

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	無期限（2020年3月6日設定）	
運用方針	S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として S & P 5 0 0 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。	
	マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベ ビ ー ファン ド	S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、米国の株式に直接投資することがあります。
	マ ザ ー ファン ド	米国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベ ビ ー ファン ド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マ ザ ー ファン ド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

運用報告書（全体版）

つみたて米国株式
（S & P 5 0 0）



第7期（決算日：2026年6月25日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
ここに謹んで運用経過等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、よろしくお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル	0 1 2 0 - 1 5 1 0 3 4
	（受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・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。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			Ｓ＆Ｐ５００指数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2022年6月27日)	16,075	0	12.4	32,340.85	12.3	95.3	2.1	2.8	3,281
4期(2023年6月26日)	19,292	0	20.0	38,786.82	19.9	95.4	2.4	2.2	12,710
5期(2024年6月25日)	27,178	0	40.9	54,610.28	40.8	96.4	1.7	2.0	65,129
6期(2025年6月25日)	27,889	0	2.6	56,039.85	2.6	97.3	0.7	2.0	162,612
7期(2026年6月25日)	37,895	0	35.9	76,145.30	35.9	96.9	1.4	1.8	330,419

(注) Ｓ＆Ｐ５００[®]指数とは、Ｓ＆Ｐダウ・ジョーンズ・インデックスＬＬＣが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の１つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

Ｓ＆Ｐ５００指数（配当込み、円換算ベース）は、Ｓ＆Ｐ５００指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。

Ｓ＆Ｐ５００指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、Standard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「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」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		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	(配 当 込 み 、 円 換 算 ベー ス)	騰 落 率			
(期 首) 2025年 6 月 25 日	円	%		%	%	%	%
	27,889	—	56,039.85	—	97.3	0.7	2.0
6 月 末	28,212	1.2	56,689.75	1.2	97.3	0.8	1.9
7 月 末	30,014	7.6	60,313.42	7.6	97.3	0.9	1.8
8 月 末	30,188	8.2	60,661.36	8.2	97.0	1.2	1.8
9 月 末	31,365	12.5	63,026.77	12.5	97.2	1.1	1.8
10 月 末	33,265	19.3	66,849.15	19.3	96.5	1.8	1.7
11 月 末	33,793	21.2	67,906.09	21.2	97.0	1.3	1.7
12 月 末	34,266	22.9	68,856.25	22.9	97.1	1.4	1.7
2026年 1 月 末	33,957	21.8	68,240.07	21.8	97.4	0.9	1.7
2 月 末	34,161	22.5	68,648.07	22.5	96.7	1.5	1.8
3 月 末	32,216	15.5	64,733.67	15.5	96.6	1.6	1.8
4 月 末	36,369	30.4	73,084.88	30.4	96.3	1.9	1.8
5 月 末	38,339	37.5	77,040.54	37.5	96.9	1.4	1.7
(期 末) 2026年 6 月 25 日	37,895	35.9	76,145.30	35.9	96.9	1.4	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「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」は買建比率－売建比率。

運用経過

第7期：2025年6月26日～2026年6月25日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第7期首	27,889円
第7期末	37,895円
既払分配金	0円
騰落率	35.9%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさま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。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ35.9%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（35.9%）と同程度となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第７期：２０２５年６月２６日～２０２６年６月２５日

投資環境について

▶ 米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて米国株式市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ つみたて米国株式（Ｓ＆Ｐ５００）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド

Ｓ＆Ｐ５００指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ つみたて米国株式（S & P 500）

ベンチマークとの乖離は0.0%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.3%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

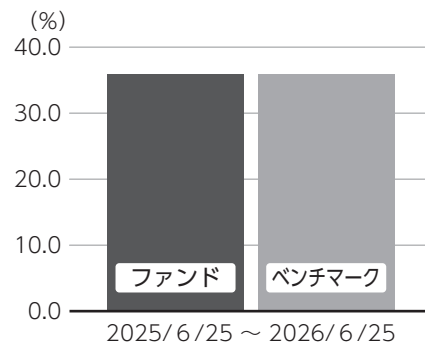
主なプラス要因：その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第7期 2025年6月26日～2026年6月25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	27,895

（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（作成対象期間末での見解です。）

▶ **つみたて米国株式（Ｓ＆Ｐ５００）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2025年6月26日～2026年6月25日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	73	0.220	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(33)	(0.099)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(33)	(0.099)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(7)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.001	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(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	2	0.006	(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 ）	(1)	(0.003)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	75	0.227	

期中の平均基準価額は、33,291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。

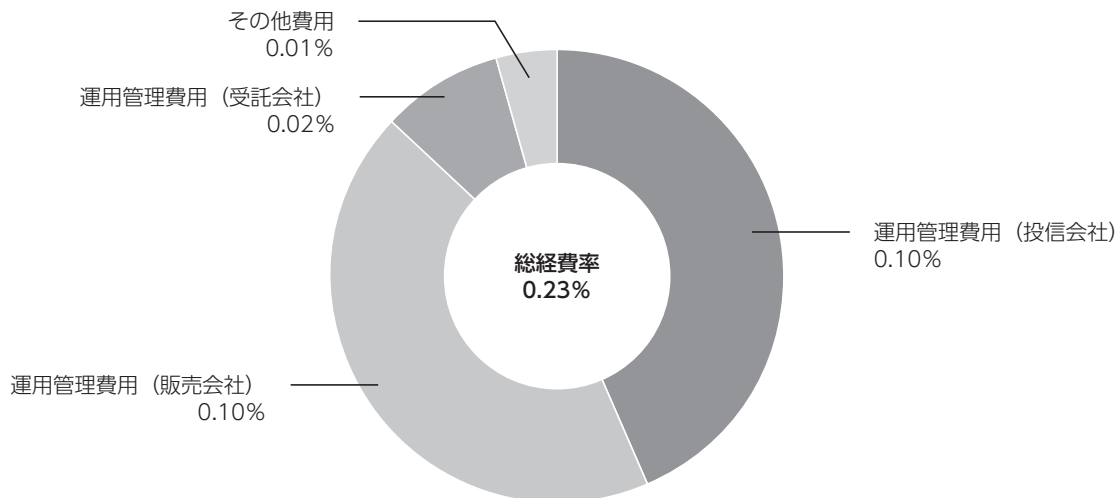
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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0.23%**です。



(注) 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、売買委託手数料及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) 前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。

■品貸料

有価証券貸付取引を行った場合には、品貸料がファンドの収益として計上されます。その収益の一部を投信会社と受託会社が受け取っており、1万口当たりの費用明細・総経費率に含めて算出しています。当期間中の有価証券貸付によって得られた品貸料に係るファンドの収益およびその一部収受分は以下の通りです。

	合計金額（円）	1万口当たりの費用明細 比率（％）	総経費率 比率（％）
有価証券貸付品貸料にかかる収益	1,076,608	—	—
（投信会社収受分）	213,123	0.000	0.00
（受託会社収受分）	102,531	0.000	0.00

(注) 各比率は、それぞれ1万口当たりの費用明細、総経費率に応じて算出したものです。

(注) 上記はあくまで参考情報であり、実務上の都合により一部のファンド収益と受託会社収受分については含まれていない場合があります。

○売買及び取引の状況

(2025年6月26日～2026年6月25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
	千口	千円	千口	千円
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	14, 124, 472	97, 440, 508	260, 864	1, 749, 864

○株式売買比率

(2025年6月26日～2026年6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
	S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2, 248, 030, 550千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9, 852, 160, 506千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 22

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年6月26日～2026年6月25日)

利害関係人との取引状況

<つみたて米国株式（Ｓ＆Ｐ５００）>

該当事項はございません。

<Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	2, 022, 262	1, 680, 066	83. 1	22, 304	22, 304	100. 0

平均保有割合 2. 4%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

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三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2026年 6 月25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
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	28, 174, 282	42, 037, 890	330, 392, 599

○有価証券の貸付及び借入の状況

S & P 5 0 0 インデックスマザーファンドにおいて、2026年 6 月25日現在における貸付株数の総株数は7, 542, 797株、貸付投資証券口数の総口数は743, 128口です。

○投資信託財産の構成

(2026年 6 月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	330, 392, 599	99. 8
コール・ローン等、その他	660, 399	0. 2
投資信託財産総額	331, 052, 998	100. 0

(注) S & P 5 0 0 インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（12, 904, 638, 392千円）の投資信託財産総額（13, 075, 971, 563千円）に対する比率は98. 7%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝161. 82円	1 ユーロ＝183. 71円		
-------------------	----------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年6月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	331,052,998,752
コール・ローン等	660,381,766
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	330,392,599,503
未収利息	17,483
(B) 負債	633,611,532
未払解約金	319,888,371
未払信託報酬	309,323,161
その他未払費用	4,400,000
(C) 純資産総額(A－B)	330,419,387,220
元本	87,192,788,713
次期繰越損益金	243,226,598,507
(D) 受益権総口数	87,192,788,713口
1万口当たり基準価額(C／D)	37,895円

<注記事項>

- ①期首元本額 58,307,026,146円
期中追加設定元本額 36,930,197,907円
期中一部解約元本額 8,044,435,340円
また、1口当たり純資産額は、期末3.7895円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年6月26日～ 2026年6月25日
費用控除後の配当等収益額	2,724,473,635円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	65,383,904,477円
収益調整金額	161,252,777,474円
分配準備積立金額	13,865,442,921円
当ファンドの分配対象収益額	243,226,598,507円
1万口当たり収益分配対象額	27,895円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2025年6月26日～2026年6月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,119,206
受取利息	2,119,206
(B) 有価証券売買損益	68,649,238,908
売買益	72,120,602,148
売買損	△ 3,471,363,240
(C) 信託報酬等	△ 542,980,002
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	68,108,378,112
(E) 前期繰越損益金	13,865,442,921
(F) 追加信託差損益金	161,252,777,474
(配当等相当額)	(75,237,713,089)
(売買損益相当額)	(86,015,064,385)
(G) 計(D＋E＋F)	243,226,598,507
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	243,226,598,507
追加信託差損益金	161,252,777,474
(配当等相当額)	(75,289,960,993)
(売買損益相当額)	(85,962,816,481)
分配準備積立金	81,973,821,033

- (注) (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) (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) (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。

*三菱UFJアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)

S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年 2 月25日

[計算期間：2025年 8 月26日～2026年 2 月25日]

「S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド」は、2 月25日に第25期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として対象インデックスに採用されている米国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	米国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	(配当込み、円換算ベース)	騰 落 率				
21期(2024年 2 月26日)	49,183	20.4	47,908	20.2	96.0	2.0	2.1	3,994,723
22期(2024年 8 月26日)	52,312	6.4	50,892	6.2	96.6	1.3	2.2	5,279,606
23期(2025年 2 月25日)	58,466	11.8	56,815	11.6	97.0	1.1	2.0	7,191,787
24期(2025年 8 月25日)	62,376	6.7	60,548	6.6	97.1	1.1	1.8	8,675,860
25期(2026年 2 月25日)	70,614	13.2	68,468	13.1	96.7	1.5	1.8	10,936,875

(注) S & P 5 0 0[®]指数とは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

S & P 5 0 0 指数 (配当込み、円換算ベース) は、S & P 5 0 0 指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。

S & P 5 0 0 指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、Standard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2025年 8 月 25 日	円	%		%	%	%	%
	62,376	—	60,548	—	97.1	1.1	1.8
8 月 末	62,494	0.2	60,661	0.2	97.0	1.2	1.8
9 月 末	64,944	4.1	63,027	4.1	97.2	1.1	1.8
10 月 末	68,891	10.4	66,849	10.4	96.5	1.8	1.7
11 月 末	69,996	12.2	67,906	12.2	97.0	1.3	1.7
12 月 末	70,990	13.8	68,856	13.7	97.1	1.4	1.7
2026年 1 月 末	70,363	12.8	68,240	12.7	97.4	0.9	1.7
(期 末) 2026年 2 月 25 日	70,614	13.2	68,468	13.1	96.7	1.5	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

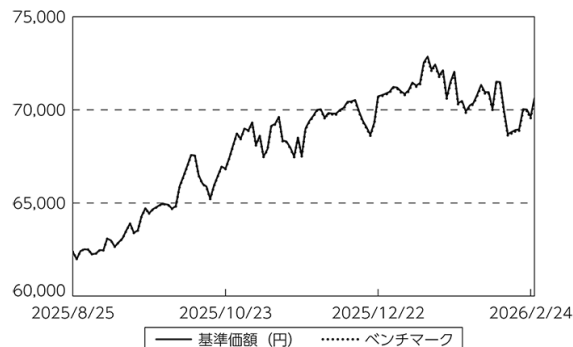
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ13.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(13.1%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎米国株式市況

- ・米国株式市況は上昇しました。
- ・主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて米国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・S & P 5 0 0 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークとのカイ離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 8 月26日～2026年 2 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.000	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(b) そ の 他 費 用	1	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
(保 管 費 用)	(1)	(0.001)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	1	0.001	
期中の平均基準価額は、68,161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

(2025年8月26日～2026年2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	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
		451,209 (33,323)	7,297,366 (△ 1,319)	38,538 (4,943)	303,920 (37,619)

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および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	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	58	970	—	—
外 国	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20	1,183	—	—
	PROLOGIS INC	106	13,404	—	—
外 国	CAMDEN PROPERTY TRUST	18	1,991	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	46	7,628	—	—
外 国	ESSEX PROPERTY TRUST INC	7	1,952	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	22	3,092	—	—
外 国	FEDERAL REALTY INVS TRUST	14	1,378	—	—
	WELLTOWER INC	147	26,450	—	—
外 国	BXP INC	14	1,015	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	14	2,016	—	—
外 国	REALTY INCOME CORP	121	7,219	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	30	2,175	—	—
外 国	UDR INC	33	1,186	—	—
	VENTAS INC	69	5,268	—	—
外 国	WEYERHAEUSER CO	81	2,037	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	48	8,824	—	—
外 国	IRON MOUNTAIN INC	33	3,227	—	—
	EQUINIX INC	11	9,035	—	—
外 国	CROWN CASTLE INC	52	4,663	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	51	3,193	—	—
外 国	INVITATION HOMES INC	73	2,043	—	—
	VICI PROPERTIES INC	118	3,477	—	—
外 国	SBA COMMUNICATIONS CORP	10	2,096	—	—
	PUBLIC STORAGE	16	4,587	—	—
外 国	SIMON PROPERTY GROUP INC	55	10,070	—	—
	KIMCO REALTY CORP	66	1,355	—	—
外 国	AVALONBAY COMMUNITIES INC	13	2,408	—	—
	小 計	1,360	133,954	—	—

(注) 金額は受渡代金。

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 1, 277, 035	百万円 1, 225, 844	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）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

(2025年 8 月26日～2026年 2 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	1, 170, 512, 658千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9, 575, 760, 663千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 12

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年 8 月26日～2026年 2 月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1, 092, 818	918, 626	84. 1	5, 942	5, 942	100. 0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2026年2月25日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	期首(前期末)	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	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	5,876	6,319	202,524	31,559,435	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	18,476	20,438	234,181	36,492,462	ヘルスケア機器・サービ
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,046	3,283	40,841	6,364,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,314	4,768	98,087	15,284,984	商業・専門サービス
AES CORP	7,478	8,461	13,767	2,145,335	公益事業
AFLAC INC	5,172	5,552	62,438	9,729,716	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	6,131	6,321	50,467	7,864,375	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	17,225	19,133	409,159	63,759,329	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	6,654	7,292	143,471	22,357,217	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	2,343	2,601	72,705	11,329,744	素材
ELEVANCE HEALTH INC	2,411	2,620	85,731	13,359,608	ヘルスケア機器・サービ
BOSTON SCIENTIFIC CORP	15,714	17,458	131,200	20,445,028	ヘルスケア機器・サービ
BAXTER INTERNATIONAL INC	5,416	5,899	12,171	1,896,609	ヘルスケア機器・サービ
BOEING CO/THE	8,008	9,206	214,867	33,482,761	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	3,060	3,318	60,564	9,437,809	ヘルスケア機器・サービ
BEST BUY CO INC	1,999	2,226	13,968	2,176,637	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	21,664	23,946	147,512	22,986,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	44,762	49,536	246,987	38,488,006	電気通信サービス
BALL CORP	2,881	3,189	21,219	3,306,683	素材
ALLSTATE CORP	2,816	3,062	64,264	10,014,273	保険
AVERY DENNISON CORP	813	927	18,310	2,853,390	素材
CHUBB LTD	3,932	4,302	144,914	22,582,034	保険
ANALOG DEVICES INC	5,279	5,783	205,928	32,089,858	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	178	196	74,197	11,562,171	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	13,451	14,943	110,849	17,273,673	ヘルスケア機器・サービ
CORNING INC	8,239	9,110	138,110	21,521,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	29,503	31,985	950,930	148,183,484	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	519	589	9,796	1,526,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	4,994	5,503	422,806	65,885,999	資本財
COCA-COLA CO/THE	41,120	45,461	366,965	57,184,166	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	6,803	7,487	147,165	22,932,762	金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	2,043	2,496	6,809	1,061,119	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	20,014	21,943	93,191	14,522,097	運輸
CHEVRON CORP	20,353	22,239	412,179	64,229,899	エネルギー
TAPESTRY INC	2,193	2,368	36,599	5,703,284	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	13,432	14,524	160,625	25,030,194	エネルギー
CME GROUP INC	3,830	4,238	135,217	21,070,870	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	2,548	2,802	63,335	9,869,578	ヘルスケア機器・サービ
COLGATE-PALMOLIVE CO	8,637	9,495	93,160	14,517,253	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	9,091	10,076	64,225	10,008,240	公益事業
DEVON ENERGY CORP	6,776	7,382	31,951	4,978,969	エネルギー
DEERE & CO	2,681	2,956	190,589	29,699,613	資本財
DANAHER CORP	6,770	7,393	154,663	24,101,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	19,080	21,012	222,841	34,725,355	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	1,221	1,372	29,362	4,575,583	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	8,180	9,058	116,369	18,133,875	公益事業

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	千アメリカドル	千円	
DR HORTON INC		2,952	3,251	53,310	8,307,371	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP		4,853	5,349	61,792	9,629,154	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC		452	395	5,962	929,176	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP		1,475	1,604	37,129	5,785,832	資本財
DTE ENERGY COMPANY		2,216	2,456	35,888	5,592,568	公益事業
EXXON MOBIL CORP		45,746	49,553	739,639	115,257,987	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		6,166	6,835	56,324	8,777,075	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC		5,815	6,349	78,543	12,239,501	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		5,984	6,617	99,842	15,558,515	資本財
EXELON CORP		10,661	11,755	57,118	8,900,793	公益事業
ECOLAB INC		2,681	3,000	92,451	14,406,748	素材
EQUIFAX INC		1,329	1,439	27,977	4,359,720	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		2,474	2,850	32,862	5,120,962	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC		4,159	4,571	171,213	26,680,277	資本財
EDISON INTERNATIONAL		4,059	4,548	34,224	5,333,202	公益事業
ENTERGY CORP		4,766	5,235	55,073	8,582,081	公益事業
EVEREST GROUP LTD		462	498	16,923	2,637,173	保険
NEXTERA ENERGY INC		21,869	24,478	234,210	36,497,063	公益事業
FEDEX CORP		2,349	2,557	98,858	15,405,115	運輸
FORD MOTOR CO		41,089	45,845	65,101	10,144,725	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC		3,124	3,474	9,423	1,468,395	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		400	431	8,685	1,353,450	金融サービス
FIRSTENERGY CORP		5,513	6,118	30,982	4,827,997	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC		15,309	16,877	114,565	17,852,803	素材
GENERAL MILLS INC		5,808	6,375	28,955	4,512,110	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP		2,678	2,985	104,833	16,336,267	資本財
WW GRAINGER INC		466	511	57,661	8,985,349	資本財
GE AEROSPACE		11,321	12,399	428,580	66,785,640	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC		2,537	2,812	22,032	3,433,275	金融サービス
GENUINE PARTS CO		1,448	1,620	19,255	3,000,620	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLDMAN SACHS GROUP INC		3,258	3,526	318,223	49,588,754	金融サービス
HALLIBURTON CO		9,101	9,872	35,333	5,505,991	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		6,830	7,467	181,911	28,347,212	資本財
HP INC		9,919	11,098	20,199	3,147,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD INSURANCE GROUP INC		3,025	3,301	46,395	7,229,764	保険
HERSHEY CO/THE		1,552	1,718	39,559	6,164,559	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC		10,557	11,700	449,856	70,101,093	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC		1,398	1,529	15,262	2,378,310	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC		2,370	2,614	121,221	18,889,921	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP		9,869	10,985	251,918	39,256,399	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO		5,544	6,126	26,970	4,202,796	素材
ILLINOIS TOOL WORKS		2,834	3,115	91,769	14,300,453	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		3,854	—	—	—	メディア・娯楽
IDEX CORP		795	867	18,081	2,817,717	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		2,724	3,040	24,965	3,890,316	素材
JOHNSON & JOHNSON		25,543	28,307	697,160	108,638,452	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC		1,119	1,259	33,537	5,226,077	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA		2,862	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		3,494	3,921	43,574	6,790,137	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		13,794	15,174	92,762	14,455,134	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		6,434	7,163	49,971	7,787,085	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO		8,352	9,331	972,480	151,541,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	千アメリカドル	千円	
SOUTHWEST AIRLINES CO		5,992	5,987	30,320	4,724,898	運輸
LENNAR CORP-A		2,496	2,495	29,043	4,525,873	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC		5,956	6,599	183,849	28,649,242	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP		3,536	3,605	19,849	3,093,077	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		2,219	2,396	159,210	24,809,702	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		335	378	21,158	3,297,152	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		2,426	2,628	90,190	14,054,432	消費者サービス
MCDONALD'S CORP		7,592	8,366	278,645	43,421,294	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		3,332	3,645	152,492	23,762,834	金融サービス
MEDTRONIC PLC		13,627	15,076	145,861	22,729,651	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		26,682	29,174	361,558	56,341,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC		11,882	13,191	551,422	85,928,166	半導体・半導体製造装置
3M CO		5,722	6,253	104,100	16,221,942	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC		1,774	1,945	91,580	14,271,035	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		2,148	2,489	8,725	1,359,670	消費者サービス
MASCO CORP		2,305	2,475	18,289	2,850,008	資本財
M & T BANK CORP		1,688	1,824	39,878	6,214,246	銀行
MARSH & MCLENNAN COS		5,234	5,719	102,047	15,902,063	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		568	599	8,893	1,385,906	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC		571	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY		13,112	14,199	239,670	37,347,878	金融サービス
MCKESSON CORP		1,330	1,452	139,036	21,666,047	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		5,999	6,419	48,362	7,536,278	保険
MOODY'S CORP		1,643	1,806	81,759	12,740,580	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP		2,375	2,621	82,874	12,914,362	運輸
BANK OF AMERICA CORP		69,571	78,939	397,932	62,009,775	銀行
NISOURCE INC		4,969	5,527	25,660	3,998,612	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		1,438	1,579	114,972	17,916,181	資本財
NEWMONT CORP		11,815	12,826	159,165	24,802,706	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		2,643	2,954	20,679	3,222,558	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP		2,428	2,702	47,340	7,377,139	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		7,640	8,416	43,721	6,813,167	エネルギー
OMNICOM GROUP		2,015	3,793	31,284	4,875,127	メディア・娯楽
PEPSICO INC		14,579	16,064	272,360	42,441,897	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		973	1,037	23,753	3,701,581	素材
ALTRIA GROUP INC		17,903	19,732	136,649	21,294,134	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL		1,240	1,378	13,789	2,148,894	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE		24,894	27,450	453,699	70,699,975	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		4,213	4,616	100,590	15,675,021	銀行
PFIZER INC		60,442	66,844	181,415	28,269,953	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		3,788	4,111	41,276	6,432,078	保険
PULTEGROUP INC		2,122	2,316	32,645	5,087,177	耐久消費財・アパレル
PARKER HANFIFIN CORP		1,357	1,486	152,051	23,694,179	資本財
CITIGROUP INC		19,832	21,035	230,464	35,913,282	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		2,239	2,352	22,317	3,477,712	保険
PPG INDUSTRIES INC		2,464	2,664	33,448	5,212,342	素材
PENTAIR PLC		1,784	1,909	19,654	3,062,726	資本財
P G & E CORP		23,048	25,910	48,348	7,534,086	公益事業
PPL CORP		7,941	8,782	33,478	5,216,902	公益事業
PROGRESSIVE CORP		6,224	6,902	142,237	22,164,829	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		5,313	5,845	50,415	7,856,229	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		2,660	2,963	93,804	14,617,568	消費者サービス

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	千アメリカドル	千円	
REPUBLIC SERVICES INC		2,164	2,377	52,474	8,177,037	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		9,532	10,185	28,966	4,513,864	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC		1,143	1,260	42,556	6,631,544	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		6,779	7,619	32,611	5,081,843	公益事業
ROCKWELL AUTOMATION INC		1,188	1,313	53,250	8,298,063	資本財
SLB LTD		16,053	17,635	91,442	14,249,485	エネルギー
STRYKER CORP		3,653	4,047	154,343	24,051,319	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		18,139	19,629	182,792	28,484,484	金融サービス
SEMPRA		6,948	7,629	71,690	11,171,583	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		2,456	2,692	98,212	15,304,423	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC		1,647	1,772	15,819	2,465,134	資本財
TRAVELERS COS INC/THE		2,408	2,606	79,596	12,403,535	保険
SOUTHERN CO/THE		11,662	12,937	123,953	19,315,751	公益事業
AT&T INC		76,393	83,302	236,161	36,801,052	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP		3,675	3,992	108,012	16,831,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		3,029	3,246	41,299	6,435,660	金融サービス
SYSCO CORP		5,181	5,630	50,601	7,885,187	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC		9,658	10,678	227,835	35,503,656	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		1,690	1,846	60,751	9,466,931	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC		860	933	13,287	2,070,541	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		6,995	7,133	103,227	16,085,953	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		4,012	4,416	227,728	35,486,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC		1,963	2,083	20,620	3,213,340	資本財
UNION PACIFIC CORP		6,347	6,975	186,012	28,986,397	運輸
RTX CORP		14,182	15,764	312,854	48,752,059	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		9,641	10,651	291,804	45,471,882	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		16,606	18,165	99,964	15,577,429	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		7,815	8,621	99,468	15,500,184	運輸
VALERO ENERGY CORP		3,352	3,570	71,163	11,089,454	エネルギー
VULCAN MATERIALS CO		1,413	1,565	49,770	7,755,778	素材
WILLIAMS COS INC		12,990	14,381	105,703	16,471,755	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		7,555	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC		3,398	3,823	44,315	6,905,633	公益事業
WALMART INC		45,871	51,519	653,014	101,759,187	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO		34,562	36,890	311,985	48,616,752	銀行
WASTE MANAGEMENT INC		3,893	4,364	100,207	15,615,376	商業・専門サービス
WATERS CORP		628	1,140	37,229	5,801,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC		6,153	6,926	58,122	9,057,246	公益事業
KEYCORP		10,504	11,078	23,265	3,625,472	銀行
CARMAX INC		1,584	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		2,098	2,333	23,305	3,631,737	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		2,928	3,255	54,016	8,417,426	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		11,868	13,096	206,483	32,176,252	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY		1,306	1,395	17,674	2,754,180	家庭用品・パーソナル用品
CADENCE DESIGN SYS INC		2,901	3,203	93,114	14,510,011	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP		11,027	12,770	40,368	6,290,564	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		5,599	6,118	29,434	4,586,705	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC		4,939	5,669	10,828	1,687,464	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		3,817	4,238	47,049	7,331,720	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP		7,108	10,665	53,542	8,343,585	銀行
INTEL CORP		46,386	52,704	243,070	37,877,751	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC		42,231	46,309	361,859	56,388,584	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	千アメリカドル	千円	
CINTAS CORP		3,620	3,988	79,196	12,341,241	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		4,711	5,206	519,862	81,010,178	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		8,633	9,361	353,812	55,134,644	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		2,402	2,619	52,655	8,205,254	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A		3,102	3,244	20,573	3,205,980	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC		5,796	6,499	14,279	2,225,237	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		3,517	3,839	77,007	12,000,061	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		5,643	6,324	48,020	7,483,067	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		12,523	13,891	89,033	13,874,121	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC		5,712	6,329	242,348	37,765,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP		2,067	2,238	31,656	4,933,093	金融サービス
MICROSOFT CORP		78,908	87,324	3,396,912	529,340,942	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP		5,206	5,444	23,067	3,594,621	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP		12,087	13,376	129,097	20,117,273	消費者サービス
ORACLE CORP		17,270	19,771	288,935	45,024,809	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		4,517	49,817	388,772	60,582,405	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		9,098	9,874	93,150	14,515,568	一般消費財・サービス流通・小売り
SKYWORKS SOLUTIONS INC		1,559	1,685	10,097	1,573,459	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC		1,249	1,145	9,550	1,488,201	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		5,585	6,143	32,726	5,099,775	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		400	384	8,363	1,303,238	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		13,589	14,763	360,607	56,193,394	半導体・半導体製造装置
COPART INC		9,265	10,327	36,434	5,677,660	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD		932	932	10,207	1,590,698	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A		39,500	42,745	135,118	21,055,475	電気通信サービス
PACCAR INC		5,612	6,198	78,259	12,195,134	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC		711	772	14,328	2,232,807	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		13,215	14,584	215,328	33,554,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC		3,809	4,169	205,961	32,094,962	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		2,969	3,279	117,654	18,334,080	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		1,599	1,677	20,290	3,161,825	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		3,427	3,863	34,180	5,326,379	商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR		4,388	4,752	33,284	5,186,798	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE		1,960	2,161	42,511	6,624,581	運輸
AUTODESK INC		2,277	2,513	55,528	8,652,987	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC		10,194	11,196	207,596	32,349,836	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC		787	910	40,286	6,277,853	資本財
ALPHABET INC-CL A		61,779	68,362	2,125,374	331,197,169	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		553	600	14,158	2,206,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC		388	—	—	—	金融サービス
CIENA CORP		—	1,650	56,545	8,811,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARMIN LTD		1,640	1,917	48,232	7,516,033	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC		2,540	2,799	18,682	2,911,360	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC		11,658	12,584	182,202	28,392,606	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC		2,363	2,643	19,918	3,103,918	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		1,965	2,187	96,385	15,019,815	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		100,316	114,300	2,383,846	371,474,854	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC		2,382	2,598	24,629	3,838,091	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC		1,176	1,303	27,305	4,255,027	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP		1,405	1,544	232,708	36,262,906	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC		1,453	1,589	30,338	4,727,603	素材
VERISIGN INC		901	986	21,060	3,281,786	ソフトウェア・サービス

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	千アメリカドル	千円	
EBAY INC		4,854	5,335	45,515	7,092,611	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP		258,922	285,507	5,506,005	858,000,879	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC		2,071	2,240	29,508	4,598,238	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC		345	379	154,271	24,040,152	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		19,465	21,543	1,065,367	166,016,278	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP		14,007	15,111	75,042	11,693,937	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		7,607	8,209	95,681	14,909,973	金融サービス
JM SMUCKER CO/THE		1,095	1,292	14,132	2,202,267	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC		1,813	2,266	82,597	12,871,193	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC		526	563	12,546	1,955,183	保険
AMEREN CORPORATION		2,895	3,209	35,709	5,564,688	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		5,635	6,304	83,470	13,007,198	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		5,017	5,672	38,582	6,012,354	食品・飲料・タバコ
F5 INC		606	686	18,676	2,910,400	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		1,519	1,714	17,164	2,674,726	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC		2,130	2,341	23,380	3,643,362	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP		1,694	1,917	19,377	3,019,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC		1,545	1,696	33,113	5,160,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		4,529	4,922	125,614	19,574,519	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		2,730	2,984	145,477	22,669,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		5,217	5,647	34,484	5,373,651	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		1,477	1,543	21,433	3,339,968	運輸
FASTENAL CO		12,110	13,413	60,977	9,502,144	資本財
FISERV INC		5,919	6,356	37,585	5,856,968	金融サービス
APPLE INC		158,575	173,610	4,724,630	736,239,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		1,677	1,850	29,742	4,634,764	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC		15,352	23,674	40,294	6,279,035	銀行
COSTAR GROUP INC		4,414	5,021	24,681	3,846,073	不動産管理・開発
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		1,269	1,393	24,713	3,851,111	運輸
ONEOK INC		6,676	7,362	61,028	9,510,033	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A		1,615	1,668	26,706	4,161,732	食品・飲料・タバコ
NVR INC		31	33	24,825	3,868,611	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE		2,070	2,365	19,766	3,080,219	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP		6,395	7,364	43,018	6,703,599	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A		12,872	14,405	218,240	34,008,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP		3,146	3,583	25,669	4,000,006	保険
WILLIAMS-SONOMA INC		1,292	1,443	30,163	4,700,388	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC		558	626	33,000	5,142,446	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP		7,483	8,400	71,854	11,197,119	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC		1,280	1,354	26,841	4,182,648	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		1,682	1,776	17,078	2,661,291	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC		1,016	1,090	50,845	7,923,228	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		6,086	6,705	104,183	16,234,839	金融サービス
NASDAQ INC		4,407	5,335	43,277	6,743,926	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		1,649	1,854	29,300	4,565,880	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A		3,127	3,426	50,089	7,805,383	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		14,358	15,600	56,928	8,871,092	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		1,915	1,915	5,825	907,776	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		502	559	67,910	10,582,556	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC		3,007	3,476	24,278	3,783,380	保険
CUMMINS INC		1,468	1,628	97,787	15,238,236	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS		639	708	49,360	7,691,873	素材

銘柄	株数	期首(前期末)	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	百株	千アメリカドル	千円	
RALPH LAUREN CORP	423	450	16,853	2,626,270	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	2,779	3,076	22,038	3,434,255	公益事業
MASTERCARD INC - A	8,606	9,634	479,792	74,766,084	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	1,361	1,483	25,828	4,024,859	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	1,124	1,265	30,786	4,797,421	半導体・半導体製造装置
MOSAIC CO/THE	3,369	3,926	11,187	1,743,358	素材
TRANSNIGM GROUP INC	596	656	84,917	13,232,769	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	1,256	1,361	24,195	3,770,440	商業・専門サービス
INSULET CORP	739	811	19,897	3,100,646	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,034	1,135	33,059	5,151,606	保険
BLACKSTONE INC	7,760	8,697	101,242	15,776,633	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	1,161	1,250	22,445	3,497,751	耐久消費財・アパレル
LOEWS CORP	1,786	1,936	21,175	3,299,768	保険
ULTA BEAUTY INC	474	530	36,398	5,671,975	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	2,653	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	3,141	3,584	9,248	1,441,169	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	1,198	—	—	—	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,969	2,181	77,277	12,042,172	資本財
HUMANA INC	1,263	1,422	24,842	3,871,185	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	2,052	2,247	41,360	6,445,187	公益事業
INVESCO LTD	4,624	5,355	13,987	2,179,651	金融サービス
MSCI INC	816	878	48,214	7,513,280	金融サービス
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	—	5,270	37,904	5,906,658	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	1,752	1,973	9,846	1,534,448	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	16,529	18,290	342,036	53,299,542	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	18,162	19,829	609,210	94,933,224	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	14,333	15,938	49,456	7,706,837	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	7,928	9,023	27,521	4,288,631	エネルギー
T-MOBILE US INC	5,066	5,654	125,520	19,559,838	電気通信サービス
RESMED INC	1,564	1,692	42,578	6,634,978	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	5,382	5,880	18,306	2,852,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC	840	840	12,387	1,930,338	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	2,463	2,695	63,839	9,948,184	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,994	4,247	42,130	6,565,129	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,604	2,873	30,191	4,704,803	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPORT SERVICES INC	815	879	19,601	3,054,517	運輸
QUANTA SERVICES INC	1,579	1,761	100,110	15,600,242	資本財
WABTEC CORP	1,825	2,003	52,979	8,255,866	資本財
EVERSOURCE ENERGY	3,941	4,445	33,398	5,204,514	公益事業
DELTA AIR LINES INC	6,856	7,663	53,053	8,267,404	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,062	2,287	30,672	4,779,639	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	1,492	1,607	30,731	4,788,894	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	2,311	2,594	39,942	6,224,281	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	6,668	7,377	55,499	8,648,464	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,424	3,825	43,073	6,712,204	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	219	240	33,146	5,165,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	10,110	10,981	89,266	13,910,360	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	2,699	2,963	69,534	10,835,594	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDUSTRIES INC	2,667	3,065	17,876	2,785,700	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	410	463	20,759	3,234,944	資本財
NORDSON CORP	597	640	18,886	2,943,123	資本財
HCA HEALTHCARE INC	1,841	1,863	98,104	15,287,603	ヘルスケア機器・サービス

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	千アメリカドル	千円	
MARATHON PETROLEUM CORP		3,229	3,549	69,318	10,801,883	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP		1,666	1,881	34,255	5,337,967	公益事業
DEXCOM INC		4,115	4,568	33,391	5,203,425	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC		2,600	2,859	36,640	5,709,659	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS		1,107	1,185	91,574	14,270,098	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		4,345	4,711	72,722	11,332,402	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A		23,053	25,590	1,635,983	254,935,293	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		3,227	3,515	26,992	4,206,200	公益事業
ALBEMARLE CORP		1,249	1,382	25,820	4,023,574	素材
KINDER MORGAN INC		20,340	23,069	75,414	11,751,870	エネルギー
ABBVIE INC		18,754	20,767	474,416	73,928,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		503	549	37,518	5,846,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC		29,756	33,017	1,351,655	210,628,440	自動車・自動車部品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		1,923	2,049	31,858	4,964,578	金融サービス
ZOETIS INC		4,737	5,192	66,805	10,410,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		744	831	20,401	3,179,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A		3,918	4,270	9,899	1,542,564	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B		1,157	1,461	3,806	593,130	メディア・娯楽
SNAP-ON INC		548	611	23,656	3,686,356	資本財
REVVITY INC		1,224	1,332	13,006	2,026,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP		1,668	1,831	10,551	1,644,179	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		757	830	12,962	2,020,014	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A		2,276	2,536	33,037	5,148,237	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		2,200	12,216	125,205	19,510,816	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		612	660	15,191	2,367,228	ヘルスケア機器・サービス
CORPAY INC		757	827	28,032	4,368,257	金融サービス
ALLEGION PLC		889	1,024	16,276	2,536,388	資本財
ALPHABET INC-CL C		49,847	54,628	1,698,524	264,681,081	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC		685	743	66,674	10,389,818	資本財
IQVIA HOLDINGS INC		1,733	1,998	32,944	5,133,742	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		2,533	2,745	85,879	13,382,534	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		1,967	2,205	38,045	5,928,655	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		1,856	2,032	61,282	9,549,643	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		1,808	2,029	41,441	6,457,905	メディア・娯楽
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		4,705	5,463	13,091	2,040,000	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		7,040	9,348	132,444	20,638,752	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		4,025	4,168	29,497	4,596,661	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		2,696	3,030	65,441	10,197,817	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP		4,577	5,009	31,096	4,845,730	銀行
TARGA RESOURCES CORP		2,279	2,508	58,138	9,059,657	エネルギー
KRAFT HEINZ CO/THE		9,357	9,886	24,499	3,817,701	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC		10,348	10,819	50,871	7,927,350	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC		598	651	8,390	1,307,521	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		512	563	6,722	1,047,536	商業・専門サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		13,818	15,582	31,555	4,917,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE		1,393	1,555	19,528	3,043,118	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		10,950	12,149	156,455	24,380,388	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A		1,480	1,543	14,245	2,219,932	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC		362	372	15,432	2,404,809	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		1,003	1,045	24,229	3,775,644	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC		858	933	60,629	9,447,917	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		1,269	1,269	9,803	1,527,627	資本財

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	千アメリカドル	千円	
FORTIVE CORP		3,690	3,690	21,284	3,316,808	資本財
HOWMET AEROSPACE INC		4,291	4,738	123,662	19,270,308	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		1,494	1,494	7,169	1,117,207	食品・飲料・タバコ
CBOE GLOBAL MARKETS INC		1,099	1,213	35,534	5,537,295	金融サービス
ROLLINS INC		2,942	3,463	20,960	3,266,290	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		254	273	33,601	5,236,115	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO		10,438	11,486	74,339	11,584,308	エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC		4,483	4,996	25,518	3,976,508	素材
BLOCK INC		5,922	6,410	32,694	5,094,707	金融サービス
VISTRA CORP		3,610	3,755	64,449	10,043,217	公益事業
INGERSOLL-RAND INC		4,294	4,185	39,609	6,172,317	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC		461	503	16,290	2,538,625	ソフトウェア・サービス
PTC INC		1,259	1,426	21,904	3,413,371	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		49,923	55,486	1,806,026	281,433,060	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC		2,494	2,753	22,715	3,539,789	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		4,700	5,140	12,821	1,997,940	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		264	296	7,627	1,188,640	保険
KKR & CO INC		7,200	8,009	76,667	11,947,127	金融サービス
THE CIGNA GROUP		2,843	3,123	87,774	13,677,954	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C		3,144	3,556	42,604	6,639,085	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC		2,256	—	—	—	消費者サービス
FOX CORP - CLASS A		2,264	2,410	13,491	2,102,339	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B		1,312	1,693	8,716	1,358,260	メディア・娯楽
DOW INC		7,327	8,291	25,743	4,011,666	素材
STERIS PLC		1,029	1,145	28,268	4,405,081	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		22,208	24,430	174,385	27,174,500	運輸
CORTEVA INC		7,277	7,980	62,225	9,696,578	素材
AMCOR PLC		24,148	5,364	26,920	4,195,031	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		2,648	2,953	103,436	16,118,569	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A		3,352	3,763	39,306	6,125,166	ソフトウェア・サービス
CARVANA CO		—	1,667	54,205	8,446,788	一般消費財・サービス流通・小売り
MODERNA INC		3,562	4,089	20,661	3,219,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAYFORCE INC		1,702	—	—	—	商業・専門サービス
GENERAC HOLDINGS INC		624	690	16,233	2,529,637	資本財
AON PLC-CLASS A		2,296	2,531	80,825	12,595,006	保険
OTIS WORLDWIDE CORP		4,217	4,600	41,364	6,445,891	資本財
CARRIER GLOBAL CORP		8,387	9,349	59,394	9,255,457	資本財
MATCH GROUP INC		2,551	2,854	8,932	1,391,894	メディア・娯楽
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		22,590	26,851	345,952	53,909,783	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC		12,098	13,637	21,907	3,413,916	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC		1,384	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A		3,646	4,360	71,682	11,170,335	消費者サービス
AIRBNB INC-CLASS A		4,596	4,975	62,518	9,742,295	消費者サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A		—	2,445	28,649	4,464,467	金融サービス
APA CORP		3,831	4,269	12,219	1,904,094	エネルギー
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		1,165	1,255	13,773	2,146,291	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		2,223	2,566	101,644	15,839,196	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPROVIN CORP-CLASS A		—	3,184	125,221	19,513,296	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		2,249	2,690	43,588	6,792,446	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A		—	9,169	67,294	10,486,516	金融サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		4,813	5,475	62,491	9,738,020	金融サービス
CONSTELLATION ENERGY		3,331	3,675	114,922	17,908,406	公益事業

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			株 数	株 数		
		株 数	株 数	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	
WARNER BROS DISCOVERY INC		23,464	28,924	84,313	13,138,593	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP		2,329	2,764	28,524	4,444,928	エネルギー
TEXAS PACIFIC LAND CORP		197	677	36,064	5,619,865	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC		1,291	1,423	19,146	2,983,653	商業・専門サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		4,821	5,381	45,229	7,048,098	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC		4,997	5,485	276,448	43,078,975	素材
KENVUE INC		20,478	22,609	42,980	6,697,599	家庭用品・パーソナル用品
EMCOR GROUP INC		—	533	43,020	6,703,836	資本財
COMFORT SYSTEMS USA INC		—	408	59,944	9,341,151	資本財
VERALTO CORP		2,592	2,930	27,443	4,276,473	商業・専門サービス
TKO GROUP HOLDINGS INC		707	759	15,895	2,476,918	メディア・娯楽
BUNGE GLOBAL SA		1,396	1,602	19,636	3,059,881	食品・飲料・タバコ
SOLVENTUM CORP		1,462	1,750	12,853	2,002,936	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC		2,900	3,190	280,695	43,740,772	資本財
CRH PLC		—	7,826	95,998	14,959,388	素材
LABCORP HOLDINGS INC		869	978	28,095	4,378,148	ヘルスケア機器・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC		5,225	6,153	28,245	4,401,450	素材
TE CONNECTIVITY PLC		3,169	3,469	83,769	13,053,844	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC		1,545	1,696	183,373	28,575,031	金融サービス
APTIV PLC		2,301	2,565	19,934	3,106,462	自動車・自動車部品
SANDISK CORP		—	1,733	110,718	17,253,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARAMOUNT SKYDANCE CL B		3,303	3,303	3,432	534,906	メディア・娯楽
QNITY ELECTRONICS INC		—	2,429	28,371	4,421,067	半導体・半導体製造装置
合 計	株 数 ・ 金 額	3,683,710	4,124,761	67,887,456	10,578,902,395	
	銘 柄 数 < 比 率 >	474	474	—	< 96.7% >	

(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)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		738	796	13,739	2,141,067	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		164	185	9,972	1,553,977	0.0
PROLOGIS INC		985	1,092	153,214	23,875,477	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		111	129	14,032	2,186,744	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		333	380	67,777	10,561,774	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		69	76	19,870	3,096,451	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		225	247	36,992	5,764,613	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST		80	94	10,162	1,583,566	0.0
WELLTOWER INC		659	807	168,951	26,327,657	0.2
BXP INC		153	168	10,015	1,560,717	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		122	137	18,407	2,868,415	0.0
REALTY INCOME CORP		961	1,082	72,038	11,225,759	0.1
REGENCY CENTERS CORP		168	198	15,337	2,390,026	0.0
UDR INC		316	350	13,142	2,048,041	0.0
VENTAS INC		481	550	47,562	7,411,612	0.1
WEYERHAEUSER CO		777	859	21,399	3,334,653	0.0
AMERICAN TOWER CORP		497	546	103,945	16,197,766	0.1
IRON MOUNTAIN INC		315	349	39,581	6,167,978	0.1
EQUINIX INC		104	115	109,925	17,129,676	0.2
CROWN CASTLE INC		459	511	45,344	7,066,075	0.1
EQUITY RESIDENTIAL		359	411	26,126	4,071,336	0.0
INVITATION HOMES INC		600	674	17,305	2,696,705	0.0
VICI PROPERTIES INC		1,127	1,245	37,721	5,878,125	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP		115	126	25,499	3,973,567	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		739	739	14,710	2,292,365	0.0
PUBLIC STORAGE		168	185	56,350	8,781,077	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		326	381	76,080	11,855,549	0.1
KIMCO REALTY CORP		740	806	18,800	2,929,607	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		152	166	29,483	4,594,402	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	12,055	13,416	1,293,491	201,564,791	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	29	—	< 1.8% >	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 159,327	百万円 —

(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。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2026年2月25日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券＜株式＞総株数	株 1,900

○投資信託財産の構成

(2026年2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	10,578,902,395	96.7
投資証券	201,564,791	1.8
コール・ローン等、その他	158,455,924	1.5
投資信託財産総額	10,938,923,110	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（10,930,345,314千円）の投資信託財産総額（10,938,923,110千円）に対する比率は99.9%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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝155.83円	1 ユーロ＝183.46円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,948,556,195,239
コール・ローン等	11,731,367,008
株式(評価額)	10,578,902,395,101
投資証券(評価額)	201,564,791,487
未収入金	10,106,308,649
未収配当金	8,592,180,448
未収利息	141,984
その他未収収益	2,604
差入保証金	150,999,270
差入委託証拠金	137,508,008,688
(B) 負債	11,680,350,949
未払金	10,756,003,535
未払解約金	772,459,913
受入担保金	151,887,501
(C) 純資産総額(A-B)	10,936,875,844,290
元本	1,548,826,560,165
次期繰越損益金	9,388,049,284,125
(D) 受益権総口数	1,548,826,560,165口
1万口当たり基準価額(C/D)	70,614円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,390,903,606,510円
 期中追加設定元本額 166,102,889,683円
 期中一部解約元本額 8,179,936,028円
 また、1口当たり純資産額は、期末7,0614円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)	1,448,869,634,209円
つみたて米国株式(S&P500)	37,250,453,790円
eMAXIS S&P500インデックス	23,280,095,837円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信	15,109,852,649円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	7,496,655,428円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信(為替ヘッジあり)	6,948,883,385円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	4,847,391,887円
S&P500インデックスファンドV(適格機関投資家限定)	2,352,249,768円
MUAM S&P500インデックスファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	1,809,075,627円
ラップ向け2資産アロケーションファンドIV(米国株式・世界債券)	162,734,121円
ラップ向け2資産アロケーションファンドIII(米国株式・世界債券)	114,394,096円
MUKAM S&P500インデックスファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	109,349,256円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	106,363,209円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	88,330,695円
ラップ向け2資産アロケーションファンドII(米国株式・世界債券)	57,139,811円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	55,700,467円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	38,955,867円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	38,871,736円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	38,794,674円
日米コアバランス(FOFs用)(適格機関投資家限定)	28,742,432円
ラップ向け2資産アロケーションファンドI(米国株式・世界債券)	16,718,530円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	6,172,691円
合計	1,548,826,560,165円

- ③差入保証金は、有価証券の貸付取引等に係る担保に供している資産です。上記は、期末時点での計上ベースで記載しております。

○損益の状況 (2025年8月26日～2026年2月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	56,976,429,555
受取配当金	54,780,692,844
受取利息	2,191,472,072
その他収益金	4,264,639
(B) 有価証券売買損益	1,113,870,293,635
売買益	1,794,576,616,987
売買損	△ 680,706,323,352
(C) 先物取引等取引損益	5,363,261,244
取引益	9,828,231,494
取引損	△ 4,464,970,250
(D) 保管費用等	△ 140,715,072
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,176,069,269,362
(F) 前期繰越損益金	7,284,957,314,059
(G) 追加信託差損益金	974,897,176,547
(H) 解約差損益金	△ 47,874,475,843
(I) 計(E+F+G+H)	9,388,049,284,125
次期繰越損益金(I)	9,388,049,284,125

- (注) (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) (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) (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。