

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12月14日設定）	
運用方針	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。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	S & 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	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。	
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;">           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。）         </div>	

※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。  
 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）

**eMAXIS**  
イーマックス

# eMAXIS S&P500 インデックス

第2期（決算日：2022年1月26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「eMAXIS S&P500インデックス」は、去る1月26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。

**MUFG**

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。

eMAXIS専用サイト <https://emaxis.jp/>

## 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12月14日	10,000	—	—	23,068	—	—	—	—	1
1期(2021年1月26日)	10,503	0	5.0	24,216	5.0	94.7	3.6	2.2	38
2期(2022年1月26日)	13,136	0	25.1	30,316	25.2	96.6	0.9	2.6	6,240

(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) 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 証 券 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) 2021年1月26日	円	%		%	%	%	%
	10,503	—	24,216	—	94.7	3.6	2.2
1月末	10,389	△ 1.1	23,954	△ 1.1	94.2	4.2	2.3
2月末	10,693	1.8	24,655	1.8	94.0	4.2	2.3
3月末	11,527	9.7	26,581	9.8	93.2	4.6	2.3
4月末	12,072	14.9	27,843	15.0	94.1	3.7	2.3
5月末	12,156	15.7	28,036	15.8	94.4	3.5	2.4
6月末	12,511	19.1	28,857	19.2	96.1	1.6	2.5
7月末	12,762	21.5	29,439	21.6	94.8	2.7	2.4
8月末	13,139	25.1	30,311	25.2	95.3	2.7	2.5
9月末	12,889	22.7	29,738	22.8	93.6	4.1	2.4
10月末	13,808	31.5	31,863	31.6	94.2	3.6	2.5
11月末	14,010	33.4	32,331	33.5	94.1	3.9	2.4
12月末	14,594	39.0	33,681	39.1	93.0	4.5	2.5
(期 末) 2022年1月26日	円	%		%	%	%	%
	13,136	25.1	30,316	25.2	96.6	0.9	2.6

(注) 騰落率は期首比。

(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2期：2021年1月27日～2022年1月26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	10,503円
第2期末	13,136円
既払分配金	0円
騰落率	25.1%

※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25.1%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（25.2%）を0.1%下回りました。

**> 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：2021年1月27日～2022年1月26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。

世界的なインフレや金融引締への警戒等を受けて米国株式市況は下落する局面もありましたが、期を通して堅調な経済指標や企業決算等が支援材料となり米国株式市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期首に比べて9.7%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

### ▶ eMAXIS S&P500インデックス

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

- ▶ **eMAXIS S&P500インデックス**  
ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 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 $\Delta 0.4\%$ 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。

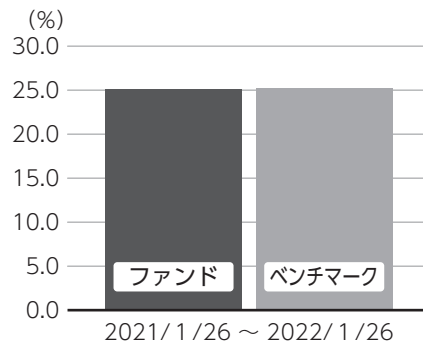
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**主なプラス要因：**その他の要因<sup>\*</sup>によるものです。

<sup>\*</sup>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2期 2021年1月27日～2022年1月26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	3,135

(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。)

▶ eMAXIS S&P500インデックスマザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

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



2021年1月27日～2022年1月26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	42	0.330	(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)	(19)	(0.154)	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)	(19)	(0.154)	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	0.005	(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)	(0.003)	
(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)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	2	0.016	(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)	(0.011)	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	45	0.351	

期中の平均基準価額は、12,631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。

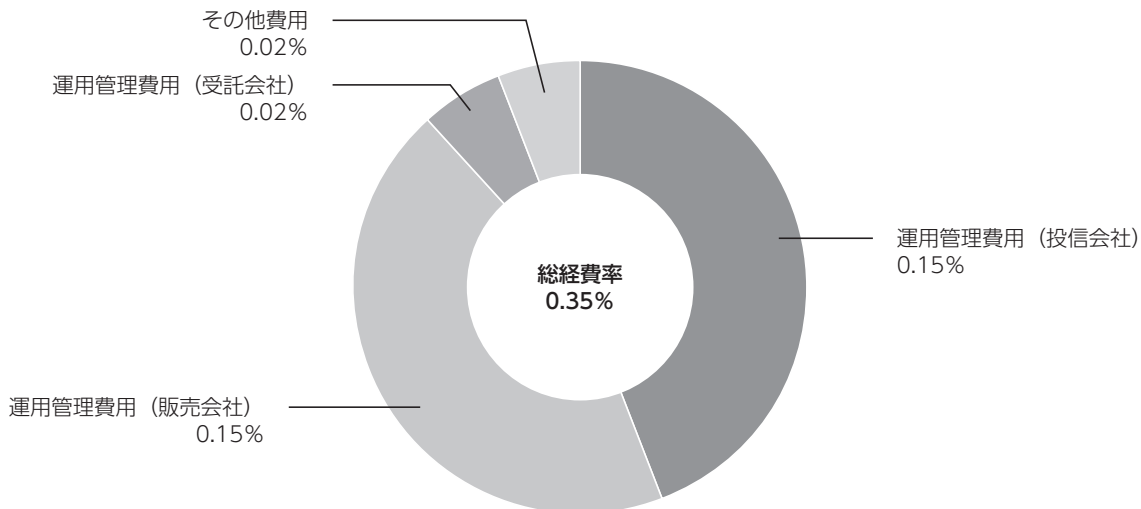
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.35%**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1月27日～2022年1月26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&P500インデックスマザーファンド	千口 2,058,574	千円 6,552,086	千口 56,987	千円 176,264

## ○株式売買比率

(2021年1月27日～2022年1月26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&P500インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	627,038,396千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	566,181,927千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.10

(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1月27日～2022年1月26日)

## 利害関係人との取引状況

## &lt;eMAXIS S&amp;P500インデックス&gt;

該当事項はございません。

## &lt;S&amp;P500インデックスマザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 631,185	百万円 629,350	% 99.7	百万円 8,083	百万円 8,060	% 99.7

平均保有割合 0.3%

※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

(2021年1月27日～2022年1月26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

(2022年1月26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 15,736	千口 2,017,323	千円 6,239,985

## ○投資信託財産の構成

(2022年1月26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 6,239,985	% 98.3
コール・ローン等、その他	110,524	1.7
投資信託財産総額	6,350,509	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 (993,778,228千円) の投資信託財産総額 (998,660,793千円) 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=113.84円			
-----------------	--	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,350,509,902
コール・ローン等	110,524,181
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	6,239,985,721
(B) 負債	109,572,384
未払解約金	104,961,347
未払信託報酬	4,563,895
未払利息	49
その他未払費用	47,093
(C) 純資産総額(A-B)	6,240,937,518
元本	4,751,169,208
次期繰越損益金	1,489,768,310
(D) 受益権総口数	4,751,169,208口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,136円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 36,941,293円  
 期中追加設定元本額 5,708,582,980円  
 期中一部解約元本額 994,355,065円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3136円です。

## ②分配金の計算過程

項 目	2021年1月27日～ 2022年1月26日
費用控除後の配当等収益額	14,605,648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	－円
収益調整金額	1,474,637,523円
分配準備積立金額	525,139円
当ファンドの分配対象収益額	1,489,768,310円
1万口当たり収益分配対象額	3,135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 (2021年1月27日～2022年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,526
受取利息	83
支払利息	△ 1,609
(B) 有価証券売買損益	△ 245,456,674
売買益	10,899,313
売買損	△ 256,355,987
(C) 信託報酬等	△ 5,301,438
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 250,759,638
(E) 前期繰越損益金	525,139
(F) 追加信託差損益金	1,740,002,809
(配当等相当額)	( 145,584,790)
(売買損益相当額)	( 1,594,418,019)
(G) 計(D+E+F)	1,489,768,310
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,489,768,310
追加信託差損益金	1,740,002,809
(配当等相当額)	( 150,337,386)
(売買損益相当額)	( 1,589,665,423)
分配準備積立金	15,130,787
繰越損益金	△ 265,365,286

- (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16期》決算日2021年8月25日

〔計算期間：2021年2月26日～2021年8月25日〕

「S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド」は、8月25日に第16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16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)	%				
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
16期(2021年8月25日)	30,595	19.1	30,012	19.0	95.8	1.8	2.5	658,421

(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 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(配当込み、円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2021年2月25日	25,684	—	25,226	—	94.5	3.7	2.3
2月末	25,104	△ 2.3	24,655	△ 2.3	94.0	4.2	2.3
3月末	27,071	5.4	26,581	5.4	93.2	4.6	2.3
4月末	28,358	10.4	27,843	10.4	94.1	3.7	2.3
5月末	28,564	11.2	28,036	11.1	94.4	3.5	2.4
6月末	29,405	14.5	28,857	14.4	96.1	1.6	2.5
7月末	30,003	16.8	29,439	16.7	94.8	2.7	2.5
(期 末) 2021年8月25日	30,595	19.1	30,012	19.0	95.8	1.8	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

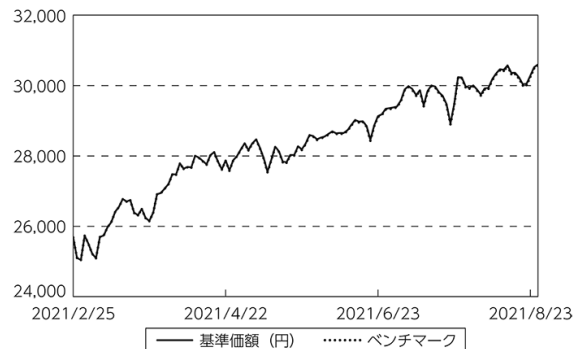
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ19.1%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(19.0%)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3.6%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)

- ・ 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

(2021年2月26日～2021年8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 (0.002) (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 )	1 (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	2	0.007	
期中の平均基準価額は、28,388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2月26日～2021年8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
		191,742 (△ 4,805)	2,296,410 ( 2,734)	1,293 ( 823)	9,503 (4,977)

(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	41	1,394	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	1,882	—	—
	PROLOGIS INC	48	5,756	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	18	2,806	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	4	1,370	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9	1,475	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	614	—	—
	WELLTOWER INC	27	2,096	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	8	985	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	1,313	—	—
	REALTY INCOME CORP	27	1,819	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	11	746	—	—
	SL GREEN REALTY CORP	—	—	6	472
	UDR INC	20	994	—	—
	VENTAS INC	26	1,489	—	—
	WEYERHAEUSER CO	51	1,872	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	30	7,882	—	—
	DUKE REALTY CORP	26	1,260	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	21	900	—	—
	EQUINIX INC	5	4,321	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	28	5,376	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	23	1,763	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	6	2,073	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	38	667	—	—
	PUBLIC STORAGE	9	2,788	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	22	2,817	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	9	421	—	—
	KIMCO REALTY CORP	50	1,043	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	9	1,929	—	—
	小 計	605	59,865	6	472

(注) 金額は受渡代金。

## 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 192,857	百万円 194,755	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2月26日～2021年8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	253,365,609千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	436,481,322千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(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2月26日～2021年8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 254,175	百万円 252,674	% 99.4	百万円 2,181	百万円 2,158	% 98.9

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、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2021年8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	584	1,011	16,302	1,790,990	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,588	2,753	34,558	3,796,644	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	278	472	8,054	884,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	385	664	13,832	1,519,622	ソフトウェア・サービス
AES CORP	585	988	2,391	262,724	公益事業
AFLAC INC	580	965	5,474	601,403	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	762	1,348	7,331	805,454	保険
APACHE CORP	348	—	—	—	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	1,078	1,883	20,271	2,227,058	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	567	985	32,598	3,581,282	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	198	341	9,231	1,014,201	素材
ALASKA AIR GROUP INC	110	172	986	108,347	運輸
ANTHEM INC	223	382	14,412	1,583,406	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,286	2,194	9,840	1,081,086	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	464	760	5,667	622,654	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	475	852	18,878	2,073,938	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	259	446	11,078	1,217,062	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	201	349	4,240	465,846	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,025	3,462	23,722	2,606,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	127	219	20,427	2,244,144	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,709	6,416	35,295	3,877,595	電気通信サービス
BALL CORP	285	507	4,798	527,179	素材
ALLSTATE CORP	268	473	6,488	712,787	保険
AVERY DENNISON CORP	72	122	2,690	295,570	素材
CHUBB LTD	404	704	13,051	1,433,812	保険
ANALOG DEVICES INC	331	568	9,423	1,035,294	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	20	32	5,254	577,241	小売
CVS HEALTH CORP	1,173	2,044	17,134	1,882,344	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	666	1,182	4,789	526,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	2,732	4,691	73,969	8,126,302	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	—	80	3,454	379,534	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	486	850	18,073	1,985,583	資本財
COCA-COLA CO/THE	3,466	6,013	33,684	3,700,563	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	411	695	11,821	1,298,676	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	178	305	1,283	141,042	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	685	3,483	11,625	1,277,207	運輸
CHEVRON CORP	1,725	2,995	29,306	3,219,644	エネルギー
TAPESTRY INC	241	464	2,010	220,901	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	1,214	2,081	11,531	1,266,891	エネルギー
CME GROUP INC	321	551	11,069	1,216,090	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	261	430	2,228	244,793	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	768	1,302	10,120	1,111,793	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	731	1,247	9,796	1,076,229	公益事業
DEVON ENERGY CORP	516	881	2,514	276,242	エネルギー
DEERE & CO	280	484	17,812	1,956,915	資本財
DANAHER CORP	566	983	31,546	3,465,734	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	
WALT DISNEY CO/THE	1,622	2,815	50,254	5,520,995	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	115	211	3,078	338,229	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	659	1,180	12,408	1,363,248	公益事業
DR HORTON INC	289	510	4,895	537,861	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	448	767	19,226	2,112,180	小売
DAVITA INC	64	117	1,549	170,255	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	126	223	3,894	427,856	資本財
DTE ENERGY COMPANY	168	302	3,641	400,009	公益事業
EXXON MOBIL CORP	3,789	6,561	36,322	3,990,368	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	560	956	11,295	1,240,902	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	517	925	6,335	696,035	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	539	925	9,566	1,050,959	資本財
EXELON CORP	886	1,527	7,473	821,027	公益事業
ECOLAB INC	223	385	8,561	940,613	素材
EQUIFAX INC	106	189	4,902	538,601	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	203	356	12,021	1,320,729	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	359	613	10,389	1,141,338	資本財
EDISON INTERNATIONAL	330	596	3,518	386,586	公益事業
ENTERGY CORP	174	316	3,599	395,494	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	35	59	1,616	177,579	保険
NEXTERA ENERGY INC	1,756	3,039	25,577	2,809,912	公益事業
FEDEX CORP	216	376	10,070	1,106,370	運輸
FORD MOTOR CO	3,538	6,116	8,000	878,907	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	244	407	1,306	143,539	各種金融
FIRSTENERGY CORP	480	861	3,328	365,717	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	1,314	2,291	8,069	886,480	素材
GENERAL MILLS INC	559	926	5,409	594,334	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	211	358	7,136	784,032	資本財
WW GRAINGER INC	39	69	3,016	331,392	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	7,851	1,703	17,597	1,933,206	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	268	459	7,694	845,295	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	122	233	2,881	316,546	小売
GAP INC/THE	160	288	835	91,837	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	308	527	21,541	2,366,574	各種金融
HALLIBURTON CO	778	1,422	2,851	313,231	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	628	1,076	24,805	2,725,079	資本財
HP INC	1,213	1,825	5,275	579,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	320	558	3,750	411,995	保険
HERSHEY CO/THE	128	228	4,022	441,874	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	965	1,647	53,537	5,881,684	小売
HASBRO INC	110	211	2,065	226,863	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	219	373	7,334	805,819	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	798	1,385	19,368	2,127,781	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	342	619	3,651	401,196	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	258	441	10,178	1,118,238	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	340	629	2,332	256,197	メディア・娯楽
IDEX CORP	67	112	2,526	277,551	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	228	377	5,707	627,066	素材
J JOHNSON & JOHNSON	2,359	4,081	71,580	7,863,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	81	141	4,144	455,315	運輸
KELLOGG CO	221	374	2,435	267,578	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	307	528	7,174	788,140	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	1,281	2,190	13,637	1,498,172	食品・飲料・タバコ	
KROGER CO	675	1,160	5,309	583,303	食品・生活必需品小売り	
ELI LILLY & CO	711	1,233	32,415	3,561,203	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	84	150	4,548	499,672	ヘルスケア機器・サービス	
SOUTHWEST AIRLINES CO	514	917	4,661	512,130	運輸	
LENNAR CORP-A	239	423	4,538	498,552	耐久消費財・アパレル	
LOWE'S COS INC	656	1,095	22,281	2,447,898	小売	
LEGGETT & PLATT INC	115	184	897	98,566	耐久消費財・アパレル	
BATH & BODY WORKS INC	203	430	2,939	322,936	小売	
LAS VEGAS SANDS CORP	290	487	2,081	228,691	消費者サービス	
LOCKHEED MARTIN CORP	220	381	13,709	1,506,124	資本財	
LINCOLN NATIONAL CORP	161	257	1,771	194,590	保険	
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	235	406	5,561	610,963	消費者サービス	
MCDONALD'S CORP	667	1,156	27,572	3,029,117	消費者サービス	
S&P GLOBAL INC	215	374	16,389	1,800,591	各種金融	
MEDTRONIC PLC	1,206	2,085	27,642	3,036,754	ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO. INC.	2,267	3,924	30,498	3,350,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICRON TECHNOLOGY INC	997	1,721	12,391	1,361,361	半導体・半導体製造装置	
3M CO	517	899	17,523	1,925,121	資本財	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	147	269	6,434	706,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	357	604	2,471	271,464	消費者サービス	
MASCO CORP	223	379	2,321	255,066	資本財	
M & T BANK CORP	112	208	2,893	317,833	銀行	
MARSH & MCLENNAN COS	454	778	12,092	1,328,474	保険	
MOHAWK INDUSTRIES INC	52	97	1,990	218,721	耐久消費財・アパレル	
MORGAN STANLEY	1,281	2,306	23,781	2,612,581	各種金融	
MCKESSON CORP	140	245	4,921	540,628	ヘルスケア機器・サービス	
METLIFE INC	693	1,167	7,200	791,001	保険	
MOODY'S CORP	146	248	9,348	1,027,071	各種金融	
NORFOLK SOUTHERN CORP	227	385	9,996	1,098,199	運輸	
BANK OF AMERICA CORP	6,823	11,686	48,477	5,325,752	銀行	
NISOURCE INC	334	589	1,485	163,160	公益事業	
NORTHROP GRUMMAN CORP	140	231	8,415	924,491	資本財	
NEWMONT CORP	725	1,253	7,205	791,617	素材	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	216	392	3,369	370,126	食品・飲料・タバコ	
NUCOR CORP	257	462	5,695	625,721	素材	
NEWELL BRANDS INC	329	552	1,385	152,254	耐久消費財・アパレル	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	730	1,315	3,206	352,296	エネルギー	
OMNICOM GROUP	187	336	2,443	268,421	メディア・娯楽	
PEPSICO INC	1,238	2,141	33,379	3,667,103	食品・飲料・タバコ	
PACKAGING CORP OF AMERICA	82	151	2,244	246,549	素材	
ALTRIA GROUP INC	1,665	2,894	13,954	1,533,081	食品・飲料・タバコ	
PINNACLE WEST CAPITAL	98	169	1,320	145,021	公益事業	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,222	3,794	54,326	5,968,277	家庭用品・パーソナル用品	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	379	654	12,341	1,355,855	銀行	
PFIZER INC	4,982	8,675	41,970	4,610,929	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	350	622	6,569	721,709	保険	
PULTEGROUP INC	233	420	2,253	247,582	耐久消費財・アパレル	
PARKER HANNIFIN CORP	117	204	6,120	672,366	資本財	
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	181	352	5,209	572,357	エネルギー	
CITIGROUP INC	1,866	3,203	23,078	2,535,350	銀行	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	220	376	2,519	276,839	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	216	376	6,126	673,046	素材
PENTAIR PLC	146	239	1,884	207,022	資本財
PPL CORP	670	1,206	3,526	387,457	公益事業
PROGRESSIVE CORP	527	905	8,746	960,875	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	441	782	4,994	548,699	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	159	357	2,960	325,213	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	183	324	3,977	436,964	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	895	1,534	3,162	347,434	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	95	163	7,832	860,490	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	475	865	2,236	245,665	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	103	166	1,714	188,374	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	101	177	5,607	616,039	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,234	2,216	6,255	687,275	エネルギー
STRYKER CORP	293	512	13,891	1,526,083	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,337	2,330	17,278	1,898,224	各種金融
SEMPRA ENERGY	263	496	6,505	714,698	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	73	367	11,126	1,222,397	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	139	248	4,776	524,740	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	231	380	6,118	672,173	保険
SOUTHERN CO/THE	946	1,632	10,728	1,178,642	公益事業
AT&T INC	6,387	11,065	30,374	3,336,984	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	283	487	2,961	325,304	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	307	533	4,778	524,913	各種金融
SYSCO CORP	463	775	6,080	667,952	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	138	254	1,529	168,006	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	822	1,431	26,882	2,953,268	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	144	263	3,082	338,627	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	84	161	1,559	171,355	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	659	1,110	8,287	910,499	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	355	609	33,530	3,683,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	194	337	2,447	268,838	資本財
UNION PACIFIC CORP	604	1,029	22,778	2,502,429	運輸
UNUM GROUP	180	299	795	87,374	保険
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1,361	2,348	20,059	2,203,752	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	850	1,462	61,925	6,803,125	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,228	2,082	11,832	1,299,943	銀行
MARATHON OIL CORP	703	1,096	1,273	139,910	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	641	1,120	21,665	2,380,157	運輸
VALERO ENERGY CORP	355	639	4,168	457,996	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	85	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
VIAKOMCBS INC - CLASS B	518	945	3,848	422,792	メディア・娯楽
VF CORP	278	500	3,851	423,104	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	115	209	3,901	428,656	素材
WILLIAMS COS INC	1,058	1,876	4,624	508,064	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	633	1,094	5,289	581,126	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	275	493	4,656	511,550	公益事業
WALMART INC	1,242	2,127	31,685	3,480,933	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	3,705	6,406	30,980	3,403,494	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	352	598	9,122	1,002,250	商業・専門サービス
WATERS CORP	55	97	3,905	429,073	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	53	99	2,198	241,562	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	482	814	5,565	611,403	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	
KEYCORP	858	1,544	3,151	346,249	銀行
CARMAX INC	143	257	3,230	354,891	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	183	319	4,744	521,280	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	267	451	6,028	662,250	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	1,076	1,849	13,928	1,530,144	小売
CLOROX COMPANY	109	196	3,274	359,731	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	103	166	2,622	288,140	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	253	438	6,951	763,693	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	701	1,287	3,068	337,149	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	556	971	12,631	1,387,740	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	429	712	2,359	259,163	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	298	534	4,012	440,774	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	621	1,095	4,211	462,728	銀行
INTEL CORP	3,673	6,258	33,674	3,699,499	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	3,787	6,531	38,742	4,256,282	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	76	134	5,269	578,931	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	395	685	30,953	3,400,500	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	818	1,423	18,714	2,056,024	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	263	451	6,439	707,391	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	257	454	3,593	394,735	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	516	863	2,282	250,802	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	323	559	6,929	761,303	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	236	433	6,416	704,866	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	1,124	1,975	33,586	3,689,833	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	521	890	19,979	2,194,969	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	121	207	1,529	168,037	銀行
NORTHERN TRUST CORP	181	328	3,840	421,932	各種金融
MICROSOFT CORP	6,761	11,672	353,229	38,805,833	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	78	134	4,966	545,570	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	530	924	5,971	656,073	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	1,052	1,826	21,014	2,308,706	消費者サービス
ORACLE CORP	1,700	2,815	24,930	2,738,850	ソフトウェア・サービス
PENN NATIONAL GAMING INC	—	212	1,561	171,550	消費者サービス
NETFLIX INC	396	687	38,029	4,177,891	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	66	109	6,582	723,099	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	692	1,197	9,791	1,075,657	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	152	252	4,601	505,495	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	124	208	1,572	172,738	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	101	180	3,501	384,657	小売
POOL CORP	34	65	3,109	341,619	小売
LAM RESEARCH CORP	129	219	12,834	1,410,024	半導体・半導体製造装置
COPART INC	181	319	4,514	495,960	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	91	175	1,748	192,096	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	4,092	7,105	42,299	4,647,011	メディア・娯楽
XILINX INC	224	374	5,735	630,103	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	306	541	4,426	486,333	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	188	345	2,089	229,577	ヘルスケア機器・サービス
ALIG TECHNOLOGY INC	65	112	8,002	879,137	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,123	1,958	14,148	1,554,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	115	199	2,050	225,275	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	105	183	19,215	2,110,974	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	235	423	23,462	2,577,617	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	
SVB FINANCIAL GROUP	45	90	5,163	567,287	銀行
PAYCHEX INC	279	487	5,570	611,999	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	83	147	4,206	462,180	運輸
AUTODESK INC	197	338	11,536	1,267,383	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE.COM INC	820	1,496	38,862	4,269,380	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	269	466	131,683	14,466,800	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	46	82	4,759	522,921	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	33	56	2,699	296,610	各種金融
GARMIN LTD	133	233	4,041	444,011	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	218	394	3,659	402,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,013	1,748	25,254	2,774,411	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	225	378	2,920	320,899	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	138	238	7,758	852,385	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	233	415	4,341	476,977	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	381	664	219,622	24,127,760	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	206	354	7,685	844,280	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	120	193	2,886	317,097	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	139	239	7,861	863,700	半導体・半導体製造装置
CERNER CORP	267	467	3,608	396,461	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	87	155	3,310	363,667	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	594	1,012	7,373	810,062	小売
NVIDIA CORP	554	3,862	84,166	9,246,534	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	205	362	3,809	418,528	小売
BOOKING HOLDINGS INC	36	64	14,354	1,576,977	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,744	2,937	84,015	9,229,975	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	1,208	2,084	11,819	1,298,508	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	746	1,270	6,930	761,389	各種金融
BORGWARNER INC	213	402	1,746	191,883	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	99	173	2,204	242,135	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	128	219	2,585	284,055	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	52	87	1,455	159,916	保険
AMEREN CORPORATION	215	401	3,496	384,124	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	451	783	6,990	768,020	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	512	850	5,071	557,115	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	238	447	3,050	335,140	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	289	554	1,632	179,354	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 NETWORKS INC	53	89	1,830	201,148	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	215	361	1,561	171,553	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	142	239	2,729	299,842	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	191	328	2,654	291,677	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	165	295	2,230	245,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	139	234	8,188	899,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	130	224	10,770	1,183,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	430	740	48,688	5,348,900	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	233	402	8,037	882,981	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	485	798	6,230	684,448	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	145	266	3,274	359,750	運輸
FASTENAL CO	500	891	4,909	539,347	資本財
FISERV INC	515	918	10,892	1,196,691	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	14,294	24,310	363,735	39,960,014	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	127	242	2,988	328,328	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	963	2,325	3,557	390,848	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	143	227	1,267	139,290	銀行
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	193	—	—	—	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	118	220	1,975	217,020	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	861	1,603	1,952	214,534	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	118	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ONEOK INC	394	701	3,716	408,256	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	194	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANCE AUTO PARTS INC	59	104	2,174	238,927	小売
NOV INC	359	543	712	78,330	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	149	256	5,553	610,078	食品・飲料・タバコ
NVR INC	3	5	2,623	288,242	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	42	77	3,485	382,878	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	271	937	7,065	776,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	124	204	1,549	170,281	保険
DISCOVERY INC - A	145	238	685	75,258	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	338	564	5,456	599,472	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	118	225	3,302	362,817	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	186	309	1,397	153,515	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	102	174	4,675	513,686	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	503	866	10,169	1,117,212	各種金融
NASDAQ INC	101	181	3,456	379,686	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	173	293	709	77,914	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	124	236	2,023	222,297	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	292	522	4,855	533,389	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	25	43	8,421	925,183	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	162	295	2,062	226,611	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	38	63	3,094	340,011	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	135	222	5,264	578,332	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	110	192	2,591	284,696	商業・専門サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	54	97	3,688	405,176	素材
RALPH LAUREN CORP	39	68	829	91,091	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	215	394	2,393	262,939	公益事業
HANESBRANDS INC	306	484	937	103,043	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	788	1,355	49,047	5,388,409	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	358	610	1,323	145,428	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	116	211	2,047	224,981	商業・専門サービス
IPG PHOTONICS CORP	32	49	837	91,961	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	303	581	1,879	206,436	素材
TRANSDIGM GROUP INC	48	83	5,076	557,678	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	102	185	3,172	348,504	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	115	200	4,333	476,051	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	382	573	928	102,018	銀行
TE CONNECTIVITY LTD	299	514	7,775	854,195	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	267	483	6,253	687,030	各種金融
LOEWS CORP	203	371	2,066	227,003	保険
ULTA BEAUTY INC	49	88	3,313	364,054	小売
LKQ CORP	244	441	2,265	248,926	小売
HORMEL FOODS CORP	240	451	2,047	224,928	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	116	214	2,419	265,820	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	191	319	7,436	817,019	資本財
HUMANA INC	119	200	8,266	908,122	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	212	411	1,807	198,580	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	
INVESCO LTD	328	551	1,379	151,502	各種金融
MSCI INC	73	128	7,916	869,692	各種金融
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	166	274	1,330	146,124	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,395	2,415	24,306	2,670,286	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,519	2,621	61,416	6,747,222	ソフトウェア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	347	548	806	88,632	エネルギー
FLOWSERVE CORP	116	—	—	—	資本財
T-MOBILE US INC	—	916	13,056	1,434,362	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	257	459	1,263	138,791	メディア・娯楽
RESMED INC	126	230	6,496	713,747	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	80	135	4,066	446,768	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	200	357	4,864	534,438	資本財
CHURCH & DWIGHT CO INC	218	387	3,224	354,280	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	71	132	2,303	253,044	運輸
PERRIGO CO PLC	119	183	749	82,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUANTA SERVICES INC	118	224	2,227	244,749	資本財
FMC CORP	114	206	1,871	205,577	素材
WABTEC CORP	160	279	2,433	267,341	資本財
EVERSOURCE ENERGY	299	517	4,707	517,135	公益事業
DELTA AIR LINES INC	556	973	3,947	433,681	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	158	277	5,019	551,413	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	144	248	4,895	537,866	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	221	365	8,518	935,833	小売
FORTINET INC	117	206	6,189	679,956	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	250	477	2,249	247,105	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	20	35	5,391	592,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	1,129	1,970	9,767	1,073,065	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	426	9,151	1,005,422	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	224	398	4,088	449,174	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	35	55	1,149	126,306	資本財
HCA HEALTHCARE INC	238	406	10,129	1,112,814	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP	124	—	—	—	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	597	965	5,595	614,736	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	108	210	2,063	226,724	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	120	220	2,198	241,564	資本財
DEXCOM INC	87	150	7,757	852,276	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	158	281	3,768	413,984	資本財
ABIOMED INC	39	71	2,559	281,145	ヘルスケア機器・サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	151	269	5,311	583,560	銀行
REGENERON PHARMACEUTICALS	94	161	10,810	1,187,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	387	665	4,721	518,667	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A	2,154	3,713	135,727	14,911,050	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	255	468	2,979	327,371	公益事業
ALBEMARLE CORP	101	180	4,137	454,598	素材
PVH CORP	65	98	1,093	120,129	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC	1,698	2,969	4,893	537,634	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	322	497	1,084	119,088	商業・専門サービス
APTIV PLC	245	425	6,702	736,306	自動車・自動車部品
ABBVIE INC	1,582	2,737	32,759	3,598,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	32	73	3,350	368,074	資本財
TESLA INC	679	1,194	84,619	9,296,344	自動車・自動車部品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	105	191	2,627	288,614	各種金融

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		
ZOETIS INC	426	739	15,158	1,665,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	64	113	5,058	555,776	ヘルスケア機器・サービス	
NEWS CORP - CLASS A	350	599	1,337	146,979	メディア・娯楽	
NEWS CORP - CLASS B	101	162	354	38,933	メディア・娯楽	
SNAP-ON INC	47	88	2,001	219,856	資本財	
PERKINELMER INC	100	165	3,022	332,073	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TWITTER INC	714	1,243	7,958	874,317	メディア・娯楽	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	64	109	1,904	209,203	ソフトウェア・サービス	
SERVICENOW INC	174	306	19,055	2,093,489	ソフトウェア・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	67	130	2,014	221,351	ヘルスケア機器・サービス	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	72	131	3,466	380,810	ソフトウェア・サービス	
ALLEGION PLC	80	129	1,815	199,483	資本財	
ALPHABET INC-CL C	260	441	125,680	13,807,305	メディア・娯楽	
UNITED RENTALS INC	64	110	3,785	415,828	資本財	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	532	1,026	2,035	223,597	運輸	
IQVIA HOLDINGS INC	174	298	7,678	843,596	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	255	424	5,380	591,117	消費者サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	137	268	1,994	219,107	エネルギー	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	161	282	4,943	543,114	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	100	185	3,035	333,507	メディア・娯楽	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	275	525	1,354	148,777	消費者サービス	
SYNCHRONY FINANCIAL	476	838	4,212	462,754	各種金融	
QORVO INC	99	177	3,279	360,281	半導体・半導体製造装置	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	167	315	4,526	497,304	保険	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	379	681	2,964	325,730	銀行	
WESTROCK CO	229	425	2,159	237,226	素材	
KRAFT HEINZ CO/THE	565	1,017	3,717	408,416	食品・飲料・タバコ	
PAYPAL HOLDINGS INC	1,050	1,820	50,887	5,590,479	ソフトウェア・サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC	42	78	3,822	419,938	ソフトウェア・サービス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,139	2,099	3,115	342,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CDW CORP/DE	125	216	4,268	468,915	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ARISTA NETWORKS INC	48	87	3,287	361,168	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	183	305	632	69,498	耐久消費財・アパレル	
BIO-RAD LABORATORIES-A	18	33	2,667	293,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DOMINO'S PIZZA INC	34	62	3,110	341,752	消費者サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	130	213	16,960	1,863,238	メディア・娯楽	
IDEXX LABORATORIES INC	77	131	8,866	974,103	ヘルスケア機器・サービス	
SMITH (A.O.) CORP	118	203	1,458	160,265	資本財	
FORTIVE CORP	294	533	3,930	431,844	資本財	
IHS MARKIT LTD	329	587	6,990	767,927	商業・専門サービス	
HOWMET AEROSPACE INC	331	637	2,073	227,849	資本財	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	127	208	1,390	152,811	食品・飲料・タバコ	
TELEFLEX INC	40	75	2,916	320,433	ヘルスケア機器・サービス	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	92	175	2,201	241,858	各種金融	
DXC TECHNOLOGY CO	222	356	1,307	143,601	ソフトウェア・サービス	
ROLLINS INC	197	377	1,435	157,730	商業・専門サービス	
BAKER HUGHES CO	582	1,080	2,397	263,362	エネルギー	
DUPONT DE NEMOURS INC	489	844	6,310	693,259	素材	
INGERSOLL-RAND INC	325	599	3,107	341,359	資本財	
TYLER TECHNOLOGIES INC	35	65	3,074	337,772	ソフトウェア・サービス	
PTC INC	-	166	2,184	240,024	ソフトウェア・サービス	
BROADCOM INC	362	632	30,463	3,346,767	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	196	360	2,470	271,384	公益事業	
LINDE PLC	470	806	25,192	2,767,676	素材	
CIGNA CORP	323	528	11,200	1,230,487	ヘルスケア機器・サービス	
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	332	3,118	342,567	消費者サービス	
FOX CORP - CLASS A	291	472	1,752	192,531	メディア・娯楽	
FOX CORP - CLASS B	125	229	786	86,385	メディア・娯楽	
DOW INC	672	1,168	7,388	811,750	素材	
STERIS PLC	76	156	3,341	367,148	ヘルスケア機器・サービス	
CORTEVA INC	683	1,135	4,832	530,873	素材	
AMCOR PLC	1,373	2,276	2,873	315,643	素材	
XEROX HOLDINGS CORP	154	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ETSY INC	109	198	3,989	438,290	小売	
MODERNA INC	—	473	18,688	2,053,081	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GENERAC HOLDINGS INC	—	97	4,084	448,698	資本財	
AON PLC-CLASS A	204	348	9,735	1,069,508	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	355	615	5,560	610,892	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	722	1,278	7,236	794,990	資本財	
CATALENT INC	144	274	3,464	380,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VONTIER CORP	145	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VIATRIS INC	1,052	1,967	2,884	316,899	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENPHASE ENERGY INC	110	212	3,679	404,274	半導体・半導体製造装置	
APA CORP	—	524	938	103,095	エネルギー	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	294	2,532	278,213	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORGANON & CO	—	367	1,219	133,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
合 計	株 数 ・ 金 額	258,994	443,815	5,739,514	630,543,092	
	銘柄 数 < 比 率 >	476	477	—	< 95.8% >	

(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	45	87	3,077	338,119	0.1	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	21	4,347	477,636	0.1	
PROLOGIS INC	66	115	15,053	1,653,821	0.3	
DIGITAL REALTY TRUST INC	25	44	7,139	784,353	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	10	3,245	356,521	0.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	11	20	3,696	406,151	0.1	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6	11	1,398	153,603	0.0	
WELLTOWER INC	36	63	5,356	588,450	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	12	21	2,409	264,659	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10	18	3,370	370,309	0.1	
REALTY INCOME CORP	30	58	4,116	452,263	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	14	26	1,704	187,307	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	6	—	—	—	—	
UDR INC	25	46	2,410	264,816	0.0	
VENTAS INC	32	59	3,225	354,383	0.1	
WEYERHAEUSER CO	65	116	4,070	447,181	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	39	70	20,055	2,203,263	0.3	
DUKE REALTY CORP	33	60	2,996	329,210	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	25	46	2,129	233,906	0.0	
EQUINIX INC	7	13	11,284	1,239,664	0.2	
CROWN CASTLE INTL CORP	38	67	13,013	1,429,704	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	29	53	4,334	476,157	0.1	
SBA COMMUNICATIONS CORP	9	16	5,847	642,403	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	61	100	1,599	175,685	0.0	
PUBLIC STORAGE	13	23	7,533	827,633	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	29	51	6,868	754,525	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	12	21	908	99,763	0.0	
KIMCO REALTY CORP	39	89	1,946	213,826	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	12	21	4,809	528,422	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	758	1,357	147,949	16,253,749	
	銘柄 数 < 比 率 >	29	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 SP EMINI	百万円 12,114	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8月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 630,543,092	% 95.8
投資証券	16,253,749	2.5
コール・ローン等、その他	11,627,683	1.7
投資信託財産総額	658,424,524	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (656,796,303千円) の投資信託財産総額 (658,424,524千円) 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=109.86円		
------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	660,641,417,253
コール・ローン等	6,432,757,042
株式(評価額)	630,543,092,011
投資証券(評価額)	16,253,749,690
未収入金	2,335,041,657
未収配当金	609,748,685
差入委託証拠金	4,467,028,168
(B) 負債	2,220,287,552
未払金	2,216,967,877
未払解約金	3,318,000
未払利息	1,675
(C) 純資産総額(A-B)	658,421,129,701
元本	215,208,642,619
次期繰越損益金	443,212,487,082
(D) 受益権総口数	215,208,642,619口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,595円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 126,503,624,145円  
 期中追加設定元本額 96,485,907,735円  
 期中一部解約元本額 7,780,889,261円  
 また、1口当たり純資産額は、期末3.0595円です。

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

eMAXIS Slim 米国株式(S & P 5 0 0)	195,230,687,839円
MUAM S & P 5 0 0 インデックスファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	8,901,226,938円
MAXIS 米国株式(S & P 5 0 0) 上場投信	5,371,006,256円
MAXIS 米国株式(S & P 5 0 0) 上場投信(為替ヘッジあり)	1,404,147,749円
MUKAM S & P 5 0 0 インデックスファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	995,553,751円
S & P 5 0 0 インデックスファンド(為替ヘッジあり)(ラップ向け)	717,284,814円
MUFG ウェルズ・インサイト・ファンド(標準型)	518,412,117円
eMAXIS S & P 5 0 0 インデックス	406,742,918円
MUFG ウェルズ・インサイト・ファンド(積極型)	386,659,559円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	367,598,900円
つみたて米国株式(S & P 5 0 0)	234,600,570円
MUFG ウェルズ・インサイト・ファンド(保守型)	103,677,086円
MUKAM バランスファンド2020-04(適格機関投資家限定)	97,541,995円
MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定)	96,715,716円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	96,494,287円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	95,808,643円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	95,110,896円
MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定)	89,372,585円
合計	215,208,642,619円

## ○損益の状況 (2021年2月26日～2021年8月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,057,868,665
受取配当金	3,055,728,137
受取利息	1,328
その他収益金	2,319,471
支払利息	△ 180,271
(B) 有価証券売買損益	76,103,905,906
売買益	82,349,935,516
売買損	△ 6,246,029,610
(C) 先物取引等取引損益	1,554,037,128
取引益	2,153,621,425
取引損	△ 599,584,297
(D) 保管費用等	△ 23,323,261
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	80,692,488,438
(F) 前期繰越損益金	198,407,722,103
(G) 追加信託差損益金	178,233,972,203
(H) 解約差損益金	△ 14,121,695,662
(I) 計(E+F+G+H)	443,212,487,082
次期繰越損益金(I)	443,212,487,082

(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。



【お 知 ら せ】

信託金限度額の引き上げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。

(2021年7月21日)