

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 5 0 0 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 5 0 0 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	ベビーフンド	S & P 5 0 0 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 5 0 0)

第3期（決算日：2022年6月27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 5 0 0）」は、去る6月27日に第3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。

○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
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

(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 (「SPDJ I」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱 U F J 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、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 I に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱 U F J 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 I、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	%		%	%	%	%
2021年6月25日	14,304	—	28,790.83	—	93.6	4.3	2.4
6月末	14,337	0.2	28,856.78	0.2	96.1	1.6	2.5
7月末	14,626	2.3	29,439.37	2.3	94.8	2.7	2.4
8月末	15,060	5.3	30,311.15	5.3	95.3	2.7	2.5
9月末	14,775	3.3	29,738.19	3.3	93.6	4.1	2.4
10月末	15,829	10.7	31,863.07	10.7	94.2	3.6	2.5
11月末	16,062	12.3	32,330.97	12.3	94.1	3.9	2.4
12月末	16,733	17.0	33,680.63	17.0	93.0	4.5	2.5
2022年1月末	15,540	8.6	31,278.17	8.6	96.2	1.3	2.6
2月末	15,405	7.7	31,004.32	7.7	93.6	4.2	2.5
3月末	17,145	19.9	34,503.46	19.8	95.0	2.4	2.6
4月末	16,419	14.8	33,041.93	14.8	95.0	2.5	2.8
5月末	16,258	13.7	32,714.88	13.6	93.3	4.0	2.6
(期 末)							
2022年6月27日	16,075	12.4	32,340.85	12.3	95.3	2.1	2.8

(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3期：2021年6月26日～2022年6月27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3期首	14,304円
第3期末	16,075円
既払分配金	0円
騰落率	12.4%

※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12.4%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（12.3%）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3期：2021年6月26日～2022年6月27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。

堅調な経済指標や企業決算等を受けて米国株式市況は上昇する局面もありましたが、世界的なインフレや金融引き締めへの警戒、ウクライナ情勢の緊迫化等を受けて米国株式市況は下落しました。

▶ 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21.3%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△0.2%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0.3%程度でした。

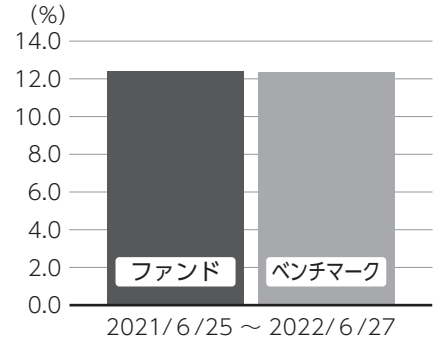
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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：取引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3期
	2021年6月26日～2022年6月27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	6,074

(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。

2021年6月26日～2022年6月27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	35	0.221	(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）	(16)	(0.100)	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）	(16)	(0.100)	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)	(0.022)	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	1	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	2	0.014	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.010)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	38	0.238	

期中の平均基準価額は、15,626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。

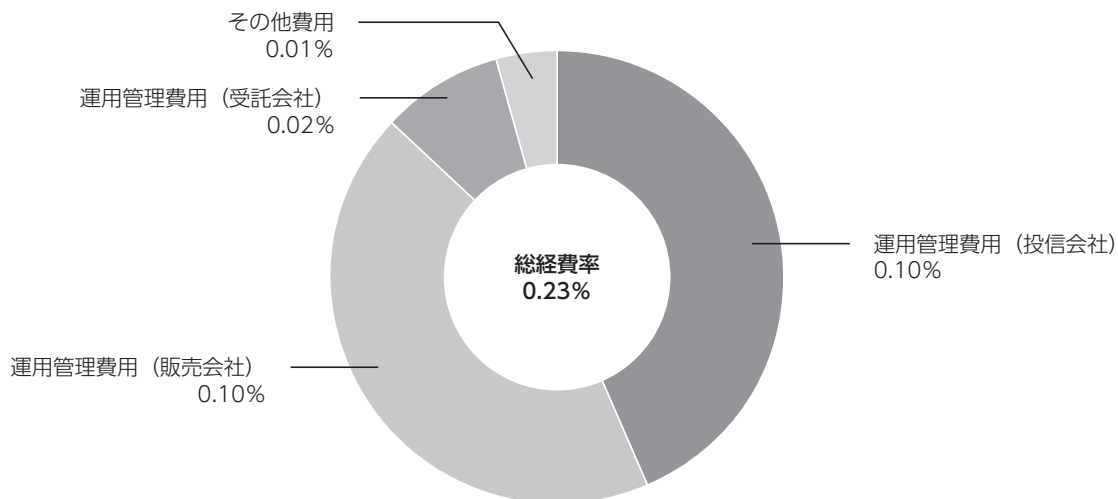
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2021年6月26日～2022年6月27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 837,430	千円 2,712,624	千口 7,484	千円 24,054

○株式売買比率

(2021年6月26日～2022年6月27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	743,648,910千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	885,990,921千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.83	

(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

(2021年6月26日～2022年6月27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 752,379	百万円 751,827	% 99.9	百万円 15,234	百万円 15,124	% 99.3

平均保有割合 0.2%

※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。

○組入資産の明細

(2022年6月27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 163,035	千口 992,981	千円 3,281,107

○投資信託財産の構成

(2022年6月27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 3,281,107	% 99.9
コール・ローン等、その他	4,418	0.1
投資信託財産総額	3,285,525	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 (1,360,392,998千円) の投資信託財産総額 (1,361,231,677千円) 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=134.61円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,285,525,475
コール・ローン等	4,418,050
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	3,281,107,425
(B) 負債	4,000,796
未払解約金	1,588,598
未払信託報酬	2,375,430
未払利息	5
その他未払費用	36,763
(C) 純資産総額(A-B)	3,281,524,679
元本	2,041,395,160
次期繰越損益金	1,240,129,519
(D) 受益権総口数	2,041,395,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,075円

<注記事項>

- ①期首元本額 334,418,672円
 期中追加設定元本額 1,917,179,983円
 期中一部解約元本額 210,203,495円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6075円です。

②分配金の計算過程

項 目	2021年6月26日～ 2022年6月27日
費用控除後の配当等収益額	20,148,930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	74,546,988円
収益調整金額	1,100,548,464円
分配準備積立金額	44,885,137円
当ファンドの分配対象収益額	1,240,129,519円
1万口当たり収益分配対象額	6,074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。

○損益の状況 (2021年6月26日～2022年6月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 505
受取利息	1
支払利息	△ 506
(B) 有価証券売買損益	98,078,380
売買益	114,857,368
売買損	△ 16,778,988
(C) 信託報酬等	△ 3,381,957
(D) 当期損益金(A+B+C)	94,695,918
(E) 前期繰越損益金	44,885,137
(F) 追加信託差損益金	1,100,548,464
(配当等相当額)	(311,978,496)
(売買損益相当額)	(788,569,968)
(G) 計(D+E+F)	1,240,129,519
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,240,129,519
追加信託差損益金	1,100,548,464
(配当等相当額)	(313,735,805)
(売買損益相当額)	(786,812,659)
分配準備積立金	139,581,055

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

S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

《第17期》決算日2022年2月25日

[計算期間：2021年8月26日～2022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17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17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	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)	%				
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
16期(2021年8月25日)	30,595	19.1	30,012	19.0	95.8	1.8	2.5	658,421
17期(2022年2月25日)	30,954	1.2	30,329	1.1	93.7	3.9	2.5	1,050,354

(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(「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) 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 券 組 入 比 率
	騰 落 率	(配 当 込 み、 円 換 算 ベ ー ス)	騰 落 率				
(期 首) 2021年8月25日	円	%		%	%	%	%
8 月 末	30,595	—	30,012	—	95.8	1.8	2.5
9 月 末	30,900	1.0	30,311	1.0	95.3	2.7	2.5
10 月 末	30,320	△ 0.9	29,738	△ 0.9	93.6	4.1	2.4
11 月 末	32,490	6.2	31,863	6.2	94.2	3.6	2.5
12 月 末	32,975	7.8	32,331	7.7	94.1	3.9	2.4
2022年1月末	34,359	12.3	33,681	12.2	93.0	4.5	2.5
(期 末) 2022年2月25日	31,915	4.3	31,278	4.2	96.2	1.3	2.6
	30,954	1.2	30,329	1.1	93.7	3.9	2.5

(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

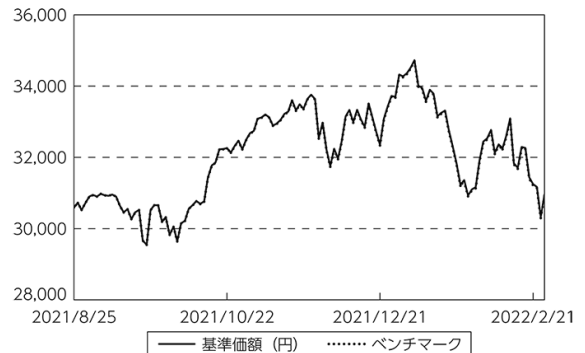
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2%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(1.1%)を0.1%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

- ・ 米国株式市況は下落しました。
- ・ 好調な企業決算等が支援材料となり米国株式市況は上昇する局面もありましたが、世界的なインフレや金融引締めへの警戒等を受けて米国株式市況は下落しました。

◎ 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5.2%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0.1%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

(2021年8月26日～2022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 (0) (0) (0)	% 0.002 (0.001) (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)	0.005 (0.005) (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	3	0.007	
期中の平均基準価額は、32,101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

(2021年8月26日～2022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
		245,323 (3,316)	3,251,242 (3,583)	4,933 (189)	18,468 (5,531)

(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	43	1,530	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12	2,473	—	—
	PROLOGIS INC	62	9,271	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	22	3,667	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	2,001	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	11	2,307	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6	840	—	—
	WELLTOWER INC	40	3,443	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	11	1,398	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9	1,863	—	—
	REALTY INCOME CORP	76	5,302	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	12	905	—	—
	UDR INC	26	1,488	—	—
	VENTAS INC	41	2,174	—	—
	WEYERHAEUSER CO	63	2,438	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	39	10,612	—	—
	DUKE REALTY CORP	28	1,670	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	21	1,021	—	—
	EQUINIX INC	7	6,396	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	36	6,767	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	29	2,515	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	9	3,309	—	—
	ORION OFFICE REIT INC	—	—	10	192
		(10)	(—)		
	HOST HOTELS & RESORTS INC	76	1,278	—	—
	PUBLIC STORAGE	13	4,475	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	28	4,277	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	18	817	—	—
	KIMCO REALTY CORP	58	1,334	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	2,802	—	—
	小 計	827 (10)	88,388 (—)	10	192

(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 362,608	百万円 332,645	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

(2021年8月26日～2022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	373,731,590千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	816,590,060千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.45

(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

(2021年8月26日～2022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 406,954	百万円 406,541	% 99.9	百万円 5,659	百万円 5,659	% 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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2022年2月25日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当 期 末 株数	評 価 額		業 種 等
			外貨建金額 邦貨換算金額		
			千アメリカドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株			
AMERICAN EXPRESS CO	1,011	1,508	28,418	3,284,362	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	2,753	4,252	50,486	5,834,780	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	472	721	9,240	1,067,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	664	1,013	20,290	2,344,949	ソフトウェア・サービス
AES CORP	988	1,545	3,233	373,654	公益事業
AFLAC INC	965	1,447	8,628	997,237	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	1,348	1,957	11,818	1,365,833	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	1,883	3,909	45,591	5,269,061	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	985	1,519	48,027	5,550,573	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	341	535	12,581	1,454,079	素材
ALASKA AIR GROUP INC	172	313	1,764	203,885	運輸
ANTHEM INC	382	583	25,788	2,980,422	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,194	3,447	15,149	1,750,840	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	760	1,185	10,032	1,159,500	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	852	1,328	26,362	3,046,750	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	446	690	18,391	2,125,546	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	349	516	4,729	546,563	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,462	5,338	35,818	4,139,561	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	219	343	25,131	2,904,489	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	6,416	9,956	52,362	6,051,582	電気通信サービス
BALL CORP	507	782	6,877	794,874	素材
ALLSTATE CORP	473	672	8,129	939,553	保険
AVERY DENNISON CORP	122	207	3,610	417,292	素材
CHUBB LTD	704	1,035	20,617	2,382,766	保険
ANALOG DEVICES INC	568	1,292	20,651	2,386,739	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	32	49	8,911	1,029,848	小売
CVS HEALTH CORP	2,044	3,174	31,990	3,697,193	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	1,182	1,860	7,535	870,902	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	4,691	7,107	102,734	11,873,068	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	80	123	3,595	415,532	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	850	1,300	24,026	2,776,786	資本財
COCA-COLA CO/THE	6,013	9,349	56,571	6,537,971	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	695	1,030	15,223	1,759,369	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	305	486	2,118	244,853	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	3,483	5,340	17,945	2,073,968	運輸
CHEVRON CORP	2,995	4,635	62,515	7,224,949	エネルギー
TAPESTRY INC	464	711	2,786	321,996	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	2,081	3,171	27,827	3,216,056	エネルギー
CME GROUP INC	551	864	20,506	2,369,977	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	430	685	3,598	415,903	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,302	2,028	15,332	1,772,033	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	1,247	1,953	15,075	1,742,224	公益事業
DEVON ENERGY CORP	881	1,514	7,988	923,226	エネルギー
DEERE & CO	484	678	23,258	2,687,964	資本財
DANAHER CORP	983	1,529	41,534	4,800,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	2,815	4,370	65,288	7,545,431	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	211	317	4,488	518,733	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	1,180	1,849	17,951	2,074,669	公益事業
DR HORTON INC	510	783	6,448	745,243	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	767	1,173	22,482	2,598,270	小売
DAVITA INC	117	161	1,808	208,967	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	223	353	5,485	633,989	資本財
DTE ENERGY COMPANY	302	481	5,670	655,296	公益事業
EXXON MOBIL CORP	6,561	10,181	77,175	8,919,151	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	956	1,508	16,539	1,911,472	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	925	1,407	15,492	1,790,430	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	925	1,456	13,107	1,514,834	資本財
EXELON CORP	1,527	2,376	9,813	1,134,165	公益事業
ECOLAB INC	385	608	10,714	1,238,221	素材
EQUIFAX INC	189	294	6,352	734,167	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	356	559	16,397	1,895,047	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	613	967	14,548	1,681,335	資本財
EDISON INTERNATIONAL	596	933	5,519	637,917	公益事業
ENTERGY CORP	316	502	5,138	593,893	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	59	100	2,941	339,952	保険
NEXTERA ENERGY INC	3,039	4,718	35,598	4,114,142	公益事業
FEDEX CORP	376	592	12,795	1,478,741	運輸
FORD MOTOR CO	6,116	9,457	16,220	1,874,575	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	407	649	1,882	217,508	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	91	3,593	415,348	各種金融
FIRSTENERGY CORP	861	1,287	5,130	592,907	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	2,291	3,584	15,673	1,811,354	素材
GENERAL MILLS INC	926	1,434	9,405	1,087,031	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	358	548	11,983	1,384,987	資本財
WW GRAINGER INC	69	104	4,887	564,799	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	1,703	2,640	24,439	2,824,455	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	459	688	9,327	1,077,996	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	233	347	4,197	485,157	小売
GAP INC/THE	288	—	—	—	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	527	816	27,772	3,209,659	各種金融
HALLIBURTON CO	1,422	2,125	6,688	773,001	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,076	1,655	30,188	3,488,872	資本財
HP INC	1,825	2,737	9,450	1,092,239	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	558	791	5,342	617,435	保険
HERSHEY CO/THE	228	351	6,915	799,248	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	1,647	2,538	79,502	9,188,104	小売
HASBRO INC	211	320	2,982	344,741	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	373	564	8,543	987,382	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,385	2,156	26,305	3,040,156	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	619	886	3,917	452,728	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	441	690	14,791	1,709,454	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	629	917	3,318	383,506	メディア・娯楽
IDEX CORP	112	192	3,641	420,843	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	377	607	8,246	953,000	素材
JOHNSON & JOHNSON	4,081	6,331	100,121	11,571,089	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	141	—	—	—	運輸
KELLOGG CO	374	585	3,736	431,812	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	528	797	10,256	1,185,289	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	2,190	3,354	21,688	2,506,580	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	1,160	1,623	7,213	833,659	食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	1,233	1,909	46,414	5,364,171	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	150	233	6,338	732,534	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	917	1,449	6,425	742,578	運輸
LENNAR CORP-A	423	657	5,764	666,235	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	1,095	1,665	35,538	4,107,138	小売
LEGGETT & PLATT INC	184	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BATH & BODY WORKS INC	430	662	3,518	406,658	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	487	833	3,633	419,871	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	381	590	23,358	2,699,526	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	257	440	2,912	336,652	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	406	654	11,045	1,276,493	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	1,156	1,797	44,033	5,088,963	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	374	579	22,121	2,556,615	各種金融
MEDTRONIC PLC	2,085	3,236	33,443	3,865,074	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	3,924	6,074	44,655	5,160,809	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	1,721	2,690	23,897	2,761,802	半導体・半導体製造装置
3M CO	899	1,385	19,914	2,301,537	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	269	406	8,827	1,020,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	604	904	3,933	454,632	消費者サービス
MASCO CORP	379	556	3,080	356,001	資本財
M & T BANK CORP	208	316	5,514	637,348	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	778	1,215	18,441	2,131,327	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC	97	119	1,660	191,855	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	2,306	3,452	31,696	3,663,109	各種金融
MCKESSON CORP	245	363	9,677	1,118,468	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	1,167	1,686	11,165	1,290,379	保険
MOODY'S CORP	248	392	12,641	1,461,003	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	385	588	14,940	1,726,714	運輸
BANK OF AMERICA CORP	11,686	17,320	75,516	8,727,447	銀行
NISOURCE INC	589	896	2,540	293,588	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	231	361	14,278	1,650,197	資本財
NEWMONT CORP	1,253	1,893	12,633	1,460,061	素材
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	392	615	5,793	669,604	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	462	696	8,423	973,555	素材
NEWELL BRANDS INC	552	893	2,134	246,638	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	1,315	2,138	8,324	962,105	エネルギー
OMNICOM GROUP	336	499	4,105	474,474	メディア・娯楽
PEPSICO INC	2,141	3,325	54,463	6,294,322	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	151	228	3,339	385,999	素材
ALTRIA GROUP INC	2,894	4,417	21,899	2,530,888	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	169	243	1,637	189,226	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	3,794	5,819	88,321	10,207,308	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	654	1,016	19,882	2,297,784	銀行
PFIZER INC	8,675	13,498	62,039	7,169,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	622	893	9,734	1,124,974	保険
PULTEGROUP INC	420	618	2,884	333,347	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	204	312	9,026	1,043,224	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	352	546	12,334	1,425,534	エネルギー
CITIGROUP INC	3,203	4,772	28,951	3,345,971	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	376	561	3,846	444,585	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	
PPG INDUSTRIES INC	376	564	7,772	898,298	素材
PENTAIR PLC	239	421	2,421	279,894	資本財
PPL CORP	1,206	1,764	4,577	529,072	公益事業
PROGRESSIVE CORP	905	1,414	14,551	1,681,758	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	782	1,213	7,562	873,951	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	357	569	4,634	535,610	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	324	508	5,972	690,285	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,534	2,207	5,093	588,698	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	163	248	11,041	1,276,123	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	865	1,542	4,094	473,245	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	166	277	3,242	374,747	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	177	283	7,548	872,336	資本財
SCHLUMBERGER LTD	2,216	3,339	12,795	1,478,821	エネルギー
STRYKER CORP	512	807	20,807	2,404,749	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,330	3,615	29,745	3,437,635	各種金融
SEMPRA ENERGY	496	768	10,313	1,191,938	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	367	581	15,067	1,741,316	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	248	402	6,285	726,414	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	380	585	9,750	1,126,892	保険
SOUTHERN CO/THE	1,632	2,549	16,028	1,852,390	公益事業
AT&T INC	11,065	17,173	39,894	4,610,586	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	487	766	3,970	458,917	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	533	876	7,494	866,124	各種金融
SYSCO CORP	775	1,216	10,333	1,194,244	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	254	382	2,556	295,447	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,431	2,221	37,666	4,353,091	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	263	372	4,367	504,778	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	161	245	2,452	283,452	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	1,110	1,730	11,044	1,276,360	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	609	947	51,189	5,915,999	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	337	507	3,528	407,766	資本財
UNION PACIFIC CORP	1,029	1,546	37,428	4,325,647	運輸
UNUM GROUP	299	—	—	—	保険
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	2,348	3,599	33,926	3,920,908	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,462	2,265	103,263	11,934,126	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	2,082	3,245	17,955	2,075,068	銀行
MARATHON OIL CORP	1,096	1,907	4,087	472,376	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,120	1,753	36,332	4,198,938	運輸
VALERO ENERGY CORP	639	978	8,199	947,670	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	945	1,482	4,307	497,811	メディア・娯楽
VF CORP	500	816	4,704	543,741	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	209	323	5,735	662,841	素材
WILLIAMS COS INC	1,876	2,903	8,698	1,005,243	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,094	1,708	7,734	893,862	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	493	760	6,746	779,714	公益事業
WALMART INC	2,127	3,420	46,011	5,317,507	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	6,406	9,589	50,543	5,841,344	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	598	929	13,191	1,524,512	商業・専門サービス
WATERS CORP	97	149	4,678	540,727	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	99	154	3,059	353,586	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	814	1,284	8,325	962,159	公益事業
KEYCORP	1,544	2,198	5,305	613,146	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	
CARMAX INC	257	376	3,959	457,602	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	319	509	6,288	726,786	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	451	698	8,479	980,009	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	1,849	2,892	18,708	2,162,146	小売
CLOROX COMPANY	196	293	4,206	486,132	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	166	248	3,414	394,657	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	438	654	9,758	1,127,812	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	1,287	1,818	3,751	433,518	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	971	1,466	14,043	1,622,991	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	712	1,123	3,853	445,395	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	534	854	7,120	822,916	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	1,095	1,602	7,335	847,717	銀行
INTEL CORP	6,258	9,780	45,696	5,281,107	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	6,531	10,143	55,513	6,415,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	134	210	7,863	908,772	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	685	1,062	53,720	6,208,525	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	1,423	2,171	28,971	3,348,280	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	451	675	8,615	995,729	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	454	718	6,492	750,303	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	863	1,168	3,184	367,980	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	559	848	7,687	888,480	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	433	1,308	9,324	1,077,658	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	1,975	3,073	42,152	4,871,609	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	890	1,354	29,702	3,432,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	207	323	2,939	339,767	銀行
NORTHERN TRUST CORP	328	512	5,790	669,214	各種金融
MICROSOFT CORP	11,672	18,056	531,917	61,473,682	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	134	210	6,659	769,684	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	924	1,379	11,154	1,289,074	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	1,826	2,837	25,826	2,984,826	消費者サービス
ORACLE CORP	2,815	3,878	29,017	3,353,581	ソフトウェア・サービス
PENN NATIONAL GAMING INC	212	421	2,094	242,007	消費者サービス
NETFLIX INC	687	1,065	41,548	4,801,786	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	109	159	10,134	1,171,189	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	1,197	1,888	15,299	1,768,131	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	252	406	5,643	652,196	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	208	318	2,676	309,326	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	180	279	5,453	630,277	小売
POOL CORP	65	98	4,281	494,844	小売
LAM RESEARCH CORP	219	338	19,071	2,204,093	半導体・半導体製造装置
COPART INC	319	518	6,299	728,059	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	175	245	2,123	245,464	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	7,105	10,965	50,451	5,830,630	メディア・娯楽
XILINX INC	374	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	541	832	7,653	884,542	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	345	550	3,099	358,255	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	112	176	8,964	1,035,980	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,958	3,016	18,284	2,113,114	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	199	305	3,119	360,502	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	183	858	24,757	2,861,182	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	423	681	33,854	3,912,570	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	90	143	8,384	969,038	銀行

銘柄	株数	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	
PAYCHEX INC	487	776	8,985	1,038,485	ソフトウェア・サービス
SIGNATURE BANK	—	142	4,643	536,612	銀行
OLD DOMINION FREIGHT LINE	147	225	6,633	766,628	運輸
AUTODESK INC	338	534	11,651	1,346,534	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE.COM INC	1,496	2,354	48,098	5,558,761	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	466	723	191,985	22,187,741	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	82	131	5,476	632,923	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	56	88	3,324	384,155	各種金融
GARMIN LTD	233	351	3,885	449,014	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	394	579	3,913	452,285	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,748	2,693	45,245	5,229,051	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	378	622	4,424	511,384	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	238	373	11,510	1,330,302	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	415	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	664	1,048	317,518	36,695,649	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	354	534	7,625	881,323	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	193	300	3,887	449,308	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	239	368	13,188	1,524,165	半導体・半導体製造装置
CERNER CORP	467	717	6,680	772,028	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	155	242	5,092	588,569	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	1,012	1,491	8,271	955,915	小売
NVIDIA CORP	3,862	6,012	142,780	16,501,178	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	362	550	7,498	866,658	小売
BOOKING HOLDINGS INC	64	98	22,663	2,619,177	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	2,937	4,404	135,776	15,691,711	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	2,084	3,210	19,008	2,196,796	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,270	1,800	9,453	1,092,524	各種金融
BORGWARNER INC	402	603	2,478	286,439	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	173	254	3,400	392,988	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	219	363	5,011	579,209	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	87	136	2,232	257,982	保険
AMEREN CORPORATION	401	617	5,137	593,772	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	783	1,196	10,357	1,197,027	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	850	1,331	10,099	1,167,217	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	447	638	6,084	703,135	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	554	811	2,731	315,665	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	89	146	2,916	337,062	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	361	534	1,573	181,865	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	239	401	4,168	481,743	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	328	518	4,111	475,212	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	295	458	3,112	359,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	234	355	7,226	835,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	224	380	12,317	1,423,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	740	1,144	53,073	6,133,707	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	402	615	14,160	1,636,567	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	798	1,252	10,785	1,246,497	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	266	390	4,097	473,540	運輸
FASTENAL CO	891	1,377	6,951	803,433	資本財
FISERV INC	918	1,436	13,722	1,585,965	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	24,310	37,483	610,005	70,498,373	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	242	370	4,430	512,003	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,325	3,478	5,203	601,424	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	
ZIONS BANCORP NA	227	372	2,494	288,273	銀行
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	220	321	3,093	357,571	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	1,603	2,399	2,335	269,864	電気通信サービス
ONEOK INC	701	1,083	6,669	770,806	エネルギー
ADVANCE AUTO PARTS INC	104	150	3,015	348,555	小売
NOV INC	543	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	256	392	8,447	976,305	食品・飲料・タバコ
NVR INC	5	7	3,619	418,338	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	77	118	4,736	547,428	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	937	1,466	11,014	1,272,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	204	347	3,044	351,825	保険
DISCOVERY INC - A	238	476	1,320	152,639	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	564	900	7,233	836,032	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	225	355	6,891	796,498	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	309	503	3,959	457,581	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	174	266	7,722	892,482	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	866	1,356	17,356	2,005,943	各種金融
NASDAQ INC	181	274	4,673	540,106	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	293	501	857	99,069	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	236	309	3,848	444,713	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	522	800	7,514	868,398	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	43	66	9,918	1,146,301	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	295	442	2,854	329,917	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	63	99	4,524	522,901	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	—	546	3,616	417,926	保険
CUMMINS INC	222	342	6,965	804,950	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	192	323	3,868	447,030	商業・専門サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	97	152	5,636	651,403	素材
RALPH LAUREN CORP	68	124	1,606	185,674	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	394	603	3,372	389,801	公益事業
HANESBRANDS INC	484	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	1,355	2,086	77,062	8,906,086	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	610	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	211	348	3,330	384,898	商業・専門サービス
IPG PHOTONICS CORP	49	87	1,167	134,936	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	581	842	3,818	441,342	素材
TRANSDIGM GROUP INC	83	125	8,145	941,347	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	185	285	4,141	478,615	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	200	307	6,765	781,892	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	573	1,031	2,058	237,907	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	514	800	11,316	1,307,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	483	699	8,272	955,999	各種金融
LOEWS CORP	371	508	2,998	346,556	保険
ULTA BEAUTY INC	88	125	4,697	542,941	小売
LKQ CORP	441	622	2,859	330,489	小売
HORMEL FOODS CORP	451	681	3,204	370,320	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	214	317	3,736	431,771	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	319	463	10,593	1,224,234	資本財
HUMANA INC	200	313	13,225	1,528,416	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	411	558	2,132	246,436	公益事業
INVESCO LTD	551	827	1,738	200,916	各種金融
MSCI INC	128	195	9,920	1,146,483	各種金融

銘柄	株数	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		
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	274	444	2,195	253,783	食品・飲料・タバコ	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,415	3,744	38,485	4,447,745	食品・飲料・タバコ	
VISA INC-CLASS A SHARES	2,621	4,033	87,638	10,128,394	ソフトウェア・サービス	
COTERRA ENERGY INC	548	2,033	4,521	522,586	エネルギー	
T-MOBILE US INC	916	1,420	17,563	2,029,862	電気通信サービス	
DISCOVERY INC-C	459	747	2,067	238,931	メディア・娯楽	
RESMED INC	230	348	8,276	956,532	ヘルスケア機器・サービス	
GARTNER INC	135	203	5,737	663,087	ソフトウェア・サービス	
AMETEK INC	357	561	7,161	827,621	資本財	
CHURCH & DWIGHT CO INC	387	602	5,730	662,252	家庭用品・パーソナル用品	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	132	192	3,641	420,839	運輸	
PERRIGO CO PLC	183	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
QUANTA SERVICES INC	224	361	3,930	454,212	資本財	
FMC CORP	206	305	3,509	405,606	素材	
WABTEC CORP	279	426	3,965	458,314	資本財	
EVERSOURCE ENERGY	517	829	6,614	764,487	公益事業	
DELTA AIR LINES INC	973	1,573	6,345	733,305	運輸	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	277	438	6,519	753,444	公益事業	
VERISK ANALYTICS INC	248	387	6,944	802,566	商業・専門サービス	
DOLLAR GENERAL CORP	365	570	10,885	1,258,061	小売	
FORTINET INC	206	323	10,235	1,182,888	ソフトウェア・サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	477	767	3,382	390,919	運輸	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	35	55	7,768	897,751	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GENERAL MOTORS CO	1,970	3,503	16,238	1,876,687	自動車・自動車部品	
NXP SEMICONDUCTORS NV	426	650	12,444	1,438,199	半導体・半導体製造装置	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	398	649	6,130	708,507	素材	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	55	95	1,834	211,986	資本財	
NORDSON CORP	—	130	2,881	333,049	資本財	
HCA HEALTHCARE INC	406	581	14,163	1,636,847	ヘルスケア機器・サービス	
MARATHON PETROLEUM CORP	965	1,460	10,875	1,256,870	エネルギー	
ATMOS ENERGY CORP	210	320	3,359	388,310	公益事業	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	220	322	2,740	316,717	資本財	
DEXCOM INC	150	229	9,373	1,083,257	ヘルスケア機器・サービス	
XYLEM INC	281	415	3,643	421,048	資本財	
ABIOMED INC	71	104	3,194	369,179	ヘルスケア機器・サービス	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	269	430	7,146	825,904	銀行	
REGENERON PHARMACEUTICALS	161	255	15,574	1,799,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILLIPS 66	665	1,042	8,700	1,005,530	エネルギー	
META PLATFORMS INC-CLASS A	3,713	5,690	118,139	13,653,412	メディア・娯楽	
CMS ENERGY CORP	468	711	4,408	509,524	公益事業	
ALBEMARLE CORP	180	284	5,233	604,813	素材	
PVH CORP	98	175	1,704	197,008	耐久消費財・アパレル	
KINDER MORGAN INC	2,969	4,689	7,817	903,473	エネルギー	
NIELSEN HOLDINGS PLC	497	877	1,479	170,969	商業・専門サービス	
APTIV PLC	425	653	8,766	1,013,091	自動車・自動車部品	
ABBVIE INC	2,737	4,251	61,763	7,137,999	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	73	112	4,690	542,025	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TESLA INC	1,194	1,956	156,654	18,104,576	自動車・自動車部品	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	191	452	4,846	560,066	各種金融	
ZOETIS INC	739	1,137	21,727	2,510,995	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	113	178	6,767	782,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEWS CORP - CLASS A	599	1,042	2,248	259,871	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	
NEWS CORP - CLASS B	162	245	531	61,432	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	88	135	2,779	321,183	資本財
PERKINELMER	165	293	5,224	603,745	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	—	97	4,016	464,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TWITTER INC	1,243	1,884	6,593	762,029	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	109	185	3,148	363,912	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	306	478	27,468	3,174,488	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	130	160	2,189	252,989	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	131	201	4,751	549,120	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	129	227	2,541	293,748	資本財
ALPHABET INC-CL C	441	672	178,429	20,621,147	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	110	179	5,522	638,178	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	1,026	1,572	2,667	308,234	運輸
IQVIA HOLDINGS INC	298	450	10,288	1,189,090	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	424	661	9,656	1,116,024	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	268	416	5,324	615,301	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	282	440	6,988	807,633	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	185	286	4,675	540,397	メディア・娯楽
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	525	874	1,693	195,717	消費者サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	838	1,284	5,296	612,173	各種金融
QORVO INC	177	253	3,464	400,363	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO	315	497	7,685	888,175	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP	681	1,026	5,179	598,571	銀行
WESTROCK CO	425	650	2,895	334,659	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	1,017	1,736	6,769	782,378	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	1,820	2,825	29,674	3,429,512	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	—	140	5,370	620,642	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	78	119	3,877	448,116	ソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	2,099	3,118	5,067	585,605	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE	216	333	5,714	660,472	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	—	130	3,546	409,851	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	87	544	6,578	760,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	305	412	613	70,893	耐久消費財・アパレル
BIO-RAD LABORATORIES-A	33	49	2,974	343,797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	62	92	3,865	446,703	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	213	298	17,516	2,024,410	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	131	200	10,211	1,180,167	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	203	337	2,284	263,983	資本財
FORTIVE CORP	533	874	5,626	650,226	資本財
IHS MARKIT LTD	587	978	10,549	1,219,221	商業・専門サービス
HOWMET AEROSPACE INC	637	952	3,274	378,420	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	208	338	2,187	252,841	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC	75	106	3,609	417,146	ヘルスケア機器・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	175	255	2,999	346,642	各種金融
DXC TECHNOLOGY CO	356	591	2,072	239,575	ソフトウェア・サービス
ROLLINS INC	377	550	1,738	200,882	商業・専門サービス
BAKER HUGHES CO	1,080	2,098	6,026	696,448	エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC	844	1,225	9,257	1,069,912	素材
INGERSOLL-RAND INC	599	1,003	5,050	583,647	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC	65	99	4,223	488,165	ソフトウェア・サービス
PTC INC	166	248	2,724	314,857	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	632	989	57,414	6,635,426	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	
EVERGY INC	360	539	3,266	377,477	公益事業
LINDE PLC	806	1,232	35,161	4,063,629	素材
CIGNA CORP	528	797	17,888	2,067,364	ヘルスケア機器・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	332	537	4,551	526,061	消費者サービス
FOX CORP - CLASS A	472	771	3,154	364,510	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	229	404	1,508	174,303	メディア・娯楽
DOW INC	1,168	1,747	10,259	1,185,724	素材
STERIS PLC	156	248	5,688	657,370	ヘルスケア機器・サービス
CORTEVA INC	1,135	1,742	8,719	1,007,690	素材
AMCOR PLC	2,276	3,774	4,332	500,756	素材
ETSY INC	198	317	4,067	470,041	小売
MODERNA INC	473	856	13,387	1,547,157	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	315	2,235	258,320	ソフトウェア・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	97	144	4,368	504,887	資本財
AON PLC-CLASS A	348	534	15,389	1,778,576	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	615	1,017	7,794	900,844	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	1,278	2,063	9,225	1,066,217	資本財
CATALENT INC	274	392	3,885	449,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	—	690	7,800	901,457	メディア・娯楽
VIATRIS INC	1,967	3,061	4,264	492,840	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC	212	325	4,792	553,824	半導体・半導体製造装置
APA CORP	524	941	3,041	351,483	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	294	503	5,189	599,782	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORGANON & CO	367	617	2,224	257,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSTELLATION ENERGY	—	792	3,510	405,698	公益事業
合 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
銘 柄 数 < 比 率 >	443,815	687,332	8,512,263	983,762,306	
	477	477	—	<93.7%>	

(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	87	131	4,050	468,167	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21	33	6,330	731,667	0.1	
PROLOGIS INC	115	177	25,484	2,945,244	0.3	
DIGITAL REALTY TRUST INC	44	67	9,012	1,041,555	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10	16	5,148	595,068	0.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	20	32	6,174	713,545	0.1	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11	18	2,164	250,137	0.0	
WELLTOWER INC	63	104	8,551	988,323	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	21	32	3,944	455,822	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18	27	5,552	641,690	0.1	
REALTY INCOME CORP	58	134	8,828	1,020,353	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	26	38	2,544	294,117	0.0	
UDR INC	46	72	3,954	457,008	0.0	
VENTAS INC	59	100	5,217	603,025	0.1	
WEYERHAEUSER CO	116	180	6,901	797,651	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	70	109	25,382	2,933,419	0.3	
DUKE REALTY CORP	60	89	4,678	540,740	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	46	67	3,081	356,151	0.0	
EQUINIX INC	13	21	15,331	1,771,885	0.2	
CROWN CASTLE INTL CORP	67	103	17,150	1,982,075	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	53	82	6,954	803,718	0.1	
SBA COMMUNICATIONS CORP	16	25	7,858	908,217	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	100	177	3,277	378,804	0.0	
PUBLIC STORAGE	23	36	13,009	1,503,560	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	51	80	11,066	1,279,006	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	21	40	1,707	197,361	0.0	
KIMCO REALTY CORP	89	148	3,534	408,427	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21	33	7,902	913,325	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,357	2,184	224,799	25,980,075	
	銘柄 数 < 比率 >	28	28	-	< 2.5% >	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	百万円	百万円
	SP EMINI	41,365	-

(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

(2022年2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 983,762,306	% 93.5
投資証券	25,980,075	2.5
コール・ローン等、その他	42,151,309	4.0
投資信託財産総額	1,051,893,690	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（1,046,647,292千円）の投資信託財産総額（1,051,893,690千円）に対する比率は99.5%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=115.57円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年2月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,056,425,371,571
コール・ローン等	33,324,039,485
株式(評価額)	983,762,306,663
投資証券(評価額)	25,980,075,905
未収入金	4,608,425,851
未収配当金	1,117,296,972
差入委託証拠金	7,633,226,695
(B) 負債	6,070,444,448
未払金	6,048,933,501
未払解約金	21,510,170
未払利息	777
(C) 純資産総額(A-B)	1,050,354,927,123
元本	339,332,432,047
次期繰越損益金	711,022,495,076
(D) 受益権総口数	339,332,432,047口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,954円

<注記事項>

- ①期首元本額 215,208,642,619円
 期中追加設定元本額 133,858,457,139円
 期中一部解約元本額 9,734,667,711円
 また、1口当たり純資産額は、期末3.0954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)	309,737,057,953円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信	9,482,472,143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)	7,201,903,277円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信(為替ヘッジあり)	5,315,629,578円
eMAXIS S&P500インデックス	2,609,104,944円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	1,004,162,524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)	999,469,672円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	709,758,694円
S&P500インデックスファンド(為替ヘッジあり)(ラップ向け)	653,775,631円
つみたて米国株式(S&P500)	541,650,720円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	293,345,865円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	172,014,133円
日米コアバランス(FOFs用)(適格機関投資家限定)	109,852,475円
MUKAM バランスファンド2020-04(適格機関投資家限定)	87,028,637円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	85,843,386円
MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定)	84,350,522円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	82,393,474円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	81,563,648円
MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定)	81,054,771円
合計	339,332,432,047円

○損益の状況 (2021年8月26日~2022年2月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,598,183,897
受取配当金	5,597,289,986
受取利息	3,820
その他収益金	1,222,856
支払利息	△ 332,765
(B) 有価証券売買損益	△ 12,535,081,876
売買益	72,957,357,373
売買損	△ 85,492,439,249
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,117,113,431
取引益	3,467,675,185
取引損	△ 5,584,788,616
(D) 保管費用等	△ 43,873,844
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 9,097,885,254
(F) 前期繰越損益金	443,212,487,082
(G) 追加信託差損益金	298,771,070,307
(H) 解約差損益金	△ 21,863,177,059
(I) 計(E+F+G+H)	711,022,495,076
次期繰越損益金(I)	711,022,495,076

(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。