

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 &amp; 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 &amp; 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2期（決算日：2021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2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	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
(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
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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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 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<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>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<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。

(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 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			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2020年6月25日	9,750	—	19,637.87	—	94.7	3.4	2.7
6月末	9,822	0.7	19,784.01	0.7	93.3	4.0	2.7
7月末	10,147	4.1	20,438.42	4.1	93.9	3.9	2.7
8月末	11,057	13.4	22,273.43	13.4	92.7	4.7	2.4
9月末	10,570	8.4	21,286.65	8.4	92.6	5.0	2.5
10月末	10,377	6.4	20,900.24	6.4	93.8	4.2	2.4
11月末	11,342	16.3	22,843.71	16.3	93.6	4.3	2.4
12月末	11,592	18.9	23,333.07	18.8	94.0	3.8	2.3
2021年1月末	11,900	22.1	23,953.88	22.0	94.2	4.2	2.3
2月末	12,249	25.6	24,654.78	25.5	94.0	4.2	2.3
3月末	13,206	35.4	26,581.42	35.4	93.2	4.6	2.3
4月末	13,831	41.9	27,842.52	41.8	94.1	3.7	2.3
5月末	13,929	42.9	28,036.40	42.8	94.4	3.5	2.4
(期 末)							
2021年6月25日	14,304	46.7	28,790.83	46.6	93.6	4.3	2.4

(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2期：2020年6月26日～2021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2期首	9,750円
第2期末	14,304円
既払分配金	0円
騰落率	46.7%

※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

基準価額は期首に比べ46.7%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（46.6%）を0.1%上回りました。

## 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2期：2020年6月26日～2021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。**

米国株式市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン接種進展に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

### ▶ 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3.7%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

### ▶ 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（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0.1%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△0.3%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0.4%程度でした。

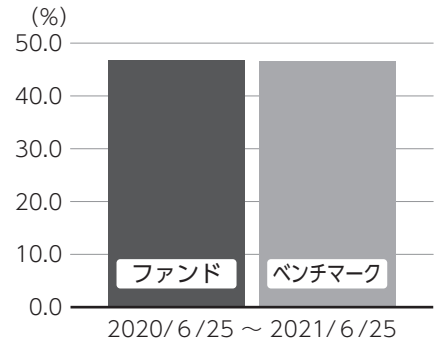
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**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2期 2020年6月26日～2021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	4,303

(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6月26日～2021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	28	0.232	(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）	(12)	(0.104)	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）	(12)	(0.104)	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）	(3)	(0.023)	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	1	0.007	(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）	(1)	(0.005)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(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)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.017	(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)	(0.004)	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	31	0.256	

期中の平均基準価額は、11,886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。

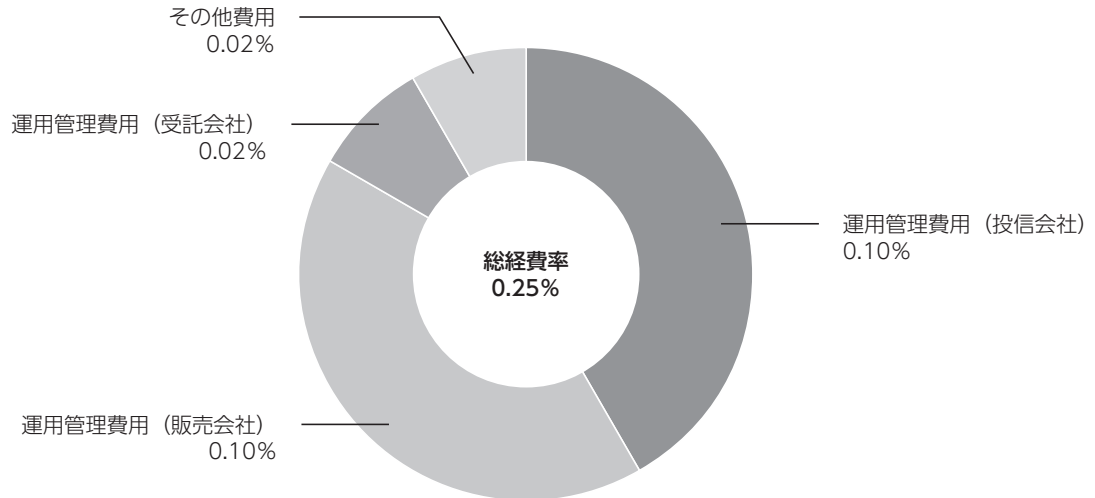
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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6月26日～2021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 164,663	千円 422,885	千口 5,463	千円 13,141

## ○株式売買比率

(2020年6月26日～2021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	281,229,660千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	252,124,466千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.11

(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6月26日～2021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 &amp; P 5 0 0）&gt;

該当事項はございません。

&lt;S &amp; P 5 0 0 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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 304,990	百万円 302,648	% 99.2	百万円 10,512	百万円 10,489	% 99.8

平均保有割合 0.1%

※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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年6月26日～2021年6月25日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 1	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

## ○組入資産の明細

(2021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	千口 3,835	千口 163,035	千円 478,296

## ○投資信託財産の構成

(2021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 478,296	% 99.8
コール・ローン等、その他	820	0.2
投資信託財産総額	479,116	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 (535,806,752千円) の投資信託財産総額 (536,998,630千円) に対する比率は99.8%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=110.99円			
------------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	479,116,434
コール・ローン等	819,854
S & P 5 0 0インデックスマザーファンド(評価額)	478,296,580
(B) 負債	763,720
未払解約金	477,011
未払信託報酬	282,390
その他未払費用	4,319
(C) 純資産総額(A - B)	478,352,714
元本	334,418,672
次期繰越損益金	143,934,042
(D) 受益権総口数	334,418,672口
1万口当たり基準価額(C / D)	14,304円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 7,850,437円  
 期中追加設定元本額 368,209,059円  
 期中一部解約元本額 41,640,824円  
 また、1口当たり純資産額は、期末14,304円です。

## ○損益の状況 (2020年6月26日～2021年6月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 6
支払利息	△ 6
(B) 有価証券売買損益	56,578,216
売買益	60,853,661
売買損	△ 4,275,445
(C) 信託報酬等	△ 346,644
(D) 当期損益金(A + B + C)	56,231,566
(E) 前期繰越損益金	24,142
(F) 追加信託差損益金	87,678,334
(配当等相当額)	( 1,810,695)
(売買損益相当額)	( 85,867,639)
(G) 計(D + E + F)	143,934,042
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G + H)	143,934,042
追加信託差損益金	87,678,334
(配当等相当額)	( 2,205,292)
(売買損益相当額)	( 85,473,042)
分配準備積立金	56,255,708

- (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。

## ②分配金の計算過程

項 目	2020年6月26日～ 2021年6月25日
費用控除後の配当等収益額	2,215,500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	54,016,066円
収益調整金額	87,678,334円
分配準備積立金額	24,142円
当ファンドの分配対象収益額	143,934,042円
1万口当たり収益分配対象額	4,303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、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。

# S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

## 《第15期》決算日2021年2月25日

〔計算期間：2020年8月26日～2021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15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15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	%	(配当込み、円換算ベース)	%				
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
14期(2020年8月25日)	22,276	2.5	21,918	2.4	94.1	3.9	2.5	168,252
15期(2021年2月25日)	25,684	15.3	25,226	15.1	94.5	3.7	2.3	324,911

(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 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(「SPDJII」)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<sup>®</sup>およびS & P<sup>®</sup>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<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SPDJII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、SPDJII、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 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み、 円 換 算 ベ ー ス)	騰 落 率			
(期 首) 2020年8月25日	円	%		%	%	%	%
8 月 末	22,276	—	21,918	—	94.1	3.9	2.5
9 月 末	22,637	1.6	22,273	1.6	92.8	4.7	2.4
10 月 末	21,644	△ 2.8	21,287	△ 2.9	92.6	5.0	2.5
11 月 末	21,252	△ 4.6	20,900	△ 4.6	93.8	4.2	2.4
12 月 末	23,233	4.3	22,844	4.2	93.6	4.3	2.4
2021年1月末	23,750	6.6	23,333	6.5	94.0	3.8	2.3
(期 末) 2021年2月25日	24,384	9.5	23,954	9.3	94.2	4.2	2.3
	25,684	15.3	25,226	15.1	94.5	3.7	2.3

(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

基準価額は期首に比べ15.3%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(15.1%)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。
- ・ 主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン開発に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

## ◎ 為替市況

- ・ 米ドルは円に対してほぼ横ばいに推移しました。
- ・ 為替市況は、期首に比べて米ドルは対円でほぼ横ばいに推移しました。

## ● 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)

- ・ 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

(2020年8月26日～2021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)	% 0.004 (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)	2 (1) (0)	0.007 (0.006) (0.002)	(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	3	0.011	
期中の平均基準価額は、23,210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

(2020年8月26日～2021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
		104,782 ( 8,080)	1,099,069 (△ 84)	2,035 ( 82)	12,374 ( 1,045)

(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	15	445	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	4	758	0.506	81
PROLOGIS INC	26	2,645	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	11	1,583	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	481	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	4	465	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	248	—	—
WELLTOWER INC	14	861	—	—
BOSTON PROPERTIES INC	4	377	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	4	499	—	—
REALTY INCOME CORP	11	693	—	—
REGENCY CENTERS CORP	7	316	2	85
SL GREEN REALTY CORP	2	151	0.99	57
	(△0.011)	( 8)		
UDR INC	10	405	—	—
VENTAS INC	12	560	—	—
WEYERHAEUSER CO	23	719	—	—
AMERICAN TOWER CORP	15	3,699	—	—
DUKE REALTY CORP	14	550	—	—
IRON MOUNTAIN INC	10	306	—	—
EQUINIX INC	3	2,339	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP	15	2,580	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	10	632	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	3	1,065	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	9	345
	( 9)	( —)		
HOST HOTELS & RESORTS INC	26	328	—	—
PUBLIC STORAGE	5	1,285	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	13	1,035	—	—
VORNADO REALTY TRUST	4	185	—	—
KIMCO REALTY CORP	19	282	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	4	734	—	—
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1	47	9	41
	( 2)	( 66)	( 2)	( —)
小計	306	26,286	22	612
	( 11)	( 74)	( 2)	( —)

(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 94,977	百万円 91,042	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

(2020年8月26日～2021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	116,492,351千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	206,573,019千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.56

(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8月26日～2021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 124,530	百万円 124,530	% 100.0	百万円 5,863	百万円 5,863	% 100.0

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

(2021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	360	584	8, 178	867, 370	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	956	1, 588	19, 442	2, 062, 020	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	165	278	3, 482	369, 306	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	234	385	6, 801	721, 344	ソフトウェア・サービス
AES CORP	352	585	1, 638	173, 812	公益事業
AFLAC INC	396	580	2, 892	306, 788	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	475	762	3, 462	367, 207	保険
APACHE CORP	219	348	724	76, 864	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	634	1, 078	9, 372	994, 054	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	344	567	14, 723	1, 561, 621	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	120	198	5, 215	553, 177	素材
ALASKA AIR GROUP INC	62	110	746	79, 206	運輸
ANTHEM INC	137	223	6, 823	723, 689	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	781	1, 286	5, 086	539, 459	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	271	464	3, 646	386, 728	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	290	475	10, 908	1, 156, 985	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	160	259	6, 413	680, 239	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	124	201	2, 280	241, 886	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1, 223	2, 025	12, 677	1, 344, 606	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	83	127	9, 052	960, 153	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2, 237	3, 709	21, 186	2, 247, 081	電気通信サービス
BALL CORP	174	285	2, 461	261, 022	素材
ALLSTATE CORP	168	268	2, 914	309, 095	保険
EVERY DENNISON CORP	47	72	1, 313	139, 305	素材
CHUBB LTD	241	404	6, 904	732, 315	保険
ANALOG DEVICES INC	196	331	5, 357	568, 198	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	12	20	2, 464	261, 353	小売
CVS HEALTH CORP	709	1, 173	8, 259	876, 021	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	405	666	2, 574	273, 018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	1, 647	2, 732	41, 874	4, 441, 221	銀行
CATERPILLAR INC	294	486	10, 833	1, 148, 966	資本財
COCA-COLA CO/THE	2, 089	3, 466	17, 580	1, 864, 555	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	248	411	5, 127	543, 870	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	93	178	827	87, 751	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	409	685	6, 400	678, 848	運輸
CHEVRON CORP	1, 009	1, 725	17, 826	1, 890, 673	エネルギー
TAPESTRY INC	150	241	1, 008	106, 981	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	573	1, 214	6, 637	704, 012	エネルギー
CME GROUP INC	195	321	6, 458	684, 948	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	154	261	1, 372	145, 595	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	466	768	5, 888	624, 532	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	456	731	5, 204	551, 976	公益事業
DEVON ENERGY CORP	222	516	1, 149	121, 879	エネルギー
DEERE & CO	170	280	9, 709	1, 029, 762	資本財
DANAHER CORP	340	566	12, 637	1, 340, 347	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	976	1, 622	32, 052	3, 399, 489	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	
DARDEN RESTAURANTS INC	72	115	1,597	169,474	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	400	659	5,761	611,080	公益事業
DR HORTON INC	178	289	2,315	245,550	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	271	448	8,397	890,634	小売
DAVITA INC	49	64	668	70,865	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	78	126	1,587	168,378	資本財
DTE ENERGY COMPANY	103	168	2,091	221,843	公益事業
EXXON MOBIL CORP	2,285	3,789	21,489	2,279,149	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	330	560	4,730	501,731	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	306	517	3,743	397,041	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	319	539	4,796	508,665	資本財
EXELON CORP	519	886	3,561	377,734	公益事業
ECOLAB INC	131	223	4,824	511,663	素材
EQUIFAX INC	65	106	1,811	192,088	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	119	203	5,976	633,906	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	213	359	4,772	506,129	資本財
EDISON INTERNATIONAL	204	330	1,864	197,727	公益事業
ENTERGY CORP	109	174	1,571	166,645	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	20	35	857	90,998	保険
NEXTERA ENERGY INC	264	1,756	12,952	1,373,731	公益事業
FEDEX CORP	128	216	5,631	597,259	運輸
FORD MOTOR CO	2,083	3,538	4,341	460,448	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	160	244	681	72,314	各種金融
FIRSTENERGY CORP	283	480	1,645	174,562	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	797	1,314	4,982	528,395	素材
GENERAL MILLS INC	322	559	3,142	333,339	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	125	211	3,559	377,468	資本財
WW GRAINGER INC	22	39	1,523	161,529	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	4,786	7,851	10,301	1,092,601	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	159	268	5,480	581,290	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	80	122	1,300	137,952	小売
GAP INC/THE	128	160	417	44,256	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	168	308	10,197	1,081,522	各種金融
HALLIBURTON CO	485	778	1,733	183,892	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	379	628	13,272	1,407,728	資本財
HP INC	775	1,213	3,394	359,996	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	202	320	1,701	180,482	保険
HERSFORD CO/THE	80	128	1,898	201,400	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	581	965	25,087	2,660,765	小売
HASBRO INC	72	110	1,001	106,215	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	127	219	3,406	361,344	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	480	798	9,840	1,043,713	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	206	342	1,741	184,727	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	157	258	5,252	557,098	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	197	340	918	97,417	メディア・娯楽
IDEX CORP	42	67	1,327	140,754	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	55	228	3,149	334,069	素材
JOHNSON & JOHNSON	1,424	2,359	38,366	4,069,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	49	81	1,792	190,158	運輸
KELLOGG CO	135	221	1,300	137,899	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	186	307	4,028	427,226	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	774	1,281	6,964	738,678	食品・飲料・タバコ

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	
KROGER CO	418	675	2,211	234,583	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	103	—	—	—	小売
ELI LILLY & CO	455	711	14,555	1,543,711	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	54	84	2,077	220,289	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	285	514	3,052	323,740	運輸
LENNAR CORP-A	146	239	2,069	219,507	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	408	656	10,660	1,130,620	小売
LEGGETT & PLATT INC	73	115	513	54,508	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC	133	203	1,052	111,619	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	187	290	1,884	199,819	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	133	220	7,647	811,101	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	100	161	956	101,454	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	144	235	3,710	393,523	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	402	667	14,243	1,510,705	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	130	215	7,155	758,899	各種金融
MEDTRONIC PLC	725	1,206	14,326	1,519,426	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	1,364	2,267	16,910	1,793,579	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	593	997	9,232	979,147	半導体・半導体製造装置
3M CO	311	517	9,184	974,074	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	90	147	2,677	283,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	276	357	1,381	146,499	消費者サービス
MASCO CORP	140	223	1,202	127,496	資本財
M & T BANK CORP	69	112	1,816	192,658	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	278	454	5,410	573,878	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	32	52	954	101,226	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	653	1,281	10,233	1,085,382	各種金融
MCKESSON CORP	86	140	2,538	269,263	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	421	693	4,133	438,357	保険
MOODY'S CORP	85	146	4,072	431,948	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	137	227	5,959	632,084	運輸
BANK OF AMERICA CORP	4,221	6,823	24,824	2,632,883	銀行
NISOURCE INC	199	334	741	78,626	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	82	140	4,231	448,788	資本財
NEWMONT CORP	433	725	4,143	439,483	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	68	216	1,839	195,086	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	166	257	1,623	172,164	素材
NEWELL BRANDS INC	210	329	803	85,201	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC	278	—	—	—	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	464	730	2,058	218,318	エネルギー
OMNICOM GROUP	121	187	1,329	140,953	メディア・娯楽
PEPSICO INC	750	1,238	16,362	1,735,380	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	49	82	1,103	117,047	素材
ALTRIA GROUP INC	1,008	1,665	7,496	795,036	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	65	98	717	76,100	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,338	2,222	28,373	3,009,315	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	227	379	6,778	718,926	銀行
Pfizer INC	3,003	4,982	16,815	1,783,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	211	350	3,153	334,470	保険
PULTEGROUP INC	134	233	1,097	116,361	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	70	117	3,497	370,934	資本財
PIIONEER NATURAL RESOURCES CO	92	181	2,721	288,593	エネルギー
CITIGROUP INC	1,127	1,866	12,801	1,357,772	銀行

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	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	145	220	1,333	141,465	保険
PPG INDUSTRIES INC	129	216	2,967	314,718	素材
PENTAIR PLC	86	146	837	88,798	資本財
PPL CORP	409	670	1,843	195,510	公益事業
PROGRESSIVE CORP	312	527	4,629	491,024	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	271	441	2,472	262,278	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	93	159	1,544	163,771	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	109	183	1,643	174,331	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	497	895	1,989	211,044	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	55	95	3,607	382,611	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	306	475	988	104,879	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	58	103	847	89,907	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	62	101	2,503	265,495	資本財
SCHLUMBERGER LTD	758	1,234	3,629	384,915	エネルギー
STRYKER CORP	176	293	7,291	773,354	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	611	1,337	8,616	913,828	各種金融
SEMPRA ENERGY	157	263	3,230	342,622	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	44	73	4,997	530,006	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	82	139	2,445	259,353	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	137	231	3,489	370,074	保険
SOUTHERN CO/THE	576	946	5,527	586,219	公益事業
AT&T INC	3,852	6,387	18,766	1,990,344	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	155	283	1,996	211,800	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	192	307	2,363	250,707	各種金融
SYSCO CORP	274	463	3,755	398,337	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	82	138	597	63,390	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	496	822	14,760	1,565,467	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	59	—	—	—	小売
TERADYNE INC	—	144	1,943	206,124	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	49	84	833	88,354	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	396	659	3,697	392,209	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	213	355	16,223	1,720,643	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	127	194	1,041	110,435	資本財
UNION PACIFIC CORP	366	604	12,753	1,352,676	運輸
UNUM GROUP	122	180	500	53,093	保険
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	798	1,361	10,573	1,121,395	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	512	828	28,253	2,996,597	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	733	1,228	6,489	688,237	銀行
MARATHON OIL CORP	362	703	833	88,370	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	380	641	10,261	1,088,380	運輸
VALERO ENERGY CORP	216	355	2,779	294,837	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	51	85	1,508	159,977	ヘルスケア機器・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B	302	518	3,400	360,616	メディア・娯楽
VF CORP	173	278	2,286	242,464	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	71	115	2,012	213,480	素材
WILLIAMS COS INC	644	1,058	2,530	268,421	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	401	633	3,114	330,337	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	167	275	2,254	239,065	公益事業
WALMART INC	765	1,242	16,553	1,755,661	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	2,025	3,705	14,190	1,505,004	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	207	352	3,940	417,954	商業・専門サービス
WATERS CORP	32	55	1,553	164,728	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	
WHIRLPOOL CORP	32	53	1,034	109,684	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	279	482	2,905	308,118	公益事業
KEYCORP	500	858	1,849	196,108	銀行
CARMAX INC	87	143	1,743	184,944	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	110	183	3,003	318,573	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	162	267	2,801	297,143	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	652	1,076	7,518	797,387	小売
CLOROX COMPANY	67	109	2,015	213,720	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	62	103	1,467	155,668	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	151	253	3,534	374,847	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	252	701	1,895	201,008	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	334	556	7,755	822,549	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	255	429	1,514	160,628	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	181	298	1,988	210,928	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	381	621	2,252	238,896	銀行
INTEL CORP	2,289	3,673	23,211	2,461,786	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	2,292	3,787	17,324	1,837,410	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	45	76	2,593	275,029	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	238	395	13,474	1,429,125	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	499	818	10,053	1,066,271	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	154	263	3,622	384,158	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	162	257	1,770	187,816	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	303	516	1,060	112,514	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	192	323	3,992	423,468	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	131	236	3,717	394,316	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	670	1,124	15,257	1,618,182	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	318	521	12,001	1,272,886	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	72	121	874	92,726	銀行
NORTHERN TRUST CORP	108	181	1,820	193,039	各種金融
MICROSOFT CORP	4,099	6,761	158,602	16,821,328	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	47	78	3,029	321,256	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	311	530	3,150	334,152	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	633	1,052	10,981	1,164,676	消費者サービス
ORACLE CORP	1,125	1,700	11,000	1,166,725	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	237	396	21,915	2,324,308	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	39	66	3,037	322,153	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	420	692	6,628	703,063	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	91	152	2,907	308,335	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	71	124	809	85,862	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	63	101	1,642	174,172	小売
POOL CORP	—	34	1,131	119,986	小売
LAM RESEARCH CORP	79	129	7,704	817,169	半導体・半導体製造装置
COPART INC	110	181	2,003	212,521	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	52	91	1,233	130,799	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	2,462	4,092	21,854	2,317,909	メディア・娯楽
XILINX INC	131	224	2,997	317,912	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	185	306	2,892	306,729	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	119	188	1,015	107,700	ヘルスケア機器・サービス
ALIGEN TECHNOLOGY INC	38	65	3,727	395,321	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	680	1,123	7,158	759,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	64	115	1,583	167,911	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	63	105	7,994	847,899	ヘルスケア機器・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	
INTUIT INC	141	235	9,730	1,032,048	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	29	45	2,440	258,818	銀行
PAYCHEX INC	170	279	2,605	276,318	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	52	83	1,823	193,417	運輸
AUTODESK INC	117	197	5,891	624,854	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE.COM INC	487	820	19,722	2,091,756	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	162	269	56,154	5,955,747	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	28	46	2,384	252,847	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	20	33	1,806	191,546	各種金融
GARMIN LTD	78	133	1,715	181,926	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	—	218	1,659	175,997	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	608	1,013	14,304	1,517,113	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	140	225	1,691	179,405	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSIS INC	80	138	3,602	382,119	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	143	233	2,255	239,232	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	226	381	120,485	12,778,693	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	123	206	3,434	364,260	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	70	120	1,397	148,249	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	84	139	4,572	484,914	半導体・半導体製造装置
E*TRADE FINANCIAL CORP	53	—	—	—	各種金融
CERNER CORP	167	267	1,879	199,353	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	55	87	1,712	181,604	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	357	594	3,531	374,601	小売
NVIDIA CORP	332	554	32,178	3,412,851	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	128	205	2,074	220,019	小売
BOOKING HOLDINGS INC	22	36	8,970	951,367	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,051	1,744	43,339	4,596,626	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	721	1,208	7,270	771,149	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	429	746	3,304	350,451	各種金融
BORGWARNER INC	103	213	980	103,941	自動車・自動車部品
H&R BLOCK INC	91	—	—	—	消費者サービス
JM SMUCKER CO/THE	59	99	1,126	119,492	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	79	128	1,349	143,117	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	34	52	672	71,303	保険
AMEREN CORPORATION	135	215	1,539	163,274	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	263	451	3,484	369,520	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	297	512	2,994	317,562	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	141	238	1,639	173,936	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	184	289	687	72,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 NETWORKS INC	33	53	1,018	107,988	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	150	215	677	71,824	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	90	142	1,390	147,448	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	120	191	1,371	145,460	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	98	165	1,334	141,536	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	87	139	3,946	418,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	78	130	6,033	639,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	260	430	20,494	2,173,663	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	140	233	5,058	536,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	292	485	3,639	385,957	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	92	145	1,338	141,947	運輸
FASTENAL CO	305	500	2,348	249,073	資本財
FISERV INC	307	515	6,136	650,888	ソフトウェア・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	
APPLE INC	2,202	14,294	179,187	19,004,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	84	127	1,285	136,312	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	539	963	1,562	165,679	銀行
ZIONS BANCORP NA	95	143	815	86,471	銀行
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	117	193	2,986	316,726	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	70	118	1,067	113,217	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	556	861	1,072	113,735	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	74	118	646	68,551	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	263	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	233	394	1,842	195,467	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	117	194	1,449	153,716	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCE AUTO PARTS INC	36	59	983	104,286	小売
NOV INC	183	359	570	60,498	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	91	149	3,344	354,682	食品・飲料・タバコ
NVR INC	1	3	1,433	152,036	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	26	42	1,687	178,951	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	157	271	3,522	373,565	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	79	124	889	94,367	保険
DISCOVERY INC - A	78	145	756	80,199	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	204	338	2,987	316,830	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	70	118	1,929	204,687	小売
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	118	186	906	96,192	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	66	102	2,388	253,304	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	299	503	5,607	594,748	各種金融
NASDAQ INC	63	101	1,444	153,169	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	90	173	380	40,348	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	78	124	1,127	119,573	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	184	292	2,258	239,497	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	13	25	3,676	389,904	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	102	162	1,222	129,671	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	38	1,485	157,593	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	78	135	3,503	371,532	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	72	110	1,319	139,974	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	35	54	1,891	200,646	素材
RALPH LAUREN CORP	21	39	471	50,044	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	135	215	1,022	108,422	公益事業
HANESBRANDS INC	198	306	559	59,362	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	477	788	28,965	3,072,068	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	209	358	853	90,475	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	72	116	1,054	111,845	ソフトウェア・サービス
IPG PHOTONICS CORP	20	32	742	78,720	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	196	303	974	103,395	素材
TRANSDIGM GROUP INC	26	48	2,944	312,307	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	64	102	1,484	157,487	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	65	115	2,610	276,862	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	223	382	731	77,628	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	180	299	3,920	415,841	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	164	267	2,618	277,746	各種金融
LOEWS CORP	138	203	1,026	108,885	保険
ULTA BEAUTY INC	28	49	1,653	175,355	小売
LKQ CORP	163	244	976	103,551	小売
HORMEL FOODS CORP	152	240	1,125	119,360	食品・飲料・タバコ

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	
EASTMAN CHEMICAL CO	71	116	1,324	140,452	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	115	191	3,660	388,235	資本財
HUMANA INC	70	119	4,548	482,462	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	125	212	815	86,471	公益事業
INVESCO LTD	202	328	764	81,044	各種金融
CONCHO RESOURCES INC	102	—	—	—	エネルギー
MSCI INC	45	73	3,061	324,672	各種金融
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	107	166	781	82,910	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	841	1,395	12,222	1,296,318	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	912	1,519	33,351	3,537,271	ソフトウェア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	200	347	667	70,791	エネルギー
FLOWSERVE CORP	78	116	450	47,731	資本財
T-MOBILE US INC	316	523	6,246	662,497	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	178	257	1,120	118,790	メディア・娯楽
RESMED INC	77	126	2,540	269,398	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	46	80	1,472	156,126	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	122	200	2,468	261,789	資本財
CHURCH & DWIGHT CO INC	133	218	1,736	184,155	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	47	71	1,054	111,885	運輸
PERRIGO CO PLC	78	119	495	52,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUANTA SERVICES INC	76	118	964	102,326	資本財
FMC CORP	70	114	1,205	127,863	素材
WABTEC CORP	92	160	1,203	127,591	資本財
EVERSOURCE ENERGY	182	299	2,395	254,052	公益事業
DELTA AIR LINES INC	319	556	2,758	292,609	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	99	158	2,370	251,420	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	88	144	2,418	256,537	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	137	221	4,264	452,280	小売
FORTINET INC	72	117	1,999	212,118	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	147	250	1,377	146,105	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	13	20	2,339	248,156	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	677	1,129	5,972	633,433	自動車・自動車部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	142	224	2,406	255,284	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	23	35	670	71,101	資本財
HCA HEALTHCARE INC	140	238	4,188	444,276	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP	77	124	478	50,746	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	354	597	3,382	358,701	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	63	108	966	102,497	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	72	120	1,049	111,266	資本財
DEXCOM INC	49	87	3,544	375,884	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	98	158	1,599	169,690	資本財
ABIOMED INC	24	39	1,276	135,334	ヘルスケア機器・サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	95	151	2,703	286,778	銀行
REGENERON PHARMACEUTICALS	55	94	4,329	459,153	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	241	387	3,379	358,471	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A	1,300	2,154	56,953	6,040,490	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	157	255	1,396	148,072	公益事業
ALBEMARLE CORP	59	101	1,631	173,073	素材
PVH CORP	33	65	667	70,799	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC	1,028	1,698	2,669	283,109	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	216	322	785	83,264	商業・専門サービス
APTIV PLC	145	245	3,803	403,416	自動車・自動車部品

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
ABBVIE INC	952	1,582	17,200	1,824,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	18	32	1,257	133,345	資本財	
TESLA INC	—	679	50,436	5,349,304	自動車・自動車部品	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	66	105	1,292	137,120	各種金融	
ZOETIS INC	258	426	6,775	718,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	41	64	1,798	190,746	ヘルスケア機器・サービス	
NEWS CORP - CLASS A	214	350	834	88,549	メディア・娯楽	
NEWS CORP - CLASS B	63	101	235	24,961	メディア・娯楽	
SNAP-ON INC	27	47	978	103,732	資本財	
PERKINELMER INC	59	100	1,289	136,802	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TWITTER INC	421	714	5,138	544,940	メディア・娯楽	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	40	64	976	103,574	ソフトウェア・サービス	
SERVICENOW INC	103	174	9,650	1,023,521	ソフトウェア・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	43	67	935	99,176	ヘルスケア機器・サービス	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	44	72	2,110	223,875	ソフトウェア・サービス	
ALLEGION PLC	48	80	877	93,088	資本財	
ALPHABET INC-CL C	158	260	54,516	5,782,001	メディア・娯楽	
UNITED RENTALS INC	38	64	2,004	212,630	資本財	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	296	532	1,162	123,283	運輸	
IQVIA HOLDINGS INC	94	174	3,404	361,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	149	255	3,248	344,542	消費者サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	92	137	1,016	107,843	エネルギー	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	101	161	2,321	246,219	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	61	100	1,875	198,956	メディア・娯楽	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	130	275	860	91,303	消費者サービス	
SYNCHRONY FINANCIAL	279	476	1,914	203,104	各種金融	
QORVO INC	64	99	1,789	189,778	半導体・半導体製造装置	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	102	167	2,076	220,228	保険	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	230	379	1,758	186,486	銀行	
WESTROCK CO	152	229	1,027	109,021	素材	
KRAFT HEINZ CO/THE	332	565	2,125	225,385	食品・飲料・タバコ	
PAYPAL HOLDINGS INC	634	1,050	27,944	2,963,740	ソフトウェア・サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC	26	42	1,653	175,372	ソフトウェア・サービス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	688	1,139	1,690	179,270	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CDW CORP/DE	74	125	2,028	215,110	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ARISTA NETWORKS INC	29	48	1,393	147,786	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	134	183	335	35,578	耐久消費財・アパレル	
BIO-RAD LABORATORIES-A	11	18	1,116	118,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DOMINO'S PIZZA INC	21	34	1,269	134,604	消費者サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	81	130	7,958	844,099	メディア・娯楽	
IDEXX LABORATORIES INC	46	77	4,110	435,974	ヘルスケア機器・サービス	
SMITH (A.O.) CORP	71	118	724	76,795	資本財	
FORTIVE CORP	160	294	1,989	210,984	資本財	
IHS MARKIT LTD	213	329	3,007	318,932	商業・専門サービス	
COTY INC-CL A	92	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
HOWMET AEROSPACE INC	187	331	998	105,866	資本財	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	76	127	1,066	113,159	食品・飲料・タバコ	
TELEFLEX INC	24	40	1,626	172,494	ヘルスケア機器・サービス	
TECHNIPFMC PLC	260	—	—	—	エネルギー	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	61	92	929	98,563	各種金融	
DXC TECHNOLOGY CO	141	222	579	61,441	ソフトウェア・サービス	
ROLLINS INC	74	197	700	74,292	商業・専門サービス	

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		
BAKER HUGHES CO	365	582	1,464	155,373	エネルギー	
DUPONT DE NEMOURS INC	393	489	3,509	372,265	素材	
INGERSOLL-RAND INC	191	325	1,567	166,231	資本財	
TYLER TECHNOLOGIES INC	20	35	1,698	180,169	ソフトウェア・サービス	
BROADCOM INC	216	362	17,435	1,849,235	半導体・半導体製造装置	
EVERGY INC	119	196	1,073	113,848	公益事業	
LINDE PLC	283	470	11,978	1,270,427	素材	
CIGNA CORP	201	323	6,960	738,197	ヘルスケア機器・サービス	
FOX CORP - CLASS A	183	291	991	105,160	メディア・娯楽	
FOX CORP - CLASS B	72	125	411	43,682	メディア・娯楽	
DOW INC	394	672	4,283	454,311	素材	
STERIS PLC	44	76	1,321	140,105	ヘルスケア機器・サービス	
CORTEVA INC	412	683	3,171	336,366	素材	
AMCOR PLC	870	1,373	1,566	166,164	素材	
XEROX HOLDINGS CORP	88	154	392	41,586	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ETSY INC	—	109	2,299	243,904	小売	
AON PLC-CLASS A	123	204	4,788	507,919	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	216	355	2,285	242,395	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	433	722	2,706	287,012	資本財	
CATALENT INC	—	144	1,661	176,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VONTIER CORP	—	145	470	49,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VIATRIS INC	—	1,052	1,609	170,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENPHASE ENERGY INC	—	110	1,993	211,378	半導体・半導体製造装置	
合 計	株 数	金 額	148,250	258,994	2,893,708	306,906,727
	銘柄 数 < 比 率 >		475	476	—	< 94.5% >

(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	30	45	1,437	152,472	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6	10	1,770	187,750	0.1
PROLOGIS INC	40	66	6,840	725,522	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	14	25	3,446	365,502	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	5	1,536	162,932	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	6	11	1,400	148,498	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	6	676	71,784	0.0
WELLTOWER INC	22	36	2,678	284,115	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	7	12	1,279	135,661	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6	10	1,425	151,215	0.0
REALTY INCOME CORP	19	30	1,909	202,503	0.1
REGENCY CENTERS CORP	8	14	792	84,026	0.0
SL GREEN REALTY CORP	4	6	455	48,309	0.0
UDR INC	14	25	1,115	118,309	0.0
VENTAS INC	20	32	1,826	193,761	0.1
WEYERHAEUSER CO	41	65	2,337	247,883	0.1
AMERICAN TOWER CORP	23	39	8,950	949,243	0.3
DUKE REALTY CORP	19	33	1,347	142,927	0.0
IRON MOUNTAIN INC	15	25	870	92,366	0.0
EQUINIX INC	4	7	5,103	541,297	0.2
CROWN CASTLE INTL CORP	22	38	6,231	660,965	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	18	29	2,071	219,701	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP	6	9	2,427	257,481	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	35	61	1,053	111,702	0.0
PUBLIC STORAGE	8	13	3,374	357,869	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	15	29	3,456	366,631	0.1
VORNADO REALTY TRUST	7	12	563	59,738	0.0
KIMCO REALTY CORP	20	39	759	80,508	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	7	12	2,252	238,926	0.1
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	7	—	—	—	—
合 計	口 数	口 数	金額	金額	比率
	465	758	69,391	7,359,613	<2.3%>
	銘柄数 < 比率 >	30	29	—	<2.3%>

(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	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 株式先物取引 SP EMINI	百万円 11,919	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

(2021年2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 306,906,727	% 94.4
投資証券	7,359,613	2.3
コール・ローン等、その他	10,693,912	3.3
投資信託財産総額	324,960,252	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (322,640,627千円) の投資信託財産総額 (324,960,252千円) に対する比率は99.3%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=106.06円		
------------------	--	--



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	328,603,241,031
コール・ローン等	7,433,705,537
株式(評価額)	306,906,727,503
投資証券(評価額)	7,359,613,213
未収入金	3,696,073,488
未収配当金	315,300,603
差入委託証拠金	2,891,820,687
(B) 負債	3,691,894,783
未払金	3,679,014,501
未払解約金	12,879,784
未払利息	498
(C) 純資産総額(A-B)	324,911,346,248
元本	126,503,624,145
次期繰越損益金	198,407,722,103
(D) 受益権総口数	126,503,624,145口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,684円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 75,531,964,555円  
 期中追加設定元本額 57,857,383,589円  
 期中一部解約元本額 6,885,723,999円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2,5684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)	112,476,623,109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)	9,547,099,086円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信	2,865,643,825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)	993,735,992円
MUKAM バランスファンド2020-04(適格機関投資家限定)	117,144,883円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	110,429,143円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	108,819,051円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	106,015,502円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信(為替ヘッジあり)	79,230,983円
つみたて米国株式(S&P500)	72,437,416円
eMAXIS S&P500インデックス	26,445,155円
合計	126,503,624,145円

## ○損益の状況 (2020年8月26日~2021年2月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,673,646,427
受取配当金	1,672,946,550
受取利息	1,089
その他収益金	820,098
支払利息	△ 121,310
(B) 有価証券売買損益	35,319,704,301
売買益	39,057,072,249
売買損	△ 3,737,367,948
(C) 先物取引等取引損益	1,343,210,798
取引益	1,829,796,090
取引損	△ 486,585,292
(D) 保管費用等	△ 17,474,236
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	38,319,087,290
(F) 前期繰越損益金	92,720,642,808
(G) 追加信託差損益金	76,472,507,713
(H) 解約差損益金	△ 9,104,515,708
(I) 計(E+F+G+H)	198,407,722,103
次期繰越損益金(I)	198,407,722,103

(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。