見込みにくくと推測されたことから、投資信託契約を解約し、受益者の皆さまからお預かりした運用資産をお返しすることが受益者の皆さまにとって有利であると考え、信託終了（繰上償還）の手続きを行わせていただきました。上記の内容につきまして、2025年8月5日現在の受益者の方を対象とし、2025年9月1日に書面決議を行いました。その結果、議決権行使することができる受益者の議決権の3分の2以上の賛成があつたことから、2025年9月26日をもちまして信託終了（繰上償還）することとなりました。

**米国厳選優良株マザーファンド**  
**第3期 運用状況のご報告**  
 償還日：2025年9月25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。
主な投資制限	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〕 (参考指數)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期初	中騰落率	期初	中騰落率			
(設定日) 2023年7月28日	円銭 10,000	% —	ポイント 1,361,076.082	% —	% —	% —	百万円 49
1期(2024年7月26日)	12,075	20.8	1,815,893.384	33.4	92.0	—	81
2期(2025年7月28日)	13,141	8.8	2,087,712.292	15.0	97.1	—	83
(償還時) 3期(2025年9月25日)	(償還価額) 13,171.33	0.2	2,188,811.354	4.8	—	—	75

(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數であり、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) 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

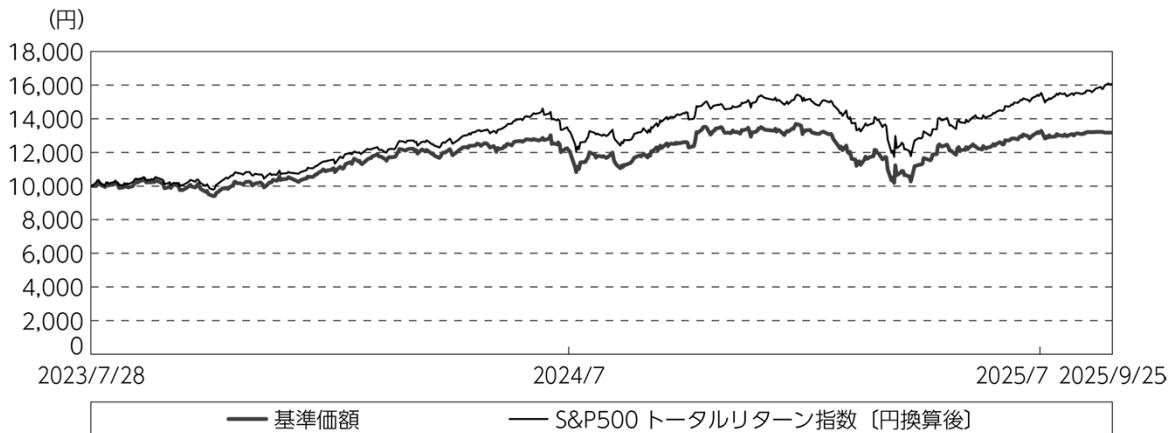
年月日	基準価額		S&P500トータルリターン指数 〔円換算後〕 (参考指數)		株組入比率	株先物比率
	騰落率	率	騰落率	率		
(期首) 2025年7月28日	円銭 13,141	% —	ポイント 2,087,712.292	% —	% 97.1	% —
7月末	13,239	0.7	2,102,117.483	0.7	97.1	—
8月末	13,134	△0.1	2,114,988.329	1.3	92.2	—
(償還時) 2025年9月25日	(償還価額) 13,171.33	0.2	2,188,811.354	4.8	—	—

(注) 謄落率は期首比。

## 設定以来の運用経過

## 設定以来の基準価額等の推移

(2023年7月28日～2025年9月25日)



(注) 参考指標は、S&amp;P500 トータルリターン指標〔円換算後〕です。

(注) 参考指標は、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。

## 設定以来の投資環境

(2023年7月28日～2025年9月25日)

設定來の米国株式市場は、インフレ鈍化を背景に金融政策の先行きへの期待が高まったことや、データセンター・生成AI（人工知能）を中心とする新産業分野への投資拡大を追い風に上昇基調を維持しました。トランプ大統領による強硬な関税政策をはじめとする不安定な政策運営、さらに物価上昇や雇用悪化などへの警戒感から短期的に大きく調整する局面も見られましたが、企業業績の堅調さや米国の金融緩和期待が投資家心理を下支えしました。旺盛な消費意欲や底堅い設備投資も評価され、結果として成長期待が優勢となり、全体として上昇基調が継続しました。

## 設定以来の当ファンドのポートフォリオ

(2023年7月28日～2025年9月25日)

設定來の運用につきましては、ファンドの基本方針に基づき、フリーキャッシュフローの創出力に優れ、持続的で安定的かつ高い収益成長が期待できる銘柄を選択し、ポートフォリオに組み入れてまいりました。特に、財務の健全性が高く、中長期的なキャッシュフローの拡大が見込める資本財株や、成長余地の大きいソフトウェア・サービス株を高位にウェイト付けすることで積極的な運用を実施しました。また、ヘルスケアや消費関連などの優良株を中心に分散投資を行い、長期的な安定成長の確保を図りました。2025年9月以降の運用につきましては、ファンドの償還に向けて保有株式の売却を進め、短期金融商品を中心とした安定的な運用を実施しました。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。

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2025年7月29日～2025年9月25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 5 (5)	% 0.036 (0.036)	(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) その他費用 (保管費用)	44 (44)	0.331 (0.331)	(b) 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
合計	49	0.367	
期中の平均基準価額は、13,186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

(2025年7月29日～2025年9月25日)

## 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 —	千米ドル —	百株 39	千米ドル 550

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2025年7月29日～2025年9月25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	81,849千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	77,971千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.04

(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

(2025年7月29日～2025年9月25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

(2025年9月25日現在)

有価証券等の組入れはございません。

## 外国株式

銘柄	期首(前期末) 株 数	百株
(アメリカ)		
AMPHENOL CORP-CL A	0.7	
WR BERKLEY CORP	0.5	
CLEAN HARBORS INC	0.2	
DECKERS OUTDOOR CORP	0.2	
DR HORTON INC	0.4	
EMCOR GROUP INC	0.1	
EXXON MOBIL CORP	0.6	
JABIL INC	0.3	
MASTERCARD INC - A	0.1	
REPUBLIC SERVICES INC	0.2	
SALESFORCE INC	0.4	
COMFORT SYSTEMS USA INC	0.1	
BADGER METER INC	0.2	
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	0.2	
ONEOK INC	0.6	
QUANTA SERVICES INC	0.2	
GARTNER INC	0.1	
VISA INC-CLASS A SHARES	0.1	
MARSH & MCLENNAN COS	0.2	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.3	
RESMED INC	0.2	
TRAVELERS COS INC/THE	0.2	
PARKER HANNIFIN CORP	0.1	
PROGRESSIVE CORP	0.1	
WILLIAMS-SONOMA INC	0.1	

銘柄	期首(前期末) 株 数	百株
(アメリカ)		
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.7	
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	2	
PRIMORIS SERVICES CORP	0.8	
MSCI INC	0.1	
CHUBB LTD	0.2	
GARMIN LTD	0.1	
HCA HEALTHCARE INC	0.1	
SERVICENOW INC	0.1	
TWILIO INC - A	0.2	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	0.6	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	0.1	
TECNOGLASS INC	0.7	
OVINTIV INC	0.8	
HOWMET AEROSPACE INC	0.5	
STRIDE INC	0.5	
DOXIMITY INC-CLASS A	0.5	
ARISTA NETWORKS INC	0.4	
BOOT BARN HOLDINGS INC	0.3	
GODADDY INC - CLASS A	0.3	
PJT PARTNERS INC - A	0.3	
CSW INDUSTRIALS INC	0.2	
PURE STORAGE INC - CLASS A	0.3	
AMAZON.COM INC	0.3	
APPLIED MATERIALS INC	0.2	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	0.3	

米国厳選優良株マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	
	株数	百株
(アメリカ)		
CASEY'S GENERAL STORES INC	0.2	
COSTCO WHOLESALE CORP	0.1	
META PLATFORMS INC-CLASS A	0.3	
FLEX LTD	1	
ALPHABET INC-CL A	0.7	
NVIDIA CORP	1	
CAL-MAINE FOODS INC	0.6	
CINTAS CORP	0.2	
COPART INC	1	
AMKOR TECHNOLOGY INC	0.7	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.5	
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	0.5	
AGILYSYS INC	0.6	
NETFLIX INC	0.1	
MICROSOFT CORP	0.5	
APPLE INC	0.9	
ADOBE INC	0.2	
DEXCOM INC	0.5	
EXLSERVICE HOLDINGS INC	1	
CATALYST PHARMACEUTICALS INC	2	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	0.7	
INSULET CORP	0.3	

銘柄	期首(前期末)	
	株数	百株
(アメリカ)		
BROADCOM INC	0.3	
FORTINET INC	0.4	
PILGRIM'S PRIDE CORP	0.7	
TESLA INC	0.1	
PALO ALTO NETWORKS INC	0.5	
WORKDAY INC-CLASS A	0.4	
T-MOBILE US INC	0.3	
ADMA BIOLOGICS INC	2	
SPROUTS FARMERS MARKET INC	0.4	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	0.4	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	0.5	
PALOMAR HOLDINGS INC	0.6	
AIRBNB INC-CLASS A	0.3	
PAYPAL HOLDINGS INC	0.2	
合計	39	
	銘柄数	87

(注) 株数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。

(2025年9月25日現在)

## ○投資信託財産の構成

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 75,722	% 100.0
投資信託財産総額	75,722	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2025年9月25日現在)

項 目	償 還 時
(A) 資産	円 75,722,212
コール・ローン等	75,721,350
未収利息	862
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	75,722,212
元本	57,490,195
償還差益金	18,232,017
(D) 受益権総口数	57,490,195口
1万口当たり償還価額(C/D)	13,171円33銭

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,317133円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は63,763,048円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は6,272,853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） 57,490,195円

## ○損益の状況 (2025年7月29日～2025年9月25日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	円 137,490
受取配当金	89,893
受取利息	47,597
(B) 有価証券売買損益	292,390
売買益	3,567,160
売買損	△ 3,274,770
(C) その他費用等	△ 272,246
(D) 当期損益金(A+B+C)	157,634
(E) 前期繰越損益金	20,030,442
(F) 解約差損益金	△ 1,956,059
償還差益金(D+E+F)	18,232,017

(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。

## &lt;お知らせ&gt;

- 「米国厳選優良株ファンド（実績報酬型）」が償還となり、当ファンドを投資対象とする証券投資信託がなくなることから、投資信託約款の規定に基づき投資信託契約を解約し、2025年9月25日をもちまして繰上償還となりました。