

インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)

運用報告書 (全体版)

第2期 (決算日 2024年7月8日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)」は、2024年7月8日に第2期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

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/インデックス型	
信託期間	2022年8月31日から原則無期限です。	
運用方針	主として、「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券に投資を行ない、米国の株式市場を代表する指数 (S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)) に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)	「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券を主要投資対象とします。
	インデックス マザーファンド 米国株式	米国の金融商品取引所に上場されている株式および投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)	株式への実質投資割合には、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。
	インデックス マザーファンド 米国株式	株式への投資割合には、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	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

<645067>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2022年8月31日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	—	900
1期(2023年7月10日)	11,463	0	14.6	114.66	14.7	95.5	2.6	2.6	12,537
2期(2024年7月8日)	16,484	0	43.8	165.39	44.2	92.7	5.9	2.0	58,421

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) S&P500指数は、米国の金融商品取引所に上場している企業のうち、時価総額や流動性などを勘案して選ばれた500社の株式で構成され、時価総額加重平均によって算出される株価指数です。S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース) とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をもとに、日興アセットマネジメントが円換算したものです。なお、設定時を100として2024年7月8日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首) 2023年 7 月 10 日	11,463	—	114.66	—	95.5	2.6	2.6
7 月 末	11,812	3.0	118.17	3.1	96.6	1.9	2.7
8 月 末	12,082	5.4	120.89	5.4	93.7	4.5	2.6
9 月 末	11,779	2.8	117.90	2.8	96.0	1.9	2.5
10 月 末	11,415	△ 0.4	114.27	△ 0.3	96.1	1.6	2.7
11 月 末	12,275	7.1	122.91	7.2	95.8	2.1	2.5
12 月 末	12,453	8.6	124.72	8.8	92.7	5.2	2.8
2024年 1 月 末	13,343	16.4	133.67	16.6	93.6	3.8	3.1
2 月 末	14,036	22.4	140.65	22.7	94.1	3.6	3.1
3 月 末	14,628	27.6	146.63	27.9	93.3	4.8	2.3
4 月 末	14,762	28.8	148.03	29.1	95.7	2.1	2.3
5 月 末	15,102	31.7	151.47	32.1	95.0	3.1	2.1
6 月 末	16,263	41.9	163.14	42.3	94.4	4.0	2.0
(期 末) 2024年 7 月 8 日	16,484	43.8	165.39	44.2	92.7	5.9	2.0

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

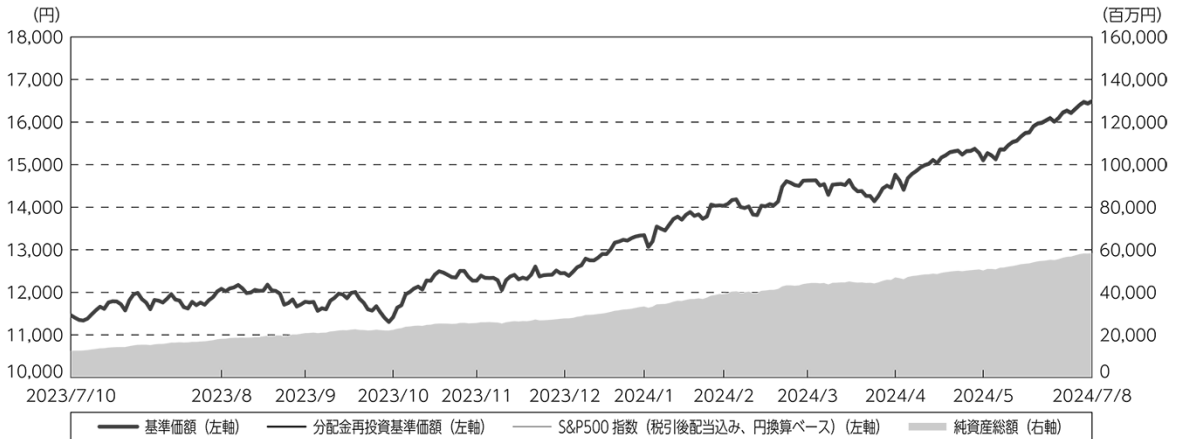
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2023年7月11日～2024年7月8日）

期中の基準価額等の推移



期 首：11,463円

期 末：16,484円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 43.8%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (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) 分配金再投資基準価額およびS&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）は、期首（2023年7月10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。
- (注) S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、米国の株式市場を代表する指数（S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦公開市場委員会（FOMC）において米国連邦準備制度理事会（FRB）が2024年に利下げに転じるとの見方を示したこと。
- ・生成AI（人工知能）の活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと。
- ・アメリカドルが対円で上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・イスラエルとイスラム組織ハマスの戦闘激化により地政学的リスクが高まったこと。
- ・欧米の早期利下げ観測が後退する局面で欧米の長期金利が上昇したこと。
- ・イランがイスラエルを攻撃し中東情勢が緊迫化したこと。

投資環境

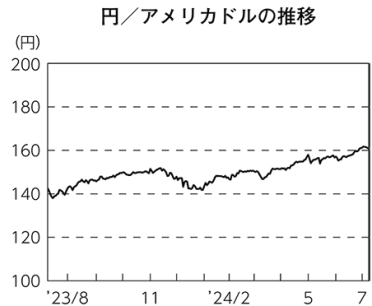
（米国株式市況）

米国株式市場では、株価は上昇しました。

期間の初めから2023年10月下旬にかけては、FOMCの結果を受けて、米国の金融引き締めが長期化すると
の見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したことや、イスラエルとイスラム組織ハマスの戦闘激化による
地政学的リスクの高まりなどが重しとなり、株価は下落しました。11月上旬から期間末にかけては、欧米の
早期利下げ観測が後退する局面で欧米の長期金利が上昇したことや、イランがイスラエルを攻撃し中東情勢
が緊迫化したことなどが株価の重しとなったものの、FOMCにおいてFRBが2024年に利下げに転じると
の見方を示したことや、生成AIの活用の広がりからAI関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まった
こと、欧州中央銀行（ECB）総裁がECB理事会後の記者会見で利下げを示唆したこと、米国の労働市場
における需給のひっ迫が薄れたこと、米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことなどが支援
材料となり、株価は上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（インデックス マザーファンド 米国株式）

リスクコントロールモデルを使用し、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ず
るものを含みます。）および投資信託証券に投資し、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円
換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

また、株式先物取引を利用し、実質の株式組入比率を高位に保ちました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、43.8%の値上がりとなり、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」の上昇率44.2%を概ね0.4%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

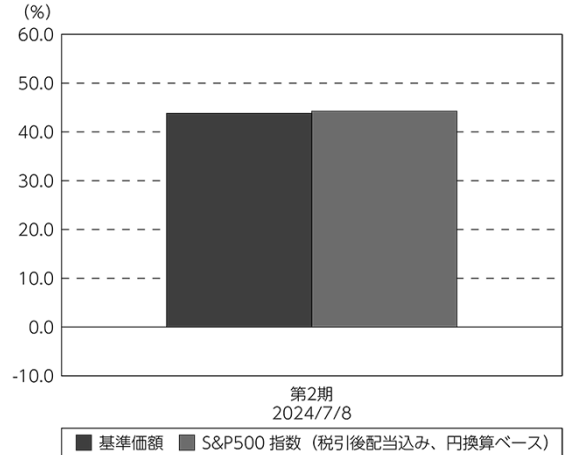
<プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

<マイナス要因>

- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第2期
	2023年7月11日～ 2024年7月8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	6,484

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、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

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行いません。

（インデックス マザーファンド 米国株式）

引き続き、リスクコントロールモデルを使用し、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行なう方針です。

また、株式先物取引を利用し、実質の株式組入比率を高位に保つ方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 7 月 11 日～2024年 7 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	63	0.476	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.224)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(30)	(0.224)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.027)	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	2	0.012	(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 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 ）	(1)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.006)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 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)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.088	(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 ）	(4)	(0.032)	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)	(0.004)	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
（ 印 刷 費 用 等 ）	(7)	(0.052)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標準使用料など
合 計	77	0.576	
期中の平均基準価額は、13,329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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

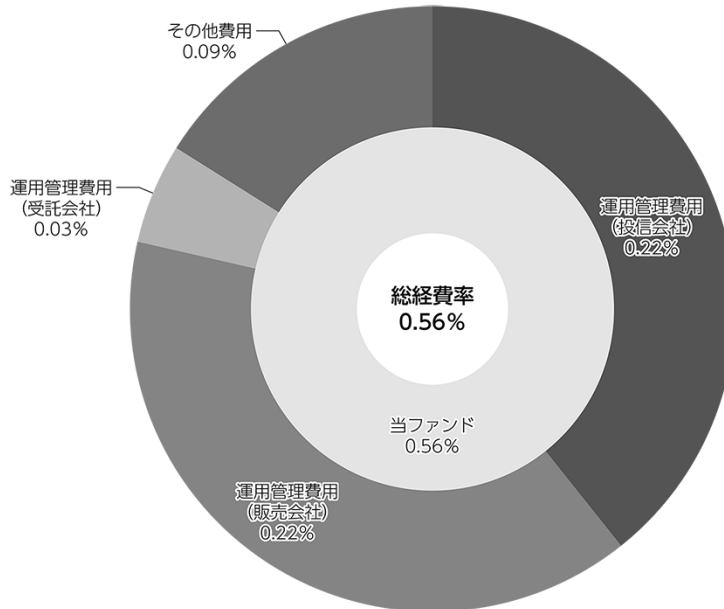
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.56%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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託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7月11日～2024年7月8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
インデックス マザーファンド 米国株式	24,455,088 千口	32,422,071 千円	259,915 千口	356,884 千円

○株式売買比率

(2023年7月11日～2024年7月8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	
	インデックス マザーファンド 米国株式	
(a) 期中の株式売買金額	31,971,336千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,226,166千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.96	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月11日～2024年7月8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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年7月11日～2024年7月8日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年7月11日～2024年7月8日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年7月8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
インデックス マザーファンド 米国株式		10,880,161	35,075,334	58,417,969

(注) 親投資信託の2024年7月8日現在の受益権総口数は、37,357,981千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
インデックス マザーファンド 米国株式	58,417,969	99.6
コール・ローン等、その他	218,742	0.4
投資信託財産総額	58,636,711	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) インデックス マザーファンド 米国株式において、当期末における外貨建純資産（59,882,643千円）の投資信託財産総額（62,232,070千円）に対する比率は96.2%です。

(注) 外貨建資産は、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。1アメリカドル=160.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	58,636,711,845
コール・ローン等	218,741,787
インデックス マザーファンド 米国株式(評価額)	58,417,969,551
未収利息	507
(B) 負債	215,207,523
未払解約金	94,003,109
未払信託報酬	103,425,502
その他未払費用	17,778,912
(C) 純資産総額(A-B)	58,421,504,322
元本	35,441,196,210
次期繰越損益金	22,980,308,112
(D) 受益権総口数	35,441,196,210口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,484円

(注) 当ファンドの期首元本額は10,937,350,636円、期中追加設定元本額は35,657,813,893円、期中一部解約元本額は11,153,968,319円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.6484円です。

○損益の状況 (2023年7月11日～2024年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	55,765
受取利息	65,893
支払利息	△ 10,128
(B) 有価証券売買損益	12,177,590,508
売買益	13,824,994,026
売買損	△ 1,647,403,518
(C) 信託報酬等	△ 171,943,699
(D) 当期損益金(A+B+C)	12,005,702,574
(E) 前期繰越損益金	673,532,774
(F) 追加信託差損益金	10,301,072,764
(配当等相当額)	(2,894,227,321)
(売買損益相当額)	(7,406,845,443)
(G) 計(D+E+F)	22,980,308,112
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	22,980,308,112
追加信託差損益金	10,301,072,764
(配当等相当額)	(2,942,585,682)
(売買損益相当額)	(7,358,487,082)
分配準備積立金	12,679,235,348

(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、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2023年7月11日～2024年7月8日)は以下の通りです。

項 目	2023年7月11日～ 2024年7月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	421,855,761円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	11,583,846,813円
c. 信託約款に定める収益調整金	10,301,072,764円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	673,532,774円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	22,980,308,112円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,484円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

○お知らせ

約款変更について

2023年7月11日から2024年7月8日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、その商品性、基準価額水準および純資産規模等を勘案し、新NISA制度における成長投資枠の要件に適合させるため、信託期間を無期限とするよう、2023年10月11日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第4条、第56条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

インデックス マザーファンド 米国株式

運用報告書

第2期（決算日 2024年7月8日）
（2023年7月11日～2024年7月8日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2022年8月31日から原則無期限です。
運用方針	米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、米国の株式市場を代表する指数（S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	米国の金融商品取引所に上場されている株式および投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、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。

ファンド概要

主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、米国の株式市場を代表する指数（S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託者の判断により決定するものとします。

運用にあたって、対象指数に採用されていない株式についても、運用目的を達成するために有用であると判断される場合は投資を行ないます。また、対象指数に採用されている株式の一部または全部の値動きに連動をめざす債券などに投資する場合もあります。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2022年8月31日	10,000	—	100.00	—	—	—	—	1,059
1期(2023年7月10日)	11,520	15.2	114.66	14.7	95.6	2.6	2.6	13,388
2期(2024年7月8日)	16,655	44.6	165.39	44.2	92.7	5.9	2.0	62,221

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) S&P500指数は、米国の金融商品取引所に上場している企業のうち、時価総額や流動性などを勘案して選ばれた500社の株式で構成され、時価総額加重平均によって算出される株価指数です。S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース) とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をもとに、日興アセットマネジメントが円換算したものです。なお、設定時を100として2024年7月8日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2023年7月10日	11,520	—	114.66	—	95.6	2.6	2.6
7月末	11,874	3.1	118.17	3.1	96.6	1.9	2.7
8月末	12,151	5.5	120.89	5.4	93.7	4.5	2.6
9月末	11,852	2.9	117.90	2.8	96.0	1.9	2.5
10月末	11,491	△ 0.3	114.27	△ 0.3	96.1	1.6	2.7
11月末	12,362	7.3	122.91	7.2	95.8	2.1	2.5
12月末	12,547	8.9	124.72	8.8	92.7	5.2	2.8
2024年1月末	13,450	16.8	133.67	16.6	93.6	3.8	3.1
2月末	14,155	22.9	140.65	22.7	94.1	3.6	3.1
3月末	14,758	28.1	146.63	27.9	93.3	4.8	2.3
4月末	14,900	29.3	148.03	29.1	95.7	2.1	2.3
5月末	15,251	32.4	151.47	32.1	95.0	3.1	2.1
6月末	16,429	42.6	163.14	42.3	94.4	4.0	2.0
(期末)							
2024年7月8日	16,655	44.6	165.39	44.2	92.7	5.9	2.0

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2023年7月11日～2024年7月8日)

基準価額の推移

期間の初め11,520円の基準価額は、期間末に16,655円となり、騰落率は+44.6%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦公開市場委員会（FOMC）において米国連邦準備制度理事会（FRB）が2024年に利下げに転じるとの見方を示したこと。
- ・生成A I（人工知能）の活用の広がりからA I関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと。
- ・アメリカドルが対円で上昇したこと。

<値下がり要因>

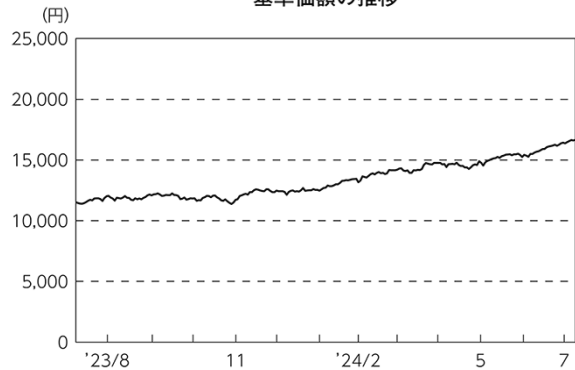
- ・イスラエルとイスラム組織ハマスの戦闘激化により地政学的リスクが高まったこと。
- ・欧米の早期利下げ観測が後退する局面で欧米の長期金利が上昇したこと。
- ・イランがイスラエルを攻撃し中東情勢が緊迫化したこと。

(米国株式市況)

米国株式市場では、株価は上昇しました。

期間の初めから2023年10月下旬にかけては、FOMCの結果を受けて、米国の金融引き締めが長期化すると見方が改めて広がり、欧米の長期金利が上昇したことや、イスラエルとイスラム組織ハマスの戦闘激化による地政学的リスクの高まりなどが重しとなり、株価は下落しました。11月上旬から期間末にかけては、欧米の早期利下げ観測が後退する局面で欧米の長期金利が上昇したことや、イランがイスラエルを攻撃し中東情勢が緊迫化したことなどが株価の重しとなったものの、FOMCにおいてFRBが2024年に利下げに転じるとの見方を示したことや、生成A Iの活用の広がりからA I関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、欧州中央銀行（ECB）総裁がECB理事会後の記者会見で利下げを示唆したこと、米国の労働市場における需給のひっ迫が薄れたこと、米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回ったことなどが支援材料となり、株価は上昇しました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2023/07/10	2024/07/08	2023/10/30	2024/07/08
11,520円	16,655円	11,380円	16,655円

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



ポートフォリオ

リスクコントロールモデルを使用し、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

また、株式先物取引を利用し、実質の株式組入比率を高位に保ちました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、44.6%の値上がりとなり、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」の上昇率44.2%を概ね0.3%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

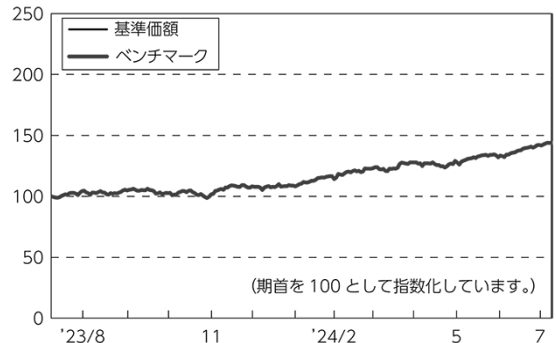
<プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

<マイナス要因>

- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、リスクコントロールモデルを使用し、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行なう方針です。

また、株式先物取引を利用し、実質の株式組入比率を高位に保つ方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月11日～2024年7月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 2 (1) (1) (0)	% 0.012 (0.005) (0.006) (0.001)	(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) (投 資 信 託 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(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)	4 (4)	0.032 (0.032)	(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
合 計	6	0.044	
期中の平均基準価額は、13,435円です。			

(注) 各金額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

(2023年7月11日～2024年7月8日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
		16,700	211,631	168	766
		(3,759)	(9,697)	(1,711)	(9,962)

(注) 金額は受け渡し代金。

(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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	825	91	—	—
	PROLOGIS INC	4,953	581	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	2,474	459	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	717	126	—	—
	BXP INC	829	50	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	590	56	—	—
	CROWN CASTLE INC	2,307	229	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,751	238	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	1,856	115	—	—
	EQUINIX INC	534	421	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	355	85	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,221	165	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	307	31	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,589	63	—	—
	WELLTOWER INC	3,553	319	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	3,697	66	—	—
	INVITATION HOMES INC	2,994	101	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	1,403	97	—	—
	KIMCO REALTY CORP	3,082	55	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	563	74	—	—
	PUBLIC STORAGE	897	245	—	—
	REALTY INCOME CORP	5,148	271	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	795	49	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	525	108	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,894	257	—	—
	UDR INC	2,505	97	462	17
	VANGUARD S&P 500-ETF	267,140	115,086	267,050	115,662
	VENTAS INC	2,177	97	—	—
VICI PROPERTIES INC	6,264	182	—	—	
WEYERHAEUSER CO	4,010	128	—	—	
小計	328,955	119,957	267,512	115,679	

(注) 金額は受け渡し代金。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 株式先物取引	百万円 21,975	百万円 19,111	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2023年7月11日～2024年7月8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	31,971,336千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,226,166千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.96

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月11日～2024年7月8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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年7月11日～2024年7月8日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2024年7月8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	千アメリカドル	千円	
3M CO	13	42	426	68,642	資本財
ABBVIE INC	44	138	2,313	371,925	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	44	136	1,421	228,590	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	16	49	1,477	237,481	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	9	31	804	129,379	保険
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.13	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AES CORP	9	58	104	16,767	公益事業
AFLAC INC	12	40	359	57,738	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7	23	296	47,703	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5	17	446	71,819	素材
ALLSTATE CORP	6	20	332	53,386	保険
ALTRIA GROUP INC	45	133	616	99,165	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	5	18	95	15,335	公益事業
ALBEMARLE CORP	2	7	77	12,538	素材
ALLEGION PLC	2	7	85	13,694	資本財
ALASKA AIR GROUP INC	0.28	—	—	—	運輸
AMPHENOL CORP-CL A	16	95	647	104,091	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	7	345	55,511	金融サービス
AMEREN CORPORATION	9	22	160	25,857	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	20	54	400	64,460	保険
AMERICAN EXPRESS CO	13	44	1,052	169,257	金融サービス
AMETEK INC	6	18	309	49,827	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	12	42	370	59,622	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5	15	199	32,084	公益事業
CENCORA INC	3	13	295	47,542	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	50	115	109	17,587	素材
AON PLC	5	17	509	81,907	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	14	39	241	38,857	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4	16	438	70,421	保険
HOWMET AEROSPACE INC	6	30	236	38,006	資本財
ARISTA NETWORKS INC	5	19	731	117,610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	2	3	57	9,230	保険
AT&T INC	183	563	1,058	170,153	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	2	12	137	22,131	公益事業
AUTOZONE INC	0.5	1	385	62,001	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	1	6	134	21,603	素材
BALL CORP	7	24	145	23,433	素材
BANK OF AMERICA CORP	176	534	2,159	347,139	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	9	38	132	21,333	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	17	59	357	57,482	金融サービス
BAKER HUGHES CO	27	83	286	46,009	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	37	105	404	65,096	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	7	22	522	83,999	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	3	15	131	21,129	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	44	141	5,826	936,690	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.64	1	45	7,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
BLACKROCK INC	3	11	869	139,815	金融サービス
BLACKSTONE INC	—	56	694	111,670	金融サービス
BORGWARNER INC	5	19	59	9,617	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	38	115	882	141,891	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	14	45	840	135,203	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	53	161	638	102,700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	3	9	186	30,057	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	4	18	167	26,981	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	4	12	53	8,655	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	9	121	19,506	資本財
BUNGE GLOBAL SA	—	10	118	19,011	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	4	10	77	12,428	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	6	17	172	27,702	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	13	38	1,263	203,131	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	9	30	416	66,906	金融サービス
CARNIVAL CORP	23	78	135	21,783	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	19	60	159	25,592	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	6	13	61	9,814	食品・飲料・タバコ
CATALENT INC	5	10	62	9,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	19	66	422	67,895	資本財
CBRE GROUP INC - A	8	23	201	32,317	不動産管理・開発
CENTENE CORP	12	42	285	45,871	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	2	8	109	17,616	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	20	51	155	25,028	公益事業
DAYFORCE INC	3	10	55	8,900	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2	14	99	15,989	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	5	18	193	31,085	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.64	108	677	108,953	消費者サービス
CHEVRON CORP	43	134	2,071	333,102	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	1	4	79	12,839	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	50	150	963	154,905	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	7	38	135	21,863	銀行
CIGNA GROUP/THE	6	22	706	113,589	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	3	9	131	21,117	家庭用品・パーソナル用品
CMS ENERGY CORP	10	23	141	22,671	公益事業
COLGATE-PALMOLIVE CO	19	64	627	100,871	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	31	91	1,033	166,217	エネルギー
TAPESTRY INC	6	15	63	10,202	耐久消費財・アパレル
COMERICA INC	4	—	—	—	銀行
CONAGRA BRANDS INC	15	36	104	16,775	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	97	303	1,934	311,067	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	7	27	249	40,156	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3	12	333	53,577	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	17	58	224	36,060	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	18	56	296	47,633	素材
CSX CORP	47	150	501	80,700	運輸
CUMMINS INC	3	10	281	45,309	資本財
CVS HEALTH CORP	33	95	542	87,241	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	0.13	3	50	8,116	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	2	9	139	22,436	消費者サービス

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
DANAHER CORP	16	51	1,240	199,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	13	47	224	36,013	エネルギー
DEERE & CO	6	20	734	118,079	資本財
DELTA AIR LINES INC	15	52	240	38,702	運輸
APTIV PLC	7	21	152	24,472	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	—	2	187	30,202	耐久消費財・アパレル
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	7	18	239	38,521	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	0.95	2	132	21,352	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	20	66	328	52,772	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	5	16	205	32,997	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	3	11	196	31,586	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	10	31	251	40,497	素材
DOW INC	19	58	303	48,828	素材
DR HORTON INC	8	23	322	51,804	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	6	15	170	27,459	公益事業
DUKE ENERGY CORP	17	60	609	97,972	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	0.54	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3	10	94	15,207	素材
EATON CORP PLC	10	31	996	160,214	資本財
ECOLAB INC	5	19	460	74,021	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	14	47	442	71,198	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	9	28	205	33,115	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	13	43	475	76,445	資本財
ENTERGY CORP	6	15	166	26,714	公益事業
EOG RESOURCES INC	14	44	554	89,144	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	0.73	3	71	11,456	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	2	9	222	35,829	商業・専門サービス
EQT CORP	9	35	130	20,974	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5	17	182	29,357	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	0.81	3	116	18,783	保険
EVERGY INC	4	17	91	14,724	公益事業
EXXON MOBIL CORP	101	351	3,983	640,387	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.58	2	126	20,285	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.45	1	294	47,394	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	5	17	512	82,432	運輸
FISERV INC	14	45	684	110,074	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	13	38	149	23,991	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	13	43	327	52,575	金融サービス
CORPAY INC	2	5	152	24,482	金融サービス
FMC CORP	1	8	47	7,638	素材
FORD MOTOR COMPANY	93	312	401	64,610	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	8	25	187	30,197	資本財
NEXTERA ENERGY INC	51	161	1,161	186,736	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	8	20	45	7,383	金融サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	34	113	585	94,159	素材
INGERSOLL-RAND INC	13	32	297	47,760	資本財
GENERAL MOTORS CORP	31	90	421	67,744	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	3	10	141	22,784	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	27	85	1,377	221,497	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	5	17	502	80,789	資本財
GENERAL MILLS INC	14	45	286	46,027	食品・飲料・タバコ

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
GENERAC HOLDINGS INC	1	4	58	9,419	資本財
GE VERNOVA INC	—	21	382	61,566	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	6	19	184	29,685	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8	25	1,177	189,260	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	—	11	164	26,504	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	1	3	316	50,908	資本財
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	10	22	217	34,913	保険
HALLIBURTON CO	24	64	213	34,323	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4	15	338	54,467	資本財
HCA HEALTHCARE INC	4	15	482	77,499	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	3	11	205	32,980	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	7	22	325	52,304	エネルギー
HP INC	21	65	226	36,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	31	100	205	33,101	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	7	20	432	69,596	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	17	51	1,087	174,771	資本財
HOME DEPOT INC	25	77	2,603	418,543	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	8	19	59	9,534	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	—	4	149	24,030	資本財
HUMANA INC	2	9	354	56,923	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1	3	85	13,677	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	23	72	1,268	204,005	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	1	6	127	20,470	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	6	20	483	77,662	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	5	19	189	30,409	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	8	26	74	12,055	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	13	45	638	102,580	金融サービス
INVESCO LTD	15	36	54	8,841	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	8	27	119	19,144	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	6	17	573	92,250	資本財
JABIL INC	—	8	93	14,992	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	2	10	141	22,797	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	1	8	97	15,741	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	65	188	2,762	444,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	73	224	4,607	740,759	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	8	24	91	14,740	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	15	75	104	16,851	銀行
KELLANOVA	8	22	128	20,693	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	5	13	180	29,015	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	—	148	271	43,631	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP	7	27	375	60,317	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	57	154	307	49,430	エネルギー
KKR & CO INC -A	—	52	558	89,825	金融サービス
KROGER CO	15	53	277	44,596	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	7	28	121	19,569	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	2	11	91	14,678	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC	—	6	140	22,562	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A	7	18	263	42,284	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	19	62	5,719	919,559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3	11	114	18,362	メディア・娯楽

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
LINCOLN NATIONAL CORP	0.36	—	—	—	保険
BATH & BODY WORKS INC	6	17	64	10,341	一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE PLC	12	—	—	—	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	5	16	771	124,083	資本財
LOWE'S COS INC	15	45	964	155,085	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	4	12	95	15,392	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6	20	189	30,480	素材
M & T BANK CORP	3	12	182	29,368	銀行
MARATHON OIL CORP	22	49	140	22,611	エネルギー
MASTERCARD INC - A	21	64	2,887	464,299	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	12	38	827	133,062	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	5	268	43,145	素材
MASCO CORP	4	15	100	16,091	資本財
MARATHON PETROLEUM CORP	10	28	479	77,051	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	6	19	140	22,528	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	18	56	1,422	228,642	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	8	25	1,140	183,419	金融サービス
MCKESSON CORP	3	9	586	94,305	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	18	44	310	49,878	保険
MERCK & CO. INC.	63	198	2,509	403,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	34	104	814	130,875	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.55	1	224	36,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	8	23	100	16,122	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	28	86	1,143	183,836	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	4	12	64	10,341	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.11	4	51	8,258	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE	12	25	69	11,230	素材
MORGAN STANLEY	33	98	979	157,549	金融サービス
MOODY'S CORP	3	11	516	83,045	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3	13	509	81,975	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	1	4	133	21,494	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	2	6	314	50,558	金融サービス
NEWMONT CORP	18	90	404	65,061	素材
NEWELL BRANDS INC	0.81	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NIKE INC -CL B	31	95	720	115,787	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	10	33	95	15,329	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	3	10	464	74,644	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	17	373	60,037	運輸
EVERSOURCE ENERGY	6	26	152	24,500	公益事業
NRG ENERGY INC	6	17	135	21,745	公益事業
NUCOR CORP	5	18	277	44,618	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	16	53	329	52,908	エネルギー
OMNICOM GROUP	5	15	139	22,467	メディア・娯楽
ONEOK INC	9	46	382	61,488	エネルギー
ORACLE CORP	38	124	1,810	291,030	ソフトウェア・サービス
ORGANON & CO	0.56	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OTIS WORLDWIDE CORP	10	32	316	50,869	資本財
P G & E CORP	37	169	292	47,021	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	3	9	494	79,562	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	2	7	133	21,525	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	1	3	55	8,992	商業・専門サービス

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
PEPSICO INC	34	107	1,772	284,983	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	5	13	103	16,600	資本財
REVVITY INC	3	8	87	14,052	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	142	446	1,251	201,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	39	121	1,244	200,100	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	11	32	453	72,937	エネルギー
PHINIA INC	1	—	—	—	自動車・自動車部品
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	5	—	—	—	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	3	9	71	11,426	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9	30	476	76,668	銀行
RALPH LAUREN CORP	0.1	2	42	6,833	耐久消費財・アパレル
PPL CORP	17	58	160	25,757	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	5	17	221	35,655	素材
PROCTER & GAMBLE CO	59	184	3,054	491,056	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5	15	122	19,718	保険
PROGRESSIVE CORP	13	45	964	155,099	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9	29	339	54,643	保険
PULTE GROUP INC	5	16	173	27,858	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	11	38	282	45,370	公益事業
QUANTA SERVICES INC	3	11	296	47,744	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	3	9	130	21,022	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	4	14	309	49,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4	14	174	28,071	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	30	72	140	22,655	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	4	16	319	51,322	商業・専門サービス
RESMED INC	3	10	213	34,345	ヘルスケア機器・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	8	223	35,916	資本財
ROBERT HALF INC	3	—	—	—	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	2	8	457	73,529	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6	18	296	47,613	消費者サービス
WESTROCK CO	8	17	90	14,492	素材
ROLLINS INC	6	19	96	15,516	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	24	76	2,008	322,933	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	2	10	156	25,101	商業・専門サービス
SCHLUMBERGER LTD	32	109	507	81,515	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	34	117	859	138,125	金融サービス
SEALED AIR CORP	0.32	—	—	—	素材
SEMPRA	7	50	384	61,894	公益事業
SERVICENOW INC	5	16	1,300	209,135	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5	17	530	85,333	素材
SMITH (A.O.) CORP	3	10	82	13,301	資本財
SNAP-ON INC	1	4	114	18,432	資本財
SOUTHWEST AIRLINES CO	15	46	125	20,157	運輸
SOUTHERN CO	27	85	669	107,648	公益事業
SOLVENTUM CORP	—	8	43	7,035	ヘルスケア機器・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	2	11	94	15,212	資本財
STRYKER CORP	7	26	899	144,603	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	9	23	173	27,875	金融サービス
STERIS PLC	2	7	169	27,276	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO CORP	13	40	280	45,157	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	8	32	154	24,764	金融サービス

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
TARGET CORP	10	36	534	85,890	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	4	16	217	35,017	エネルギー
TEXTRON INC	4	15	132	21,335	資本財
TERADYNE INC	3	11	180	29,072	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1	3	143	23,121	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	1	3	84	13,593	ヘルスケア機器・サービス
THE WALT DISNEY CO.	46	143	1,405	225,973	メディア・娯楽
COOPER COS INC/THE	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9	30	1,620	260,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	29	89	994	159,866	一般消費財・サービス流通・小売り
GLOBE LIFE INC	2	7	62	10,086	保険
TRAVELERS COS INC/THE	5	17	353	56,860	保険
TRANSDIGM GROUP INC	1	4	562	90,365	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.91	3	164	26,496	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	4	22	127	20,444	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY LTD	7	24	367	59,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	16	53	357	57,511	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	—	164	1,166	187,518	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	18	57	784	126,067	運輸
RTX CORP	38	104	1,046	168,190	資本財
UNION PACIFIC CORP	15	48	1,082	173,979	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	23	72	3,520	565,912	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1	4	75	12,158	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	1	5	337	54,323	資本財
US BANCORP	35	124	484	77,972	銀行
VF CORP	7	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VALERO ENERGY CORP	9	25	396	63,764	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	107	330	1,364	219,438	電気通信サービス
VERALTO CORP	—	16	155	25,006	商業・専門サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	40	123	3,332	535,802	金融サービス
VISTRA CORP	—	24	216	34,852	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	3	9	240	38,633	素材
WALMART INC	35	334	2,340	376,342	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	1	4	133	21,396	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	8	28	607	97,589	商業・専門サービス
WABTEC CORP	5	13	218	35,199	資本財
WELLS FARGO & CO	95	271	1,618	260,158	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	6	18	968	155,680	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1	5	175	28,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	31	93	396	63,671	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	9	24	192	31,027	公益事業
WR BERKLEY CORP	6	16	132	21,290	保険
XCEL ENERGY INC	13	42	224	36,111	公益事業
XYLEM INC	5	19	262	42,263	資本財
YUM! BRANDS INC	6	22	291	46,935	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	5	15	171	27,592	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	11	34	609	97,999	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVR INC	0.07	0.25	185	29,828	耐久消費財・アパレル
ACTIVISION BLIZZARD INC	16	—	—	—	メディア・娯楽
ADOBE INC	11	35	2,033	326,916	ソフトウェア・サービス

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
ADVANCED MICRO DEVICES	40	126	2,180	350,539	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	—	34	531	85,492	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2	12	109	17,672	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	5	135	21,735	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	24	53	58	9,446	運輸
AMAZON.COM INC	223	717	14,345	2,306,374	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	13	42	1,308	210,316	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	11	39	901	144,880	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	1	6	221	35,574	ソフトウェア・サービス
APA CORP	5	28	81	13,104	エネルギー
APPLE INC	370	1,128	25,552	4,108,100	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	22	65	1,579	253,936	半導体・半導体製造装置
ARCH CAPITAL GROUP LTD	8	29	291	46,912	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10	32	761	122,399	商業・専門サービス
AUTODESK INC	5	17	423	68,143	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	1	5	162	26,095	資本財
BIOGEN INC	4	11	263	42,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	10	34	5,813	934,619	半導体・半導体製造装置
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2	9	82	13,251	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	6	21	687	110,528	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	9	14	55	8,900	消費者サービス
PARAMOUNT GLOBAL	12	27	32	5,247	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	3	10	217	35,017	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHARTER COMMUNICATION-A	2	7	224	36,097	メディア・娯楽
CINTAS CORP	2	6	468	75,290	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	103	317	1,482	238,377	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2	12	143	23,121	保険
CME GROUP INC	9	28	557	89,610	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	105	309	1,171	188,409	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12	40	273	43,904	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	7	24	510	82,137	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	11	34	3,078	494,944	生活必需品流通・小売り
COPART INC	11	69	378	60,835	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	9	29	219	35,269	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	18	708	113,958	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	10	31	359	57,740	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	4	13	268	43,094	エネルギー
DOLLAR TREE INC	4	15	162	26,103	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	21	83	272	43,854	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	13	40	212	34,186	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	29	81	486	78,196	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	6	17	246	39,588	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	3	10	102	16,444	半導体・半導体製造装置
ETSY INC	1	8	51	8,231	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDIA GROUP INC	2	8	108	17,428	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	4	11	145	23,359	運輸
EXELON CORP	23	80	276	44,453	公益事業
F5 INC	1	4	69	11,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	55	171	9,267	1,489,858	メディア・娯楽
FASTENAL CO	15	45	288	46,435	資本財

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	千アメリカドル	千円	
FIRST SOLAR INC	2	8	181	29,246	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	20	55	198	31,991	銀行
FORTINET INC	15	50	308	49,519	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	0.32	10	33	5,340	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	7	18	62	10,050	メディア・娯楽
FORTREA HOLDINGS INC	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	3	11	191	30,823	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	1	6	280	45,127	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	10	34	262	42,171	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	32	98	654	105,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	149	460	8,768	1,409,781	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	128	382	7,347	1,181,220	メディア・娯楽
HASBRO INC	3	9	55	8,934	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	5	9	63	10,140	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	6	18	139	22,372	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1	5	88	14,276	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	41	122	157	25,322	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	2	6	320	51,568	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	7	22	1,472	236,747	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	105	334	1,071	172,247	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	9	27	1,238	199,119	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	3	14	82	13,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	1	4	93	15,036	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1	4	81	13,028	金融サービス
KLA CORP	3	10	903	145,329	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	34	105	709	114,090	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	19	58	187	30,144	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	3	10	1,116	179,432	半導体・半導体製造装置
LINDE PLC	—	37	1,643	264,231	素材
LKQ CORP	4	23	95	15,373	一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	—	9	273	44,049	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6	18	439	70,627	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.66	2	52	8,422	金融サービス
MATCH GROUP INC	4	18	53	8,660	メディア・娯楽
T-MOBILE US INC	13	39	707	113,680	電気通信サービス
MICROSOFT CORP	186	582	27,213	4,375,097	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13	42	395	63,578	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	18	53	267	42,998	食品・飲料・タバコ
MODERNA INC	7	26	312	50,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1	3	325	52,365	半導体・半導体製造装置
NASDAQ INC	8	28	170	27,491	金融サービス
NETAPP INC	4	16	207	33,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	11	33	2,334	375,301	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	14	27	74	11,990	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B	0.27	12	36	5,898	メディア・娯楽
NORTHERN TRUST CORP	5	14	123	19,806	金融サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	11	28	49	7,910	消費者サービス
NORDSON CORP	1	3	86	13,880	資本財
NVIDIA CORP	62	1,926	24,240	3,897,188	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	6	19	535	86,063	半導体・半導体製造装置

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	千アメリカドル	千円		
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	4	462	74,286	一般消費財・サービス流通・小売り	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2	14	261	41,989	運輸	
ON SEMICONDUCTOR CORP	11	32	240	38,659	半導体・半導体製造装置	
PACCAR INC	14	40	400	64,465	資本財	
PAYCHEX INC	9	25	303	48,735	商業・専門サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	7	25	869	139,859	ソフトウェア・サービス	
POOL CORP	1	3	95	15,278	一般消費財・サービス流通・小売り	
BOOKING HOLDINGS INC	0.94	2	1,037	166,808	消費者サービス	
PTC INC	2	9	169	27,219	ソフトウェア・サービス	
QORVO INC	3	6	74	11,989	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	28	87	1,803	289,932	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS	2	8	858	138,006	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROSS STORES INC	8	26	389	62,688	一般消費財・サービス流通・小売り	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	5	15	154	24,869	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2	13	141	22,740	半導体・半導体製造装置	
SOLAREDDGE TECHNOLOGIES INC	0.76	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
STEEL DYNAMICS INC	4	11	148	23,863	素材	
STARBUCKS CORP	29	89	682	109,660	消費者サービス	
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	3	336	54,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GEN DIGITAL INC	23	37	93	15,033	ソフトウェア・サービス	
SYNOPSYS INC	3	12	746	119,963	ソフトウェア・サービス	
T ROWE PRICE GROUP INC	6	17	195	31,391	金融サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3	11	178	28,761	メディア・娯楽	
TESLA INC	67	217	5,471	879,623	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	22	71	1,419	228,222	半導体・半導体製造装置	
BIO-TECHNE CORP	3	12	89	14,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COOPER COS INC/THE	—	15	136	21,875	ヘルスケア機器・サービス	
TRIMBLE INC	4	19	109	17,611	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	8	213	34,356	一般消費財・サービス流通・小売り	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	5	24	114	18,467	運輸	
ULTA BEAUTY INC	1	3	148	23,888	一般消費財・サービス流通・小売り	
VERISIGN INC	2	7	129	20,749	ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6	20	958	154,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISK ANALYTICS INC	4	10	293	47,167	商業・専門サービス	
VIATRIS INC	29	78	81	13,064	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	13	48	54	8,794	生活必需品流通・小売り	
WARNER BROS DISCOVERY INC	60	177	127	20,522	メディア・娯楽	
WESTERN DIGITAL CORP	8	25	193	31,028	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2	7	196	31,586	保険	
WYNN RESORTS LTD	2	6	52	8,501	消費者サービス	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.86	4	124	20,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZIONS BANCORP NA	0.33	—	—	—	銀行	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2	8	138	22,286	金融サービス	
合計	株数	金額	7,648	26,229	358,706	57,669,250
	銘柄数 < 比率 >		476	474	—	< 92.7% >

(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。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	443	1,268	148	23,810	0.0
PROLOGIS INC	2,379	7,332	839	134,921	0.2
AMERICAN TOWER CORP	1,216	3,690	721	116,061	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	342	1,059	215	34,607	0.1
BXP INC	336	1,165	70	11,294	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	294	884	95	15,309	0.0
CROWN CASTLE INC	1,188	3,495	335	53,980	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	708	2,459	372	59,869	0.1
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	840	2,696	182	29,417	0.0
EQUINIX INC	218	752	567	91,217	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	137	492	133	21,533	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	342	1,563	241	38,788	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	243	550	55	8,913	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,355	4,944	97	15,682	0.0
WELLTOWER INC	1,170	4,723	502	80,852	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,199	4,896	85	13,759	0.0
INVITATION HOMES INC	1,419	4,413	159	25,569	0.0
IRON MOUNTAIN INC	879	2,282	209	33,605	0.1
KIMCO REALTY CORP	1,574	4,656	89	14,431	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	299	862	119	19,235	0.0
PUBLIC STORAGE	370	1,267	367	59,004	0.1
REALTY INCOME CORP	1,911	7,059	374	60,250	0.1
REGENCY CENTERS CORP	615	1,410	87	14,043	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	326	851	162	26,108	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	709	2,603	380	61,136	0.1
UDR INC	658	2,701	110	17,747	0.0
VANGUARD S&P 500-ETF	610	700	356	57,376	0.1
VENTAS INC	990	3,167	166	26,705	0.0
VICI PROPERTIES INC	2,316	8,580	238	38,278	0.1
WEYERHAEUSER CO	1,797	5,807	159	25,627	0.0
合 計	26,883	88,326	7,645	1,229,138	
	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	30	30	-	< 2.0% >

(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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 株式先物取引	百万円 3,660	百万円 -
SP EMINI		

(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。

○投資信託財産の構成

(2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	57,669,250	92.7
投資信託受益証券	57,376	0.1
投資証券	1,171,762	1.9
コール・ローン等、その他	3,333,682	5.3
投資信託財産総額	62,232,070	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (59,882,643千円) の投資信託財産総額 (62,232,070千円) に対する比率は96.2%です。

(注) 外貨建資産は、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。1アメリカドル=160.77円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月8日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	64,916,303,448	
コール・ローン等	2,674,141,257	
株式(評価額)	57,669,250,641	
投資信託受益証券(評価額)	57,376,883	
投資証券(評価額)	1,171,762,130	
未収入金	2,750,835,660	
未収配当金	31,213,604	
未収利息	5,419	
差入委託証拠金	561,717,854	
(B) 負債	2,694,995,235	
未払金	2,687,278,050	
未払解約金	7,717,185	
(C) 純資産総額(A-B)	62,221,308,213	
元本	37,357,981,325	
次期繰越損益金	24,863,326,888	
(D) 受益権総口数	37,357,981,325口	
1万口当たり基準価額(C/D)	16,655円	

(注) 当ファンドの期首元本額は11,621,537,102円、期中追加設定元本額は27,378,952,001円、期中一部解約元本額は1,642,507,778円です。

(注) 2024年7月8日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)	35,075,334,465円
・Tracers S&P500ゴールドプラス	2,282,646,860円

(注) 1口当たり純資産額は1.6655円です。

○損益の状況 (2023年7月11日～2024年7月8日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	476,527,860	
受取配当金	464,573,694	
受取利息	266,220	
その他収益金	11,732,649	
支払利息	△ 44,703	
(B) 有価証券売買損益	13,857,757,885	
売買益	14,920,965,597	
売買損	△ 1,063,207,712	
(C) 先物取引等取引損益	245,585,821	
取引益	376,743,997	
取引損	△ 131,158,176	
(D) 保管費用等	△ 11,603,552	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	14,568,268,014	
(F) 前期繰越損益金	1,766,808,481	
(G) 追加信託差損益金	9,161,856,680	
(H) 解約差損益金	△ 633,606,287	
(I) 計(E+F+G+H)	24,863,326,888	
次期繰越損益金(I)	24,863,326,888	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定を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(H)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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2023年7月11日から2024年7月8日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。