

■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(2023年10月27日設定)
運用方針	楽天・S&P500インデックス・マザーファンド(以下、「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として米国の株式(DR預託証券)を含みます。)に投資し、S&P500インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。 ※マザーファンドにおいては、ベンチマークとの連動性を維持するため、米国株式の指數との連動をめざすETF(上場投資信託証券)、米国株式の指數を対象とした株価指數先物取引を利用することができます。 ※マザーファンドへの投資信託財産の規模によっては、ETFや株価指数先物取引への投資割合が相対的に大きくなることがあります。
主要投資対象	新・プラス・S&P500 インデックス・ファンド マザーファンド マザーファンド 米国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合には制限を設けません。 投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的、もしくはベンチマークとの連動性を維持する目的以外には利用しません。 デリバティブ取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

運用報告書(全体版)

楽天・プラス・S&P500 インデックス・ファンド <愛称：楽天・プラス・S&P500>

第2期

決算日：2025年7月15日

受益者の皆様へ

平素は当ファンドにご投資いただき、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび上記決算を行いましたので、当期間の運用状況につきまして、ご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL：03-6432-7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

Rakuten 楽天投信投資顧問

■本資料の表記に関する注記

- ・金額等の数値は表記未満切捨または四捨五入により表示しております。このため、各項目の合計の値が合計欄と一致しないことがあります。
- ・一印は、組入・売買が無いことを示します。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク 期 中 騰 落 率	株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総 額
	(分配落) 税 分 配 金	込 金	期 中 騰 落 率					
(設 定 日) 2023年10月27日	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2024年 7月16日)	14,305	0	43.1	14,290	42.9	86.4	3.6	10.4 249,917
2期(2025年 7月15日)	14,997	0	4.8	14,965	4.7	95.0	2.0	3.3 614,944

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物組入比率」、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

ベンチマークは、S & P 500インデックス(円換算ベース)です。

S & P 500インデックスは、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る浮動株調整済時価総額加重平均型の株価指数です。

なお、「S & P 500インデックス(円換算ベース)」は、委託会社が「S & P 500インデックス」に日々の為替レートを乗じて算出したものです。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク 騰 落 率	株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券組入比率
		騰 落 率				
(期 首) 2024年 7月16日	円 14,305	% —	14,290	% —	% 86.4	% 3.6 10.4
7月末	13,287	△7.1	13,275	△7.1	95.2	2.8 2.3
8月末	12,997	△9.1	12,982	△9.2	94.4	3.0 2.7
9月末	13,157	△8.0	13,142	△8.0	94.8	2.6 2.8
10月末	14,361	0.4	14,341	0.4	95.2	2.6 2.3
11月末	14,553	1.7	14,532	1.7	94.5	2.8 2.8
12月末	15,214	6.4	15,191	6.3	93.2	3.7 3.5
2025年 1月末	15,112	5.6	15,089	5.6	94.7	2.5 3.0
2月末	14,154	△1.1	14,130	△1.1	95.4	2.3 2.5
3月末	13,475	△5.8	13,452	△5.9	95.1	2.2 2.8
4月末	12,810	△10.5	12,788	△10.5	95.8	2.1 2.3
5月末	13,759	△3.8	13,733	△3.9	97.0	2.0 1.0
6月末	14,474	1.2	14,445	1.1	96.9	2.0 1.1
(期 末) 2025年 7月15日	14,997	4.8	14,965	4.7	95.0	2.0 3.3

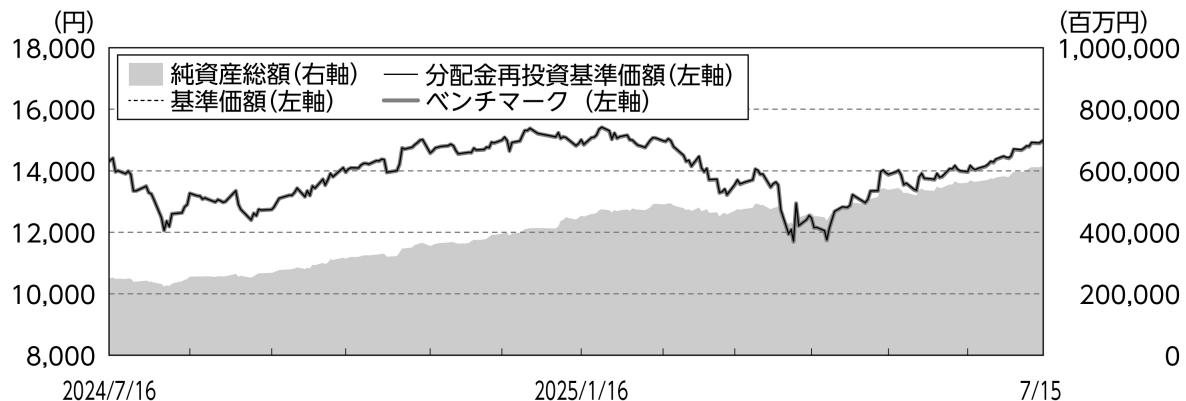
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物組入比率」、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額等の推移



期 首：14,305円

期 末：14,997円(既払分配金0円)

騰落率：4.8%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)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2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) ベンチマークは、S & P 5 0 0 インデックス(円換算ベース)です。

(注4) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額を起点として指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは「楽天・S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド」受益証券(以下、「マザーファンド」)を通じて主として米国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、S & P 5 0 0 インデックス(円換算ベース)(以下、「ベンチマーク」)に連動する投資成果を目標として運用を行っています。

当期は、米ドルが対円で下落したものの、米国株式市場が2024年8月や2025年4月の調整局面を経て、持ち直しの動きを強めるなか、基準価額は前期末比上昇しました。

■投資環境

当期の米国株式市場は、前期末比で上昇しました。

2024年8月には米国の景気減速懸念が強まり、また2025年3月から4月にかけては、トランプ政権による相互関税を巡る不透明感や米中対立激化への懸念が広がったことから、市場はまとまって調整する局面となりました。しかし、米国の経済指標や企業決算が底堅さを維持し、物価指標も落ち着いていたことに加え、トランプ政権が最終的には強硬な政策姿勢を和らげるとの期待などを背景に、米国株式市場は騰勢を失いませんでした。

当期の米ドル／円相場は、期を通じて方向感の定まらない展開のなか、前期末比で米ドル安／円高が進行しました。米国経済指標の底堅さやインフレ再燃の懸念により米利下げ期待が後退したことなどが米ドル高要因となつた一方、日本銀行による政策金利の引き上げや、トランプ政権の関税政策を巡る不透明感を背景とした米国資産離れの思惑などが米ドル安／円高要因として意識されました。

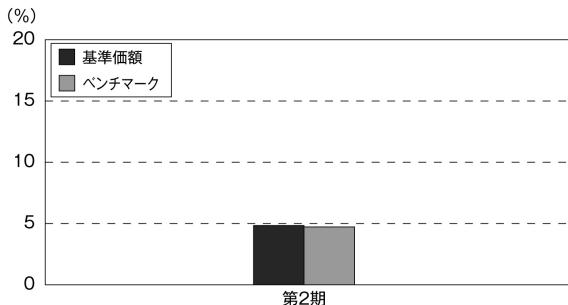
■当ファンドのポートフォリオ

追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額(分配金込み)とベンチマークの騰落率の対比です。

当期の基準価額の騰落率は+4.8%上昇し、ベンチマーク比では+0.1%となりました。主な差異要因としては、マザーファンドにおける継続的な資金流出入に伴う現物株式やETF、株価指数先物取引の売買執行コストの積み重なり、保管費用等のコスト負担、ベンチマークと投資先ETFや株価指数先物取引とのパフォーマンスの差異、ベンチマークとマザーファンドで適用される配当課税の税率の差異、当ファンドにおける信託報酬等の要因が挙げられます。



■分配金

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設げず、元本部分と同一の運用を行います。

●分配原資の内訳

(1万口当たり・税込)

項 目	第2期	
	2024年7月17日～2025年7月15日	
当期分配金 (対基準価額比率)	(円) (%)	— (—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	4,996

(注1)「対基準価額比率」は「当期分配金」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2)「当期の収益」は経費控除後の配当等収益および経費控除後の有価証券売買等損益、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。

(注3)「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「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

引き続きマザーファンドの組入比率を高位に維持することで、ベンチマークに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	2024年7月17日～2025年7月15日			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	11円	0.077%	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は13,946円です。 ・委託した資金の運用の対価	
(投信会社)	(4)	(0.027)		
(販売会社)	(4)	(0.031)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、 口座内でのファンドの管理等の対価	
(受託会社)	(3)	(0.019)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価	
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b) 売買委託手数料= $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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)		
(先物・オプション)	(0)	(0.001)		
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税= $\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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)		
(d) その他費用	1	0.010	(d) その他費用= $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ ・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および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・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 ・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用 ・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等	
(保管費用)	(0)	(0.003)		
(監査費用)	(0)	(0.001)		
(印刷費用)	(0)	(0.000)		
(その他)	(1)	(0.006)		
合計	12	0.089		

(注1) 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。

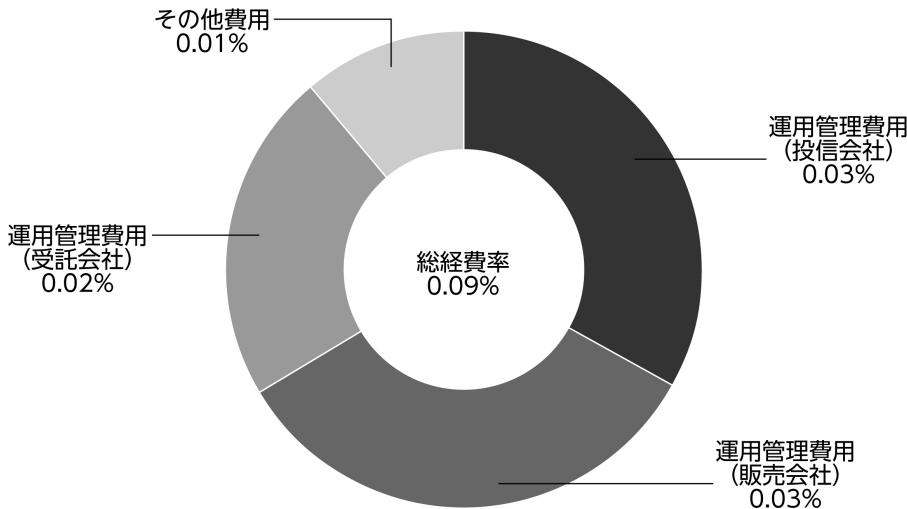
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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マザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ (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0.09%です。



- (注1) 各費用は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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 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。

売買および取引の状況

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
楽天・S&P500インデックス・マザーファンド	千口 242,333,758	千円 332,919,670	千口 2,436,876	千円 3,040,283

(注) 単位未満は切捨て。

株式売買比率

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

<楽天・S&P500インデックス・マザーファンド>

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	340,478,730千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	388,700,754千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.87

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※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項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	前期末		当期末	
	口数	口数	評価額	千円
楽天・S&P500インデックス・マザーファンド	千口 178,346,266	千口 418,243,147	千円 614,942,900	

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、418,243,147千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当期末	
	評価額	比率
楽天・S&P500インデックス・マザーファンド	千円 614,942,900	% 99.8
短期金融資産、その他の 投資信託財産総額	1,006,176	0.2
	615,949,076	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 楽天・S&P500インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(609,971,397千円)の投資信託財産総額(616,472,623千円)に対する比率は、98.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したもので。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.69円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年7月15日現在)

項 目	当期末
(A) 資 産	615,949,076,342円
コール・ローン等	1,002,110,701
新・S&P500インデックス・マザーファンド(評価額)	614,942,900,032
未収入金	4,056,000
未収利息	9,609
(B) 負 債	1,004,883,784
未払解約金	799,097,230
未払信託報酬	191,173,094
その他未払費用	14,613,460
(C) 純資産総額(A-B)	614,944,192,558
元 本	410,049,922,557
次期繰越損益金	204,894,270,001
(D) 受益権総口数	410,049,922,557口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,997円

(注) 期首元本額
期中追加設定元本額
期中一部解約元本額

■損益の状況

(自2024年7月17日 至2025年7月15日)

項 目	当期
(A) 配当等収益 受取利息	1,426,276円 1,426,276
(B) 有価証券売買損益 売買益 売買損	36,144,562,491 38,175,125,285 △2,030,562,794
(C) 信託報酬等	△337,874,791
(D) 当期損益金(A+B+C)	35,808,113,976
(E) 前期繰越損益金	28,909,601,169
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	140,176,554,856 (53,256,939,005) (86,919,615,851)
(G) 計(D+E+F)	204,894,270,001
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H)	0 204,894,270,001
追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	140,176,554,856 (53,610,073,707) (86,566,481,149)
分配準備積立金	64,717,715,145

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈分配金の計算過程〉

項目	当期
(A)配当等収益額(費用控除後)	4,658,937,761円
(B)有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	31,149,176,215円
(C)収益調整金額	140,176,554,856円
(D)分配準備積立金額	28,909,601,169円
(E)分配対象収益額(A+B+C+D)	204,894,270,001円
(F)期末残存口数	410,049,922,557口
(G)収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	4,996.79円
(H)分配金額(1万口当たり)	一円
(I)収益分配金金額 (F×H/10,000)	一円

お知らせ

「プラス」をファンド名称に付与しファンドシリーズを統一的に表記・整理することならびに当該ファンドの信託金の増加が見込まれ、あらかじめ信託金限度額の引き上げを行うため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(約款変更実施日：2024年10月17日)

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款へ所要の変更を行いました。

(約款変更実施日：2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

監査報酬は受益者の負担としているところ、投資信託財産の規模等を考慮し、委託会社が監査報酬の一部もしくはすべてを負担する場合がある旨の整備を行うことが受益者の利益に資すると判断し、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(約款変更実施日：2025年4月17日)

S&P 500 インデックス®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楽天投信投資顧問株式会社に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500™、The 500™は、S&P Global, Inc. またはその関連会社(「S&P」)の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、楽天投信投資顧問株式会社に対し一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、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、S & P 5 0 0 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責任を負いません。

楽天・S & P 500インデックス・マザーファンド

第2期(2025年7月15日)

『運用報告書』

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限(2023年9月26日設定)
運用方針	米国の株式市場の動きをとらえることを目指して、S & P 500インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主な投資対象	米国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的、もしくはベンチマークとの連動性を維持する目的以外には利用しません。 デリバティブ取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

東京都港区南青山二丁目6番21号

URL : <https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	ベンチマーク		株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券組入比率	純 資 産 総額
		期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
(設 定 日) 2023年 9月26日	円 10,000	% —	% 10,000	% —	% —	% —	百万円 99
1期(2024年 7月16日)	14,013	40.1	13,927	39.3	86.4	3.6	10.4
2期(2025年 7月15日)	14,703	4.9	14,585	4.7	95.0	2.0	3.3

(注1) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

(注2) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

ベンチマークは、S & P 500インデックス(円換算ベース)です。

S & P 500インデックスは、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る浮動株調整済時価総額加重平均型の株価指数です。

なお、「S & P 500インデックス(円換算ベース)」は、委託会社が「S & P 500インデックス」に日々の為替レートを乗じて算出したものです。

当期中の基準価額と市況の推移

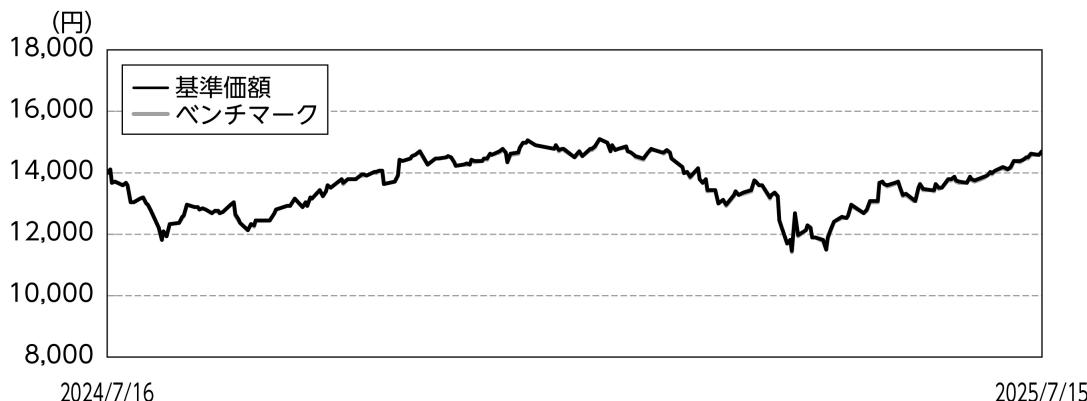
年 月 日	基 準 価 額	ベンチマーク		株 式 組入比率	株式先物 組入比率	投資信託 証券組入比率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2024年 7月16日	円 14,013	% —	% 13,927	% —	% 86.4	% 3.6
7月末	13,016	△7.1	12,937	△7.1	95.2	2.8
8月末	12,733	△9.1	12,652	△9.2	94.4	3.0
9月末	12,891	△8.0	12,808	△8.0	94.8	2.6
10月末	14,071	0.4	13,977	0.4	95.2	2.6
11月末	14,261	1.8	14,162	1.7	94.5	2.8
12月末	14,909	6.4	14,804	6.3	93.2	3.7
2025年 1月末	14,810	5.7	14,705	5.6	94.7	2.5
2月末	13,872	△1.0	13,771	△1.1	95.4	2.3
3月末	13,208	△5.7	13,110	△5.9	95.1	2.2
4月末	12,557	△10.4	12,463	△10.5	95.8	2.1
5月末	13,488	△3.7	13,384	△3.9	97.0	2.0
6月末	14,190	1.3	14,078	1.1	96.9	2.0
(期 末) 2025年 7月15日	14,703	4.9	14,585	4.7	95.0	3.3

(注1) 謄落率は期首比。

(注2) 株式先物組入比率=買建比率－売建比率

当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額等の推移



■基準価額の主な変動要因

当ファンドは米国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、S & P 500 インデックス(円換算ベース)(以下、「ベンチマーク」)に連動する投資成果を目標として運用を行っています。ベンチマークに連動する投資成果を目標と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。

当期は、米ドルが対円で下落したものの、米国株式市場が2024年8月や2025年4月の調整局面を経て、持ち直しの動きを強めるなか、基準価額は前期末比上昇しました。

■投資環境

当期の米国株式市場は、前期末比で上昇しました。

2024年8月には米国の景気減速懸念が強まり、また2025年3月から4月にかけては、トランプ政権による相互関税を巡る不透明感や米中対立激化への懸念が広がったことから、市場はまとまって調整する局面となりました。しかし、米国の経済指標や企業決算が底堅さを維持し、物価指標も落ち着いていたことに加え、トランプ政権が最終的には強硬な政策姿勢を和らげるとの期待などを背景に、米国株式市場は騰勢を失いませんでした。

当期の米ドル／円相場は、期を通じて方向感の定まらない展開のなか、前期末比で米ドル安／円高が進行しました。米国経済指標の底堅さやインフレ再燃の懸念により米利下げ期待が後退したことなどが米ドル高要因となつた一方、日本銀行による政策金利の引き上げや、トランプ政権の関税政策を巡る不透明感を背景とした米国資産離れの思惑などが米ドル安／円高要因として意識されました。

■当ファンドのポートフォリオ

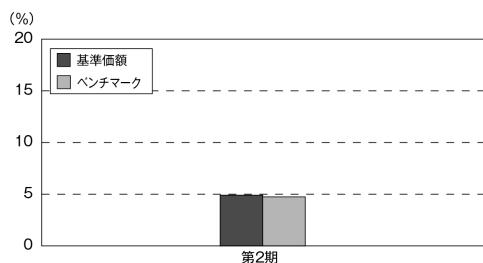
ベンチマークの構成銘柄である米国の株式を中心に投資を行いました。

またベンチマークとの連動性を維持するため、米国株式の指数との連動を目指すETF(上場投資信託証券)や米国株式の指数を対象とした株価指標先物取引にも一部投資を行いました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

当期の基準価額の騰落率は+4.9%上昇し、ベンチマーク比では+0.2%となりました。主な差異要因としては、継続的な資金流入出しに伴う現物株式やETF、株価指標先物取引の売買執行コストの積み重なり、保管費用等のコスト負担、ベンチマークと投資先ETFや株価指標先物取引とのパフォーマンスの差異、ベンチマークと当ファンドで適用される配当課税の税率の差異、売買タイミング等の要因が挙げられます。



■今後の運用方針

引き続き米国の株式等に投資することで、ベンチマークの動きに連動する成果を目標として運用を行います。

ベンチマークとの連動性を維持するため、米国株式の指数との連動を目指すETF(上場投資信託証券)や米国株式の指数を対象とした株価指標先物取引にも投資を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.002% (0.002) (0.001)
(b) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.000 (0.000)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	1 (0) (0)	0.004 (0.003) (0.001)
合計	1	0.006
期中の平均基準価額は13,667円です。		

(注1) 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。なお、費用項目については5ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

■ 株式

	当 期			
	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	百株	千米ドル	百株	千米ドル
ア メ リ カ	164,778 (2,602)	2,266,548 (△126)	1,343 (327)	9,199 (1,385)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は増資割当・株式転換・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。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 投資信託証券

	当 期			
	買 付		売 付	
	単位数又は口数	金 額	単位数又は口数	金 額
外 国	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	4,117	2,388,713	4,191	2,436,050
	1,255	731,959	1,255	725,822
	小 計	5,372	3,120,672	5,446
				3,161,873

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■先物取引の種類別取引状況

種類別		当期			
		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 117,734	百万円 115,139	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

株式売買比率

■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	340,478,730千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	388,700,754千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.87

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※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項に規定されている利害関係人です。

組入資産の明細

■外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)					
ABBOTT LABORATORIES	百株 501	百株 1,296	千米ドル 17,119	千円 2,528,443	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	204	530	667	98,576	公益事業
INTERNATIONAL BUS MACH CORP	264	692	19,656	2,903,142	ソフトウェア・サービス
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	45	114	901	133,212	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	64	165	4,823	712,339	素材
BXP INC	41	108	773	114,204	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ALLSTATE CORP	76	197	3,872	571,885	保険
HESS CORPORATION	79	206	3,087	456,057	エネルギー
AMERICAN EXPRESS CO	163	412	13,237	1,955,065	金融サービス
AFLAC INC	149	362	3,723	549,883	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC	191	429	3,506	517,838	保険
VALERO ENERGY CORP	94	233	3,475	513,233	エネルギー
ALBEMARLE CORP	33	87	630	93,078	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	142	358	1,944	287,156	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	32	88	812	119,968	公益事業

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
AMEREN CORP	百株	百株	千米ドル	千円	
AUTOZONE INC	76	201	1,944	287,109	公益事業
AVERY DENNISON CORP	4	12	4,704	694,742	一般消費財・サービス流通・小売り
BALL CORP	23	58	1,051	155,266	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC	89	206	1,203	177,721	素材
BAXTER INTERNATIONAL INC	521	1,366	65,094	9,613,866	金融サービス
BECTON DICKINSON & CO	146	382	1,091	161,153	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	83	213	3,782	558,658	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	66	172	3,069	453,266	資本財
BERKLEY (W. R.)CORP	1,213	3,142	13,064	1,929,560	電気通信サービス
BEST BUY CO INC	87	223	1,551	229,091	保険
BIO RAD LABORATORIES INC	55	143	1,018	150,441	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM BRANDS INC	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FIRSTENERGY CORP	81	207	3,048	450,273	消費者サービス
BOEING CO	149	382	1,548	228,761	公益事業
BORG WARNER INC	166	561	12,953	1,913,103	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	65	—	—	—	資本財
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL INC	423	1,102	11,503	1,698,956	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6	15	1,849	273,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	584	1,516	7,180	1,060,429	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVALONBAY COMMUNITIES INC	168	465	3,797	560,896	エネルギー
UNITED RENTALS INC	40	105	2,140	316,066	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SEMPRA	19	48	3,917	578,530	商業・専門サービス
FEDEX CORP	182	486	3,623	535,155	公益事業
AMPHENOL CORP	65	164	3,843	567,694	運輸
BROWN-FORMAN CORP	346	901	9,033	1,334,206	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES	51	135	383	56,569	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	42	110	4,274	631,288	資本財
THE CAMPBELLS COMPANY	214	568	1,447	213,814	エネルギー
CAMDEN PROPERTY TRUST	56	146	450	66,523	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC	30	79	908	134,171	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
CARDINAL HEALTH INC	46	114	1,877	277,292	食品・飲料・タバコ
CATERPILLAR INC	70	177	2,876	424,777	ヘルスケア機器・サービス
JPMORGAN CHASE & CO.	140	350	14,223	2,100,602	資本財
CHURCH & DWIGHT	827	2,071	59,795	8,831,246	銀行
CLOROX CO	70	183	1,781	263,142	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	35	91	1,170	172,841	家庭用品・パーソナル用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,117	2,886	20,055	2,961,997	食品・飲料・タバコ
MOLINA HEALTHCARE INC	236	603	5,366	792,571	家庭用品・パーソナル用品
NRG ENERGY INC	16	40	884	130,608	ヘルスケア機器・サービス
CONAGRA BRANDS INC	60	145	2,201	325,079	公益事業
CONSOLIDATED EDISON INC	137	355	689	101,829	食品・飲料・タバコ
CMS ENERGY CORP	99	268	2,712	400,582	公益事業
COOPER COS INC	86	222	1,572	232,282	公益事業
CORNING INC	57	149	1,097	162,028	ヘルスケア機器・サービス
CUMMINS INC	222	574	3,051	450,696	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DR HORTON INC	39	102	3,493	515,886	資本財
DANAHER CORP	85	206	2,804	414,152	資本財
	190	474	9,387	1,386,423	ヘルスケア機器・サービス

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	
MOODYS CORP		百株	百株	千米ドル	千円
TARGET CORP	45	115	5,804	857,331	金融サービス
DEERE & CO	133	338	3,551	524,478	一般消費財・サービス流通・小売り
MORGAN STANLEY	74	188	9,549	1,410,315	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	360	920	13,254	1,957,614	金融サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	59	151	3,696	545,898	商業・専門サービス
WALT DISNEY COMPANY (THE)	7	113	1,112	164,345	耐久消費財・アパレル
DOVER CORP	525	1,339	16,073	2,373,960	メディア・娯楽
OMNICOM GROUP INC	39	102	1,930	285,068	資本財
DTE ENERGY CO	56	145	1,056	156,020	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	59	154	2,074	306,421	公益事業
BANK OF AMERICA CORPORATION	34	87	1,827	269,842	消費者サービス
CITIGROUP INC	1,961	4,883	22,987	3,394,993	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	549	1,391	12,179	1,798,851	銀行
ECOLAB INC	33	86	679	100,322	素材
REVVITY INC	73	188	5,044	744,957	素材
SALESFORCE INC	35	87	865	127,760	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	279	715	18,569	2,742,484	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	164	419	5,864	866,185	資本財
ESSEX PROPERTY TRUST INC	43	118	1,839	271,694	公益事業
ENTERGY CORP	18	47	1,365	201,671	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
EOG RESOURCES INC	61	332	2,754	406,739	公益事業
EQUIFAX INC	165	406	4,987	736,530	エネルギー
EQUITY RESIDENTIAL	35	92	2,412	356,299	金融サービス
EQT CORPORATION	99	254	1,708	252,255	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ESTEE LAUDER COMPANIES INC	127	446	2,600	384,017	エネルギー
EXXON MOBIL CORPORATION	67	174	1,563	230,956	耐久消費財・アパレル
FMC CORP	1,293	3,212	36,593	5,404,426	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	35	—	—	—	素材
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	592	1,534	11,513	1,700,367	公益事業
FAIR ISAAC CORP	10	28	1,244	183,777	金融サービス
ASSURANT INC	7	18	2,806	414,461	ソフトウェア・サービス
M & T BANK CORP	14	37	722	106,640	保険
FISERV INC	48	119	2,429	358,751	銀行
FRANKLIN RESOURCES INC	168	413	6,900	1,019,150	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	86	231	574	84,808	金融サービス
GALLAGHER (ARTHUR J.) & CO	414	1,070	4,884	721,339	素材
General Dynamics Corp	62	190	6,020	889,099	保険
GENERAL MILLS INC	65	187	5,723	845,312	資本財
GENUINE PARTS CO	162	408	2,080	307,222	食品・飲料・タバコ
GARTNER INC	40	103	1,286	190,061	自動車・自動車部品
MCKESSON CORPORATION	22	57	2,141	316,224	商業・専門サービス
GRAINGER W W INC	37	93	6,671	985,383	ヘルスケア機器・サービス
HALLIBURTON CO	12	32	3,445	508,875	商業・専門サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	255	640	1,410	208,373	エネルギー
HERSHEY COMPANY	92	228	16,311	2,409,081	金融サービス
JUNIPER NETWORKS	42	110	1,818	268,617	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	93	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
	285	740	27,416	4,049,108	一般消費財・サービス流通・小売り

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
HORMEL FOODS CORP	百株	百株	千米ドル	千円	
CENTERPOINT ENERGY INC	83	217	646	95,505	食品・飲料・タバコ
LENNOX INTERNATIONAL INC	184	486	1,761	260,157	公益事業
HUMANA INC	—	23	1,464	216,261	資本財
IDEX CORP	34	89	2,046	302,174	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	21	56	1,018	150,392	資本財
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	78	198	5,119	756,049	資本財
INTERNATIONAL PAPER CO	73	190	1,422	210,125	素材
INTERPUBLIC GROUP COS INC	100	393	2,050	302,854	素材
JABIL INC	108	275	681	100,644	メディア・娯楽
JOHNSON & JOHNSON	34	80	1,764	260,548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GRP INC	693	1,793	28,121	4,153,208	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORP	85	211	2,602	384,362	保険
KELLANOVA	182	478	1,588	234,647	エネルギー
KEYCORP	75	200	1,596	235,776	食品・飲料・タバコ
KIMCO REALTY CORP	271	735	1,349	199,331	銀行
KIMBERLY CLARK CORP	192	504	1,094	161,657	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
BLACKROCK FUNDING INC/DE	97	247	3,152	465,531	家庭用品・パーソナル用品
KROGER CO	40	108	12,063	1,781,700	金融サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	192	456	3,299	487,301	生活必需品流通・小売り
PACKAGING CORP OF AMERICA	13	34	1,874	276,809	資本財
LENNAR CORP	25	66	1,354	200,027	素材
ELI LILLY AND COMPANY	70	173	1,953	288,504	資本財
UNITED PARCEL SERVICE INC	230	586	46,862	6,921,064	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	210	546	5,474	808,582	運輸
LOCKHEED MARTIN CORP	84	212	2,551	376,825	ヘルスケア機器・サービス
LOEWS CORP	61	155	7,359	1,086,961	資本財
CARNIVAL CORP	52	129	1,188	175,547	保険
LOWE'S COMPANIES INC	291	782	2,294	338,848	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	164	417	9,277	1,370,148	一般消費財・サービス流通・小売り
MGM RESORTS INTERNATIONAL	241	635	3,635	536,921	公益事業
MCCORMICK & COMPANY INC	72	154	587	86,762	消費者サービス
MCDONALD'S CORPORATION	72	188	1,355	200,142	食品・飲料・タバコ
EVEREST GROUP LTD	207	532	16,087	2,375,916	消費者サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	12	31	1,081	159,671	保険
MARSH & MCLENNAN COMPANIES INC	173	437	3,422	505,431	ヘルスケア機器・サービス
MASCO CORP	142	367	7,842	1,158,290	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	63	157	1,036	153,032	資本財
METLIFE INC	17	44	2,537	374,798	素材
CVS HEALTH CORPORATION	172	420	3,273	483,511	保険
LABCORP HOLDINGS INC	361	942	6,067	896,162	ヘルスケア機器・サービス
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	24	62	1,558	230,138	ヘルスケア機器・サービス
3M COMPANY	33	87	1,319	194,890	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
MOHAWK INDUSTRIES	159	401	6,333	935,434	資本財
CHARLES RIVER LABORATORIES	15	38	433	64,084	資本財
FORD MOTOR CO	14	36	578	85,451	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWMONT CORPORATION	1,130	2,910	3,458	510,725	自動車・自動車部品
NVR INC	332	829	5,045	745,098	素材
	0.9	2	1,655	244,441	資本財

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	
NIKE INC	百株	百株	千米ドル	千円	
	349	878	6,343	936,900	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	65	168	4,417	652,358	運輸
NISOURCE INC	129	350	1,401	206,985	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	40	100	5,254	776,015	資本財
WELLS FARGO & COMPANY	1,004	2,425	20,234	2,988,388	銀行
NUCOR CORP	69	171	2,434	359,563	素材
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	110	476	10,527	1,554,798	金融サービス
Occidental Petroleum Corp	191	528	2,380	351,517	エネルギー
ORACLE CORP	459	1,212	27,792	4,104,694	ソフトウェア・サービス
PARKER-HANNIFIN CORP	37	95	6,781	1,001,520	資本財
PPL CORP	212	550	1,915	282,846	公益事業
PFIZER INC	1,633	4,237	10,741	1,586,386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONOCOPHILLIPS	337	940	8,859	1,308,531	エネルギー
PG&E CORP	615	1,637	2,193	323,906	公益事業
ALTRIA GROUP INC	495	1,255	7,297	1,077,779	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	114	294	5,819	859,445	銀行
BROWN & BROWN INC	68	208	2,255	333,080	保険
PPG INDUSTRIES INC	67	169	1,968	290,739	素材
QUEST DIAGNOSTICS INC	32	83	1,400	206,889	ヘルスケア機器・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	680	1,747	26,867	3,968,024	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP(OHIO)	168	436	10,807	1,596,173	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	143	371	3,086	455,885	公益事業
PULTE GROUP INC	60	149	1,685	248,930	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	73	181	1,444	213,384	金融サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	53	135	2,155	318,411	金融サービス
REALTY INCOME CORP	250	673	3,950	583,494	エクイティ不動産投資信託(REIT)
UDR INC	87	224	906	133,932	エクイティ不動産投資信託(REIT)
RESMED INC	42	109	2,776	410,122	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	449	1,161	5,464	807,046	銀行
ROLLINS INC	80	209	1,167	172,465	消費者サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	32	84	2,882	425,786	資本財
ROYAL CARIBBEAN GROUP	68	186	6,368	940,578	消費者サービス
TRAVELERS COMPANIES INC	66	168	4,313	637,114	保険
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES	160	391	3,112	459,756	金融サービス
MERCK & CO INC	730	1,871	15,658	2,312,567	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHLUMBERGER LIMITED	411	1,013	3,671	542,267	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	430	1,272	11,799	1,742,723	金融サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	59	147	1,383	204,397	ヘルスケア機器・サービス
BUNGE GLOBAL SA	40	100	751	110,941	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	47	128	3,819	564,028	ヘルスケア機器・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO	67	171	5,919	874,257	素材
CENTENE CORPORATION	153	370	1,136	167,822	ヘルスケア機器・サービス
SIMON PROPERTY GROUP INC	93	228	3,714	548,587	エクイティ不動産投資信託(REIT)
SMITH A O CORP	34	86	596	88,089	資本財
SNAP-ON INC	15	38	1,243	183,709	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	103	263	2,783	411,120	保険
EDISON INTERNATIONAL	110	286	1,461	215,823	公益事業
SOUTHERN CO.	315	819	7,591	1,121,190	公益事業

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
SOUTHWEST AIRLINES CO	百株	百株	千米ドル	千円	
AT&T INC	172	424	1,601	236,474	運輸
CHEVRON CORPORATION	2,066	5,362	14,565	2,151,142	電気通信サービス
STATE STREET CORPORATION	494	1,210	18,356	2,711,067	エネルギー
PUBLIC STORAGE	86	212	2,338	345,384	金融サービス
STRYKER CORP	45	117	3,396	501,600	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SYSCO CORP	97	256	10,034	1,482,022	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC	143	361	2,807	414,587	生活必需品流通・小売り
TEXTRON INC	13	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	54	134	1,148	169,684	資本財
DAVITA INC	110	281	11,966	1,767,334	ヘルスケア機器・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	14	30	443	65,552	ヘルスケア機器・サービス
TYSON FOODS INC	12	32	1,807	266,995	ソフトウェア・サービス
MARATHON OIL CORPORATION	82	213	1,158	171,136	食品・飲料・タバコ
UNION PACIFIC CORP	162	—	—	—	エネルギー
UNITEDHEALTH GROUP INC	175	445	10,389	1,534,360	運輸
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC.	265	676	20,321	3,001,298	ヘルスケア機器・サービス
VENTAS INC	17	42	781	115,473	ヘルスケア機器・サービス
VULCAN MATERIALS CO	116	336	2,206	325,861	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WALMART INC	38	98	2,657	392,480	素材
WASTE MANAGEMENT INC	1,231	3,219	30,840	4,554,902	一般消費財・サービス流通・小売り
WATERS CORP	105	272	6,258	924,252	商業・専門サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	17	44	1,349	199,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMUCKER (J. M.) CO	21	53	1,201	177,511	ヘルスケア機器・サービス
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECH CORP	30	79	830	122,649	食品・飲料・タバコ
WEYERHAEUSER COMPANY	50	127	2,716	401,158	資本財
WILLIAMS COMPANIES INC	210	540	1,399	206,682	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WILLIAMS-SONOMA INC	351	910	5,372	793,485	エネルギー
CARMAX INC	—	91	1,561	230,680	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COS INC	45	113	740	109,322	一般消費財・サービス流通・小売り
REGIONS FINANCIAL CORP	326	832	10,281	1,518,464	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINOS PIZZA INC	263	669	1,654	244,397	銀行
EXTRA SPACE STORAGE INC	10	25	1,206	178,253	消費者サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	61	158	2,379	351,430	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
DIGITAL REALTY TRUST INC	105	252	1,269	187,524	消費者サービス
CELANESE CORP	93	235	4,032	595,622	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY	28	—	—	—	素材
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	127	631	93,293	食品・飲料・タバコ
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	35	82	1,079	159,400	資本財
AMERIPRISE FINANCIAL INC	52	120	1,176	173,702	素材
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	28	70	3,825	564,935	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	41	117	1,743	257,543	メディア・娯楽
TRANSDIGM GROUP INC	396	1,004	5,504	813,012	消費者サービス
MASTERCARD INCORPORATED	16	41	6,592	973,620	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION INC	236	604	33,431	4,937,530	金融サービス
DELTA AIR LINES INC	34	87	2,066	305,145	商業・専門サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	186	486	2,827	417,647	運輸
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	72	—	—	—	金融サービス
	215	533	5,078	750,077	金融サービス

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
INVESCO LTD	百株	百株	千米 ドル	千円	
MSCI INC	129	333	578	85,422	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	22	57	3,290	485,962	金融サービス
VISA INC	448	1,160	20,967	3,096,749	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS COMPANY INC	453	1,275	44,694	6,600,961	金融サービス
CHUBB LIMITED	56	145	2,083	307,704	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	117	277	7,782	1,149,405	保険
MOSAIC CO	101	228	4,021	593,894	エネルギー
KINDER MORGAN INC	92	236	852	125,880	素材
XYLEM INC	556	1,440	4,080	602,613	エネルギー
STANLEY BLACK & DECKER INC	69	181	2,375	350,823	資本財
LYONDELLBASELL INDUSTRIES N V	44	115	825	121,901	資本財
GARMIN LTD	74	191	1,208	178,414	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	44	114	2,495	368,614	耐久消費財・アパレル
PROLOGIS INC	11	29	755	111,632	資本財
EPAM SYS INC	266	691	7,562	1,116,878	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ACCENTURE PLC	16	42	709	104,818	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	181	466	13,063	1,929,347	商業・専門サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	55	129	4,911	725,339	ヘルスケア機器・サービス
RALPH LAUREN CORP	20	52	1,714	253,266	金融サービス
TARGA RESOURCES CORPORATION	11	29	858	126,847	耐久消費財・アパレル
DOLLAR GENERAL CORP	63	161	2,788	411,808	エネルギー
MOTOROLA SOLUTIONS INC	63	163	1,875	276,930	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAC HLDGS INC	48	124	5,145	759,928	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TE CONNECTIVITY PUBLIC LIMITED COMPANY	17	44	654	96,689	資本財
GENERAL MOTORS CO	88	221	3,893	575,068	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CBRE GROUP INC	328	716	3,821	564,368	自動車・自動車部品
APTIV HOLDINGS LTD	86	218	3,086	455,804	不動産管理・開発
PHILLIPS 66	78	162	1,143	168,909	資本財
AMERICAN TOWER CORP	122	303	3,917	168,909	エネルギー
DUKE ENERGY CORP	134	348	7,737	1,142,811	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
SERVICENOW INC	222	579	6,831	1,008,936	公益事業
EATON CORPORATION PLC	59	154	14,837	2,191,332	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	115	291	10,507	1,551,799	資本財
ZOETIS INC	509	1,316	25,213	3,723,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORWEGIAN CRUISE LINE HLDGS LTD	131	331	5,164	762,763	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INVITATION HOMES INC	123	333	774	114,443	消費者サービス
HUBBELL INC	165	424	1,372	202,727	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
LAMB WESTON HLDGS INC	15	39	1,651	243,863	資本財
IQVIA HOLDINGS INC	41	105	537	79,324	食品・飲料・タバコ
LEIDOS HOLDINGS INC	52	122	1,961	289,683	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAPESTRY INC	38	95	1,570	231,886	資本財
ALLEGION PLC	66	154	1,571	232,152	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25	64	951	140,469	資本財
DAYFORCE INC	165	427	7,772	1,147,992	金融サービス
STERIS PLC	45	119	653	96,581	ソフトウェア・サービス
KKR & CO INC	28	73	1,653	244,166	ヘルスケア機器・サービス
THE CIGNA GROUP	191	504	7,033	1,038,825	金融サービス
	81	199	6,033	891,150	ヘルスケア機器・サービス

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	
DELL TECHNOLOGIES INC	百株	百株	千米ドル	千円	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOW INC	—	223	2,805	414,393	素材
AMCOR PLC	202	526	1,488	219,797	素材
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	416	1,707	1,642	242,634	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
DUPONT DE NEMOURS INC	202	517	959	141,774	素材
CARRIER GLOBAL CORPORATION	120	311	2,334	344,838	素材
OTIS WORLDWIDE CORP	241	594	4,552	672,320	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	116	294	2,942	434,603	資本財
GLOBE LIFE INC	602	1,558	14,632	2,161,125	消費者サービス
CORTEVA INC	24	61	742	109,657	保険
L3 HARRIS TECHNOLOGIES INC	200	508	3,716	548,961	食品・飲料・タバコ
TRANE TECHNOLOGIES PLC	54	139	3,654	539,772	資本財
BLACKSTONE INC	65	166	7,299	1,078,104	資本財
HOWMET AEROSPACE INC	205	543	8,883	1,311,982	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORPORATION	111	300	5,545	818,980	資本財
GE AEROSPACE	385	975	4,457	658,298	銀行
INGERSOLL-RAND INC	315	794	20,849	3,079,297	資本財
PAYCOM SOFTWARE INC	116	300	2,635	389,199	資本財
AON PLC (IE)	13	36	806	119,083	ソフトウェア・サービス
PENTAIR PLC	62	160	5,790	855,264	保険
RTX CORPORATION	47	122	1,308	193,303	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORPORATION	383	995	14,863	2,195,147	資本財
SOLVENTUM CORP	—	14	1,457	215,316	不動産管理・開発
DOORDASH INC	39	103	764	112,839	ヘルスケア機器・サービス
ARISTA NETWORKS INC	—	255	738,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	73	767	6,205	916,497	金融サービス
PALANTIR TECH INC	—	336	8,317	1,228,444	ソフトウェア・サービス
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	—	1,585	4,997	81,155	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
JACOBS SOLUTIONS INC	21	57	23,645	3,492,137	資本財
BATH & BODY WORKS INC	36	89	549	179,921	一般消費財・サービス流通・小売
LINDE PLC	64	—	1,218	—	素材
GE VERNONA INC	138	350	—	16,445	資本財
CATALENT INC	79	203	2,428,871	11,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	52	—	2,010	296,984	金融サービス
VERALTO CORPORATION	115	—	1,887	278,829	商業・専門サービス
KENVUE INC	63	—	3,122	461,114	家庭用品・パーソナル用品
TKO GROUP HLDGS INC	551	49	49	428,741	メディア・娯楽
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	131	323	871	228,540	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	50	128	1,547	310,688	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELEVANCE HEALTH INC	66	168	2,103	845,737	ヘルスケア機器・サービス
CROWN CASTLE INC	125	324	5,726	494,842	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
MEDTRONIC PLC	382	324	3,350	1,266,727	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
IRON MOUNTAIN INC	84	955	8,576	2,154	ヘルスケア機器・サービス
EVERSOURCE ENERGY	101	219	2,154	318,260	公益事業
GODADDY INC	101	273	1,790	264,390	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	40	106	1,803	266,285	ソフトウェア・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC	194	490	5,211	769,658	資本財
Fortive Corp	74	369	1,714	253,225	素材
	101	253	1,321	195,175	資本財

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	
S&P GLOBAL INC	百株	百株	千米ドル	千円	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	92	233	12,401	1,831,596	金融サービス
WELLTOWER OP LLC	72	177	4,936	729,039	消費者サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	172	463	7,318	1,080,913	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
VICI PROPERTIES INC	374	978	2,023	298,861	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HP INCORPORATION	300	787	2,646	390,812	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WEC ENERGY GROUP INC	248	702	1,744	257,646	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VISTRA CORP	91	237	2,517	371,830	公益事業
AMAZON COM INC	94	252	4,926	727,630	公益事業
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2,639	7,041	158,927	23,472,004	一般消費財・サービス流通・小売り
ADOBEST INC	465	1,208	17,671	2,609,946	半導体・半導体製造装置
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	129	317	11,657	1,721,632	ソフトウェア・サービス
AMGEN INC	187	478	11,402	1,684,049	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	154	400	11,903	1,757,980	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	151	398	4,181	617,515	公益事業
COMCAST CORP	142	369	8,999	1,329,100	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	1,128	2,775	9,892	1,461,000	メディア・娯楽
APPLE INC	25	65	2,528	373,373	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	4,154	11,131	232,223	34,297,146	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTODESK INC	239	605	11,934	1,762,592	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	61	159	4,696	693,640	ソフトウェア・サービス
CH ROBINSON WORLDWIDE INC	117	302	9,177	1,355,432	商業・専門サービス
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	33	88	867	128,103	運輸
VERISIGN	45	126	3,011	444,699	メディア・娯楽
CSX CORP	24	60	1,701	251,361	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	563	1,400	4,757	702,615	運輸
CINTAS CORP	45	116	1,738	256,792	保険
CISCO SYSTEMS INC	239	255	5,548	819,428	商業・専門サービス
COPART INC	1,167	2,964	20,108	2,969,803	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	252	655	3,088	456,067	商業・専門サービス
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	69	169	4,792	707,828	消費者サービス
COSTAR GROUP INC	143	367	2,769	409,053	ソフトウェア・サービス
DOLLAR TREE INC	117	314	2,692	397,696	不動産管理・開発
EBAY INC	59	147	1,599	236,193	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	145	343	2,667	393,920	一般消費財・サービス流通・小売り
ELECTRONIC ARTS INC	78	203	6,460	954,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ERIE INDEMNITY CO	70	170	2,531	373,825	メディア・娯楽
EXPEDITORS INTERN OF WASHINGTON INC	—	18	644	95,235	保険
FASTENAL	40	102	1,173	173,329	運輸
FIFTH THIRD BANCORP	165	855	3,853	569,134	商業・専門サービス
GILEAD SCIENCES INC	197	497	2,176	321,437	銀行
NVIDIA CORP	359	927	10,391	1,534,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HASBRO INC	7,090	18,175	298,207	44,042,323	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	37	98	744	109,885	耐久消費財・アパレル
F5 INC	36	90	641	94,700	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	16	42	1,258	185,936	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (J. B.) TRANSPORT SERVICES INC	67	166	1,073	158,502	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	23	58	888	131,273	運輸
	417	1,085	1,853	273,722	銀行

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	
BIOGEN INC		百株	百株	千米ドル	千円
INTUIT INC	41	109	1,453	214,676	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEXX LABORATORIES INC	80	208	15,683	2,316,302	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	23	59	3,185	470,441	ヘルスケア機器・サービス
HENRY JACK & ASSOCIATES INC	1,227	3,250	7,574	1,118,702	半導体・半導体製造装置
INCYTE CORPORATION	21	54	956	141,202	金融サービス
KLA CORPORATION	53	119	837	123,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAM RESEARCH CORP	38	98	9,085	1,341,860	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	43	108	843	124,570	半導体・半導体製造装置
HOST HOTELS & RESORTS INC	203	517	853	125,989	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
ON SEMICONDUCTOR CORP	124	311	1,839	271,701	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	2,142	5,539	278,640	41,152,398	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	319	832	9,879	1,459,051	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY	155	400	2,968	438,365	半導体・半導体製造装置
XCEL ENERGY INC	160	429	2,973	439,122	公益事業
NETAPP INC	59	151	1,586	234,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDSON CORP	15	40	880	129,975	資本財
NORTHERN TRUST CORP	58	144	1,835	271,031	金融サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE INC	51	138	2,297	339,246	運輸
PACCAR INC	151	391	3,751	554,073	資本財
EXELON CORP	288	752	3,267	482,596	公益事業
PAYCHEX INC	92	238	3,447	509,213	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	20	50	1,012	149,476	ヘルスケア機器・サービス
PEPSICO INC	396	1,021	13,853	2,045,962	食品・飲料・タバコ
COSTCO WHOLESALE CORP	127	330	32,435	4,790,436	生活必需品流通・小売り
PRICE T ROWE GROUPS	64	164	1,679	247,987	金融サービス
QUALCOMM INC	322	817	12,616	1,863,345	半導体・半導体製造装置
REGENCY CENTERS CORP	47	121	851	125,753	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	30	77	4,416	652,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCH CAPITAL GROUP	107	278	2,519	372,156	保険
ROSS STORES INC	96	245	3,214	474,761	一般消費財・サービス流通・小売り
ROPER TECHNOLOGIES INC	30	80	4,393	648,915	ソフトウェア・サービス
POOL CORPORATION	11	28	843	124,636	商業・専門サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	62	153	1,244	183,780	保険
STARBUCKS CORP	326	846	7,912	1,168,540	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	42	102	1,370	202,458	素材
NETFLIX INC	124	317	40,025	5,911,331	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC	43	115	6,332	935,288	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	102	267	13,795	2,037,405	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	45	119	1,138	168,137	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	262	677	14,898	2,200,422	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY CO	31	395	2,293	338,719	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE INC	70	177	1,426	210,611	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VERTEX PHARMACEUTICAL	74	191	9,040	1,335,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP	94	260	1,740	257,017	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	46	111	832	122,995	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	27	65	728	107,535	消費者サービス
NASDAQ INC	109	308	2,762	407,956	金融サービス

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	
CME GROUP INC	百株	百株	千米ドル	千円	
LKQ CORPORATION	103	268	7,441	1,098,961	金融サービス
ALLIANT ENERGY CORP	76	192	738	109,053	自動車・自動車部品
ZEBRA TECHNOLOGIES	73	191	1,198	176,974	公益事業
MONOLITHIC POWER SYSTEM INC	14	37	1,223	180,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HLDGS INC	14	35	2,573	380,010	半導体・半導体製造装置
DEXCOM INC	10	27	607	89,679	金融サービス
FIRST SOLAR INC	114	292	2,493	368,279	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	30	79	1,285	189,869	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INSULET CORPORATION	14	382	1,902	280,953	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC	20	52	1,531	226,200	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	33	82	1,885	278,483	耐久消費財・アパレル
VERISK ANALYTICS INC	13	33	1,614	238,384	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	41	104	3,186	470,553	商業・専門サービス
NXP SEMICONDUCTORS N V	94	243	2,164	319,732	運輸
FORTINET INC	73	188	4,228	624,574	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	182	473	4,875	720,051	ソフトウェア・サービス
OREILLY AUTOMOTIVE INC NEW	799	2,088	66,183	9,774,611	自動車・自動車部品
ENPHASE ENERGY INC	16	637	5,932	876,183	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDIA GROUP INC	39	97	410	60,630	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC	36	90	1,663	245,670	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	631	1,618	116,653	17,228,556	メディア・娯楽
PALO ALTO NETWORKS INC	51	139	1,978	292,183	エネルギー
MONDELEZ INTL INC	93	493	9,411	1,389,922	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC	386	965	6,527	964,011	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	—	161	3,628	535,930	ソフトウェア・サービス
PTC INC	148	355	8,108	1,197,604	電気通信サービス
NEWS CORP NEW	34	89	1,708	252,292	ソフトウェア・サービス
NEWS CORP NEW	109	281	835	123,434	メディア・娯楽
CDW CORP	32	83	287	42,388	メディア・娯楽
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	38	98	1,743	257,563	商業・専門サービス
KEURIG DR PEPPER INC	189	—	—	—	運輸
WILLIS TOWERS WATSON PLC	300	1,012	3,366	497,229	食品・飲料・タバコ
BAKER HUGHES COMPANY	29	73	2,284	337,358	保険
BOOKING HOLDINGS INC	287	738	2,943	434,793	エネルギー
AXON ENTERPRISE INC	9	24	13,982	2,065,097	消費者サービス
BROADCOM INC	20	55	4,135	610,762	資本財
EVERGY INC	1,255	3,504	96,578	14,263,639	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	66	171	1,174	173,482	公益事業
FOX CORP	96	253	833	123,131	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FOX CORP	66	159	892	131,839	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	38	98	504	74,521	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	66	185	8,839	1,305,480	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	158	406	1,212	179,030	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC	76	182	589	87,048	メディア・娯楽
PARAMOUNT GLOBAL	—	237	3,302	487,680	ソフトウェア・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	142	448	583	86,110	メディア・娯楽
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	56	158	2,357	348,230	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
	122	341	2,540	375,222	ヘルスケア機器・サービス

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		
WARNER BROS DISCOVERY INC	百株	百株	千米ドル	千円	メディア・娯楽	
COINBASE GLOBAL INC	642	1,677	2,015	297,625	金融サービス	
AIRBNB INC	—	157	6,208	916,862	消費者サービス	
CONSTELLATION ENERGY CORPORATION	127	321	4,457	658,310	公益事業	
VIATRIS INC	90	233	7,614	1,124,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CAESARS ENTERTAINMENT INC NEW	343	874	799	118,078	消費者サービス	
EXPAND ENERGY CORPORATION	62	155	478	70,598	エネルギー	
APA CORPORATION	—	161	1,768	261,207	エネルギー	
QORVO INC	103	268	523	77,331	半導体・半導体製造装置	
BIO-TECHNE CORP	27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	45	116	614	90,801	生活必需品流通・小売り	
EQUINIX INC	206	534	615	90,929	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
ETSY INC	27	72	5,541	818,477	一般消費財・サービス流通・小売り	
KRAFT HEINZ CO	33	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ALPHABET INC	227	643	1,790	264,375	メディア・娯楽	
PAYPAL HOLDINGS INC	1,693	4,337	78,752	11,630,965	金融サービス	
ALPHABET INC	301	724	5,355	790,971	メディア・娯楽	
MONSTER BEVERAGE CORP	1,408	3,498	63,963	9,446,780	食品・飲料・タバコ	
SBA COMMUNICATIONS CORP	204	523	3,122	461,184	エクイティ不動産投資信託 (REIT)	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	30	80	1,860	274,788	メディア・娯楽	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	28	71	2,842	419,856	金融サービス	
合計	株数・金額	100,981	266,691	3,954,982	584,111,318	
	銘柄数<比率>	503	503	—	<95.0%>	

(注1) 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2) <>内は純資産総額に対する各別銘柄評価額の比率です。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満となる場合は小数で記載。

■ 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	単位数又は口数	単位数又は口数	評価額		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ i シェアーズ・コア S&P 500 E T F	千口	千口	千米ドル	千円	
	291	217	136,784	20,201,709	
合計	口数・金額	291	217	136,784	20,201,709
	銘柄数<比率>	1	1	—	<3.3%>

(注1) 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2) <>内は純資産総額に対する各別投資信託証券評価額の比率です。

(注3) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。

■ 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		
S&P 500 EMIN	12,163	—

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託財産の構成

項 目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 584,111,318	% 94.8
投資信託受益証券	20,201,709	3.3
短期金融資産、その他の	12,159,596	1.9
投資信託財産総額	616,472,623	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(609,971,397千円)の投資信託財産総額(616,472,623千円)に対する比率は、98.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したもので、なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.69円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年7月15日現在)

項目	当期末
(A) 資産	622,916,027,055円
コール・ローン等	7,255,628,144
株式(評価額)	584,111,318,942
投資信託受益証券(評価額)	20,201,709,598
未収入金	7,015,607,320
未収配当金	299,929,611
未収利息	47,282
差入委託証拠金	4,031,786,158
(B) 負債	7,982,568,214
未払金	7,978,512,214
未払解約金	4,056,000
(C) 純資産総額(A-B)	614,933,458,841
元本	418,243,147,679
次期繰越損益金	196,690,311,162
(D) 受益権総口数	418,243,147,679口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,703円

(注1) 期首元本額 178,347,265,643円
期中追加設定元本額 242,333,758,471円

期中一部解約元本額 2,437,876,435円

(注2) 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額

楽天・プラス・S&P500インデックス・ファンド
418,243,147,679円

■損益の状況

(自2024年7月17日 至2025年7月15日)

項目	当期
(A) 配当等収益	4,685,991,147円
受取配当金	4,510,151,960
受取利息	40,846,083
その他収益金	134,993,104
(B) 有価証券売買損益	29,050,901,496
売買益	74,385,839,478
売買損	△45,334,937,982
(C) 先物取引等取引損益	1,417,055,067
取引益	2,861,715,758
取引損	△1,444,660,691
(D) その他費用	△16,164,404
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	35,137,783,306
(F) 前期繰越損益金	71,570,338,860
(G) 追加信託差損益金	90,585,911,529
(H) 解約差損益金	△603,722,533
(I) 計(E+F+G+H)	196,690,311,162
次期繰越損益金(I)	196,690,311,162

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益及び(O)先物取引等取引損益は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 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3) 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

信託金の限度額を変更するため投資信託約款に必要な変更を行いました。

(約款変更実施日 : 2024年10月17日)

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款へ所要の変更を行いました。

(約款変更実施日 : 2025年4月1日)