

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、原則として為替ヘッジを行いません。</p>	
主要運用対象	ベビーファンド	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	<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>	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 ファンドは「つみたてNISA（非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

つみたて米国株式 (S & P 500)

第1期（決算日：2020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1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国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 5 0 0 指数		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 分配	み騰 落率	(配当込み、 円換算ベース)	期騰 落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2020年3月6日	10,000	—	—	20,149.90	—	—	—	—	1
1期(2020年6月25日)	9,750	0	△2.5	19,637.87	△2.5	94.7	3.4	2.7	7

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) S & P 5 0 0[®]指数とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックス L L C が公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等の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 Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJ」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、S&P Globalの一部門である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SPDJ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国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P 5 0 0 指数		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	(配当込み、 円換算ベース)	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2020年3月6日	10,000	—	20,149.90	—	—	—	—
3月末	8,503	△15.0	17,132.74	△15.0	93.1	4.2	2.9
4月末	9,354	△6.5	18,844.78	△6.5	92.8	4.7	2.7
5月末	9,716	△2.8	19,572.19	△2.9	93.3	3.9	2.7
(期末)							
2020年6月25日	9,750	△2.5	19,637.87	△2.5	94.7	3.4	2.7

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 騰落率は設定日比。

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

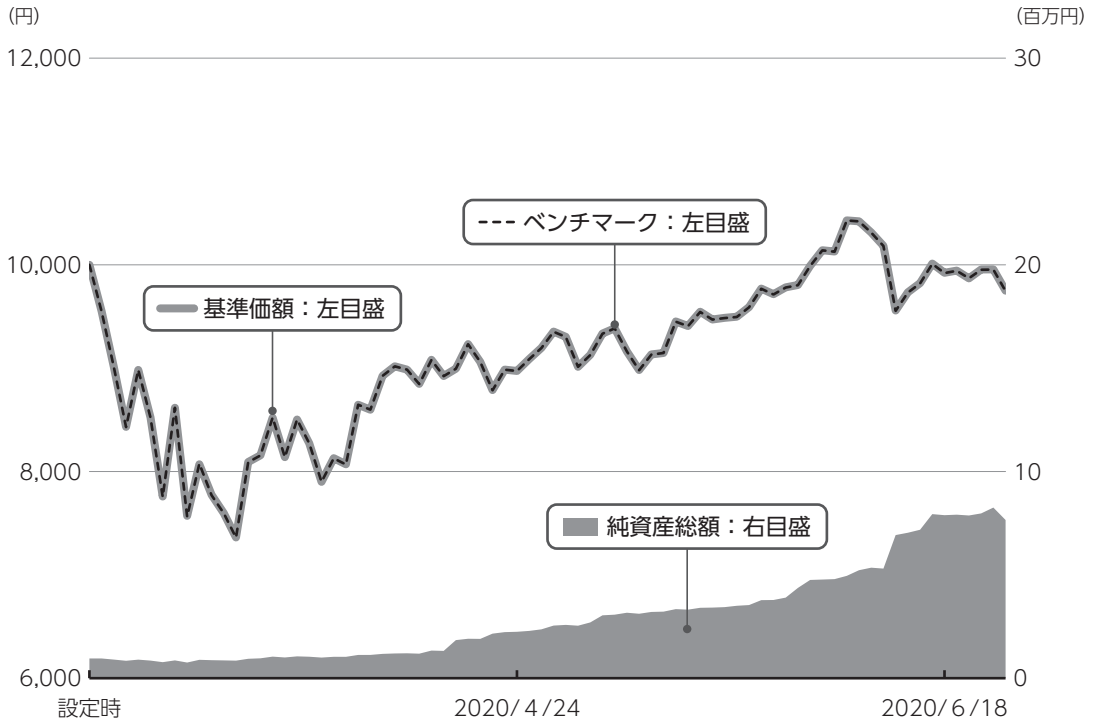
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第1期：2020年3月6日～2020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1期首	10,000円
第1期末	9,750円
既払分配金	0円
騰落率	-2.5%

※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

基準価額は設定時に比べ2.5%の下落となりました。

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（-2.5%）と同程度となりました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

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1期：2020年3月6日～2020年6月25日

投資環境について

▶ 米国株式市況

米国株式市況は下落しました。

米国株式市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して下落しました。

為替市況は、設定時に比べて0.4%の円高・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 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△0.1%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0.1%程度でした。

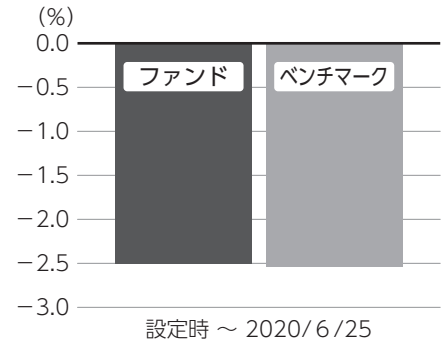
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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1期 2020年3月6日～2020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	54

(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 500）**
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 500 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。

2020年3月6日～2020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	6	0.066	(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）	(3)	(0.029)	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）	(3)	(0.030)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.007)	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	0.003	(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)	(0.002)	
（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	1	0.013	(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)	(0.012)	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）	(0)	(0.000)	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
合計	7	0.082	

期中の平均基準価額は、9,119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。

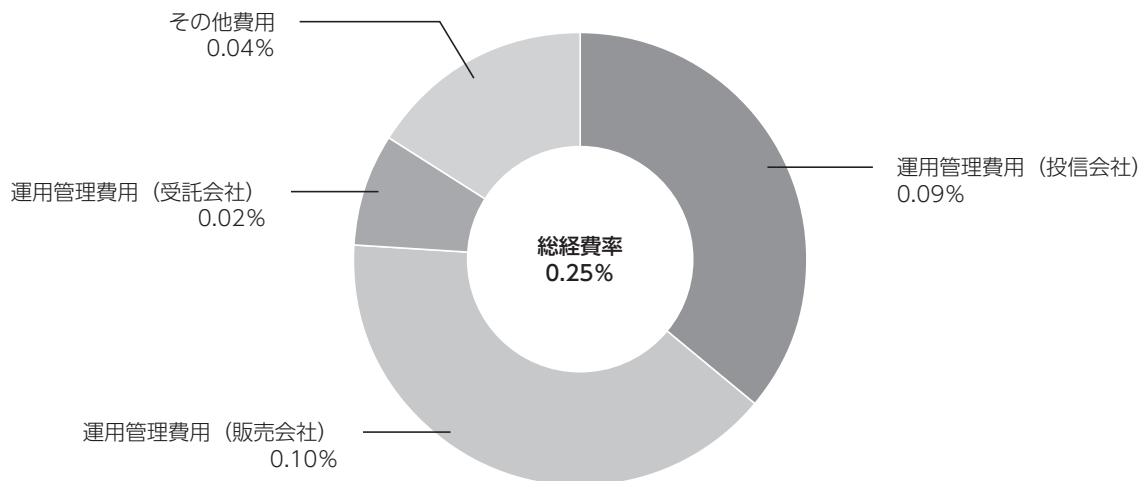
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.25%**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

(2020年3月6日～2020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 4,089	千円 8,100	千口 253	千円 515

○株式売買比率

(2020年3月6日～2020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	45,224,158千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	100,979,630千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.44	

(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

(2020年3月6日～2020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	$\frac{B}{A}$	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 49,576	百万円 49,576	% 100.0	百万円 4,838	百万円 4,838	% 100.0

平均保有割合 0.0%

※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。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年3月6日～2020年6月25日)

設定時残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2020年6月25日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド		千口 3,835	千円 7,652

○投資信託財産の構成

(2020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 7,652	% 93.7
コール・ローン等、その他	512	6.3
投資信託財産総額	8,164	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 (132,002,178千円) の投資信託財産総額 (135,288,768千円) に対する比率は97.6%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=107.06円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,164,794
コール・ローン等	72,977
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	7,652,856
未収入金	438,961
(B) 負債	511,000
未払解約金	509,089
未払信託報酬	1,905
その他未払費用	6
(C) 純資産総額(A-B)	7,653,794
元本	7,850,437
次期繰越損益金	△ 196,643
(D) 受益権総口数	7,850,437口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,750円

<注記事項>

- ①設定元本額 1,000,000円
 期中追加設定元本額 7,812,182円
 期中一部解約元本額 961,745円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9750円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は196,643円です。

③分配金の計算過程

項 目	2020年3月6日～ 2020年6月25日
費用控除後の配当等収益額	16,776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	20,885円
収益調整金額	5,412円
分配準備積立金額	—円
当ファンドの分配対象収益額	43,073円
1万口当たり収益分配対象額	54円
1万口当たり分配金額	—円
収益分配金金額	—円

*三菱UFJ国際投信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。

○損益の状況 (2020年3月6日～2020年6月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	39,572
売買益	68,956
売買損	△ 29,384
(B) 信託報酬等	△ 1,911
(C) 当期損益金(A+B)	37,661
(D) 追加信託差損益金	△234,304
(売買損益相当額)	(△234,304)
(E) 計(C+D)	△196,643
(F) 収益分配金	0
次期繰越損益金(E+F)	△196,643
追加信託差損益金	△234,304
(配当等相当額)	(5,412)
(売買損益相当額)	(△239,716)
分配準備積立金	37,661

- (注) (A)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) (B)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) (D)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 5 0 0 インデックスマザーファンド

《第13期》決算日2020年2月25日

[計算期間：2019年8月27日～2020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13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13期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として対象インデックスに採用されている米国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	米国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 5 0 0 指数		株式組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	円	騰落率	(配当込み、円換算ベース)	騰落率				
9期(2018年2月26日)	17,260	10.6%	17,099	10.4%	94.1%	3.4%	2.4%	42,073
10期(2018年8月27日)	18,934	9.7%	18,734	9.6%	77.0%	2.1%	2.1%	28,510
11期(2019年2月25日)	18,478	△2.4%	18,260	△2.5%	94.4%	3.0%	2.8%	36,436
12期(2019年8月26日)	18,029	△2.4%	17,783	△2.6%	93.7%	3.3%	3.0%	40,945
13期(2020年2月25日)	21,735	20.6%	21,412	20.4%	93.5%	3.5%	3.0%	77,181

(注) S & P 5 0 0[®]指数とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスL L Cが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

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

S & P 5 0 0 指数は、S&P Globalの一部門である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国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、S&P Globalの一部門である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国際投信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 証 組 入 比 率	信 託 券 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み、 円 換 算 ベ ー ス)	騰 落 率				
(期 首) 2019年8月26日	円	%		%	%	%	%	%
8月末	18,029	—	17,783	—	93.7	3.3	3.0	3.0
9月末	18,766	4.1	18,511	4.1	92.5	4.6	2.9	2.9
10月末	19,292	7.0	19,025	7.0	93.5	3.6	2.9	2.9
11月末	20,042	11.2	19,761	11.1	94.9	2.2	2.9	2.9
12月末	20,909	16.0	20,611	15.9	92.1	5.1	2.7	2.7
2020年1月末	21,510	19.3	21,199	19.2	94.9	2.6	2.7	2.7
(期 末) 2020年2月25日	21,728	20.5	21,407	20.4	92.1	6.1	2.7	2.7
	21,735	20.6	21,412	20.4	93.5	3.5	3.0	3.0

(注) 騰落率は期首比。

(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

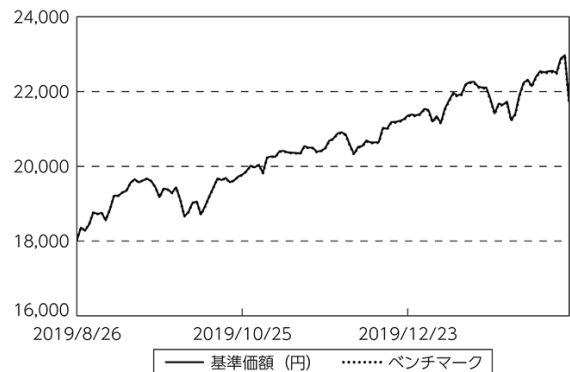
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ20.6%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(20.4%)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

◎ 株式市況

米国株式市況は、上昇しました。

- ・ 米国株式市況は、堅調な企業決算内容などが好感され、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、期首に比べて5.5%の円安・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（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)

- ・ 取引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

(2019年8月27日～2020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 1 (1) (0) (0)	% 0.005 (0.003) (0.000) (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
(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 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.015 (0.015) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	4	0.020	
期中の平均基準価額は、20,552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

(2019年8月27日～2020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	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
		32,841 (364)	305,566 (1,098)	8,071 (241)	71,355 (2,499)

(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
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	5	211	1	59
MACERICH CO/THE	0.699	19	2	55
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1	225	0.208	32
PROLOGIS INC	10	946	1	163
DIGITAL REALTY TRUST INC	2	325	0.727	87
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.838	264	0.229	71
EXTRA SPACE STORAGE INC	1	130	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.453	58	—	—
WELLTOWER INC	5	442	1	108
BOSTON PROPERTIES INC	2	283	0.779	103
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	158	0.198	25
REALTY INCOME CORP	3	306	0.633	47
REGENCY CENTERS CORP	1	104	0.416	25
SL GREEN REALTY CORP	0.599	52	—	—
UDR INC	4	198	1	52
VENTAS INC	4	268	0.883	54
WEYERHAEUSER CO	7	221	1	34
AMERICAN TOWER CORP	5	1,208	1	258
DUKE REALTY CORP	5	185	2	74
IRON MOUNTAIN INC	2	80	—	—
EQUINIX INC	1	623	0.272	154
CROWN CASTLE INTL CORP	5	725	1	165
EQUITY RESIDENTIAL	4	339	1	111
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.376 (2)	98 (616)	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	9	160	2	45
PUBLIC STORAGE	1	452	0.522	115
SIMON PROPERTY GROUP INC	3	524	0.857	127
VORNADO REALTY TRUST	1	87	0.393	25
KIMCO REALTY CORP	4	82	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	367	0.339	69
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2	113	0.505	25
小計	102 (2)	9,268 (616)	24	2,096

(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 31,329	百万円 30,324	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

(2019年8月27日～2020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	41,252,545千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	51,383,723千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.80

(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

(2019年8月27日～2020年2月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 38,750	百万円 38,360	% 99.0	百万円 11,966	百万円 10,991	% 91.9

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

(2020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	108	168	2,158	239,409	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	280	443	3,753	416,329	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	49	77	625	69,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	8	—	—	—	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	69	108	1,895	210,211	ソフトウェア・サービス
AES CORP	110	169	342	38,023	公益事業
AFLAC INC	116	186	918	101,890	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	138	219	1,002	111,133	保険
APACHE CORP	56	100	268	29,828	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	140	293	1,441	159,917	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	6	9	92	10,204	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	101	159	3,257	361,243	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	35	55	1,358	150,645	素材
ALASKA AIR GROUP INC	18	30	191	21,286	運輸
ANTHEM INC	40	63	1,766	195,868	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	220	349	1,436	159,375	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	76	128	1,147	127,259	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	83	134	4,265	473,095	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	42	67	1,700	188,613	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	35	57	493	54,734	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	260	588	3,763	417,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	18	29	1,562	173,339	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	657	1,037	6,018	667,562	電気通信サービス
BALL CORP	53	81	622	69,023	素材
ALLSTATE CORP	52	82	991	109,920	保険
AVERY DENNISON CORP	14	21	272	30,174	素材
CHUBB LTD	72	113	1,825	202,456	保険
ANALOG DEVICES INC	59	93	1,091	121,052	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	3	5	632	70,197	小売
CVS HEALTH CORP	206	326	2,217	245,952	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	127	194	524	58,172	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	515	787	10,402	1,153,793	銀行
CATERPILLAR INC	90	138	1,833	203,319	資本財
COCA-COLA CO/THE	610	967	5,675	629,495	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	75	116	1,148	127,350	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	30	42	203	22,603	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	122	195	1,523	168,962	運輸
CHEVRON CORP	302	474	4,968	551,101	エネルギー
TAPESTRY INC	48	71	181	20,128	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	179	275	1,552	172,198	エネルギー
CME GROUP INC	56	89	1,882	208,781	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	46	72	423	46,956	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	136	215	1,600	177,533	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	127	206	1,854	205,737	公益事業
DEVON ENERGY CORP	69	99	190	21,138	エネルギー
DEERE & CO	50	79	1,358	150,619	資本財

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	
DANAHER CORP	100	160	2,515	279,034	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	277	452	6,016	667,298	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	19	30	354	39,330	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	115	182	1,871	207,588	公益事業
DR HORTON INC	54	84	512	56,842	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	82	127	1,446	160,480	小売
DAVITA INC	20	24	202	22,451	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	22	37	428	47,566	資本財
DTE ENERGY COMPANY	29	48	646	71,717	公益事業
EXXON MOBIL CORP	672	1,061	5,984	663,756	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	33	52	1,184	131,362	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	93	147	1,031	114,359	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	96	153	1,058	117,433	資本財
EXELON CORP	155	243	1,191	132,095	公益事業
ECOLAB INC	40	62	1,274	141,350	素材
EQUIFAX INC	19	29	462	51,339	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	34	55	1,110	123,130	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	67	104	1,060	117,587	資本財
EDISON INTERNATIONAL	56	89	679	75,394	公益事業
ENTERGY CORP	29	50	653	72,436	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	6	10	301	33,432	保険
NEXTERA ENERGY INC	76	122	3,360	372,704	公益事業
MACY'S INC	46	80	123	13,727	小売
FEDEX CORP	37	61	949	105,279	運輸
FORD MOTOR CO	617	961	727	80,741	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	49	71	173	19,220	各種金融
FIRSTENERGY CORP	82	135	686	76,144	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	235	352	396	43,951	素材
GENERAL MILLS INC	95	148	798	88,590	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	43	59	1,089	120,884	資本財
WW GRAINGER INC	7	10	318	35,296	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	1,387	2,191	2,599	288,309	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	24	75	1,511	167,670	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	22	36	349	38,781	小売
GAP INC/THE	35	56	91	10,168	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	54	79	1,795	199,180	各種金融
HALLIBURTON CO	140	223	443	49,201	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	115	179	3,142	348,583	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	25	43	148	16,489	自動車・自動車部品
HP INC	234	366	809	89,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	56	91	518	57,479	保険
HERSHEY CO/THE	21	36	580	64,430	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	174	273	6,562	727,794	小売
HASBRO INC	18	32	278	30,918	耐久消費財・アパレル
INGERSOLL-RAND PLC	37	61	871	96,628	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	140	222	3,254	360,962	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	61	95	396	43,953	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	47	73	1,343	149,025	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	59	96	230	25,545	メディア・娯楽
IDEX CORP	11	18	309	34,315	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	16	26	333	36,984	素材
JOHNSON & JOHNSON	422	660	9,637	1,068,895	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	
KANSAS CITY SOUTHERN	16	25	428	47,547	運輸
KELLOGG CO	38	62	402	44,588	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	54	86	1,205	133,696	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	229	361	2,086	231,400	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	128	201	611	67,813	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	25	36	156	17,364	小売
ELI LILLY & CO	137	212	2,929	324,892	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	15	25	470	52,190	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	79	118	643	71,355	運輸
LENNAR CORP-A	43	68	476	52,865	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	124	192	2,364	262,224	小売
LEGGETT & PLATT INC	22	34	148	16,496	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	33	58	138	15,381	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	—	82	514	57,088	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	39	62	2,612	289,711	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	32	52	288	31,985	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	43	68	929	103,047	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	121	189	4,035	447,580	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	39	61	1,784	197,905	各種金融
MEDTRONIC PLC	213	336	3,745	415,435	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	409	638	5,196	576,352	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	176	277	1,528	169,508	半導体・半導体製造装置
3M CO	91	144	2,201	244,179	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	25	42	770	85,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	79	133	396	44,008	消費者サービス
MASCO CORP	48	73	331	36,714	資本財
M & T BANK CORP	21	33	545	60,518	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	81	126	1,435	159,191	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	9	15	205	22,797	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	204	308	1,533	170,104	各種金融
MCKESSON CORP	30	45	748	83,034	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	152	198	979	108,620	保険
MOODY'S CORP	26	40	1,090	120,958	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	42	65	1,328	147,336	運輸
BANK OF AMERICA CORP	1,405	2,031	6,649	737,524	銀行
NISOURCE INC	61	88	260	28,840	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	27	39	1,413	156,809	資本財
NEWMONT CORP	131	208	1,048	116,297	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	19	31	502	55,726	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	46	79	376	41,718	素材
NEWELL BRANDS INC	60	87	160	17,749	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC	71	122	201	22,296	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	144	227	899	99,747	エネルギー
OMNICOM GROUP	33	54	415	46,067	メディア・娯楽
PEPSICO INC	222	349	4,991	553,627	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	15	23	232	25,787	素材
ALTRIA GROUP INC	297	468	2,053	227,750	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	16	28	287	31,928	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	398	625	7,716	855,876	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	72	109	1,636	181,483	銀行
PFIZER INC	882	1,388	4,815	534,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	64	102	899	99,759	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	
PULTEGROUP INC	39	67	306	33,966	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	20	32	656	72,829	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	26	42	580	64,438	エネルギー
CITIGROUP INC	367	547	3,973	440,747	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	42	62	325	36,059	保険
PPG INDUSTRIES INC	37	59	684	75,863	素材
PENTAIR PLC	26	38	168	18,651	資本財
PPL CORP	111	182	640	70,997	公益事業
PROGRESSIVE CORP	93	146	1,187	131,760	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	78	125	739	82,020	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	27	43	422	46,899	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	44	69	1,509	167,471	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	34	53	529	58,745	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	166	238	374	41,563	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	16	26	989	109,723	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	82	125	317	35,238	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	19	27	157	17,510	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	19	28	572	63,483	資本財
SCHLUMBERGER LTD	221	347	1,074	119,183	エネルギー
STRYKER CORP	49	80	1,741	193,189	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	190	286	1,256	139,381	各種金融
SEMPRA ENERGY	43	70	1,092	121,172	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	13	20	1,169	129,693	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	23	38	582	64,595	資本財
SUNTRUST BANKS INC	70	—	—	—	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	41	63	851	94,487	保険
SOUTHERN CO/THE	165	263	1,784	197,910	公益事業
AT&T INC	1,160	1,833	6,975	773,671	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	47	75	480	53,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	60	90	668	74,155	各種金融
SYSCO CORP	75	129	977	108,438	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	24	38	129	14,348	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	149	234	2,848	315,980	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	16	27	363	40,263	小売
GLOBE LIFE INC	15	23	255	28,334	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	125	190	793	88,031	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	63	100	3,251	360,663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	38	55	252	27,992	資本財
UNION PACIFIC CORP	112	174	3,080	341,626	運輸
UNUM GROUP	35	55	152	16,866	保険
UNITED TECHNOLOGIES CORP	128	203	2,984	331,012	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	151	237	6,605	732,561	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	237	356	1,893	209,987	銀行
MARATHON OIL CORP	136	211	200	22,227	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	110	175	1,732	192,101	運輸
VALERO ENERGY CORP	66	100	788	87,469	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	14	23	313	34,773	ヘルスケア機器・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B	56	138	373	41,471	メディア・娯楽
VF CORP	50	81	664	73,649	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	21	34	443	49,206	素材
WILLIAMS COS INC	194	304	620	68,822	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	125	189	931	103,309	食品・生活必需品小売り

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	
WEC ENERGY GROUP INC	49	77	792	87,892	公益事業
WALMART INC	222	356	4,141	459,290	食品・生活必需品小売り
WELLCARE HEALTH PLANS INC	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WELLS FARGO & CO	643	965	4,480	496,961	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	62	97	1,214	134,698	商業・専門サービス
WATERS CORP	10	15	326	36,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	10	16	227	25,277	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	82	133	940	104,286	公益事業
KEYCORP	164	242	459	51,018	銀行
CARMAX INC	26	41	405	44,962	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	32	50	784	86,987	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	48	74	749	83,112	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	193	304	1,879	208,433	小売
CLOROX COMPANY	20	31	533	59,207	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	19	29	311	34,541	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	44	71	507	56,248	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	64	104	394	43,772	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	97	154	2,324	257,833	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	75	118	346	38,419	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	52	82	729	80,861	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	113	180	510	56,564	銀行
INTEL CORP	711	1,091	6,742	747,785	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	681	1,064	4,684	519,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	13	20	590	65,453	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP	17	—	—	—	不動産
COSTCO WHOLESALE CORP	69	110	3,477	385,645	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	150	231	1,416	157,050	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	48	72	771	85,599	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	47	74	566	62,827	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	98	149	298	33,055	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	59	91	1,108	122,991	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	38	60	607	67,387	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	199	312	2,999	332,641	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	97	149	3,249	360,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	23	35	211	23,510	銀行
NORTHERN TRUST CORP	34	53	518	57,534	各種金融
MICROSOFT CORP	1,218	1,914	32,717	3,628,744	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	13	21	595	66,021	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	63	149	884	98,112	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	192	296	2,505	277,839	消費者サービス
ORACLE CORP	385	543	2,862	317,488	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	69	109	4,055	449,776	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	12	18	726	80,596	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	120	192	1,201	133,247	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	27	43	481	53,373	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	22	34	224	24,887	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	19	31	299	33,271	小売
LAM RESEARCH CORP	23	36	1,095	121,466	半導体・半導体製造装置
COPART INC	33	51	480	53,307	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	15	25	302	33,586	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	720	1,139	5,081	563,579	メディア・娯楽
XILINX INC	39	64	552	61,313	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PACCAR INC	55	86	632	70,170	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	37	57	315	35,042	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	11	18	440	48,867	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	202	317	2,314	256,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	19	29	331	36,786	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	18	29	1,682	186,605	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	41	65	1,871	207,540	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	8	12	303	33,699	銀行
PAYCHEX INC	52	79	691	76,644	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	15	342	37,969	運輸
AUTODESK INC	35	55	1,076	119,342	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE.COM INC	135	222	4,139	459,079	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	14	30	120	13,338	小売
ALPHABET INC-CL A	47	75	10,677	1,184,224	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	—	13	316	35,157	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	5	9	328	36,442	各種金融
GARMIN LTD	18	35	337	37,376	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC	193	286	2,387	264,810	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	42	70	361	40,093	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	23	36	536	59,484	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	44	67	399	44,306	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	65	104	21,001	2,329,231	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	37	57	761	84,445	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	21	35	394	43,770	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	26	39	608	67,518	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	40	53	268	29,731	各種金融
CERNER CORP	52	81	594	65,963	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	17	26	524	58,213	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	130	191	715	79,311	小売
NVIDIA CORP	96	153	4,197	465,523	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	38	59	544	60,432	小売
BOOKING HOLDINGS INC	6	10	1,882	208,751	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	307	490	10,882	1,207,007	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	120	336	1,809	200,711	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	137	213	920	102,042	各種金融
BORGWARNER INC	32	55	178	19,821	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	31	44	100	11,183	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	17	27	306	33,958	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	24	37	358	39,735	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	9	16	224	24,917	保険
AMEREN CORPORATION	38	62	530	58,833	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	78	123	1,240	137,539	公益事業
AON PLC	38	58	1,312	145,526	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	91	141	607	67,366	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	39	63	385	42,732	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	52	88	207	22,974	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 NETWORKS INC	9	15	197	21,887	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	34	66	255	28,305	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	25	40	388	43,114	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	39	57	287	31,900	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	27	47	371	41,156	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOPEN INC	31	45	1,476	163,707	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	
ILLUMINA INC	23	37	1,041	115,487	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	77	121	4,342	481,590	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	41	64	1,529	169,654	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELGENE CORP	112	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	89	139	939	104,244	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	27	41	299	33,254	運輸
FASTENAL CO	93	144	545	60,486	資本財
FISERV INC	90	143	1,671	185,339	ソフトウェア・サービス
NEKTAR THERAPEUTICS	25	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	694	1,048	31,254	3,466,484	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	23	37	404	44,833	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	162	257	348	38,607	銀行
ZIONS BANCORP NA	28	39	172	19,156	銀行
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	35	57	565	62,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	22	31	229	25,411	運輸
CENTURYLINK INC	150	258	337	37,456	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	20	35	203	22,548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	78	135	274	30,493	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	65	103	778	86,315	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	38	58	303	33,695	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCE AUTO PARTS INC	11	17	248	27,527	小売
NATIONAL OILWELL VARCO INC	60	99	216	24,002	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	26	41	829	92,048	食品・飲料・タバコ
NVR INC	—	0.86	343	38,042	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	8	12	426	47,276	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	47	74	726	80,605	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	—	36	280	31,119	保険
DISCOVERY INC - A	22	39	112	12,528	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	63	96	657	72,952	食品・飲料・タバコ
EXPEIDIA GROUP INC	22	34	383	42,513	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	36	57	222	24,685	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	21	32	533	59,193	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	89	139	1,311	145,464	各種金融
NASDAQ INC	19	29	340	37,744	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	35	51	79	8,805	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	—	33	229	25,437	メディア・娯楽
VIACOM INC-CLASS B	59	—	—	—	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	49	84	507	56,290	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3	6	569	63,113	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	24	44	304	33,731	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	23	38	629	69,832	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	17	33	345	38,309	資本財
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	36	—	—	—	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	10	15	390	43,303	素材
CIMAREX ENERGY CO	18	25	98	10,978	エネルギー
RALPH LAUREN CORP	9	11	128	14,296	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	37	62	370	41,103	公益事業
HANESBRANDS INC	56	94	133	14,752	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	142	222	7,233	802,247	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	67	110	277	30,823	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	22	34	390	43,353	ソフトウェア・サービス
IPG PHOTONICS CORP	5	9	130	14,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
MOSAIC CO/THE	53	85	165	18,369	素材
TRANSDIGM GROUP INC	7	12	740	82,182	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	18	28	334	37,051	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	20	32	663	73,564	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	69	103	164	18,280	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	54	82	730	80,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	50	80	586	65,050	各種金融
LOEWS CORP	41	64	335	37,220	保険
ULTA BEAUTY INC	9	14	425	47,192	小売
LKQ CORP	48	74	239	26,573	小売
HORMEL FOODS CORP	45	70	314	34,849	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	20	31	226	25,071	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	35	55	1,215	134,793	資本財
HUMANA INC	21	33	1,151	127,693	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	42	67	256	28,489	公益事業
INVESCO LTD	62	98	164	18,298	各種金融
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	25	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC	30	49	370	41,057	エネルギー
MSCI INC	13	21	658	73,085	各種金融
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	30	44	241	26,750	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	247	390	3,341	370,578	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	276	429	8,540	947,195	ソフトウェア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	71	113	170	18,868	エネルギー
FLOWSERVE CORP	19	30	132	14,695	資本財
HELMERICH & PAYNE	17	26	109	12,142	エネルギー
T-MOBILE US INC	49	79	765	84,919	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	57	84	230	25,519	メディア・娯楽
RESMED INC	23	36	612	67,978	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	13	22	336	37,277	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	35	57	548	60,803	資本財
CHURCH & DWIGHT CO INC	39	59	449	49,813	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	13	20	212	23,590	運輸
PERRIGO CO PLC	18	34	203	22,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUANTA SERVICES INC	21	34	137	15,227	資本財
FMC CORP	19	33	345	38,330	素材
WABTEC CORP	30	45	335	37,217	資本財
EVERSOURCE ENERGY	51	80	762	84,615	公益事業
ALLERGAN PLC	49	82	1,632	181,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DELTA AIR LINES INC	94	141	767	85,101	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	28	45	617	68,444	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	25	41	689	76,445	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	40	64	1,063	117,954	小売
FORTINET INC	23	36	398	44,221	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	35	54	410	45,493	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	6	454	50,365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	210	317	1,050	116,478	自動車・自動車部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	44	63	503	55,813	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	6	10	254	28,181	資本財
HCA HEALTHCARE INC	42	67	942	104,514	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP	23	35	139	15,477	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	105	165	924	102,534	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	18	31	364	40,435	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI		24	33	230	25,555	資本財
XYLEM INC		29	43	379	42,043	資本財
ABIOMED INC		7	12	202	22,438	ヘルスケア機器・サービス
TRIPADVISOR INC		16	—	—	—	メディア・娯楽
FIRST REPUBLIC BANK/CA		25	43	495	54,948	銀行
REGENERON PHARMACEUTICALS		12	19	837	92,895	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		67	112	975	108,234	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A		382	603	12,122	1,344,482	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		46	72	494	54,872	公益事業
ALBEMARLE CORP		16	27	248	27,530	素材
PVH CORP		12	19	155	17,198	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC		312	491	1,070	118,762	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC		52	91	196	21,753	商業・専門サービス
APTIV PLC		41	64	542	60,132	自動車・自動車部品
ABBVIE INC		235	371	3,456	383,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		18	31	295	32,773	各種金融
ZOETIS INC		76	119	1,654	183,464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A		62	86	118	13,124	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B		14	29	40	4,512	メディア・娯楽
SNAP-ON INC		8	13	213	23,627	資本財
PERKINELMER INC		18	28	256	28,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPRI HOLDINGS LTD		23	32	85	9,534	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC		114	195	700	77,692	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		12	20	337	37,417	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		—	47	1,578	175,097	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		13	18	267	29,620	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC		13	21	649	72,086	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC		14	23	298	33,116	資本財
ALPHABET INC-CL C		48	75	10,663	1,182,671	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC		11	18	256	28,480	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		64	93	236	26,250	運輸
IQVIA HOLDINGS INC		25	44	707	78,493	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		47	69	725	80,515	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		23	39	283	31,486	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		29	46	419	46,511	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		17	29	337	37,467	メディア・娯楽
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		34	56	240	26,639	消費者サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		102	150	486	53,924	各種金融
QORVO INC		18	30	292	32,471	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO		30	47	505	56,012	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP		71	107	388	43,085	銀行
WESTROCK CO		38	68	257	28,576	素材
KRAFT HEINZ CO/THE		101	161	430	47,720	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC		186	294	3,431	380,560	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		—	12	369	41,004	ソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		206	334	458	50,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE		—	35	455	50,544	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		8	14	304	33,735	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNDER ARMOUR INC-CLASS C		30	46	66	7,328	耐久消費財・アパレル
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		27	39	2,080	230,740	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC		13	22	594	65,894	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		21	32	138	15,375	資本財

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		
FORTIVE CORP	48	72	524	58,192	資本財	
IHS MARKIT LTD	58	99	768	85,255	商業・専門サービス	
COTY INC-CL A	59	59	63	7,017	家庭用品・パーソナル用品	
ARCONIC INC	63	101	337	37,389	資本財	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	22	35	334	37,096	食品・飲料・タバコ	
TELEFLEX INC	7	11	412	45,798	ヘルスケア機器・サービス	
TECHNIPFMC PLC	63	106	170	18,924	エネルギー	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	17	28	349	38,749	各種金融	
DXC TECHNOLOGY CO	40	63	179	19,915	ソフトウェア・サービス	
ROLLINS INC	24	31	126	13,987	商業・専門サービス	
BAKER HUGHES CO	81	157	305	33,937	エネルギー	
DUPONT DE NEMOURS INC	119	187	947	105,098	素材	
BROADCOM INC	62	99	2,902	321,958	半導体・半導体製造装置	
EVERGY INC	38	55	396	43,938	公益事業	
LINDE PLC	86	134	2,838	314,809	素材	
CIGNA CORP	60	93	1,877	208,263	ヘルスケア機器・サービス	
FOX CORP - CLASS A	53	91	317	35,200	メディア・娯楽	
FOX CORP - CLASS B	29	37	127	14,093	メディア・娯楽	
DOW INC	118	189	875	97,128	素材	
STERIS PLC	—	21	362	40,154	ヘルスケア機器・サービス	
CORTEVA INC	120	188	578	64,143	素材	
AMCOR PLC	267	395	392	43,507	素材	
XEROX HOLDINGS CORP	32	49	172	19,157	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
合 計	株 数	金 額	44,022	68,915	650,586	72,156,534
	銘柄 数 < 比 率 >		475	475	—	< 93.5% >

(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	7	11	444	49,311	0.1
MACERICH CO/THE	1	—	—	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1	2	497	55,220	0.1
PROLOGIS INC	10	18	1,778	197,222	0.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	3	5	709	78,674	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1	1	534	59,226	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	2	3	344	38,183	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	1	219	24,338	0.0
WELLTOWER INC	6	10	892	98,982	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	2	3	537	59,604	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	2	404	44,826	0.1
REALTY INCOME CORP	4	8	676	75,049	0.1
REGENCY CENTERS CORP	2	3	250	27,790	0.0
SL GREEN REALTY CORP	1	1	175	19,514	0.0
UDR INC	4	7	387	42,931	0.1
VENTAS INC	5	9	586	65,061	0.1
WEYERHAEUSER CO	11	18	546	60,666	0.1
AMERICAN TOWER CORP	7	11	2,724	302,190	0.4
DUKE REALTY CORP	5	8	332	36,823	0.0
IRON MOUNTAIN INC	4	6	232	25,816	0.0
EQUINIX INC	1	2	1,380	153,065	0.2
CROWN CASTLE INTL CORP	6	10	1,735	192,517	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	5	8	735	81,600	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	2	822	91,278	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	11	18	309	34,300	0.0
PUBLIC STORAGE	2	3	868	96,301	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	4	7	1,084	120,258	0.2
VORNADO REALTY TRUST	2	3	234	25,975	0.0
KIMCO REALTY CORP	6	10	197	21,895	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2	3	807	89,576	0.1
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2	4	219	24,315	0.0
合 計	口 数	口 数	金 額	金 額	
	134	214	20,670	2,292,521	
銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 3.0% >	

(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	
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 2,737	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

(2020年2月25日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
株式	千円 72,156,534	% 93.3
投資証券	2,292,521	3.0
コール・ローン等、その他	2,860,136	3.7
投資信託財産総額	77,309,191	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(76,704,926千円)の投資信託財産総額(77,309,191千円)に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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=110.91円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年2月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	77,857,790,459
コール・ローン等	2,300,193,359
株式(評価額)	72,156,534,012
投資証券(評価額)	2,292,521,477
未収入金	549,035,896
未収配当金	101,911,180
差入委託証拠金	457,594,535
(B) 負債	675,972,761
未払金	672,091,727
未払解約金	3,880,873
未払利息	161
(C) 純資産総額(A-B)	77,181,817,698
元本	35,510,521,752
次期繰越損益金	41,671,295,946
(D) 受益権総口数	35,510,521,752口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,735円

<注記事項>

- ①期首元本額 22,711,230,247円
 期中追加設定元本額 19,648,020,478円
 期中一部解約元本額 6,848,728,973円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.1735円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)	27,108,148,753円
MUAM S&P500インデックスファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	6,989,756,247円
MUKAM S&P500インデックスファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	934,948,783円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信	356,025,064円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	121,642,905円
合計	35,510,521,752円

○損益の状況 (2019年8月27日～2020年2月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	514,427,434
受取配当金	507,349,373
受取利息	6,726,966
その他収益金	444,155
支払利息	△ 93,060
(B) 有価証券売買損益	8,725,048,659
売買益	9,589,682,038
売買損	△ 864,633,379
(C) 先物取引等取引損益	242,321,547
取引益	474,867,984
取引損	△ 232,546,437
(D) 保管費用等	△ 8,207,409
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	9,473,590,231
(F) 前期繰越損益金	18,234,291,865
(G) 追加信託差損益金	21,245,718,106
(H) 解約差損益金	△ 7,282,304,256
(I) 計(E+F+G+H)	41,671,295,946
次期繰越損益金(I)	41,671,295,946

- (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。