

## 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。）	

## 運用報告書（全体版）




イーマックス

# eMAXIS S&P500 インデックス



第4期（決算日：2024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4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アセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
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）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

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	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	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
4期(2024年1月26日)	19,577	0	40.8	45,217	40.8	95.7	2.3	2.2	51,314

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) S & P 5 0 0<sup>®</sup>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アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>は、Standard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>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アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、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) 2023年 1 月 26 日	円 13,906	% —	32,106	% —	% 95.8	% 1.5	% 2.6
1 月 末	14,042	1.0	32,421	1.0	95.7	1.7	2.7
2 月 末	14,561	4.7	33,617	4.7	95.5	2.2	2.5
3 月 末	14,523	4.4	33,532	4.4	95.6	2.0	2.4
4 月 末	14,901	7.2	34,407	7.2	94.3	3.4	2.4
5 月 末	15,811	13.7	36,507	13.7	95.0	2.7	2.3
6 月 末	17,163	23.4	39,630	23.4	95.2	2.5	2.3
7 月 末	17,401	25.1	40,186	25.2	93.9	4.0	2.2
8 月 末	17,803	28.0	41,111	28.0	95.3	2.4	2.2
9 月 末	17,362	24.9	40,093	24.9	94.8	3.1	2.1
10 月 末	16,827	21.0	38,862	21.0	95.8	2.1	2.1
11 月 末	18,100	30.2	41,799	30.2	96.0	1.8	2.2
12 月 末	18,365	32.1	42,413	32.1	93.4	4.2	2.3
(期 末) 2024年 1 月 26 日	円 19,577	% 40.8	45,217	% 40.8	% 95.7	% 2.3	% 2.2

(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4期：2023年1月27日～2024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4期首	13,906円
第4期末	19,577円
既払分配金	0円
騰落率	40.8%

※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40.8%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（40.8%）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4期：2023年1月27日～2024年1月26日

## 投資環境について

### ▶ 米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

主要国の長期金利の上昇などを受けて米国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて上昇して期間を終えました。

### ▶ 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14.3%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△0.0%程度となりました。

### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.5%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0.5%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。

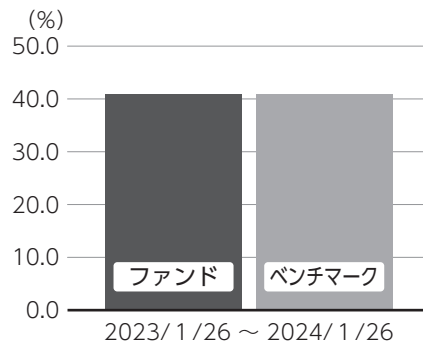
**主なプラス要因：**その他の要因\*によるものです。

\*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4期
	2023年1月27日～2024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	9,576

(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。



2023年1月27日～2024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	55	0.329	(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)	(26)	(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)	(26)	(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)	(4)	(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)	(2)	(0.009)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監査費用)	(1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	57	0.344	

期中の平均基準価額は、16,607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。

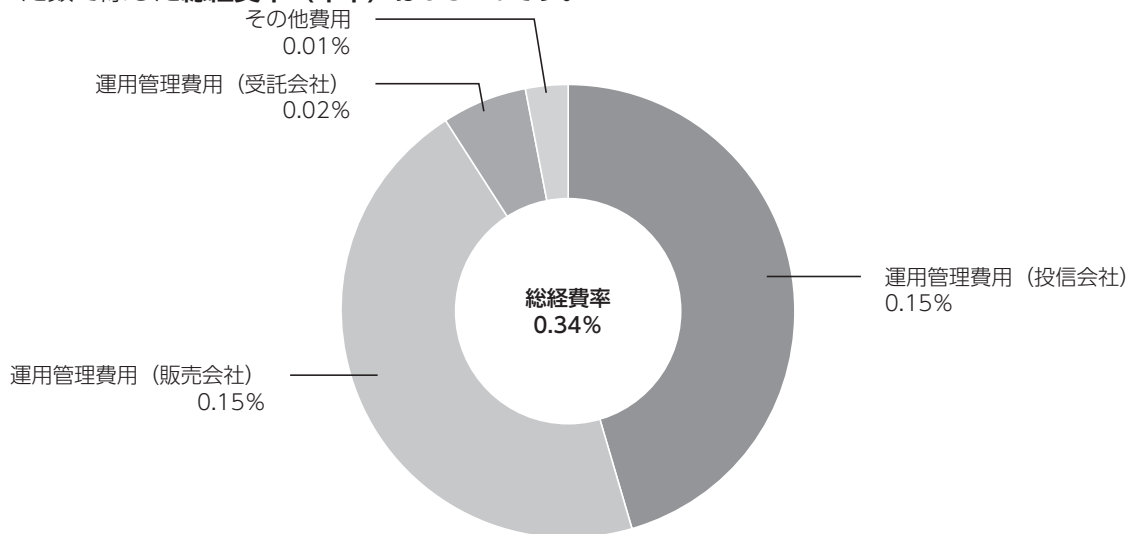
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2023年1月27日～2024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&P500インデックスマザーファンド	千口 4,006,195	千円 16,293,827	千口 1,097,116	千円 4,231,669

## ○株式売買比率

(2023年1月27日～2024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&P500インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,057,895,317千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,360,437,762千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.44

(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

(2023年1月27日～2024年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;eMAXIS S&amp;P500インデックス&gt;

該当事項はございません。

## &lt;S&amp;P500インデックスマザーファンド&gt;

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	920,971	799,052	86.8	34,257	33,136	96.7

平均保有割合 1.4%

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

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

## ○組入資産の明細

(2024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 8,146,502	千口 11,055,581	千円 51,306,741

## ○投資信託財産の構成

(2024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 51,306,741	% 99.4
コール・ローン等、その他	326,094	0.6
投資信託財産総額	51,632,835	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 (3,578,068,856千円) の投資信託財産総額 (3,585,035,823千円) に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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=147.70円			
------------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	51,632,835,713
コール・ローン等	326,094,202
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	51,306,741,511
(B) 負債	318,383,316
未払解約金	248,736,364
未払信託報酬	68,934,597
未払利息	83
その他未払費用	712,272
(C) 純資産総額(A-B)	51,314,452,397
元本	26,212,047,351
次期繰越損益金	25,102,405,046
(D) 受益権総口数	26,212,047,351口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,577円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 19,250,422,349円  
 期中追加設定元本額 16,026,760,028円  
 期中一部解約元本額 9,065,135,026円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9577円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2023年1月27日～ 2024年1月26日
費用控除後の配当等収益額	551,751,208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	9,309,298,991円
収益調整金額	15,095,164,212円
分配準備積立金額	146,190,635円
当ファンドの分配対象収益額	25,102,405,046円
1万口当たり収益分配対象額	9,576円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

## ○損益の状況 (2023年1月27日～2024年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 36,655
受取利息	802
支払利息	△ 37,457
(B) 有価証券売買損益	10,498,797,512
売買益	12,437,256,516
売買損	△ 1,938,459,004
(C) 信託報酬等	△ 119,836,801
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,378,924,056
(E) 前期繰越損益金	△ 371,683,222
(F) 追加信託差損益金	15,095,164,212
(配当等相当額)	( 1,084,644,158)
(売買損益相当額)	( 14,010,520,054)
(G) 計(D+E+F)	25,102,405,046
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	25,102,405,046
追加信託差損益金	15,095,164,212
(配当等相当額)	( 1,101,149,525)
(売買損益相当額)	( 13,994,014,687)
分配準備積立金	10,007,240,834

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

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

【お 知 ら せ】

- ①有価証券の貸付（マザーファンドで貸付を行った場合を含む）の品貸料の一部を信託報酬として収受可能とするための記載を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2023年4月26日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。  
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。  
(2023年10月1日)

# S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

## 《第20期》決算日2023年8月25日

[計算期間：2023年2月28日～2023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20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20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	%	(配当込み、円換算ベース)	%				
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
19期(2023年2月27日)	34,288	△ 3.9	33,496	△ 4.0	95.6	2.0	2.6	1,941,316
20期(2023年8月25日)	40,847	19.1	39,846	19.0	95.7	2.1	2.3	2,658,858

(注) S & P 5 0 0<sup>®</sup>指数とは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。S & P 5 0 0 指数 (配当込み、円換算ベース) は、S & P 5 0 0 指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。S & P 5 0 0 指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「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<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>は、Standard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>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、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 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) 2023年 2 月 27 日	円	%		%	%	%	%
2 月 末	34,288	—	33,496	—	95.6	2.0	2.6
3 月 末	34,413	0.4	33,617	0.4	95.5	2.2	2.5
4 月 末	34,333	0.1	33,532	0.1	95.6	2.0	2.4
5 月 末	35,236	2.8	34,407	2.7	94.3	3.4	2.4
6 月 末	37,399	9.1	36,507	9.0	95.0	2.7	2.3
7 月 末	40,608	18.4	39,630	18.3	95.2	2.5	2.3
8 月 末	41,184	20.1	40,186	20.0	93.9	4.0	2.2
(期 末) 2023年 8 月 25 日	40,847	19.1	39,846	19.0	95.7	2.1	2.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

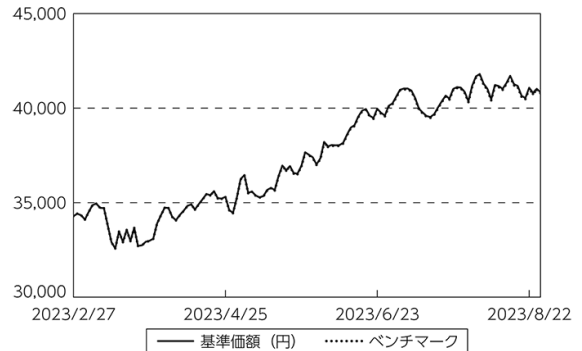
## ◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ19.1%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(19.0%)を0.1%上回りました。

## 基準価額等の推移



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



## ● 基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

## ● 投資環境について

## ◎ 米国株式市況

- ・ 米国株式市況は上昇しました。
- ・ 米国の利上げペース減速やインフレピークアウトへの期待、堅調な経済指標などを受けて上昇して期間を終えました。

## ◎ 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7.3%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<sup>※</sup>によるものです。  
※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ 組入要因によるものです。

## ○ 今後の運用方針

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年2月28日～2023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 (0.000) (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、37,462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

(2023年2月28日～2023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
		234,308 ( 5,934)	2,621,443 (△ 578)	35,410	329,475

(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	42	914	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11	1,418	—	—
	PROLOGIS INC	61	7,363	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	7	872	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	16	1,697	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	815	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	49	7,170	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	9	802	—	—
	WELLTOWER INC	36	2,947	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	13	898	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	1,008	—	—
	REALTY INCOME CORP	62	3,766	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	12	744	—	—
	UDR INC	22	915	—	—
	VENTAS INC	38	1,798	—	—
	WEYERHAEUSER CO	57	1,822	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	32	6,095	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	14	794	—	—
	EQUINIX INC	6	5,080	—	—
	CROWN CASTLE INC	26	3,086	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	26	1,718	—	—
	INVITATION HOMES INC	24	847	—	—
	VICI PROPERTIES INC	86	2,655	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	9	2,292	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	48	806	—	—
	PUBLIC STORAGE	11	3,292	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	25	2,919	—	—	
KIMCO REALTY CORP	44	801	—	—	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	9	1,741	—	—	
小 計	817	67,089	—	—	

(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 406,854	百万円 401,299	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

(2023年2月28日～2023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	417,068,742千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,125,629,963千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.19

(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

(2023年2月28日～2023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 340,537	百万円 340,537	% 100.0	百万円 21,272	百万円 21,272	% 100.0

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

## ○組入資産の明細

(2023年8月25日現在)

## 外国株式

銘柄	株数	当 期		末 額		業 種 等
		株 数	株 数	評 価		
				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	2,516	2,902	45,792	6,695,786		金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	7,339	8,476	87,944	12,859,262		ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,237	1,415	16,918	2,473,783		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,746	2,015	50,338	7,360,486		商業・専門サービス
AES CORP	2,736	3,065	5,432	794,289		公益事業
AFLAC INC	2,408	2,645	19,657	2,874,257		保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3,134	3,527	20,493	2,996,629		保険
ADVANCED MICRO DEVICES	6,787	7,849	79,912	11,684,819		半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	2,652	3,075	96,628	14,129,022		ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	939	1,095	31,403	4,591,815		素材
ALASKA AIR GROUP INC	532	727	3,064	448,137		運輸
ELEVANCE HEALTH INC	1,005	1,154	52,656	7,699,381		ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	6,054	7,071	35,660	5,214,317		ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	2,147	2,503	10,379	1,517,679		ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	2,358	2,752	59,805	8,744,689		資本財
BECTON DICKINSON AND CO	1,204	1,367	37,876	5,538,250		ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	820	922	6,745	986,382		一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8,950	10,234	62,718	9,170,688		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	632	729	49,135	7,184,562		金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	17,679	20,472	68,338	9,992,456		電気通信サービス
BALL CORP	1,263	1,595	8,417	1,230,789		素材
ALLSTATE CORP	1,118	1,270	13,384	1,957,097		保険
AVERY DENNISON CORP	327	374	6,803	994,763		素材
CHUBB LTD	1,747	2,028	40,807	5,966,877		保険
ANALOG DEVICES INC	2,165	2,470	42,910	6,274,316		半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	80	88	21,694	3,172,242		一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	5,531	6,263	41,646	6,089,577		ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	3,193	3,744	11,964	1,749,492		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	12,347	14,233	209,555	30,641,277		銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	212	252	5,019	733,925		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	2,190	2,510	67,595	9,883,874		資本財
COCA-COLA CO/THE	16,383	18,957	113,951	16,662,013		食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,614	1,840	18,674	2,730,652		金融サービス
CAMPBELL SOUP CO	911	911	3,806	556,525		食品・飲料・タバコ
CSX CORP	8,890	10,023	30,632	4,479,113		運輸
CHEVRON CORP	7,488	8,668	136,912	20,019,368		エネルギー
TAPESTRY INC	1,036	1,036	3,429	501,410		耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	5,245	5,875	67,446	9,861,958		エネルギー
CME GROUP INC	1,523	1,766	35,356	5,169,759		金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	1,061	1,285	11,079	1,620,091		ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	3,540	4,093	30,012	4,388,483		家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	3,451	4,033	19,389	2,835,127		公益事業
DEVON ENERGY CORP	2,727	3,129	15,284	2,234,946		エネルギー
DEERE & CO	1,156	1,313	50,785	7,425,806		資本財
DANAHER CORP	2,757	3,238	82,107	12,005,802		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	7,674	8,906	73,455	10,740,728		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	506	572	8,909	1,302,807	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	3,244	3,720	33,481	4,895,651	公益事業
DR HORTON INC	1,324	1,501	17,518	2,561,492	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	1,938	2,249	27,921	4,082,628	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	224	308	3,119	456,091	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	603	662	9,361	1,368,834	資本財
DTE ENERGY COMPANY	795	965	10,081	1,474,149	公益事業
EXXON MOBIL CORP	17,335	19,695	209,456	30,626,734	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,566	2,902	21,772	3,183,637	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	2,479	2,870	36,077	5,275,318	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	2,464	2,773	26,559	3,883,532	資本財
EXELON CORP	4,147	4,943	19,812	2,897,043	公益事業
ECOLAB INC	1,062	1,214	21,727	3,177,049	素材
EQUIFAX INC	510	604	11,882	1,737,481	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	980	1,138	17,165	2,509,951	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	1,684	1,951	43,121	6,305,212	資本財
EDISON INTERNATIONAL	1,649	1,902	13,236	1,935,482	公益事業
ENTERGY CORP	858	1,030	9,766	1,428,083	公益事業
EVEREST GROUP LTD	158	203	7,294	1,066,594	保険
NEXTERA ENERGY INC	8,364	9,884	66,443	9,715,404	公益事業
FEDEX CORP	996	1,113	28,812	4,213,011	運輸
FORD MOTOR CO	16,642	18,944	22,260	3,254,887	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	1,190	1,500	3,843	561,992	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	166	188	8,295	1,213,013	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	2,242	2,709	9,764	1,427,791	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	6,059	7,077	27,176	3,973,762	素材
GENERAL MILLS INC	2,468	2,893	19,677	2,877,209	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	938	1,093	24,474	3,578,670	資本財
WW GRAINGER INC	185	218	15,479	2,263,367	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	4,599	5,297	58,824	8,601,293	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	1,166	1,254	15,205	2,223,368	金融サービス
GENUINE PARTS CO	613	663	10,127	1,480,878	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,425	1,617	51,757	7,568,009	金融サービス
HALLIBURTON CO	3,742	4,418	16,898	2,470,857	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,830	3,238	59,957	8,766,916	資本財
HP INC	3,740	4,279	13,160	1,924,315	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1,338	1,454	10,412	1,522,505	保険
HERSHEY CO/THE	629	737	15,783	2,307,892	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	4,309	4,934	159,179	23,275,267	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC	494	627	4,137	604,937	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	969	1,091	21,768	3,182,920	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,805	4,419	63,442	9,276,519	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	1,533	1,785	6,023	880,780	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	1,181	1,361	32,350	4,730,248	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1,650	1,858	6,006	878,245	メディア・娯楽
IDEX CORP	318	357	7,963	1,164,374	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,051	1,283	8,393	1,227,224	素材
JOHNSON & JOHNSON	11,005	11,733	193,716	28,325,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	1,128	1,256	7,640	1,117,263	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	1,411	1,659	21,328	3,118,711	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	5,748	6,644	47,073	6,883,069	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	2,775	3,147	14,632	2,139,509	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO	3,319	3,839	210,400	30,764,799	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	373	411	8,735	1,277,330	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	2,502	3,049	9,520	1,392,079	運輸
LENNAR CORP-A	1,106	1,252	14,518	2,122,907	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	2,612	2,902	64,722	9,463,773	一般消費財・サービス流通・小売り
BATH & BODY WORKS INC	1,034	1,034	3,576	523,001	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	1,322	1,665	8,888	1,299,630	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	981	1,099	49,766	7,276,787	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	738	738	1,890	276,423	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1,120	1,260	25,057	3,663,846	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	3,083	3,546	100,129	14,640,935	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	1,401	1,598	61,868	9,046,431	金融サービス
MEDTRONIC PLC	5,595	6,484	52,564	7,685,908	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	10,672	12,365	135,336	19,788,944	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	4,601	5,384	34,296	5,014,833	半導体・半導体製造装置
3M CO	2,340	2,646	26,063	3,811,061	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	697	816	22,491	3,288,738	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,271	1,520	6,447	942,755	消費者サービス
MASCO CORP	951	1,100	6,224	910,119	資本財
M & T BANK CORP	718	847	10,704	1,565,251	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	2,087	2,416	46,353	6,777,813	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	251	280	8,912	1,303,252	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	239	239	2,310	337,885	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	5,549	6,340	52,902	7,735,373	金融サービス
MCKESSON CORP	586	661	27,991	4,092,852	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	2,746	3,137	19,535	2,856,549	保険
MOODY'S CORP	657	761	25,197	3,684,321	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	984	1,107	23,090	3,376,233	運輸
BANK OF AMERICA CORP	29,380	33,752	96,600	14,124,889	銀行
NISOURCE INC	1,681	1,982	5,219	763,153	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	612	704	30,438	4,450,645	資本財
NEWMONT CORP	3,271	3,823	14,934	2,183,713	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,091	1,185	9,598	1,403,532	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	1,079	1,205	19,888	2,908,150	素材
NEWELL BRANDS INC	1,762	1,762	1,797	262,820	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3,070	3,555	21,812	3,189,388	エネルギー
OMNICOM GROUP	886	997	7,907	1,156,277	メディア・娯楽
PEPSICO INC	5,799	6,706	118,824	17,374,496	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	414	414	5,995	876,590	素材
ALTRIA GROUP INC	7,544	8,754	37,993	5,555,388	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	439	544	4,286	626,828	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	9,975	11,479	175,112	25,604,981	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,706	1,951	22,960	3,357,263	銀行
PFIZER INC	23,629	27,516	99,501	14,549,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,570	1,795	16,772	2,452,425	保険
PULTEGROUP INC	965	1,078	8,451	1,235,789	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	540	627	25,006	3,656,430	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,014	1,158	26,958	3,941,869	エネルギー
CITIGROUP INC	8,153	9,520	39,111	5,718,869	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	945	1,079	8,230	1,203,508	保険
PPG INDUSTRIES INC	972	1,128	15,488	2,264,712	素材
PENTAIR PLC	646	799	5,320	777,978	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	千アメリカドル	千円	
P G & E CORP	6,609	7,803	13,039	1,906,610	公益事業
PPL CORP	3,052	3,686	9,230	1,349,624	公益事業
PROGRESSIVE CORP	2,463	2,876	37,941	5,547,795	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2,096	2,402	14,589	2,133,311	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	925	1,112	11,022	1,611,779	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	869	990	14,367	2,100,871	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	3,928	4,817	9,042	1,322,145	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	441	515	25,197	3,684,363	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	2,686	2,970	8,272	1,209,553	公益事業
ROBERT HALF INC	452	575	4,268	624,102	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	488	550	16,417	2,400,500	資本財
SCHLUMBERGER LTD	5,980	7,019	39,861	5,828,602	エネルギー
STRYKER CORP	1,417	1,649	45,111	6,596,215	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	6,420	7,256	41,968	6,136,663	金融サービス
SEMPRA	1,326	3,060	21,660	3,167,242	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,066	1,127	30,363	4,439,710	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	633	727	6,505	951,230	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	1,004	1,105	17,898	2,617,170	保険
SOUTHERN CO/THE	4,593	5,356	36,116	5,280,967	公益事業
AT&T INC	30,001	34,881	49,357	7,217,071	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	1,354	1,560	6,222	909,896	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	1,551	1,676	11,355	1,660,422	金融サービス
SYSCO CORP	2,168	2,527	17,664	2,582,892	生活必需品流通・小売り
SEALED AIR CORP	598	803	2,810	410,977	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	3,820	4,424	73,258	10,711,883	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	629	742	7,578	1,108,098	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	408	408	4,555	666,080	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2,865	3,384	19,752	2,888,265	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,650	1,880	101,159	14,791,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	872	999	7,517	1,099,158	資本財
UNION PACIFIC CORP	2,588	2,970	66,092	9,664,037	運輸
RTX CORP	6,188	7,105	60,507	8,847,382	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	3,933	4,534	221,343	32,364,859	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	5,644	6,751	24,392	3,566,679	銀行
MARATHON OIL CORP	2,807	3,155	8,053	1,177,578	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	3,072	3,529	58,949	8,619,644	運輸
VALERO ENERGY CORP	1,603	1,731	22,413	3,277,231	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	2,022	2,358	3,474	507,991	メディア・娯楽
VF CORP	1,315	1,781	3,419	500,044	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	573	655	14,094	2,060,963	素材
WILLIAMS COS INC	5,102	6,054	20,898	3,055,840	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2,999	3,581	9,069	1,326,115	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	1,325	1,532	12,960	1,895,102	公益事業
WALMART INC	5,941	6,835	107,248	15,681,889	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO	16,040	18,268	75,687	11,067,034	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	1,555	1,830	28,791	4,209,826	商業・専門サービス
WATERS CORP	240	304	8,244	1,205,572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	224	281	3,761	549,977	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	2,304	2,616	14,915	2,180,914	公益事業
KEYCORP	3,804	4,640	5,044	737,606	銀行
CARMAX INC	648	756	5,925	866,439	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	856	1,039	11,881	1,737,330	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	千アメリカドル	千円	
YUM! BRANDS INC	1,207	1,341	17,372	2,540,222	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	4,887	5,620	49,632	7,257,201	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	536	590	9,115	1,332,830	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	447	521	6,129	896,272	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	1,143	1,345	30,681	4,486,303	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	4,331	4,877	7,661	1,120,333	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	2,544	2,853	15,770	2,305,903	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC	1,977	2,214	6,568	960,485	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	1,520	1,696	15,176	2,219,151	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	2,835	3,199	8,228	1,203,129	銀行
INTEL CORP	17,372	20,324	66,238	9,685,454	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	17,284	19,959	110,258	16,121,955	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	364	426	20,824	3,044,894	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1,863	2,161	114,949	16,807,889	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	3,621	4,109	58,563	8,563,170	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	1,078	1,239	14,864	2,173,525	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	1,160	1,480	8,023	1,173,135	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	2,425	2,895	5,838	853,649	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	1,466	1,645	19,560	2,860,091	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2,308	2,701	21,010	3,072,123	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	5,302	6,012	58,697	8,582,719	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	2,246	2,600	66,730	9,757,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	588	588	2,731	399,462	銀行
NORTHERN TRUST CORP	878	988	7,450	1,089,464	金融サービス
MICROSOFT CORP	31,379	36,235	1,159,442	169,533,611	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	363	424	12,670	1,852,649	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	2,361	2,637	16,868	2,466,473	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	4,832	5,579	52,912	7,736,821	消費者サービス
ORACLE CORP	6,469	7,491	84,583	12,367,746	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	1,873	2,166	88,167	12,891,909	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	259	301	28,179	4,120,407	一般消費財・サービス流通・小売り
ACTIVISION BLIZZARD INC	2,978	3,525	32,222	4,711,517	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	648	739	7,708	1,127,157	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	529	632	4,817	704,472	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	474	552	11,687	1,708,974	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	166	190	6,694	978,859	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	578	656	43,057	6,295,921	半導体・半導体製造装置
COPART INC	1,809	4,285	18,445	2,697,123	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	443	527	5,034	736,077	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	18,159	20,287	91,779	13,419,961	メディア・娯楽
PACCAR INC	2,149	2,583	21,762	3,182,088	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	964	964	3,591	525,176	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	316	341	11,959	1,748,778	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	5,279	6,088	46,472	6,795,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	1,487	1,707	48,783	7,133,137	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	1,186	1,366	68,112	9,959,343	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	238	-	-	-	銀行
PAYCHEX INC	1,368	1,536	18,551	2,712,655	商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR	1,844	2,067	18,602	2,720,079	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	288	-	-	-	銀行
OLD DOMINION FREIGHT LINE	381	433	17,724	2,591,736	運輸
AUTODESK INC	901	1,060	22,132	3,236,177	ソフトウェア・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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
SALESFORCE INC	4,209	4,768	98,005	14,330,298	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	—	345	6,779	991,226	資本財
ALPHABET INC-CL A	25,143	28,921	375,341	54,882,458	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	213	240	6,398	935,559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	153	182	4,478	654,801	金融サービス
GARMIN LTD	666	748	7,660	1,120,177	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	1,082	1,254	6,557	958,827	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	4,718	5,429	58,920	8,615,402	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	1,042	1,143	8,597	1,257,158	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSIS INC	643	749	32,685	4,779,221	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	37,361	43,503	573,550	83,864,540	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	913	1,110	12,158	1,777,873	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	502	570	7,595	1,110,678	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	602	675	32,170	4,704,016	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	710	806	8,152	1,192,119	素材
VERISIGN INC	376	461	9,349	1,367,071	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	2,240	2,707	11,682	1,708,175	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	10,481	12,052	568,451	83,118,962	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	869	997	12,356	1,806,772	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	163	179	54,423	7,957,814	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	7,584	8,689	307,885	45,019,089	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	5,633	6,599	19,045	2,784,772	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3,031	3,557	15,501	2,266,668	金融サービス
BORGWARNER INC	985	1,165	4,625	676,290	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	467	528	7,435	1,087,198	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	681	791	14,154	2,069,693	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	241	241	3,388	495,444	保険
AMEREN CORPORATION	1,058	1,290	10,323	1,509,537	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	2,135	2,537	20,003	2,924,889	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	2,292	2,695	21,651	3,165,918	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	1,164	1,323	19,850	2,902,561	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	1,268	1,532	4,274	625,042	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	234	288	4,501	658,213	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	898	—	—	—	メディア・娯楽
AKamai TECHNOLOGIES INC	666	758	7,710	1,127,497	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	953	1,071	8,096	1,183,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	796	941	6,046	884,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	618	717	18,838	2,754,570	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	664	759	12,123	1,772,633	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	1,956	2,234	114,487	16,740,380	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,081	1,259	43,691	6,388,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	2,125	2,464	17,258	2,523,564	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	691	763	8,704	1,272,810	運輸
FASTENAL CO	2,478	2,781	15,700	2,295,668	資本財
FISERV INC	2,693	2,976	35,915	5,251,516	金融サービス
APPLE INC	62,947	72,052	1,270,855	185,824,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	653	734	7,641	1,117,342	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	5,958	6,795	7,440	1,087,980	銀行
ZIONS BANCORP NA	634	634	2,187	319,861	銀行
COSTAR GROUP INC	1,757	1,971	15,682	2,293,079	不動産管理・開発
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	522	522	4,864	711,289	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	3,437	—	—	—	電気通信サービス

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		
ONEOK INC	1,855	2,176	14,011	2,048,728	エネルギー	
BUNGE LTD	—	715	8,014	1,171,903	食品・飲料・タバコ	
ADVANCE AUTO PARTS INC	266	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	671	773	19,964	2,919,175	食品・飲料・タバコ	
NVR INC	12	14	8,595	1,256,780	耐久消費財・アパレル	
COOPER COS INC/THE	210	232	8,586	1,255,569	ヘルスケア機器・サービス	
EQT CORP	1,561	1,769	7,377	1,078,698	エネルギー	
AMPHENOL CORP-CL A	2,474	2,890	24,721	3,614,800	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WR BERKLEY CORP	824	965	5,870	858,452	保険	
MONSTER BEVERAGE CORP	1,617	3,729	21,271	3,110,286	食品・飲料・タバコ	
EXPEDIA GROUP INC	618	702	7,438	1,087,719	消費者サービス	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	818	947	6,970	1,019,233	素材	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	440	512	17,062	2,494,936	金融サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	2,378	2,760	31,819	4,652,695	金融サービス	
NASDAQ INC	1,444	1,589	8,319	1,216,481	金融サービス	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	580	679	5,689	831,895	メディア・娯楽	
CBRE GROUP INC - A	1,294	1,541	12,882	1,883,658	不動産管理・開発	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	115	133	25,002	3,655,932	消費者サービス	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	729	859	5,787	846,266	食品・飲料・タバコ	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	188	220	10,782	1,576,628	半導体・半導体製造装置	
BROWN & BROWN INC	935	1,204	8,705	1,272,949	保険	
CUMMINS INC	602	677	15,640	2,286,982	資本財	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	254	305	13,377	1,956,061	素材	
RALPH LAUREN CORP	186	186	2,094	306,217	耐久消費財・アパレル	
ALLIANT ENERGY CORP	1,031	1,176	5,913	864,728	公益事業	
MASTERCARD INC - A	3,573	4,075	162,081	23,699,505	金融サービス	
LEIDOS HOLDINGS INC	544	632	6,099	891,879	商業・専門サービス	
FIRST SOLAR INC	425	465	8,112	1,186,227	半導体・半導体製造装置	
MOSAIC CO/THE	1,435	1,662	6,408	937,080	素材	
TRANSIGM GROUP INC	220	255	21,904	3,202,875	資本財	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	473	598	10,930	1,598,234	商業・専門サービス	
INSULET CORP	—	349	6,561	959,468	ヘルスケア機器・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	467	504	10,342	1,512,300	保険	
TE CONNECTIVITY LTD	1,331	1,508	19,246	2,814,224	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,169	1,253	11,178	1,634,456	金融サービス	
LOEWS CORP	788	939	5,832	852,862	保険	
ULTA BEAUTY INC	213	253	10,718	1,567,269	一般消費財・サービス流通・小売り	
LKQ CORP	1,075	1,227	6,306	922,155	一般消費財・サービス流通・小売り	
HORMEL FOODS CORP	1,196	1,405	5,469	799,734	食品・飲料・タバコ	
EASTMAN CHEMICAL CO	522	630	5,163	754,984	素材	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	801	911	16,217	2,371,286	資本財	
HUMANA INC	536	617	29,803	4,357,919	ヘルスケア機器・サービス	
NRG ENERGY INC	882	1,116	4,132	604,204	公益事業	
INVESCO LTD	1,865	2,375	3,593	525,491	金融サービス	
MSCI INC	336	396	21,109	3,086,690	金融サービス	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	838	978	6,117	894,451	食品・飲料・タバコ	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	6,525	7,555	71,086	10,394,291	食品・飲料・タバコ	
VISA INC-CLASS A SHARES	6,882	7,884	188,803	27,606,800	金融サービス	
KEURIG DR PEPPER INC	3,534	4,122	13,781	2,015,089	食品・飲料・タバコ	
COTERRA ENERGY INC	3,355	3,689	10,258	1,499,949	エネルギー	
T-MOBILE US INC	2,513	2,825	37,669	5,507,965	電気通信サービス	
RESMED INC	603	713	11,391	1,665,670	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	千アメリカドル	千円	
GARTNER INC	341	390	13,249	1,937,385	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	988	1,154	17,880	2,614,511	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1,513	1,807	13,631	1,993,218	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,003	1,202	11,167	1,632,971	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	366	410	7,779	1,137,459	運輸
QUANTA SERVICES INC	604	692	13,964	2,041,915	資本財
FMC CORP	549	645	5,692	832,367	素材
WABTEC CORP	755	847	9,408	1,375,743	資本財
EVERSOURCE ENERGY	1,486	1,714	10,964	1,603,223	公益事業
DELTA AIR LINES INC	2,635	3,114	13,049	1,908,031	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	767	951	13,157	1,923,914	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	658	704	16,533	2,417,485	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	934	1,061	16,244	2,375,201	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	2,683	3,170	18,436	2,695,804	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	1,439	1,689	8,346	1,220,450	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	93	107	12,449	1,820,327	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	5,944	6,769	22,257	3,254,475	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,090	1,252	24,272	3,549,091	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,090	1,182	11,506	1,682,533	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	157	197	4,307	629,804	資本財
NORDSON CORP	217	256	6,066	887,093	資本財
HCA HEALTHCARE INC	881	987	26,928	3,937,502	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	1,996	2,097	30,121	4,404,412	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	573	741	8,634	1,262,527	公益事業
DEXCOM INC	1,631	1,878	18,969	2,773,705	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	735	1,144	11,405	1,667,732	資本財
FIRST REPUBLIC BANK/CA	784	—	—	—	銀行
REGENERON PHARMACEUTICALS	450	528	43,929	6,423,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	1,963	2,197	24,693	3,610,657	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	9,465	10,780	309,121	45,199,727	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	1,244	1,384	7,855	1,148,578	公益事業
ALBEMARLE CORP	493	577	11,012	1,610,201	素材
KINDER MORGAN INC	8,418	9,493	16,357	2,391,840	エネルギー
APTIV PLC	1,152	1,312	12,647	1,849,294	自動車・自動車部品
ABBVIE INC	7,444	8,595	126,041	18,429,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	203	224	9,106	1,331,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	11,298	13,130	302,062	44,167,516	自動車・自動車部品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	840	922	9,409	1,375,854	金融サービス
ZOETIS INC	1,964	2,263	41,099	6,009,603	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	307	362	14,201	2,076,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	1,719	1,719	3,549	518,959	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B	375	824	1,740	254,535	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	228	258	6,778	991,143	資本財
REVVITY INC	538	606	7,050	1,030,948	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	613	738	5,820	851,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	290	344	5,433	794,431	金融サービス
SERVICENOW INC	850	992	54,517	7,971,573	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	256	317	4,127	603,593	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	293	343	8,996	1,315,397	金融サービス
ALLEGION PLC	390	390	4,232	618,885	資本財
ALPHABET INC-CL C	22,288	24,938	325,246	47,557,502	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	286	339	15,112	2,209,777	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	千アメリカドル	千円	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2,912	2,912	4,243	620,454	運輸
IQVIA HOLDINGS INC	780	888	19,146	2,799,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	1,159	1,277	18,798	2,748,645	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	720	852	12,695	1,856,358	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	764	870	11,112	1,624,807	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	636	745	10,409	1,522,146	メディア・娯楽
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING	1,931	1,931	3,270	478,252	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	—	1,490	33,905	4,957,697	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	1,856	2,117	6,765	989,219	金融サービス
QORVO INC	422	506	5,048	738,167	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO	880	1,044	23,489	3,434,576	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP	2,051	2,337	6,330	925,711	銀行
TARGA RESOURCES CORP	959	1,075	9,047	1,322,887	エネルギー
WESTROCK CO	986	1,254	3,972	580,873	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	3,327	3,870	12,973	1,896,977	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	4,798	5,487	33,314	4,871,253	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC	236	267	6,472	946,376	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	198	225	6,412	937,585	商業・専門サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	5,470	6,509	10,870	1,589,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE	561	672	13,544	1,980,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	238	265	4,174	610,341	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	1,028	1,220	21,874	3,198,506	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIO-RAD LABORATORIES-A	85	106	4,071	595,399	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	148	175	6,666	974,708	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	448	499	20,591	3,010,854	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	346	410	19,944	2,916,257	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP	526	653	4,493	657,054	資本財
FORTIVE CORP	1,541	1,778	13,521	1,977,174	資本財
HOWMET AEROSPACE INC	1,516	1,716	8,258	1,207,487	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	596	670	6,412	937,687	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC	200	236	5,088	743,988	ヘルスケア機器・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	423	492	7,328	1,071,562	金融サービス
DXC TECHNOLOGY CO	893	1,218	2,515	367,888	ソフトウェア・サービス
ROLLINS INC	970	1,171	4,572	668,519	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	—	118	10,051	1,469,799	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	4,317	4,863	17,133	2,505,246	エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC	2,136	2,212	16,431	2,402,541	素材
INGERSOLL-RAND INC	1,710	2,011	13,728	2,007,414	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC	184	208	7,812	1,142,416	ソフトウェア・サービス
PTC INC	467	530	7,438	1,087,694	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	1,704	2,031	173,562	25,378,263	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	987	1,135	6,385	933,627	公益事業
LINDE PLC	2,081	—	—	—	素材
THE CIGNA GROUP	1,287	1,448	40,902	5,980,799	ヘルスケア機器・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	845	1,034	5,363	784,277	消費者サービス
FOX CORP - CLASS A	1,370	1,367	4,455	651,451	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	590	590	1,789	261,616	メディア・娯楽
DOW INC	3,020	3,386	18,132	2,651,349	素材
STERIS PLC	416	497	11,180	1,634,804	ヘルスケア機器・サービス
CORTEVA INC	2,975	3,374	16,752	2,449,493	素材
AMCOR PLC	6,378	7,240	6,806	995,184	素材
ETSY INC	516	622	4,456	651,616	一般消費財・サービス流通・小売り

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		
MODERNA INC	1,404	1,569	17,684	2,585,889		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	626	755	5,302	775,292		商業・専門サービス
GENERAC HOLDINGS INC	281	281	3,231	472,553		資本財
AON PLC-CLASS A	875	1,006	32,928	4,814,779		保険
OTIS WORLDWIDE CORP	1,767	1,980	16,404	2,398,698		資本財
CARRIER GLOBAL CORP	3,564	3,997	21,557	3,152,168		資本財
CATALENT INC	730	980	4,374	639,698		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	1,103	1,307	5,833	853,037		メディア・娯楽
VIATRIS INC	4,931	5,801	6,352	928,836		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC	577	683	8,357	1,222,020		半導体・半導体製造装置
APA CORP	1,292	1,513	6,391	934,548		エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	790	921	5,978	874,208		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORGANON & CO	1,128	1,128	2,437	356,464		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSTELLATION ENERGY	1,412	1,595	17,062	2,494,848		公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC	9,444	10,748	13,650	1,995,938		メディア・娯楽
JACOBS SOLUTIONS INC	527	597	8,019	1,172,605		商業・専門サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	1,518	1,913	13,094	1,914,716		ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	—	2,383	90,088	13,172,729		素材
KENVUE INC	—	8,397	19,869	2,905,329		家庭用品・パーソナル用品
合 計	株 数 ・ 金 額	1,290,268	1,495,100	17,406,673	2,545,203,832	
	銘柄 数 < 比 率 >	474	474	—	< 95.7% >	

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

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

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	237	279	5,656	827,070	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	61	73	8,536	1,248,255	0.0	
PROLOGIS INC	388	449	54,757	8,006,632	0.3	
CAMDEN PROPERTY TRUST	44	52	5,568	814,264	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	122	138	17,660	2,582,370	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	27	31	7,365	1,076,931	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	55	105	13,430	1,963,839	0.1	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28	37	3,674	537,303	0.0	
WELLTOWER INC	203	239	19,255	2,815,510	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	59	73	4,776	698,363	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	46	53	7,660	1,120,069	0.0	
REALTY INCOME CORP	261	324	18,268	2,671,208	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	60	72	4,455	651,467	0.0	
UDR INC	122	144	5,595	818,106	0.0	
VENTAS INC	163	202	8,770	1,282,460	0.0	
WEYERHAEUSER CO	306	363	11,928	1,744,129	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	195	228	40,404	5,907,979	0.2	
IRON MOUNTAIN INC	123	138	8,401	1,228,476	0.0	
EQUINIX INC	39	45	35,184	5,144,655	0.2	
CROWN CASTLE INC	183	209	20,904	3,056,672	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	143	170	10,897	1,593,415	0.1	
INVITATION HOMES INC	254	278	9,366	1,369,506	0.1	
VICI PROPERTIES INC	401	487	14,801	2,164,229	0.1	
SBA COMMUNICATIONS CORP	44	53	11,840	1,731,249	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	291	339	5,317	777,498	0.0	
PUBLIC STORAGE	66	77	21,236	3,105,217	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	137	162	17,988	2,630,238	0.1	
KIMCO REALTY CORP	257	301	5,653	826,596	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	59	69	12,575	1,838,798	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	4,389	5,207	411,930	60,232,515	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	29	-	< 2.3% >	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 56,019	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

(2023年8月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,545,203,832	% 95.6
投資証券	60,232,515	2.3
コール・ローン等、その他	58,075,701	2.1
投資信託財産総額	2,663,512,048	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,657,373,900千円) の投資信託財産総額 (2,663,512,048千円) に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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=146.22円		
------------------	--	--



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,667,675,007,034
コール・ローン等	13,756,561,185
株式(評価額)	2,545,203,832,163
投資証券(評価額)	60,232,515,902
未収入金	6,709,391,067
未収配当金	2,772,465,516
差入委託証拠金	39,000,241,201
(B) 負債	8,816,708,467
未払金	8,664,351,234
未払解約金	152,353,801
未払利息	3,432
(C) 純資産総額(A-B)	2,658,858,298,567
元本	650,934,696,266
次期繰越損益金	2,007,923,602,301
(D) 受益権総口数	650,934,696,266口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,847円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 566,175,438,429円  
 期中追加設定元本額 102,217,902,970円  
 期中一部解約元本額 17,458,645,133円  
 また、1口当たり純資産額は、期末4,0847円でです。

## 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)	613,212,275,510円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信	9,504,735,238円
eMAXIS S&P500インデックス	8,961,637,269円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信(為替ヘッジあり)	6,609,297,550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)	4,018,572,109円
つみたて米国株式(S&P500)	3,736,944,745円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	1,872,986,708円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	1,398,637,900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)	951,620,262円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	207,125,720円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	88,895,589円
日米コアバランス(FOFs用)(適格機関投資家限定)	77,704,871円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	62,922,543円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	62,546,374円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	62,195,344円
MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定)	55,029,826円
MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定)	51,326,372円
S&P500インデックスファンドV(適格機関投資家限定)	242,336円
合計	650,934,696,266円

## ○損益の状況 (2023年2月28日～2023年8月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,262,180,255
受取配当金	17,044,740,123
受取利息	1,216,962,110
その他収益金	1,217,794
支払利息	△ 739,772
(B) 有価証券売買損益	374,642,343,596
売買益	459,533,250,861
売買損	△ 84,890,907,265
(C) 先物取引等取引損益	5,718,301,101
取引益	9,897,621,452
取引損	△ 4,179,320,351
(D) 保管費用等	△ 105,318,754
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	398,517,506,198
(F) 前期繰越損益金	1,375,141,295,530
(G) 追加信託差損益金	281,940,772,912
(H) 解約差損益金	△ 47,675,972,339
(I) 計(E+F+G+H)	2,007,923,602,301
次期繰越損益金(I)	2,007,923,602,301

(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。

## 【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。