

インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)

運用報告書 (全体版)

第1期 (決算日 2023年7月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)」は、2023年7月10日に第1期の決算を行ないましたので、期中の運用状況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お願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式/インデックス型	
信託期間	2022年8月31日から2047年7月8日までです。	
運用方針	主として、「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券に投資を行ない、米国の株式市場を代表する指数 (S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)) に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)	「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券を主要投資対象とします。
	インデックス マザーファンド 米国株式	米国の金融商品取引所に上場されている株式および投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	インデックス マザーファンド 米国株式	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

<645067>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み 分配金	期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
（設定日）	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2022年8月31日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	—	900
1期（2023年7月10日）	11,463	0	14.6	114.66	14.7	95.5	2.6	2.6	12,537

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

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

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

（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

（注）S&P500指数は、米国の金融商品取引所に上場している企業のうち、時価総額や流動性などを勘案して選ばれた500社の株式で構成され、時価総額加重平均によって算出される株価指数です。S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をもとに、日興アセットマネジメントが円換算したものです。なお、設定時を100として2023年7月10日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(設定日) 2022年8月31日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	% —
9月末	9,562	△ 4.4	95.50	△ 4.5	89.2	3.1	10.4
10月末	10,501	5.0	104.85	4.9	92.2	2.4	6.1
11月末	9,988	△ 0.1	99.76	△ 0.2	92.3	1.8	7.9
12月末	9,288	△ 7.1	92.83	△ 7.2	95.8	1.3	3.9
2023年1月末	9,533	△ 4.7	95.33	△ 4.7	97.5	1.1	3.0
2月末	9,885	△ 1.2	98.85	△ 1.1	94.3	1.0	6.5
3月末	9,861	△ 1.4	98.60	△ 1.4	87.1	8.1	6.0
4月末	10,117	1.2	101.17	1.2	91.9	2.2	2.6
5月末	10,736	7.4	107.35	7.3	94.6	3.4	4.7
6月末	11,651	16.5	116.53	16.5	92.4	4.0	5.0
(期 末) 2023年7月10日	11,463	14.6	114.66	14.7	95.5	2.6	2.6

(注) 騰落率は設定日比です。

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

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

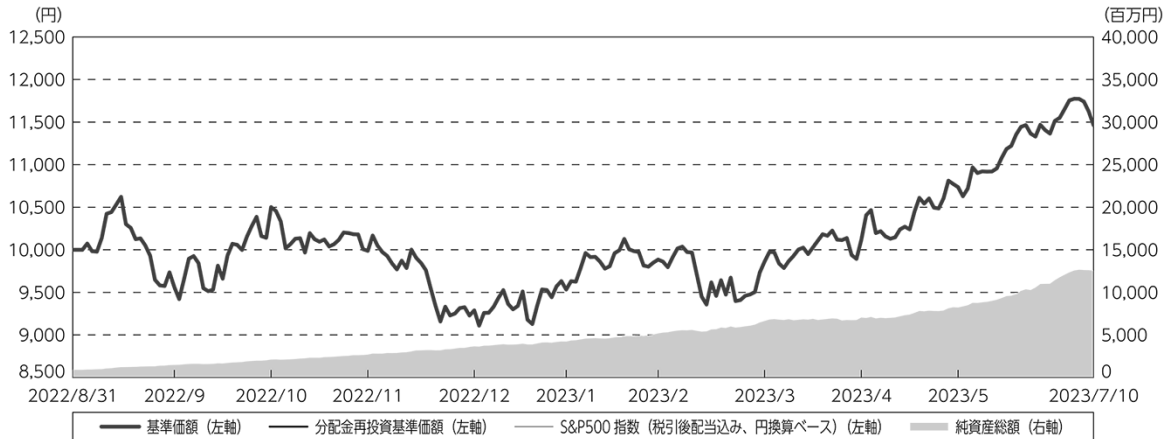
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2022年8月31日～2023年7月10日)

期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：11,463円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 14.6%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）は、設定時の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、米国の株式市場を代表する指数（S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったこと。
- ・一部の大手IT企業の業績が市場予想を上回ったことや、人工知能（AI）ブームを背景に大手半導体メーカーの売上高見通しが市場予想を上回ったこと。
- ・アメリカドルが対円で上昇したこと。

<値下がり要因>

- ・インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと。
- ・米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったこと。

投資環境

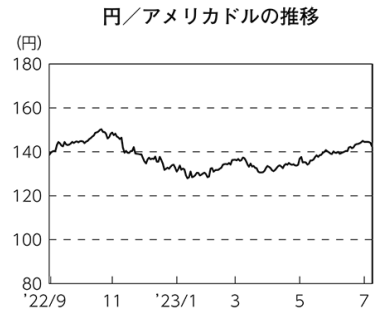
（米国株式市況）

米国株式市場では、株価は上昇しました。

期間の初めから2022年9月下旬にかけては、ジャクソンホール会議においてFRB議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を強調したことを受けて、金融引き締め長期化観測が強まったことなどを背景に、株価は下落しました。10月上旬から期間末にかけては、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことや、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったことなどが株価の重しとなったものの、米国のCPIなどのインフレ指標が市場予想を下回り、FRBの利上げペース鈍化への期待が強まったことや、一部の大手IT企業の業績が市場予想を上回ったこと、AIブームを背景に大手半導体メーカーの売上高見通しが市場予想を上回ったこと、交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国債務上限停止法案が成立したことなどを背景に、株価は上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（インデックス マザーファンド 米国株式）

リスクコントロールモデルを使用し、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

また、株式先物取引を利用し、実質の株式組入比率を高位に保ちました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、14.6%の値上がりとなり、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」の上昇率14.7%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

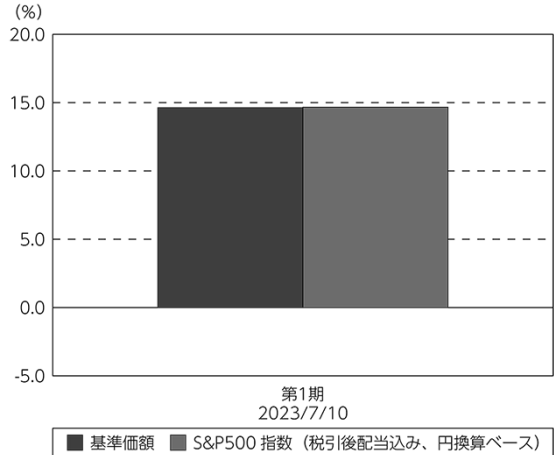
<プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

<マイナス要因>

- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

(注) S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）は当ファンドのベンチマークです。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2022年8月31日～ 2023年7月10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	1,463

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

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

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「インデックス マザーファンド 米国株式」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行いません。

（インデックス マザーファンド 米国株式）

引き続き、リスクコントロールモデルを使用し、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行なう方針です。

また、株式先物取引を利用し、実質の株式組入比率を高位に保つ方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくごお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年 8 月31日～2023年 7 月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 42 (20) (20) (2)	% 0.412 (0.194) (0.194) (0.024)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	4 (1) (2) (0)	0.039 (0.014) (0.024) (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 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	0 (0) (0)	0.002 (0.000) (0.002)	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 費 用 等) (そ の 他)	17 (8) (0) (8) (0)	0.165 (0.078) (0.004) (0.083) (0.000)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標準使用料など その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	63	0.618	
期中の平均基準価額は、10,102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。

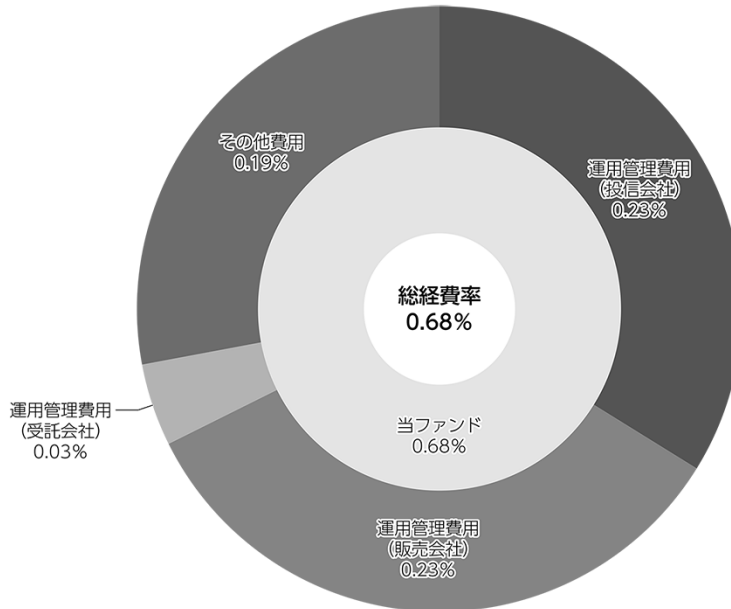
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.68%です。



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

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2022年8月31日～2023年7月10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
インデックス マザーファンド 米国株式	11,711,523 千口	12,083,148 千円	831,361 千口	839,418 千円

○株式売買比率

(2022年8月31日～2023年7月10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	
	インデックス マザーファンド 米国株式	
(a) 期中の株式売買金額	11,668,775千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,361,718千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.17	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月31日～2023年7月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年8月31日～2023年7月10日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年8月31日～2023年7月10日)

設定時 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	当期末残高 (元本)	取 引 理 由
百万円 900	百万円 -	百万円 900	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2023年7月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
インデックス マザーファンド 米国株式		千口 10,880,161	千円 12,533,946

(注) 親投資信託の2023年7月10日現在の受益権総口数は、11,621,537千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
インデックス マザーファンド 米国株式	千円 12,533,946	% 98.2
コール・ローン等、その他	230,317	1.8
投資信託財産総額	12,764,263	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) インデックス マザーファンド 米国株式において、当期末における外貨建純資産（13,121,755千円）の投資信託財産総額（14,543,629千円）に対する比率は90.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=142.54円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,764,263,295
コール・ローン等	230,316,818
インデックス マザーファンド 米国株式(評価額)	12,533,946,477
(B) 負債	226,601,848
未払解約金	209,022,029
未払信託報酬	13,444,224
未払利息	124
その他未払費用	4,135,471
(C) 純資産総額(A-B)	12,537,661,447
元本	10,937,350,636
次期繰越損益金	1,600,310,811
(D) 受益権総口数	10,937,350,636口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,463円

(注) 当ファンドの設定時元本額は900,000,000円、期中追加設定元本額は13,099,380,932円、期中一部解約元本額は3,062,030,296円です。

(注) 1口当たり純資産額は1,1463円です。

○損益の状況 (2022年8月31日～2023年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 10,639
受取利息	5
支払利息	△ 10,644
(B) 有価証券売買損益	1,108,327,086
売買益	1,291,739,559
売買損	△ 183,412,473
(C) 信託報酬等	△ 24,277,319
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,084,039,128
(E) 追加信託差損益金	516,271,683
(配当等相当額)	(△ 8,145)
(売買損益相当額)	(516,279,828)
(F) 計(D+E)	1,600,310,811
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	1,600,310,811
追加信託差損益金	516,271,683
(配当等相当額)	(16,997,385)
(売買損益相当額)	(499,274,298)
分配準備積立金	1,084,039,128

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

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

(注) 損益の状況の中で(E)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) 分配金の計算過程(2022年8月31日～2023年7月10日)は以下の通りです。

項 目	2022年8月31日～ 2023年7月10日
a. 配当等収益(経費控除後)	68,487,477円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	1,015,551,651円
c. 信託約款に定める収益調整金	516,271,683円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,600,310,811円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,463円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	0円
------------------	----

○お知らせ

約款変更について

2022年8月31日から2023年7月10日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2023年5月27日付けにて運用目標とするベンチマークを「S&P500指数 (円換算ベース)」から「S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)」に変更いたしました。

当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。

なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。(附表)

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

インデックス マザーファンド 米国株式

運用報告書

第1期（決算日 2023年7月10日）
（2022年8月31日～2023年7月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2022年8月31日から原則無期限です。
運用方針	米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、米国の株式市場を代表する指数（S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	米国の金融商品取引所に上場されている株式および投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、米国の株式市場を代表する指数（S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性を勘案し委託者の判断により決定するものとします。

運用にあたって、対象指数に採用されていない株式についても、運用目的を達成するために有用であると判断される場合は投資を行ないます。また、対象指数に採用されている株式の一部または全部の値動きに連動をめざす債券などに投資する場合もあります。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	騰落	中率	(ベンチマーク) 騰落	中率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2022年8月31日	10,000	—	100.00	—	—	—	—	1,059
1期(2023年7月10日)	11,520	15.2	114.66	14.7	95.6	2.6	2.6	13,388

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) S&P500指数は、米国の金融商品取引所に上場している企業のうち、時価総額や流動性などを勘案して選ばれた500社の株式で構成され、時価総額加重平均によって算出される株価指数です。S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース) とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をもとに、日興アセットマネジメントが円換算したものです。なお、設定時を100として2023年7月10日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S&P500指数 (税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2022年8月31日	10,000	—	100.00	—	—	—	—
9月末	9,566	△ 4.3	95.50	△ 4.5	89.3	3.1	10.4
10月末	10,511	5.1	104.85	4.9	92.2	2.4	6.2
11月末	10,002	0.0	99.76	△ 0.2	92.3	1.8	7.9
12月末	9,305	△ 7.0	92.83	△ 7.2	95.8	1.3	3.9
2023年1月末	9,556	△ 4.4	95.33	△ 4.7	97.5	1.1	3.0
2月末	9,913	△ 0.9	98.85	△ 1.1	94.4	1.0	6.5
3月末	9,894	△ 1.1	98.60	△ 1.4	87.2	8.1	6.0
4月末	10,155	1.6	101.17	1.2	91.9	2.2	2.6
5月末	10,782	7.8	107.35	7.3	94.6	3.4	4.7
6月末	11,707	17.1	116.53	16.5	92.4	4.0	5.0
(期末)							
2023年7月10日	11,520	15.2	114.66	14.7	95.6	2.6	2.6

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2022年8月31日～2023年7月10日)

基準価額の推移

設定時10,000円の基準価額は、期間末に11,520円となり、騰落率は+15.2%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・米国の消費者物価指数（CPI）などのインフレ指標が市場予想を下回り、米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げペース鈍化への期待が強まったこと。
- ・一部の大手IT企業の業績が市場予想を上回ったことや、人工知能（AI）ブームを背景に大手半導体メーカーの売上高見通しが市場予想を上回ったこと。
- ・アメリカドルが対円で上昇したこと。

<値下がり要因>

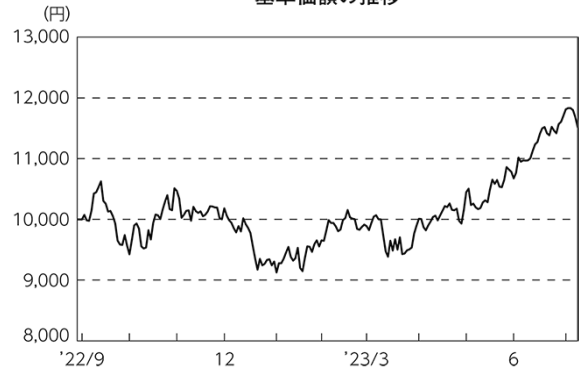
- ・インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したこと。
- ・米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったこと。

(米国株式市況)

米国株式市場では、株価は上昇しました。

期間の初めから2022年9月下旬にかけては、ジャクソンホール会議においてFRB議長がインフレ抑制を優先し利上げを継続する姿勢を強調したことを受けて、金融引き締め長期化観測が強まったことなどを背景に、株価は下落しました。10月上旬から期間末にかけては、インフレ抑制のため欧米の主要中央銀行が利上げを継続したことや、米国の地方銀行の経営破綻やスイスの大手金融グループの経営悪化から金融システムに対する不安が高まったことなどが株価の重しとなったものの、米国のCPIなどのインフレ指標が市場予想を下回り、FRBの利上げペース鈍化への期待が強まったことや、一部の大手IT企業の業績が市場予想を上回ったこと、AIブームを背景に大手半導体メーカーの売上高見通しが市場予想を上回ったこと、交渉難航が懸念された米国政府の債務上限問題を巡る政府と野党の協議が最終的に基本合意し、米国債務上限停止法案が成立したことなどを背景に、株価は上昇しました。

基準価額の推移

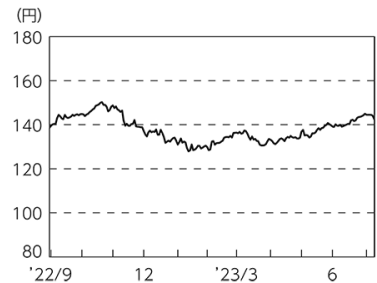


設定時	期中高値	期中安値	期 末
2022/08/31	2023/07/04	2023/01/04	2023/07/10
10,000円	11,831円	9,127円	11,520円

(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



ポートフォリオ

リスクコントロールモデルを使用し、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。

また、株式先物取引を利用し、実質の株式組入比率を高位に保ちました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、15.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」の上昇率14.7%を概ね0.5%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

<プラス要因>

- ・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

<マイナス要因>

- ・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、リスクコントロールモデルを使用し、主として、米国の金融商品取引所に上場されている株式（これに準ずるものを含みます。）および投資信託証券に投資し、ベンチマークである「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」に連動する投資成果をめざして運用を行なう方針です。

また、株式先物取引を利用し、実質の株式組入比率を高位に保つ方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 8 月31日～2023年 7 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.039	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.014)	
(投資信託証券)	(2)	(0.024)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.079	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
(保 管 費 用)	(8)	(0.079)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	12	0.120	
期中の平均基準価額は、10,126円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年8月31日～2023年7月10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
		7,652	83,261	19	69
		(17)	(30)	(2)	(44)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	443	54	—	—
PROLOGIS INC	2,339	276	—	—
	(40)	(5)		
AMERICAN TOWER CORP	1,216	251	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	342	61	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	336	24	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	294	30	—	—
CROWN CASTLE INC	1,188	151	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	708	76	—	—
DUKE REALTY CORPORATION	85	5	—	—
	(△ 85)	(△ 5)		
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	1,234	80	394	25
EQUINIX INC	218	151	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	137	29	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	342	52	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	243	23	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,355	33	—	—
WELLTOWER INC	1,170	83	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	1,199	22	—	—
INVITATION HOMES INC	1,419	47	—	—
IRON MOUNTAIN INC	879	49	—	—
KIMCO REALTY CORP	1,574	28	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	299	46	—	—
PUBLIC STORAGE	370	109	—	—
REALTY INCOME CORP	1,911	117	—	—
REGENCY CENTERS CORP	615	34	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	326	83	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	709	78	—	—
UDR INC	658	28	—	—
VANGUARD S&P 500-ETF	166,220	61,761	165,610	61,550
VENTAS INC	990	45	—	—
VICI PROPERTIES INC	2,316	71	—	—
VORNADO REALTY TRUST	35	0.917	35	0.741
WEYERHAEUSER CO	2,493	78	696	23
小 計	193,663	63,991	166,735	61,600
	(△ 45)	(—)		

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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 2,833	百万円 2,528	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○株式売買比率

(2022年8月31日～2023年7月10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	11,668,775千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	5,361,718千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.17

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月31日～2023年7月10日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年8月31日～2023年7月10日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2023年7月10日現在)

外国株式

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
3M CO	13	129	18,485	資本財
ABBVIE INC	44	605	86,276	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	44	469	66,882	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	16	491	70,037	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	9	180	25,689	保険
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.13	0.901	128	一般消費財・サービス流通・小売り
AES CORP	9	19	2,834	公益事業
AFLAC INC	12	88	12,549	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7	86	12,274	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5	167	23,918	素材
ALLSTATE CORP	6	68	9,815	保険
ALTRIA GROUP INC	45	208	29,761	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	5	28	4,028	公益事業
ALBEMARLE CORP	2	60	8,599	素材
ALLEGION PLC	2	30	4,361	資本財
ALASKA AIR GROUP INC	0.28	1	214	運輸
AMPHENOL CORP-CL A	16	136	19,523	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	84	12,042	金融サービス
AMEREN CORPORATION	9	74	10,646	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	20	118	16,890	保険
AMERICAN EXPRESS CO	13	235	33,569	金融サービス
AMETEK INC	6	98	13,993	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	12	102	14,657	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5	79	11,299	公益事業
AMERISOURCEBERGEN CORP	3	68	9,821	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	50	49	7,116	素材
AON PLC	5	176	25,195	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	14	114	16,367	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4	105	15,011	保険
HOWMET AEROSPACE INC	6	32	4,689	資本財
ARISTA NETWORKS INC	5	93	13,265	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	2	27	3,964	保険
AT&T INC	183	286	40,831	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	2	32	4,665	公益事業
AUTOZONE INC	0.5	123	17,600	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	1	24	3,547	素材
BALL CORP	7	45	6,494	素材
BANK OF AMERICA CORP	176	503	71,711	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	9	44	6,398	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	17	77	11,070	金融サービス
BAKER HUGHES CO	27	91	13,110	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	37	120	17,176	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	7	191	27,356	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	3	26	3,843	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	44	1,526	217,545	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.64	24	3,522	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
BLACKROCK INC	3	264	37,639	金融サービス
BORGWARNER INC	5	25	3,626	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	38	198	28,337	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	14	306	43,656	資本財
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	53	333	47,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	3	60	8,635	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	4	33	4,754	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	4	28	4,019	食品・飲料・タバコ
BUNGE LTD	3	39	5,614	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	4	33	4,744	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	6	59	8,411	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	13	321	45,816	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	9	99	14,229	金融サービス
CARNIVAL CORP	23	43	6,261	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	19	48	6,979	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	6	30	4,310	食品・飲料・タバコ
CATALENT INC	5	22	3,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	19	97	13,957	資本財
CBRE GROUP INC - A	8	69	9,872	不動産管理・開発
CENTENE CORP	12	80	11,431	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	2	27	3,967	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	20	59	8,496	公益事業
CERIDIAN HCM HOLDING INC	3	23	3,356	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2	20	2,939	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	5	57	8,182	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.64	132	18,951	消費者サービス
CHEVRON CORP	43	677	96,591	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	1	29	4,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	50	230	32,853	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	7	20	2,936	銀行
CIGNA GROUP/THE	6	190	27,215	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	3	47	6,801	家庭用品・パーソナル用品
CMS ENERGY CORP	10	59	8,477	公益事業
COLGATE-PALMOLIVE CO	19	144	20,644	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	31	321	45,835	エネルギー
TAPESTRY INC	6	27	3,921	耐久消費財・アパレル
COMERICA INC	4	21	3,073	銀行
CONAGRA BRANDS INC	15	50	7,188	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	97	585	83,435	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	7	72	10,389	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3	97	13,874	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	17	61	8,759	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	18	108	15,452	素材
CSX CORP	47	157	22,403	運輸
CUMMINS INC	3	87	12,437	資本財
CVS HEALTH CORP	33	231	33,049	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	0.13	1	192	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	2	33	4,846	消費者サービス
DANAHER CORP	16	395	56,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	13	66	9,476	エネルギー
DEERE & CO	6	278	39,687	資本財

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
DELTA AIR LINES INC	15	75	10,762	運輸
APTIV PLC	7	83	11,896	自動車・自動車部品
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	7	89	12,784	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	0.95	32	4,626	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	20	105	15,034	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	5	89	12,792	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	3	54	7,767	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	10	76	10,929	素材
DOW INC	19	104	14,850	素材
DR HORTON INC	8	99	14,112	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	6	68	9,704	公益事業
DUKE ENERGY CORP	17	155	22,175	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	0.54	1	209	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3	29	4,274	素材
EATON CORP PLC	10	203	29,052	資本財
ECOLAB INC	5	106	15,188	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	14	131	18,719	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	9	64	9,246	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	13	119	17,076	資本財
ENTERGY CORP	6	63	9,085	公益事業
EOG RESOURCES INC	14	164	23,420	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	0.73	16	2,384	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	2	63	9,100	商業・専門サービス
EQT CORP	9	35	5,128	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5	112	16,048	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST RE GROUP LTD	0.81	28	4,055	保険
EVERGY INC	4	27	3,864	公益事業
EXXON MOBIL CORP	101	1,049	149,588	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.58	22	3,204	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.45	35	5,091	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	5	135	19,267	運輸
FISERV INC	14	180	25,733	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	13	52	7,443	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	13	77	11,033	金融サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2	56	8,093	金融サービス
FMC CORP	1	18	2,615	素材
FORD MOTOR COMPANY	93	139	19,883	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	8	62	8,930	資本財
NEXTERA ENERGY INC	51	368	52,592	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	8	22	3,172	金融サービス
FREEMPORT-MCMORAN INC	34	132	18,919	素材
INGERSOLL-RAND INC	13	85	12,182	資本財
GENERAL MOTORS CORP	31	126	17,982	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	3	62	8,842	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	27	300	42,810	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	5	113	16,239	資本財
GENERAL MILLS INC	14	105	15,064	食品・飲料・タバコ
GENERAC HOLDINGS INC	1	23	3,355	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	6	68	9,731	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8	269	38,410	金融サービス
WW GRAINGER INC	1	92	13,165	資本財

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	10	73	10,522	保険
HALLIBURTON CO	24	85	12,176	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4	81	11,625	資本財
HCA HEALTHCARE INC	4	139	19,860	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	3	85	12,191	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	7	104	14,867	エネルギー
HP INC	21	65	9,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	31	53	7,670	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	7	110	15,792	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	17	345	49,282	資本財
HOME DEPOT INC	25	778	110,927	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	8	35	4,997	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	2	125	17,903	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1	28	3,995	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	23	306	43,621	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	1	30	4,280	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	6	159	22,728	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	5	41	5,869	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	8	32	4,699	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	13	145	20,807	金融サービス
INVESCO LTD	15	26	3,844	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	8	26	3,821	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	6	115	16,503	資本財
JACOBS SOLUTIONS INC	2	27	3,939	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	1	25	3,642	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	65	1,038	148,091	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	73	1,060	151,117	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	8	27	3,925	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	15	14	2,105	銀行
KELLOGG CO	8	54	7,824	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	5	83	11,928	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	7	105	15,030	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	57	96	13,824	エネルギー
KROGER CO	15	71	10,253	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	7	43	6,234	消費者サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2	58	8,372	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	2	29	4,141	食品・飲料・タバコ
LENNAR CORP-CL A	7	84	11,994	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	19	895	127,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3	36	5,140	メディア・娯楽
LINCOLN NATIONAL CORP	0.36	0.938	133	保険
BATH & BODY WORKS INC	6	24	3,473	一般消費財・サービス流通・小売り
LINDE PLC	12	453	64,634	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	5	266	38,053	資本財
LOWE'S COS INC	15	341	48,623	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	4	30	4,299	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6	57	8,191	素材
M & T BANK CORP	3	46	6,633	銀行
MARATHON OIL CORP	22	53	7,673	エネルギー
MASTERCARD INC - A	21	818	116,622	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	12	235	33,516	保険

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額	価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	64	9,160	素材
MASCO CORP	4	26	3,816	資本財
MARATHON PETROLEUM CORP	10	122	17,478	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	6	53	7,555	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	18	535	76,318	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	8	334	47,701	金融サービス
MCKESSON CORP	3	130	18,624	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	18	107	15,380	保険
MERCK & CO. INC.	63	694	99,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	34	292	41,735	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.55	69	9,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	8	37	5,398	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	28	170	24,240	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	4	29	4,171	食品・飲料・タバコ
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.11	1	161	耐久消費財・アパレル
MOSAIC CO/THE	12	46	6,605	素材
MORGAN STANLEY	33	277	39,615	金融サービス
MOODY'S CORP	3	126	18,005	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3	114	16,308	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	1	54	7,827	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	2	102	14,591	金融サービス
NEWMONT CORP	18	77	11,084	素材
NEWELL BRANDS INC	0.81	0.718	102	耐久消費財・アパレル
NIKE INC -CL B	31	330	47,125	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	10	28	4,028	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	3	152	21,733	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	121	17,289	運輸
EVERSOURCE ENERGY	6	48	6,966	公益事業
NRG ENERGY INC	6	23	3,390	公益事業
NUCOR CORP	5	93	13,388	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	16	99	14,177	エネルギー
OMNICOM GROUP	5	54	7,701	メディア・娯楽
ONEOK INC	9	58	8,409	エネルギー
ORACLE CORP	38	446	63,679	ソフトウェア・サービス
ORGANON & CO	0.56	1	160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OTIS WORLDWIDE CORP	10	87	12,467	資本財
P G & E CORP	37	65	9,392	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	3	132	18,837	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	2	29	4,211	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	1	50	7,262	商業・専門サービス
PEPSICO INC	34	634	90,449	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	5	37	5,356	資本財
REVVITY INC	3	46	6,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	142	506	72,183	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	39	383	54,674	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	11	110	15,804	エネルギー
PHINIA INC	1	3	535	自動車・自動車部品
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	5	116	16,563	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	3	24	3,526	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9	121	17,313	銀行
RALPH LAUREN CORP	0.1	1	174	耐久消費財・アパレル

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
PPL CORP	17	46	6,638	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	5	82	11,715	素材
PROCTER & GAMBLE CO	59	886	126,411	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5	44	6,410	保険
PROGRESSIVE CORP	13	177	25,351	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	9	82	11,769	保険
PULTE GROUP INC	5	41	5,967	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	11	73	10,420	公益事業
QUANTA SERVICES INC	3	66	9,410	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	3	48	6,894	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	4	86	12,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4	49	7,093	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	30	55	7,976	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	4	69	9,899	商業・専門サービス
RESMED INC	3	76	10,919	ヘルスケア機器・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	90	12,847	資本財
ROBERT HALF INTL INC	3	25	3,591	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	2	118	16,908	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6	61	8,811	消費者サービス
WESTROCK CO	8	23	3,319	素材
ROLLINS INC	6	26	3,752	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	24	521	74,388	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	2	23	3,400	商業・専門サービス
SCHLUMBERGER LTD	32	172	24,608	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	34	196	28,048	金融サービス
SEALED AIR CORP	0.32	1	186	素材
SEMPRA ENERGY	7	104	14,894	公益事業
SERVICENOW INC	5	293	41,775	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5	137	19,550	素材
SMITH (A. O.) CORP	3	24	3,483	資本財
SNAP-ON INC	1	36	5,161	資本財
SOUTHWEST AIRLINES CO	15	56	8,069	運輸
SOUTHERN CO	27	197	28,168	公益事業
STANLEY BLACK & DECKER INC	2	26	3,714	資本財
STRYKER CORP	7	230	32,885	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	9	70	10,120	金融サービス
STERIS PLC	2	64	9,129	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO CORP	13	103	14,822	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	8	28	4,105	金融サービス
TARGET CORP	10	140	20,075	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	4	34	4,947	エネルギー
TEXTRON INC	4	28	4,042	資本財
TERADYNE INC	3	37	5,335	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1	50	7,129	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	1	29	4,136	ヘルスケア機器・サービス
THE WALT DISNEY CO.	46	412	58,764	メディア・娯楽
COOPER COS INC/THE	1	48	6,849	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9	502	71,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	29	247	35,269	一般消費財・サービス流通・小売り
GLOBE LIFE INC	2	25	3,692	保険
TRAVELERS COS INC/THE	5	94	13,432	保険

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
TRANSDIGM GROUP INC	1	117	16,741	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.91	36	5,272	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	4	23	3,327	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY LTD	7	105	15,027	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	16	107	15,257	資本財
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	18	335	47,761	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	38	370	52,767	資本財
UNION PACIFIC CORP	15	319	45,562	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	23	1,085	154,680	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1	24	3,528	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	1	70	10,073	資本財
US BANCORP	35	117	16,751	銀行
VF CORP	7	13	1,923	耐久消費財・アパレル
VALERO ENERGY CORP	9	111	15,850	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	107	386	55,060	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	40	962	137,240	金融サービス
VULCAN MATERIALS CO	3	66	9,481	素材
WALMART INC	35	541	77,209	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	1	49	7,078	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	8	148	21,179	商業・専門サービス
WABTEC CORP	5	59	8,439	資本財
WELLS FARGO & CO	95	407	58,135	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	6	264	37,703	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1	67	9,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	1	27	3,910	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	31	103	14,742	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	9	82	11,795	公益事業
WR BERKLEY CORP	6	37	5,392	保険
XCEL ENERGY INC	13	85	12,163	公益事業
XYLEM INC	5	58	8,340	資本財
YUM! BRANDS INC	6	87	12,421	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	5	71	10,239	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	11	200	28,565	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVR INC	0.07	42	6,049	耐久消費財・アパレル
ACTIVISION BLIZZARD INC	16	136	19,457	メディア・娯楽
ADOBE INC	11	564	80,514	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	40	461	65,847	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2	23	3,352	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	42	6,012	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	24	45	6,439	運輸
AMAZON.COM INC	223	2,905	414,189	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	13	301	43,009	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	11	218	31,089	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	1	58	8,351	ソフトウェア・サービス
APA CORP	5	17	2,493	エネルギー
APPLE INC	370	7,061	1,006,539	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	22	311	44,384	半導体・半導体製造装置
ARCH CAPITAL GROUP LTD	8	65	9,402	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10	236	33,673	商業・専門サービス
AUTODESK INC	5	118	16,951	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	1	19	2,788	資本財

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
BIOGEN INC	4	110	15,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	10	887	126,489	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2	24	3,530	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	6	144	20,601	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	9	46	6,691	消費者サービス
PARAMOUNT GLOBAL	12	20	2,958	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	3	61	8,780	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHARTER COMMUNICATION-A	2	94	13,519	メディア・娯楽
CINTAS CORP	2	103	14,785	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	103	526	75,086	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2	24	3,512	保険
CME GROUP INC	9	169	24,171	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	105	436	62,184	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	12	80	11,464	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	7	67	9,646	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	11	590	84,120	生活必需品流通・小売り
COPART INC	11	103	14,769	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	9	85	12,146	不動産管理・開発
DEXCOM INC	10	129	18,404	ヘルスケア機器・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	6	24	3,558	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	4	58	8,303	エネルギー
DOLLAR TREE INC	4	70	10,086	生活必需品流通・小売り
KEURIG DR PEPPER INC	21	67	9,678	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	13	59	8,460	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	29	193	27,637	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	6	78	11,197	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	3	63	9,024	半導体・半導体製造装置
ETSY INC	1	14	2,135	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDIA GROUP INC	2	29	4,226	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	4	56	8,016	運輸
EXELON CORP	23	95	13,568	公益事業
F5 INC	1	24	3,475	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	55	1,614	230,168	メディア・娯楽
FASTENAL CO	15	90	12,917	資本財
FIRST SOLAR INC	2	46	6,632	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	20	55	7,954	銀行
FORTINET INC	15	114	16,265	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	0.32	1	145	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	7	26	3,823	メディア・娯楽
FORTREA HOLDINGS INC	2	9	1,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	3	32	4,655	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	1	57	8,178	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	10	85	12,120	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	32	239	34,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	149	1,783	254,165	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	128	1,542	219,830	メディア・娯楽
HASBRO INC	3	24	3,469	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	5	44	6,357	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	6	46	6,651	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1	23	3,353	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	41	45	6,452	銀行

銘柄	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	千アメリカドル	千円	
IDEXX LABORATORIES INC	2	100	14,268	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	3	71	10,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	7	325	46,380	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	105	337	48,113	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	9	299	42,688	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	3	23	3,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	1	48	6,911	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1	29	4,205	金融サービス
KLA CORP	3	152	21,766	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	34	251	35,879	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	19	69	9,886	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	3	200	28,535	半導体・半導体製造装置
LKQ CORP	4	25	3,684	一般消費財・サービス流通・小売り
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6	120	17,175	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.66	16	2,334	金融サービス
MATCH GROUP INC	4	18	2,599	メディア・娯楽
T-MOBILE US INC	13	186	26,603	電気通信サービス
MICROSOFT CORP	186	6,285	895,975	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13	114	16,359	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	18	100	14,366	食品・飲料・タバコ
MODERNA INC	7	93	13,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1	58	8,277	半導体・半導体製造装置
NASDAQ INC	8	43	6,191	金融サービス
NETAPP INC	4	30	4,401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	11	491	70,002	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	14	28	4,059	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B	0.27	0.537	76	メディア・娯楽
NORTHERN TRUST CORP	5	42	6,027	金融サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	11	25	3,666	消費者サービス
NORDSON CORP	1	31	4,524	資本財
NVIDIA CORP	62	2,636	375,861	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	6	140	20,011	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	135	19,313	一般消費財・サービス流通・小売り
OLD DOMINION FREIGHT LINE	2	90	12,866	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	11	105	15,001	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	14	116	16,542	資本財
PAYCHEX INC	9	102	14,649	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	7	194	27,774	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	1	47	6,776	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	0.94	247	35,331	消費者サービス
PTC INC	2	29	4,186	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	3	32	4,586	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	28	327	46,636	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	2	173	24,774	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	8	90	12,897	一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	5	31	4,459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2	28	4,123	半導体・半導体製造装置
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	0.76	19	2,805	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	4	45	6,430	素材
STARBUCKS CORP	29	280	40,046	消費者サービス
GEN DIGITAL INC	23	43	6,164	ソフトウェア・サービス

銘	柄	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	千アメリカドル	千円	
SYNOPLYS INC		3	153	21,824	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC		6	74	10,590	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		3	55	7,857	メディア・娯楽
TESLA INC		67	1,857	264,745	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC		22	397	56,698	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP		3	25	3,697	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRIMBLE INC		4	22	3,139	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY		2	56	8,006	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		5	27	3,947	運輸
ULTA BEAUTY INC		1	61	8,739	一般消費財・サービス流通・小売り
VERISIGN INC		2	50	7,261	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		6	202	28,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC		4	90	12,923	商業・専門サービス
VIATRIS INC		29	29	4,185	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		13	40	5,757	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC		60	76	10,862	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP		8	32	4,569	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIS TOWERS WATSON PLC		2	55	7,864	保険
WYNN RESORTS LTD		2	27	3,884	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		0.86	25	3,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIONS BANCORP NA		0.33	0.956	136	銀行
CBOE GLOBAL MARKETS INC		2	27	3,872	金融サービス
合 計	株 数 ・ 金 額	7,648	89,762	12,794,802	
	銘 柄 数 < 比 率 >	476	—	<95.6%>	

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

(注) 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	当 期 末					
		口 数	評 価 額		比 率		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		口	千アメリカドル	千円	%		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		443	51	7,388	0.1		
PROLOGIS INC		2,379	290	41,367	0.3		
AMERICAN TOWER CORP		1,216	237	33,894	0.3		
AVALONBAY COMMUNITIES INC		342	65	9,314	0.1		
BOSTON PROPERTIES INC		336	19	2,829	0.0		
CAMDEN PROPERTY TRUST		294	31	4,558	0.0		
CROWN CASTLE INC		1,188	137	19,563	0.1		
DIGITAL REALTY TRUST INC		708	80	11,484	0.1		
EQUITY RESIDENTIAL-REIT		840	55	7,967	0.1		
EQUINIX INC		218	168	23,998	0.2		
ESSEX PROPERTY TRUST INC		137	31	4,554	0.0		
EXTRA SPACE STORAGE INC		342	50	7,220	0.1		
FEDERAL REALTY INVS TRUST		243	23	3,324	0.0		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		1,355	27	3,969	0.0		
WELLTOWER INC		1,170	93	13,310	0.1		
HOST HOTELS & RESORTS INC		1,199	20	2,982	0.0		
INVITATION HOMES INC		1,419	49	7,026	0.1		
IRON MOUNTAIN INC		879	50	7,260	0.1		
KIMCO REALTY CORP		1,574	31	4,464	0.0		
MID-AMERICA APARTMENT COMM		299	45	6,528	0.0		
PUBLIC STORAGE		370	106	15,141	0.1		
REALTY INCOME CORP		1,911	113	16,226	0.1		
REGENCY CENTERS CORP		615	37	5,374	0.0		
SBA COMMUNICATIONS CORP		326	78	11,191	0.1		
SIMON PROPERTY GROUP INC		709	84	11,980	0.1		
UDR INC		658	28	4,000	0.0		
VANGUARD S&P 500-ETF		610	245	35,031	0.3		
VENTAS INC		990	47	6,759	0.1		
VICI PROPERTIES INC		2,316	72	10,276	0.1		
WEYERHAEUSER CO		1,797	60	8,568	0.1		
合 計		口 数	金 額	26,883	2,438	347,558	
		銘 柄 数 < 比 率 >		30	-	< 2.6% >	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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 347	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7月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	12,794,802	88.0
投資信託受益証券	35,031	0.2
投資証券	312,527	2.1
コール・ローン等、その他	1,401,269	9.7
投資信託財産総額	14,543,629	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (13,121,755千円) の投資信託財産総額 (14,543,629千円) に対する比率は90.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=142.54円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,911,340,230
コール・ローン等	622,716,356
株式(評価額)	12,794,802,200
投資信託受益証券(評価額)	35,031,043
投資証券(評価額)	312,527,070
未収入金	1,006,356,371
未収配当金	8,707,068
差入委託証拠金	131,200,122
(B) 負債	1,522,994,647
未払金	1,521,533,650
未払解約金	1,460,852
未払利息	145
(C) 純資産総額(A-B)	13,388,345,583
元本	11,621,537,102
次期繰越損益金	1,766,808,481
(D) 受益権総口数	11,621,537,102口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,520円

(注) 当ファンドの設定時元本額は1,059,730,000円、期中追加設定元本額は11,818,126,270円、期中一部解約元本額は1,256,319,168円です。

(注) 2023年7月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・インデックスファンドS&P500 (アメリカ株式) 10,880,161,873円
- ・Tracers S&P500ゴールドプラス 741,375,229円

(注) 1口当たり純資産額は1,1520円です。

○損益の状況 (2022年8月31日～2023年7月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	77,966,650
受取配当金	76,320,533
受取利息	191
その他収益金	1,682,334
支払利息	△ 36,408
(B) 有価証券売買損益	1,267,847,920
売買益	1,595,307,895
売買損	△ 327,459,975
(C) 先物取引等取引損益	35,564,442
取引益	43,484,321
取引損	△ 7,919,879
(D) 保管費用等	△ 4,282,149
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,377,096,863
(F) 追加信託差損益金	397,517,053
(G) 解約差損益金	△ 7,805,435
(H) 計(E+F+G)	1,766,808,481
次期繰越損益金(H)	1,766,808,481

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

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

(注) 損益の状況の中で(G)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。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2022年8月31日から2023年7月10日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、2023年5月27日付けにて運用目標とするベンチマークを「S&P500指数（円換算ベース）」から「S&P500指数（税引後配当込み、円換算ベース）」に変更いたしました。当ファンドに関して、実際の運用においては保有資産から配当を受け取るため、当ファンドの基準価額は「配当込み」の値動きとなる一方で、運用目標とするベンチマークを構成する指数については、一般に広く認知されている指数が配当を含まないものであったことなどを理由として、「配当抜き」の値動きとなる指数を採用して参りました。こうしたことが要因の一つとなって、当ファンドの基準価額とベンチマークの値動きに乖離が生じておりました。このたび、当該乖離を是正することが受益者にとってより適切な投資判断につながるとの考えから、運用実態に則して当ファンドのベンチマークを「配当込み」の指数へ変更いたしました。なお、投資する海外資産から配当を受け取る際に税金が控除されることから、運用実態に則して「税引後配当込み」の指数へ変更いたしました。（附表）