

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 5 0 0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 5 0 0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 5 0 0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）

eMAXIS S&P500
インデックス

第6期（決算日：2026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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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

お客さま専用
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。

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。

○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	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配	み 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
5期(2025年1月27日)	25,938	0	32.5	59,958	32.6	97.5	0.7	1.9	110,440
6期(2026年1月26日)	29,489	0	13.7	68,240	13.8	96.6	1.7	1.7	160,673

(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(「SPDJI」)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[®]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、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。

○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) 2025年 1 月 27 日	円	%		%	%	%	%
	25,938	—	59,958	—	97.5	0.7	1.9
1 月 末	25,616	△ 1.2	59,215	△ 1.2	96.9	1.3	1.9
2 月 末	23,986	△ 7.5	55,453	△ 7.5	96.6	1.4	2.0
3 月 末	22,834	△12.0	52,793	△11.9	97.4	0.5	2.1
4 月 末	21,705	△16.3	50,189	△16.3	96.1	2.0	2.1
5 月 末	23,307	△10.1	53,896	△10.1	96.8	1.2	2.0
6 月 末	24,513	△ 5.5	56,690	△ 5.5	97.3	0.8	1.9
7 月 末	26,076	0.5	60,313	0.6	97.3	0.9	1.8
8 月 末	26,225	1.1	60,661	1.2	97.0	1.2	1.8
9 月 末	27,246	5.0	63,027	5.1	97.2	1.1	1.8
10 月 末	28,894	11.4	66,849	11.5	96.5	1.8	1.7
11 月 末	29,350	13.2	67,906	13.3	97.0	1.3	1.7
12 月 末	29,758	14.7	68,856	14.8	97.1	1.4	1.7
(期 末) 2026年 1 月 26 日	29,489	13.7	68,240	13.8	96.6	1.7	1.7

(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6期：2025年1月28日～2026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6期首	25,938円
第6期末	29,489円
既払分配金	0円
騰落率	13.7%

※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13.7%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（13.8%）を0.1%下回りました。

> 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6期：2025年1月28日～2026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。

米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて米国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算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下落しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安となりました。

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 $\Delta 0.1\%$ 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 $\Delta 0.4\%$ 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。

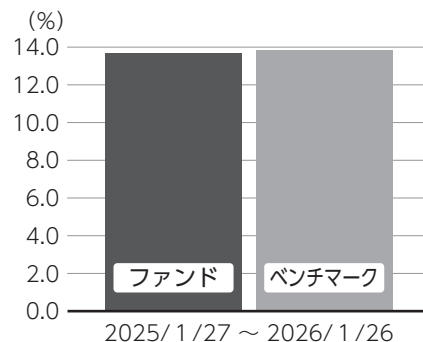
主なプラス要因：その他の要因*によるものです。

*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6期 2025年1月28日～2026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	19,488

(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。

2025年1月28日～2026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	83	0.321	(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)	(39)	(0.149)	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)	(39)	(0.150)	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)	(6)	(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	0.001	(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)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(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	0.007	(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)	(0.003)	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	85	0.329	

期中の平均基準価額は、25,795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。

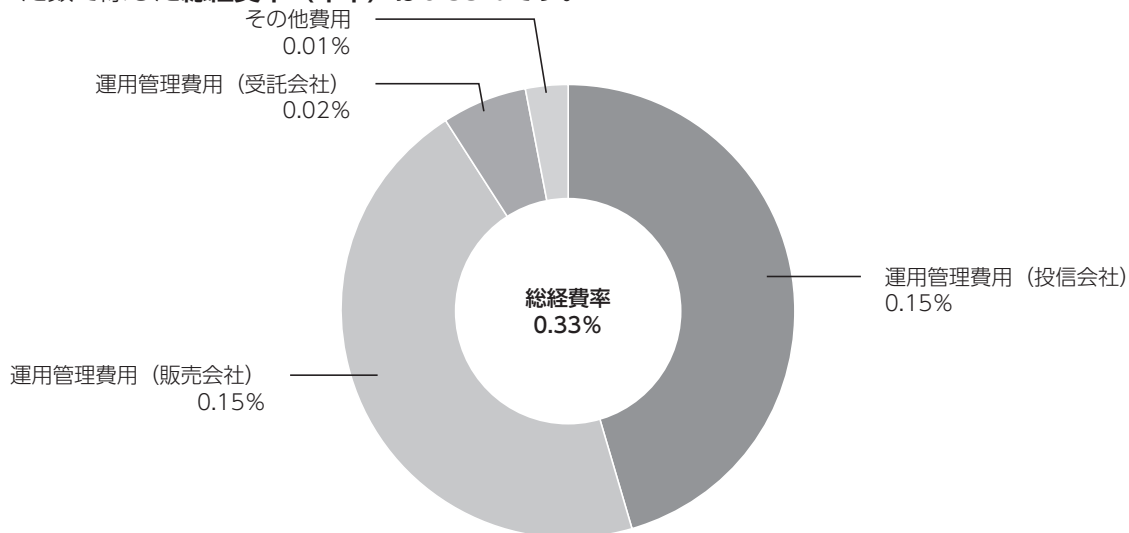
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.33%**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

(2025年1月28日～2026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 5,867,683	千円 36,963,791	千口 935,791	千円 5,546,453

○株式売買比率

(2025年1月28日～2026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	2,156,280,929千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,107,186,872千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.26

(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

(2025年1月28日～2026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	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為替直物取引	百万円 2,025,687	百万円 1,713,895	% 84.6	百万円 25,926	百万円 25,925	% 100.0

平均保有割合 1.5%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2026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 17,900,406	千口 22,832,297	千円 160,657,180

○投資信託財産の構成

(2026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 160,657,180	% 99.7
コール・ローン等、その他	446,239	0.3
投資信託財産総額	161,103,419	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（10,690,144,471千円）の投資信託財産総額（10,700,117,728千円）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=154.85円	1 ユーロ=183.68円	
------------------	---------------	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	161,103,419,762
コール・ローン等	446,230,089
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	160,657,180,957
未収利息	8,716
(B) 負債	430,245,805
未払解約金	205,462,302
未払信託報酬	222,412,723
その他未払費用	2,370,780
(C) 純資産総額(A-B)	160,673,173,957
元本	54,486,130,035
次期繰越損益金	106,187,043,922
(D) 受益権総口数	54,486,130,035口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,489円

<注記事項>

- ①期首元本額 42,578,918,426円
 期中追加設定元本額 23,486,977,011円
 期中一部解約元本額 11,579,765,402円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,9489円です。

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,541,329
受取利息	1,541,329
(B) 有価証券売買損益	18,617,959,521
売買益	20,166,681,342
売買損	△ 1,548,721,821
(C) 信託報酬等	△ 399,948,679
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,219,552,171
(E) 前期繰越損益金	21,308,908,132
(F) 追加信託差損益金	66,658,583,619
(配当等相当額)	(26,612,222,810)
(売買損益相当額)	(40,046,360,809)
(G) 計(D+E+F)	106,187,043,922
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	106,187,043,922
追加信託差損益金	66,658,583,619
(配当等相当額)	(26,640,111,155)
(売買損益相当額)	(40,018,472,464)
分配準備積立金	39,528,460,303

- (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。

②分配金の計算過程

項 目	2025年1月28日～ 2026年1月26日
費用控除後の配当等収益額	1,411,563,259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	16,807,988,912円
収益調整金額	66,658,583,619円
分配準備積立金額	21,308,908,132円
当ファンドの分配対象収益額	106,187,043,922円
1万口当たり収益分配対象額	19,488円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

*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投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)
- ②2025年4月に使用開始の交付目論見書、請求目論見書記載の「代表的な資産クラスの騰落率の平均値」について誤りがございました。
誤記載の内容および訂正内容については、下記の通りです。

記

<誤記載の箇所>

交付目論見書、請求目論見書の「ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較」のグラフのうち、「新興国債」の騰落率の「平均値」(2020年2月末～2025年1月末)

<訂正内容>

正：6.7

誤：6.6

S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

《第24期》決算日2025年8月25日

[計算期間：2025年2月26日～2025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24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24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	株先物比率	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				
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
21期(2024年2月26日)	49,183	20.4	47,908	20.2	96.0	2.0	2.1	3,994,723
22期(2024年8月26日)	52,312	6.4	50,892	6.2	96.6	1.3	2.2	5,279,606
23期(2025年2月25日)	58,466	11.8	56,815	11.6	97.0	1.1	2.0	7,191,787
24期(2025年8月25日)	62,376	6.7	60,548	6.6	97.1	1.1	1.8	8,675,860

(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（「SPDJI」）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[®]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、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) 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) 2025年2月25日	円	%		%	%	%	%
	58,466	—	56,815	—	97.0	1.1	2.0
2月末	57,066	△ 2.4	55,453	△ 2.4	96.6	1.4	2.0
3月末	54,340	△ 7.1	52,793	△ 7.1	97.4	0.5	2.1
4月末	51,665	△11.6	50,189	△11.7	96.1	2.0	2.1
5月末	55,494	△ 5.1	53,896	△ 5.1	96.8	1.2	2.0
6月末	58,383	△ 0.1	56,690	△ 0.2	97.3	0.8	1.9
7月末	62,123	6.3	60,313	6.2	97.3	0.9	1.8
(期 末) 2025年8月25日							
	62,376	6.7	60,548	6.6	97.1	1.1	1.8

(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

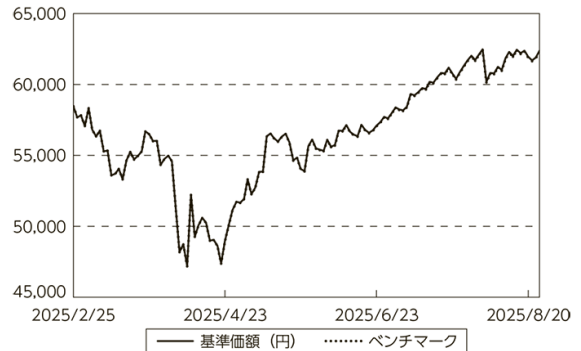
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.7%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(6.6%)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。
- ・ 米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて米国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和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下落しました。
- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安となりました。

● 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)

- ・ 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

(2025年2月26日～2025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)	% 0.000 (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)	1 (1) (0)	0.002 (0.001) (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	1	0.002	
期中の平均基準価額は、56,446円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2025年2月26日～2025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 479,161 (15,728)	千アメリカドル 6,588,592 (10,987)	百株 35,347 (4,415)	千アメリカドル 383,924 (43,002)

(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	119	2,268	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17	1,320	—	—
	PROLOGIS INC	109	11,978	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	47	7,565	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9	2,529	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	22	3,208	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	98	—	—
	WELLTOWER INC	111	16,785	—	—
	BXP INC	25	1,749	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	930	—	—
	REALTY INCOME CORP	148	8,464	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	22	1,665	—	—
	UDR INC	39	1,636	—	—
	VENTAS INC	67	4,486	—	—
	WEYERHAEUSER CO	111	3,053	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	60	12,835	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	47	4,433	—	—
	EQUINIX INC	13	11,626	—	—
	CROWN CASTLE INC	56	5,657	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	31	2,205	—	—
	INVITATION HOMES INC	83	2,868	—	—
	VICI PROPERTIES INC	149	4,831	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	18	4,123	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	130	1,910	—	—
	PUBLIC STORAGE	23	6,898	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	43	7,326	—	—
	KIMCO REALTY CORP	104	2,201	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	19	3,956	—	—
	小 計	1,641	138,619	—	—

(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 1,023,995	百万円 1,017,010	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

(2025年2月26日～2025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	1,022,005,898千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,201,266,373千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.14

(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

(2025年2月26日～2025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 906,781	百万円 762,001	% 84.0	百万円 19,982	百万円 19,982	% 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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年8月25日現在)

外国株式

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		
AMERICAN EXPRESS CO	5,216	5,876	187,564	27,656,445		金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	16,257	18,476	244,983	36,122,855		ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,632	3,046	37,053	5,463,536		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,823	4,314	132,851	19,588,995		商業・専門サービス
AES CORP	5,795	7,478	10,088	1,487,584		公益事業
AFLAC INC	4,596	5,172	56,100	8,271,954		保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	5,639	6,131	51,121	7,537,832		保険
ADVANCED MICRO DEVICES	15,227	17,225	288,976	42,609,609		半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	5,850	6,654	172,490	25,433,675		ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	2,064	2,343	70,153	10,344,137		素材
ELEVANCE HEALTH INC	2,155	2,411	76,348	11,257,521		ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	13,824	15,714	166,839	24,600,510		ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	4,862	5,416	13,292	1,959,962		ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	7,011	8,008	184,297	27,174,712		資本財
BECTON DICKINSON AND CO	2,698	3,060	61,109	9,010,660		ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1,838	1,999	15,074	2,222,673		一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	18,780	21,664	103,817	15,307,923		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	39,370	44,762	198,924	29,331,385		電気通信サービス
BALL CORP	2,761	2,881	15,482	2,282,928		素材
ALLSTATE CORP	2,442	2,816	57,892	8,536,191		保険
AVERY DENNISON CORP	721	813	14,518	2,140,775		素材
CHUBB LTD	3,510	3,932	109,192	16,100,505		保険
ANALOG DEVICES INC	4,620	5,279	133,138	19,631,331		半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	158	178	73,222	10,796,627		一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	11,731	13,451	95,910	14,142,031		ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	7,394	8,239	54,193	7,990,869		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	26,320	29,503	874,003	128,871,887		銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	424	519	8,401	1,238,768		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	4,533	4,994	217,587	32,083,218		資本財
COCA-COLA CO/THE	36,259	41,120	288,377	42,521,294		食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,557	6,803	150,514	22,193,370		金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	1,658	2,043	6,771	998,403		食品・飲料・タバコ
CSX CORP	18,280	20,014	69,210	10,205,091		運輸
CHEVRON CORP	15,636	20,353	321,954	47,472,169		エネルギー
TAPESTRY INC	2,193	2,193	21,856	3,222,672		耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	12,157	13,432	130,000	19,168,617		エネルギー
CME GROUP INC	3,376	3,830	103,243	15,223,240		金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	2,268	2,548	37,742	5,565,072		ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	7,739	8,637	74,234	10,945,921		家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	7,960	9,091	56,274	8,297,670		公益事業
DEVON ENERGY CORP	6,111	6,776	23,825	3,513,013		エネルギー
DEERE & CO	2,355	2,681	133,020	19,613,806		資本財
DANAHER CORP	6,036	6,770	143,409	21,145,678		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	16,961	19,080	226,791	33,440,359		メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	1,116	1,221	25,483	3,757,476		消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	7,246	8,180	101,710	14,997,230		公益事業

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
DR HORTON INC	2,664	2,952	50,398	7,431,318	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	4,298	4,853	48,164	7,101,847	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	446	452	6,345	935,628	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	1,320	1,475	27,004	3,981,836	資本財
DTE ENERGY COMPANY	2,033	2,216	31,021	4,574,137	公益事業
EXXON MOBIL CORP	41,094	45,746	509,065	75,061,657	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	5,398	6,166	50,460	7,440,456	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	5,279	5,815	70,431	10,385,163	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	5,297	5,984	80,049	11,803,309	資本財
EXELON CORP	9,529	10,661	47,933	7,067,790	公益事業
ECOLAB INC	2,377	2,681	76,090	11,219,533	素材
EQUIFAX INC	1,129	1,329	33,892	4,997,457	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2,062	2,474	22,570	3,328,085	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	3,659	4,159	144,577	21,317,916	資本財
EDISON INTERNATIONAL	3,438	4,059	22,568	3,327,682	公益事業
ENTERGY CORP	4,084	4,766	42,575	6,277,688	公益事業
EVEREST GROUP LTD	418	462	15,913	2,346,433	保険
NEXTERA ENERGY INC	19,279	21,869	166,904	24,610,025	公益事業
FEDEX CORP	2,044	2,349	55,645	8,204,948	運輸
FORD MOTOR CO	36,296	41,089	48,238	7,112,785	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	3,421	3,124	7,933	1,169,852	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	336	400	15,288	2,254,227	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	4,527	5,513	24,145	3,560,292	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	13,248	15,309	66,260	9,770,163	素材
GENERAL MILLS INC	5,113	5,808	29,149	4,298,036	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	2,407	2,678	85,595	12,620,993	資本財
WW GRAINGER INC	409	466	47,684	7,031,016	資本財
GE AEROSPACE	10,131	11,321	301,759	44,494,384	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	2,314	2,537	22,844	3,368,400	金融サービス
GENUINE PARTS CO	1,307	1,448	20,212	2,980,323	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,943	3,258	241,738	35,644,403	金融サービス
HALLIBURTON CO	7,776	9,101	20,268	2,988,640	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	6,099	6,830	152,195	22,441,170	資本財
HP INC	8,777	9,919	27,515	4,057,176	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	2,663	3,025	40,543	5,978,074	保険
HERSHEY CO/THE	1,392	1,552	28,174	4,154,348	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	9,297	10,557	435,784	64,256,358	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC	1,313	1,398	11,446	1,687,795	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2,113	2,370	100,541	14,824,864	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	8,658	9,869	238,935	35,231,049	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	4,855	5,544	27,104	3,996,626	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	2,481	2,834	76,351	11,258,043	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	3,854	3,854	10,508	1,549,492	メディア・娯楽
IDEX CORP	706	795	13,401	1,976,055	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2,294	2,724	18,522	2,731,094	素材
JOHNSON & JOHNSON	22,541	25,543	457,963	67,526,664	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC	1,017	1,119	23,482	3,462,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	2,472	2,862	22,943	3,382,947	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	3,145	3,494	46,652	6,878,889	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	12,367	13,794	87,469	12,897,372	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	6,272	6,434	44,760	6,599,869	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	7,367	8,352	594,404	87,644,926	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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		
SOUTHWEST AIRLINES CO	5,266	5,992	19,636	2,895,378	運輸	
LENNAR CORP-A	2,200	2,496	33,890	4,997,098	耐久消費財・アパレル	
LOWE'S COS INC	5,326	5,956	157,087	23,162,490	一般消費財・サービス流通・小売り	
LAS VEGAS SANDS CORP	3,113	3,536	19,466	2,870,271	消費者サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	1,962	2,219	99,022	14,600,800	資本財	
LENNOX INTERNATIONAL INC	280	335	19,880	2,931,339	資本財	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	2,180	2,426	66,455	9,798,832	消費者サービス	
MCDONALD'S CORP	6,716	7,592	238,441	35,158,264	消費者サービス	
S&P GLOBAL INC	2,977	3,332	185,485	27,349,797	金融サービス	
MEDTRONIC PLC	11,894	13,627	126,345	18,629,584	ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO. INC.	23,717	26,682	233,127	34,374,590	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICRON TECHNOLOGY INC	10,294	11,882	139,831	20,618,188	半導体・半導体製造装置	
3M CO	5,129	5,722	90,833	13,393,336	資本財	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,549	1,774	81,981	12,088,191	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,858	2,148	8,176	1,205,676	消費者サービス	
MASCO CORP	2,066	2,305	17,424	2,569,211	資本財	
M & T BANK CORP	1,586	1,688	33,732	4,973,796	銀行	
MARSH & MCLENNAN COS	4,566	5,234	110,210	16,250,507	保険	
MOLINA HEALTHCARE INC	532	568	9,924	1,463,354	ヘルスケア機器・サービス	
MOHAWK INDUSTRIES INC	571	571	7,614	1,122,804	耐久消費財・アパレル	
MORGAN STANLEY	11,628	13,112	194,095	28,619,318	金融サービス	
MCKESSON CORP	1,193	1,330	91,705	13,521,920	ヘルスケア機器・サービス	
METLIFE INC	5,511	5,999	48,888	7,208,567	保険	
MOODY'S CORP	1,466	1,643	84,791	12,502,550	金融サービス	
NORFOLK SOUTHERN CORP	2,138	2,375	67,616	9,970,081	運輸	
BANK OF AMERICA CORP	62,456	69,571	344,240	50,758,287	銀行	
NISOURCE INC	4,332	4,969	21,340	3,146,687	公益事業	
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,291	1,438	85,230	12,567,192	資本財	
NEWMONT CORP	10,430	11,815	83,617	12,329,381	素材	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,339	2,643	19,100	2,816,419	食品・飲料・タバコ	
NUCOR CORP	2,213	2,428	35,921	5,296,610	素材	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	6,331	7,640	35,016	5,163,190	エネルギー	
OMNICOM GROUP	1,826	2,015	16,059	2,367,962	メディア・娯楽	
PEPSICO INC	12,879	14,579	218,164	32,168,332	食品・飲料・タバコ	
PACKAGING CORP OF AMERICA	844	973	20,713	3,054,163	素材	
ALTRIA GROUP INC	15,651	17,903	121,154	17,864,177	食品・飲料・タバコ	
PINNACLE WEST CAPITAL	1,071	1,240	11,329	1,670,507	公益事業	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	22,024	24,894	394,993	58,241,779	家庭用品・パーソナル用品	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3,683	4,213	84,987	12,531,470	銀行	
PFIZER INC	53,209	60,442	156,424	23,064,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3,365	3,788	41,628	6,138,094	保険	
PULTEGROUP INC	1,879	2,122	28,085	4,141,161	耐久消費財・アパレル	
PARKER HANNIFIN CORP	1,214	1,357	102,122	15,057,892	資本財	
CITIGROUP INC	17,731	19,832	188,919	27,856,241	銀行	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2,091	2,239	18,077	2,665,584	保険	
PPG INDUSTRIES INC	2,107	2,464	28,157	4,151,840	素材	
PENTAIR PLC	1,508	1,784	19,377	2,857,260	資本財	
P G & E CORP	19,872	23,048	35,011	5,162,386	公益事業	
PPL CORP	7,140	7,941	29,303	4,320,823	公益事業	
PROGRESSIVE CORP	5,438	6,224	155,118	22,872,262	保険	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	4,609	5,313	44,471	6,557,357	公益事業	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	2,338	2,660	91,702	13,521,541	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	
REPUBLIC SERVICES INC	1,841	2,164	50,710	7,477,312	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	8,970	9,532	25,509	3,761,317	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	985	1,143	61,412	9,055,250	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	5,789	6,779	25,797	3,803,889	公益事業
ROCKWELL AUTOMATION INC	1,029	1,188	41,744	6,155,285	資本財
SCHLUMBERGER LTD	13,179	16,053	57,166	8,429,249	エネルギー
STRYKER CORP	3,222	3,653	144,011	21,234,528	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	15,894	18,139	173,826	25,630,762	金融サービス
SEMPRA	5,841	6,948	57,601	8,493,327	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2,191	2,456	91,594	13,505,622	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,549	1,647	12,771	1,883,125	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	2,144	2,408	66,530	9,809,941	保険
SOUTHERN CO/THE	10,281	11,662	110,183	16,246,532	公益事業
AT&T INC	67,088	76,393	219,782	32,406,991	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	3,153	3,675	28,286	4,170,897	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	2,674	3,029	34,982	5,158,114	金融サービス
SYSCO CORP	4,430	5,181	41,599	6,133,910	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC	8,573	9,658	199,023	29,346,009	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	1,459	1,690	19,490	2,873,914	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	715	860	12,156	1,792,521	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	6,286	6,995	75,035	11,064,056	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,587	4,012	200,599	29,578,468	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	1,637	1,963	16,007	2,360,272	資本財
UNION PACIFIC CORP	5,684	6,347	144,632	21,326,005	運輸
RTX CORP	12,453	14,182	221,589	32,673,358	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	8,610	9,641	296,407	43,705,255	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	14,427	16,606	80,177	11,822,198	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	6,846	7,815	69,414	10,235,105	運輸
VALERO ENERGY CORP	3,022	3,352	48,737	7,186,340	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	5,450	—	—	—	メディア・娯楽
VULCAN MATERIALS CO	1,269	1,413	41,322	6,092,967	素材
WILLIAMS COS INC	11,359	12,990	74,134	10,931,132	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	7,390	7,555	9,119	1,344,666	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	2,926	3,398	36,891	5,439,611	公益事業
WALMART INC	40,544	45,871	444,172	65,493,231	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO	31,159	34,562	273,386	40,310,855	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	3,437	3,893	88,382	13,031,935	商業・専門サービス
WATERS CORP	534	628	18,984	2,799,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	5,373	6,153	45,694	6,737,607	公益事業
KEYCORP	9,341	10,504	19,938	2,939,907	銀行
CARMAX INC	1,563	1,584	9,519	1,403,634	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,873	2,098	22,598	3,332,136	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	2,563	2,928	43,305	6,385,440	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	10,578	11,868	162,052	23,894,580	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	1,147	1,306	15,720	2,318,030	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	1,181	—	—	—	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	2,581	2,901	101,457	14,959,942	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	9,993	11,027	34,517	5,089,593	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	5,092	5,599	40,181	5,924,689	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC	4,873	4,939	9,710	1,431,767	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	3,205	3,817	38,804	5,721,795	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	6,390	7,108	31,839	4,694,722	銀行

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		
INTEL CORP	40,630	46,386	115,038	16,962,437		半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	37,376	42,231	284,302	41,920,387		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	3,213	3,620	78,044	11,507,589		商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	4,142	4,711	451,626	66,592,351		生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	7,769	8,633	140,285	20,685,060		半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	2,150	2,402	41,182	6,072,326		メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	2,812	3,102	17,873	2,635,413		食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	5,123	5,796	18,305	2,699,128		ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	3,157	3,517	51,799	7,637,830		一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,969	5,643	39,019	5,753,476		半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	11,089	12,523	98,159	14,473,584		耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	5,046	5,712	167,796	24,741,530		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	1,757	2,067	26,889	3,964,801		金融サービス
MICROSOFT CORP	69,489	78,908	4,002,465	590,163,492		ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	807	-	-	-		ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	4,542	5,206	15,311	2,257,666		ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	10,645	12,087	106,827	15,751,723		消費者サービス
ORACLE CORP	15,044	17,270	408,228	60,193,254		ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	3,998	4,517	544,191	80,240,962		メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	543	9,098	93,083	13,725,204		一般消費財・サービス流通・小売り
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,461	1,559	12,052	1,777,167		半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	1,232	1,249	8,696	1,282,353		ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,783	5,585	34,414	5,074,388		一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	373	400	12,974	1,913,082		一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	11,960	13,589	136,005	20,053,939		半導体・半導体製造装置
COPART INC	8,097	9,265	45,363	6,688,789		商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	862	932	10,662	1,572,134		消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	35,956	39,500	134,895	19,890,327		メディア・娯楽
PACCAR INC	4,810	5,612	56,962	8,399,092		資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC	617	711	10,641	1,569,082		ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	11,696	13,215	151,669	22,363,714		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	3,340	3,809	181,374	26,743,611		ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	2,628	2,969	196,752	29,011,136		ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	1,354	1,599	17,448	2,572,809		耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC	3,001	3,427	48,265	7,116,781		商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR	3,878	4,388	22,756	3,355,407		半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,744	1,960	31,199	4,600,433		運輸
AUTODESK INC	1,983	2,277	66,096	9,745,914		ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	8,956	10,194	253,122	37,322,944		ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	670	787	60,309	8,892,594		資本財
ALPHABET INC-CL A	54,603	61,779	1,273,217	187,735,939		メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	481	553	17,872	2,635,308		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	305	388	7,338	1,082,101		金融サービス
GARMIN LTD	1,417	1,640	38,710	5,707,892		耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	2,272	2,540	20,980	3,093,541		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	10,307	11,658	184,220	27,163,318		半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	2,363	2,363	16,134	2,379,069		ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSIS INC	1,449	1,965	119,210	17,577,557		ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	87,469	100,316	2,295,642	338,492,528		一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	2,113	2,382	25,795	3,803,505		金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	1,043	1,176	21,207	3,127,043		ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	1,260	1,405	122,276	18,029,608		半導体・半導体製造装置

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	
STEEL DYNAMICS INC	1,396	1,453	19,284	2,843,539	素材
VERISIGN INC	758	901	24,306	3,583,939	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	4,446	4,854	48,169	7,102,581	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	229,276	258,922	4,608,566	679,533,139	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	1,850	2,071	23,476	3,461,577	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	310	345	197,696	29,150,290	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	17,130	19,465	951,842	140,349,235	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	12,161	14,007	64,309	9,482,393	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	6,744	7,607	78,006	11,502,071	金融サービス
BORGWARNER INC	2,331	-	-	-	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	996	1,095	12,406	1,829,354	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	1,652	1,813	53,068	7,824,960	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	526	526	11,360	1,675,156	保険
AMEREN CORPORATION	2,574	2,895	29,523	4,353,254	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,989	5,635	64,258	9,474,895	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	4,627	5,017	31,568	4,654,790	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	2,574	-	-	-	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	3,140	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	557	606	19,255	2,839,229	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1,440	1,519	11,800	1,739,972	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	1,986	2,130	23,550	3,472,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	1,491	1,694	14,411	2,124,971	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOPEN INC	1,414	1,545	21,534	3,175,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	4,125	4,529	163,992	24,180,621	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2,389	2,730	107,896	15,909,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4,732	5,217	37,760	5,567,827	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,264	1,477	17,732	2,614,653	運輸
FASTENAL CO	5,415	12,110	61,024	8,998,048	資本財
FISERV INC	5,278	5,919	82,689	12,192,620	金融サービス
APPLE INC	141,284	158,575	3,611,726	532,549,008	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,448	1,677	26,061	3,842,838	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	13,544	15,352	26,651	3,929,769	銀行
COSTAR GROUP INC	3,831	4,414	40,266	5,937,297	不動産管理・開発
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1,205	1,269	15,897	2,344,065	運輸
ONEOK INC	5,648	6,676	49,966	7,367,612	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,425	1,615	27,074	3,992,182	食品・飲料・タバコ
NVR INC	27	31	25,845	3,810,950	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	1,855	2,070	15,576	2,296,774	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	5,366	6,395	33,239	4,901,094	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	11,330	12,872	140,774	20,757,156	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	2,813	3,146	22,697	3,346,722	保険
WILLIAMS-SONOMA INC	-	1,292	26,298	3,877,780	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	493	558	24,615	3,629,526	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP	6,607	7,483	47,028	6,934,298	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	1,087	1,280	27,501	4,055,061	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,569	1,682	14,558	2,146,588	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	920	1,016	52,537	7,746,604	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	5,396	6,086	109,966	16,214,495	金融サービス
NASDAQ INC	3,935	4,407	41,765	6,158,325	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,510	1,649	27,336	4,030,792	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	2,833	3,127	51,419	7,581,813	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	12,613	14,358	62,660	9,239,251	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		
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,915	1,915	5,986	882,678	食品・飲料・タバコ	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	464	502	42,421	6,254,995	半導体・半導体製造装置	
BROWN & BROWN INC	2,172	3,007	29,073	4,286,843	保険	
CUMMINS INC	1,270	1,468	59,091	8,713,091	資本財	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	555	639	38,846	5,727,931	素材	
RALPH LAUREN CORP	376	423	12,100	1,784,174	耐久消費財・アパレル	
ALLIANT ENERGY CORP	2,235	2,779	18,617	2,745,085	公益事業	
MASTERCARD INC - A	7,666	8,606	515,501	76,010,698	金融サービス	
LEIDOS HOLDINGS INC	1,252	1,361	24,739	3,647,791	商業・専門サービス	
FIRST SOLAR INC	972	1,124	22,744	3,353,686	半導体・半導体製造装置	
MOSAIC CO/THE	2,888	3,369	10,969	1,617,382	素材	
TRANSIGM GROUP INC	522	596	84,066	12,395,642	資本財	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1,121	1,256	32,937	4,856,621	商業・専門サービス	
INSULET CORP	606	739	24,475	3,608,886	ヘルスケア機器・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	894	1,034	35,106	5,176,469	保険	
BLACKSTONE INC	6,780	7,760	132,312	19,509,468	金融サービス	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,326	-	-	-	金融サービス	
LULULEMON ATHLETICA INC	1,029	1,161	24,114	3,555,741	耐久消費財・アパレル	
LOEWS CORP	1,635	1,786	17,204	2,536,800	保険	
ULTA BEAUTY INC	417	474	25,120	3,703,945	一般消費財・サービス流通・小売り	
LKQ CORP	2,615	2,653	8,447	1,245,551	一般消費財・サービス流通・小売り	
HORMEL FOODS CORP	2,693	3,141	9,190	1,355,078	食品・飲料・タバコ	
EASTMAN CHEMICAL CO	1,120	1,198	8,323	1,227,268	素材	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,749	1,969	54,310	8,008,030	資本財	
HUMANA INC	1,090	1,263	37,828	5,577,843	ヘルスケア機器・サービス	
NRG ENERGY INC	1,889	2,052	29,781	4,391,319	公益事業	
INVESCO LTD	4,563	4,624	9,965	1,469,351	金融サービス	
MSCI INC	720	816	46,929	6,919,698	金融サービス	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	1,558	1,752	9,252	1,364,253	食品・飲料・タバコ	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	14,556	16,529	283,896	41,860,498	食品・飲料・タバコ	
VISA INC-CLASS A SHARES	16,159	18,162	635,747	93,741,027	金融サービス	
KEURIG DR PEPPER INC	10,355	14,333	50,361	7,425,832	食品・飲料・タバコ	
COTERRA ENERGY INC	7,230	7,928	18,876	2,783,385	エネルギー	
T-MOBILE US INC	4,565	5,066	127,639	18,820,501	電気通信サービス	
RESMED INC	1,363	1,564	45,947	6,774,973	ヘルスケア機器・サービス	
SUPER MICRO COMPUTER INC	4,425	5,382	23,618	3,482,521	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GARTNER INC	734	840	21,010	3,097,938	ソフトウェア・サービス	
AMETEK INC	2,166	2,463	46,054	6,790,801	資本財	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,542	3,994	37,310	5,501,360	保険	
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,263	2,604	24,751	3,649,632	家庭用品・パーソナル用品	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	710	815	12,241	1,804,944	運輸	
QUANTA SERVICES INC	1,403	1,579	59,988	8,845,361	資本財	
FMC CORP	1,203	-	-	-	素材	
WABTEC CORP	1,615	1,825	35,736	5,269,396	資本財	
EVERSOURCE ENERGY	3,301	3,941	26,221	3,866,394	公益事業	
DELTA AIR LINES INC	6,061	6,856	42,297	6,236,839	運輸	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,891	2,062	30,160	4,447,118	公益事業	
VERISK ANALYTICS INC	1,278	1,492	40,466	5,966,832	商業・専門サービス	
DOLLAR GENERAL CORP	1,940	2,311	25,982	3,831,135	生活必需品流通・小売り	
FORTINET INC	5,833	6,668	53,358	7,867,775	ソフトウェア・サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,105	3,424	35,263	5,199,624	運輸	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	190	219	28,987	4,274,181	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

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	
GENERAL MOTORS CO	10,300	10,110	59,016	8,701,940	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	2,425	2,699	63,385	9,346,129	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,545	2,667	15,674	2,311,194	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	351	410	11,069	1,632,190	資本財
NORDSON CORP	585	597	13,568	2,000,729	資本財
HCA HEALTHCARE INC	1,692	1,841	74,555	10,993,191	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	2,951	3,229	55,181	8,136,526	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	1,384	1,666	28,038	4,134,240	公益事業
DEXCOM INC	3,706	4,115	33,857	4,992,296	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	2,344	2,600	37,381	5,511,895	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS	969	1,107	65,265	9,623,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	3,894	4,345	56,469	8,326,382	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	20,377	23,053	1,740,030	256,567,455	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	2,936	3,227	23,597	3,479,398	公益事業
ALBEMARLE CORP	970	1,249	10,159	1,498,010	素材
KINDER MORGAN INC	17,925	20,340	54,308	8,007,720	エネルギー
ABBVIE INC	16,535	18,754	394,969	58,238,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	420	503	27,759	4,093,160	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	26,109	29,756	1,011,766	149,185,005	自動車・自動車部品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,658	1,923	31,794	4,688,168	金融サービス
ZOETIS INC	4,177	4,737	74,202	10,941,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	657	744	18,462	2,722,236	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	3,518	3,918	11,950	1,762,039	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B	1,008	1,157	4,071	600,372	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	495	548	18,266	2,693,375	資本財
REVVITY INC	1,074	1,224	11,524	1,699,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	1,668	1,668	9,523	1,404,302	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	620	757	12,536	1,848,438	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A	1,962	2,276	50,380	7,428,608	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	1,930	2,200	195,089	28,765,937	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	525	612	11,364	1,675,675	ヘルスケア機器・サービス
CORPAY INC	628	757	25,100	3,701,126	金融サービス
ALLEGION PLC	782	889	15,314	2,258,180	資本財
ALPHABET INC-CL C	44,476	49,847	1,030,455	151,940,706	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	626	685	63,707	9,393,619	資本財
IQVIA HOLDINGS INC	1,668	1,733	33,144	4,887,177	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2,249	2,533	70,306	10,366,621	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,797	1,967	28,195	4,157,362	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1,579	1,856	30,983	4,568,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1,483	1,808	41,418	6,107,119	メディア・娯楽
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	3,808	4,705	11,786	1,737,893	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	6,059	7,040	130,871	19,297,072	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	3,680	4,025	29,465	4,344,729	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,348	2,696	81,755	12,054,900	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3,987	4,577	23,239	3,426,695	銀行
TARGA RESOURCES CORP	2,061	2,279	37,218	5,487,874	エネルギー
KRAFT HEINZ CO/THE	8,260	9,357	26,257	3,871,673	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	9,418	10,348	72,332	10,665,491	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC	557	598	10,475	1,544,558	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	442	512	11,994	1,768,600	商業・専門サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	11,918	13,818	31,021	4,574,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE	1,313	1,393	23,270	3,431,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
ARISTA NETWORKS INC	9,564	10,950	145,917	21,515,600	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A	1,276	1,480	21,766	3,209,536	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	337	362	16,351	2,411,101	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	896	1,003	27,841	4,105,195	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	744	858	55,443	8,175,079	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	1,192	1,269	9,347	1,378,258	資本財
FORTIVE CORP	3,372	3,690	18,196	2,683,019	資本財
HOWMET AEROSPACE INC	3,852	4,291	73,389	10,821,323	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,244	1,494	8,519	1,256,165	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC	406	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	967	1,099	27,093	3,994,900	金融サービス
ROLLINS INC	2,700	2,942	17,065	2,516,363	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	224	254	35,966	5,303,288	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	9,389	10,438	46,721	6,889,074	エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC	3,810	4,483	34,666	5,111,575	素材
BLOCK INC	-	5,922	46,856	6,908,983	金融サービス
VISTRA CORP	3,162	3,610	68,757	10,138,333	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	3,683	4,294	34,626	5,105,661	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC	379	461	25,889	3,817,462	ソフトウェア・サービス
PTC INC	1,117	1,259	27,093	3,994,905	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	43,670	49,923	1,467,756	216,420,693	半導体・半導体製造装置
ENERGY INC	2,241	2,494	18,036	2,659,519	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	-	4,700	25,004	3,686,839	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	250	264	9,703	1,430,713	保険
KKR & CO INC	6,347	7,200	102,085	15,052,438	金融サービス
THE CIGNA GROUP	2,625	2,843	86,554	12,762,401	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	2,771	3,144	41,147	6,067,157	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC	1,781	2,256	6,035	889,969	消費者サービス
FOX CORP - CLASS A	1,816	2,264	13,457	1,984,238	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	1,293	1,312	7,143	1,053,341	メディア・娯楽
DOW INC	6,578	7,327	18,400	2,713,117	素材
STERIS PLC	902	1,029	25,926	3,822,898	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	19,726	22,208	214,954	31,695,087	運輸
CORTEVA INC	6,306	7,277	53,395	7,873,203	素材
AMCOR PLC	13,146	24,148	21,033	3,101,429	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	2,186	2,648	111,368	16,421,327	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A	-	3,352	43,996	6,487,301	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	3,056	3,562	9,661	1,424,516	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAYFORCE INC	1,632	1,702	11,783	1,737,550	商業・専門サービス
GENERAC HOLDINGS INC	575	624	12,162	1,793,327	資本財
AON PLC-CLASS A	2,029	2,296	86,125	12,699,162	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	3,672	4,217	37,356	5,508,214	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	7,871	8,387	56,827	8,379,211	資本財
MATCH GROUP INC	2,516	2,551	9,518	1,403,493	メディア・娯楽
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	19,186	22,590	358,605	52,876,414	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC	11,365	12,098	12,884	1,899,852	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC	1,139	1,384	5,286	779,463	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A	-	3,646	90,195	13,299,344	消費者サービス
AIRBNB INC-CLASS A	4,094	4,596	59,724	8,806,317	消費者サービス
APA CORP	3,611	3,831	8,290	1,222,421	エネルギー
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	1,090	1,165	16,829	2,481,436	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	1,859	2,223	35,396	5,219,240	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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		
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	—	2,249	71,941	10,607,744	金融サービス	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	4,225	4,813	64,590	9,523,922	金融サービス	
CONSTELLATION ENERGY	2,935	3,331	103,318	15,234,333	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	20,462	23,464	28,275	4,169,184	メディア・娯楽	
EXPAND ENERGY CORP	—	2,329	22,050	3,251,329	エネルギー	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	171	197	18,039	2,659,899	エネルギー	
JACOBS SOLUTIONS INC	1,179	1,291	19,180	2,828,092	商業・専門サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	4,345	4,821	36,265	5,347,383	ヘルスケア機器・サービス	
LINDE PLC	4,462	4,997	240,705	35,492,015	素材	
KENVUE INC	18,025	20,478	44,253	6,525,181	家庭用品・パーソナル用品	
VERALTO CORP	2,384	2,592	28,296	4,172,251	商業・専門サービス	
TKO GROUP HOLDINGS INC	—	707	13,164	1,941,071	メディア・娯楽	
BUNGE GLOBAL SA	1,176	1,396	12,161	1,793,176	食品・飲料・タバコ	
SOLVENTUM CORP	1,184	1,462	10,757	1,586,127	ヘルスケア機器・サービス	
GE VERNOVA INC	2,561	2,900	176,080	25,963,092	資本財	
LABCORP HOLDINGS INC	812	869	24,184	3,566,073	ヘルスケア機器・サービス	
SMURFIT WESTROCK PLC	4,567	5,225	23,881	3,521,285	素材	
TE CONNECTIVITY PLC	2,765	3,169	64,982	9,581,645	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BLACKROCK INC	1,364	1,545	177,396	26,157,166	金融サービス	
APTIV PLC	2,229	2,301	18,047	2,661,096	自動車・自動車部品	
SANDISK CORP	1,051	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PARAMOUNT SKYDANCE CL B	—	3,303	5,286	779,427	メディア・娯楽	
合 計	株数 銘柄	3,228,583 475	3,683,710 474	57,120,524 —	8,422,421,306 <97.1%>	

(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	618	738	13,101	1,931,858	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	147	164	13,351	1,968,608	0.0	
PROLOGIS INC	875	985	110,696	16,322,234	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	111	111	12,150	1,791,650	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	285	333	55,678	8,209,833	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	60	69	18,496	2,727,340	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	202	225	32,125	4,736,920	0.1	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	78	80	7,956	1,173,156	0.0	
WELLTOWER INC	548	659	108,459	15,992,281	0.2	
BXP INC	127	153	10,666	1,572,730	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	116	122	17,549	2,587,694	0.0	
REALTY INCOME CORP	813	961	56,634	8,350,756	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	145	168	12,158	1,792,779	0.0	
UDR INC	277	316	12,403	1,828,874	0.0	
VENTAS INC	413	481	32,612	4,808,740	0.1	
WEYERHAEUSER CO	666	777	20,869	3,077,271	0.0	
AMERICAN TOWER CORP	437	497	105,439	15,547,091	0.2	
IRON MOUNTAIN INC	268	315	29,648	4,371,657	0.1	
EQUINIX INC	90	104	81,817	12,063,955	0.1	
CROWN CASTLE INC	402	459	47,663	7,028,026	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	327	359	23,462	3,459,483	0.0	
INVITATION HOMES INC	517	600	18,787	2,770,176	0.0	
VICI PROPERTIES INC	977	1,127	37,652	5,551,883	0.1	
SBA COMMUNICATIONS CORP	97	115	25,745	3,796,173	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	609	739	12,506	1,844,108	0.0	
PUBLIC STORAGE	145	168	49,501	7,298,966	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	282	326	57,658	8,501,744	0.1	
KIMCO REALTY CORP	636	740	16,430	2,422,737	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	133	152	29,532	4,354,562	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	10,414	12,055	1,070,758	157,883,296	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	29	—	< 1.8% >	

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

(注) 比率および合計欄の< >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	百万円
		96,790	—

(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

(2025年8月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,422,421,306	% 97.1
投資証券	157,883,296	1.8
コール・ローン等、その他	96,169,708	1.1
投資信託財産総額	8,676,474,310	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（8,674,943,927千円）の投資信託財産総額（8,676,474,310千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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=147.45円	1 ユーロ=172.44円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年8月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,678,907,348,596
コール・ローン等	52,062,554,096
株式(評価額)	8,422,421,306,976
投資証券(評価額)	157,883,296,368
未収入金	3,575,359,179
未収配当金	6,637,771,005
未収利息	19,507
差入委託証拠金	36,327,041,465
(B) 負債	3,046,428,027
未払金	2,438,564,912
未払解約金	607,863,115
(C) 純資産総額(A-B)	8,675,860,920,569
元本	1,390,903,606,510
次期繰越損益金	7,284,957,314,059
(D) 受益権総口数	1,390,903,606,510口
1万口当たり基準価額(C/D)	62,376円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,230,076,113,632円
 期中追加設定元本額 172,955,774,856円
 期中一部解約元本額 12,128,281,978円
 また、1口当たり純資産額は、期末6,2376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)	1,302,511,578,225円
つみたて米国株式(S&P500)	30,363,610,202円
eMAXIS S&P500インデックス	19,748,292,931円
MAXIS米国株式(S&P500)上場投信	14,385,043,231円
MAXIS米国株式(S&P500)上場投信(為替ヘッジあり)	8,395,312,028円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	7,281,698,003円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	4,052,072,269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)	2,071,399,345円
S&P500インデックスファンドV(適格機関投資家限定)	1,570,494,220円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	146,677,567円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	99,979,701円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	65,937,553円
MUKAM バランスファンド 2019-12(適格機関投資家限定)	45,615,232円
MUKAM バランスファンド 2020-07(適格機関投資家限定)	45,289,469円
MUKAM バランスファンド 2020-10(適格機関投資家限定)	45,099,841円
日米コアバランス(POFs用)(適格機関投資家限定)	32,177,305円
ラップ向け2資産アロケーションファンドIV(米国株式・世界債券)	15,534,249円
ラップ向け2資産アロケーションファンドIII(米国株式・世界債券)	14,791,821円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	7,181,420円
ラップ向け2資産アロケーションファンドII(米国株式・世界債券)	3,449,971円
ラップ向け2資産アロケーションファンドI(米国株式・世界債券)	1,893,359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)	478,568円
合計	1,390,903,606,510円

○損益の状況 (2025年2月26日～2025年8月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	45,505,695,820
受取配当金	44,232,503,706
受取利息	1,267,040,757
その他収益金	6,151,357
(B) 有価証券売買損益	538,589,633,309
売買益	906,486,149,685
売買損	△ 367,896,516,376
(C) 先物取引等取引損益	12,111,728,714
取引益	21,706,140,599
取引損	△ 9,594,411,885
(D) 保管費用等	△ 144,137,346
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	596,062,920,497
(F) 前期繰越損益金	5,961,711,219,874
(G) 追加信託差損益金	784,283,373,316
(H) 解約差損益金	△ 57,100,199,628
(I) 計(E+F+G+H)	7,284,957,314,059
次期繰越損益金(I)	7,284,957,314,059

(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】

- ①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)
- ②今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年5月30日)