

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3月6日設定）	
運用方針	<p>S & P 500 インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として S & P 500 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>実質組入外貨建資産については、原則として替ヘッジを行いません。</p>	
主要運用対象	ペ ビ 一 フ ァ ン ド	S & P 500 インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、米国の株式に直接投資することがあります。
	マ ザ 一 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	ペ ビ 一 フ ァ 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 一 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	<p>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。</p> <p>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。）</p>	

運用報告書（全体版）

つみたて米国株式
(S & P 500)

第6期（決算日：2025年6月25日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「つみたて米国株式（S & P 500）」は、去る6月25日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル

0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様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 (分配落)	基準価額			S & P 5 0 0 指数 (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	純資産額 百万円
	税込分配	みなし分配	期中騰落率	期中騰落率					
2期(2021年6月25日)	円 14,304	円 0	% 46.7	% 28,790.83	% 46.6	93.6	4.3	2.4	478
3期(2022年6月27日)	16,075	0	12.4	32,340.85	12.3	95.3	2.1	2.8	3,281
4期(2023年6月26日)	19,292	0	20.0	38,786.82	19.9	95.4	2.4	2.2	12,710
5期(2024年6月25日)	27,178	0	40.9	54,610.28	40.8	96.4	1.7	2.0	65,129
6期(2025年6月25日)	27,889	0	2.6	56,039.85	2.6	97.3	0.7	2.0	162,612

(注) S & P 5 0 0®指標とは、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、または販売促進し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) 外国の指標は、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) 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 500 指数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)			
(期 首) 2024年 6月 25日	円 27,178	% —	54,610.28	% —	% 96.4	% 1.7
6月末	27,611	1.6	55,481.75	1.6	96.0	2.1
7月末	25,924	△4.6	52,096.80	△4.6	95.3	2.6
8月末	25,355	△6.7	50,948.72	△6.7	96.3	1.5
9月末	25,667	△5.6	51,576.32	△5.6	95.8	2.1
10月末	28,009	3.1	56,282.55	3.1	96.6	1.3
11月末	28,382	4.4	57,030.02	4.4	95.3	2.7
12月末	29,669	9.2	59,615.78	9.2	96.7	1.5
2025年 1月末	29,469	8.4	59,215.39	8.4	96.9	1.3
2月末	27,596	1.5	55,453.49	1.5	96.6	1.4
3月末	26,273	△3.3	52,793.46	△3.3	97.4	0.5
4月末	24,975	△8.1	50,188.78	△8.1	96.1	2.0
5月末	26,821	△1.3	53,896.38	△1.3	96.8	1.2
(期 末) 2025年 6月 25日	27,889	2.6	56,039.85	2.6	97.3	0.7
						2.0

(注) 謄落率は期首比。

(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) 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：2024年6月26日～2025年6月25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	27,178円
第6期末	27,889円
既払分配金	0円
騰落率	2.6%

※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2.6%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（2.6%）と同程度となりました。

基準価額の主な変動要因**上昇要因**

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

第6期：2024年6月26日～2025年6月25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、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

▶ つみたて米国株式（S & P 5 0 0）

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（R E I T）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

▶ つみたて米国株式（S & P 5 0 0）

ベンチマークとのカイ離は△0.0%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%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0.2%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。

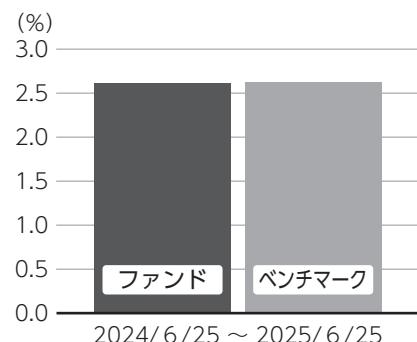
主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

※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した。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 2024年6月26日～2025年6月25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	17,888

(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。)

▶ つみたて米国株式（S & P 5 0 0）
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 & P 5 0 0 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。

2024年6月26日～2025年6月25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	60	0.220	(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)	(27)	(0.099)	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)	(27)	(0.099)	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)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c)有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	3	0.009	(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)	(0.005)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	63	0.230	

期中の平均基準価額は、27,142円です。

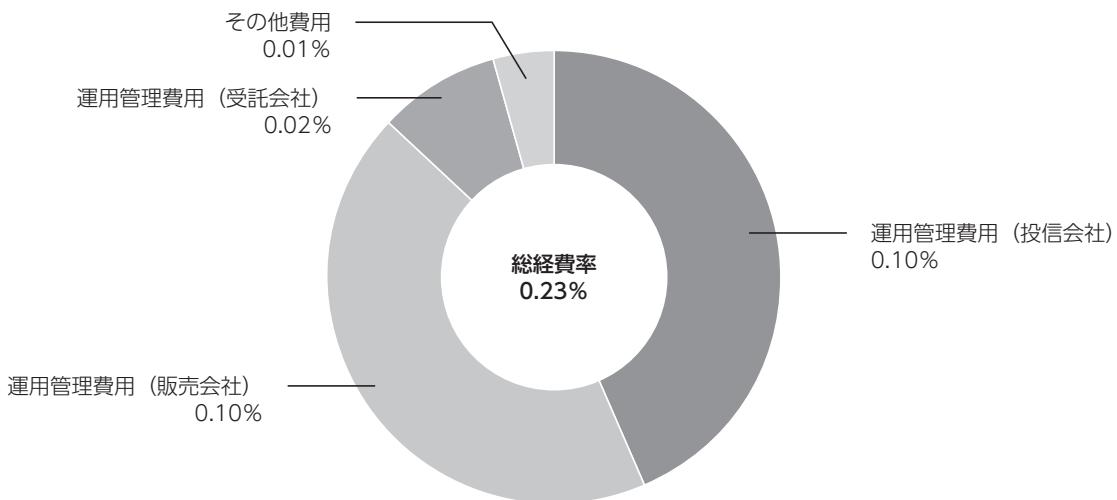
- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

- (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0.23%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

(2024年6月26日～2025年6月25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 16,667,827	千円 93,635,147	千口 98,695	千円 513,520

○株式売買比率

(2024年6月26日～2025年6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
	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	2,690,280,571千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,136,368,761千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.43

(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

(2024年6月26日～2025年6月25日)

利害関係人との取引状況

<つみたて米国株式（S & P 5 0 0）>

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 2,371,220	百万円 1,913,264	80.7	百万円 47,774	百万円 47,645	99.7

平均保有割合 1.7%

※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

(2025年6月25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	千円 11,605,149	千円 28,174,282	千円 162,599,418

○投資信託財産の構成

(2025年6月25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 162,599,418	% 99.7
コール・ローン等、その他	533,478	0.3
投資信託財産総額	163,132,896	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（7,828,795,843千円）の投資信託財産総額（7,829,424,016千円）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=145.06円	1 ユーロ=168.63円		
-------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年6月25日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円 163,132,896,478
コール・ローン等	533,471,605
S&P 500インデックスマザーファンド(評価額)	162,599,418,090
未収利息	6,783
(B) 負債	520,404,591
未払解約金	371,049,725
未払信託報酬	147,075,260
その他未払費用	2,279,606
(C) 純資産総額(A-B)	162,612,491,887
元本	58,307,026,146
次期繰越損益金	104,305,465,741
(D) 受益権総口数	58,307,026,146口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,889円

<注記事項>

- ①期首元本額 23,964,583,377円
 期中追加設定元本額 39,189,273,645円
 期中一部解約元本額 4,846,830,876円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,7889円です。

②分配金の計算過程

項目	目	2024年6月26日～ 2025年6月25日
費用控除後の配当等収益額		1,325,533,023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		2,879,150,710円
収益調整金額		88,763,205,564円
分配準備積立金額		11,337,576,444円
当ファンドの分配対象収益額		104,305,465,741円
1万口当たり収益分配対象額		17,888円
1万口当たり分配金額		一円
収益分配金額		一円

*三井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東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。
 (2024年11月5日)
 ②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)

○損益の状況（2024年6月26日～2025年6月25日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円 572,255
受取利息	572,255
(B) 有価証券売買損益	4,450,978,054
売買益	4,823,688,911
売買損	△ 372,710,857
(C) 信託報酬等	△ 246,866,576
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,204,683,733
(E) 前期繰越損益金	11,337,576,444
(F) 追加信託差損益金	88,763,205,564
(配当等相当額)	(43,988,909,646)
(売買損益相当額)	(44,774,295,918)
(G) 計(D+E+F)	104,305,465,741
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	104,305,465,741
追加信託差損益金	88,763,205,564
(配当等相当額)	(44,042,248,276)
(売買損益相当額)	(44,720,957,288)
分配準備積立金	15,542,260,177

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

S & P 500 インデックスマザーファンド

《第23期》決算日2025年2月25日

[計算期間：2024年8月27日～2025年2月25日]

「S & P 500 インデックスマザーファンド」は、2月25日に第23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23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 500 指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		期騰落率	(配当込み、円換算ベース)				
19期(2023年2月27日)	円 34,288	% △ 3.9	33,496	% △ 4.0	95.6	2.0	% 2.6 1,941,316
20期(2023年8月25日)	40,847	19.1	39,846	19.0	95.7	2.1	2.3 2,658,858
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

(注) S & P 500®指標とは、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 500指標（配当込み、円換算ベース）は、S & P 500指標（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。

S & P 500指標は、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プライセンスが三菱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、遗漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

(注) 外国の指標は、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 500 指数		株 組 入 式 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、円換算ベース)			
(期首) 2024年8月26日	円 52,312	% —	50,892	% —	% 96.6	% 1.3
8月末	52,372	0.1	50,949	0.1	96.3	1.5
9月末	53,028	1.4	51,576	1.3	95.8	2.1
10月末	57,877	10.6	56,283	10.6	96.6	1.3
11月末	58,658	12.1	57,030	12.1	95.3	2.7
12月末	61,330	17.2	59,616	17.1	96.7	1.5
2025年1月末	60,928	16.5	59,215	16.4	96.9	1.3
(期末) 2025年2月25日	58,466	11.8	56,815	11.6	97.0	1.1
						2.0

(注) 謄落率は期首比。

(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

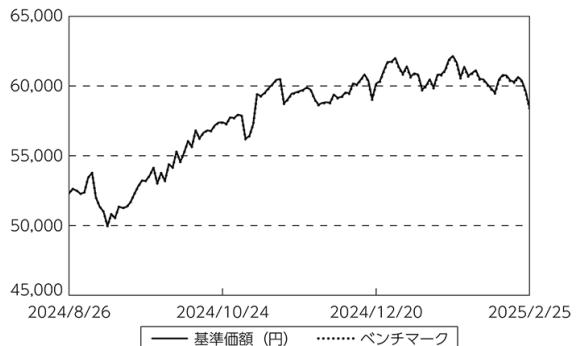
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ11.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(11.6%)を0.2%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じになるよう指教化しています。

●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。
- ・主要国での政策金利の引き下げや堅調な経済指標が好感されたことなどを背景に米国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・S & P 500 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0.2%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

(2024年8月27日～2025年2月25日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 （株式） （投資信託証券） （先物・オプション）	円 0 (0) (0) (0)	% 0.001 (0.000) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有価証券取引税 （株式） （投資信託証券）	0 (0) (0)	0.000 (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) その他の費用 （保管費用） （その他）	2 (2) (0)	0.003 (0.003) (0.000)	(c) その他の費用＝期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	2	0.004	
期中の平均基準価額は、57,850円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

○売買及び取引の状況

(2024年8月27日～2025年2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 639,461 (32,159)	千アメリカドル 9,074,193 (35,588)	百株 41,356 (4,959)	千アメリカドル 506,631 (48,461)

(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	100	2,269	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	22	2,202	—	—
	PROLOGIS INC	180	21,337	20	2,583
	CAMDEN PROPERTY TRUST	19	2,302	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	37	6,751	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	7	2,248	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	41	6,528	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	21	2,211	—	—
	WELLTOWER INC	91	11,968	—	—
	BXP INC	27	2,064	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	31	4,894	—	—
	REALTY INCOME CORP	131	7,473	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	29	2,202	—	—
	UDR INC	53	2,418	—	—
	VENTAS INC	108	6,760	—	—
	WEYERHAEUSER CO	78	2,246	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	77	15,004	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	40	4,484	—	—
	EQUINIX INC	17	16,334	—	—
	CROWN CASTLE INC	79	8,190	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	112	8,361	38	2,931
	INVITATION HOMES INC	73	2,456	—	—
	VICI PROPERTIES INC	295	9,450	90	2,976
	SBA COMMUNICATIONS CORP	10	2,102	—	—
	MILLROSE PROPERTIES	—	—	110	2,423
		(110)	(3,152)		
	PUBLIC STORAGE	22	6,936	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	50	8,803	21	3,660
	KIMCO REALTY CORP	105	2,489	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	21	4,718	—	—
	小計	1,889	175,215	280	14,574
		(110)	(3,152)		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および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 1,334,498	百万円 1,341,673	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

(2024年8月27日～2025年2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	1,460,524,862千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,035,116,237千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.24

(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

(2024年8月27日～2025年2月25日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,294,249	百万円 1,083,340	% 83.7	百万円 1,663	百万円 1,661	% 99.9

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2月25日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	外貨建額 邦貨換算額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	4,310	5,216	154,151	23,158,254	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	13,392	16,257	219,393	32,959,461	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,291	2,632	35,618	5,350,974	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,159	3,823	119,360	17,931,498	商業・専門サービス
AES CORP	5,795	5,795	6,212	933,276	公益事業
AFLAC INC	3,945	4,596	47,844	7,187,624	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	5,239	5,639	44,309	6,656,541	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	12,439	15,227	164,626	24,731,847	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	4,834	5,850	212,921	31,987,260	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,700	2,064	63,883	9,597,259	素材
ELEVANCE HEALTH INC	1,785	2,155	83,028	12,473,377	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	11,342	13,824	144,310	21,679,752	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	3,756	4,862	17,056	2,562,386	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	4,462	7,011	126,151	18,951,705	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	2,179	2,698	62,146	9,336,286	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1,338	1,838	16,303	2,449,235	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	15,423	18,780	108,699	16,329,987	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	1,079	—	—	—	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	32,408	39,370	170,553	25,622,210	電気通信サービス
BALL CORP	2,442	2,761	14,021	2,106,522	素材
ALLSTATE CORP	2,012	2,442	46,111	6,927,264	保険
AVERY DENNISON CORP	596	721	13,306	1,998,998	素材
CHUBB LTD	3,127	3,510	95,980	14,419,101	保険
ANALOG DEVICES INC	3,770	4,620	109,505	16,451,046	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	132	158	53,929	8,101,852	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	9,722	11,731	73,934	11,107,226	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	6,118	7,394	37,549	5,641,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	22,082	26,320	687,851	103,335,904	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	424	424	7,233	1,086,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	3,772	4,533	153,658	23,084,121	資本財
COCA-COLA CO/THE	29,762	36,259	255,953	38,451,849	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,003	3,557	71,112	10,683,267	金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	1,658	1,658	6,854	1,029,720	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	14,990	18,280	58,148	8,735,723	運輸
CHEVRON CORP	13,186	15,636	246,882	37,089,179	エネルギー
TAPESTRY INC	1,936	2,193	18,507	2,780,341	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	9,006	12,157	120,143	18,049,139	エネルギー
CME GROUP INC	2,789	3,376	83,655	12,567,493	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	1,920	2,268	28,934	4,346,785	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	6,315	7,739	69,742	10,477,365	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	6,439	7,960	45,272	6,801,236	公益事業
DEVON ENERGY CORP	5,044	6,111	22,802	3,425,579	エネルギー
DEERE & CO	1,967	2,355	114,154	17,149,380	資本財
DANAHER CORP	5,076	6,036	127,449	19,146,689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	14,071	16,961	188,610	28,334,928	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	868	1,116	21,767	3,270,173	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		
DUKE ENERGY CORP	5,863	7,246	84,002	12,619,673		公益事業	
DR HORTON INC	2,260	2,664	33,682	5,060,115		耐久消費財・アパレル	
TARGET CORP	3,466	4,298	54,066	8,122,374		生活必需品流通・小売り	
DAVITA INC	308	446	6,335	951,768		ヘルスケア機器・サービス	
DOVER CORP	1,060	1,320	26,335	3,956,352		資本財	
DTE ENERGY COMPANY	1,603	2,033	26,921	4,044,351		公益事業	
EXXON MOBIL CORP	34,464	41,094	457,254	68,693,309		エネルギー	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,749	5,398	39,278	5,900,771		ヘルスケア機器・サービス	
EOG RESOURCES INC	4,380	5,279	70,555	10,599,563		エネルギー	
EMERSON ELECTRIC CO	4,282	5,297	63,931	9,604,401		資本財	
EXELON CORP	7,821	9,529	41,308	6,205,804		公益事業	
ECOLAB INC	1,916	2,377	62,732	9,424,333		素材	
EQUIFAX INC	954	1,129	27,083	4,068,679		商業・専門サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,786	2,062	15,492	2,327,465		家庭用品・パーソナル用品	
EATON CORP PLC	3,094	3,659	106,074	15,935,553		資本財	
EDISON INTERNATIONAL	2,909	3,438	17,961	2,698,290		公益事業	
ENTERGY CORP	1,722	4,084	34,833	5,233,081		公益事業	
EVEREST GROUP LTD	313	418	14,262	2,142,587		保険	
NEXTERA ENERGY INC	15,790	19,279	136,502	20,506,702		公益事業	
FEDEX CORP	1,720	2,044	51,835	7,787,322		運輸	
FORD MOTOR CO	29,728	36,296	33,936	5,098,343		自動車・自動車部品	
FRANKLIN RESOURCES INC	2,360	3,421	6,965	1,046,439		金融サービス	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	291	336	15,531	2,333,296		金融サービス	
FIRSTENERGY CORP	3,955	4,527	19,412	2,916,359		公益事業	
FREEPORT-MCMORAN INC	10,865	13,248	49,166	7,386,275		素材	
GENERAL MILLS INC	4,373	5,113	31,367	4,712,293		食品・飲料・タバコ	
GENERAL DYNAMICS CORP	1,759	2,407	59,287	8,906,728		資本財	
WW GRAINGER INC	330	409	40,829	6,133,890		資本財	
GE AEROSPACE	8,430	10,131	201,332	30,246,222		資本財	
GLOBAL PAYMENTS INC	1,967	2,314	24,035	3,610,858		金融サービス	
GENUINE PARTS CO	1,084	1,307	15,975	2,400,021		一般消費財・サービス流通・小売り	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,489	2,943	184,288	27,685,590		金融サービス	
HALLIBURTON CO	6,983	7,776	20,794	3,123,888		エネルギー	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5,020	6,099	128,036	19,234,859		資本財	
HP INC	6,378	8,777	30,430	4,571,602		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	2,229	2,663	30,319	4,554,844		保険	
HERSHEY CO/THE	1,106	1,392	24,762	3,720,088		食品・飲料・タバコ	
HOME DEPOT INC	7,634	9,297	355,566	53,416,807		一般消費財・サービス流通・小売り	
HASBRO INC	927	1,313	8,805	1,322,866		耐久消費財・アパレル	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,752	2,113	73,321	11,015,128		資本財	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	7,062	8,658	226,752	34,065,020		ソフトウェア・サービス	
INTERNATIONAL PAPER CO	2,711	4,855	26,852	4,034,028		素材	
ILLINOIS TOOL WORKS	2,083	2,481	64,917	9,752,533		資本財	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	3,032	3,854	10,628	1,596,659		メディア・娯楽	
INDEX CORP	600	706	13,891	2,086,904		資本財	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2,035	2,294	18,270	2,744,728		素材	
JOHNSON & JOHNSON	18,479	22,541	369,089	55,448,282		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JABIL INC	818	1,017	16,186	2,431,628		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KELLANOVA	2,202	2,472	20,453	3,072,656		食品・飲料・タバコ	
KIMBERLY-CLARK CORP	2,629	3,145	44,048	6,617,421		家庭用品・パーソナル用品	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	10,182	12,367	80,837	12,144,169		食品・飲料・タバコ	
KROGER CO	5,120	6,272	40,698	6,114,117		生活必需品流通・小売り	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円		
ELI LILLY & CO	6,130	7,367	649,390	97,557,986	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SOUTHWEST AIRLINES CO	4,612	5,266	15,940	2,394,802	運輸		
LENNAR CORP-A	1,872	2,200	26,363	3,960,548	耐久消費財・アパレル		
LOWE'S COS INC	4,427	5,326	126,280	18,971,179	一般消費財・サービス流通・小売		
BATH & BODY WORKS INC	1,488	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売		
LAS VEGAS SANDS CORP	2,701	3,113	14,043	2,109,790	消費者サービス		
LOCKHEED MARTIN CORP	1,625	1,962	86,411	12,981,577	資本財		
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	280	17,071	2,564,666	資本財		
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1,807	2,180	60,336	9,064,386	消費者サービス		
MCDONALD'S CORP	5,557	6,716	206,588	31,035,761	消費者サービス		
S&P GLOBAL INC	2,466	2,977	158,788	23,854,818	金融サービス		
MEDTRONIC PLC	10,120	11,894	107,256	16,113,115	ヘルスケア機器・サービス		
MERCK & CO. INC.	19,465	23,717	216,465	32,519,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MICRON TECHNOLOGY INC	8,378	10,294	98,223	14,756,166	半導体・半導体製造装置		
3M CO	4,224	5,129	74,618	11,209,906	資本財		
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,285	1,549	65,197	9,794,566	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,858	1,858	6,758	1,015,393	消費者サービス		
MASCO CORP	1,760	2,066	15,303	2,298,973	資本財		
M & T BANK CORP	1,238	1,586	30,606	4,597,953	銀行		
MARSH & MCLENNAN COS	3,796	4,566	106,335	15,974,798	保険		
MOLINA HEALTHCARE INC	467	532	15,319	2,301,403	ヘルスケア機器・サービス		
MOHAWK INDUSTRIES INC	411	571	6,597	991,111	耐久消費財・アパレル		
MORGAN STANLEY	9,677	11,628	151,141	22,706,060	金融サービス		
MCKESSON CORP	1,003	1,193	72,281	10,858,789	ヘルスケア機器・サービス		
METLIFE INC	4,700	5,511	44,760	6,724,311	保険		
MOODY'S CORP	1,217	1,466	73,468	11,037,221	金融サービス		
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,771	2,138	52,198	7,841,757	運輸		
BANK OF AMERICA CORP	52,466	62,456	277,680	41,716,013	銀行		
NISOURCE INC	3,629	4,332	17,298	2,598,761	公益事業		
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,081	1,291	58,102	8,728,678	資本財		
NEWMONT CORP	8,930	10,430	45,936	6,901,052	素材		
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,787	2,339	19,003	2,854,827	食品・飲料・タバコ		
NUCOR CORP	1,859	2,213	30,144	4,528,674	素材		
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4,993	6,331	31,570	4,742,784	エネルギー		
OMNICOM GROUP	1,601	1,826	15,290	2,297,095	メディア・娯楽		
PEPSICO INC	10,563	12,879	198,146	29,767,593	食品・飲料・タバコ		
PACKAGING CORP OF AMERICA	682	844	17,706	2,660,041	素材		
ALTRIA GROUP INC	13,046	15,651	86,476	12,991,368	食品・飲料・タバコ		
PINNACLE WEST CAPITAL	830	1,071	9,866	1,482,306	公益事業		
PROCTER & GAMBLE CO/THE	18,120	22,024	375,607	56,427,518	家庭用品・パーソナル用品		
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3,045	3,683	68,868	10,346,043	銀行		
PFIZER INC	43,677	53,209	141,803	21,303,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,769	3,365	37,192	5,587,458	保険		
PULTEGROUP INC	1,675	1,879	19,115	2,871,756	耐久消費財・アパレル		
PARKER HANNIFIN CORP	1,003	1,214	80,045	12,025,200	資本財		
CITIGROUP INC	14,487	17,731	139,259	20,920,979	銀行		
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,805	2,091	17,804	2,674,770	保険		
PPG INDUSTRIES INC	1,927	2,107	23,928	3,594,777	素材		
PENTAIR PLC	1,289	1,508	13,973	2,099,181	資本財		
P G & E CORP	16,636	19,872	31,815	4,779,609	公益事業		
PPL CORP	5,699	7,140	24,905	3,741,559	公益事業		
PROGRESSIVE CORP	4,503	5,438	148,269	22,274,575	保険		

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		
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	3,844	4,609	38,887	5,842,109		公益事業	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	1,834	2,338	55,568	8,348,051		消費者サービス	
REPUBLIC SERVICES INC	1,523	1,841	42,844	6,436,594		商業・専門サービス	
REGIONS FINANCIAL CORP	6,730	8,970	21,026	3,158,758		銀行	
ROPER TECHNOLOGIES INC	819	985	56,809	8,534,457		ソフトウェア・サービス	
CENTERPOINT ENERGY INC	5,170	5,789	19,801	2,974,773		公益事業	
ROCKWELL AUTOMATION INC	855	1,029	30,111	4,523,669		資本財	
SCHLUMBERGER LTD	10,810	13,179	54,733	8,222,683		エネルギー	
STRYKER CORP	2,573	3,222	125,012	18,780,650		ヘルスケア機器・サービス	
SCHWAB (CHARLES) CORP	11,291	15,894	127,347	19,131,360		金融サービス	
SEMPRA	4,812	5,841	50,927	7,650,865		公益事業	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,782	2,191	75,372	11,323,213		素材	
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,281	1,549	13,447	2,020,164		資本財	
TRAVELERS COS INC/THE	1,702	2,144	53,242	7,998,585		保険	
SOUTHERN CO/THE	8,153	10,281	91,395	13,730,379		公益事業	
AT&T INC	55,246	67,088	179,393	26,950,341		電気通信サービス	
WESTERN DIGITAL CORP	2,610	3,153	15,456	2,322,036		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STATE STREET CORP	2,221	2,674	26,358	3,959,804		金融サービス	
SYSCO CORP	3,928	4,430	32,627	4,901,624		生活必需品流通・小売	
TEXAS INSTRUMENTS INC	7,016	8,573	172,097	25,854,194		半導体・半導体製造装置	
TERADYNE INC	1,145	1,459	16,574	2,489,987		半導体・半導体製造装置	
GLOBE LIFE INC	715	715	8,777	1,318,669		保険	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	5,156	6,286	52,826	7,936,183		資本財	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	2,937	3,587	192,136	28,864,680		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TEXTRON INC	1,391	1,637	11,877	1,784,315		資本財	
UNION PACIFIC CORP	4,712	5,684	137,748	20,693,973		運輸	
RTX CORP	10,257	12,453	156,201	23,466,112		資本財	
UNITEDHEALTH GROUP INC	7,066	8,610	397,390	59,700,030		ヘルスケア機器・サービス	
US BANCORP	11,873	14,427	65,804	9,885,756		銀行	
MARATHON OIL CORP	4,722	—	—	—		エネルギー	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	5,650	6,846	79,526	11,947,196		運輸	
VALERO ENERGY CORP	2,513	3,022	40,819	6,132,245		エネルギー	
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	3,674	5,450	6,360	955,550		メディア・娯楽	
VULCAN MATERIALS CO	1,005	1,269	31,928	4,796,580		素材	
WILLIAMS COS INC	9,027	11,359	65,125	9,783,770		エネルギー	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	5,119	7,390	7,996	1,201,335		生活必需品流通・小売	
WEC ENERGY GROUP INC	2,411	2,926	30,695	4,611,438		公益事業	
WALMART INC	32,799	40,544	379,777	57,054,033		生活必需品流通・小売	
WELLS FARGO & CO	26,910	31,159	240,610	36,146,844		銀行	
WASTE MANAGEMENT INC	2,780	3,437	78,955	11,861,551		商業・専門サービス	
WATERS CORP	469	534	20,265	3,044,434		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
XCEL ENERGY INC	4,353	5,373	38,037	5,714,303		公益事業	
KEYCORP	6,977	9,341	15,665	2,353,394		銀行	
CARMAX INC	1,288	1,563	12,963	1,947,531		一般消費財・サービス流通・小売	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,676	1,873	19,855	2,982,949		ヘルスケア機器・サービス	
YUM! BRANDS INC	2,093	2,563	38,510	5,785,373		消費者サービス	
TJX COMPANIES INC	8,752	10,578	128,495	19,303,927		一般消費財・サービス流通・小売	
CLOROX COMPANY	915	1,147	17,746	2,666,014		家庭用品・パーソナル用品	
CELANESE CORP	728	1,181	6,256	939,856		素材	
CAENCE DESIGN SYS INC	2,101	2,581	65,294	9,809,267		ソフトウェア・サービス	
CARNIVAL CORP	7,098	9,993	23,613	3,547,510		消費者サービス	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	4,280	5,092	35,327	5,307,240		金融サービス	

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			
CONAGRA BRANDS INC	4,007	4,873	12,583	1,890,455		食品・飲料・タバコ	
CONSOLIDATED EDISON INC	2,687	3,205	31,956	4,800,841		公益事業	
FIFTH THIRD BANCORP	5,218	6,390	27,472	4,127,155		銀行	
INTEL CORP	32,927	40,630	98,611	14,814,359		半導体・半導体製造装置	
CISCO SYSTEMS INC	31,127	37,376	236,369	35,509,788		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINTAS CORP	660	3,213	65,349	9,817,466		商業・専門サービス	
COSTCO WHOLESALE CORP	3,407	4,142	429,015	64,451,064		生活必需品流通・小売り	
APPLIED MATERIALS INC	6,432	7,769	130,964	19,674,856		半導体・半導体製造装置	
ELECTRONIC ARTS INC	1,837	2,150	28,833	4,331,654		メディア・娯楽	
TYSON FOODS INC-CL A	2,074	2,812	17,121	2,572,091		食品・飲料・タバコ	
GEN DIGITAL INC	4,378	5,123	14,011	2,104,937		ソフトウェア・サービス	
ROSS STORES INC	2,494	3,157	42,919	6,447,754		一般消費財・サービス流通・小売り	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,253	4,969	30,226	4,540,970		半導体・半導体製造装置	
NIKE INC -CL B	9,358	11,089	89,024	13,374,114		耐久消費財・アパレル	
AMGEN INC	4,123	5,046	156,311	23,482,607		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORTHERN TRUST CORP	1,556	1,757	19,829	2,978,964		金融サービス	
MICROSOFT CORP	57,051	69,489	2,807,373	421,751,762		ソフトウェア・サービス	
ANSYS INC	676	807	26,945	4,047,991		ソフトウェア・サービス	
CENTENE CORP	4,153	4,542	26,770	4,021,747		ヘルスケア機器・サービス	
STARBUCKS CORP	8,795	10,645	120,494	18,101,938		消費者サービス	
ORACLE CORP	12,248	15,044	255,692	38,412,696		ソフトウェア・サービス	
NETFLIX INC	3,312	3,998	395,258	59,379,686		メディア・娯楽	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	449	543	71,492	10,740,389		一般消費財・サービス流通・小売り	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,217	1,461	9,723	1,460,710		半導体・半導体製造装置	
HENRY SCHEIN INC	877	1,232	9,569	1,437,570		ヘルスケア機器・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	800	4,783	26,815	4,028,486		一般消費財・サービス流通・小売り	
POOL CORP	318	373	12,891	1,936,693		一般消費財・サービス流通・小売り	
LAM RESEARCH CORP	993	11,960	99,675	14,974,296		半導体・半導体製造装置	
COPART INC	6,486	8,097	45,954	6,903,711		商業・専門サービス	
WYNN RESORTS LTD	638	862	7,773	1,167,846		消費者サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	30,332	35,956	130,520	19,608,094		メディア・娯楽	
PACCAR INC	3,966	4,810	51,111	7,678,537		資本財	
ALIGN TECHNOLOGY INC	525	617	11,776	1,769,224		ヘルスケア機器・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	9,607	11,696	129,862	19,509,171		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUITIVE SURGICAL INC	2,732	3,340	197,410	29,657,044		ヘルスケア機器・サービス	
INTUIT INC	2,154	2,628	149,097	22,398,892		ソフトウェア・サービス	
DECKERS OUTDOOR CORP	188	1,354	18,980	2,851,491		耐久消費財・アパレル	
PAYCHEX INC	2,511	3,001	44,993	6,759,333		商業・専門サービス	
ON SEMICONDUCTOR	3,255	3,878	20,709	3,111,217		半導体・半導体製造装置	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,300	1,744	31,739	4,768,263		運輸	
AUTODESK INC	1,662	1,983	56,593	8,501,968		ソフトウェア・サービス	
SALESFORCE INC	7,472	8,956	276,138	41,484,238		ソフトウェア・サービス	
AXON ENTERPRISE INC	520	670	33,516	5,035,167		資本財	
ALPHABET INC-CL A	55,240	54,603	978,775	147,041,462		メディア・娯楽	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	368	481	14,892	2,237,339		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	305	305	5,933	891,444		金融サービス	
GARMIN LTD	1,221	1,417	31,584	4,744,929		耐久消費財・アパレル	
TRIMBLE INC	1,967	2,272	16,115	2,421,011		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUALCOMM INC	8,620	10,307	166,059	24,947,088		半導体・半導体製造装置	
HOLOGIC INC	1,674	2,363	15,366	2,308,515		ヘルスケア機器・サービス	
SYNOPSYS INC	1,178	1,449	68,154	10,238,857		ソフトウェア・サービス	
AMAZON.COM INC	70,314	87,469	1,860,558	279,511,754		一般消費財・サービス流通・小売り	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円		
T ROWE PRICE GROUP INC	1,694	2,113	22,519	3,383,171		金融サービス	
QUEST DIAGNOSTICS INC	787	1,043	18,169	2,729,593		ヘルスケア機器・サービス	
KLA CORP	1,043	1,260	92,975	13,967,652		半導体・半導体製造装置	
STEEL DYNAMICS INC	1,054	1,396	18,600	2,794,416		素材	
VERISIGN INC	671	758	17,673	2,655,050		ソフトウェア・サービス	
EBAY INC	3,810	4,446	31,120	4,675,252		一般消費財・サービス流通・小売	
NVIDIA CORP	188,844	229,276	2,987,009	448,738,405		半導体・半導体製造装置	
DOLLAR TREE INC	1,562	1,850	13,933	2,093,226		生活必需品流通・小売	
BOOKING HOLDINGS INC	258	310	156,895	23,570,352		消費者サービス	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	13,901	17,130	853,802	128,266,739		金融サービス	
TRUIST FINANCIAL CORP	10,253	12,161	55,139	8,283,554		銀行	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	5,770	6,744	59,361	8,917,932		金融サービス	
BORGWARNER INC	1,692	2,331	6,933	1,041,565		自動車・自動車部品	
JM SMUCKER CO/THE	800	996	11,056	1,661,034		食品・飲料・タバコ	
CENCORA INC	1,276	1,652	40,349	6,061,767		ヘルスケア機器・サービス	
ASSURANT INC	416	526	10,670	1,603,032		保険	
AMEREN CORPORATION	2,024	2,574	25,451	3,823,519		公益事業	
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,063	4,989	53,037	7,967,861		公益事業	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3,742	4,627	22,399	3,365,050		食品・飲料・タバコ	
HESS CORP	2,106	2,574	38,293	5,752,870		エネルギー	
JUNIPER NETWORKS INC	2,673	3,140	11,293	1,696,669		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
F5 INC	485	557	16,355	2,457,049		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1,225	1,440	11,188	1,680,849		ソフトウェア・サービス	
NETAPP INC	1,628	1,986	24,531	3,685,411		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INCYTE CORP	1,250	1,491	11,040	1,658,594		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIOGEN INC	1,119	1,414	19,978	3,001,419		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADOBE INC	3,442	4,125	183,349	27,544,657		ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,983	2,389	115,071	17,287,261		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3,704	4,732	40,011	6,010,916		ソフトウェア・サービス	
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,073	1,264	14,737	2,214,069		運輸	
FASTENAL CO	4,498	5,415	40,496	6,083,813		資本財	
FISERV INC	4,529	5,278	122,499	18,403,053		金融サービス	
APPLE INC	110,651	141,284	3,491,143	524,474,555		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,128	1,448	19,868	2,984,781		保険	
HUNTINGTON Bancshares INC	10,996	13,544	21,697	3,259,618		銀行	
COSTAR GROUP INC	3,029	3,831	29,691	4,460,524		不動産管理・開発	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	968	1,205	12,135	1,823,050		運輸	
ONEOK INC	4,452	5,648	55,426	8,326,666		エネルギー	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,225	1,425	25,512	3,832,693		食品・飲料・タバコ	
NVR INC	25	27	19,590	2,943,012		耐久消費財・アパレル	
COOPER COS INC/THE	1,618	1,855	16,710	2,510,451		ヘルスケア機器・サービス	
EQT CORP	4,385	5,366	26,874	4,037,308		エネルギー	
AMPHENOL CORP-CL A	9,230	11,330	76,058	11,426,277		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WR BERKLEY CORP	2,432	2,813	17,533	2,634,109		保険	
HUBBELL INC	392	493	18,240	2,740,282		資本財	
MONSTER BEVERAGE CORP	5,204	6,607	34,730	5,217,624		食品・飲料・タバコ	
EXPEDIA GROUP INC	976	1,087	21,745	3,266,862		消費者サービス	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,314	1,569	12,161	1,827,041		素材	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	782	920	48,859	7,340,088		金融サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	4,439	5,396	90,890	13,654,512		金融サービス	
NASDAQ INC	3,090	3,935	31,460	4,726,245		金融サービス	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	977	1,510	23,354	3,508,511		メディア・娯楽	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円		
CBRE GROUP INC - A	2,325	2,833	39,067	5,869,158		不動産管理・開発	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	10,665	12,613	64,593	9,703,901		消費者サービス	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,348	1,915	6,285	944,200		食品・飲料・タバコ	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	366	464	30,316	4,554,449		半導体・半導体製造装置	
BROWN & BROWN INC	1,798	2,172	24,460	3,674,674		保険	
CUMMINS INC	1,083	1,270	45,805	6,881,381		資本財	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	472	555	27,261	4,095,484		素材	
RALPH LAUREN CORP	291	376	10,378	1,559,203		耐久消費財・アパレル	
ALLIANT ENERGY CORP	1,768	2,235	14,274	2,144,428		公益事業	
MASTERCARD INC - A	6,306	7,666	428,550	64,381,078		金融サービス	
LEIDOS HOLDINGS INC	987	1,252	16,071	2,414,440		商業・専門サービス	
FIRST SOLAR INC	774	972	14,863	2,232,869		半導体・半導体製造装置	
MOSAIC CO/THE	2,179	2,888	7,318	1,099,484		素材	
TRANSDIGM GROUP INC	420	522	68,645	10,312,569		資本財	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	934	1,121	26,507	3,982,199		商業・専門サービス	
INSULET CORP	526	606	17,183	2,581,550		ヘルスケア機器・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	746	894	29,349	4,409,192		保険	
BLACKSTONE INC	5,430	6,780	106,495	15,998,819		金融サービス	
TE CONNECTIVITY LTD	2,385	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1,987	2,326	44,932	6,750,238		金融サービス	
LULULEMON ATHLETICA INC	900	1,029	37,914	5,695,896		耐久消費財・アパレル	
LOEWS CORP	1,536	1,635	13,798	2,072,985		保険	
ULTA BEAUTY INC	364	417	15,190	2,282,027		一般消費財・サービス流通・小売り	
LKQ CORP	1,859	2,615	10,790	1,621,094		一般消費財・サービス流通・小売り	
HORMEL FOODS CORP	1,998	2,693	7,872	1,182,701		食品・飲料・タバコ	
EASTMAN CHEMICAL CO	842	1,120	11,007	1,653,635		素材	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,445	1,749	34,953	5,251,104		資本財	
HUMANA INC	924	1,090	27,819	4,179,397		ヘルスケア機器・サービス	
NRG ENERGY INC	1,450	1,889	19,545	2,936,332		公益事業	
INVESCO LTD	3,330	4,563	8,040	1,207,924		金融サービス	
MSCI INC	607	720	41,334	6,209,697		金融サービス	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	1,217	1,558	9,535	1,432,501		食品・飲料・タバコ	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	11,949	14,556	227,485	34,175,176		食品・飲料・タバコ	
VISA INC-CLASS A SHARES	12,096	16,159	565,363	84,934,523		金融サービス	
KEURIG DR PEPPER INC	8,208	10,355	35,332	5,307,953		食品・飲料・タバコ	
COTERRA ENERGY INC	5,370	7,230	20,231	3,039,340		エネルギー	
T-MOBILE US INC	3,917	4,565	122,426	18,392,140		電気通信サービス	
RESMED INC	1,076	1,363	31,314	4,704,325		ヘルスケア機器・サービス	
SUPER MICRO COMPUTER INC	377	4,425	22,840	3,431,269		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GARTNER INC	575	734	36,558	5,492,141		ソフトウェア・サービス	
AMETEK INC	1,742	2,166	40,257	6,047,954		資本財	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	2,870	3,542	31,723	4,765,759		保険	
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,854	2,263	24,350	3,658,178		家庭用品・パーソナル用品	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	587	710	11,558	1,736,405		運輸	
QUANTA SERVICES INC	1,096	1,403	36,410	5,469,912		資本財	
FMC CORP	871	1,203	4,568	686,299		素材	
WABTEC CORP	1,418	1,615	29,395	4,416,038		資本財	
EVERSOURCE ENERGY	2,642	3,301	20,810	3,126,426		公益事業	
DELTA AIR LINES INC	4,750	6,061	37,270	5,599,184		運輸	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,537	1,891	25,263	3,795,291		公益事業	
VERISK ANALYTICS INC	1,112	1,278	37,965	5,703,572		商業・専門サービス	
DOLLAR GENERAL CORP	1,690	1,940	15,332	2,303,429		生活必需品流通・小売り	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円		
FORTINET INC	4,925	5,833	63,399	9,524,527		ソフトウェア・サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	2,661	3,105	30,366	4,561,985		運輸	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	158	190	24,983	3,753,308		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GENERAL MOTORS CO	8,915	10,300	47,968	7,206,328		自動車・自動車部品	
NXP SEMICONDUCTORS NV	1,996	2,425	56,539	8,493,905		半導体・半導体製造装置	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,917	2,545	19,676	2,956,055		素材	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	271	351	5,927	890,477		資本財	
NORDSON CORP	458	585	12,454	1,871,110		資本財	
HCA HEALTHCARE INC	1,481	1,692	54,099	8,127,347		ヘルスケア機器・サービス	
MARATHON PETROLEUM CORP	2,729	2,951	45,068	6,770,707		エネルギー	
ATMOS ENERGY CORP	1,223	1,384	20,799	3,124,690		公益事業	
DEXCOM INC	3,138	3,706	33,640	5,053,850		ヘルスケア機器・サービス	
XYLEM INC	1,785	2,344	30,058	4,515,691		資本財	
REGENERON PHARMACEUTICALS	814	969	69,143	10,387,378		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILLIPS 66	3,291	3,894	49,486	7,434,353		エネルギー	
META PLATFORMS INC-CLASS A	16,824	20,377	1,361,455	204,531,512		メディア・娯楽	
CMS ENERGY CORP	2,174	2,936	21,180	3,181,934		公益事業	
ALBEMARLE CORP	970	970	7,865	1,181,707		素材	
KINDER MORGAN INC	14,403	17,925	47,450	7,128,427		エネルギー	
APTIV PLC	1,937	—	—	—		自動車・自動車部品	
ABBVIE INC	13,565	16,535	337,453	50,695,689		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	375	420	20,843	3,131,271		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TESLA INC	21,316	26,109	863,004	129,649,226		自動車・自動車部品	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,363	1,658	25,154	3,778,931		金融サービス	
ZOETIS INC	3,521	4,177	69,054	10,374,099		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	516	657	14,545	2,185,206		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	3,518	10,012	1,504,158		メディア・娯楽	
NEWS CORP - CLASS B	313	1,008	3,260	489,845		メディア・娯楽	
SNAP-ON INC	429	495	16,631	2,498,527		資本財	
REVIVITY INC	903	1,074	12,343	1,854,366		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIO-TECHNE CORP	1,104	1,668	10,936	1,643,052		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	508	620	10,706	1,608,382		金融サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	—	1,962	51,386	7,719,832		ソフトウェア・サービス	
SERVICENOW INC	1,578	1,930	179,059	26,900,050		ソフトウェア・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	422	525	9,535	1,432,578		ヘルスケア機器・サービス	
CORPAY INC	564	628	22,687	3,408,275		金融サービス	
ALLEGION PLC	626	782	10,014	1,504,515		資本財	
ALPHABET INC-CL C	27,467	44,476	805,864	121,065,097		メディア・娯楽	
UNITED RENTALS INC	496	626	39,567	5,944,244		資本財	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	4,434	—	—	—		運輸	
IQVIA HOLDINGS INC	1,438	1,668	32,498	4,882,310		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	2,000	2,249	58,237	8,749,056		消費者サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,401	1,797	27,906	4,192,436		エネルギー	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	1,318	1,579	27,405	4,117,073		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1,232	1,483	31,452	4,725,081		メディア・娯楽	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING	3,032	3,808	9,464	1,421,832		消費者サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	2,488	6,059	115,358	17,330,270		ソフトウェア・サービス	
SYNCHRONY FINANCIAL	2,924	3,680	22,294	3,349,318		金融サービス	
QORVO INC	638	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1,635	2,348	77,138	11,588,489		保険	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3,893	3,987	17,690	2,657,703		銀行	
TARGA RESOURCES CORP	1,759	2,061	40,918	6,147,165		エネルギー	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円		
KRAFT HEINZ CO/THE	6,178	8,260	25,905	3,891,735		食品・飲料・タバコ	
PAYPAL HOLDINGS INC	7,965	9,418	70,872	10,647,139		金融サービス	
EPAM SYSTEMS INC	465	557	11,570	1,738,276		ソフトウェア・サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC	354	442	9,693	1,456,248		商業・専門サービス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	10,228	11,918	24,731	3,715,455		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CDW CORP/DE	1,067	1,313	24,519	3,683,591		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ARISTA NETWORKS INC	1,921	9,564	88,649	13,317,752		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GODADDY INC - CLASS A	1,041	1,276	22,228	3,339,318		ソフトウェア・サービス	
BIO-RAD LABORATORIES-A	150	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DOMINO'S PIZZA INC	250	337	15,369	2,308,913		消費者サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	723	896	32,793	4,926,638		メディア・娯楽	
IDEXX LABORATORIES INC	637	744	34,534	5,188,161		ヘルスケア機器・サービス	
SMITH (A. O.) CORP	876	1,192	7,899	1,186,794		資本財	
FORTIVE CORP	2,739	3,372	27,014	4,058,392		資本財	
HOWMET AEROSPACE INC	3,000	3,852	49,910	7,498,000		資本財	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1,244	1,244	6,507	977,620		食品・飲料・タバコ	
TELEFLEX INC	406	406	7,223	1,085,114		ヘルスケア機器・サービス	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	757	967	20,401	3,064,920		金融サービス	
ROLLINS INC	2,220	2,700	13,887	2,086,375		商業・専門サービス	
FAIR ISAAC CORP	191	224	38,806	5,829,896		ソフトウェア・サービス	
BAKER HUGHES CO	7,812	9,389	41,897	6,294,316		エネルギー	
DUPONT DE NEMOURS INC	3,237	3,810	31,178	4,683,895		素材	
VISTRA CORP	2,483	3,162	45,143	6,781,896		公益事業	
INGERSOLL-RAND INC	3,132	3,683	30,548	4,589,277		資本財	
TYLER TECHNOLOGIES INC	312	379	23,289	3,498,748		ソフトウェア・サービス	
PTC INC	859	1,117	18,167	2,729,377		ソフトウェア・サービス	
BROADCOM INC	33,464	43,670	908,039	136,414,799		半導体・半導体製造装置	
EVERGY INC	1,838	2,241	15,328	2,302,865		公益事業	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	250	9,772	1,468,134		保険	
KKR & CO INC	5,171	6,347	83,273	12,510,198		金融サービス	
THE CIGNA GROUP	2,188	2,625	79,019	11,871,062		ヘルスケア機器・サービス	
DELL TECHNOLOGIES -C	—	2,771	31,633	4,752,343		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	1,781	1,781	6,244	938,039		消費者サービス	
FOX CORP - CLASS A	1,367	1,816	10,536	1,582,908		メディア・娯楽	
FOX CORP - CLASS B	1,777	1,293	7,015	1,053,957		メディア・娯楽	
DOW INC	5,298	6,578	25,688	3,859,229		素材	
STERIS PLC	703	902	20,176	3,031,131		ヘルスケア機器・サービス	
UBER TECHNOLOGIES INC	16,097	19,726	150,750	22,647,297		運輸	
CORTEVA INC	5,594	6,306	39,486	5,932,113		素材	
AMCOR PLC	11,047	13,146	13,488	2,026,387		素材	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	1,722	2,186	85,639	12,865,547		ソフトウェア・サービス	
ETSY INC	837	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り	
MODERNA INC	2,538	3,056	10,361	1,556,649		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DAYFORCE INC	1,299	1,632	10,518	1,580,226		商業・専門サービス	
GENERAC HOLDINGS INC	436	575	7,964	1,196,434		資本財	
AON PLC-CLASS A	1,652	2,029	79,580	11,955,360		保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	3,191	3,672	36,242	5,444,651		資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	6,422	7,871	52,385	7,869,903		資本財	
CATALENT INC	1,156	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MATCH GROUP INC	1,857	2,516	8,266	1,241,852		メディア・娯楽	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	19,186	173,985	26,137,874		ソフトウェア・サービス	
VIATRIS INC	9,622	11,365	12,945	1,944,767		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

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		
ENPHASE ENERGY INC	972	1,139	7,529	1,131,104	半導体・半導体製造装置	
AIRBNB INC-CLASS A	3,435	4,094	59,292	8,907,467	消費者サービス	
APA CORP	2,523	3,611	8,258	1,240,704	エネルギー	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	978	1,090	15,112	2,270,339	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	1,433	1,859	18,611	2,795,972	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	4,225	62,482	9,386,807	金融サービス	
CONSTELLATION ENERGY	2,437	2,935	78,595	11,807,341	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	15,601	20,462	22,693	3,409,216	メディア・娯楽	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	171	22,184	3,332,741	エネルギー	
JACOBS SOLUTIONS INC	899	1,179	15,142	2,274,830	商業・専門サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	3,275	4,345	39,359	5,912,916	ヘルスケア機器・サービス	
LINDE PLC	3,701	4,462	204,635	30,742,394	素材	
KENVUE INC	14,992	18,025	41,999	6,309,631	家庭用品・パーソナル用品	
VERALTO CORP	1,729	2,384	23,862	3,584,862	商業・専門サービス	
BUNGE GLOBAL SA	979	1,176	8,653	1,299,952	食品・飲料・タバコ	
SOLVENTUM CORP	901	1,184	9,037	1,357,692	ヘルスケア機器・サービス	
GE VERNONA INC	2,129	2,561	80,918	12,156,331	資本財	
LABCORP HOLDINGS INC	638	812	20,417	3,067,301	ヘルスケア機器・サービス	
SMURFIT WESTROCK PLC	3,800	4,567	24,594	3,694,780	素材	
TE CONNECTIVITY PLC	—	2,765	42,363	6,364,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BLACKROCK INC	—	1,364	129,991	19,528,616	金融サービス	
APTIV PLC	—	2,229	14,890	2,237,039	自動車・自動車部品	
SANDISK CORP	—	1,051	5,107	767,368	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
合計	株数	・ 金額	2,603,278	3,228,583	46,424,067	
	銘柄数	<比率>	474	475	6,974,287,690 <97.0%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	518	618	12,264	1,842,495	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	124	147	14,335	2,153,623	0.0
PROLOGIS INC	715	875	105,749	15,886,777	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	91	111	13,454	2,021,250	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	248	285	45,657	6,859,190	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	52	60	17,950	2,696,716	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	161	202	32,202	4,837,817	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	57	78	8,339	1,252,857	0.0
WELLTOWER INC	456	548	82,617	12,411,642	0.2
BXP INC	100	127	8,808	1,323,309	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	85	116	18,988	2,852,589	0.0
REALTY INCOME CORP	681	813	46,599	7,000,652	0.1
REGENCY CENTERS CORP	116	145	10,835	1,627,788	0.0
UDR INC	223	277	11,977	1,799,450	0.0
VENTAS INC	304	413	27,999	4,206,357	0.1
WEYERHAEUSER CO	587	666	19,970	3,000,179	0.0
AMERICAN TOWER CORP	360	437	83,989	12,617,762	0.2
IRON MOUNTAIN INC	227	268	24,534	3,685,860	0.1
EQUINIX INC	72	90	82,030	12,323,499	0.2
CROWN CASTLE INC	323	402	37,245	5,595,349	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	253	327	23,681	3,557,680	0.0
INVITATION HOMES INC	443	517	16,447	2,470,886	0.0
VICI PROPERTIES INC	772	977	31,231	4,691,914	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP	86	97	20,646	3,101,666	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	609	609	9,899	1,487,201	0.0
PUBLIC STORAGE	123	145	44,126	6,629,079	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	254	282	52,207	7,843,060	0.1
KIMCO REALTY CORP	530	636	13,858	2,081,976	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	112	133	29,487	4,429,949	0.1
合計	口数・金額	8,694	10,414	947,138	142,288,584
銘柄	数 < 比率 >	29	29	—	< 2.0% >

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

(注) 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
			77,302	—	—

(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2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,974,287,690	% 97.0
投資証券	142,288,584	2.0
コール・ローン等、その他	76,729,042	1.0
投資信託財産総額	7,193,305,316	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,186,161,934千円）の投資信託財産総額（7,193,305,316千円）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=150.23円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月25日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	7,201,558,752,368
株式(評価額)	52,195,979,743
投資証券(評価額)	6,974,287,690,404
未収入金	142,288,584,130
未収配当金	8,280,903,875
未利利息	6,114,371,862
差入委託拠金	73,595
18,391,148,759	
(B) 負債	9,771,418,862
未払金	9,594,313,251
未払解約金	177,105,611
(C) 純資産総額(A-B)	7,191,787,333,506
元本	1,230,076,113,632
次期繰越損益金	5,961,711,219,874
(D) 受益権総口数	1,230,076,113,632口
1万口当たり基準価額(C/D)	58,466円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,009,262,837,219円
 期中追加設定元本額 227,405,937,078円
 期中一部解約元本額 6,592,660,665円
 また、1口当たり純資産額は、期末5,8466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）

e MAX I S S l i m 米国株式 (S & P 500)	1,157,220,632,513円
つみたて米国株式 (S & P 500)	22,300,297,987円
e MAX I S S & P 500 インデックス	18,489,738,839円
MAX I S 米国株式 (S & P 500) 上場投信	14,197,466,027円
MAX I S 米国株式 (S & P 500) 上場投信 (為替ヘッジあり)	6,397,992,884円
MUFG ウエルス・インサイト・ファンド (標準型)	3,901,587,601円
MUFG ウエルス・インサイト・ファンド (積極型)	3,666,501,123円
MUAM 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)	2,606,010,719円
S & P 500 インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	863,267,390円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07 (適格機関投資家限定)	117,825,594円
MUFG ウエルス・インサイト・ファンド (保守型)	85,375,632円
MUFG ウエルス・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	47,737,756円
MUKAM バランスファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	46,650,117円
MUKAM バランスファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	46,321,325円
MUKAM バランスファンド2020-10 (適格機関投資家限定)	46,131,573円
日本コアバランス (F O F s 用) (適格機関投資家限定)	38,303,780円
MUFG ウエルス・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	3,791,708円
MUKAM 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)	481,064円
合計	1,230,076,113,632円

○損益の状況 (2024年8月27日～2025年2月25日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	39,517,145,517
受取利息	37,451,068,204
その他収益金	2,062,966,455
支払利息	14,823,439
△ 11,712,581	
(B) 有価証券売買損益	573,466,555,391
売買益	789,026,121,632
売買損	△ 215,559,566,241
(C) 先物取引等取引損益	7,084,689,704
取引益	16,577,499,291
取引損	△ 9,492,809,587
(D) 保管費用等	213,605,640
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	619,854,784,972
(F) 前期繰越損益金	4,270,343,888,981
(G) 追加信託差損益金	1,103,143,568,881
(H) 解約差損益金	△ 31,631,022,960
(I) 計(E+F+G+H)	5,961,711,219,874
次期繰越損益金(I)	5,961,711,219,874

(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算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。