

運用報告書 (全体版)

第1期<決算日2023年10月12日>

たわらノーロード S&P500

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	2023年3月30日から無期限です。
運用方針	S & P 500 [®] (配当込み、円換算ベース) に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	たわらノーロード S & P 500
	S & P 500 インデックス・マザーファンド
運用方法	主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国の金融商品取引所に上場する株式に実質的に投資します。マザーファンドにおいて、ベンチマークへの連動性を高めるため、上場投資信託証券に投資を行う場合があります。また、有価証券先物取引等を活用する場合があります。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。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。
分配方針	決算日 (原則として10月12日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益 (マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額 (以下「みなし配当等収益」といいます。)) を含みます。) および売買益 (評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「たわらノーロード S & P 500」は、2023年10月12日に第1期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 5 0 0 [®]		株式組入率	株式先物率	投資証券組入率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円換算ベース) (ベンチマーク)	期中 騰落率				
(設定日) 2023年3月30日	円	円	%	ポイント (3月29日) 972,200.27	%	%	%	%	百万円
1期(2023年10月12日)	12,162	0	21.6	1,225,640.44	26.1	95.6	2.3	2.2	2,361

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入率」、「株式先物率」、「投資証券組入率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物率は、買建比率－売建比率です。

(注4) ベンチマークはS & P 5 0 0[®] (配当込み、円換算ベース) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注5) S & P 5 0 0[®]は、S&P Globalの一部門であるS & Pダウ・ジョーンズ・インデックス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委託会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS & P[®]は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービスズLLC(「S & P」)の登録商標で、Dow Jones[®]は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC(「Dow Jones」)の登録商標です。本商品は、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、S & P 5 0 0[®]のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません (以下同じ)。

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		S & P 5 0 0 [®]		株式組入率	株式先物率	投資証券組入率
	騰落率	騰落率	(配当込み、 円換算ベース) (ベンチマーク)	騰落率			
(設定日) 2023年3月30日	円	%	ポイント (3月29日) 972,200.27	%	%	%	%
3月末	10,000	0.0	1,008,768.63	3.8	—	—	—
4月末	10,261	2.6	1,035,083.62	6.5	95.3	0.8	2.4
5月末	10,889	8.9	1,098,259.08	13.0	93.7	4.1	2.2
6月末	11,822	18.2	1,192,195.75	22.6	94.2	3.5	2.3
7月末	11,989	19.9	1,208,939.20	24.4	94.3	3.4	2.2
8月末	12,271	22.7	1,236,763.79	27.2	94.6	3.7	2.2
9月末	11,968	19.7	1,206,143.44	24.1	93.3	4.6	2.1
(期末) 2023年10月12日	12,162	21.6	1,225,640.44	26.1	95.6	2.3	2.2

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

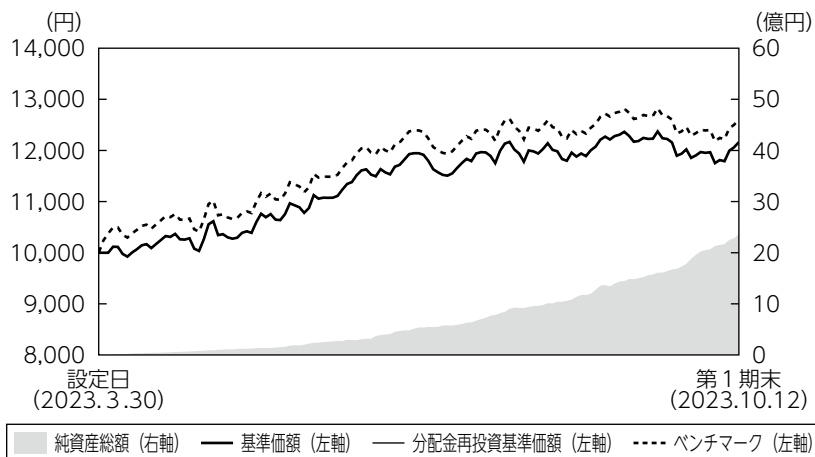
(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入率」、「株式先物率」、「投資証券組入率」は実質比率を記載しております。

(注4) 株式先物率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年3月30日から2023年10月12日まで）

基準価額等の推移



設定日：10,000円
第1期末：12,162円
(既払分配金0円)
騰落率：21.6%
(分配金再投資ベース)

(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、設定日前日を10,000として指数化しています。

基準価額の主な変動要因

F R B（米連邦準備理事会）による利上げ見送りやC P I（消費者物価指数）の伸び鈍化を受けて米国株式市場が上昇したことに加え、為替市場で円安ドル高が進んだことから当ファンドの基準価額は上昇しました。

投資環境

米国株式市場は上昇しました。期前半はF R Bが2023年6月のF O M C（米連邦公開市場委員会）において利上げを見送ったことやC P Iの伸び鈍化などを受けて上昇しました。期半ば以降は米国債の格下げからリスク回避の動きが強まったことや米長期金利上昇が嫌気され上昇幅を縮小しました。

為替市場では円安ドル高となりました。期前半は日銀が金融政策の現状維持を決め、日米金融政策の方向性の違いを背景とした円安ドル高が進みました。期半ば以降は米長期金利が上昇する中で日米金利差の拡大が意識され、円安ドル高が継続しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

S & P 500インデックス・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●S & P 500インデックス・マザーファンド

ベンチマークであるS & P 500[®]（配当込み、円換算ベース）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【S & P 500インデックス・マザーファンドの運用状況】 2023年10月12日現在

○組入上位10業種

No.	業種	組入比率
1	ソフトウェア・サービス	11.3%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.7
3	メディア・娯楽	8.1
4	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.6
5	半導体・半導体製造装置	7.4
6	金融サービス	7.3
7	資本財	5.4
8	一般消費財・サービス流通・小売り	5.4
9	ヘルスケア機器・サービス	5.3
10	エネルギー	4.4

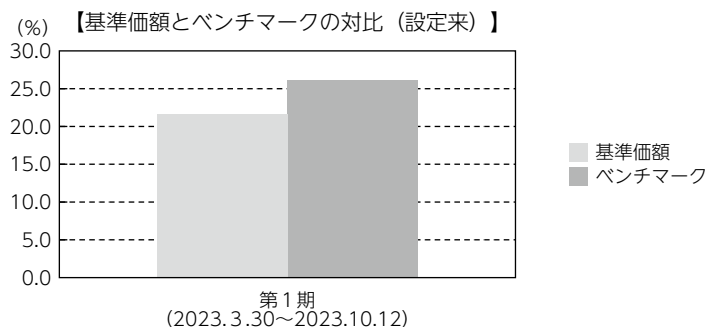
（注1）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（注2）業種は決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは設定来で26.1%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを4.4%下回りました。設定当初マザーファンドを非保有であったことが主な要因です。その後の運用においては信託報酬、配当課税の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益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（1万口当たり）

項目	当期
	2023年3月30日 ～2023年10月12日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	2,161円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、S & P 500インデックス・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●S & P 500インデックス・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2023年3月30日 ～2023年10月12日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	6円	0.050%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,366円です。
(投信会社)	(2)	(0.019)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(2)	(0.020)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.011)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信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	0.004	(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、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.003)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(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)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.018	(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)	(0.016)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	8	0.072	

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

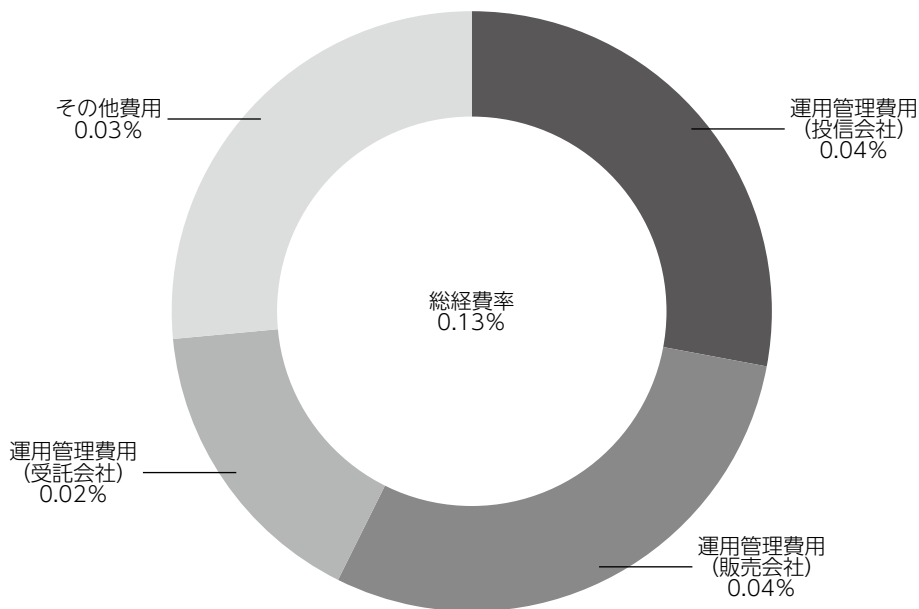
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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0.13%です。



(注1) 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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年3月30日から2023年10月12日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
S & P 500インデックス・マザーファンド	千□ 903,557	千円 2,330,194	千□ 16,673	千円 43,034

■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	S & P 500インデックス・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,675,259千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	44,451,940千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.35

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年3月30日から2023年10月12日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 1	百万円 -	当初設定時又は当初運用時における取得とその処分

■組入資産の明細

親投資信託残高

	当 期		末
	□ 数	評 価	価 額
S & P 500インデックス・マザーファンド	千□ 886,884		千円 2,361,507

■投資信託財産の構成

2023年10月12日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
S & P 500インデックス・マザーファンド	2,361,507	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,691	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,363,198	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2023年10月12日現在、S & P 500インデックス・マザーファンドは55,935,192千円、96.3%です。

(注3) 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、2023年10月12日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.26円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月12日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,363,198,863円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,691,183
S & P 500インデックス・マザーファンド(評価額)	2,361,507,680
(B) 負 債	1,636,835
未 払 解 約 金	1,563,138
未 払 信 託 報 酬	71,032
そ の 他 未 払 費 用	2,665
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,361,562,028
元 本	1,941,764,357
次 期 繰 越 損 益 金	419,797,671
(D) 受 益 権 総 口 数	1,941,764,357口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,162円

(注) 設定当初の投資元本額は1,000,000円、当期中における追加設定元本額は2,182,794,419円、同解約元本額は242,030,062円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月30日 至2023年10月12日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,106円
受 取 利 息	241
支 払 利 息	△1,347
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	61,953,955
売 買 益	74,074,441
売 買 損	△12,120,486
(C) 信 託 報 酬 等	△366,907
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	61,585,942
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	358,211,729
(配 当 等 相 当 額)	(△4,116)
(売 買 損 益 相 当 額)	(358,215,845)
(F) 合 計(D+E)	419,797,671
次 期 繰 越 損 益 金(F)	419,797,671
追 加 信 託 差 損 益 金	358,211,729
(配 当 等 相 当 額)	(2,252,876)
(売 買 損 益 相 当 額)	(355,958,853)
分 配 準 備 積 立 金	61,585,942

(注1) (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2) (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3) (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4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,710,912円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	54,875,030
(c) 収 益 調 整 金	358,211,729
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	419,797,671
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,161.94
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

S & P 500インデックス・マザーファンド

運用報告書

第6期 (決算日 2023年5月24日)

(計算期間 2022年5月25日～2023年5月24日)

S & P 500インデックス・マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2017年6月5日から無期限です。
運用方針	S & P 500 [®] (配当込み、円換算ベース) に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	米国の金融商品取引所に上場する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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 500 [®]		株式組入率	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産総額
	期中騰落率	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)	期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
2期(2019年5月24日)	11,888	5.0	551,931.22	4.8	94.5	2.5	3.0	25,557
3期(2020年5月25日)	12,407	4.4	574,941.22	4.2	93.4	3.8	2.6	25,675
4期(2021年5月24日)	17,884	44.1	827,627.30	43.9	93.9	3.7	2.4	85,654
5期(2022年5月24日)	20,308	13.6	937,857.13	13.3	95.4	1.9	2.7	29,522
6期(2023年5月24日)	23,299	14.7	1,073,634.18	14.5	93.7	4.0	2.3	43,259

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークはS & P 500[®] (配当込み、円換算ベース) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注3) S & P 500[®]は、S&P Globalの一部門であるS & Pダウ・ジョーンズ・インデックス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委託会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS & P[®]は、S&P Globalの一部門であるスタンダード&プアーズ・ファイナンシャル・サービスズLLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones[®]は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC (「Dow Jones」) の登録商標です。本商品は、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、S & P 500[®]のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません (以下同じ)。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

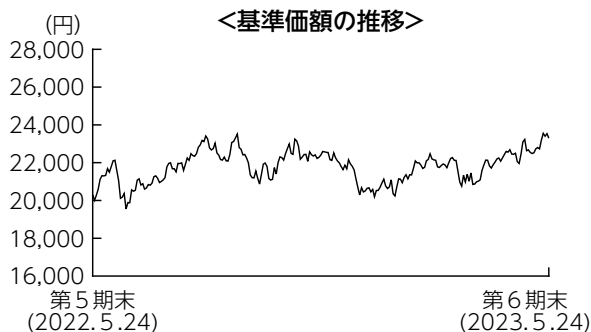
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 [®]		株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資証券 組入比率
	円	騰落率	(配当込み、 円換算ベース) (ベンチマーク)	騰落率			
(期 首) 2022年 5 月 24 日	円 20,308	% -	ポイント 937,857.13	% -	% 95.4	% 1.9	% 2.7
5 月 末	21,311	4.9	984,173.33	4.9	95.1	2.2	2.7
6 月 末	20,887	2.9	964,513.12	2.8	96.3	0.8	2.8
7 月 末	21,956	8.1	1,013,737.38	8.1	96.1	0.9	2.8
8 月 末	22,163	9.1	1,023,064.81	9.1	93.8	3.4	2.7
9 月 末	21,173	4.3	977,077.65	4.2	95.0	2.3	2.6
10 月 末	23,247	14.5	1,072,731.66	14.4	93.7	3.7	2.5
11 月 末	22,121	8.9	1,020,641.96	8.8	94.7	2.7	2.6
12 月 末	20,588	1.4	949,687.40	1.3	93.2	4.2	2.5
2023年 1 月 末	21,146	4.1	975,321.48	4.0	93.2	4.2	2.6
2 月 末	21,931	8.0	1,011,300.82	7.8	93.9	3.5	2.5
3 月 末	21,883	7.8	1,008,768.63	7.6	95.4	2.1	2.4
4 月 末	22,456	10.6	1,035,083.62	10.4	95.3	0.8	2.4
(期 末) 2023年 5 月 24 日	23,299	14.7	1,073,634.18	14.5	93.7	4.0	2.3

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2022年5月25日から2023年5月24日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は23,299円となり、前期末比で14.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

F R B（米連邦準備理事会）による利上げ観測の後退やC P I（消費者物価指数）の伸び鈍化を受けて米国株式市場が上昇したことに加え、為替市場で大きく円安ドル高が進んだことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。



投資環境

米国株式市場は上昇しました。期前半はF R Bの大幅利上げ決定に伴う景気減速懸念が嫌気された一方で、堅調な経済指標からリスク選好が改善する局面があるなど値動きの荒い展開となりました。期後半は利上げ観測の後退やC P Iの伸び鈍化に加え、大型ハイテク株の一部の決算などが好感されたことなどから上昇しました。

維持する日本の金融政策の違いを背景に2022年10月にかけて大幅に円安ドル高が進みました。その後は米国の物価上昇に鈍化傾向が見られたことから利上げ観測が後退し円高ドル安方向に進みましたが、期末にかけては日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール）の維持を決めたことなどを背景として再び円安ドル高が進みました。

為替市場では円安ドル高となりました。高騰する物価抑制のため引き締めを急ぐ米国と、緩和を

ポートフォリオについて

ベンチマークであるS & P 500[®]（配当込み、円換算ベース）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	ソフトウェア・サービス	12.8%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.4
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.2
4	メディア・娯楽	7.5
5	ヘルスケア機器・サービス	6.2
6	小売	5.4
7	半導体・半導体製造装置	5.3
8	資本財	5.2
9	各種金融	5.0
10	エネルギー	4.7

期末

No.	業種	組入比率
1	ソフトウェア・サービス	10.7%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.7
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.8
4	メディア・娯楽	7.4
5	金融サービス	7.2
6	半導体・半導体製造装置	6.2
7	ヘルスケア機器・サービス	5.7
8	資本財	5.3
9	一般消費財・サービス流通・小売り	5.1
10	エネルギー	4.2



(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で14.5%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で+0.3%と、配当課税等の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション) (投 資 証 券)	2円 (2) (0) (0)	0.010% (0.009) (0.001) (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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投 資 証 券)	0 (0) (0)	0.002 (0.002) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	12 (12) (0)	0.053 (0.053) (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 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	14	0.065	
期中の平均基準価額は21,797円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2022年5月25日から2023年5月24日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 22,585.05 (1,635.41)	千アメリカ・ドル 239,930 (△19)	百株 17,102.43	千アメリカ・ドル 184,529

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 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。

(2) 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1.142 (-)	167 (-)	0.779 (-)	120 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	1.042 (-)	81 (-)	0.738 (-)	59 (-)
PROLOGIS INC	6.226 (1.484)	753 (-)	4.718 (-)	561 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.023 (-)	191 (-)	0.773 (-)	142 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.786 (-)	98 (-)	0.501 (-)	62 (-)
EQUINIX INC	0.687 (-)	453 (-)	0.494 (-)	330 (-)
DUKE REALTY TRUST	1.338 (△3.125)	78 (-)	0.82 (-)	46 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
CROWN CASTLE INC	3.166	500	2.334	360
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.473	117	0.341	81
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	2.507	171	1.907	130
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.591	59	0.427	44
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4.01	101	2.809	72
	(-)	(-)	(-)	(-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.789	240	0.588	182
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	3.661	279	2.508	187
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	4.522	92	3.378	74
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	2.232	111	1.612	85
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	5.228	88	3.913	72
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	0.827	137	0.598	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	4.932	326	3.322	219
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	1.069	65	0.759	49
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	2.192	95	1.473	63
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.394	254	1.781	202
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	1.189	361	0.85	262
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	2.925	141	2.129	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	0.43	12	1.512	34
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	5.362	179	4.156	141
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.981	166	0.743	125
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	2.129	243	1.555	183
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	3.539	842	2.582	604
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	6.971	246	1.96	62
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	13.15	424	4.49	147
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 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 13,496	百万円 12,369	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■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	58,382,767千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,010,120千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	1.76

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2022年5月25日から2023年5月24日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期			期		
	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
金 銭 信 託	百万円 0.003	百万円 0.003	% 100.0	百万円 0.003	百万円 0.003	% 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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期			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	
AMAZON.COM INC	29.47	770.57	8,860	1,228,370	大規模小売り
ABBOTT LABORATORIES	118.81	150.43	1,590	220,511	ヘルスケア機器・用品
AES CORP	46.63	58.93	122	16,959	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ABIOMED INC	3.18	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	60.25	78.01	999	138,620	情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	109.84	139.11	1,504	208,507	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	31.69	39.5	1,463	202,837	ソフトウェア
CHUBB LTD	28.94	35.81	703	97,519	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	14.9	19.16	520	72,114	化学
ALASKA AIR GROUP INC	8.57	11.25	50	6,991	旅客航空輸送
RALPH LAUREN CORP	3.24	3.63	39	5,432	繊維・アパレル・贅沢品
ALLSTATE CORP	18.85	22.69	263	36,569	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	46.08	57.65	1,124	155,820	コンピュータ・周辺機器
AMGEN INC	37.84	46.07	1,033	143,342	バイオテクノロジー
HESS CORP	18.87	23.94	315	43,794	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	41.33	51.37	783	108,644	消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	33.84	44.34	381	52,862	電力
AFLAC INC	40.31	48.31	319	44,228	保険
AMERICAN INTL GROUP	55.79	64.1	357	49,558	保険
ANALOG DEVICES	35.3	43.73	821	113,922	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	47.21	59.29	367	50,935	建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	27.47	33.26	374	51,871	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	5.97	7.52	224	31,149	ソフトウェア
APPLE INC	1,044.47	1,285.19	22,048	3,056,614	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	59.66	72.74	905	125,535	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	8.01	10.11	218	30,283	化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	37.59	47.2	354	49,107	食品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	7.68	9.98	77	10,743	電力
AMEREN CORP	17.64	22.3	184	25,569	総合公益事業
AUTODESK INC	14.78	18.62	366	50,758	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	28.22	35.75	770	106,827	専門サービス
AUTOZONE INC	1.39	1.62	399	55,323	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	5.56	7.14	121	16,788	容器・包装
BALL CORP	22.17	27.7	151	21,028	容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	123.33	155.76	5,032	697,691	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	49.71	63.46	261	36,192	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	33.64	43.54	185	25,652	ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	19.13	24.49	603	83,681	ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	15.84	19.81	289	40,087	電気設備
VERIZON COMM INC	282.05	362.36	1,313	182,047	各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	14.65	17.97	103	14,389	保険

銘柄	期首(前期末)	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		
BEST BUY CO INC	14.55	17.37	120	16,733		専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	1.51	1.9	72	10,076		ライフサイエンス・ツール/サービス
YUM! BRANDS INC	19.42	24.16	317	44,026		ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	39.03	46.86	177	24,620		電力
BOEING CO	36.82	48.52	983	136,275		航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INTL INC	7.66	9.5	65	9,023		専門サービス
BORGWARNER INC	16.32	20.66	96	13,383		自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	95.74	123.58	636	88,229		ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	8.73	10.39	105	14,615		航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	10.65	13.68	185	25,750		娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	1.57	1.91	258	35,894		ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	146.45	183.44	1,220	169,187		医薬品
ONEOK INC	30.53	38.56	225	31,292		石油・ガス・消耗燃料
UNITED RENTALS INC	4.96	5.98	205	28,486		商社・流通業
SEMPRA ENERGY	21.46	27.12	397	55,078		総合公益事業
FEDEX CORP	16.38	20.03	453	62,932		航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	6.49	7.9	176	24,424		情報技術サービス
AMPHENOL CORP	40.24	51.3	383	53,096		電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	12.78	16.13	101	14,082		飲料
QUANTA SERVICES INC	9.57	12.33	205	28,478		建設・土木
CSX CORP	149.02	181.39	573	79,486		陸上運輸
COTERRA ENERGY INC	55.7	68.03	175	24,303		石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	13.76	17.7	91	12,727		食品
CONSTELLATION BRANDS INC	11.04	14.01	330	45,818		飲料
CARDINAL HEALTH INC	18.61	22.23	188	26,130		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	56.56	88.42	97	13,532		ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	36.34	44.9	955	132,401		機械
CITRIX SYSTEMS INC	8.72	-	-	-		ソフトウェア
LUMEN TECHNOLOGIES INC	64.45	-	-	-		各種電気通信サービス
CERNER CORP	20.14	-	-	-		ヘルスケア・テクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	198.62	253.19	3,458	479,427		銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	16.57	21.04	197	27,394		家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	10.07	13.87	142	19,749		保険
CINTAS CORP	5.92	7.45	343	47,568		商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	283.37	354.44	1,733	240,324		通信機器
CLOROX COMPANY	8.27	10.66	170	23,681		家庭用品
COCA-COLA CO/THE	261.19	335.8	2,061	285,828		飲料
COPART INC	14.61	36.99	320	44,371		商業サービス・用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	56.63	72.06	555	76,960		家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	18.38	23.21	393	54,551		ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	3.92	5.15	146	20,336		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COMERICA INC	9.14	11.56	46	6,487		銀行
NRG ENERGY, INC.	16.67	20.33	68	9,528		電力

銘柄	期首(前期末)	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		
COMCAST CORP-CL A	303.94	362.94	1,465	203,169		メディア
CONAGRA BRANDS INC	32.23	42.05	148	20,531		食品
CONSOLIDATED EDISON INC	23.77	30.62	287	39,850		総合公益事業
CMS ENERGY CORP	19.47	25.7	150	20,888		総合公益事業
COOPER COS INC	3.31	4.35	165	22,917		ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	12.82	16.59	102	14,171		飲料
CORNING INC	51.14	65.68	202	28,016		電子装置・機器・部品
SEALED AIR CORP	10.08	12.76	53	7,443		容器・包装
CUMMINS INC	9.75	12.19	263	36,498		機械
DR HORTON INC	22.08	26.96	285	39,576		家庭用耐久財
DANAHER CORP	42.75	56.55	1,300	180,316		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOODY'S CORP	10.87	13.59	425	58,929		資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	35.29	43.92	278	38,541		情報技術サービス
TARGET CORP	32.19	39.71	584	81,011		生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	18.84	23.33	840	116,587		機械
MORGAN STANLEY	95.24	112.72	931	129,136		資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	14.3	17.72	252	35,054		商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	-	35.09	275	38,186		専門サービス
THE WALT DISNEY CO	122.32	157.61	1,415	196,251		娯楽
DOLLAR TREE INC	15.11	17.94	280	38,829		生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	9.67	12.05	167	23,273		機械
OMNICOM GROUP	14.04	17.89	164	22,826		メディア
DTE ENERGY CO	13.26	16.72	182	25,302		総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	51.68	66.43	602	83,573		電力
DARDEN RESTAURANTS INC	8.58	10.74	172	23,907		ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	42.86	46.82	204	28,416		大規模小売り
BANK OF AMERICA CORP	477.59	602.18	1,721	238,586		銀行
CITIGROUP INC	133.33	167.11	767	106,357		銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	9.02	10.48	86	11,981		化学
EATON CORP PLC	26.78	34.31	587	81,505		電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	18.62	23.67	487	67,517		ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	17.46	19.82	13	1,813		メディア
ECOLAB INC	16.75	21.38	358	49,654		化学
REVVITY INC	8.48	11.14	134	18,578		ライフサイエンス・ツール/サービス
ELECTRONIC ARTS INC	18.89	22.48	281	39,045		娯楽
SALESFORCE INC	66.18	86.28	1,782	247,162		ソフトウェア
EMERSON ELECTRIC CO	39.91	49.3	399	55,434		電気設備
ATMOS ENERGY CORP	9.1	12.63	147	20,380		ガス
ENTERGY CORP	13.76	17.56	176	24,414		電力
EOG RESOURCES INC	39.31	50.68	575	79,714		石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	8.35	10.57	222	30,780		専門サービス
EQT CORP	-	32.38	116	16,092		石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	15.62	19.99	383	53,138		パーソナルケア用品

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	
EXPEDITORS INTERNATIONAL	11.38	14.04	160	22,295	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	284.53	355.53	3,782	524,414	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	8.52	11.11	118	16,424	化学
NEXTERA ENERGY INC	131.83	171.45	1,271	176,264	電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2.64	3.37	131	18,175	資本市場
FAIR ISAAC CORP	-	2.22	168	23,396	ソフトウェア
ASSURANT INC	3.88	4.66	60	8,356	保険
FASTENAL CO	39.4	49.25	267	37,087	商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	46.81	60.29	156	21,663	銀行
M&T BANK CORP	12.27	14.61	181	25,112	銀行
FISERV INC	39.92	54.79	648	89,832	金融サービス
FORD MOTOR CO	264.27	337.81	396	54,932	自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	19.66	25.16	61	8,500	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	98.63	123.32	427	59,288	金属・鉱業
ARTHUR J GALLAGHER & CO	14.01	18.3	378	52,415	保険
DENTSPLY SIRONA INC	15.29	18.96	72	10,001	ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	15.49	19.42	401	55,714	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	40.53	50.87	434	60,274	食品
GENUINE PARTS CO	9.57	12.16	195	27,051	販売
GILEAD SCIENCES INC	84.28	107.59	845	117,203	バイオテクノロジー
GARTNER INC	5.63	6.82	221	30,754	情報技術サービス
MCKESSON CORP	10.06	11.81	464	64,365	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	168.35	212.54	6,522	904,204	半導体・半導体製造装置
GENERAL ELECTRIC CO	73.86	93.98	955	132,499	コングロマリット
WW GRAINGER INC	2.91	3.88	255	35,481	商社・流通業
HALLIBURTON CO	60.37	78	238	33,066	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	25.24	65.72	380	52,787	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	22.81	29.22	945	131,070	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	13.18	16.43	303	42,066	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	9.07	11.45	69	9,649	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	9.7	11.96	91	12,741	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HERSHEY FOODS CORP	9.77	12.68	332	46,128	食品
HP INC	72.74	74.57	227	31,591	コンピュータ・周辺機器
F5 INC	4.25	5.3	76	10,600	通信機器
JUNIPER NETWORKS INC	22.13	28.58	83	11,620	通信機器
HOLOGIC INC	16.8	21.27	171	23,713	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	70.16	87.93	2,593	359,524	専門小売り
HORMEL FOODS CORP	18.96	25.55	99	13,849	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	42.25	54.32	156	21,732	総合公益事業
HUMANA INC	8.64	10.78	546	75,757	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	5.64	7.32	125	17,407	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	96.6	127.32	134	18,585	銀行
BIOGEN INC	10.06	12.42	376	52,195	バイオテクノロジー

銘柄	期首(前期末)	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		
IDEX CORP	5.11	6.65	136	18,860		機械
ILLINOIS TOOL WORKS	19.19	23.95	534	74,060		機械
INTUIT INC	19.03	24.24	1,090	151,150		ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	5.8	7.15	329	45,702		ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	15.69	19.76	332	46,026		建設関連製品
INTEL CORP	273.58	356.93	1,053	146,019		半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	17.1	22	182	25,322		化学
INTERNATIONAL PAPER CO	26.02	31.38	100	13,903		容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	27.53	34.28	131	18,243		メディア
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	8.68	—	—	—		専門サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5.09	6.44	95	13,292		金融サービス
INCYTE CORP	12.64	16.33	106	14,732		バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	177.33	225.67	3,538	490,574		医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	22.93	27.19	193	26,788		保険
KLA CORPORATION	10.13	11.95	495	68,698		半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	42.3	56.4	276	38,397		石油・ガス・消耗燃料
KELLOGG CO	17.19	22.58	154	21,451		食品
KEYCORP	62.41	82.35	86	11,941		銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	22.63	29.12	403	55,939		家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	9.58	12.92	854	118,486		資本市場
KROGER CO	44.95	56.2	275	38,253		生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	9.37	11.64	667	92,541		半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3.13	4.04	163	22,664		電子装置・機器・部品
PACKAGING CORP OF AMERICA	6.38	8.16	104	14,471		容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	10.92	13.87	120	16,734		情報技術サービス
LENNAR CORP	17.56	21.87	234	32,470		家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	53.34	68.04	2,879	399,187		医薬品
BATH & BODY WORKS INC	18.02	20.15	77	10,757		専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	11.65	12.14	26	3,689		保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	48.99	62.97	1,069	148,218		航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	20.18	25.53	328	45,528		ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	16.28	19.6	887	122,986		航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	13.71	17.21	99	13,816		保険
LOWE'S COS INC	45.27	52.17	1,078	149,456		専門小売り
DOMINION ENERGY INC	54.42	71.89	375	52,112		総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	26.34	27.76	111	15,458		ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	17.1	21.63	188	26,174		食品
MCDONALD'S CORPORATION	50.2	63.19	1,809	250,860		ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	23.8	28.4	1,028	142,597		資本市場
EVEREST RE GROUP LTD	2.68	3.46	126	17,508		保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	41.95	53.34	452	62,661		ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	33.92	42.71	744	103,260		保険
MASCO CORP	16.78	19.87	101	14,081		建設関連製品

銘柄	期首(前期末)	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		
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	4.19	5.36	212	29,518		建設資材
METLIFE INC	47.14	56.86	294	40,862		保険
MEDTRONIC PLC	90.34	114.77	999	138,628		ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	52.34	61.45	486	67,409		娯楽
CVS HEALTH CORP	88.18	110.79	771	107,004		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	169.71	218.75	2,477	343,494		医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	—	37.27	307	42,646		半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	6.37	7.64	167	23,183		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	504.99	643.26	20,279	2,811,335		ソフトウェア
MICRON TECH INC	75.23	94.15	621	86,156		半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	37.36	47.26	366	50,853		半導体・半導体製造装置
3M CO	38.37	47.5	478	66,310		コンプロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	3.73	4.65	44	6,171		家庭用耐久財
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	3.53	4.49	90	12,592		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	11.35	14.43	411	57,098		通信機器
ILLUMINA INC	10.5	13.57	277	38,446		ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	36.19	47.22	309	42,935		電力
NETAPP INC	14.93	19.02	126	17,523		コンピュータ・周辺機器
NEWELL BRANDS INC	25.77	33.21	29	4,152		家庭用耐久財
NEWMONT CORP	53.58	68.48	290	40,337		金属・鉱業
NVR INC	0.22	0.26	145	20,225		家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	85.75	107.47	1,169	162,066		繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	3.78	4.74	104	14,428		機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	16.11	19.65	420	58,295		陸上運輸
EVERSOURCE ENERGY	23.1	30.05	218	30,306		電力
NISOURCE INC	27.46	35.83	98	13,590		総合公益事業
TAPESTRY INC	18.46	20.83	87	12,110		繊維・アパレル・贅沢品
NORTHERN TRUST CORP	14.22	18.39	134	18,597		資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	9.86	12.41	549	76,218		航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	261.07	328.76	1,354	187,818		銀行
NUCOR CORP	18.27	21.83	298	41,436		金属・鉱業
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	27.81	32.9	336	46,598		消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	59.61	62.74	374	51,907		石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6.38	7.82	235	32,663		陸上運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	4.53	5.38	490	68,018		専門小売り
ORACLE CORP	105.86	132.6	1,306	181,139		ソフトウェア
PACCAR INC	23.78	45.04	321	44,575		機械
PTC INC	7.36	9.39	122	17,034		ソフトウェア
EXELON CORP	65.81	85.74	346	48,067		電力
PARKER HANNIFIN CORP	8.63	11.07	363	50,455		機械
PAYCHEX INC	21.57	27.68	301	41,768		専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	5.02	6.27	177	24,559		ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	51.39	63.53	170	23,585		電力

銘柄	期首(前期末)	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		
PEPSICO INC	92.95	118.83	2,211	306,520		飲料
PENTAIR PLC	11.26	14.51	83	11,612		機械
PENN ENTERTAINMENT INC	11.31	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
PFIZER INC	377.11	484.31	1,919	266,142		医薬品
CONOCOPHILLIPS	87.49	105.59	1,102	152,805		石油・ガス・消耗燃料
PVH CORP	4.76	—	—	—		繊維・アパレル・贅沢品
PG&E CORP	—	138.91	227	31,600		電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	15.25	20.5	438	60,822		石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	122.49	154.05	692	95,952		タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	28.22	34.6	420	58,273		銀行
BROWN & BROWN INC	16.4	20.74	131	18,171		保険
GARMIN LTD	10.21	13.53	140	19,516		家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	16.25	20.28	277	38,482		化学
IPG PHOTONICS CORP	2.62	—	—	—		電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORP	29.79	38.28	1,856	257,308		生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	15.69	19.35	205	28,439		資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	8	9.79	128	17,791		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	161.1	203.54	3,003	416,338		家庭用品
PROGRESSIVE CORP	39.26	50.46	672	93,281		保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	33.97	43.05	263	36,589		総合公益事業
PULTE GROUP INC	17.39	19.9	130	18,122		家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	19.13	22.7	231	32,035		金融サービス
QUALCOMM INC	75.72	96.2	996	138,109		半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	12.55	17.1	154	21,411		資本市場
REGENERON PHARMACEUTICALS	7.17	9.28	694	96,301		バイオテクノロジー
RESMED INC	10.01	12.68	282	39,120		ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	90.73	120.2	374	51,889		銀行
ARCH CAPITAL GROUP LTD	—	31.91	233	32,368		保険
ROSS STORES INC	23.74	29.71	302	41,961		専門小売り
ROLLINS INC	15.83	20.42	81	11,278		商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	7.09	9.15	411	57,078		ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	7.95	9.9	275	38,216		電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	15.68	19.37	152	21,173		ホテル・レストラン・レジャー
ACCENTURE PLC-CL A	42.46	54.33	1,565	216,990		情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	93.28	117.62	889	123,352		食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	8.36	9.21	203	28,269		保険
AXON ENTERPRISE INC	—	5.84	114	15,851		航空宇宙・防衛
THE TRAVELERS COMPANIES INC	16.21	19.94	357	49,566		保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	40.91	51.2	285	39,598		金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	2.76	3.35	883	122,487		ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	94.29	122.53	564	78,239		エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	101.01	131.6	694	96,308		資本市場
POOL CORP	2.69	3.45	116	16,169		販売

銘柄	期首(前期末)	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		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	14.3	18.11	236	32,717		ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	-	13.22	121	16,825		食品
ELEVANCE HEALTH INC	16.31	20.61	942	130,718		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	10.31	13.96	239	33,143		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	16.32	20.08	141	19,622		保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	16.21	20.35	462	64,053		化学
CENTENE CORP	39.2	47.52	309	42,839		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	4.02	-	-	-		銀行
SMITH (A.O.) CORP	8.95	11.19	74	10,351		建設関連製品
SNAP-ON INC	3.64	4.69	121	16,805		機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	25.4	31.75	259	35,999		保険
ADVANCE AUTO PARTS	4.36	5.23	61	8,466		専門小売り
EDISON INTERNATIONAL	26.01	32.95	221	30,773		電力
SOUTHERN CO	71.2	93.93	668	92,648		電力
TRUIST FINANCIAL CORP	89.69	114.48	352	48,801		銀行
SOUTHWEST AIRLINES	40.55	52.43	154	21,427		旅客航空輸送
AT&T INC	479.78	614.99	990	137,262		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	129.52	153.49	2,407	333,750		石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	11.16	13.05	106	14,713		機械
STATE STREET CORP	25.06	30.11	205	28,538		資本市場
STARBUCKS CORP	77.28	99.16	994	137,932		ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	-	14.72	141	19,557		金属・鉱業
STRYKER CORP	22.56	29.09	797	110,561		ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	29.83	38.42	1,367	189,606		娯楽
GEN DIGITAL INC	40.69	50.19	85	11,800		ソフトウェア
SYNOPSIS INC	10.31	13.15	516	71,659		ソフトウェア
SYSCO CORP	34.09	43.8	310	42,989		生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	24.04	30.23	911	126,327		ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	3.28	4.14	98	13,617		ヘルスケア機器・用品
TERADYNE INC	10.95	13.74	131	18,200		半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	62.05	78.19	1,327	183,989		半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	15.42	18.42	117	16,335		航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	26.47	33.84	1,776	246,336		ライフサイエンス・ツール/サービス
GLOBE LIFE INC	6.32	7.98	85	11,886		保険
DAVITA INC	4.31	4.85	47	6,517		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	7.79	9.53	208	28,872		専門小売り
BIO-TECHNE CORP	2.75	13.88	115	16,011		ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	16.86	21.76	103	14,337		電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	2.75	3.67	143	19,847		ソフトウェア
TYSON FOODS INC	20.02	25.2	130	18,050		食品
MARATHON OIL CORP	52.31	56.03	132	18,362		石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	42.79	52.79	1,036	143,716		陸上運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	100.26	126.39	1,189	164,841		航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)	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		
UNITEDHEALTH GROUP INC	63.48	80.69	3,868	536,304		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	4.98	5.66	71	9,959		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VF CORP	21.69	29.15	55	7,665		繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	40.76	44.56	66	9,216		メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	17.1	22.18	739	102,548		バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	9.08	11.47	223	31,038		建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	48.14	61.77	195	27,059		生活必需品流通・小売り
WALMART INC	95.05	120.99	1,794	248,758		生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	25.86	32.05	521	72,324		商業サービス・用品
WATERS CORP	4.1	5.24	139	19,316		ライフサイエンス・ツール/サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	5.07	6.39	219	30,367		ライフサイエンス・ツール/サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	7.28	9.41	140	19,489		食品
WESTERN DIGITAL CORP	21.02	28.17	106	14,761		コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	12.55	16.05	155	21,533		機械
WHIRLPOOL CORP	4.02	4.81	63	8,851		家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	11.02	14.03	141	19,611		半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	7.36	9.1	92	12,852		ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	7.86	29.91	162	22,556		資本市場
CME GROUP INC	24.15	31.04	555	77,059		資本市場
WILLIAMS COS INC	81.63	105.09	308	42,802		石油・ガス・消耗燃料
LKQ CORP	18.75	22.39	122	16,928		販売
ALLIANT ENERGY CORP	16.82	22.15	116	16,102		電力
WEC ENERGY GROUP INC	21.19	27.22	241	33,531		総合公益事業
CARMAX INC	10.86	13.94	100	13,910		専門小売り
TJX COMPANIES INC	80.15	99.7	772	107,102		専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	3.57	4.56	123	17,145		電子装置・機器・部品
ZIONS BANCORP NA	10.6	13.2	38	5,378		銀行
SIGNATURE BANK	4.39	-	-	-		銀行
CBRE GROUP INC	22.91	27.26	207	28,769		不動産管理・開発
REGIONS FINANCIAL CORP	63.29	82.41	145	20,187		銀行
DOMINO'S PIZZA INC	2.54	3.12	94	13,161		ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2.91	3.86	163	22,672		半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	39.45	51.1	722	100,146		無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	24.04	28.35	157	21,894		ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	25.36	30.04	107	14,858		化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	2.66	3.32	92	12,817		資本市場
CELANESE CORP	7.26	8.8	95	13,197		化学
DEXCOM INC	6.51	33.34	385	53,471		ヘルスケア機器・用品
EXPEDIA GROUP INC	10.28	13.04	122	17,021		ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	14.41	17.31	116	16,195		化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	7.59	9.09	273	37,854		資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	37.75	48.22	520	72,121		資本市場
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	13.19	-	-	-		繊維・アパレル・贅沢品

銘柄	期首(前期末)	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		
LIVE NATION	9.45	12.58	103	14,310		娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.89	2.38	487	67,538		ホテル・レストラン・レジャー
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	22.65	28.84	138	19,138		旅客航空輸送
TRANSDIGM GROUP INC	3.61	4.48	350	48,642		航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	57.99	72.8	2,720	377,198		金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	9.81	12.06	97	13,555		専門サービス
FIRST SOLAR INC	-	8.55	171	23,811		半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	7.85	10.38	156	21,744		専門サービス
DELTA AIR LINES INC	43.82	55.33	198	27,544		旅客航空輸送
INSULET CORP	-	5.99	177	24,615		ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	19.72	23.04	234	32,547		消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	21.87	27.3	333	46,236		電子装置・機器・部品
ULTA BEAUTY INC	3.64	4.39	210	29,249		専門小売り
INVESCO LTD	23.87	40.13	60	8,378		資本市場
MSCI INC	5.46	6.9	317	44,010		資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	104.13	133.75	1,243	172,327		タバコ
VISA INC	111.42	140.2	3,148	436,492		金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	-	73.32	234	32,546		飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	12.43	16.65	238	33,122		水道
MARATHON PETROLEUM CORP	38.9	39.17	430	59,688		石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	9.49	-	-	-		建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	131.02	170.68	282	39,135		石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	12.12	15.9	165	22,954		機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	18	21.91	198	27,558		化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	2.73	3.52	71	9,875		航空宇宙・防衛
EPAM SYSTEMS INC	3.81	5.07	134	18,614		情報技術サービス
HCA HEALTHCARE INC	16.09	18.29	489	67,891		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	11.03	13.49	291	40,349		専門サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	5.46	6.51	154	21,350		金融サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	12.27	-	-	-		銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	17.87	22.36	391	54,264		半導体・半導体製造装置
TARGA RESOURCES CORP	-	19.97	141	19,644		石油・ガス・消耗燃料
CBOE GLOBAL MARKETS INC	7.46	9.36	126	17,588		資本市場
DOLLAR GENERAL CORP	15.57	19.29	401	55,670		生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	9.12	55.95	380	52,812		ソフトウェア
TESLA INC	56.38	232.19	4,313	597,965		自動車
GENERAC HOLDINGS INC	4.41	5.59	65	9,109		電気設備
ENPHASE ENERGY INC	9.17	11.73	190	26,478		半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	97.62	120.33	402	55,749		自動車
APTIV PLC	18.52	23.38	216	29,974		自動車用部品
PHILLIPS 66	31.43	40.21	384	53,312		石油・ガス・消耗燃料
META PLATFORMS INC	155.58	192.18	4,741	657,362		インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	12.84	16.02	323	44,812		ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
DIAMONDBACK ENERGY INC	11.44	15.86	210	29,226	石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	13.44	17.51	875	121,404	ソフトウェア
ABBVIE INC	118.78	152.58	2,174	301,460	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	31.79	40.21	694	96,251	医薬品
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	29.16	37.18	53	7,458	ホテル・レストラン・レジャー
NEWS CORP/NEW-CL A	26.61	33.74	61	8,592	メディア
NEWS CORP/NEW-CL B	10.01	9.3	17	2,381	メディア
CDW CORP	9.29	11.68	198	27,558	電子装置・機器・部品
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	45.3	57.41	80	11,197	旅客航空輸送
HOWMET AEROSPACE INC	26.54	32.49	142	19,714	航空宇宙・防衛
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	15.04	-	-	-	繊維・アパレル・贅沢品
BAKER HUGHES CO	62	86.8	246	34,173	エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	9.88	12.69	139	19,328	食品
BROADCOM INC	27.74	36.05	2,474	343,086	半導体・半導体製造装置
TWITTER INC	53.72	-	-	-	インタラクティブ・メディアおよびサービス
EVERGY INC	15.41	20.25	118	16,492	電力
ALLEGION PLC	6.11	7.75	83	11,588	建設関連製品
CERIDIAN HCM HOLDING INC	9.31	13.57	85	11,829	専門サービス
STERIS PLC	6.85	8.76	176	24,516	ヘルスケア機器・用品
MODERNA INC	23.7	28.51	392	54,443	バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	18.73	22.99	316	43,889	ホテル・レストラン・レジャー
CIGNA GROUP	21.7	25.77	649	89,998	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DOW INC	49.43	60.82	316	43,809	化学
AMCOR PLC	101.7	131.09	132	18,391	容器・包装
FOX CORP-A	22.09	26.2	82	11,386	メディア
FOX CORP-B	9.92	10.99	31	4,415	メディア
CARRIER GLOBAL CORP	57.48	71.97	298	41,415	建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	28.55	35.79	294	40,803	機械
CORTEVA INC	48.85	61.5	344	47,769	化学
MATCH GROUP INC	19.38	24.64	85	11,846	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	13.53	16.94	105	14,646	コンピュータ・周辺機器
INGERSOLL RAND INC	27.38	34.94	202	28,098	機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	-	31.33	241	33,525	ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	3.37	4.25	120	16,730	専門サービス
ORGANON & CO	17.26	22.44	46	6,417	医薬品
AON PLC	14.43	17.72	557	77,233	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	148.58	190.66	222	30,898	娯楽
CONSTELLATION ENERGY CORP	21.94	28.21	237	32,865	電力
VIATRIS INC	84.58	106.99	98	13,704	医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	14.95	18.93	79	11,087	ホテル・レストラン・レジャー
ARISTA NETWORKS INC	15.36	21.36	300	41,595	通信機器
JACOBS SOLUTIONS INC	-	11.18	129	17,978	専門サービス
APA CORP	25.41	28.37	96	13,336	石油・ガス・消耗燃料

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		
LINDE PLC	—	42.5	1,504	208,533	化学	
CATALENT INC	12.03	15.89	60	8,399	医薬品	
SYNCHRONY FINANCIAL	35.02	38.56	118	16,394	消費者金融	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	33.25	43.45	121	16,787	銀行	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	12.53	15.39	242	33,600	電子装置・機器・部品	
QORVO INC	7.58	8.81	82	11,495	半導体・半導体製造装置	
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	3.67	4.93	142	19,748	半導体・半導体製造装置	
NIELSEN HOLDINGS PLC	24.42	—	—	—	専門サービス	
ETSY INC	8.87	11.09	97	13,533	大規模小売り	
DUPONT DE NEMOURS INC	34.46	39.53	266	36,930	化学	
WESTROCK CO	18.41	22.47	63	8,778	容器・包装	
KRAFT HEINZ CO	47.7	68.7	265	36,847	食品	
FORTIVE CORP	24.09	30.45	198	27,451	機械	
ALPHABET INC-CL A	20.26	514.99	6,311	874,993	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	86.9	113.09	162	22,544	コンピュータ・周辺機器	
PAYPAL HOLDINGS INC	78.27	97.61	605	83,896	金融サービス	
DXC TECHNOLOGY CO	17.1	20.09	49	6,851	情報技術サービス	
ALPHABET INC-CL C	18.71	449.1	5,536	767,587	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
LINDE PLC	34.44	—	—	—	化学	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	8.01	9.09	305	42,396	メディア	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	19,303.89 475銘柄	26,421.92 474銘柄	292,483 —	40,546,984 <93.7%>	

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期			末
		□ 数	□ 数	外貨建金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.996	1.359	160	22,251	
BOSTON PROPERTIES INC	0.955	1.259	64	8,876	
PROLOGIS INC	4.972	7.964	983	136,394	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.957	1.207	211	29,305	
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.687	0.972	102	14,265	
EQUINIX INC	0.605	0.798	556	77,085	
DUKE REALTY TRUST	2.607	—	—	—	
CROWN CASTLE INC	2.904	3.736	422	58,504	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.438	0.57	120	16,690	
EQUITY RESIDENTIAL	2.339	2.939	179	24,824	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.482	0.646	57	8,004	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3.623	4.824	97	13,475	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.731	0.932	214	29,772	
WELLTOWER INC	2.924	4.077	310	43,050	
KIMCO REALTY	4.313	5.457	100	13,934	
IRON MOUNTAIN INC	1.945	2.565	140	19,454	
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.994	6.309	106	14,711	
MID AMERICA	0.79	1.019	148	20,655	
REALTY INCOME CORP	3.801	5.411	325	45,082	
REGENCY CENTERS CORP	1.049	1.359	78	10,844	
UDR INC	2.009	2.728	109	15,218	
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.208	2.821	293	40,722	
PUBLIC STORAGE	1.025	1.364	392	54,363	
VENTAS INC	2.733	3.529	157	21,770	
VORNADO REALTY TRUST	1.082	—	—	—	
WEYERHAEUSER CO	5.116	6.322	184	25,582	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.917	1.155	171	23,711	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.907	2.481	224	31,102	
AMERICAN TOWER CORP	3.06	4.017	755	104,776	
INVITATION HOMES INC	—	5.011	166	23,139	
VICI PROPERTIES INC	—	8.66	269	37,324	
合計	□ 数 銘柄数<比率>	62.169 29銘柄<2.7%>	91.491 29銘柄<2.3%>	7,104 —	984,897 —

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当期		末	
		買	建 額		売
外国	S & P 5 0 0 E M I N I F U T		百万円 1,729		百万円 —

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2023年5月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	40,546,984	92.7
投 資 証 券	984,897	2.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,200,644	5.0
投 資 信 託 財 産 総 額	43,732,527	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、43,224,696千円、98.8%です。

(注3) 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、2023年5月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=138.63円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年5月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	43,730,672,849円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,723,711,638
株 式(評価額)	40,546,984,655
投 資 証 券(評価額)	984,897,807
未 収 入 金	223,291
未 収 配 当 金	49,951,268
差 入 委 託 証 拠 金	424,904,190
(B) 負 債	471,064,470
未 払 金	2,507,470
未 払 解 約 金	468,557,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	43,259,608,379
元 本	18,567,276,742
次 期 繰 越 損 益 金	24,692,331,637
(D) 受 益 権 総 口 数	18,567,276,742口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,299円

(注1) 期首元本額 14,536,933,773円
追加設定元本額 18,420,630,651円
一部解約元本額 14,390,287,682円

(注2) 期末における元本の内訳
One DC 米国株(S&P500)インデックスファンド 6,747,939円
たわらノーロード S&P500 61,914,410円
固定比率マルチアセット戦略ファンド(米ドル建日本政府保証償活用型) (適格機関投資家限定) 192,261,062円
S&P 500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) 7,578,343,139円
S&P 500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) 9,921,909,433円
AMOne S&P 500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) 444,716,243円
日米資産配分戦略ファンド(インカム重視型) (為替ヘッジあり) (適格機関投資家限定) 361,384,516円
期末元本合計 18,567,276,742円

■損益の状況

当期 自2022年5月25日 至2023年5月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	580,527,787円
受 取 配 当 金	557,181,907
受 取 利 息	16,284,952
そ の 他 収 益	7,095,536
支 払 利 息	△34,608
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,034,366,081
買 入 益	7,819,465,000
売 出 損	△2,785,098,919
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	32,860,162
取 引 益	253,979,171
取 引 損	△221,119,009
(D) そ の 他 費 用	△18,539,558
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	5,629,214,472
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	14,985,193,479
(G) 解 約 差 損 益 金	△17,498,203,663
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,576,127,349
(I) 合 計(E+F+G+H)	24,692,331,637
次 期 繰 越 損 益 金(I)	24,692,331,637

(注1) (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2) (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。

(注3) (H)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。

《お知らせ》 約款変更のお知らせ

- つみたてNISAの要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。
(2023年3月14日)