

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

運用報告書（全体版）

eMAXIS
イマックス

eMAXIS S&P500
インデックス



第5期（決算日：2025年1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「eMAXIS S&P500インデックス」は、去る1月27日に第5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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
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.am.mufg.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 (分配落)	価 額			S & P 5 0 0 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 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
3期(2023年1月26日)	13,906		0	5.9	32,106	5.9	95.8	1.5	2.6	26,768
4期(2024年1月26日)	19,577		0	40.8	45,217	40.8	95.7	2.3	2.2	51,314
5期(2025年1月27日)	25,938		0	32.5	59,958	32.6	97.5	0.7	1.9	110,440

(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LLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

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

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 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) 2024年1月26日	円	%		%	%	%	%
	19,577	—	45,217	—	95.7	2.3	2.2
1月末	19,681	0.5	45,459	0.5	95.1	2.9	2.2
2月末	20,709	5.8	47,832	5.8	95.4	2.5	2.1
3月末	21,588	10.3	49,864	10.3	95.8	2.2	2.1
4月末	21,790	11.3	50,340	11.3	96.4	1.6	2.0
5月末	22,298	13.9	51,513	13.9	96.6	1.5	2.0
6月末	24,015	22.7	55,482	22.7	96.0	2.1	2.0
7月末	22,546	15.2	52,097	15.2	95.3	2.6	2.1
8月末	22,049	12.6	50,949	12.7	96.3	1.5	2.2
9月末	22,319	14.0	51,576	14.1	95.8	2.1	2.2
10月末	24,353	24.4	56,283	24.5	96.6	1.3	2.1
11月末	24,676	26.0	57,030	26.1	95.3	2.7	2.1
12月末	25,792	31.7	59,616	31.8	96.7	1.5	1.9
(期 末) 2025年1月27日							
	25,938	32.5	59,958	32.6	97.5	0.7	1.9

(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5期：2024年1月27日～2025年1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5期首	19,577円
第5期末	25,938円
既払分配金	0円
騰落率	32.5%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ32.5%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（32.6%）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5期：2024年1月27日～2025年1月27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。

主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて米国株式市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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（R E I T）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ▶ **eMAXIS S&P500インデックス**
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△0.4%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。

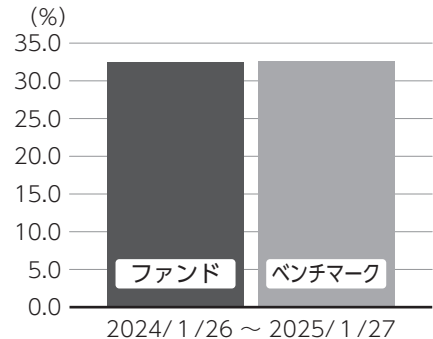
主なプラス要因：その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第5期 2024年1月27日～2025年1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	15,937

(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 & P 5 0 0 インデックスマザー
ファンド
ベンチマークの動きに連動する投資成果
をめざして運用を行います。

2024年1月27日～2025年1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	75	0.327	(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)	(35)	(0.152)	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)	(35)	(0.152)	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)	(5)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c)有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	3	0.011	(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)	(0.008)	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	78	0.339	

期中の平均基準価額は、22,847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。

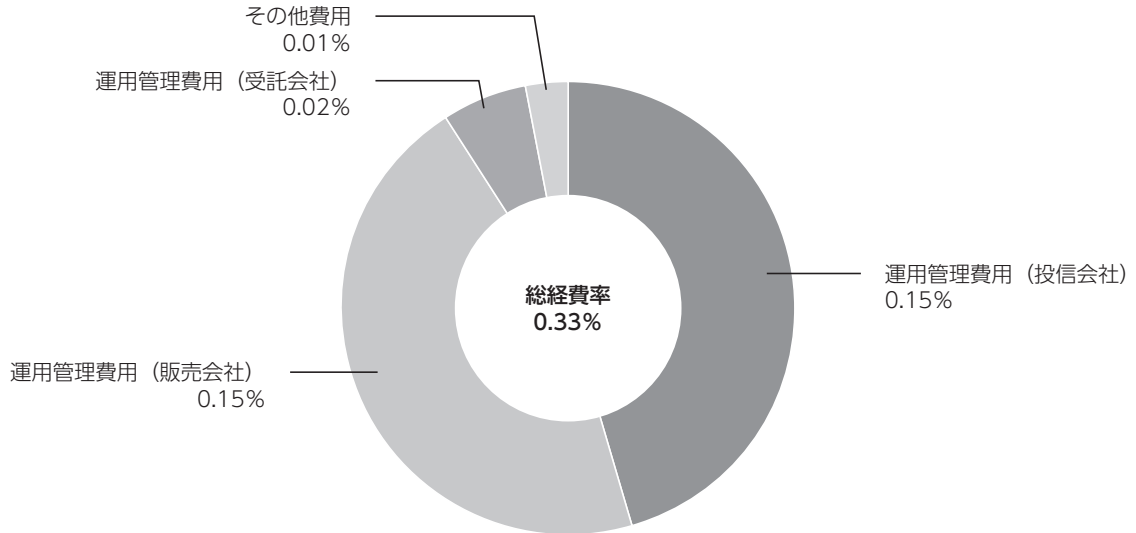
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.33%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年1月27日～2025年1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
	千口	千円	千口	千円
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	7,145,369	38,976,155	300,544	1,511,608

○株式売買比率

(2024年1月27日～2025年1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	2,608,198,221千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,989,754,183千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月27日～2025年1月27日)

利害関係人との取引状況

<eMAXIS S&P500インデックス>

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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	2,331,043	1,875,293	80.4	37,439	37,311	99.7

平均保有割合 1.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年1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
	千口	千口	千円
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	11,055,581	17,900,406	110,429,394

○投資信託財産の構成

(2025年1月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	110,429,394	99.6
コール・ローン等、その他	425,178	0.4
投資信託財産総額	110,854,572	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（7,350,500,799千円）の投資信託財産総額（7,357,721,254千円）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=155.60円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	110,854,572,167
コール・ローン等	425,171,851
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	110,429,394,932
未収利息	5,384
(B) 負債	414,402,927
未払解約金	264,557,910
未払信託報酬	148,288,931
その他未払費用	1,556,086
(C) 純資産総額(A-B)	110,440,169,240
元本	42,578,918,426
次期繰越損益金	67,861,250,814
(D) 受益権総口数	42,578,918,426口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,938円

<注記事項>

- ①期首元本額 26,212,047,351円
期中追加設定元本額 24,665,997,054円
期中一部解約元本額 8,299,125,979円
また、1口当たり純資産額は、期末2.5938円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年1月27日～ 2025年1月27日
費用控除後の配当等収益額	997,825,207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	18,377,595,833円
収益調整金額	40,652,330,655円
分配準備積立金額	7,833,499,119円
当ファンドの分配対象収益額	67,861,250,814円
1万口当たり収益分配対象額	15,937円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

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

【お知らせ】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ (<https://www.am.mufg.jp/>) から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)

○損益の状況 (2024年1月27日～2025年1月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	293,791
受取利息	295,343
支払利息	△ 1,552
(B) 有価証券売買損益	19,636,139,915
売買益	21,668,208,793
売買損	△ 2,032,068,878
(C) 信託報酬等	△ 261,012,666
(D) 当期損益金(A+B+C)	19,375,421,040
(E) 前期繰越損益金	7,833,499,119
(F) 追加信託差損益金	40,652,330,655
(配当等相当額)	(10,210,991,493)
(売買損益相当額)	(30,441,339,162)
(G) 計(D+E+F)	67,861,250,814
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	67,861,250,814
追加信託差損益金	40,652,330,655
(配当等相当額)	(10,239,675,949)
(売買損益相当額)	(30,412,654,706)
分配準備積立金	27,208,920,159

- (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22期》決算日2024年 8 月26日

[計算期間：2024年 2 月27日～2024年 8 月26日]

「S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド」は、8 月26日に第22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22期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	(配当込み、円換算ベース)	騰 落 率				
18期(2022年 8 月25日)	35,674	15.2	34,902	15.1	94.0	3.5	2.6	1,560,101
19期(2023年 2 月27日)	34,288	△ 3.9	33,496	△ 4.0	95.6	2.0	2.6	1,941,316
20期(2023年 8 月25日)	40,847	19.1	39,846	19.0	95.7	2.1	2.3	2,658,858
21期(2024年 2 月26日)	49,183	20.4	47,908	20.2	96.0	2.0	2.1	3,994,723
22期(2024年 8 月26日)	52,312	6.4	50,892	6.2	96.6	1.3	2.2	5,279,606

(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LLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

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

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	(配 当 込 み、 円 換 算 ベ ー ス)	騰 落 率			
(期 首) 2024年 2 月 26 日	円 49,183	% —		% —	% 96.0	% 2.0	% 2.1
2 月 末	49,107	△ 0.2	47,832	△ 0.2	95.4	2.5	2.1
3 月 末	51,205	4.1	49,864	4.1	95.9	2.2	2.1
4 月 末	51,699	5.1	50,340	5.1	96.4	1.6	2.0
5 月 末	52,919	7.6	51,513	7.5	96.6	1.5	2.0
6 月 末	57,010	15.9	55,482	15.8	96.0	2.1	2.0
7 月 末	53,538	8.9	52,097	8.7	95.3	2.6	2.1
(期 末) 2024年 8 月 26 日	52,312	6.4	50,892	6.2	96.6	1.3	2.2

(注) 騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

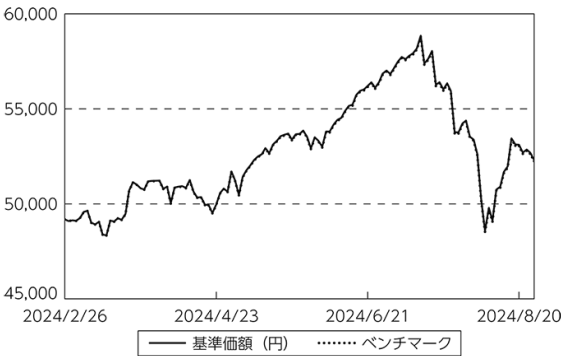
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.4%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(6.2%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎米国株式市況

- ・米国株式市況は上昇しました。
- ・主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて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下落しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・S & P 5 0 0 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークとのカイ離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。
- ※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 2 月27日～2024年 8 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.004	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(2)	(0.004)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.005	
期中の平均基準価額は、52,734円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年2月27日～2024年8月26日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 529,640 (222,079)	千アメリカドル 7,177,403 (5,459)	百株 24,720 (1,675)	千アメリカドル 275,994 (7,355)

(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	153	2,651	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	30	3,620	—	—
	PROLOGIS INC	157	18,470	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	21	2,350	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	60	8,869	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	16	4,243	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	39	5,851	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	20	1,985	—	—
	WELLTOWER INC	113	11,587	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	13	1,751	—	—
	REALTY INCOME CORP	150	8,305	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	28	1,812	—	—
	UDR INC	50	1,891	—	—
	VENTAS INC	42	2,117	—	—
	WEYERHAEUSER CO	134	4,263	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	80	16,002	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	44	3,869	—	—
	EQUINIX INC	15	12,490	—	—
	CROWN CASTLE INC	57	5,760	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	29	1,897	—	—
	INVITATION HOMES INC	66	2,324	—	—
	VICI PROPERTIES INC	139	3,977	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	20	4,405	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	206	3,785	—	—
	PUBLIC STORAGE	24	7,102	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	51	7,788	—	—
	KIMCO REALTY CORP	116	2,123	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	29	5,768	—	—
小 計		1,915	157,067	—	—

(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 1, 082, 413	百万円 1, 096, 026	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2024年 2 月27日～2024年 8 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
(a) 期中の株式売買金額	1, 142, 336, 422千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4, 549, 669, 640千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 25

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 2 月27日～2024年 8 月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1, 074, 814	百万円 803, 049	% 74. 7	百万円 35, 777	百万円 35, 649	% 99. 6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年8月26日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	3,540	4,310	108,333	15,552,381	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	10,624	13,392	150,918	21,665,909	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1,851	2,291	32,285	4,634,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2,469	3,159	85,192	12,230,277	商業・専門サービス
AES CORP	3,598	5,795	10,477	1,504,147	公益事業
AFLAC INC	3,304	3,945	42,350	6,079,893	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4,366	5,239	39,461	5,665,093	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	9,882	12,439	192,787	27,676,510	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	3,841	4,834	161,134	23,132,403	ソフトウェア・サービス
ATR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,351	1,700	46,919	6,735,745	素材
ELEVANCE HEALTH INC	1,443	1,785	97,472	13,993,219	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	8,786	11,342	89,798	12,891,437	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	3,247	3,756	14,101	2,024,355	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	3,493	4,462	78,073	11,208,299	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	1,746	2,179	51,517	7,395,833	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1,338	1,338	11,796	1,693,441	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	12,240	15,423	74,200	10,652,249	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	862	1,079	95,344	13,687,721	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	25,740	32,408	133,556	19,173,400	電気通信サービス
BALL CORP	1,870	2,442	15,766	2,263,450	素材
ALLSTATE CORP	1,554	2,012	36,325	5,214,936	保険
AVERY DENNISON CORP	520	596	13,073	1,876,777	素材
CHUBB LTD	2,496	3,127	86,345	12,395,732	保険
ANALOG DEVICES INC	2,993	3,770	86,112	12,362,262	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	109	132	41,462	5,952,286	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	7,708	9,722	57,121	8,200,304	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	4,555	6,118	25,661	3,684,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	17,645	22,082	482,081	69,207,687	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	344	424	8,707	1,250,056	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	3,123	3,772	131,440	18,869,592	資本財
COCA-COLA CO/THE	23,802	29,762	207,710	29,818,924	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	2,371	3,003	42,811	6,145,952	金融サービス
CAMPBELL SOUP CO	1,270	1,658	8,424	1,209,467	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	11,880	14,990	50,504	7,250,437	運輸
CHEVRON CORP	10,741	13,186	194,663	27,945,855	エネルギー
TAPESTRY INC	1,484	1,936	8,066	1,158,038	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	7,353	9,006	100,334	14,404,088	エネルギー
CME GROUP INC	2,150	2,789	57,748	8,290,437	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	1,435	1,920	21,015	3,017,007	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	4,926	6,315	65,809	9,447,619	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	5,286	6,439	36,365	5,220,597	公益事業
DEVON ENERGY CORP	3,758	5,044	22,546	3,236,807	エネルギー
DEERE & CO	1,604	1,967	74,988	10,765,279	資本財
DANAHER CORP	4,038	5,076	136,793	19,638,027	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	11,234	14,071	127,432	18,294,196	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	743	868	13,387	1,921,880	消費者サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
DUKE ENERGY CORP		4,597	5,863	65,883	9,458,302	公益事業
DR HORTON INC		1,873	2,260	43,357	6,224,441	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP		2,783	3,466	54,937	7,886,831	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC		308	308	4,753	682,392	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP		857	1,060	19,573	2,809,998	資本財
DTE ENERGY COMPANY		1,232	1,603	19,859	2,851,099	公益事業
EXXON MOBIL CORP		24,479	34,464	400,886	57,551,236	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		3,784	4,749	33,664	4,832,879	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC		3,526	4,380	55,592	7,980,801	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		3,465	4,282	44,815	6,433,672	資本財
EXELON CORP		6,301	7,821	29,555	4,243,001	公益事業
ECOLAB INC		1,540	1,916	47,373	6,801,006	素材
EQUIFAX INC		723	954	28,848	4,141,530	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		1,357	1,786	16,742	2,403,526	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC		2,449	3,094	92,821	13,325,454	資本財
EDISON INTERNATIONAL		2,353	2,909	24,661	3,540,467	公益事業
ENTERGY CORP		1,331	1,722	20,459	2,937,165	公益事業
EVEREST GROUP LTD		270	313	12,168	1,746,838	保険
NEXTERA ENERGY INC		12,598	15,790	125,784	18,057,633	公益事業
FEDEX CORP		1,391	1,720	51,116	7,338,276	運輸
FORD MOTOR CO		24,123	29,728	33,503	4,809,794	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC		1,500	2,360	4,943	709,727	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		210	291	11,940	1,714,147	金融サービス
FIRSTENERGY CORP		3,086	3,955	17,082	2,452,309	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC		8,733	10,865	48,524	6,966,244	素材
GENERAL MILLS INC		3,687	4,373	30,978	4,447,221	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP		1,355	1,759	51,278	7,361,595	資本財
WW GRAINGER INC		272	330	32,452	4,658,935	資本財
GENERAL ELECTRIC CO		6,655	8,430	144,342	20,721,819	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC		1,507	1,967	21,734	3,120,187	金融サービス
GENUINE PARTS CO		849	1,084	15,429	2,215,018	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLDMAN SACHS GROUP INC		2,007	2,489	126,809	18,204,759	金融サービス
HALLIBURTON CO		5,377	6,983	22,178	3,183,888	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		4,044	5,020	101,659	14,594,243	資本財
HP INC		5,245	6,378	22,744	3,265,177	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP		1,799	2,229	25,110	3,604,934	保険
HERSHEY CO/THE		878	1,106	21,731	3,119,728	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC		6,126	7,634	286,743	41,164,833	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC		627	927	6,312	906,177	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC		1,383	1,752	61,846	8,878,671	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP		5,590	7,062	138,492	19,881,925	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO		2,262	2,711	13,259	1,903,474	素材
ILLINOIS TOOL WORKS		1,659	2,083	51,466	7,388,465	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		2,378	3,032	9,764	1,401,790	メディア・娯楽
IDEX CORP		501	600	12,253	1,759,064	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		1,634	2,035	20,375	2,925,090	素材
JOHNSON & JOHNSON		14,698	18,479	303,310	43,543,316	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC		818	818	8,878	1,274,644	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA		1,458	2,202	17,768	2,550,850	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		2,152	2,629	37,761	5,420,983	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		8,141	10,182	72,527	10,411,980	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		3,918	5,120	26,602	3,819,003	生活必需品流通・小売り

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO		4,867	6,130	584,082	83,850,951	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		542	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO		3,292	4,612	12,997	1,865,879	運輸
LENNAR CORP-A		1,504	1,872	34,646	4,973,901	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC		3,556	4,427	110,706	15,893,095	一般消費財・サービス流通・小売り
BATH & BODY WORKS INC		1,140	1,488	5,298	760,646	一般消費財・サービス流通・小売
LAS VEGAS SANDS CORP		2,294	2,701	10,968	1,574,683	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		1,358	1,625	90,237	12,954,482	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		1,545	1,807	40,715	5,845,087	消費者サービス
MCDONALD'S CORP		4,441	5,557	160,908	23,100,032	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		1,992	2,466	123,494	17,728,805	金融サービス
MEDTRONIC PLC		7,965	10,120	89,413	12,836,261	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		15,481	19,465	226,967	32,583,437	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC		6,572	8,378	86,168	12,370,283	半導体・半導体製造装置
3M CO		3,358	4,224	55,150	7,917,436	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC		1,024	1,285	55,338	7,944,359	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		1,858	1,858	7,234	1,038,609	消費者サービス
MASCO CORP		1,276	1,760	14,202	2,038,865	資本財
M & T BANK CORP		923	1,238	20,888	2,998,727	銀行
MARSH & MCLENNAN COS		3,032	3,796	84,782	12,171,382	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		355	467	16,166	2,320,797	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC		411	411	6,494	932,314	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY		7,814	9,677	98,600	14,155,143	金融サービス
MCKESSON CORP		798	1,003	55,429	7,957,500	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		3,878	4,700	34,942	5,016,395	保険
MOODY'S CORP		948	1,217	58,359	8,378,121	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP		1,401	1,771	42,628	6,119,782	運輸
BANK OF AMERICA CORP		42,226	52,466	208,660	29,955,239	銀行
NISOURCE INC		2,365	3,629	11,840	1,699,799	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		848	1,081	55,076	7,906,850	資本財
NEWMONT CORP		7,114	8,930	46,473	6,671,689	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		1,554	1,787	14,177	2,035,286	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP		1,513	1,859	27,463	3,942,716	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		4,119	4,993	28,580	4,103,058	エネルギー
OMNICOM GROUP		1,192	1,601	15,763	2,263,000	メディア・娯楽
PEPSICO INC		8,424	10,563	185,785	26,671,348	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		478	682	13,910	1,996,953	素材
ALTRIA GROUP INC		10,578	13,046	68,413	9,821,440	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL		830	830	7,227	1,037,636	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE		14,407	18,120	306,548	44,008,038	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		2,417	3,045	54,233	7,785,722	銀行
PFIZER INC		34,709	43,677	126,228	18,121,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		2,125	2,769	32,518	4,668,383	保険
PULTEGROUP INC		1,299	1,675	22,647	3,251,258	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP		781	1,003	59,568	8,551,648	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		1,412	—	—	—	エネルギー
CITIGROUP INC		11,787	14,487	90,024	12,923,919	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		1,340	1,805	14,353	2,060,604	保険
PPG INDUSTRIES INC		1,419	1,927	24,386	3,500,926	素材
PENTAIR PLC		1,060	1,289	11,197	1,607,466	資本財
P G & E CORP		12,632	16,636	31,276	4,490,028	公益事業
PPL CORP		4,383	5,699	18,117	2,600,994	公益事業

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
PROGRESSIVE CORP		3,580	4,503	108,640	15,596,419	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		2,999	3,844	31,152	4,472,242	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		1,441	1,834	29,916	4,294,864	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC		1,237	1,523	31,434	4,512,679	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		5,663	6,730	15,352	2,203,955	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC		663	819	44,869	6,441,500	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		3,864	5,170	13,840	1,986,956	公益事業
ROBERT HALF INC		575	—	—	—	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		725	855	23,177	3,327,356	資本財
SCHLUMBERGER LTD		8,615	10,810	48,776	7,002,306	エネルギー
STRYKER CORP		2,075	2,573	90,909	13,050,937	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		8,921	11,291	72,709	10,438,112	金融サービス
SEMPRA		3,733	4,812	39,172	5,623,538	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		1,423	1,782	63,952	9,181,085	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC		843	1,281	12,865	1,847,022	資本財
TRAVELERS COS INC/THE		1,355	1,702	37,757	5,420,471	保険
SOUTHERN CO/THE		6,502	8,153	70,219	10,080,685	公益事業
AT&T INC		43,932	55,246	109,000	15,648,116	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP		2,071	2,610	16,798	2,411,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		1,804	2,221	18,665	2,679,648	金融サービス
SYSCO CORP		3,163	3,928	30,309	4,351,191	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC		5,590	7,016	147,253	21,139,710	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		844	1,145	15,577	2,236,325	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC		499	715	7,212	1,035,452	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION		4,268	5,156	36,734	5,273,673	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		2,372	2,937	178,034	25,558,620	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC		1,205	1,391	12,509	1,795,856	資本財
UNION PACIFIC CORP		3,725	4,712	116,327	16,699,914	運輸
RTX CORP		8,838	10,257	121,565	17,452,009	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		5,649	7,066	413,018	59,292,903	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		9,417	11,873	53,895	7,737,243	銀行
MARATHON OIL CORP		3,123	4,722	13,265	1,904,391	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		4,443	5,650	72,312	10,381,240	運輸
VALERO ENERGY CORP		2,093	2,513	36,663	5,263,419	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B		2,358	3,674	4,174	599,329	メディア・娯楽
VF CORP		1,781	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO		787	1,005	25,617	3,677,643	素材
WILLIAMS COS INC		7,554	9,027	40,885	5,869,490	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		4,260	5,119	5,273	757,036	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC		1,853	2,411	22,347	3,208,148	公益事業
WALMART INC		8,713	32,799	248,294	35,645,102	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO		22,248	26,910	152,579	21,904,341	銀行
WASTE MANAGEMENT INC		2,203	2,780	58,391	8,382,616	商業・専門サービス
WATERS CORP		351	469	16,083	2,308,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP		281	—	—	—	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC		3,347	4,353	26,174	3,757,672	公益事業
KEYCORP		5,712	6,977	11,910	1,709,842	銀行
CARMAX INC		900	1,288	11,053	1,586,868	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		1,320	1,676	19,292	2,769,631	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		1,644	2,093	28,373	4,073,307	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		6,878	8,752	104,562	15,010,945	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY		781	915	14,009	2,011,237	家庭用品・パーソナル用品

銘	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等	
		株	数	株	数	評				価
						額				額
		株	数	株	数	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			
CELANESE CORP		623		728		9,610	1,379,752	素材		
CADENCE DESIGN SYS INC		1,636		2,101		57,559	8,263,247	ソフトウェア・サービス		
CARNIVAL CORP		5,976		7,098		11,790	1,692,709	消費者サービス		
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		3,723		4,280		33,934	4,871,619	金融サービス		
CONAGRA BRANDS INC		3,192		4,007		12,276	1,762,406	食品・飲料・タバコ		
CONSOLIDATED EDISON INC		1,989		2,687		27,033	3,880,876	公益事業		
FIFTH THIRD BANCORP		4,058		5,218		21,979	3,155,343	銀行		
INTEL CORP		25,791		32,927		67,632	9,709,323	半導体・半導体製造装置		
CISCO SYSTEMS INC		24,777		31,127		157,942	22,674,197	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CINTAS CORP		537		660		52,041	7,471,005	商業・専門サービス		
COSTCO WHOLESALE CORP		2,706		3,407		299,597	43,010,266	生活必需品流通・小売り		
APPLIED MATERIALS INC		5,185		6,432		130,360	18,714,624	半導体・半導体製造装置		
ELECTRONIC ARTS INC		1,408		1,837		27,117	3,893,051	メディア・娯楽		
TYSON FOODS INC-CL A		1,787		2,074		13,163	1,889,798	食品・飲料・タバコ		
GEN DIGITAL INC		2,895		4,378		11,262	1,616,841	ソフトウェア・サービス		
ROSS STORES INC		2,070		2,494		38,722	5,559,033	一般消費財・サービス流通・小売り		
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		3,398		4,253		34,789	4,994,362	半導体・半導体製造装置		
NIKE INC -CL B		7,363		9,358		78,658	11,292,242	耐久消費財・アパレル		
AMGEN INC		3,278		4,123		135,565	19,461,838	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
COMERICA INC		924		—		—	—	銀行		
NORTHERN TRUST CORP		1,341		1,556		13,809	1,982,533	金融サービス		
MICROSOFT CORP		45,342		57,051		2,377,834	341,361,975	ソフトウェア・サービス		
ANSYS INC		507		676		21,882	3,141,432	ソフトウェア・サービス		
CENTENE CORP		3,352		4,153		32,623	4,683,469	ヘルスケア機器・サービス		
STARBUCKS CORP		6,850		8,795		82,698	11,872,248	消費者サービス		
ORACLE CORP		9,722		12,248		170,482	24,474,475	ソフトウェア・サービス		
NETFLIX INC		2,677		3,312		227,502	32,660,282	メディア・娯楽		
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		358		449		50,219	7,209,578	一般消費財・サービス流通・小売り		
SKYWORKS SOLUTIONS INC		1,007		1,217		13,293	1,908,348	半導体・半導体製造装置		
HENRY SCHEIN INC		877		877		6,216	892,442	ヘルスケア機器・サービス		
TRACTOR SUPPLY COMPANY		639		800		21,558	3,094,879	一般消費財・サービス流通・小売り		
POOL CORP		259		318		11,421	1,639,703	一般消費財・サービス流通・小売り		
LAM RESEARCH CORP		792		993		84,160	12,082,122	半導体・半導体製造装置		
COPART INC		5,467		6,486		34,221	4,912,794	商業・専門サービス		
WYNN RESORTS LTD		478		638		4,936	708,708	消費者サービス		
COMCAST CORP-CLASS A		24,713		30,332		120,784	17,339,753	メディア・娯楽		
PACCAR INC		3,230		3,966		38,262	5,492,895	資本財		
DENTSPLY SIRONA INC		1,406		—		—	—	ヘルスケア機器・サービス		
ALIGN TECHNOLOGY INC		400		525		12,290	1,764,416	ヘルスケア機器・サービス		
GILEAD SCIENCES INC		7,671		9,607		73,708	10,581,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INTUITIVE SURGICAL INC		2,161		2,732		132,973	19,089,694	ヘルスケア機器・サービス		
INTUIT INC		1,720		2,154		133,568	19,175,165	ソフトウェア・サービス		
DECKERS OUTDOOR CORP		—		188		18,329	2,631,386	耐久消費財・アパレル		
PAYCHEX INC		2,020		2,511		32,651	4,687,423	商業・専門サービス		
ON SEMICONDUCTOR		2,480		3,255		24,858	3,568,681	半導体・半導体製造装置		
OLD DOMINION FREIGHT LINE		553		1,300		26,493	3,803,445	運輸		
AUTODESK INC		1,300		1,662		42,449	6,094,047	ソフトウェア・サービス		
SALESFORCE INC		5,954		7,472		197,284	28,322,209	ソフトウェア・サービス		
AXON ENTERPRISE INC		388		520		19,290	2,769,342	資本財		
ALPHABET INC-CL A		41,411		55,240		914,892	131,341,990	メディア・娯楽		
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		311		368		12,947	1,858,721	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MARKETAXESS HOLDINGS INC		221		305		7,203	1,034,114	金融サービス		

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
GARMIN LTD		989	1,221	21,950	3,151,187	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC		1,606	1,967	11,210	1,609,412	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC		6,814	8,620	149,561	21,471,075	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC		1,470	1,674	13,434	1,928,632	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		913	1,178	63,586	9,128,482	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		55,490	70,314	1,244,853	178,711,204	一般消費財・サービス流通・小売
T ROWE PRICE GROUP INC		1,382	1,694	18,575	2,666,658	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC		673	787	12,093	1,736,159	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP		821	1,043	85,378	12,256,924	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC		931	1,054	12,741	1,829,149	素材
VERISIGN INC		562	671	12,033	1,727,470	ソフトウェア・サービス
EBAY INC		3,097	3,810	22,436	3,220,978	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP		15,070	188,844	2,443,085	350,729,382	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC		1,273	1,562	15,158	2,176,095	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC		214	258	98,874	14,194,485	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		11,102	13,901	630,244	90,477,892	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP		8,150	10,253	44,953	6,453,460	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		4,811	5,770	38,313	5,500,299	金融サービス
BORGWARNER INC		1,165	1,692	5,751	825,731	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE		649	800	9,773	1,403,041	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC		1,010	1,276	30,339	4,355,528	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC		302	416	8,040	1,154,281	保険
AMEREN CORPORATION		1,737	2,024	16,612	2,384,855	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		3,359	4,063	39,921	5,731,134	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		3,433	3,742	22,643	3,250,746	食品・飲料・タバコ
HESS CORP		1,770	2,106	29,110	4,179,145	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC		2,085	2,673	10,372	1,489,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC		377	485	9,670	1,388,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		848	1,225	12,483	1,792,108	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC		1,252	1,628	21,676	3,111,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP		1,250	1,250	8,020	1,151,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC		925	1,119	22,953	3,295,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC		1,018	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		2,783	3,442	192,181	27,589,638	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		1,545	1,983	95,447	13,702,402	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		2,978	3,704	28,409	4,078,464	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		919	1,073	13,208	1,896,149	運輸
FASTENAL CO		3,402	4,498	30,633	4,397,783	資本財
FISERV INC		3,599	4,529	76,915	11,041,956	金融サービス
APPLE INC		89,187	110,651	2,510,014	360,337,655	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		986	1,128	14,993	2,152,440	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC		9,396	10,996	16,087	2,309,491	銀行
ZIONS BANCORP NA		903	—	—	—	銀行
COSTAR GROUP INC		2,411	3,029	23,326	3,348,698	不動産管理・開発
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		752	968	9,856	1,414,959	運輸
ONEOK INC		3,624	4,452	39,211	5,629,265	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A		1,008	1,225	30,053	4,314,505	食品・飲料・タバコ
NVR INC		19	25	23,405	3,360,123	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE		1,223	1,618	15,315	2,198,649	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP		2,195	4,385	14,753	2,118,045	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A		3,653	9,230	62,169	8,925,092	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP		1,106	2,432	14,159	2,032,731	保険

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
HUBBELL INC		344	392	15,131	2,172,270	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP		4,591	5,204	24,279	3,485,626	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC		827	976	13,482	1,935,521	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		1,080	1,314	10,566	1,516,952	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC		611	782	34,390	4,937,156	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		3,436	4,439	71,031	10,197,256	金融サービス
NASDAQ INC		2,085	3,090	21,739	3,120,951	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		801	977	9,459	1,358,029	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A		1,777	2,325	27,214	3,906,881	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		164	10,665	57,284	8,223,771	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		1,022	1,348	6,113	877,637	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		294	366	34,326	4,927,878	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC		1,423	1,798	18,342	2,633,272	保険
CUMMINS INC		854	1,083	33,527	4,813,186	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS		374	472	26,328	3,779,784	素材
RALPH LAUREN CORP		291	291	5,091	730,928	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP		1,367	1,768	10,260	1,473,066	公益事業
MASTERCARD INC - A		5,054	6,306	294,160	42,229,665	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC		878	987	15,299	2,196,347	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC		622	774	17,904	2,570,408	半導体・半導体製造装置
MOSAIC CO/THE		2,179	2,179	6,215	892,240	素材
TRANSDIGM GROUP INC		332	420	55,772	8,006,671	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		737	934	19,524	2,802,959	商業・専門サービス
INSULET CORP		431	526	9,748	1,399,542	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		621	746	21,001	3,014,963	保険
BLACKSTONE INC		4,284	5,430	75,637	10,858,544	金融サービス
TE CONNECTIVITY LTD		1,958	2,385	36,513	5,241,908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		1,530	1,987	26,415	3,792,221	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		711	900	24,170	3,469,966	耐久消費財・アパレル
LOEWS CORP		1,231	1,536	12,344	1,772,198	保険
ULTA BEAUTY INC		288	364	13,820	1,984,048	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP		1,859	1,859	7,924	1,137,701	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP		1,998	1,998	6,371	914,734	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO		630	842	8,491	1,219,009	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		1,144	1,445	33,350	4,787,773	資本財
HUMANA INC		768	924	32,627	4,684,035	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC		1,450	1,450	12,111	1,738,740	公益事業
INVESCO LTD		2,375	3,330	5,729	822,474	金融サービス
MSCI INC		492	607	34,719	4,984,290	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B		978	1,217	6,551	940,508	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		9,509	11,949	143,570	20,611,029	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		9,727	12,096	323,500	46,441,694	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC		5,828	8,208	29,330	4,210,677	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC		4,780	5,370	12,974	1,862,556	エネルギー
T-MOBILE US INC		3,035	3,917	77,803	11,169,434	電気通信サービス
RESMED INC		868	1,076	24,391	3,501,701	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		—	377	23,162	3,325,235	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC		462	575	27,687	3,974,877	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC		1,447	1,742	29,171	4,187,868	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD		2,274	2,870	31,291	4,492,249	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC		1,451	1,854	18,947	2,720,104	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		489	587	10,398	1,492,820	運輸

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
QUANTA SERVICES INC		901	1,096	29,960	4,301,163	資本財
FMC CORP		645	871	5,696	817,722	素材
WABTEC CORP		1,062	1,418	23,592	3,386,962	資本財
EVERSOURCE ENERGY		2,312	2,642	17,649	2,533,760	公益事業
DELTA AIR LINES INC		3,995	4,750	19,656	2,821,844	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC		1,147	1,537	21,593	3,099,923	公益事業
VERISK ANALYTICS INC		874	1,112	29,841	4,284,061	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP		1,266	1,690	20,892	2,999,306	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC		3,760	4,925	36,808	5,284,204	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		1,864	2,661	11,528	1,655,048	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		132	158	22,716	3,261,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO		8,523	8,915	43,302	6,216,539	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV		1,604	1,996	50,449	7,242,559	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A		1,578	1,917	18,844	2,705,295	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		271	271	7,440	1,068,132	資本財
NORDSON CORP		305	458	11,810	1,695,521	資本財
HCA HEALTHCARE INC		1,192	1,481	57,615	8,271,245	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		2,296	2,729	47,858	6,870,552	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP		904	1,223	15,910	2,284,152	公益事業
DEXCOM INC		2,395	3,138	23,243	3,336,905	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC		1,400	1,785	24,441	3,508,755	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS		640	814	97,713	14,027,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		2,650	3,291	44,553	6,396,122	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A		13,545	16,824	888,356	127,532,431	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		1,892	2,174	14,595	2,095,293	公益事業
ALBEMARLE CORP		768	970	8,785	1,261,215	素材
KINDER MORGAN INC		11,117	14,403	30,651	4,400,347	エネルギー
APTIV PLC		1,714	1,937	14,005	2,010,593	自動車・自動車部品
ABBVIE INC		10,799	13,565	267,990	38,472,787	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		282	375	15,872	2,278,639	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC		16,894	21,316	469,645	67,422,317	自動車・自動車部品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		1,220	1,363	15,921	2,285,692	金融サービス
ZOETIS INC		2,759	3,521	63,709	9,146,064	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		430	516	15,627	2,243,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A		2,184	3,518	9,899	1,421,214	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B		824	313	914	131,338	メディア・娯楽
SNAP-ON INC		297	429	12,193	1,750,496	資本財
REVVITY INC		753	903	10,956	1,572,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP		876	1,104	7,982	1,146,006	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		401	508	8,366	1,201,141	金融サービス
SERVICENOW INC		1,258	1,578	130,763	18,772,354	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		317	422	9,844	1,413,319	ヘルスケア機器・サービス
CORPAY INC		442	564	16,816	2,414,185	金融サービス
ALLEGION PLC		476	626	8,582	1,232,103	資本財
ALPHABET INC-CL C		25,108	27,467	459,890	66,021,860	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC		422	496	37,027	5,315,631	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		4,434	4,434	4,607	661,473	運輸
IQVIA HOLDINGS INC		1,169	1,438	35,804	5,140,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		1,631	2,000	43,431	6,234,989	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		1,096	1,401	27,361	3,927,981	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		1,050	1,318	20,444	2,934,956	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		999	1,232	19,651	2,821,193	メディア・娯楽

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		2,155	3,032	5,306	761,789	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		1,907	2,488	87,277	12,529,554	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		2,535	2,924	14,211	2,040,170	金融サービス
QORVO INC		506	638	7,381	1,059,687	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO		1,340	1,635	47,081	6,759,062	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP		3,241	3,893	16,700	2,397,580	銀行
TARGA RESOURCES CORP		1,424	1,759	25,364	3,641,296	エネルギー
WESTROCK CO		1,675	—	—	—	素材
KRAFT HEINZ CO/THE		4,620	6,178	22,186	3,185,046	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC		6,512	7,965	57,115	8,199,522	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC		326	465	9,261	1,329,519	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		354	354	5,788	830,944	商業・専門サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		7,145	10,228	19,648	2,820,717	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE		834	1,067	24,533	3,522,058	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		1,509	1,921	68,254	9,798,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A		—	1,041	16,925	2,429,801	ソフトウェア・サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A		106	150	4,732	679,367	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC		215	250	10,674	1,532,374	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		584	723	25,219	3,620,455	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC		517	637	31,132	4,469,373	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		653	876	7,238	1,039,160	資本財
FORTIVE CORP		2,200	2,739	20,101	2,885,795	資本財
HOWMET AEROSPACE INC		2,444	3,000	29,127	4,181,598	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		937	1,244	7,801	1,120,022	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC		304	406	9,856	1,415,018	ヘルスケア機器・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		665	757	15,872	2,278,585	金融サービス
ROLLINS INC		1,805	2,220	11,135	1,598,611	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		149	191	33,348	4,787,578	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO		5,870	7,812	27,515	3,950,117	エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC		2,500	3,237	26,253	3,768,991	素材
VISTRA CORP		—	2,483	21,299	3,057,783	公益事業
INGERSOLL-RAND INC		2,479	3,132	28,701	4,120,434	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC		275	312	17,894	2,568,945	ソフトウェア・サービス
PTC INC		760	859	15,237	2,187,443	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		2,679	33,464	556,722	79,923,069	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC		1,456	1,838	10,763	1,545,156	公益事業
KKR & CO INC		—	5,171	63,211	9,074,711	金融サービス
THE CIGNA GROUP		1,761	2,188	77,487	11,124,083	ヘルスケア機器・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC		1,260	1,781	6,823	979,533	消費者サービス
FOX CORP - CLASS A		1,367	1,367	5,608	805,095	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B		1,132	1,777	6,779	973,232	メディア・娯楽
DOW INC		4,453	5,298	28,364	4,071,988	素材
STERIS PLC		630	703	16,595	2,382,486	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		12,586	16,097	119,606	17,170,656	運輸
CORTEVA INC		4,481	5,594	31,093	4,463,760	素材
AMCOR PLC		9,132	11,047	12,262	1,760,441	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		—	1,722	46,768	6,714,113	ソフトウェア・サービス
ETSY INC		622	837	4,640	666,162	一般消費財・サービス流通・小売り
MODERNA INC		1,910	2,538	20,927	3,004,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAYFORCE INC		907	1,299	7,373	1,058,486	商業・専門サービス
GENERAC HOLDINGS INC		314	436	6,844	982,591	資本財
AON PLC-CLASS A		1,203	1,652	55,654	7,989,704	保険

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
OTIS WORLDWIDE CORP	2,572	3,191	30,068	4,316,613	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	5,230	6,422	45,760	6,569,330	資本財	
CATALENT INC	903	1,156	6,875	987,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MATCH GROUP INC	1,393	1,857	6,933	995,351	メディア・娯楽	
VIATRIS INC	6,842	9,622	11,316	1,624,596	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENPHASE ENERGY INC	825	972	11,965	1,717,793	半導体・半導体製造装置	
AIRBNB INC-CLASS A	2,618	3,435	40,140	5,762,627	消費者サービス	
APA CORP	1,973	2,523	7,184	1,031,417	エネルギー	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	771	978	17,820	2,558,337	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	1,069	1,433	14,969	2,148,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CONSTELLATION ENERGY	1,973	2,437	47,520	6,821,976	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	13,487	15,601	12,559	1,803,040	メディア・娯楽	
JACOBS SOLUTIONS INC	785	899	13,395	1,923,064	商業・専門サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	2,262	3,275	27,766	3,986,141	ヘルスケア機器・サービス	
LINDE PLC	2,961	3,701	172,396	24,749,302	素材	
KENVUE INC	10,341	14,992	32,714	4,696,428	家庭用品・パーソナル用品	
VERALTO CORP	1,227	1,729	19,334	2,775,705	商業・専門サービス	
BUNGE GLOBAL SA	798	979	9,666	1,387,740	食品・飲料・タバコ	
SOLVENTUM CORP	—	901	5,533	794,423	ヘルスケア機器・サービス	
GE VERNOVA INC	—	2,129	39,030	5,603,272	資本財	
LABCORP HOLDINGS INC	—	638	14,735	2,115,480	ヘルスケア機器・サービス	
SMURFIT WESTROCK PLC	—	3,800	17,225	2,472,878	素材	
合 計	株 数	金 額	1,877,953	2,603,278	35,515,838	5,098,653,763
銘 柄	株 数	金 額	474	474	—	<96.6%>

(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		比率
		口数	口数	評価額		
				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		364	518	11,645	1,671,771	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		94	124	15,145	2,174,238	0.0
PROLOGIS INC		557	715	92,201	13,236,431	0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST		70	91	11,240	1,613,733	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		188	248	37,837	5,432,006	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		36	52	15,467	2,220,463	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		121	161	28,707	4,121,248	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST		37	57	6,702	962,149	0.0
WELLTOWER INC		343	456	54,515	7,826,202	0.1
BXP INC		100	100	7,329	1,052,293	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		71	85	13,323	1,912,754	0.0
REALTY INCOME CORP		531	681	41,646	5,978,712	0.1
REGENCY CENTERS CORP		87	116	8,285	1,189,436	0.0
UDR INC		172	223	9,670	1,388,326	0.0
VENTAS INC		262	304	18,161	2,607,269	0.0
WEYERHAEUSER CO		453	587	18,431	2,645,989	0.1
AMERICAN TOWER CORP		280	360	81,786	11,741,238	0.2
IRON MOUNTAIN INC		182	227	25,797	3,703,447	0.1
EQUINIX INC		56	72	60,015	8,615,826	0.2
CROWN CASTLE INC		265	323	36,310	5,212,692	0.1
EQUITY RESIDENTIAL		223	253	18,644	2,676,648	0.1
INVITATION HOMES INC		377	443	16,041	2,302,983	0.0
VICI PROPERTIES INC		632	772	25,418	3,649,090	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP		65	86	19,644	2,820,163	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		402	609	10,606	1,522,622	0.0
PUBLIC STORAGE		98	123	42,009	6,030,849	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		202	254	42,330	6,076,913	0.1
KIMCO REALTY CORP		414	530	12,326	1,769,567	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		83	112	24,902	3,575,002	0.1
合計	口数・金額	6,779	8,694	806,144	115,730,075	
	銘柄数<比率>	29	29	—	<2.2%>	

(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	67,352	—

(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

(2024年 8 月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	5,098,653,763	96.6
投資証券	115,730,075	2.2
コール・ローン等、その他	65,852,693	1.2
投資信託財産総額	5,280,236,531	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（5,278,528,048千円）の投資信託財産総額（5,280,236,531千円）に対する比率は100.0%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝143.56円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,283,513,475,830
コール・ローン等	5,407,066,122
株式(評価額)	5,098,653,763,872
投資証券(評価額)	115,730,075,545
未収入金	4,531,552,315
未収配当金	4,217,777,227
未収利息	9,934
差入委託証拠金	54,973,230,815
(B) 負債	3,906,749,630
未払金	3,294,636,196
未払解約金	612,113,434
(C) 純資産総額(A－B)	5,279,606,726,200
元本	1,009,262,837,219
次期繰越損益金	4,270,343,888,981
(D) 受益権総口数	1,009,262,837,219口
1万口当たり基準価額(C／D)	52,312円

<注記事項>

- ①期首元本額 812,212,760,364円
期中追加設定元本額 210,545,435,660円
期中一部解約元本額 13,495,358,805円
また、1口当たり純資産額は、期末5.2312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)	951,256,763,726円
eMAXIS S & P 5 0 0 インデックス	15,034,155,737円
つみたて米国株式(S & P 5 0 0)	14,247,348,776円
MAXIS 米国株式(S & P 5 0 0) 上場投信	13,166,096,018円
MAXIS 米国株式(S & P 5 0 0) 上場投信(為替ヘッジあり)	6,330,096,615円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	3,125,874,406円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	3,083,124,973円
MUAM S & P 5 0 0 インデックスファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	2,086,519,926円
S & P 5 0 0 インデックスファンドV(適格機関投資家限定)	366,470,595円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	139,741,201円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	83,134,036円
日米コアバランス(FOF 用)(適格機関投資家限定)	52,015,734円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	51,291,565円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	50,935,951円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	50,681,514円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	50,406,017円
MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定)	44,849,733円
MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定)	41,197,410円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	1,649,574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)	483,712円
合計	1,009,262,837,219円

○損益の状況 (2024年2月27日～2024年8月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	29,180,173,896
受取配当金	27,354,789,299
受取利息	1,821,137,191
その他収益金	4,282,589
支払利息	△ 35,183
(B) 有価証券売買損益	206,430,838,153
売買益	547,177,264,189
売買損	△ 340,746,426,036
(C) 先物取引等取引損益	7,072,109,071
取引益	14,584,343,376
取引損	△ 7,512,234,305
(D) 保管費用等	△ 197,754,386
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	242,485,366,734
(F) 前期繰越損益金	3,182,510,958,642
(G) 追加信託差損益金	900,577,861,631
(H) 解約差損益金	△ 55,230,298,026
(I) 計(E+F+G+H)	4,270,343,888,981
次期繰越損益金(I)	4,270,343,888,981

(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。