

Tracers S&P500ゴールドプラス

運用報告書（全体版）

第4期（決算日 2026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。

「Tracers S&P500ゴールドプラス」は、2026年7月8日に第4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／資産複合	
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」受益証券に投資するとともに、この信託にて米国の株価指数先物取引に係る権利および金先物取引に係る権利に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行います。	
主要運用対象	Tracers S&P500ゴールドプラス	「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券、米国の株価指数先物取引に係る権利および金先物取引に係る権利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	Tracers S&P500ゴールドプラス	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なわないこともあります。	

アモーヴァ・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.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<645066>

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 (分配落)	価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	期 騰 落 中 率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円
2022年8月31日	10,000	—	—	—	—	—	200
1期(2023年7月10日)	12,271	0	22.7	76.2	20.1	2.1	1,071
2期(2024年7月8日)	20,390	0	66.2	72.1	23.5	1.5	4,883
3期(2025年7月8日)	27,205	0	33.4	76.2	21.1	1.5	48,016
4期(2026年7月8日)	42,060	0	54.6	60.2	39.1	1.1	103,643

(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) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%
2025年 7 月 8 日	27,205	—	76.2	21.1	1.5
7 月末	27,985	2.9	76.5	22.6	1.5
8 月末	29,153	7.2	74.7	22.2	1.4
9 月末	33,512	23.2	73.1	23.9	1.3
10月末	36,913	35.7	74.1	25.2	1.3
11月末	38,730	42.4	74.9	23.3	1.3
12月末	40,480	48.8	77.1	25.4	1.3
2026年 1 月末	48,875	79.7	71.6	24.0	1.2
2 月末	47,661	75.2	75.3	21.7	1.4
3 月末	39,016	43.4	58.7	38.9	1.1
4 月末	44,019	61.8	63.0	38.3	1.2
5 月末	45,708	68.0	62.7	35.0	1.1
6 月末	40,515	48.9	61.0	39.5	1.1
(期 末)					
2026年 7 月 8 日	42,060	54.6	60.2	39.1	1.1

(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。

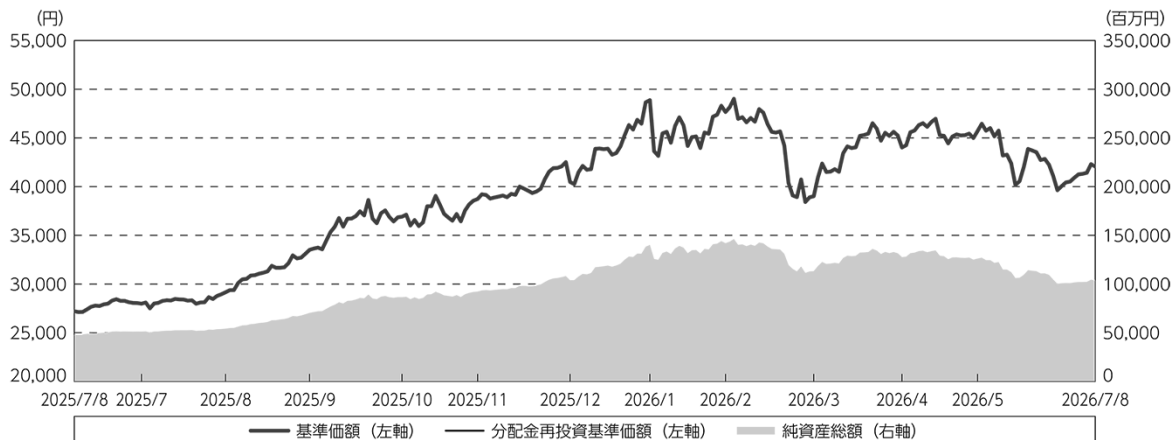
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2025年7月9日～2026年7月8日)

期中の基準価額等の推移



期 首：27,205円

期 末：42,060円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 54.6% (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は、期首(2025年7月8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) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券に投資するとともに、この信託にて米国の株価指数先物取引に係る権利および金先物取引に係る権利に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長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>

- ・米国連邦準備制度理事会(FRB)が雇用の下振れリスクの高まりなどを踏まえて利下げを再開したこと。
- ・堅調な米国経済指標や半導体関連をはじめ米国主要企業の決算内容が良好となったこと。
- ・アメリカドルが円に対して上昇したこと。
- ・新興国などの中央銀行による金購入の継続。

<値下がり要因>

- ・米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴ないインフレ圧力が強まったこと。
- ・FRBによる追加利下げ観測が後退したこと（2026年2月以降）。
- ・米国長期金利の上昇によって金利の付かない金の投資妙味が薄れたこと。

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2025年10月下旬にかけては、堅調な経済指標などを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだことや、米国の対中国関税の見送りや中国によるレアアース輸出規制の延期を背景に米中対立への警戒感が後退したこと、FRBが雇用の下振れリスクの高まりなどを踏まえ利下げを再開したこと、米国半導体大手企業による大型投資の報道を受けて、生成AI（人工知能）関連株に対する期待が高まったことなどが支援材料となり、株価は上昇しました。11月上旬から期間末にかけては、米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴ないインフレ圧力が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（FOMC）議事要旨が公表されFRBによる追加利下げ観測が後退したことなどが株価の重しとなったものの、米国とイランとの間で和平協議が実施され中東情勢の緊張緩和への期待が高まったこと、堅調な経済指標や半導体関連をはじめ米国主要企業の良好な決算内容などを受けて、株価は上昇しました。

（金市況）

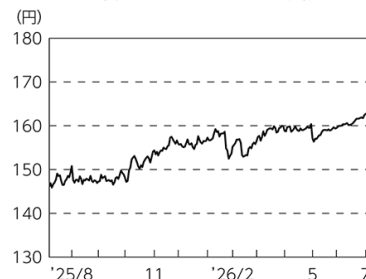
期間中の金地金市場では、アメリカドルベースの金価格は期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2026年1月下旬にかけては、米国政権の関税強化や通商政策の不透明感が企業収益や世界景気の先行きへの警戒を強めたこと、ロシアによるウクライナ侵攻の情勢に加え、グリーンランドを巡る米国と欧州諸国の対立など地政学的リスクが意識され安全資産としての需要が高まったこと、FRBの独立性への懸念や米国の財政赤字拡大を背景にアメリカドルの信認低下が意識されたこと、新興国などの中央銀行による金購入の継続などが支援材料となり、金価格は上昇しました。2月上旬から期間末にかけては、米国のCMEグループにより金などの先物取引の証拠金が引き上げられ売りを誘ったこと、FOMCの声明文が利上げに積極的な内容だったと受け止められ、FRBによる年内利上げ観測が高まったこと、米国長期金利の上昇によって金利の付かない金の投資妙味が薄れたこと、米国とイランの停戦合意や和平協議の進展を受けて安全資産としての需要が後退したことなどが重しとなり、金価格は下落しました。

(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。

円／アメリカドルの推移



当ファンドのポートフォリオ

(当ファンド)

当ファンドは、米国株式と金への分散投資において、それぞれ純資産総額と概ね同程度の投資を行ないました。

(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

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

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 4 期
	2025年 7 月 9 日～ 2026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	32,060

(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四捨五入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、「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券に投資するとともに、米国の株価指数先物取引に係る権利および金先物取引に係る権利に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

(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、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 7 月 9 日～2026年 7 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 78	% 0.199	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(34)	(0.087)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(34)	(0.087)	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)	(10)	(0.025)	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	5	0.013	(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)	(0.002)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(5)	(0.012)	
(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	18	0.046	(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)	(0.010)	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)	(2)	(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)	(12)	(0.031)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	101	0.258	
期中の平均基準価額は、39,380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。

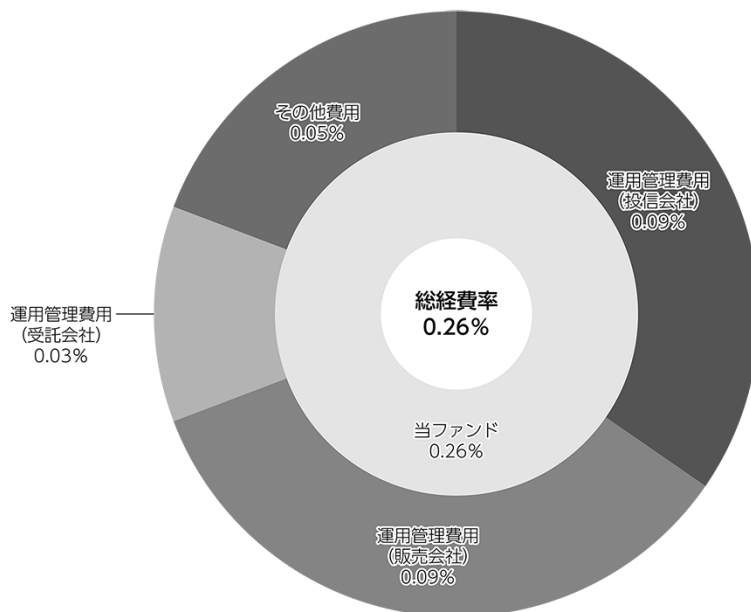
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.26%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」にてご確認ください。ただし、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

(2025年7月9日～2026年7月8日)

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		百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引	134,974	113,683	—	—
	商品先物取引	583,255	541,909	—	—

(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。

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
インデックス マザーファンド 米国株式	78,068,408	156,189,238	71,743,806	147,548,322

○株式売買比率

(2025年7月9日～2026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	151,954,363千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	196,008,220千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.77

(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

(2025年7月9日～2026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（2025年7月9日～2026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（2025年7月9日～2026年7月8日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細（2026年7月8日現在）

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			百万円	百万円
	株式先物取引	SP EMINI	36,905	—
	商品先物取引	GOLD100	103,078	—

（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。

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	22,549,426	28,874,029	66,854,928

（注）親投資信託の2026年7月8日現在の受益権総口数は、99,692,294千口です。

○投資信託財産の構成

(2026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	66,854,928	58.8
コール・ローン等、その他	46,892,978	41.2
投資信託財産総額	113,747,906	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 (222,258,525千円) の投資信託財産総額 (230,976,621千円) に対する比率は96.2%です。
- (注) 当期末における外貨建純資産 (36,223,962千円) の投資信託財産総額 (113,747,906千円) に対する比率は31.8%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=162.37円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	115,987,347,527
コール・ローン等	1,192,370,678
インデックス マザーファンド 米国株式(評価額)	66,854,928,341
未収入金	2,608,337,392
未収利息	32,378
差入委託証拠金	45,331,678,738
(B) 負債	12,344,026,303
未払金	11,603,305,941
未払解約金	583,943,983
未払信託報酬	123,936,106
その他未払費用	32,840,273
(C) 純資産総額(A－B)	103,643,321,224
元本	24,641,759,545
次期繰越損益金	79,001,561,679
(D) 受益権総口数	24,641,759,545口
1万口当たり基準価額(C／D)	42,060円

(注) 当ファンドの期首元本額は17,649,679,280円、期中追加設定元本額は25,999,183,698円、期中一部解約元本額は19,007,103,433円です。

(注) 1口当たり純資産額は4,2060円です。

○損益の状況 (2025年7月9日～2026年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	547,951,375
受取利息	12,537,506
その他収益金	535,413,869
(B) 有価証券売買損益	13,766,791,005
売買益	18,873,563,965
売買損	△ 5,106,772,960
(C) 先物取引等取引損益	2,297,710,446
取引益	26,615,288,527
取引損	△24,317,578,081
(D) 信託報酬等	△ 233,206,496
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	16,379,246,330
(F) 前期繰越損益金	3,433,883,650
(G) 追加信託差損益金	59,188,431,699
(配当等相当額)	(19,796,891,988)
(売買損益相当額)	(39,391,539,711)
(H) 計(E＋F＋G)	79,001,561,679
(I) 収益分配金	0
次期繰越損益金(H＋I)	79,001,561,679
追加信託差損益金	59,188,431,699
(配当等相当額)	(19,860,253,940)
(売買損益相当額)	(39,328,177,759)
分配準備積立金	19,813,129,980

(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(D)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(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) 分配金の計算過程 (2025年7月9日～2026年7月8日) は以下の通りです。

項 目	2025年7月9日～ 2026年7月8日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,341,695,130円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	15,037,551,200円
c. 信託約款に定める収益調整金	59,188,431,699円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,433,883,650円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	79,001,561,679円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	32,060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し処理しています。

○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

2025年7月9日から2026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、2025年9月1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。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第1条、第16条）
 - ②当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。（第60条）
- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年4月1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。（付表、第8条、第22条、第23条、第30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4期（決算日 2026年7月8日）
（2025年7月9日～2026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。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<639179>

【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 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 中 率	（ベンチマーク） 期 騰 落 中 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	13,388
2期(2024年7月8日)	16,655	44.6	165.39	44.2	92.7	5.9	62,221
3期(2025年7月8日)	17,123	2.8	169.76	2.6	94.8	3.3	139,349
4期(2026年7月8日)	23,154	35.2	229.17	35.0	93.3	5.3	230,831

(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、アモーヴァ・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2026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 組 入 比 率
		騰 落 率	(ベンチマーク) 騰 落 率			
(期 首) 2025年 7 月 8 日	円 17,123	% —	169.76	% —	% 94.8	% 3.3
7 月 末	17,890	4.5	177.35	4.5	95.2	3.0
8 月 末	17,997	5.1	178.38	5.1	94.5	4.0
9 月 末	18,702	9.2	185.33	9.2	93.3	5.6
10 月 末	19,838	15.9	196.57	15.8	93.2	5.2
11 月 末	20,154	17.7	199.68	17.6	94.1	4.2
12 月 末	20,439	19.4	202.47	19.3	93.0	6.2
2026年 1 月 末	20,257	18.3	200.66	18.2	93.6	7.3
2 月 末	20,382	19.0	201.86	18.9	94.4	4.3
3 月 末	19,223	12.3	190.35	12.1	93.4	5.7
4 月 末	21,704	26.8	214.91	26.6	93.4	4.5
5 月 末	22,884	33.6	226.54	33.4	96.4	1.1
6 月 末	22,957	34.1	227.22	33.8	93.7	4.9
(期 末) 2026年 7 月 8 日	23,154	35.2	229.17	35.0	93.3	5.3

(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

(2025年7月9日～2026年7月8日)

基準価額の推移

期間の初め17,123円の基準価額は、期間末に23,154円となり、騰落率は+35.2%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要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国連邦準備制度理事会（F R B）が雇用の下振れリスクの高まりなどを踏まえて利下げを再開したこと。
- ・堅調な米国経済指標や半導体関連をはじめ米国主要企業の決算内容が良好となったこと。
- ・米国とイランとの間で和平協議が実施され中東情勢の緊張緩和への期待が高まったこと。
- ・アメリカドルが円に対して上昇したこと。

<値下がり要因>

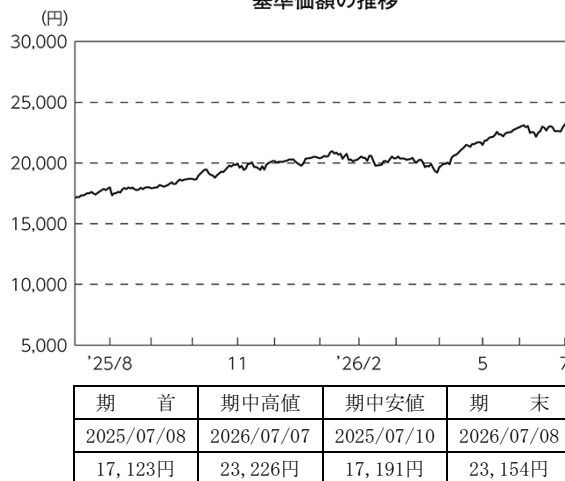
- ・米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴ないインフレ圧力が強まったこと。
- ・F R Bによる追加利下げ観測が後退したこと（2026年2月以降）。

(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2025年10月下旬にかけては、堅調な経済指標などを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだことや、米国の対中国関税の見送りや中国によるレアアース輸出規制の延期を背景に米中対立への警戒感が後退したこと、F R Bが雇用の下振れリスクの高まりなどを踏まえ利下げを再開したこと、米国半導体大手企業による大型投資の報道を受けて、生成A I（人工知能）関連株に対する期待が高まったことなどが支援材料となり、株価は上昇しました。11月上旬から期間末にかけては、米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴ないインフレ圧力が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（F O M C）議事要旨が公表されF R Bによる追加利下げ観測が後退したことなどが株価の重しとなったものの、米国とイランとの間で和平協議が実施され中東情勢の緊張緩和への期待が高まったこと、堅調な経済指標や半導体関連をはじめ米国主要企業の良好な決算内容などを受けて、株価は上昇しました。

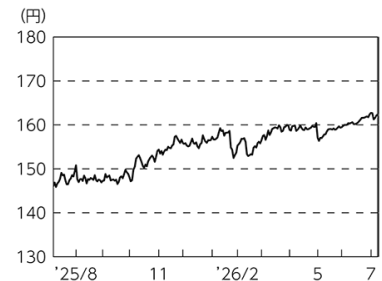
基準価額の推移



(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。

円／アメリカドルの推移



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、35.2%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35.0%を概ね0.2%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。

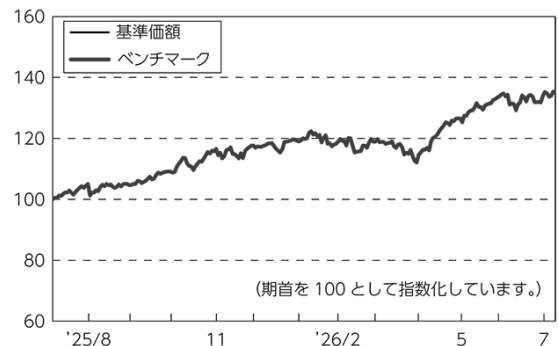
<プラス要因>

- ・ 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

(2025年 7 月 9 日～2026年 7 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.004	(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
(株 式)	(0)	(0.002)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.014	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(3)	(0.014)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	4	0.018	
期中の平均基準価額は、20,202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7月9日～2026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
		35,782	590,941	23,492	377,770
		(1,893)	(4,077)	(719)	(5,417)

(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	1,727	114	949	45
	PROLOGIS INC	9,192	1,161	5,960	805
	AMERICAN TOWER CORP	4,622	845	3,101	559
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,422	259	1,039	179
	BXP INC	1,660	108	1,315	74
	CAMDEN PROPERTY TRUST	793	85	442	43
	CROWN CASTLE INC	4,111	367	2,740	230
	DIGITAL REALTY TRUST INC	3,873	653	2,160	390
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	3,775	238	2,492	153
	EQUINIX INC	986	822	638	640
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	710	185	467	117
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,862	260	1,145	157
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	482	47	215	25
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	5,687	101	2,844	48
	WELLTOWER INC	8,038	1,482	4,168	854
	HOST HOTELS & RESORTS INC	5,672	108	5,032	105
	INVITATION HOMES INC	5,600	157	3,994	107
	IRON MOUNTAIN INC	2,652	247	1,522	176
	KIMCO REALTY CORP	8,913	197	6,237	147
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,568	211	1,163	148
	PUBLIC STORAGE	1,416	398	912	261
	REALTY INCOME CORP	9,755	584	6,264	388
	REGENCY CENTERS CORP	1,639	117	937	72
	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,177	233	767	142
	SIMON PROPERTY GROUP INC	3,503	648	2,132	416
	UDR INC	3,448	127	2,289	84
	VANGUARD S&P 500-ETF	18,400	11,480	18,400	11,488
	VENTAS INC	4,687	359	2,584	214
	VICI PROPERTIES INC	9,107	268	5,292	145
	WEYERHAEUSER CO	9,197	230	6,624	158
	小計	135,674	22,106	93,824	18,386

(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 225, 812	百万円 221, 214	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

(2025年7月9日～2026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	151, 954, 363千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	196, 008, 220千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 77

(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

(2025年7月9日～2026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 (2025年7月9日～2026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

(2026年7月8日現在)

外国株式

銘柄	株数	当株数	期末		業種等
			評価額	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	93	109	1,724	280,087	資本財
ABBVIE INC	309	370	9,422	1,529,899	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	304	364	3,494	567,436	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	109	128	1,823	296,130	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	65	75	2,717	441,280	保険
AES CORP	120	155	226	36,794	公益事業
AFLAC INC	85	96	1,166	189,392	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	49	58	772	125,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	39	46	1,421	230,764	素材
ALLSTATE CORP	46	53	1,354	219,908	保険
ALTRIA GROUP INC	294	349	2,550	414,201	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	43	53	417	67,818	公益事業
ALBEMARLE CORP	20	24	316	51,429	素材
ALLEGION PLC	14	17	245	39,926	資本財
AMPHENOL CORP-CL A	212	257	4,087	663,616	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	16	18	953	154,773	金融サービス
AMEREN CORPORATION	47	57	662	107,615	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	99	110	897	145,792	保険
AMERICAN EXPRESS CO	96	111	3,898	633,002	金融サービス
AMETEK INC	41	47	1,111	180,506	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	91	114	1,568	254,637	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	33	40	548	89,051	公益事業
CENCORA INC	30	40	1,237	200,967	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	414	96	427	69,380	素材
AON PLC	37	44	1,607	260,979	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	79	96	1,151	186,955	金融サービス
APTIV PLC	40	46	270	43,955	自動車・自動車部品
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	81	100	787	127,862	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	45	53	1,367	221,970	保険
HOWMET AEROSPACE INC	71	83	2,308	374,766	資本財
ARISTA NETWORKS INC	180	216	3,599	584,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	—	43	529	86,035	金融サービス
ASSURANT INC	9	10	287	46,618	保険
AT&T INC	1,260	1,454	3,068	498,158	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	27	34	620	100,831	公益事業
AUTOZONE INC	2	3	1,057	171,747	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	13	15	259	42,083	素材
BALL CORP	49	56	356	57,880	素材
BANK OF AMERICA CORP	1,146	1,367	8,184	1,328,952	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	84	112	256	41,675	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MEL	123	143	2,200	357,274	金融サービス
BAKER HUGHES CO	174	207	1,131	183,687	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	230	260	1,338	217,397	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	50	57	898	145,900	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	33	42	335	54,475	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	320	383	19,353	3,142,362	金融サービス

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
BLACKROCK INC	25	30	3,052	495,637	金融サービス
BLACKSTONE INC	128	155	1,877	304,856	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	259	310	1,406	228,339	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	132	165	3,823	620,807	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	357	427	2,477	402,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	20	24	365	59,355	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	49	62	429	69,744	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	32	36	94	15,372	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	19	23	182	29,629	資本財
BUNGE GLOBAL SA	24	29	327	53,178	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	26	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	42	49	1,174	190,755	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	81	96	9,067	1,472,283	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	112	130	2,643	429,184	金融サービス
CARNIVAL CORP LTD	182	268	715	116,154	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	137	—	—	—	エネルギー
CARRIER GLOBAL CORP	140	163	1,120	181,955	資本財
CARVANA CO	—	149	1,010	164,145	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	51	61	878	142,638	不動産管理・開発
CENTENE CORP	83	97	647	105,190	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	109	136	609	98,929	公益事業
DAYFORCE INC	28	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	29	31	364	59,235	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	42	49	489	79,432	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	232	267	918	149,112	消費者サービス
CHEVRON CORP	284	392	6,823	1,107,952	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	7	10	239	38,875	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIENA CORP	—	29	1,239	201,334	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC	327	357	5,028	816,445	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	75	88	634	102,947	銀行
CIGNA GROUP/THE	46	55	1,586	257,544	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	20	24	242	39,319	家庭用品・パーソナル用品
CMS ENERGY CORP	54	64	495	80,486	公益事業
COLGATE-PALMOLIVE CO	142	167	1,592	258,622	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	221	255	2,765	448,988	エネルギー
TAPESTRY INC	34	42	616	100,173	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	84	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	677	811	6,819	1,107,265	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	64	77	871	141,522	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	26	28	381	61,978	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	137	164	3,040	493,642	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	119	140	1,214	197,240	素材
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	7	1,237	200,905	資本財
CRH PLC	—	140	1,487	241,451	素材
CSX CORP	325	388	1,885	306,209	運輸
CUMMINS INC	24	28	1,906	309,555	資本財
CVS HEALTH CORP	222	267	2,786	452,485	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	7	6	163	26,555	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	20	23	487	79,093	消費者サービス
DANAHER CORP	111	131	2,558	415,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORP	113	240	1,019	165,528	エネルギー

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
DEERE & CO		44	52	3,174	515,424	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C		53	60	2,527	410,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC		115	136	1,211	196,694	運輸
DECKERS OUTDOOR CORP		25	30	327	53,136	耐久消費財・アパレル
DOMINO'S PIZZA INC		5	6	208	33,862	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC		150	184	1,285	208,749	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP		37	45	530	86,158	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP		24	28	599	97,384	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC		72	28	396	64,355	素材
DOW INC		118	149	429	69,716	素材
DOORDASH INC - A		60	79	1,548	251,467	消費者サービス
DR HORTON INC		47	54	854	138,810	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY		37	43	669	108,683	公益事業
DUKE ENERGY CORP		136	163	2,098	340,662	公益事業
EASTMAN CHEMICAL COMPANY		21	—	—	—	素材
EATON CORP PLC		68	81	3,216	522,324	資本財
ECOLAB INC		44	53	1,501	243,837	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		103	120	1,142	185,567	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL		65	80	608	98,789	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO		96	117	1,617	262,618	資本財
EMCOR GROUP INC		—	9	713	115,903	資本財
ENTERGY CORP		79	95	1,105	179,477	公益事業
EOG RESOURCES INC		94	111	1,499	243,443	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC		9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC		21	24	430	69,902	商業・専門サービス
EQT CORP		102	130	676	109,877	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		39	51	435	70,773	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD		7	8	322	52,297	保険
EVERGY INC		38	48	418	67,969	公益事業
EXXON MOBIL CORP		753	—	—	—	エネルギー
EXXONMOBIL HOLDINGS CORP		—	868	12,300	1,997,168	***
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		6	7	204	33,216	金融サービス
FAIR ISAAC CORP		4	4	629	102,184	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP		38	45	1,435	233,131	運輸
FEDEX FREIGHT HOLDING CO		—	23	342	55,573	運輸
FISERV INC		97	—	—	—	金融サービス
FIRSTENERGY CORP		86	108	525	85,406	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		92	107	456	74,177	金融サービス
CORPAY INC		12	13	486	78,971	金融サービス
FORD MOTOR COMPANY		688	817	1,108	180,018	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP		58	63	395	64,238	資本財
NEXTERA ENERGY INC		360	436	3,864	627,472	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC		48	67	232	37,680	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC		253	300	1,783	289,667	素材
INGERSOLL-RAND INC		71	74	582	94,649	資本財
GENERAL MOTORS CORP		167	188	1,432	232,604	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO		23	28	366	59,438	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO		186	218	8,018	1,301,906	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP		43	53	1,990	323,252	資本財
GENERAL MILLS INC		96	109	405	65,841	食品・飲料・タバコ
GENERAC HOLDINGS INC		8	12	302	49,045	資本財

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
GE VERNOVA INC		47	56	6,060	984,080	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC		42	48	373	60,660	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC		53	61	6,444	1,046,405	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A		24	28	257	41,739	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC		7	9	1,232	200,201	資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC		48	57	799	129,872	保険
HALLIBURTON CO		147	174	588	95,563	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		33	38	1,148	186,532	資本財
HCA HEALTHCARE INC		29	32	1,375	223,276	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE		26	30	543	88,278	食品・飲料・タバコ
HESS CORP		48	—	—	—	エネルギー
HP INC		159	190	437	71,111	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS		233	277	1,207	196,105	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		41	47	1,623	263,645	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		112	—	—	—	資本財
HOME DEPOT INC		174	208	7,198	1,168,791	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP		51	63	156	25,450	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC		9	11	527	85,688	資本財
HUMANA INC		20	25	990	160,890	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		7	8	247	40,231	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP		162	196	6,024	978,220	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP		12	15	337	54,811	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS		45	54	1,484	241,036	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		43	52	432	70,300	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		68	—	—	—	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		100	118	1,613	262,053	金融サービス
INVESCO LTD		86	93	257	41,788	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO		91	110	418	67,906	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC		39	46	2,202	357,648	資本財
JABIL INC		18	22	709	115,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC		20	24	317	51,597	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE		18	23	262	42,620	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON		421	504	13,473	2,187,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO		486	561	19,036	3,090,876	銀行
KEYCORP		170	191	447	72,628	銀行
KELLANOVA		45	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		29	35	1,110	180,339	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC		338	401	793	128,897	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP		58	69	794	129,033	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC		333	410	1,333	216,486	エネルギー
KKR & CO INC -A		119	144	1,374	223,160	金融サービス
KROGER CO		107	118	693	112,578	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP		60	64	298	48,454	消費者サービス
LAMB WESTON HOLDING INC		21	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC		14	17	484	78,676	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A		42	44	384	62,363	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC		5	6	365	59,411	資本財
ELI LILLY & CO		137	165	20,467	3,323,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		26	32	601	97,682	メディア・娯楽
LOCKHEED MARTIN CORP		36	42	2,272	368,929	資本財
LOWE'S COS INC		98	117	2,586	420,044	一般消費財・サービス流通・小売り

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	
LOEWS CORP		29	35	410	66,595	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A		45	56	306	49,770	素材
M & T BANK CORP		28	30	733	119,159	銀行
MASTERCARD INC - A		141	169	8,986	1,459,138	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS		86	100	1,793	291,186	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS		10	12	746	121,173	素材
MASCO CORP		35	41	330	53,732	資本財
MARATHON PETROLEUM CORP		54	61	1,627	264,220	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		42	54	285	46,379	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP		125	148	4,198	681,746	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		54	63	2,814	456,941	金融サービス
MCKESSON CORP		21	25	2,031	329,812	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		97	112	1,035	168,149	保険
MERCK & CO. INC.		440	517	6,663	1,081,970	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC		225	268	2,251	365,604	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		3	4	544	88,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL		42	42	196	31,859	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC		195	236	22,158	3,597,941	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B		30	34	136	22,221	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC		9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE		56	69	145	23,689	素材
MORGAN STANLEY		216	251	5,576	905,425	金融サービス
MOODY'S CORP		27	31	1,573	255,495	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC		29	34	1,474	239,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC		13	15	926	150,374	金融サービス
NEWMONT CORP		191	223	2,124	344,908	素材
NIKE INC -CL B		207	250	1,081	175,582	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC		79	100	475	77,256	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		23	27	1,531	248,721	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP		39	46	1,515	246,085	運輸
EVERSOURCE ENERGY		62	80	601	97,607	公益事業
NRG ENERGY INC		34	44	608	98,799	公益事業
NUCOR CORP		40	47	1,083	175,879	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		125	151	780	126,809	エネルギー
OMNICOM GROUP		33	58	471	76,603	メディア・娯楽
ONEOK INC		109	131	1,195	194,066	エネルギー
ORACLE CORP		284	355	5,030	816,868	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP		69	79	586	95,203	資本財
P G & E CORP		387	460	790	128,373	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP		22	26	2,527	410,443	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA		16	18	429	69,696	素材
PAYCOM SOFTWARE INC		8	—	—	—	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		372	480	6,460	1,048,992	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC		240	286	4,148	673,608	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC		27	35	264	43,005	資本財
REVVITY INC		20	23	267	43,446	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC		998	1,193	2,871	466,300	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		272	326	6,129	995,210	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66		71	83	1,500	243,689	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL		22	24	271	44,034	公益事業

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	69	84	2,134	346,652	銀行
RALPH LAUREN CORP	7	8	332	53,980	耐久消費財・アパレル
PPL CORP	130	157	571	92,830	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	40	46	557	90,456	素材
PROCTER & GAMBLE CO	410	487	7,453	1,210,214	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	36	40	461	74,944	保険
PROGRESSIVE CORP	102	122	2,868	465,810	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	62	72	834	135,573	保険
PULTE GROUP INC	34	39	511	83,114	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	87	104	853	138,552	公益事業
QNITY ELECTRONICS INC	—	43	615	99,926	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	26	31	2,063	335,072	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	18	23	490	79,589	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	28	34	724	117,659	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	32	36	605	98,294	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	153	177	543	88,296	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	35	41	929	150,985	商業・専門サービス
RESMED INC	26	30	663	107,756	ヘルスケア機器・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	19	23	1,092	177,395	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	18	21	764	124,151	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	43	52	1,471	239,006	消費者サービス
ROLLINS INC	50	62	273	44,336	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	168	171	2,901	471,062	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	22	27	297	48,372	商業・専門サービス
SLB LTD	242	312	1,452	235,824	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	299	342	3,489	566,568	金融サービス
SEMPRA	115	136	1,295	210,289	公益事業
SERVICENOW INC	36	215	2,388	387,776	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	40	47	1,641	266,582	素材
SMITH (A.O.) CORP	21	24	150	24,419	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	83	109	492	79,971	素材
SNAP-ON INC	8	11	452	73,468	資本財
SOUTHWEST AIRLINES CO	100	102	504	81,936	運輸
SOUTHERN CO	192	236	2,300	373,535	公益事業
SOLVENTUM CORP	24	32	244	39,683	ヘルスケア機器・サービス
BLOCK INC	—	111	867	140,895	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	27	33	303	49,206	資本財
STRYKER CORP	60	72	2,381	386,611	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	48	57	1,041	169,165	金融サービス
STERIS PLC	16	20	438	71,274	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO CORP	82	99	845	137,260	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	66	69	528	85,761	金融サービス
TARGET CORP	80	95	1,211	196,747	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	38	44	1,230	199,796	エネルギー
TEXTRON INC	31	35	328	53,412	資本財
TERADYNE INC	27	32	1,124	182,508	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	8	9	621	100,962	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TEXAS PACIFIC LAND CORP	3	12	487	79,194	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	52	61	1,209	196,433	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.	315	362	3,537	574,407	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	66	77	4,017	652,362	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 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	
TJX COMPANIES INC		196	231	3,568	579,478	一般消費財・サービス流通・小売り
TKO GROUP HOLDINGS INC		11	13	265	43,029	メディア・娯楽
GLOBE LIFE INC		14	16	299	48,651	保険
TRAVELERS COS INC/THE		39	44	1,531	248,639	保険
TRANSDIGM GROUP INC		9	11	1,556	252,809	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC		7	9	293	47,600	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A		48	58	343	55,842	食品・飲料・タバコ
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		113	127	1,796	291,661	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC		366	426	3,167	514,342	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		128	156	1,748	283,900	運輸
RTX CORP		233	282	5,663	919,658	資本財
UNION PACIFIC CORP		104	124	3,518	571,363	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC		158	190	8,142	1,322,091	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		10	11	186	30,294	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC		11	13	1,383	224,620	資本財
US BANCORP		274	324	2,043	331,780	銀行
VALERO ENERGY CORP		53	62	1,654	268,564	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC		737	874	3,724	604,725	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A		—	31	602	97,761	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP		41	52	492	79,921	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO		—	80	2,457	399,020	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES		299	347	12,244	1,988,153	金融サービス
VISTRA CORP		59	66	1,032	167,721	公益事業
VULCAN MATERIALS CO		22	27	814	132,303	素材
WALMART INC		755	918	10,243	1,663,164	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP		10	20	768	124,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC		64	77	1,833	297,727	商業・専門サービス
WABTEC CORP		30	35	920	149,442	資本財
WELLS FARGO & CO		569	640	5,586	907,036	銀行
ELEVANCE HEALTH INC		39	45	1,904	309,167	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		12	14	524	85,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS COS INC		214	256	1,924	312,436	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC		21	24	545	88,652	一般消費財・サービス流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC		57	68	803	130,448	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A		38	42	607	98,569	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP		50	61	438	71,182	保険
XCEL ENERGY INC		102	130	1,054	171,156	公益事業
XYLEM INC		42	49	597	96,989	資本財
YUM! BRANDS INC		48	57	963	156,509	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		33	40	358	58,244	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC		76	87	665	108,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVR INC		0.51	0.55	368	59,776	耐久消費財・アパレル
ADOBE INC		74	84	1,872	303,994	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES		284	341	17,622	2,861,293	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A		75	87	1,299	211,043	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		25	30	346	56,212	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC		12	14	268	43,577	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC		1,653	2,049	50,421	8,186,974	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC		94	113	4,160	675,562	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC		87	102	3,875	629,216	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC		15	—	—	—	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	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	
APA CORP		68	77	262	42,602	エネルギー
APPLE INC		2,613	3,075	95,547	15,514,101	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC		142	166	9,215	1,496,277	半導体・半導体製造装置
APPROVIN CORP-CLASS A		—	56	2,974	482,906	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD		66	72	746	121,173	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING		71	83	2,050	332,902	商業・専門サービス
AUTODESK INC		37	44	935	151,902	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC		13	16	1,079	175,225	資本財
BIOMER INC		24	30	633	102,870	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC		822	991	36,760	5,968,880	半導体・半導体製造装置
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC		20	24	467	75,930	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC		47	57	2,143	347,998	ソフトウェア・サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY		36	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CASEY'S GENERAL STORES INC		—	7	619	100,529	生活必需品流通・小売り
CAESARS ENTERTAINMENT INC		38	—	—	—	消費者サービス
PARAMOUNT GLOBAL		102	—	—	—	メディア・娯楽
CDW CORP/DE		23	27	386	62,801	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXPAND ENERGY CORP		36	49	446	72,534	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A		16	18	250	40,697	メディア・娯楽
CINTAS CORP		60	71	1,293	210,002	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC		696	827	9,247	1,501,569	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		27	32	610	99,092	保険
CME GROUP INC		63	75	1,825	296,423	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A		655	743	1,740	282,614	電気通信サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		87	98	432	70,232	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY		54	66	1,603	260,425	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP		77	92	8,805	1,429,686	生活必需品流通・小売り
COPART INC		155	184	539	87,556	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC		74	88	265	43,053	不動産管理・開発
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		37	46	759	123,320	金融サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		43	213	4,149	673,721	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A		—	69	1,777	288,635	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC		67	80	592	96,185	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		32	40	730	118,677	エネルギー
DOLLAR TREE INC		33	37	463	75,257	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC		240	284	894	145,286	食品・飲料・タバコ
EBAY INC		80	92	1,065	172,993	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC		170	184	840	136,532	金融サービス
ECHOSTAR CORP-A		—	29	290	47,088	メディア・娯楽
ELECTRONIC ARTS INC		39	47	970	157,513	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC		20	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		4	5	145	23,685	保険
EXPEDIA GROUP INC		20	23	644	104,683	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		23	27	450	73,117	運輸
EXELON CORP		173	214	1,018	165,346	公益事業
F5 INC		9	11	491	79,849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A		379	459	28,306	4,596,180	メディア・娯楽
FASTENAL CO		202	240	1,131	183,742	資本財
FISERV INC		—	110	582	94,605	金融サービス
FIRST SOLAR INC		18	22	511	83,045	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP		121	189	1,095	177,876	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期				業 種 等
		株 数	株 数	評価額	未 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千アメリカドル	千円	
(アメリカ)		百株	百株			
FLEX LTD		—	76	1,012	164,390	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FORTINET INC		111	130	2,069	335,952	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B		25	29	144	23,446	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A		34	43	240	39,075	メディア・娯楽
GARMIN LTD		26	34	852	138,416	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC		13	14	204	33,263	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		81	94	614	99,756	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		218	260	3,546	575,837	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A		1,018	1,227	45,065	7,317,211	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C		821	989	35,987	5,843,285	メディア・娯楽
HASBRO INC		22	29	224	36,478	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC		22	21	183	29,751	ヘルスケア機器・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		—	66	1,493	242,451	資本財
HOLOGIC INC		40	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HONEYWELL AEROSPACE INC		—	66	1,580	256,554	資本財
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		13	15	438	71,174	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC		248	423	762	123,743	銀行
IDEXX LABORATORIES INC		13	16	939	152,590	ヘルスケア機器・サービス
COHERENT CORP		—	40	1,286	208,917	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTUIT INC		48	57	1,624	263,831	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		765	989	10,920	1,773,116	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC		62	74	3,168	514,388	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP		27	35	413	67,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A		—	93	881	143,127	金融サービス
INSULET CORP		11	15	243	39,503	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		12	15	226	36,756	金融サービス
KLA CORP		23	273	5,921	961,515	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		227	268	1,616	262,458	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE		147	175	444	72,250	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP		224	261	8,541	1,386,805	半導体・半導体製造装置
LINDE PLC		82	96	5,213	846,570	素材
LKQ CORP		44	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC		18	22	261	42,412	耐久消費財・アパレル
LUMENTUM HOLDINGS INC		—	16	1,137	184,748	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A		39	45	1,742	282,961	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC		6	—	—	—	金融サービス
MATCH GROUP INC		43	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC		—	183	4,229	686,693	半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC		83	97	1,799	292,207	電気通信サービス
MICROSOFT CORP		1,300	1,555	60,487	9,821,302	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		92	113	952	154,615	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP		123	149	1,449	235,313	食品・飲料・タバコ
MODERNA INC		57	73	587	95,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		8	10	1,309	212,659	半導体・半導体製造装置
NASDAQ INC		73	93	806	130,989	金融サービス
NETAPP INC		34	41	684	111,143	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC		74	881	6,711	1,089,826	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A		61	79	213	34,644	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B		21	26	80	13,041	メディア・娯楽
NORTHERN TRUST CORP		33	38	700	113,715	金融サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		80	99	187	30,479	消費者サービス

銘柄		株数	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		
NORDSON CORP		9	11	320	52,015	資本財	
NVIDIA CORP		4,267	5,071	99,880	16,217,570	半導体・半導体製造装置	
NXP SEMICONDUCTORS NV		44	52	1,442	234,263	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		147	173	1,501	243,793	一般消費財・サービス流通・小売り	
OLD DOMINION FREIGHT LINE		32	38	821	133,355	運輸	
ON SEMICONDUCTOR CORP		71	81	746	121,204	半導体・半導体製造装置	
PACCAR INC		92	110	1,369	222,294	資本財	
PAYCHEX INC		56	66	722	117,235	商業・専門サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC		116	169	5,723	929,397	ソフトウェア・サービス	
PARAMOUNT SKYDANCE CORP		—	68	68	11,073	メディア・娯楽	
POOL CORP		6	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
BOOKING HOLDINGS INC		5	162	2,949	478,984	消費者サービス	
PTC INC		20	23	298	48,422	ソフトウェア・サービス	
QUALCOMM INC		192	220	4,037	655,644	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS		18	20	1,413	229,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROSS STORES INC		58	67	1,446	234,824	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROBINHOOD MARKETS INC - A		—	165	1,869	303,497	金融サービス	
SANDISK CORP		—	31	5,016	814,527	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		35	46	3,886	631,066	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SKYWORKS SOLUTIONS INC		28	32	195	31,719	半導体・半導体製造装置	
STEEL DYNAMICS INC		24	28	649	105,474	素材	
STARBUCKS CORP		199	238	2,470	401,148	消費者サービス	
SUPER MICRO COMPUTER INC		84	117	309	50,230	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GEN DIGITAL INC		89	119	321	52,153	ソフトウェア・サービス	
SYNOPSIS INC		27	40	1,750	284,291	ソフトウェア・サービス	
T ROWE PRICE GROUP INC		37	44	535	86,918	金融サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		29	36	938	152,444	メディア・娯楽	
TESLA INC		490	589	23,750	3,856,377	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC		159	190	5,589	907,601	半導体・半導体製造装置	
BIO-TECHNE CORP		29	34	240	38,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COOPER COS INC/THE		34	40	287	46,737	ヘルスケア機器・サービス	
TRIMBLE INC		41	50	271	44,074	ソフトウェア・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY		92	108	328	53,401	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		—	92	177	28,878	メディア・娯楽	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		55	67	869	141,231	運輸	
ULTA BEAUTY INC		7	9	411	66,827	一般消費財・サービス流通・小売り	
VERISIGN INC		13	17	455	73,898	ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		45	53	2,776	450,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERISK ANALYTICS INC		24	27	522	84,812	商業・専門サービス	
VIATRIS INC		201	242	411	66,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		122	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WARNER BROS DISCOVERY INC		379	517	1,351	219,472	メディア・娯楽	
WESTERN DIGITAL CORP		59	72	3,840	623,614	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WILLIS TOWERS WATSON PLC		16	19	576	93,579	保険	
WYNN RESORTS LTD		15	18	173	28,222	消費者サービス	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		8	10	274	44,518	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CBOE GLOBAL MARKETS INC		17	21	565	91,801	金融サービス	
合計	株数・金額	60,550	74,013	1,326,403	215,368,078		
	銘柄数<比率>	473	474	—	<93.3%>		

(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	2,650	3,428	169	27,501	0.0
PROLOGIS INC	16,291	19,523	2,803	455,236	0.2
AMERICAN TOWER CORP	8,218	9,739	1,609	261,313	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,497	2,880	562	91,369	0.0
BXP INC	2,665	3,010	206	33,522	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,835	2,186	257	41,733	0.0
CROWN CASTLE INC	7,717	9,088	701	113,947	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	5,570	7,283	1,273	206,826	0.1
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	5,785	7,068	495	80,506	0.0
EQUINIX INC	1,718	2,066	2,113	343,148	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,088	1,331	397	64,471	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	3,679	4,396	649	105,446	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,421	1,688	206	33,467	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	11,958	14,801	324	52,703	0.0
WELLTOWER INC	10,916	14,786	3,513	570,406	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	12,523	13,163	307	49,905	0.0
INVITATION HOMES INC	9,644	11,250	339	55,165	0.0
IRON MOUNTAIN INC	5,089	6,219	719	116,881	0.1
KIMCO REALTY CORP	11,704	14,380	363	59,049	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,985	2,390	338	54,992	0.0
PUBLIC STORAGE	2,795	3,299	1,084	176,065	0.1
REALTY INCOME CORP	16,014	19,505	1,248	202,721	0.1
REGENCY CENTERS CORP	2,786	3,488	281	45,726	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	1,875	2,285	418	67,981	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	5,416	6,787	1,541	250,364	0.1
UDR INC	5,114	6,273	258	42,004	0.0
VENTAS INC	8,056	10,159	955	155,170	0.1
VICI PROPERTIES INC	18,872	22,687	607	98,612	0.0
WEYERHAEUSER CO	12,358	14,931	347	56,463	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	198,239	240,089	24,097	3,912,705
銘 柄 数 < 比 率 >	29	29	—	<1.7%>	

(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) 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 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
株式先物取引	12,322	—
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

(2026年 7 月 8 日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	215,368,078	93.2
投資証券	3,912,705	1.7
コール・ローン等、その他	11,695,838	5.1
投資信託財産総額	230,976,621	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（222,258,525千円）の投資信託財産総額（230,976,621千円）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=162.37円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年7月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	240,268,691,823
コール・ローン等	9,386,973,490
株式(評価額)	215,368,078,556
投資証券(評価額)	3,912,705,200
未収入金	9,455,428,472
未収配当金	104,214,319
未収利息	234,634
差入委託証拠金	2,041,057,152
(B) 負債	9,437,591,323
未払金	9,318,431,510
未払解約金	119,159,813
(C) 純資産総額(A－B)	230,831,100,500
元本	99,692,294,870
次期繰越損益金	131,138,805,630
(D) 受益権総口数	99,692,294,870口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,154円

(注) 当ファンドの期首元本額は81,380,242,792円、期中追加設定元本額は95,238,278,506円、期中一部解約元本額は76,926,226,428円です。

(注) 2026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) 57,977,050,908円
- ・Tracers S&P500ゴールドプラス 28,874,029,689円
- ・インデックスS&P500オープン・為替ヘッジあり 2025-01 (適格機関投資家向け) 9,953,258,825円
- ・インデックスS&P500 (円ヘッジ) オープン (適格機関投資家向け) 2,887,955,448円

(注) 1口当たり純資産額は2.3154円です。

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。

○損益の状況 (2025年7月9日～2026年7月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,416,167,894
受取配当金	2,208,508,425
受取利息	88,717,055
その他収益金	118,942,414
(B) 有価証券売買損益	54,534,316,690
売買益	70,437,429,386
売買損	△ 15,903,112,696
(C) 先物取引等取引損益	2,361,409,016
取引益	3,321,893,326
取引損	△ 960,484,310
(D) 保管費用等	△ 30,189,882
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	59,281,703,718
(F) 前期繰越損益金	57,969,367,746
(G) 追加信託差損益金	94,680,168,803
(H) 解約差損益金	△ 80,792,434,637
(I) 計(E＋F＋G＋H)	131,138,805,630
次期繰越損益金(I)	131,138,805,630

(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。

○お知らせ

約款変更について

2025年7月9日から2026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、2025年9月1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。
 - ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第6条)
 - ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第50条)
 - ③当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのURLを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。(第52条)
- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年4月1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。(付表、第8条、第19条、第20条、第26条)