

S m a r t - i S & P 5 0 0 インデックス

運用報告書（全体版）

第6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、厚くお礼申し上げます。
「S m a r t - i S & P 5 0 0 インデックス」は、2026年6月25日に第6期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信 託 期 間	2020年7月29日から無期限です。	
運 用 方 針	S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。	
主要投資対象	S m a r t - i S & P 5 0 0 インデックス	・ R M S & P 5 0 0 マザーファンドの受益証券
	R M S & P 5 0 0 マザーファンド	・ 米国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式
主な投資制限	S m a r t - i S & P 5 0 0 インデックス	・ 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。
	R M S & P 5 0 0 マザーファンド	・ 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	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

ホームページ： <https://www.resona-am.co.jp/>

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

フリーダイヤル：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

お客さまのお取引内容につきましては、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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				S & P 5 0 0 (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
	(分配落)	税 込 分 配	み 期 金 騰 落	中 率	(ベンチマーク) 期 騰 落 中 率					
	円	円		%		%	%	%	%	百万円
2期(2022年6月27日)	15,692	0		12.0	1,111,572.08	12.8	88.2	9.3	2.6	5,102
3期(2023年6月26日)	18,785	0		19.7	1,340,029.49	20.6	93.6	4.3	2.2	7,773
4期(2024年6月25日)	26,405	0		40.6	1,895,259.94	41.4	96.5	1.7	2.0	27,814
5期(2025年6月25日)	27,075	0		2.5	1,952,667.17	3.0	96.7	1.2	2.0	65,540
6期(2026年6月25日)	36,761	0		35.8	2,662,830.63	36.4	97.7	0.4	1.8	131,045

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

S&P500[®]とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックス L L C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[®]はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスがリそなアセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]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SPDJに付与されており、リそなアセットマネジメント株式会社により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、SPDJ、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、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責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2025年6月25日	27,075	—	1,952,667.17	—	96.7	1.2	2.0
6月末	27,388	1.2	1,975,367.69	1.2	97.5	0.4	1.9
7月末	29,134	7.6	2,102,117.48	7.7	97.1	0.8	1.8
8月末	29,302	8.2	2,114,988.33	8.3	97.3	0.7	1.8
9月末	30,443	12.4	2,198,201.29	12.6	97.5	0.8	1.8
10月末	32,284	19.2	2,332,030.74	19.4	97.4	0.7	1.7
11月末	32,793	21.1	2,369,744.55	21.4	97.3	0.8	1.7
12月末	33,251	22.8	2,403,690.73	23.1	97.5	0.8	1.7
2026年1月末	32,952	21.7	2,382,781.03	22.0	97.0	1.2	1.7
2月末	33,148	22.4	2,397,780.35	22.8	97.5	0.5	1.8
3月末	31,262	15.5	2,261,871.92	15.8	96.9	1.1	1.9
4月末	35,284	30.3	2,554,194.71	30.8	97.4	0.6	1.8
5月末	37,193	37.4	2,693,314.84	37.9	97.7	0.5	1.7
(期 末)							
2026年6月25日	36,761	35.8	2,662,830.63	36.4	97.7	0.4	1.8

(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。

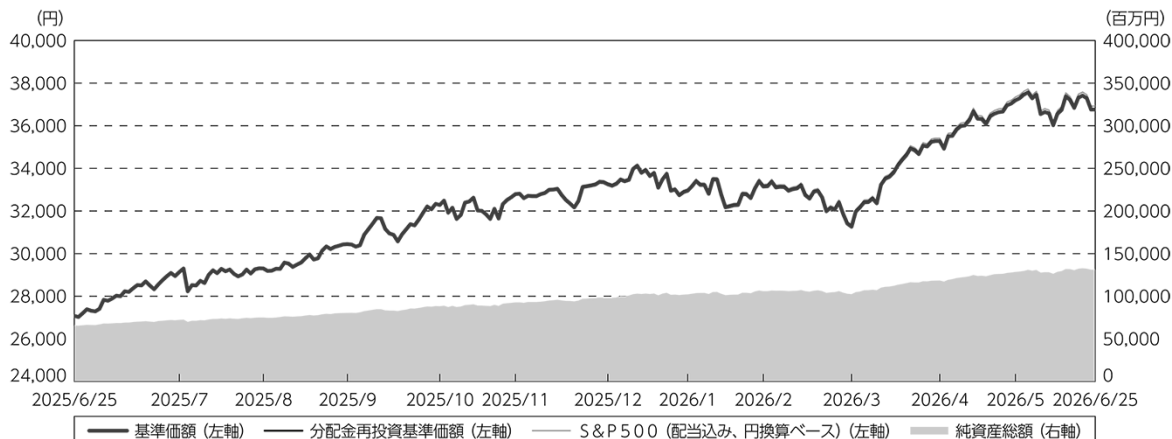
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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6月26日～2026年6月25日)

期中の基準価額等の推移



期 首：27,075円

期 末：36,761円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 35.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびS&P500(配当込み、円換算ベース)は、期首(2025年6月25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) S&P500(配当込み、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) S&P500(配当込み、円換算ベース)は、S&P500(配当込み)をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。
- S&P500®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®はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJ」)の商品であり、これの使用ライセンスがリそなアセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx®およびCDX®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SPDJに付与されており、リそなアセットマネジメント株式会社により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、SPDJ、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、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責任を負いません。
- (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。

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P500(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境

米国株式市況

米国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期初は、底堅い企業決算を受けて投資家心理が改善したことから堅調に推移しました。期中は、中東情勢の悪化に伴う原油高からインフレ再燃・景気鈍化懸念が強まったことで下落する局面もありましたが、AIや半導体関連株への成長期待や中東情勢の緩和期待から再び上昇しました。期末は、中東情勢の再緊迫化に加え、米国のインフレ高止まりやFRB（米連邦準備制度理事会）が利上げに転じるとの見方が重なったため、一時不安定な推移となりつつも上昇基調を維持しました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円安となりました。期初は、イスラエルとイランの停戦合意や米雇用統計の下振れを受けた早期利下げ観測の高まりで米ドル買いの圧力がやわらぎましたが、インフレ警戒感も根強く、一進一退の展開となりました。期中は、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。期末は、日米金融当局によるレートチェック観測や日本当局による為替介入とみられる動きなど不安定な局面もありましたが、日米金利差の拡大観測や日本の財政悪化懸念を背景に円安米ドル高基調が続きました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RM S&P500マザーファンド受益証券を高位に組み入れて運用を行いました。

RM S&P500マザーファンド

S&P500（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式を主要投資対象とし、S&P500（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+35.8%となり、ベンチマークの+36.4%を0.6%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

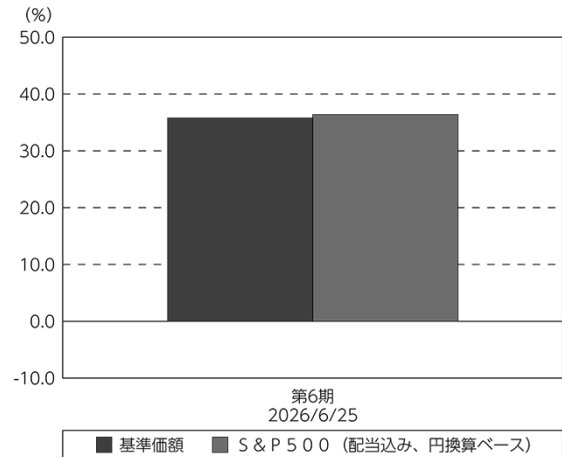
(マイナス要因)

- ・信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

(その他の要因)

- ・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（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を行います。

〇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 6 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	26,761

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

当ファンド

引き続き、RM S&P500マザーファンド受益証券を高位に組み入れて運用を行う方針です。

RM S&P500マザーファンド

引き続き、主としてS&P500（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し、S&P500（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 6 月26日～2026年 6 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 78	% 0.242	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(35)	(0.110)	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
(販 売 会 社)	(35)	(0.110)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(7)	(0.022)	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	1	0.002	(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)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.021	(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)	(0.014)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(2)	(0.007)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	86	0.265	
期中の平均基準価額は、32,036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。

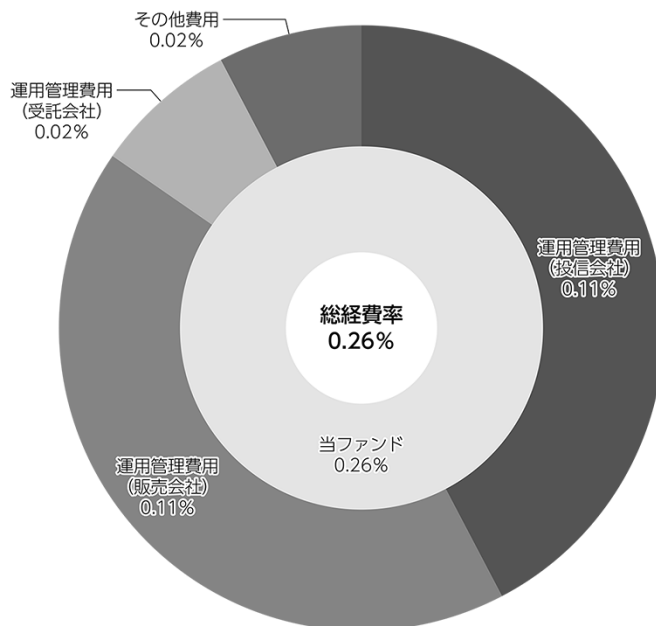
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.26%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) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年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
RM S & P 5 0 0 マザーファンド	11,547,526	38,205,150	379,043	1,176,702

○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
	RM S & P 5 0 0 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	40,664,393千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	98,174,120千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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6月26日～2026年6月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○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6月26日～2026年6月25日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年6月26日～2026年6月25日)

該当事項はございません。

○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
RM S & P 5 0 0 マザーファンド	23,857,023	35,025,506	130,862,297

○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	%
RM S & P 5 0 0 マザーファンド	130,862,297	99.6
コール・ローン等、その他	559,539	0.4
投資信託財産総額	131,421,836	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RM S & P 5 0 0 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（138,275,832千円）の投資信託財産総額（138,308,411千円）に対する比率は100.0%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米ドル=161.82円。

○特定資産の価格等の調査

(2025年6月26日～2026年6月25日)

該当事項はございません。

○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	131,421,836,864
コール・ローン等	478,586,480
RM S&P500マザーファンド(評価額)	130,862,297,639
未収入金	80,941,600
未収利息	11,145
(B) 負債	376,749,194
未払解約金	238,270,479
未払信託報酬	134,742,739
その他未払費用	3,735,976
(C) 純資産総額(A-B)	131,045,087,670
元本	35,647,501,165
次期繰越損益金	95,397,586,505
(D) 受益権総口数	35,647,501,165口
1万口当たり基準価額(C/D)	36,761円

(注) 当ファンドの期首元本額は24,206,739,157円、期中追加設定元本額は16,145,058,239円、期中一部解約元本額は4,704,296,231円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は3.6761円です。

○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	1,545,583
受取利息	1,545,583
(B) 有価証券売買損益	26,426,025,159
売買益	28,379,475,370
売買損	△ 1,953,450,211
(C) 信託報酬等	△ 238,751,720
(D) 当期損益金(A+B+C)	26,188,819,022
(E) 前期繰越損益金	5,186,515,963
(F) 追加信託差損益金	64,022,251,520
(配当等相当額)	(29,027,243,750)
(売買損益相当額)	(34,995,007,770)
(G) 計(D+E+F)	95,397,586,505
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	95,397,586,505
追加信託差損益金	64,022,251,520
(配当等相当額)	(29,063,554,315)
(売買損益相当額)	(34,958,697,205)
分配準備積立金	31,375,334,985

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,049,081,987円)、費用控除後の有価証券等損益額(25,139,737,035円)、信託約款に規定する収益調整金(64,022,251,520円)および分配準備積立金(5,186,515,963円)より分配対象収益は95,397,586,505円(1万口当たり26,761円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○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

・「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」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)

<当ファンドが投資対象とするRM S&P500マザーファンドは以下の約款変更を行いました。>

・「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」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)

RM S & P 5 0 0 マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2026年6月25日）
（2025年6月26日～2026年6月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2020年7月29日から無期限です。
運用方針	①主として、米国の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式のうち、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式に投資し、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、米国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）、米国の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（ETF、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。 ③組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要投資対象	・米国の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式*のうち、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式 *DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
主な投資制限	・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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【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。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		S & P 5 0 0 (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				
	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2022年6月27日)	15,772	12.3	1,111,572.08	12.8	88.3	9.3	2.6	5,098
3期(2023年6月26日)	18,934	20.0	1,340,029.49	20.6	93.8	4.3	2.2	7,763
4期(2024年6月25日)	26,693	41.0	1,895,259.94	41.4	96.6	1.7	2.0	31,208
5期(2025年6月25日)	27,439	2.8	1,952,667.17	3.0	96.8	1.2	2.0	71,504
6期(2026年6月25日)	37,362	36.2	2,662,830.63	36.4	97.8	0.4	1.8	138,187

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

S&P500[®]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[®]はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスがリそなアセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]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SPDJに付与されており、リそなアセットマネジメント株式会社により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、SPDJ、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、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責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2025年 6 月25日	27,439	—	1,952,667.17	—	96.8	1.2	2.0
6 月末	27,757	1.2	1,975,367.69	1.2	97.6	0.4	1.9
7 月末	29,535	7.6	2,102,117.48	7.7	97.3	0.8	1.8
8 月末	29,712	8.3	2,114,988.33	8.3	97.5	0.7	1.8
9 月末	30,877	12.5	2,198,201.29	12.6	97.6	0.8	1.8
10月末	32,754	19.4	2,332,030.74	19.4	97.6	0.7	1.7
11月末	33,277	21.3	2,369,744.55	21.4	97.4	0.8	1.7
12月末	33,750	23.0	2,403,690.73	23.1	97.7	0.8	1.7
2026年 1 月末	33,452	21.9	2,382,781.03	22.0	97.2	1.2	1.7
2 月末	33,658	22.7	2,397,780.35	22.8	97.7	0.5	1.9
3 月末	31,747	15.7	2,261,871.92	15.8	97.0	1.1	1.9
4 月末	35,845	30.6	2,554,194.71	30.8	97.6	0.6	1.8
5 月末	37,794	37.7	2,693,314.84	37.9	97.8	0.5	1.7
(期 末)							
2026年 6 月25日	37,362	36.2	2,662,830.63	36.4	97.8	0.4	1.8

(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6月26日～2026年6月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

米国株式市場

米国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期初は、底堅い企業決算を受けて投資家心理が改善したことから堅調に推移しました。期中は、中東情勢の悪化に伴う原油高からインフレ再燃・景気鈍化懸念が強まったことで下落する局面もありましたが、AIや半導体関連株への成長期待や中東情勢の緩和期待から再び上昇しました。期末は、中東情勢の再緊迫化に加え、米国のインフレ高止まりやFRB（米連邦準備制度理事会）が利上げに転じるとの見方が重なったため、一時不安定な推移となりつつも上昇基調を維持しました。

為替市場

前期末と比較して、円は米ドルに対して円安となりました。期初は、イスラエルとイランの停戦合意や米雇用統計の下振れを受けた早期利下げ観測の高まりで米ドル買いの圧力がやわりましたが、インフレ警戒感も根強く、一進一退の展開となりました。期中は、積極財政・金融緩和志向の高市政権の発足を受け、円安米ドル高が進行しました。期末は、日米金融当局によるレートチェック観測や日本当局による為替介入とみられる動きなど不安定な局面もありましたが、日米金利差の拡大観測や日本の財政悪化懸念を背景に円安米ドル高基調が続きました。

当ファンドのポートフォリオ

S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式を主要投資対象とし、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+36.2%となり、ベンチマークの+36.4%を0.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

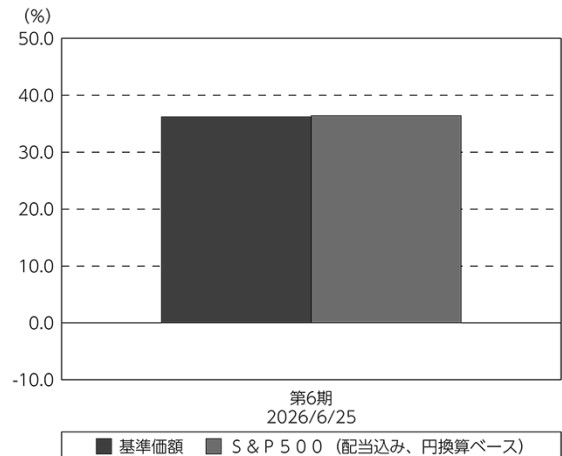
（マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてS & P 5 0 0（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し、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 6 月26日～2026年 6 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 1	% 0.002	(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)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(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)	
(c) そ の 他 費 用	4	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)	(4)	(0.014)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	5	0.016	
期中の平均基準価額は、32,513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) 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 6 月26日～2026年 6 月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		15,065	250,797	973	10,265
		(682)	(451)	(34)	(645)

(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	千米ドル	口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	753	42	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	1,871	348	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	612	114	—	—
	BXP INC	508	35	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	381	40	—	—
	CROWN CASTLE INC	1,624	149	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,466	251	89	15
	EQUINIX INC	395	348	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	1,316	80	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	325	87	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	919	130	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	363	37	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,640	64	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	2,265	45	—	—
	INVITATION HOMES INC	2,290	65	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	1,104	113	—	—
	KIMCO REALTY CORP	1,966	42	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	429	58	—	—
	PROLOGIS INC	3,876	501	—	—
	PUBLIC STORAGE	606	173	—	—
	REALTY INCOME CORP	4,112	248	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	872	64	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	402	81	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,434	269	—	—
	UDR INC	1,187	43	—	—
	VENTAS INC	2,073	160	—	—
	VICI PROPERTIES INC	4,287	126	—	—
	WELLTOWER INC	3,723	697	108	16
	WEYERHAEUSER CO	2,423	56	—	—
小計		47,222	4,479	197	31

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 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 38,812	百万円 39,342	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
(a) 期中の株式売買金額	40,664,393千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	98,174,120千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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6月26日～2026年6月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○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6月26日～2026年6月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年6月25日現在)

外国株式

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	千米ドル	千円	
AES CORP		59	89	131	21,210	公益事業
AT&T INC		679	939	2,100	339,946	電気通信サービス
ABBVIE INC		166	237	5,570	901,404	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		26	36	482	78,129	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC		159	223	1,611	260,793	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC		16	25	731	118,304	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC		8	11	549	88,986	金融サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		43	62	760	123,141	金融サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A		—	27	308	49,898	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC		97	138	2,247	363,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC		4	7	186	30,225	保険
BAKER HUGHES COMPANY		92	135	762	123,366	エネルギー
BLACKSTONE INC		69	101	1,143	184,961	金融サービス
BLACKROCK INC		13	19	1,888	305,606	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP		139	200	892	144,401	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC		45	61	725	117,412	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		193	273	1,501	243,026	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		11	15	211	34,255	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC		22	38	236	38,291	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		14	19	54	8,776	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		11	13	112	18,285	資本財
CBRE GROUP INC - A		28	38	514	83,185	不動産管理・開発
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		15	19	205	33,314	素材
CIGNA GROUP/THE		25	35	999	161,759	ヘルスケア機器・サービス
CMS ENERGY CORP		27	42	326	52,802	公益事業
CSX CORP		179	247	1,140	184,487	運輸
ALBEMARLE CORP		11	16	243	39,473	素材
CVS HEALTH CORP		118	170	1,738	281,342	ヘルスケア機器・サービス
COTERRA ENERGY INC		70	—	—	—	エネルギー
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		60	83	1,683	272,380	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC		22	31	741	120,017	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC		13	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARNIVAL CORP		102	—	—	—	消費者サービス
CARRIER GLOBAL CORP		76	107	793	128,472	資本財
CARVANA CO		—	97	664	107,452	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC		44	62	6,166	997,876	資本財
CENTENE CORP		45	61	390	63,115	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		63	90	397	64,366	公益事業
CERIDIAN HCM HOLDING INC		14	—	—	—	商業・専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES		4	6	133	21,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEVRON CORP		153	252	4,320	699,205	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		126	169	537	87,033	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC		22	31	309	50,119	家庭用品・パーソナル用品
CIENA CORP		—	18	869	140,709	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC		176	229	3,299	533,910	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP		40	57	402	65,180	銀行

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	千米ドル	千円	
ALLIANT ENERGY CORP	24	33	253	40,977	公益事業
CLOROX COMPANY	11	17	169	27,473	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO/THE	366	522	4,207	680,893	食品・飲料・タバコ
COHERENT CORP	—	26	1,044	168,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COLGATE-PALMOLIVE CO	77	107	988	160,024	家庭用品・パーソナル用品
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	4	936	151,494	資本財
ALLSTATE CORP	25	35	826	133,706	保険
CONAGRA BRANDS INC	47	59	81	13,165	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	119	162	1,740	281,725	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	34	50	560	90,766	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14	20	287	46,448	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	73	105	2,178	352,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORPAY INC	6	9	315	51,028	金融サービス
CORTEVA INC	64	90	723	117,121	素材
CUMMINS INC	13	18	1,279	207,009	資本財
DR HORTON INC	26	36	609	98,644	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	20	28	427	69,171	公益事業
DANAHER CORP	60	84	1,593	257,859	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMEREN CORPORATION	25	36	408	66,179	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	10	14	316	51,292	消費者サービス
DAVITA INC	4	4	86	13,962	ヘルスケア機器・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	13	19	209	33,832	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	23	33	2,016	326,345	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	28	39	1,699	275,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	62	86	783	126,842	運輸
DEVON ENERGY CORP	63	156	670	108,508	エネルギー
WALT DISNEY CO/THE	169	234	2,371	383,717	メディア・娯楽
AMERICAN ELECTRIC POWER	50	73	991	160,365	公益事業
EVEREST GROUP LTD	4	5	184	29,876	保険
DOLLAR GENERAL CORP	20	30	360	58,353	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	81	117	813	131,689	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	3	3	109	17,686	消費者サービス
DOORDASH INC - A	32	50	905	146,583	消費者サービス
AMERICAN EXPRESS CO	52	72	2,468	399,450	金融サービス
DOVER CORP	12	18	417	67,550	資本財
DOW INC	67	98	290	47,019	素材
DUKE ENERGY CORP	73	104	1,323	214,107	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	39	—	—	—	素材
DUPONT DE NEMOURS INC	—	18	255	41,347	素材
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	54	72	551	89,203	保険
EOG RESOURCES INC	52	72	973	157,583	エネルギー
EQT CORP	56	84	436	70,642	エネルギー
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	23	33	1,071	173,466	消費者サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	11	—	—	—	素材
ECOLAB INC	23	34	946	153,084	素材
EDISON INTERNATIONAL	35	51	385	62,321	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	56	77	691	111,862	ヘルスケア機器・サービス
ABBOTT LABORATORIES	164	234	2,121	343,365	ヘルスケア機器・サービス
EMCOR GROUP INC	—	5	497	80,471	資本財
EMERSON ELECTRIC CO	52	75	1,065	172,345	資本財
ENTERGY CORP	43	62	718	116,217	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
EPAM SYSTEMS INC	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
EQUIFAX INC	11	15	243	39,480	商業・専門サービス	
EVERGY INC	21	31	274	44,370	公益事業	
EVERSOURCE ENERGY	35	51	369	59,842	公益事業	
EXELON CORP	94	139	655	106,084	公益事業	
EXXON MOBIL CORP	407	557	7,635	1,235,592	エネルギー	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3	4	95	15,446	金融サービス	
FAIR ISAAC CORP	2	3	363	58,865	ソフトウェア・サービス	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	18	26	348	56,410	公益事業	
AMETEK INC	21	31	740	119,752	資本財	
FEDEX CORP	21	29	947	153,398	運輸	
FEDEX FREIGHT HOLDING CO	—	14	227	36,765	運輸	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	49	71	276	44,692	金融サービス	
AMPHENOL CORP-CL A	113	165	2,690	435,417	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FISERV INC	52	—	—	—	金融サービス	
FIRSTENERGY CORP	46	67	321	52,062	公益事業	
FORD MOTOR CO	366	520	720	116,608	自動車・自動車部品	
FORTIVE CORP	32	42	255	41,424	資本財	
FRANKLIN RESOURCES INC	30	39	127	20,565	金融サービス	
FREEPORT-MCMORAN INC	135	191	1,182	191,312	素材	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	24	34	754	122,138	保険	
GARTNER INC	7	10	131	21,260	ソフトウェア・サービス	
ELEVANCE HEALTH INC	21	29	1,128	182,564	ヘルスケア機器・サービス	
GE VERNOVA INC	25	36	3,828	619,559	資本財	
GENERAC HOLDINGS INC	4	8	238	38,530	資本財	
GENERAL DYNAMICS CORP	23	33	1,164	188,437	資本財	
GE AEROSPACE	100	140	5,140	831,854	資本財	
GENERAL MILLS INC	51	70	244	39,560	食品・飲料・タバコ	
GENERAL MOTORS CO	90	120	950	153,793	自動車・自動車部品	
GENUINE PARTS CO	13	18	200	32,396	一般消費財・サービス流通・小売り	
GLOBAL PAYMENTS INC	22	33	224	36,353	金融サービス	
GLOBE LIFE INC	7	10	188	30,440	保険	
GODADDY INC - CLASS A	13	16	137	22,175	ソフトウェア・サービス	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29	39	4,273	691,485	金融サービス	
WW GRAINGER INC	4	5	777	125,790	資本財	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	45	66	497	80,429	食品・飲料・タバコ	
HCA HEALTHCARE INC	16	21	824	133,400	ヘルスケア機器・サービス	
HP INC	86	120	280	45,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HALLIBURTON CO	80	114	388	62,937	エネルギー	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	27	35	470	76,205	保険	
HERSHEY CO/THE	14	19	364	59,061	食品・飲料・タバコ	
HESS CORP	26	—	—	—	エネルギー	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	124	177	865	140,064	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	22	30	1,037	167,883	消費者サービス	
HOME DEPOT INC	93	133	4,573	740,013	一般消費財・サービス流通・小売り	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	60	84	1,923	311,300	資本財	
HORMEL FOODS CORP	25	41	106	17,253	食品・飲料・タバコ	
HOWMET AEROSPACE INC	37	53	1,488	240,826	資本財	
HUBBELL INC	4	7	383	62,134	資本財	
HUMANA INC	11	16	597	96,676	ヘルスケア機器・サービス	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	3	5	145	23,529	資本財	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
IDEX CORP	7	9	214	34,691	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	24	34	915	148,103	資本財
INGERSOLL-RAND INC	38	48	382	61,949	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	54	76	989	160,113	金融サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	87	125	3,302	534,455	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	24	33	255	41,352	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	49	70	270	43,805	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	37	—	—	—	メディア・娯楽
IQVIA HOLDINGS INC	15	22	409	66,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	262	360	12,021	1,945,325	銀行
JABIL INC	10	14	530	85,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	12	16	206	33,335	商業・専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	227	323	7,805	1,263,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	30	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KKR & CO INC	63	93	857	138,752	金融サービス
KELLANOVA	24	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	177	256	482	78,154	家庭用品・パーソナル用品
KEURIG DR PEPPER INC	129	180	567	91,780	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	98	122	282	45,669	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	15	22	805	130,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	30	43	463	75,042	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	178	260	848	137,322	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	15	23	399	64,626	公益事業
KROGER CO	58	76	448	72,611	生活必需品流通・小売り
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	17	25	718	116,308	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	8	11	296	47,932	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	12	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LAS VEGAS SANDS CORP	33	42	202	32,807	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	23	32	270	43,806	家庭用品・パーソナル用品
LEIDOS HOLDINGS INC	12	16	173	28,039	商業・専門サービス
LENNAR CORP-A	22	27	259	41,964	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	3	4	236	38,302	資本財
ELI LILLY & CO	74	106	11,888	1,923,839	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOZONE INC	1	2	673	108,926	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	7	9	159	25,820	素材
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	14	20	348	56,465	メディア・娯楽
LOCKHEED MARTIN CORP	19	27	1,352	218,861	資本財
LOEWS CORP	15	21	242	39,246	保険
LOWE'S COS INC	52	75	1,678	271,665	一般消費財・サービス流通・小売り
M & T BANK CORP	15	20	466	75,567	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	22	23	111	18,067	消費者サービス
MSCI INC	7	9	570	92,389	金融サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	29	39	970	157,087	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	46	64	1,069	173,030	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	5	8	511	82,718	素材
MASCO CORP	20	27	215	34,833	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	76	108	5,365	868,298	金融サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	24	34	164	26,604	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	67	95	2,606	421,786	消費者サービス
MCKESSON CORP	11	16	1,254	202,934	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	26	33	205	33,175	素材

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	千米ドル	千円	
MERCK & CO. INC.	236	332	4,009	648,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	55	73	623	100,826	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1	2	333	53,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF AMERICA CORP	620	879	5,074	821,206	銀行
MOHAWK INDUSTRIES INC	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MOLINA HEALTHCARE INC	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	16	20	83	13,582	食品・飲料・タバコ
MOODY’S CORP	14	19	892	144,405	金融サービス
MORGAN STANLEY	116	161	3,545	573,691	金融サービス
MOSAIC CO/THE	31	39	82	13,323	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	15	22	896	145,078	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NRG ENERGY INC	18	29	417	67,518	公益事業
NVR INC	0.27	0.38	257	41,598	耐久消費財・アパレル
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	66	91	1,313	212,562	金融サービス
NEWMONT CORP	107	144	1,356	219,437	素材
NEXTERA ENERGY INC	195	279	2,444	395,584	公益事業
NIKE INC -CL B	112	156	656	106,206	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	43	66	318	51,478	公益事業
NORFOLK SOUTHERN CORP	21	30	917	148,475	運輸
NORTHROP GRUMMAN CORP	12	17	899	145,619	資本財
NUCOR CORP	21	30	728	117,813	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	64	95	489	79,168	エネルギー
OMNICOM GROUP	17	37	276	44,674	メディア・娯楽
ONEOK INC	57	85	746	120,756	エネルギー
ORACLE CORP	153	227	3,586	580,365	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	36	52	380	61,562	資本財
P G & E CORP	207	290	496	80,395	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	36	53	1,290	208,794	銀行
PPG INDUSTRIES INC	21	29	351	56,851	素材
PPL CORP	70	101	373	60,454	公益事業
PACKAGING CORP OF AMERICA	8	11	281	45,532	素材
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	201	308	3,504	567,141	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	62	109	3,111	503,475	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	12	17	1,640	265,478	資本財
PAYCOM SOFTWARE INC	4	—	—	—	商業・専門サービス
PEPSICO INC	129	182	2,599	420,660	食品・飲料・タバコ
REVVITY INC	11	15	162	26,323	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	538	769	1,850	299,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL INC	47	65	137	22,232	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	147	209	3,741	605,479	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	39	53	896	145,015	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	10	15	161	26,173	公益事業
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	19	26	279	45,271	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	221	313	4,770	771,947	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	54	78	1,721	278,528	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	32	47	499	80,833	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	47	66	542	87,788	公益事業
PULTEGROUP INC	19	25	352	57,053	耐久消費財・アパレル
QNITY ELECTRONICS INC	—	28	457	74,000	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	14	20	1,407	227,837	資本財
QUEST DIAGNOSTICS INC	10	15	308	49,958	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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル 千円		
RALPH LAUREN CORP	3	4	201	32,578	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	16	22	351	56,934	金融サービス
RTX CORP	126	180	3,341	540,652	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	26	36	534	86,538	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	83	114	337	54,568	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	19	27	584	94,663	商業・専門サービス
RESMED INC	13	19	381	61,655	ヘルスケア機器・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	10	14	686	111,149	資本財
ROLLINS INC	25	40	180	29,276	商業・専門サービス
S&P GLOBAL INC	29	41	1,659	268,506	金融サービス
SALESFORCE INC	90	110	1,685	272,706	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	132	199	929	150,396	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	161	220	2,014	326,002	金融サービス
SEMPRA	62	88	821	132,979	公益事業
SERVICENOW INC	19	141	1,323	214,232	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	21	31	1,041	168,567	素材
SMITH (A.O.) CORP	11	14	85	13,857	資本財
JM SMUCKER CO/THE	10	13	151	24,548	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	4	6	270	43,848	資本財
SOLVENTUM CORP	13	18	139	22,641	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO/THE	103	150	1,440	233,075	公益事業
WR BERKLEY CORP	27	40	285	46,237	保険
SOUTHWEST AIRLINES CO	57	67	345	55,978	運輸
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	173	246	12,200	1,974,289	金融サービス
BLOCK INC	—	70	531	86,044	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	14	19	177	28,669	資本財
STATE STREET CORP	27	36	616	99,714	金融サービス
STRYKER CORP	32	46	1,451	234,814	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	18	27	210	34,005	一般消費財・サービス流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	37	43	334	54,081	金融サービス
SYSCO CORP	45	64	520	84,271	生活必需品流通・小売り
TJX COMPANIES INC	105	148	2,458	397,763	一般消費財・サービス流通・小売り
TKO GROUP HOLDINGS INC	6	9	190	30,791	メディア・娯楽
TAPESTRY INC	18	27	410	66,494	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	42	61	867	140,315	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	20	28	766	123,986	エネルギー
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4	6	386	62,507	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1	7	294	47,655	エネルギー
TEXTRON INC	17	22	195	31,620	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	35	50	2,468	399,433	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	50	70	1,176	190,402	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	5	7	988	159,883	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	21	28	920	148,959	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	121	165	823	133,190	銀行
TYLER TECHNOLOGIES INC	3	6	180	29,159	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	28	38	225	36,446	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	147	207	1,244	201,436	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	195	277	2,047	331,313	運輸
UNION PACIFIC CORP	56	79	2,061	333,547	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	68	101	1,078	174,521	運輸
UNITED RENTALS INC	6	8	902	146,081	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UNITEDHEALTH GROUP INC	85	122	4,964	803,298	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5	6	99	16,071	ヘルスケア機器・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	21	29	834	135,041	素材
VALERO ENERGY CORP	29	40	978	158,371	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	—	20	332	53,838	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	23	32	279	45,215	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	398	559	2,557	413,933	電気通信サービス
VERTIV HOLDINGS CO	—	51	1,626	263,243	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	161	223	7,416	1,200,117	金融サービス
VISTRA CORP	31	42	689	111,589	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	12	17	536	86,771	素材
WEC ENERGY GROUP INC	30	43	499	80,874	公益事業
WABTEC CORP	15	23	636	103,000	資本財
WALMART INC	408	589	7,014	1,135,021	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	34	49	1,100	178,074	商業・専門サービス
WATERS CORP	5	13	483	78,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & CO	308	411	3,469	561,426	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	7	9	323	52,385	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS COS INC	113	162	1,234	199,837	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	11	16	382	61,854	一般消費財・サービス流通・小売り
BOEING CO/THE	71	106	2,345	379,610	資本財
WORKDAY INC-CLASS A	20	28	336	54,442	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	54	83	680	110,042	公益事業
XYLEM INC	22	30	346	56,113	資本財
YUM! BRANDS INC	25	37	568	92,014	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18	24	226	36,577	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	41	57	449	72,810	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CRH PLC	—	90	1,018	164,811	素材
INVESCO LTD	43	61	158	25,677	金融サービス
CHUBB LTD	35	48	1,635	264,607	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	23	35	198	32,175	素材
ACCENTURE PLC-CL A	59	81	1,053	170,557	ソフトウェア・サービス
EATON CORP PLC	37	52	2,118	342,804	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	38	55	116	18,821	消費者サービス
ALLEGION PLC	8	10	145	23,570	資本財
STERIS PLC	8	12	266	43,078	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	213	—	—	—	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	21	29	1,422	230,249	資本財
AON PLC	20	29	947	153,267	保険
PENTAIR PLC	15	22	165	26,741	資本財
LINDE PLC	44	62	3,208	519,259	素材
BUNGE GLOBAL SA	13	19	217	35,167	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY PLC	27	38	770	124,629	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMURFIT WESTROCK PLC	45	71	333	54,006	素材
APTIV PLC	21	31	187	30,377	自動車・自動車部品
MEDTRONIC PLC	120	174	1,396	225,956	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	—	62	260	42,197	素材
CARNIVAL CORP LTD	—	174	504	81,691	消費者サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	61	81	1,165	188,619	資本財
ADOBE INC	40	54	1,070	173,263	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	153	219	11,399	1,844,660	半導体・半導体製造装置

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	千米ドル	千円	
AIRBNB INC-CLASS A	40	56	819	132,583	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	13	19	237	38,475	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	6	8	151	24,502	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	443	635	21,936	3,549,781	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	549	788	27,233	4,406,903	メディア・娯楽
ANSYS INC	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP	37	44	149	24,153	エネルギー
APPLOVIN CORP-CLASS A	—	36	1,686	272,970	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	7	11	506	81,964	資本財
BIOGEN INC	13	20	400	64,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	15	19	114	18,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	3	104	1,900	307,465	消費者サービス
BROADCOM INC	444	636	24,329	3,936,992	半導体・半導体製造装置
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9	14	357	57,836	金融サービス
CDW CORP/DE	12	16	219	35,548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11	15	268	43,404	運輸
CME GROUP INC	33	48	1,122	181,566	金融サービス
CADENCE DESIGN SYS INC	25	37	1,385	224,234	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	20	—	—	—	消費者サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	17	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CASEY'S GENERAL STORES INC	—	4	391	63,281	生活必需品流通・小売り
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	9	12	163	26,455	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP	19	33	297	48,216	エネルギー
CINCINNATI FINANCIAL CORP	14	20	358	58,013	保険
CISCO SYSTEMS INC	375	530	6,346	1,026,975	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	32	46	790	127,954	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	47	66	274	44,439	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	19	30	458	74,135	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	354	477	1,081	175,072	電気通信サービス
CONSTELLATION ENERGY	29	42	1,147	185,679	公益事業
COOPER COS INC/THE	19	25	173	28,012	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC	84	115	350	56,665	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	41	59	5,731	927,542	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	38	57	171	27,737	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	23	33	2,282	369,416	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	892	1,316	30,845	4,991,477	一般消費財・サービス流通・小売り
FLEX LTD	—	48	733	118,679	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DATADOG INC - CLASS A	—	44	996	161,302	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	36	50	353	57,190	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	17	26	482	78,056	エネルギー
DOLLAR TREE INC	19	24	296	47,916	生活必需品流通・小売り
ARCH CAPITAL GROUP LTD	34	47	452	73,236	保険
EBAY INC	45	58	643	104,124	一般消費財・サービス流通・小売り
ECHOSTAR CORP-A	—	17	173	28,020	メディア・娯楽
ELECTRONIC ARTS INC	21	29	611	98,922	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2	3	74	12,108	保険
EXPEDIA GROUP INC	11	16	423	68,552	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	13	17	279	45,173	運輸
META PLATFORMS INC-CLASS A	205	295	16,474	2,665,933	メディア・娯楽
AMGEN INC	50	72	2,544	411,727	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	千米ドル	千円	
FASTENAL CO	107	151	699	113,192	資本財
F5 INC	5	7	292	47,383	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIFTH THIRD BANCORP	61	122	671	108,582	銀行
ANALOG DEVICES INC	47	65	2,695	436,245	半導体・半導体製造装置
FIRST SOLAR INC	9	14	358	57,953	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	—	72	347	56,224	金融サービス
FORTINET INC	59	82	1,199	194,092	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	20	28	139	22,628	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	13	16	76	12,304	メディア・娯楽
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES I	42	62	406	65,764	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	116	166	2,089	338,130	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	1,410	1,975	57,894	9,368,430	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	76	106	6,273	1,015,116	半導体・半導体製造装置
HASBRO INC	13	18	152	24,688	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6	8	113	18,443	金融サービス
HOLOGIC INC	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	7	9	265	43,016	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	133	270	475	76,968	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	7	10	577	93,486	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	14	23	258	41,771	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	6	9	135	21,995	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	408	635	8,366	1,353,907	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	60	561	90,812	金融サービス
INTUIT INC	26	37	975	157,815	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	33	47	1,926	311,725	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	12	175	4,226	683,960	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	81	116	267	43,242	食品・飲料・タバコ
LKQ CORP	23	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	121	168	6,305	1,020,377	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	20	28	556	90,044	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	38	54	1,196	193,574	商業・専門サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	10	12	146	23,698	耐久消費財・アパレル
LUMENTUM HOLDINGS INC	—	10	893	144,518	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3	—	—	—	金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	21	29	1,143	185,023	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	117	3,260	527,590	半導体・半導体製造装置
MATCH GROUP INC	23	—	—	—	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP	702	998	36,508	5,907,841	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	51	72	673	109,020	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	105	151	15,903	2,573,552	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	33	49	298	48,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	122	171	1,059	171,391	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	4	6	934	151,164	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	67	95	900	145,765	食品・飲料・タバコ
NASDAQ INC	38	59	484	78,351	金融サービス
NETAPP INC	18	26	410	66,355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	40	566	4,070	658,704	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	34	51	129	20,919	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B	8	15	43	6,980	メディア・娯楽
NORDSON CORP	5	6	201	32,535	資本財
NORTHERN TRUST CORP	17	24	434	70,278	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
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GEN DIGITAL INC	51	77	182	29,531	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	2,303	3,257	64,820	10,489,216	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	80	109	965	156,250	一般消費財・サービス流通・小売り
OLD DOMINION FREIGHT LINE	17	24	543	87,903	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	39	51	601	97,259	半導体・半導体製造装置
PTC INC	10	15	173	27,996	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	48	71	840	136,030	資本財
PARAMOUNT SKYDANCE CORP	—	31	30	4,919	メディア・娯楽
PAYCHEX INC	29	43	419	67,802	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	92	115	491	79,554	金融サービス
POOL CORP	3	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	21	30	317	51,359	金融サービス
QUALCOMM INC	103	141	2,800	453,170	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	9	13	844	136,596	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	—	107	1,040	168,392	金融サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	10	13	440	71,259	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	31	42	976	158,097	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDISK CORP	—	19	3,817	617,737	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENRY SCHEIN INC	12	12	101	16,444	ヘルスケア機器・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	14	21	153	24,840	半導体・半導体製造装置
STARBUCKS CORP	107	154	1,597	258,519	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	12	17	434	70,283	素材
SUPER MICRO COMPUTER INC	49	68	223	36,206	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNOPSYS INC	14	25	1,178	190,760	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	45	62	1,137	184,104	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	15	23	542	87,826	メディア・娯楽
TERADYNE INC	15	21	907	146,831	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	264	378	14,225	2,301,962	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	85	122	3,712	600,706	半導体・半導体製造装置
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	61	109	17,695	メディア・娯楽
TRACTOR SUPPLY COMPANY	51	76	229	37,216	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE INC	22	30	153	24,852	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	4	5	280	45,337	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	30	43	568	91,952	運輸
VERISIGN INC	7	11	280	45,319	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	13	17	308	49,883	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	24	33	1,604	259,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARAMOUNT GLOBAL	51	—	—	—	メディア・娯楽
VIATRIS INC	109	158	251	40,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	62	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	217	328	892	144,369	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	31	46	2,986	483,208	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WYNN RESORTS LTD	8	10	106	17,242	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4	6	152	24,658	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARMIN LTD	14	22	528	85,525	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	24	33	999	161,693	半導体・半導体製造装置
WILLIS TOWERS WATSON PLC	9	12	316	51,286	保険
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	19	30	3,000	485,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
(アメリカ…非上場) (Right)TPG INC - CVR		百株 —	百株 27	外貨建金額 千米ドル —	邦貨換算金額 千円 —
					金融サービス
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	32,716 474	47,457 475	835,215 —	135,154,556 <97.8%>

(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) 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。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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
(アメリカ)		口	口	外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		1,408	2,161	110	17,918	0.0
AMERICAN TOWER CORP		4,435	6,306	1,100	178,025	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC		1,329	1,941	356	57,667	0.0
BXP INC		1,269	1,777	113	18,443	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		993	1,374	152	24,737	0.0
CROWN CASTLE INC		4,127	5,751	472	76,441	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		2,995	4,372	843	136,557	0.1
EQUINIX INC		930	1,325	1,450	234,780	0.2
EQUITY RESIDENTIAL		3,277	4,593	304	49,217	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		580	905	254	41,246	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		1,979	2,898	422	68,401	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST		673	1,036	129	20,891	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		6,366	10,006	208	33,711	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		6,568	8,833	217	35,133	0.0
INVITATION HOMES INC		5,510	7,800	231	37,411	0.0
IRON MOUNTAIN INC		2,806	3,910	510	82,626	0.1
KIMCO REALTY CORP		6,668	8,634	219	35,515	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1,053	1,482	199	32,236	0.0
PROLOGIS INC		8,732	12,608	1,776	287,406	0.2
PUBLIC STORAGE		1,495	2,101	667	108,087	0.1
REALTY INCOME CORP		8,620	12,732	789	127,717	0.1
REGENCY CENTERS CORP		1,522	2,394	191	30,941	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		996	1,398	259	41,955	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		2,908	4,342	964	156,087	0.1
UDR INC		2,981	4,168	160	25,892	0.0
VENTAS INC		4,346	6,419	555	89,922	0.1
VICI PROPERTIES INC		10,143	14,430	385	62,392	0.0
WELLTOWER INC		5,902	9,517	2,107	341,011	0.2
WEYERHAEUSER CO		6,918	9,341	236	38,242	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	107,529	154,554	15,391	2,490,622	
	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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	未
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP500MIN1609	480	—
		SP500MIC2609	48	—

(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 6 月25日現在)

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	135, 154, 556	97. 7
投資証券	2, 490, 622	1. 8
コール・ローン等、その他	663, 233	0. 5
投資信託財産総額	138, 308, 411	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（138, 275, 832千円）の投資信託財産総額（138, 308, 411千円）に対する比率は100. 0%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米ドル=161. 82円。

○特定資産の価格等の調査

(2025年 6 月26日～2026年 6 月25日)

該当事項はございません。

○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	138,428,040,316
コール・ローン等	245,973,814
株式(評価額)	135,154,556,964
投資証券(評価額)	2,490,622,248
未収入金	120,791,232
未収配当金	99,126,134
未収利息	452
差入委託証拠金	316,969,472
(B) 負債	240,864,566
未払金	132,895,066
未払解約金	107,969,500
(C) 純資産総額(A－B)	138,187,175,750
元本	36,986,419,134
次期繰越損益金	101,200,756,616
(D) 受益権総口数	36,986,419,134口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,362円

(注) 当ファンドの期首元本額は26,059,873,498円、期中追加設定元本額は11,898,634,381円、期中一部解約元本額は972,088,745円です。

(注) 2026年6月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・Smart-i S&P500インデックス 35,025,506,568円
- ・りそなS&P500インデックス 1,358,783,445円
- ・りそなマルチアセットファンド202310 (適格機関投資家専用) 346,060,862円
- ・りそなマルチアセットファンド202403 (適格機関投資家専用) 256,068,259円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は3.7362円です。

○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	1,173,608,086
受取配当金	1,159,451,638
受取利息	5,283,947
その他収益金	8,872,501
(B) 有価証券売買損益	29,093,831,814
売買益	37,513,548,486
売買損	△ 8,419,716,672
(C) 先物取引等取引損益	124,245,751
取引益	339,300,309
取引損	△ 215,054,558
(D) 保管費用等	△ 13,650,053
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	30,378,035,598
(F) 前期繰越損益金	45,444,617,799
(G) 追加信託差損益金	27,480,908,874
(H) 解約差損益金	△ 2,102,805,655
(I) 計(E+F+G+H)	101,200,756,616
次期繰越損益金(I)	101,200,756,616

(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

- ・「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」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2026年4月1日)