

当ファンドの仕組みは次の通りです。


商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限（2020年12月14日設定）	
運用方針	S & P 500インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてS & P 500指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	S & P 500インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、米国の株式に直接投資することがあります。
	マザーファンド	米国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。


運用報告書（全体版）



eMAXIS S&P500 インデックス



第3期（決算日：2023年1月26日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、お手持ちの「eMAXIS S&P500インデックス」は、去る1月26日に第3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 5 0 0 指数		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2020年12月14日	10,000	—	—	23,068	—	—	—	—	1
1期(2021年1月26日)	10,503	0	5.0	24,216	5.0	94.7	3.6	2.2	38
2期(2022年1月26日)	13,136	0	25.1	30,316	25.2	96.6	0.9	2.6	6,240
3期(2023年1月26日)	13,906	0	5.9	32,106	5.9	95.8	1.5	2.6	26,768

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) S & P 5 0 0[®]指数とは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス 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の上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

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

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)	騰 落 率			
(期 首) 2022年 1 月 26 日	円	%		%	%	%	%
	13,136	—	30,316	—	96.6	0.9	2.6
1 月 末	13,552	3.2	31,278	3.2	96.2	1.3	2.6
2 月 末	13,433	2.3	31,004	2.3	93.6	4.2	2.5
3 月 末	14,949	13.8	34,503	13.8	95.0	2.4	2.6
4 月 末	14,315	9.0	33,042	9.0	95.0	2.5	2.8
5 月 末	14,174	7.9	32,715	7.9	93.3	4.0	2.6
6 月 末	13,891	5.7	32,061	5.8	94.9	2.3	2.8
7 月 末	14,599	11.1	33,698	11.2	94.1	3.2	2.8
8 月 末	14,733	12.2	34,008	12.2	93.6	3.8	2.6
9 月 末	14,071	7.1	32,479	7.1	94.9	2.6	2.6
10 月 末	15,446	17.6	35,659	17.6	94.7	2.8	2.5
11 月 末	14,696	11.9	33,927	11.9	94.7	2.8	2.6
12 月 末	13,674	4.1	31,569	4.1	93.7	3.9	2.5
(期 末) 2023年 1 月 26 日	円	%		%	%	%	%
	13,906	5.9	32,106	5.9	95.8	1.5	2.6

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第3期：2022年1月27日～2023年1月26日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第3期首	13,136円
第3期末	13,906円
既払分配金	0円
騰落率	5.9%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.9%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（5.9%）と同程度となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

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

第3期：2022年1月27日～2023年1月26日

投資環境について

▶ 米国株式市況

米国株式市況は下落しました。

世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて米国株式市況は下落しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて13.6%の円安・米ドル高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ eMAXIS S&P500インデックス

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

▶ S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

S & P 5 0 0 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ▶ **eMAXIS S&P500インデックス**
ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.3% 程度でした。

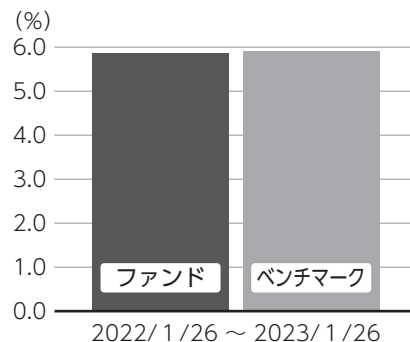
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

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

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第3期
	2022年1月27日～2023年1月26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	3,905

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ eMAXIS S&P500インデックスマザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

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

2022年1月27日～2023年1月26日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	47	0.330	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
(投 信 会 社)	(22)	(0.154)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(22)	(0.154)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.013	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.010)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	49	0.345	

期中の平均基準価額は、14,270円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

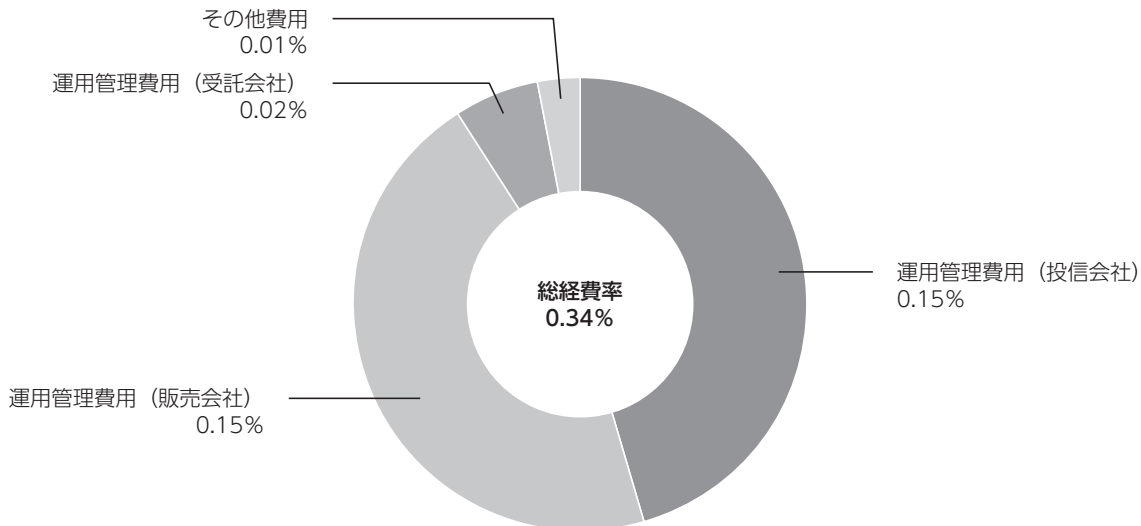
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.34%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2022年1月27日～2023年1月26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
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	千口 6,968,776	千円 23,313,904	千口 839,597	千円 2,841,459

○株式売買比率

(2022年1月27日～2023年1月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	785,195,491千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,343,757,240千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年1月27日～2023年1月26日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS S&P500インデックス>

該当事項はございません。

<S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 797,889	百万円 797,756	% 100.0	百万円 21,464	百万円 21,354	% 99.5

平均保有割合 1.2%

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

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

○組入資産の明細

(2023年1月26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
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	千口 2,017,323	千口 8,146,502	千円 26,764,520

○投資信託財産の構成

(2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	千円 26,764,520	% 94.5
コール・ローン等、その他	1,560,040	5.5
投資信託財産総額	28,324,560	100.0

(注) S & P 5 0 0 インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産 (1,817,879,235千円) の投資信託財産総額 (1,871,352,397千円) に対する比率は97.1%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=129.27円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,324,560,343
コール・ローン等	71,786,660
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	26,764,520,170
未収入金	1,488,253,513
(B) 負債	1,555,807,100
未払解約金	1,516,592,548
未払信託報酬	38,813,508
未払利息	32
その他未払費用	401,012
(C) 純資産総額(A-B)	26,768,753,243
元本	19,250,422,349
次期繰越損益金	7,518,330,894
(D) 受益権総口数	19,250,422,349口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,906円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,751,169,208円
 期中追加設定元本額 21,201,079,502円
 期中一部解約元本額 6,701,826,361円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3906円です。

②分配金の計算過程

項 目	2022年1月27日～ 2023年1月26日
費用控除後の配当等収益額	214,129,946円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	-円
収益調整金額	7,295,378,612円
分配準備積立金額	8,822,336円
当ファンドの分配対象収益額	7,518,330,894円
1万口当たり収益分配対象額	3,905円
1万口当たり分配金額	-円
収益分配金金額	-円

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

○損益の状況 (2022年1月27日～2023年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 23,468
受取利息	165
支払利息	△ 23,633
(B) 有価証券売買損益	△ 361,102,396
売買益	110,885,849
売買損	△ 471,988,245
(C) 信託報酬等	△ 59,815,738
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 420,941,602
(E) 前期繰越損益金	△ 145,904,767
(F) 追加信託差損益金	8,085,177,263
(配当等相当額)	(661,593,653)
(売買損益相当額)	(7,423,583,610)
(G) 計(D+E+F)	7,518,330,894
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	7,518,330,894
追加信託差損益金	8,085,177,263
(配当等相当額)	(680,998,841)
(売買損益相当額)	(7,404,178,422)
分配準備積立金	222,952,282
繰越損益金	△ 789,798,651

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

《第18期》決算日2022年8月25日

[計算期間：2022年2月26日～2022年8月25日]

「S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド」は、8月25日に第18期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 5 0 0 指数		株式組入比率	先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	円	騰落率	(配当込み、円換算ベース)	騰落率				
14期(2020年8月25日)	22,276	2.5	21,918	2.4	94.1	3.9	2.5	168,252
15期(2021年2月25日)	25,684	15.3	25,226	15.1	94.5	3.7	2.3	324,911
16期(2021年8月25日)	30,595	19.1	30,012	19.0	95.8	1.8	2.5	658,421
17期(2022年2月25日)	30,954	1.2	30,329	1.1	93.7	3.9	2.5	1,050,354
18期(2022年8月25日)	35,674	15.2	34,902	15.1	94.0	3.5	2.6	1,560,101

(注) S & P 5 0 0 指数 (配当込み、円換算ベース) は、S & P 5 0 0 指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。
S & P 5 0 0 指数はS&P Dow Jones Indices LLC (「SPDJ」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。

Standard & Poor's[®]およびS & P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、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 指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み、 円 換 算 ベ ー ス)	騰 落 率			
(期 首) 2022年 2 月 25 日	円	%		%	%	%	%
	30,954	—	30,329	—	93.7	3.9	2.5
2 月 末	31,643	2.2	31,004	2.2	93.6	4.2	2.5
3 月 末	35,224	13.8	34,503	13.8	95.0	2.4	2.6
4 月 末	33,737	9.0	33,042	8.9	95.0	2.5	2.8
5 月 末	33,414	7.9	32,715	7.9	93.3	4.0	2.6
6 月 末	32,758	5.8	32,061	5.7	94.9	2.3	2.8
7 月 末	34,435	11.2	33,698	11.1	94.1	3.2	2.8
(期 末) 2022年 8 月 25 日	35,674	15.2	34,902	15.1	94.0	3.5	2.6

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

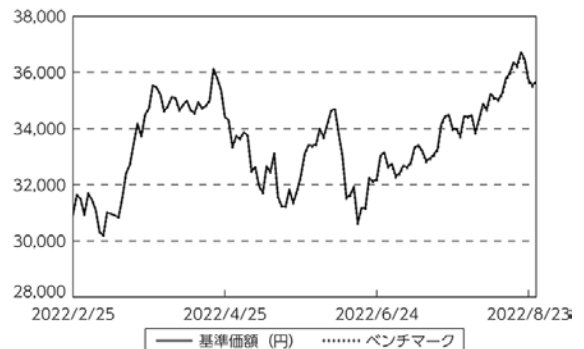
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(15.1%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

● 投資環境について

◎ 米国株式市況

- ・ 米国株式市況は下落しました。
- ・ 世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて米国株式市況は下落しました。

◎ 為替市況

- ・ 米ドルは円に対して上昇しました。
- ・ 為替市況は、期首に比べて18.5%の円安・米ドル高となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

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

(注) マルチファクターモデル

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

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・ 取引要因によるものです。

○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年2月26日～2022年8月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (0) (0) (0)	% 0.001 (0.001) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.005 (0.005) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.006	
期中の平均基準価額は、33,489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

(2022年2月26日～2022年8月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
		213,461 (68,448)	2,518,910 (8,315)	2,642 (5,387)	11,511 (16,525)

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	34	1,083	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12	2,090	—	—
	PROLOGIS INC	56	7,853	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	34	5,634	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	20	2,785	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	1,103	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9	1,641	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	4	508	—	—
	WELLTOWER INC	40	3,521	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	10	1,268	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	8	1,596	—	—
	REALTY INCOME CORP	57	3,915	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	12	805	—	—
	UDR INC	21	1,078	—	—
	VENTAS INC	23	1,246	—	—
	WEYERHAEUSER CO	49	1,854	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	37	9,259	—	—
	DUKE REALTY CORP	32	1,786	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	20	1,099	—	—
	EQUINIX INC	7	4,983	—	—
	CROWN CASTLE INC	33	5,942	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	23	1,895	—	—
	VICI PROPERTIES INC	308	9,811	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	7	2,583	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	48	847	—	—
	PUBLIC STORAGE	9	3,285	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	21	2,552	—	—
	KIMCO REALTY CORP	48	1,048	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	9	1,996	—	—
	小 計	1,007	85,076	—	—

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 315,561	百万円 312,583	百万円 -	百万円 -

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

○株式売買比率

(2022年2月26日～2022年8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	329,777,880千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,216,909,861千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月26日～2022年8月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 343,858	百万円 343,805	% 100.0	百万円 19,721	百万円 19,611	% 99.4

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

○組入資産の明細

(2022年8月25日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	1,508	1,934	30,781	4,216,511	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	4,252	5,536	58,379	7,996,765	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	721	930	12,443	1,704,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,013	1,324	33,919	4,646,271	ソフトウェア・サービス
AES CORP	1,545	2,074	5,304	726,641	公益事業
AFLAC INC	1,447	1,897	11,681	1,600,083	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,957	2,471	13,423	1,838,766	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	3,909	5,128	47,555	6,514,135	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	1,519	2,002	61,341	8,402,548	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	535	694	18,235	2,497,884	素材
ALASKA AIR GROUP INC	313	402	1,826	250,160	運輸
ELEVANCE HEALTH INC	583	763	37,682	5,161,740	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3,447	4,547	18,714	2,563,577	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	1,185	1,560	9,159	1,254,663	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	1,328	1,764	28,861	3,953,402	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	690	905	23,398	3,205,091	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	516	656	5,092	697,638	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5,338	6,736	48,783	6,682,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	343	451	31,630	4,332,713	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	9,956	13,280	57,835	7,922,269	電気通信サービス
BALL CORP	782	1,030	6,317	865,423	素材
ALLSTATE CORP	672	881	11,188	1,532,632	保険
VERY DENNISON CORP	207	260	5,043	690,885	素材
CHUBB LTD	1,035	1,345	26,417	3,618,728	保険
ANALOG DEVICES INC	1,292	1,659	27,165	3,721,140	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	49	63	14,140	1,936,999	小売
CVS HEALTH CORP	3,174	4,152	42,056	5,760,943	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	1,860	2,442	8,542	1,170,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	7,107	9,276	107,425	14,715,091	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	123	155	3,271	448,104	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	1,300	1,690	32,827	4,496,778	資本財
COCA-COLA CO/THE	9,349	12,329	79,353	10,869,895	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,030	1,225	13,520	1,852,088	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	486	657	3,387	463,956	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	5,340	6,908	23,225	3,181,461	運輸
CHEVRON CORP	4,635	6,207	101,296	13,875,586	エネルギー
TAPESTRY INC	711	711	2,563	351,143	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	3,171	4,096	45,274	6,201,658	エネルギー
CME GROUP INC	864	1,141	22,707	3,110,489	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	685	822	5,656	774,776	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,028	2,609	21,138	2,895,550	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	1,953	2,578	21,739	2,977,877	公益事業
DEVON ENERGY CORP	1,514	1,962	14,219	1,947,832	エネルギー
DEERE & CO	678	885	33,765	4,625,142	資本財
DANAHER CORP	1,529	2,046	58,309	7,987,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	4,370	5,759	67,051	9,184,725	メディア・娯楽

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	
DARDEN RESTAURANTS INC		317	374	4,775	654,111	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP		1,849	2,442	27,099	3,712,154	公益事業
DR HORTON INC		783	1,018	7,607	1,042,116	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP		1,173	1,468	23,956	3,281,533	小売
DAVITA INC		161	161	1,474	201,946	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP		353	467	6,210	850,668	資本財
DTE ENERGY COMPANY		481	602	8,092	1,108,568	公益事業
EXXON MOBIL CORP		10,181	13,302	131,138	17,963,299	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		1,508	1,975	18,764	2,570,292	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC		1,407	1,862	23,074	3,160,696	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		1,456	1,891	16,446	2,252,857	資本財
EXELON CORP		2,376	3,126	14,222	1,948,172	公益事業
ECOLAB INC		608	766	12,949	1,773,797	素材
EQUIFAX INC		294	386	7,950	1,089,086	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		559	737	19,563	2,679,774	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC		967	1,269	18,473	2,530,456	資本財
EDISON INTERNATIONAL		933	1,171	8,101	1,109,720	公益事業
ENTERGY CORP		502	639	7,627	1,044,855	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD		100	117	3,229	442,377	保険
NEXTERA ENERGY INC		4,718	6,214	55,130	7,551,814	公益事業
FEDEX CORP		592	741	16,753	2,294,960	運輸
FORD MOTOR CO		9,457	12,569	19,508	2,672,289	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC		649	951	2,575	352,835	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		91	122	5,420	742,529	各種金融
FIRSTENERGY CORP		1,287	1,785	7,248	992,958	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC		3,584	4,516	14,144	1,937,464	素材
GENERAL MILLS INC		1,434	1,858	14,579	1,997,062	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP		548	734	17,216	2,358,250	資本財
WW GRAINGER INC		104	129	7,481	1,024,774	資本財
GENERAL ELECTRIC CO		2,640	3,493	26,808	3,672,239	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC		688	883	11,308	1,549,044	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO		347	430	6,765	926,730	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC		816	1,088	37,205	5,096,451	各種金融
HALLIBURTON CO		2,125	2,849	9,021	1,235,789	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		1,655	2,155	42,631	5,839,630	資本財
HP INC		2,737	3,371	11,200	1,534,188	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP		791	986	6,615	906,210	保険
HERSHEY CO/THE		351	467	10,914	1,495,065	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC		2,538	3,264	100,578	13,777,243	小売
HASBRO INC		320	414	3,445	472,032	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC		564	734	11,601	1,589,187	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP		2,156	2,849	37,959	5,199,654	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO		886	1,181	5,032	689,339	素材
ILLINOIS TOOL WORKS		690	901	18,542	2,539,994	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		917	1,251	3,602	493,441	メディア・娯楽
IDEX CORP		192	235	4,978	682,018	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		607	816	9,560	1,309,584	素材
JOHNSON & JOHNSON		6,331	8,308	137,564	18,843,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO		585	783	5,965	817,099	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		797	1,074	14,368	1,968,229	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		3,354	4,389	28,358	3,884,537	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		1,623	2,104	10,450	1,431,468	食品・生活必需品小売り

銘柄	株数	当期		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		
ELI LILLY & CO	1,909	2,492	79,463	10,884,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	233	295	6,878	942,190	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTHWEST AIRLINES CO	1,449	1,838	6,947	951,687	運輸	
LENNAR CORP-A	657	814	6,829	935,474	耐久消費財・アパレル	
LOWE'S COS INC	1,665	2,093	43,630	5,976,552	小売	
BATH & BODY WORKS INC	662	718	2,656	363,917	小売	
LAS VEGAS SANDS CORP	833	1,046	3,962	542,833	消費者サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	590	750	32,568	4,461,185	資本財	
LINCOLN NATIONAL CORP	440	528	2,561	350,928	保険	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	654	877	14,031	1,922,029	消費者サービス	
MCDONALD'S CORP	1,797	2,338	61,001	8,356,033	消費者サービス	
S&P GLOBAL INC	579	1,099	41,290	5,655,976	各種金融	
MEDTRONIC PLC	3,236	4,248	37,928	5,195,416	ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO. INC.	6,074	7,993	71,946	9,855,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICRON TECHNOLOGY INC	2,690	3,547	20,687	2,833,783	半導体・半導体製造装置	
3M CO	1,385	1,806	25,475	3,489,594	資本財	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	406	534	13,289	1,820,330	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	904	1,098	3,808	521,735	消費者サービス	
MASCO CORP	556	706	3,712	508,495	資本財	
M & T BANK CORP	316	575	10,603	1,452,406	銀行	
MARSH & MCLENNAN COS	1,215	1,592	26,804	3,671,689	保険	
MOLINA HEALTHCARE INC	-	177	5,741	786,403	ヘルスケア機器・サービス	
MOHAWK INDUSTRIES INC	119	176	1,995	273,326	耐久消費財・アパレル	
MORGAN STANLEY	3,452	4,433	39,276	5,380,090	各種金融	
MCKESSON CORP	363	463	16,825	2,304,699	ヘルスケア機器・サービス	
METLIFE INC	1,686	2,147	14,180	1,942,454	保険	
MOODY'S CORP	392	497	14,868	2,036,671	各種金融	
NORFOLK SOUTHERN CORP	588	758	19,701	2,698,729	運輸	
BANK OF AMERICA CORP	17,320	22,408	77,355	10,596,126	銀行	
NISOURCE INC	896	1,261	3,902	534,631	公益事業	
NORTHROP GRUMMAN CORP	361	464	22,704	3,110,000	資本財	
NEWMONT CORP	1,893	2,443	10,949	1,499,804	素材	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	615	784	6,967	954,369	食品・飲料・タバコ	
NUCOR CORP	696	851	11,762	1,611,240	素材	
NEWELL BRANDS INC	893	1,010	2,026	277,642	耐久消費財・アパレル	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,138	2,778	20,811	2,850,820	エネルギー	
OMNICOM GROUP	499	643	4,476	613,193	メディア・娯楽	
PEPSICO INC	3,325	4,369	78,334	10,730,280	食品・飲料・タバコ	
PACKAGING CORP OF AMERICA	228	277	3,881	531,746	素材	
ALTRIA GROUP INC	4,417	5,746	26,321	3,605,461	食品・飲料・タバコ	
PINNACLE WEST CAPITAL	243	351	2,674	366,290	公益事業	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	5,819	7,577	110,497	15,135,979	家庭用品・パーソナル用品	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,016	1,314	22,001	3,013,772	銀行	
PFIZER INC	13,498	17,727	84,080	11,517,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	893	1,165	11,601	1,589,132	保険	
PULTEGROUP INC	618	689	2,903	397,784	耐久消費財・アパレル	
PARKER HANIFIN CORP	312	403	11,523	1,578,541	資本財	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	546	696	17,875	2,448,613	エネルギー	
CITIGROUP INC	4,772	6,155	31,398	4,301,007	銀行	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	561	733	5,645	773,313	保険	
PPG INDUSTRIES INC	564	725	9,287	1,272,167	素材	
PENTAIR PLC	421	515	2,467	337,951	資本財	

銘柄	株数	当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PPL CORP	1,764	2,212	6,684	915,690	公益事業
PROGRESSIVE CORP	1,414	1,858	23,324	3,194,934	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1,213	1,599	10,754	1,473,123	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	569	695	2,916	399,491	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	508	638	9,361	1,282,386	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	2,207	2,823	6,244	855,413	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	248	337	14,138	1,936,745	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	1,542	1,891	6,105	836,276	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	277	369	2,900	397,312	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	283	367	8,929	1,223,204	資本財
SCHLUMBERGER LTD	3,339	4,401	17,567	2,406,402	エネルギー
STRYKER CORP	807	1,068	22,712	3,111,177	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	3,615	4,780	35,049	4,801,064	各種金融
SEMPRA ENERGY	768	976	16,444	2,252,566	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	581	761	18,238	2,498,347	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	402	483	4,527	620,141	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	585	740	12,475	1,708,917	保険
SOUTHERN CO/THE	2,549	3,372	26,597	3,643,367	公益事業
AT&T INC	17,173	22,665	40,819	5,591,480	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	766	1,021	4,718	646,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	876	1,141	8,049	1,102,642	各種金融
SYSCO CORP	1,216	1,625	13,986	1,915,868	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	382	464	2,632	360,565	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,221	2,917	50,234	6,881,150	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	372	492	4,559	624,565	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	245	297	2,996	410,496	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1,730	2,181	12,100	1,657,504	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	947	1,237	70,914	9,713,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	507	694	4,533	621,060	資本財
UNION PACIFIC CORP	1,546	1,987	47,369	6,488,631	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	3,599	4,707	43,929	6,017,400	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,265	2,961	158,884	21,764,062	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	3,245	4,299	20,287	2,779,027	銀行
MARATHON OIL CORP	1,907	2,129	5,597	766,782	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,753	2,324	47,203	6,465,970	運輸
VALERO ENERGY CORP	978	1,301	15,898	2,177,784	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	1,482	1,807	4,519	619,147	メディア・娯楽
VF CORP	816	990	4,299	588,926	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	323	429	7,343	1,005,952	素材
WILLIAMS COS INC	2,903	3,889	13,838	1,895,615	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,708	2,302	8,465	1,159,591	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	760	1,010	10,699	1,465,564	公益事業
WALMART INC	3,420	4,440	59,928	8,208,941	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	9,589	11,991	53,528	7,332,388	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	929	1,214	21,070	2,886,241	商業・専門サービス
WATERS CORP	149	184	5,839	799,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	154	180	2,987	409,251	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	1,284	1,740	13,122	1,797,588	公益事業
KEYCORP	2,198	2,788	5,229	716,283	銀行
CARMAX INC	376	493	4,485	614,491	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	509	651	7,148	979,185	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	698	900	10,320	1,413,768	消費者サービス

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	千アメリカドル	千円	
TJX COMPANIES INC	2,892	3,730	24,012	3,289,261	小売
CLOROX COMPANY	293	368	5,452	746,818	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	248	327	3,814	522,487	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	654	878	16,076	2,202,120	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	1,818	3,004	3,019	413,545	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,466	1,896	18,026	2,469,286	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	1,123	1,489	5,295	725,396	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	854	1,110	10,981	1,504,274	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	1,602	2,130	7,590	1,039,743	銀行
INTEL CORP	9,780	12,936	43,803	6,000,138	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	10,143	13,136	61,834	8,470,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	210	278	11,936	1,635,107	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1,062	1,400	76,096	10,423,689	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	2,171	2,801	28,427	3,894,028	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	675	880	11,064	1,515,664	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	718	904	7,191	985,124	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	1,168	1,862	4,306	589,871	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	848	1,069	9,684	1,326,642	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,308	1,727	11,836	1,621,305	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	3,073	4,015	44,740	6,128,489	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	1,354	1,691	41,348	5,663,969	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	323	416	3,396	465,245	銀行
NORTHERN TRUST CORP	512	673	6,613	905,869	各種金融
MICROSOFT CORP	18,056	23,592	650,660	89,127,450	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	210	266	6,939	950,563	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	1,379	1,862	17,806	2,439,101	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	2,837	3,636	31,289	4,286,047	消費者サービス
ORACLE CORP	3,878	4,985	37,976	5,202,004	ソフトウェア・サービス
PENN ENTERTAINMENT INC	421	575	1,935	265,140	消費者サービス
NETFLIX INC	1,065	1,408	32,336	4,429,413	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	159	209	14,905	2,041,760	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	1,888	2,486	19,711	2,700,054	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	406	522	5,460	748,042	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	318	449	3,333	456,581	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	279	356	7,085	970,520	小売
POOL CORP	98	130	4,761	652,282	小売
LAM RESEARCH CORP	338	440	20,410	2,795,817	半導体・半導体製造装置
COPART INC	518	650	8,107	1,110,555	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	245	363	2,284	312,898	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	10,965	14,140	52,474	7,187,917	メディア・娯楽
PACCAR INC	832	1,114	10,195	1,396,574	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	550	612	2,103	288,196	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	176	236	6,199	849,231	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	3,016	3,982	25,337	3,470,781	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	305	384	3,946	540,606	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	858	1,139	25,113	3,440,109	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	681	895	41,711	5,713,650	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	143	181	7,779	1,065,581	銀行
PAYCHEX INC	776	990	13,373	1,831,952	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR	—	1,395	10,051	1,376,903	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	142	200	3,742	512,614	銀行
OLD DOMINION FREIGHT LINE	225	295	8,598	1,177,838	運輸

銘柄	株数	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		
AUTODESK INC	534	676	14,501	1,986,352	ソフトウェア・サービス	
SALESFORCE INC	2,354	3,142	56,564	7,748,137	ソフトウェア・サービス	
ALPHABET INC-CL A	723	18,984	215,837	29,565,359	メディア・娯楽	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	131	168	5,381	737,160	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	88	107	2,732	374,276	各種金融	
GARMIN LTD	351	466	4,381	600,134	耐久消費財・アパレル	
TRIMBLE INC	579	764	5,211	713,865	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUALCOMM INC	2,693	3,543	50,069	6,858,581	半導体・半導体製造装置	
HOLOGIC INC	622	797	5,556	761,133	ヘルスケア機器・サービス	
SYNOPSIS INC	373	487	17,482	2,394,767	ソフトウェア・サービス	
AMAZON.COM INC	1,048	27,608	369,398	50,600,154	小売	
T ROWE PRICE GROUP INC	534	702	8,774	1,201,944	各種金融	
QUEST DIAGNOSTICS INC	300	365	4,705	644,605	ヘルスケア機器・サービス	
KLA CORP	368	462	16,769	2,297,036	半導体・半導体製造装置	
CERNER CORP	717	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VERISIGN INC	242	284	5,508	754,544	ソフトウェア・サービス	
EBAY INC	1,491	1,799	8,192	1,122,194	小売	
NVIDIA CORP	6,012	7,905	136,156	18,650,780	半導体・半導体製造装置	
DOLLAR TREE INC	550	698	11,594	1,588,241	小売	
BOOKING HOLDINGS INC	98	128	25,675	3,517,019	消費者サービス	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	4,404	5,711	167,633	22,962,500	各種金融	
TRUIST FINANCIAL CORP	3,210	4,138	20,325	2,784,153	銀行	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,800	2,336	10,041	1,375,443	各種金融	
BORGWARNER INC	603	683	2,565	351,425	自動車・自動車部品	
JM SMUCKER CO/THE	254	337	4,864	666,383	食品・飲料・タバコ	
AMERISOURCEBERGEN CORP	363	479	7,100	972,608	ヘルスケア機器・サービス	
ASSURANT INC	136	153	2,524	345,839	保険	
AMEREN CORPORATION	617	790	7,571	1,037,157	公益事業	
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,196	1,598	16,410	2,247,897	公益事業	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,331	1,795	15,912	2,179,630	食品・飲料・タバコ	
HESS CORP	638	888	10,940	1,498,676	エネルギー	
JUNIPER NETWORKS INC	811	1,073	3,113	426,423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
F5 INC	146	192	3,170	434,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DISH NETWORK CORP-A	534	898	1,573	215,484	メディア・娯楽	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	401	522	4,888	669,603	ソフトウェア・サービス	
NETAPP INC	518	682	4,970	680,875	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INCYTE CORP	458	559	4,083	559,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIOPEN INC	355	447	9,030	1,237,020	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ILLUMINA INC	380	486	10,248	1,403,847	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADOBE INC	1,144	1,494	60,610	8,302,440	ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	615	812	23,642	3,238,576	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,252	1,621	10,695	1,465,131	ソフトウェア・サービス	
EXPEDITORS INTL WASH INC	390	513	5,461	748,132	運輸	
FASTENAL CO	1,377	1,847	9,795	1,341,824	資本財	
FISERV INC	1,436	1,850	19,644	2,690,870	ソフトウェア・サービス	
APPLE INC	37,483	48,501	812,546	111,302,638	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	370	473	4,794	656,712	保険	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3,478	4,308	5,919	810,865	銀行	
ZIONS BANCORP NA	372	509	2,866	392,662	銀行	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	321	398	4,735	648,664	運輸	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	2,399	2,814	3,070	420,589	電気通信サービス	
ONEOK INC	1,083	1,369	9,054	1,240,293	エネルギー	

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	
ADVANCE AUTO PARTS INC	150	187	3,370	461,755	小売
CONSTELLATION BRANDS INC-A	392	505	13,025	1,784,221	食品・飲料・タバコ
NVR INC	7	10	4,297	588,683	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	118	149	4,643	636,014	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	1,466	1,847	14,232	1,949,528	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	347	654	4,338	594,246	保険
DISCOVERY INC - A	476	-	-	-	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	900	1,202	10,873	1,489,499	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	355	493	5,270	721,920	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	503	635	7,153	979,922	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	266	340	9,454	1,295,045	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1,356	1,776	18,994	2,601,815	各種金融
NASDAQ INC	274	351	6,539	895,830	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	501	-	-	-	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	309	431	4,039	553,348	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	800	1,050	8,546	1,170,668	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	66	86	14,221	1,948,032	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	442	563	4,360	597,330	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	99	141	7,049	965,642	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	546	735	4,806	658,330	保険
CUMMINS INC	342	445	10,031	1,374,144	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	323	381	5,022	688,016	商業・専門サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	152	201	7,152	979,683	素材
RALPH LAUREN CORP	124	124	1,184	162,292	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	603	818	5,131	702,869	公益事業
MASTERCARD INC - A	2,086	2,712	92,161	12,624,345	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	348	424	4,231	579,583	商業・専門サービス
IPG PHOTONICS CORP	87	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	842	1,173	7,122	975,700	素材
TRANSDIGM GROUP INC	125	159	10,254	1,404,669	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	285	359	6,268	858,618	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	307	359	7,541	1,032,993	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	1,031	-	-	-	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	800	1,003	12,962	1,775,619	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	699	867	9,051	1,239,853	各種金融
LOEWS CORP	508	584	3,341	457,718	保険
ULTA BEAUTY INC	125	159	6,574	900,532	小売
LKQ CORP	622	843	4,598	629,841	小売
HORMEL FOODS CORP	681	830	4,275	585,629	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	317	387	3,746	513,200	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	463	599	13,978	1,914,743	資本財
HUMANA INC	313	402	19,938	2,731,190	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	558	746	3,133	429,186	公益事業
INVESCO LTD	827	968	1,714	234,882	各種金融
MSCI INC	195	251	11,754	1,610,172	各種金融
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	444	591	3,348	458,678	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3,744	4,905	47,895	6,560,771	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	4,033	5,197	107,423	14,714,849	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	-	2,368	9,381	1,285,144	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	2,033	2,465	7,708	1,055,947	エネルギー
T-MOBILE US INC	1,420	1,869	27,170	3,721,869	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	747	-	-	-	メディア・娯楽

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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		
RESMED INC	348	468	10,470	1,434,316	ヘルスケア機器・サービス	
GARTNER INC	203	243	7,326	1,003,630	ソフトウェア・サービス	
AMETEK INC	561	710	8,996	1,232,371	資本財	
CHURCH & DWIGHT CO INC	602	770	6,683	915,537	家庭用品・パーソナル用品	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	192	261	4,934	675,954	運輸	
QUANTA SERVICES INC	361	434	6,306	863,901	資本財	
FMC CORP	305	392	4,497	616,117	素材	
WABTEC CORP	426	567	5,213	714,101	資本財	
EVERSOURCE ENERGY	829	1,106	10,179	1,394,354	公益事業	
DELTA AIR LINES INC	1,573	2,073	6,905	945,892	運輸	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	438	563	8,700	1,191,837	公益事業	
VERISK ANALYTICS INC	387	490	9,544	1,307,442	商業・専門サービス	
DOLLAR GENERAL CORP	570	728	18,018	2,468,149	小売	
FORTINET INC	323	2,083	10,451	1,431,603	ソフトウェア・サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	767	1,004	3,754	514,319	運輸	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	55	70	9,146	1,252,825	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GENERAL MOTORS CO	3,503	4,643	18,226	2,496,679	自動車・自動車部品	
NXP SEMICONDUCTORS NV	650	817	14,146	1,937,765	半導体・半導体製造装置	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	649	803	7,090	971,273	素材	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	95	133	3,206	439,166	資本財	
NORDSON CORP	130	165	3,979	545,076	資本財	
HCA HEALTHCARE INC	581	708	14,898	2,040,749	ヘルスケア機器・サービス	
MARATHON PETROLEUM CORP	1,460	1,688	17,691	2,423,449	エネルギー	
ATMOS ENERGY CORP	320	415	4,851	664,521	公益事業	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	322	427	2,809	384,804	資本財	
DEXCOM INC	229	1,218	10,468	1,434,032	ヘルスケア機器・サービス	
XYLEM INC	415	564	5,426	743,314	資本財	
ABIOMED INC	104	145	3,896	533,705	ヘルスケア機器・サービス	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	430	555	8,879	1,216,332	銀行	
REGENERON PHARMACEUTICALS	255	343	20,704	2,836,120	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILLIPS 66	1,042	1,509	13,941	1,909,693	エネルギー	
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,690	7,243	118,252	16,198,269	メディア・娯楽	
CMS ENERGY CORP	711	938	6,509	891,623	公益事業	
ALBEMARLE CORP	284	361	10,396	1,424,072	素材	
PVH CORP	175	175	1,159	158,810	耐久消費財・アパレル	
KINDER MORGAN INC	4,689	6,070	11,655	1,596,527	エネルギー	
NIELSEN HOLDINGS PLC	877	1,200	3,336	456,999	商業・専門サービス	
APTIV PLC	653	836	8,156	1,117,218	自動車・自動車部品	
ABBVIE INC	4,251	5,583	77,006	10,548,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	112	140	5,431	743,990	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TESLA INC	1,956	2,648	236,051	32,334,269	自動車・自動車部品	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	452	611	6,548	897,005	各種金融	
ZOETIS INC	1,137	1,493	24,283	3,326,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	178	234	7,283	997,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEWS CORP - CLASS A	1,042	1,042	1,822	249,610	メディア・娯楽	
NEWS CORP - CLASS B	245	375	669	91,683	メディア・娯楽	
SNAP-ON INC	135	174	3,907	535,215	資本財	
PERKINELMER INC	293	402	5,685	778,751	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIO-TECHNE CORP	97	117	4,079	558,802	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TWITTER INC	1,884	2,393	9,763	1,337,442	メディア・娯楽	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	185	227	4,566	625,564	ソフトウェア・サービス	
SERVICENOW INC	478	635	29,094	3,985,379	ソフトウェア・サービス	

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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		
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	160	204	2,136	292,607	ヘルスケア機器・サービス	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	201	235	5,396	739,169	ソフトウェア・サービス	
ALLEGION PLC	227	269	2,746	376,162	資本財	
ALPHABET INC-CL C	672	17,408	199,672	27,351,140	メディア・娯楽	
UNITED RENTALS INC	179	231	7,120	975,344	資本財	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	1,572	2,038	2,851	390,565	運輸	
IQVIA HOLDINGS INC	450	586	13,585	1,860,905	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	661	865	11,538	1,580,609	消費者サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	416	501	6,857	939,322	エネルギー	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	440	584	9,981	1,367,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	286	483	5,960	816,411	メディア・娯楽	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	874	1,079	1,503	206,003	消費者サービス	
SYNCHRONY FINANCIAL	1,284	1,510	5,185	710,344	各種金融	
QORVO INC	253	355	3,486	477,570	半導体・半導体製造装置	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	497	655	12,320	1,687,648	保険	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,026	1,590	6,040	827,426	銀行	
WESTROCK CO	650	817	3,365	460,979	素材	
KRAFT HEINZ CO/THE	1,736	2,158	8,400	1,150,691	食品・飲料・タバコ	
PAYPAL HOLDINGS INC	2,825	3,671	34,420	4,714,857	ソフトウェア・サービス	
EPAM SYSTEMS INC	140	184	8,039	1,101,222	ソフトウェア・サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC	119	146	5,432	744,137	ソフトウェア・サービス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	3,118	4,215	6,053	829,269	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CDW CORP/DE	333	427	7,874	1,078,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	130	176	5,197	711,995	半導体・半導体製造装置	
ARISTA NETWORKS INC	544	714	8,976	1,229,654	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	412	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BIO-RAD LABORATORIES-A	49	70	3,494	478,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DOMINO'S PIZZA INC	92	112	4,484	614,280	消費者サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	298	369	15,837	2,169,375	メディア・娯楽	
IDEXX LABORATORIES INC	200	269	9,699	1,328,639	ヘルスケア機器・サービス	
SMITH (A. O.) CORP	337	421	2,570	352,115	資本財	
FORTIVE CORP	874	1,156	7,625	1,044,595	資本財	
IHS MARKIT LTD	978	—	—	—	商業・専門サービス	
HOWMET AEROSPACE INC	952	1,180	4,372	598,930	資本財	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	338	456	3,760	515,145	食品・飲料・タバコ	
TELEFLEX INC	106	148	3,419	468,350	ヘルスケア機器・サービス	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	255	326	3,993	547,018	各種金融	
DXC TECHNOLOGY CO	591	670	1,677	229,847	ソフトウェア・サービス	
ROLLINS INC	550	637	2,268	310,774	商業・専門サービス	
BAKER HUGHES CO	2,098	3,014	7,980	1,093,182	エネルギー	
DUPONT DE NEMOURS INC	1,225	1,630	9,677	1,325,586	素材	
INGERSOLL-RAND INC	1,003	1,232	6,119	838,303	資本財	
TYLER TECHNOLOGIES INC	99	127	4,946	677,531	ソフトウェア・サービス	
PTC INC	248	317	3,674	503,362	ソフトウェア・サービス	
BROADCOM INC	989	1,290	68,512	9,384,892	半導体・半導体製造装置	
EVERGY INC	539	699	4,906	672,083	公益事業	
LINDE PLC	1,232	1,592	46,686	6,395,119	素材	
CIGNA CORP	797	1,006	29,064	3,981,303	ヘルスケア機器・サービス	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	537	708	3,258	446,372	消費者サービス	
FOX CORP - CLASS A	771	985	3,426	469,322	メディア・娯楽	
FOX CORP - CLASS B	404	404	1,298	177,873	メディア・娯楽	
DOW INC	1,747	2,265	12,290	1,683,524	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	千アメリカドル	千円		
STERIS PLC	248	319	6,556	898,096	ヘルスケア機器・サービス	
CORTEVA INC	1,742	2,242	13,878	1,901,098	素材	
AMCOR PLC	3,774	4,802	6,084	833,491	素材	
ETSY INC	317	411	4,354	596,523	小売	
MODERNA INC	856	1,071	15,151	2,075,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	315	444	2,809	384,863	ソフトウェア・サービス	
GENERAC HOLDINGS INC	144	192	4,698	643,597	資本財	
AON PLC-CLASS A	534	675	19,404	2,658,020	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	1,017	1,354	10,480	1,435,571	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	2,063	2,664	11,099	1,520,360	資本財	
CATALENT INC	392	544	5,593	766,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MATCH GROUP INC	690	869	5,021	687,848	メディア・娯楽	
VIATRIS INC	3,061	3,764	3,824	523,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENPHASE ENERGY INC	325	420	12,323	1,688,040	半導体・半導体製造装置	
APA CORP	941	1,012	4,083	559,305	エネルギー	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	503	588	4,479	613,648	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORGANON & CO	617	707	2,125	291,165	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONSTELLATION ENERGY	792	1,055	8,483	1,162,019	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	6,860	9,275	1,270,491	メディア・娯楽	
合 計	株 数 ・ 金 額	687,332	961,212	10,703,320	1,466,140,795	
	銘柄 数 < 比 率 >	477	473	—	< 94.0% >	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	131	165	4,493	615,578	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	33	45	7,282	997,506	0.1
PROLOGIS INC	177	234	30,772	4,215,188	0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	34	4,673	640,175	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	67	87	11,030	1,511,001	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	16	19	5,541	759,063	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	32	41	8,651	1,185,143	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	18	22	2,434	333,539	0.0
WELLTOWER INC	104	145	11,243	1,540,159	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	32	43	3,604	493,755	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	27	35	6,334	867,742	0.1
REALTY INCOME CORP	134	191	13,558	1,857,262	0.1
REGENCY CENTERS CORP	38	51	3,229	442,353	0.0
UDR INC	72	94	4,444	608,742	0.0
VENTAS INC	100	123	5,950	815,132	0.1
WEYERHAEUSER CO	180	229	8,273	1,133,345	0.1
AMERICAN TOWER CORP	109	147	38,920	5,331,273	0.3
DUKE REALTY CORP	89	121	7,525	1,030,800	0.1
IRON MOUNTAIN INC	67	88	4,812	659,217	0.0
EQUINIX INC	21	28	19,428	2,661,382	0.2
CROWN CASTLE INC	103	137	24,034	3,292,205	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	82	106	8,138	1,114,841	0.1
VICI PROPERTIES INC	—	308	10,486	1,436,444	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP	25	33	11,254	1,541,580	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	177	225	4,212	577,034	0.0
PUBLIC STORAGE	36	46	15,961	2,186,376	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	80	101	10,873	1,489,388	0.1
VORNADO REALTY TRUST	40	40	1,119	153,389	0.0
KIMCO REALTY CORP	148	196	4,346	595,449	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	33	42	8,940	1,224,701	0.1
合 計	口 数	口 数	金額	金額	比率
	2,184	3,192	301,575	41,309,777	<2.6%>
銘 柄	数 < 比 率 >	28	30	—	<2.6%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 株式先物取引 SP EMINI	百万円 53,938	百万円 —

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2022年8月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,466,140,795	% 93.9
投資証券	41,309,777	2.6
コール・ローン等、その他	53,168,966	3.5
投資信託財産総額	1,560,619,538	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（1,559,686,449千円）の投資信託財産総額（1,560,619,538千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=136.98円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年8月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,562,303,838,690
コール・ローン等	41,761,411,211
株式(評価額)	1,466,140,795,788
投資証券(評価額)	41,309,777,614
未収入金	3,351,731,562
未収配当金	1,811,857,277
差入委託証拠金	7,928,265,238
(B) 負債	2,202,411,687
未払金	1,992,590,668
未払解約金	209,820,258
未払利息	761
(C) 純資産総額(A-B)	1,560,101,427,003
元本	437,318,891,556
次期繰越損益金	1,122,782,535,447
(D) 受益権総口数	437,318,891,556口
1万口当たり基準価額(C/D)	35.674円

<注記事項>

- ①期首元本額 339,332,432,047円
 期中追加設定元本額 114,791,147,521円
 期中一部解約元本額 16,804,688,012円
 また、1口当たり純資産額は、期末3.5674円です。

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

eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)	408,810,883,244円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信	9,039,509,514円
eMAXIS S&P500インデックス	5,281,749,530円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信(為替ヘッジあり)	4,863,119,346円
MUAM S&P500インデックスファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	4,151,628,124円
つみたて米国株式(S&P500)	1,177,714,434円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	1,072,997,554円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	962,766,816円
MUKAM S&P500インデックスファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	932,837,813円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	248,606,317円
S&P500インデックスファンド(為替ヘッジあり)(ラップ向け)	200,718,444円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	139,890,688円
日米コアバランス(FOFs用)(適格機関投資家限定)	93,734,519円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	72,995,705円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	72,473,584円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	72,122,706円
MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定)	62,706,451円
MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定)	62,436,767円
合計	437,318,891,556円

○損益の状況 (2022年2月26日～2022年8月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,983,667,139
受取配当金	9,951,538,944
受取利息	29,115,263
その他収益金	3,279,027
支払利息	△ 266,095
(B) 有価証券売買損益	174,352,512,158
売買益	277,087,598,883
売買損	△ 102,735,086,725
(C) 先物取引等取引損益	1,955,518,886
取引益	9,166,265,146
取引損	△ 7,210,746,260
(D) 保管費用等	△ 64,506,036
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	186,227,192,147
(F) 前期繰越損益金	711,022,495,076
(G) 追加信託差損益金	265,016,813,892
(H) 解約差損益金	△ 39,483,965,668
(I) 計(E+F+G+H)	1,122,782,535,447
次期繰越損益金(I)	1,122,782,535,447

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。