

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	S＆P500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＆P500指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	S＆P500インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、米国の株式に直接投資することがあります。
	マザーファンド	米国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	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。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）		

運用報告書（全体版）

つみたて米国株式  
（S＆P500）

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＆P500）」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

お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034
	（受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近５期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			Ｓ＆Ｐ５００指数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	期 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2021年6月25日)	14,304	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＆Ｐ５００<sup>®</sup>指数とは、Ｓ＆Ｐダウ・ジョーンズ・インデックスＬＬＣが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の１つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

Ｓ＆Ｐ５００指数（配当込み、円換算ベース）は、Ｓ＆Ｐ５００指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。

Ｓ＆Ｐ５００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<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>は、Standard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	( 配 当 込 み、 円 換 算 ベー ス )	騰 落 率			
( 期 首 ) 2024年 6 月 25 日	円	%		%	%	%	%
	27,178	—	54,610.28	—	96.4	1.7	2.0
6 月 末	27,611	1.6	55,481.75	1.6	96.0	2.1	2.0
7 月 末	25,924	△4.6	52,096.80	△4.6	95.3	2.6	2.1
8 月 末	25,355	△6.7	50,948.72	△6.7	96.3	1.5	2.2
9 月 末	25,667	△5.6	51,576.32	△5.6	95.8	2.1	2.2
10 月 末	28,009	3.1	56,282.55	3.1	96.6	1.3	2.1
11 月 末	28,382	4.4	57,030.02	4.4	95.3	2.7	2.1
12 月 末	29,669	9.2	59,615.78	9.2	96.7	1.5	1.9
2025年 1 月 末	29,469	8.4	59,215.39	8.4	96.9	1.3	1.9
2 月 末	27,596	1.5	55,453.49	1.5	96.6	1.4	2.0
3 月 末	26,273	△3.3	52,793.46	△3.3	97.4	0.5	2.1
4 月 末	24,975	△8.1	50,188.78	△8.1	96.1	2.0	2.1
5 月 末	26,821	△1.3	53,896.38	△1.3	96.8	1.2	2.0
( 期 末 ) 2025年 6 月 25 日	27,889	2.6	56,039.85	2.6	97.3	0.7	2.0

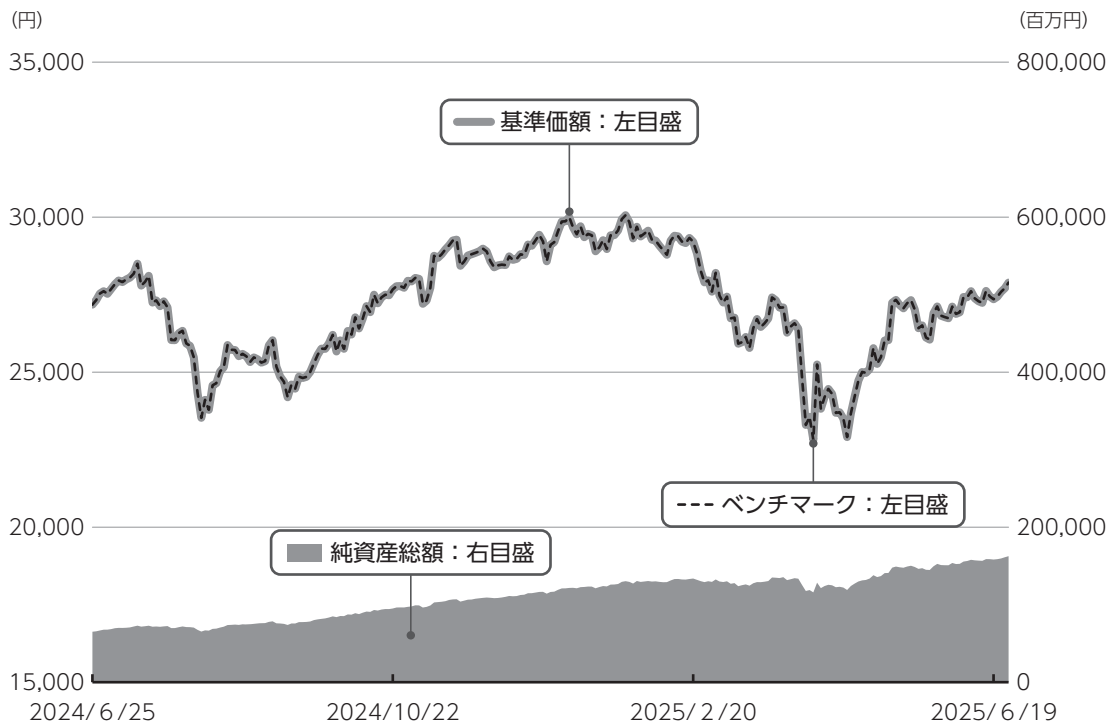
(注) 騰落率は期首比。  
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。  
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。  
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 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＆Ｐ５００）

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＆Ｐ５００インデックスマザーファンド

Ｓ＆Ｐ５００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

### ▶ つみたて米国株式（S & P 500）

ベンチマークとの乖離は△0.0%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%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。

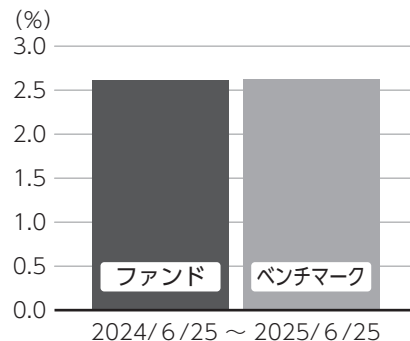
**主なプラス要因：**その他の要因※によるものです。

※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す。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第6期 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＆Ｐ５００）**  
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド**  
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。



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。

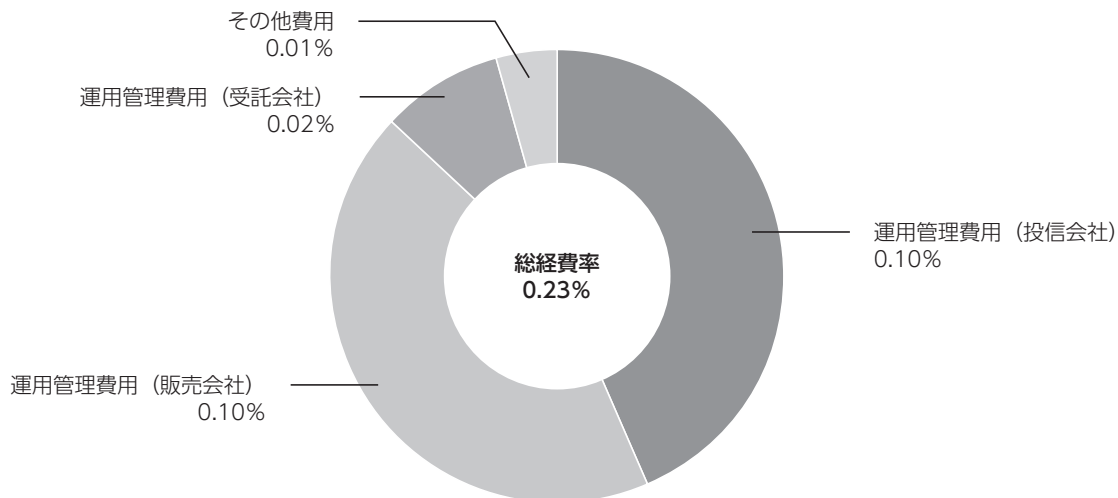
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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
	千口	千円	千口	千円
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	16,667,827	93,635,147	98,695	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

&lt;つみたて米国株式（Ｓ＆Ｐ５００）&gt;

該当事項はございません。

&lt;Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	2,371,220	1,913,264	80.7	47,774	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＆Ｐ５００インデックスマザーファンド	千口	千口	千円
	11,605,149	28,174,282	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＆Ｐ５００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＆Ｐ５００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
	円
(A) 資産	163,132,896,478
コール・ローン等	533,471,605
S&P500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

## &lt;注記事項&gt;

- 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	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	－円
収益分配金金額	－円

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

## 【お 知 ら せ】

- ①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日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
	円
(A) 配当等収益	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 &amp; P 5 0 0 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 5 0 0 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 5 0 0 指 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	(配 当 込 み、円 換 算 ベース)	期 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
19期(2023年2月27日)	34,288	△ 3.9	33,496	△ 4.0	95.6	2.0	2.6	1,941,316
20期(2023年8月25日)	40,847	19.1	39,846	19.0	95.7	2.1	2.3	2,658,858
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 5 0 0<sup>®</sup>指数とは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

S & P 5 0 0 指数 (配当込み、円換算ベース) は、S & P 5 0 0 指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。

S & P 5 0 0 指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「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<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>は、Standard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	(配 当 込 み、 円 換 算 ベー ス)	騰 落 率			
(期 首) 2024年 8 月 26 日	円	%		%	%	%	%
	52,312	—	50,892	—	96.6	1.3	2.2
8 月 末	52,372	0.1	50,949	0.1	96.3	1.5	2.2
9 月 末	53,028	1.4	51,576	1.3	95.8	2.1	2.2
10 月 末	57,877	10.6	56,283	10.6	96.6	1.3	2.1
11 月 末	58,658	12.1	57,030	12.1	95.3	2.7	2.1
12 月 末	61,330	17.2	59,616	17.1	96.7	1.5	1.9
2025年 1 月 末	60,928	16.5	59,215	16.4	96.9	1.3	1.9
(期 末) 2025年 2 月 25 日	58,466	11.8	56,815	11.6	97.0	1.1	2.0

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

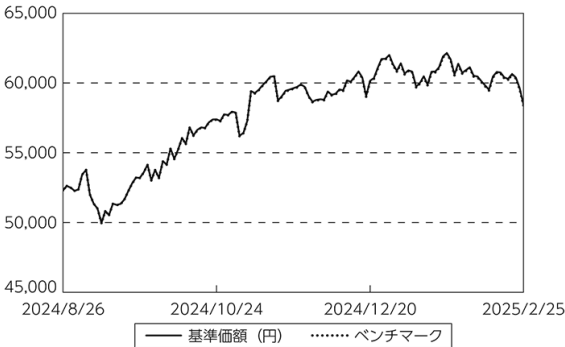
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ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一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因  
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎米国株式市況

- ・米国株式市況は上昇しました。
- ・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 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  
ベンチマークとの乖離は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	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(2)	(0.003)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
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あります。  
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(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			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
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	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
IDEX 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	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・小売り
BATH & BODY WORKS INC		1,488	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
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	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・小売り
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 INTERNATION		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・小売り
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・小売り
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・小売り
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・小売り
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
CADENCE 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	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	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・小売り
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	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 SOLUTIO		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	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
REVVITY 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 IN		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 IN		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 HOLDIN		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	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 VERNOVA 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	6,974,287,690
	銘 柄 数 < 比 率 >	474	475	—	<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&lt; &gt;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 77,302	百万円 —

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

○投資信託財産の構成

(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
	円
(A) 資産	7,201,558,752,368
コール・ローン等	52,195,979,743
株式(評価額)	6,974,287,690,404
投資証券(評価額)	142,288,584,130
未収入金	8,280,903,875
未収配当金	6,114,371,862
未収利息	73,595
差入委託証拠金	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

## &lt;注記事項&gt;

- 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)

eMAXIS Slim 米国株式(S & P 5 0 0)	1,157,220,632,513円
つみたて米国株式(S & P 5 0 0)	22,300,297,987円
eMAXIS S & P 5 0 0 インデックス	18,489,738,839円
MAXIS 米国株式(S & P 5 0 0) 上場投信	14,197,466,027円
MAXIS 米国株式(S & P 5 0 0) 上場投信(為替ヘッジあり)	6,397,992,884円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	3,901,587,601円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	3,666,501,123円
MUAM S & P 5 0 0 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 5 0 0 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 ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	85,375,632円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	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
日米コアバランス(FOF 用)(適格機関投資家限定)	38,303,780円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	3,791,708円
MUKAM S & P 5 0 0 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
	円
(A) 配当等収益	39,517,145,517
受取配当金	37,451,068,204
受取利息	2,062,966,455
その他収益金	14,823,439
支払利息	△ 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えによるものを含みます。

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

(注) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。