

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限（2020年3月6日設定）	
運用方針	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。）	

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

運用報告書（全体版）

つみたて米国株式
(S & P 500)

第4期（決算日：2023年6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「つみたて米国株式（S & P 500）」は、去る6月26日に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 5 0 0 指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2020年3月6日	10,000	—	—	20,149.90	—	—	—	—	1
1期(2020年6月25日)	9,750	0	△ 2.5	19,637.87	△ 2.5	94.7	3.4	2.7	7
2期(2021年6月25日)	14,304	0	46.7	28,790.83	46.6	93.6	4.3	2.4	478
3期(2022年6月27日)	16,075	0	12.4	32,340.85	12.3	95.3	2.1	2.8	3,281
4期(2023年6月26日)	19,292	0	20.0	38,786.82	19.9	95.4	2.4	2.2	12,710

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

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

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

S & P 5 0 0 指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、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SPDJJI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、SPDJJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2022年6月27日	16,075	—	32,340.85	—	95.3	2.1	2.8
6月末	15,936	△ 0.9	32,061.35	△ 0.9	94.9	2.3	2.8
7月末	16,749	4.2	33,697.62	4.2	94.1	3.2	2.8
8月末	16,904	5.2	34,007.67	5.2	93.6	3.8	2.6
9月末	16,146	0.4	32,479.01	0.4	94.9	2.6	2.6
10月末	17,725	10.3	35,658.64	10.3	94.7	2.8	2.5
11月末	16,867	4.9	33,927.13	4.9	94.7	2.8	2.6
12月末	15,695	△ 2.4	31,568.53	△ 2.4	93.7	3.9	2.5
2023年1月末	16,119	0.3	32,420.64	0.2	95.7	1.7	2.7
2月末	16,716	4.0	33,616.62	3.9	95.5	2.2	2.5
3月末	16,674	3.7	33,532.45	3.7	95.6	2.0	2.4
4月末	17,110	6.4	34,407.19	6.4	94.3	3.4	2.4
5月末	18,157	13.0	36,507.20	12.9	95.0	2.7	2.3
(期 末)							
2023年6月26日	19,292	20.0	38,786.82	19.9	95.4	2.4	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) 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。

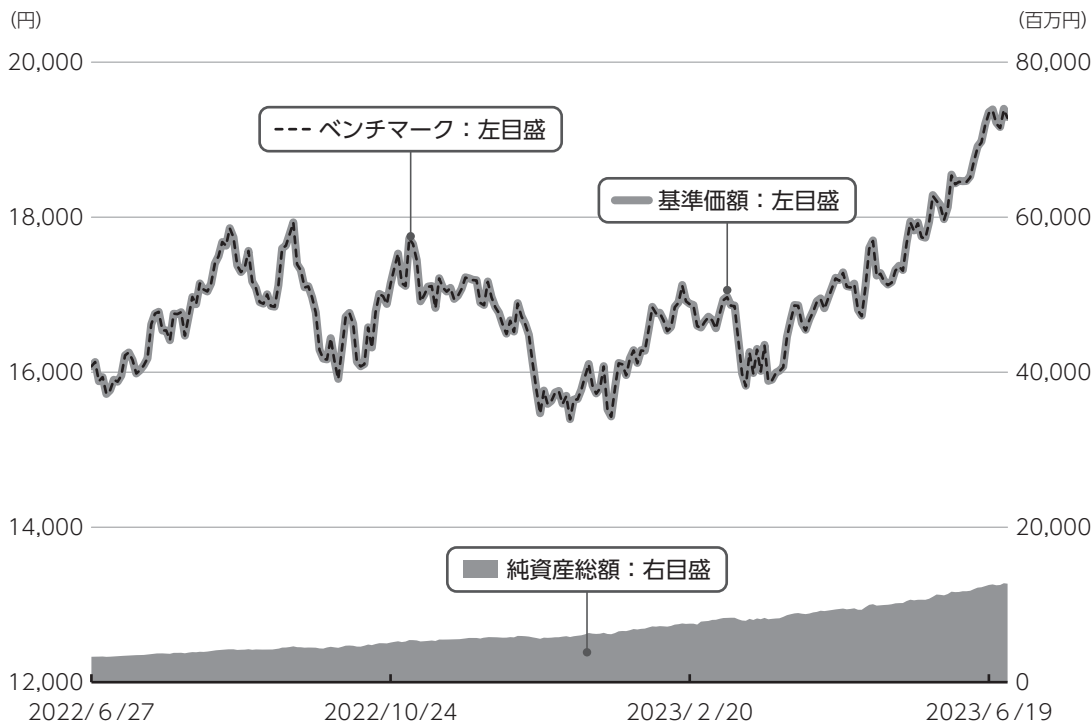
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第4期：2022年6月28日～2023年6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4期首	16,075円
第4期末	19,292円
既払分配金	0円
騰落率	20.0%

※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20.0%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（19.9%）を0.1%上回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第4期：2022年6月28日～2023年6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。

世界的なインフレへの警戒、米銀破綻による金融システム不安を受けて米国株式市況は期間中下落したものの、米国の利上げペース減速やインフレピークアウトへの期待、堅調な経済指標などを受けて上昇して期間を終えました。

▶ 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6.6%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

▶ つみたて米国株式（S & P 5 0 0）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

S & P 5 0 0 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（R E I T）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

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

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ つみたて米国株式（S & P 5 0 0）

ベンチマークとの乖離は0.1%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.4%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

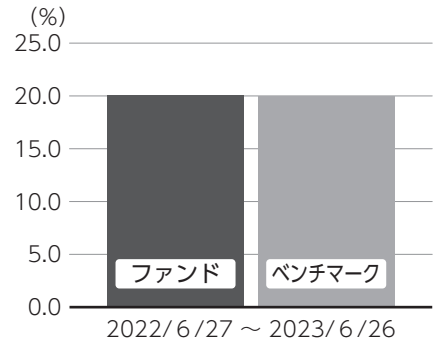
主なプラス要因：その他の要因*によるものです。

*その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第4期
	2022年6月28日～2023年6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	9,291

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

▶ **つみたて米国株式（S & P 5 0 0）**
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。

2022年6月28日～2023年6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	37	0.219	(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)	(17)	(0.099)	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)	(17)	(0.099)	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)	(4)	(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	0.002	(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	2	0.013	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(2)	(0.010)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	39	0.234	

期中の平均基準価額は、16,879円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

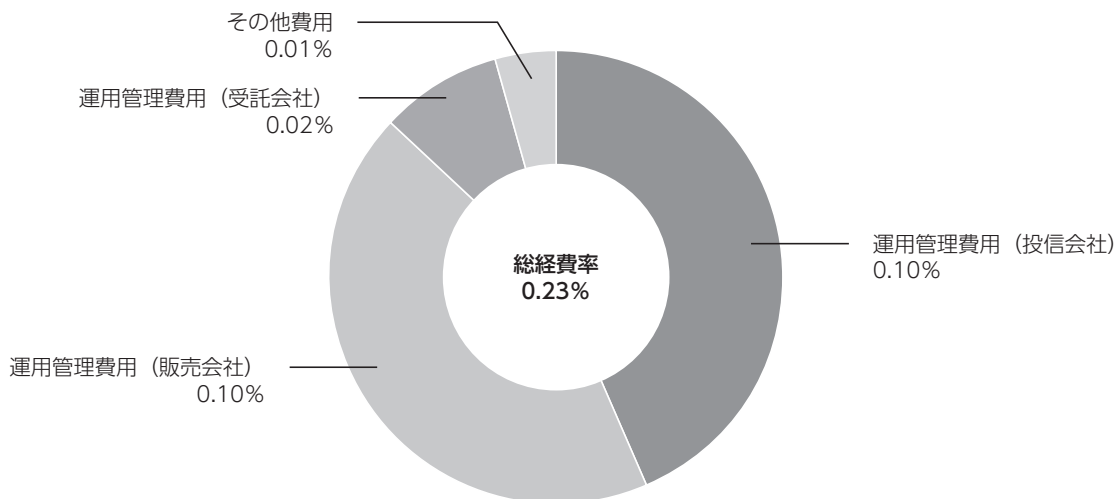
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

■ 総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.23%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2022年6月28日～2023年6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 & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	千口 2,217,624	千円 7,708,463	千口 12,868	千円 45,505

○株式売買比率

(2022年6月28日～2023年6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 & 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	775,267,934千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,681,374,985千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46

(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

(2022年6月28日～2023年6月26日)

利害関係人との取引状況

<つみたて米国株式（S & P 5 0 0）>

該当事項はございません。

<S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 735,436	百万円 716,272	% 97.4	百万円 34,723	百万円 34,723	% 100.0

平均保有割合 0.4%

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

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

○組入資産の明細

(2023年6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 992,981	千口 3,197,736	千円 12,709,085

○投資信託財産の構成

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド	千円 12,709,085	% 99.9
コール・ローン等、その他	18,729	0.1
投資信託財産総額	12,727,814	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 (2,450,511,595千円) の投資信託財産総額 (2,453,732,176千円) 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=143.49円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	12,727,814,652
コール・ローン等	18,728,767
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	12,709,085,885
(B) 負債	17,062,217
未払解約金	7,364,785
未払信託報酬	9,549,427
未払利息	47
その他未払費用	147,958
(C) 純資産総額(A-B)	12,710,752,435
元本	6,588,657,840
次期繰越損益金	6,122,094,595
(D) 受益権総口数	6,588,657,840口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,292円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,041,395,160円
 期中追加設定元本額 5,115,514,816円
 期中一部解約元本額 568,252,136円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.9292円です。

○損益の状況 (2022年6月28日～2023年6月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,989
受取利息	28
支払利息	△ 5,017
(B) 有価証券売買損益	1,721,783,607
売買益	1,770,211,389
売買損	△ 48,427,782
(C) 信託報酬等	△ 14,895,823
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,706,882,795
(E) 前期繰越損益金	121,447,504
(F) 追加信託差損益金	4,293,764,296
(配当等相当額)	(1,341,645,263)
(売買損益相当額)	(2,952,119,033)
(G) 計(D+E+F)	6,122,094,595
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,122,094,595
追加信託差損益金	4,293,764,296
(配当等相当額)	(1,347,077,600)
(売買損益相当額)	(2,946,686,696)
分配準備積立金	1,828,330,299

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

②分配金の計算過程

項 目	2022年6月28日～ 2023年6月26日
費用控除後の配当等収益額	108,560,977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	1,598,321,818円
収益調整金額	4,293,764,296円
分配準備積立金額	121,447,504円
当ファンドの分配対象収益額	6,122,094,595円
1万口当たり収益分配対象額	9,291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。

【お知らせ】

三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。

S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

《第19期》決算日2023年2月27日

[計算期間：2022年8月26日～2023年2月27日]

「S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド」は、2月27日に第19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19期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 5 0 0 指数		株式組入比率	先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	円	%	(配当込み、円換算ベース)	%				
15期(2021年2月25日)	25,684	15.3	25,226	15.1	94.5	3.7	2.3	324,911
16期(2021年8月25日)	30,595	19.1	30,012	19.0	95.8	1.8	2.5	658,421
17期(2022年2月25日)	30,954	1.2	30,329	1.1	93.7	3.9	2.5	1,050,354
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

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2022年 8 月 25 日	35,674	—	34,902	—	94.0	3.5	2.6
8 月 末	34,761	△2.6	34,008	△2.6	93.6	3.8	2.6
9 月 末	33,209	△6.9	32,479	△6.9	94.9	2.6	2.6
10 月 末	36,464	2.2	35,659	2.2	94.7	2.8	2.5
11 月 末	34,704	△2.7	33,927	△2.8	94.7	2.8	2.6
12 月 末	32,298	△9.5	31,569	△9.6	93.7	3.9	2.5
2023年 1 月 末	33,177	△7.0	32,421	△7.1	95.7	1.7	2.7
(期 末) 2023年 2 月 27 日	34,288	△3.9	33,496	△4.0	95.6	2.0	2.6

(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

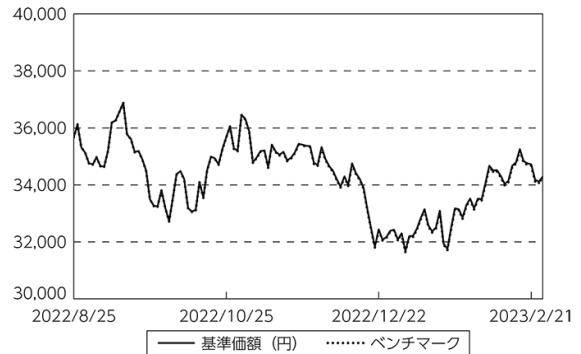
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.9%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(−4.0%)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
(下落要因)

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

● 投資環境について

◎ 米国株式市況

- ・ 米国株式市況は下落しました。
- ・ 世界的なインフレや金融引き締めへの警戒等を受けて米国株式市況は下落しました。

◎ 為替市況

- ・ 米ドルは円に対して下落しました。
- ・ 為替市況は、期間の初めに比べて0.5%の円高・米ドル安となりました。

● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 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

(2022年8月26日～2023年2月27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 0 (0) (0) (0)	% 0.001 (0.001) (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2 (2)	0.005 (0.005)	(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
合 計	2	0.006	
期中の平均基準価額は、34,216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

(2022年8月26日～2023年2月27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
		334,519 (9,866)	3,369,520 (△ 468)	11,305 (4,024)	95,204 (17,568)

(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	71	1,844	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	16	2,380	—	—
	PROLOGIS INC	91 (62)	10,557 (8,048)	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	10	1,192	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	34	3,736	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	7	1,746	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	14	2,305	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	576	—	—
	WELLTOWER INC	58	4,014	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	16	1,201	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	11	1,776	—	—
	REALTY INCOME CORP	69	4,483	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	9	580	—	—
	UDR INC	28	1,186	—	—
	VENTAS INC	40	1,849	—	—
	WEYERHAEUSER CO	76	2,436	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	48	10,703	—	—
	DUKE REALTY CORP	9 (△ 131)	523 (△ 8,048)	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	35	1,840	—	—
	EQUINIX INC	10	6,595	—	—
	CROWN CASTLE INC	45	6,622	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	37	2,423	—	—
	INVITATION HOMES INC	254	9,074	—	—
	VICI PROPERTIES INC	92	3,020	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	10	3,084	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	66	1,155	—	—
	PUBLIC STORAGE	19	5,855	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	35	3,973	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	20	533	61	1,297
	KIMCO REALTY CORP	61	1,250	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	17	3,111	—	—
小 計	1,327 (△ 68)	101,637 (—)	61	1,297	

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 461,559	百万円 471,973	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

(2022年8月26日～2023年2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
(a) 期中の株式売買金額	478,929,457千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,598,614,980千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

(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

(2022年8月26日～2023年2月27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 424,792	% 95.7		百万円 3,971	百万円 3,971	% 100.0

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

○組入資産の明細

(2023年2月27日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当 期 末 株数	評 価 額		業 種 等
			外貨建金額 邦貨換算金額		
			千アメリカドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株			
AMERICAN EXPRESS CO	1,934	2,516	43,847	5,975,156	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	5,536	7,339	73,733	10,047,625	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	930	1,237	17,480	2,382,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1,324	1,746	38,692	5,272,660	ソフトウェア・サービス
AES CORP	2,074	2,736	6,927	944,024	公益事業
AFLAC INC	1,897	2,408	16,514	2,250,379	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2,471	3,134	18,859	2,569,943	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	5,128	6,787	53,001	7,222,479	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	2,002	2,652	70,692	9,633,237	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	694	939	26,402	3,597,916	素材
ALASKA AIR GROUP INC	402	532	2,519	343,304	運輸
ELEVANCE HEALTH INC	763	1,005	48,058	6,548,900	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	4,547	6,054	28,463	3,878,762	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	1,560	2,147	8,626	1,175,482	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	1,764	2,358	46,728	6,367,750	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	905	1,204	28,652	3,904,504	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	656	820	6,877	937,164	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6,736	8,950	62,811	8,559,325	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	451	632	43,209	5,888,207	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	13,280	17,679	68,488	9,332,973	電気通信サービス
BALL CORP	1,030	1,263	7,181	978,641	素材
ALLSTATE CORP	881	1,118	14,714	2,005,130	保険
VERY DENNISON CORP	260	327	5,957	811,888	素材
CHUBB LTD	1,345	1,747	36,849	5,021,432	保険
ANALOG DEVICES INC	1,659	2,165	39,608	5,397,478	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	63	80	20,357	2,774,117	小売
CVS HEALTH CORP	4,152	5,531	47,440	6,464,728	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	2,442	3,193	10,956	1,493,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	9,276	12,347	174,010	23,712,429	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	155	212	4,669	636,302	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	1,690	2,190	51,736	7,050,176	資本財
COCA-COLA CO/THE	12,329	16,383	98,039	13,359,845	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1,225	1,614	17,702	2,412,271	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	657	911	4,841	659,711	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	6,908	8,890	27,338	3,725,380	運輸
CHEVRON CORP	6,207	7,488	121,620	16,573,190	エネルギー
TAPESTRY INC	711	1,036	4,414	601,588	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	4,096	5,245	55,207	7,523,071	エネルギー
CME GROUP INC	1,141	1,523	28,523	3,886,934	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	822	1,061	8,234	1,122,054	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,609	3,540	25,889	3,527,939	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	2,578	3,451	19,674	2,681,108	公益事業
DEVON ENERGY CORP	1,962	2,727	2,727	2,044,280	エネルギー
DEERE & CO	885	1,156	48,260	6,576,448	資本財
DANAHER CORP	2,046	2,757	68,705	9,362,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	5,759	7,674	76,971	10,488,936	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
DARDEN RESTAURANTS INC	374	506	7,314	996,690	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	2,442	3,244	31,448	4,285,421	公益事業
DR HORTON INC	1,018	1,324	12,075	1,645,566	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	1,468	1,938	32,365	4,410,428	小売
DAVITA INC	161	224	1,851	252,267	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	467	603	8,962	1,221,376	資本財
DTE ENERGY COMPANY	602	795	8,991	1,225,290	公益事業
EXXON MOBIL CORP	13,302	17,335	191,995	26,163,216	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1,975	2,566	19,566	2,666,266	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	1,862	2,479	28,327	3,860,244	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	1,891	2,464	20,251	2,759,665	資本財
EXELON CORP	3,126	4,147	17,136	2,335,255	公益事業
ECOLAB INC	766	1,062	16,852	2,296,505	素材
EQUIFAX INC	386	510	10,221	1,392,945	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	737	980	23,807	3,244,272	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	1,269	1,684	29,177	3,975,954	資本財
EDISON INTERNATIONAL	1,171	1,649	11,322	1,542,899	公益事業
ENTERGY CORP	639	858	9,217	1,256,068	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	117	158	6,105	831,975	保険
NEXTERA ENERGY INC	6,214	8,364	60,997	8,312,090	公益事業
FEDEX CORP	741	996	20,263	2,761,315	運輸
FORD MOTOR CO	12,569	16,642	19,771	2,694,277	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	951	1,190	3,486	475,090	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	122	166	7,027	957,640	各種金融
FIRSTENERGY CORP	1,785	2,242	8,923	1,216,040	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	4,516	6,059	24,170	3,293,671	素材
GENERAL MILLS INC	1,858	2,468	19,909	2,713,060	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	734	938	21,758	2,965,098	資本財
WW GRAINGER INC	129	185	12,305	1,676,907	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	3,493	4,599	38,429	5,236,786	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	883	1,166	13,086	1,783,326	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	430	613	10,967	1,494,477	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,088	1,425	51,866	7,067,792	各種金融
HALLIBURTON CO	2,849	3,742	13,844	1,886,590	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,155	2,830	54,349	7,406,249	資本財
HP INC	3,371	3,740	10,930	1,489,519	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	986	1,338	10,433	1,421,780	保険
HERSHEY CO/THE	467	629	15,041	2,049,709	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	3,264	4,309	127,841	17,420,998	小売
HASBRO INC	414	494	2,790	380,325	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	734	969	17,615	2,400,531	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2,849	3,805	49,693	6,771,769	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	1,181	1,533	5,597	762,750	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	901	1,181	27,503	3,747,966	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1,251	1,650	5,975	814,333	メディア・娯楽
IDEX CORP	235	318	7,154	974,961	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	816	1,051	9,860	1,343,746	素材
JOHNSON & JOHNSON	8,308	11,005	171,655	23,391,443	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	783	1,128	7,637	1,040,704	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	1,074	1,411	17,814	2,427,584	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	4,389	5,748	37,681	5,134,900	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	2,104	2,775	12,140	1,654,444	食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO	2,492	3,319	106,778	14,550,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CORP OF AMER HLDGS	295	373	9,048	1,232,999	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	1,838	2,502	8,402	1,145,009	運輸
LENNAR CORP-A	814	1,106	10,600	1,444,592	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	2,093	2,612	52,659	7,175,866	小売
BATH & BODY WORKS INC	718	1,034	4,386	597,745	小売
LAS VEGAS SANDS CORP	1,046	1,322	7,423	1,011,559	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	750	981	47,168	6,427,593	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	528	738	2,353	320,732	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	877	1,120	19,079	2,599,965	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	2,338	3,083	81,295	11,078,202	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	1,099	1,401	48,133	6,559,170	各種金融
MEDTRONIC PLC	4,248	5,595	46,713	6,365,601	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	7,993	10,672	117,282	15,982,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	3,547	4,601	26,769	3,647,933	半導体・半導体製造装置
3M CO	1,806	2,340	25,226	3,437,643	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	534	697	18,258	2,488,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,098	1,271	5,416	738,141	消費者サービス
MASCO CORP	706	951	4,991	680,167	資本財
M & T BANK CORP	575	718	11,218	1,528,796	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	1,592	2,087	33,833	4,610,442	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	177	251	7,223	984,284	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	176	239	2,492	339,718	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	4,433	5,549	54,216	7,388,117	各種金融
MCKESSON CORP	463	586	21,074	2,871,848	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	2,147	2,746	19,729	2,688,537	保険
MOODY'S CORP	497	657	19,019	2,591,755	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	758	984	22,138	3,016,751	運輸
BANK OF AMERICA CORP	22,408	29,380	100,509	13,696,461	銀行
NISOURCE INC	1,261	1,681	4,679	637,647	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	464	612	28,837	3,929,697	資本財
NEWMONT CORP	2,443	3,271	14,242	1,940,867	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	784	1,091	8,185	1,115,426	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	851	1,079	17,551	2,391,802	素材
NEWELL BRANDS INC	1,010	1,762	2,563	349,394	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2,778	3,070	18,110	2,467,887	エネルギー
OMNICOM GROUP	643	886	8,117	1,106,196	メディア・娯楽
PEPSICO INC	4,369	5,799	102,047	13,905,985	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	277	414	5,713	778,630	素材
ALTRIA GROUP INC	5,746	7,544	35,585	4,849,264	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	351	439	3,227	439,817	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	7,577	9,975	138,915	18,929,973	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1,314	1,706	27,047	3,685,817	銀行
PFIZER INC	17,727	23,629	98,651	13,443,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1,165	1,570	15,550	2,119,089	保険
PULTEGROUP INC	689	965	5,170	704,609	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	403	540	18,811	2,563,472	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	696	1,014	19,945	2,718,035	エネルギー
CITIGROUP INC	6,155	8,153	40,912	5,575,160	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	733	945	8,407	1,145,651	保険
PPG INDUSTRIES INC	725	972	12,608	1,718,172	素材
PENTAIR PLC	515	646	3,585	488,579	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
P G & E CORP	—	6,609	10,430	1,421,340	公益事業
PPL CORP	2,212	3,052	8,452	1,151,808	公益事業
PROGRESSIVE CORP	1,858	2,463	34,939	4,761,196	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1,599	2,096	12,821	1,747,194	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	695	925	6,495	885,112	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	638	869	11,267	1,535,424	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	2,823	3,928	9,102	1,240,428	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC	337	441	18,935	2,580,317	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	1,891	2,686	7,676	1,046,049	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	369	452	3,552	484,158	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	367	488	14,173	1,931,363	資本財
SCHLUMBERGER LTD	4,401	5,980	32,245	4,394,146	エネルギー
STRYKER CORP	1,068	1,417	37,189	5,067,816	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	4,780	6,420	51,751	7,052,175	各種金融
SEMPRA ENERGY	976	1,326	20,605	2,807,869	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	761	1,006	22,258	3,033,143	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	483	633	5,371	731,972	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	740	1,004	18,620	2,537,462	保険
SOUTHERN CO/THE	3,372	4,593	29,654	4,041,032	公益事業
AT&T INC	22,665	30,001	57,722	7,865,782	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	1,021	1,354	5,296	721,792	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	1,141	1,551	13,524	1,842,961	各種金融
SYSCO CORP	1,625	2,168	16,443	2,240,777	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	464	598	2,937	400,335	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	2,917	3,820	64,618	8,805,574	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	492	629	6,338	863,721	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	297	408	4,988	679,744	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2,181	2,865	17,926	2,442,778	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1,237	1,650	89,611	12,211,415	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	694	872	6,417	874,565	資本財
UNION PACIFIC CORP	1,987	2,588	50,212	6,842,440	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	4,707	6,188	61,646	8,400,629	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	2,961	3,933	190,493	25,958,585	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	4,299	5,644	26,889	3,664,185	銀行
MARATHON OIL CORP	2,129	2,807	7,184	979,045	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2,324	3,072	55,345	7,541,907	運輸
VALERO ENERGY CORP	1,301	1,603	21,289	2,901,068	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	1,807	2,022	4,509	614,449	メディア・娯楽
VF CORP	990	1,315	3,181	433,570	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	429	573	10,527	1,434,636	素材
WILLIAMS COS INC	3,889	5,102	15,910	2,168,110	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2,302	2,999	10,739	1,463,408	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	1,010	1,325	12,063	1,643,845	公益事業
WALMART INC	4,440	5,941	84,645	11,534,650	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	11,991	16,040	74,779	10,190,215	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	1,214	1,555	23,530	3,206,442	商業・専門サービス
WATERS CORP	184	240	7,552	1,029,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	180	224	3,123	425,588	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	1,740	2,304	15,163	2,066,291	公益事業
KEYCORP	2,788	3,804	6,969	949,768	銀行
CARMAX INC	493	648	4,400	599,695	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	651	856	10,508	1,431,995	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	
YUM! BRANDS INC	900	1,207	15,311	2,086,505	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	3,730	4,887	37,726	5,140,942	小売
CLOROX COMPANY	368	536	8,270	1,126,956	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	327	447	5,270	718,235	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	878	1,143	22,147	3,017,971	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	3,004	4,331	4,586	625,007	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,896	2,544	16,513	2,250,362	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	1,489	1,977	7,222	984,169	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	1,110	1,520	13,877	1,891,092	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	2,130	2,835	10,295	1,402,906	銀行
INTEL CORP	12,936	17,372	43,674	5,951,546	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	13,136	17,284	83,793	11,418,482	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	278	364	15,856	2,160,812	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1,400	1,863	91,034	12,405,323	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	2,801	3,621	40,310	5,493,107	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	880	1,078	11,833	1,612,570	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	904	1,160	7,108	968,641	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	1,862	2,425	4,892	666,681	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	1,069	1,466	16,341	2,226,793	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1,727	2,308	18,395	2,506,763	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	4,015	5,302	62,592	8,529,477	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	1,691	2,246	52,482	7,151,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	416	588	4,144	564,796	銀行
NORTHERN TRUST CORP	673	878	8,204	1,117,966	各種金融
MICROSOFT CORP	23,592	31,379	782,041	106,568,746	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	266	363	10,591	1,443,286	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	1,862	2,361	16,593	2,261,190	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	3,636	4,832	49,093	6,690,030	消費者サービス
ORACLE CORP	4,985	6,469	57,356	7,815,904	ソフトウェア・サービス
PENN ENTERTAINMENT INC	575	—	—	—	消費者サービス
NETFLIX INC	1,408	1,873	59,412	8,096,076	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	209	259	21,594	2,942,620	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	2,486	2,978	22,878	3,117,709	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	522	648	7,270	990,801	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	449	529	4,282	583,607	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	356	474	10,931	1,489,668	小売
POOL CORP	130	166	5,949	810,760	小売
LAM RESEARCH CORP	440	578	27,678	3,771,748	半導体・半導体製造装置
COPART INC	650	1,809	12,527	1,707,067	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD	363	443	4,676	637,217	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	14,140	18,159	67,190	9,156,052	メディア・娯楽
PACCAR INC	1,114	2,149	15,543	2,118,111	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	612	964	3,311	451,193	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	236	316	9,679	1,319,090	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	3,982	5,279	42,586	5,803,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	384	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	1,139	1,487	34,370	4,683,641	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	895	1,186	49,811	6,787,842	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	181	238	6,756	920,773	銀行
PAYCHEX INC	990	1,368	15,184	2,069,253	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR	1,395	1,844	14,071	1,917,588	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	200	288	3,296	449,237	銀行

銘柄	株数	当期			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	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	295	381	12,956	1,765,583	運輸
AUTODESK INC	676	901	17,359	2,365,574	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	3,142	4,209	68,277	9,304,233	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	18,984	25,143	224,102	30,538,411	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	168	213	6,234	849,580	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC	107	153	5,335	727,071	各種金融
GARMIN LTD	466	666	6,550	892,598	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	764	1,082	5,603	763,557	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	3,543	4,718	58,674	7,995,513	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	797	1,042	8,348	1,137,628	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSIS INC	487	643	23,319	3,177,712	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	27,608	37,361	349,326	47,602,692	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	702	913	10,061	1,371,015	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	365	502	7,041	959,506	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	462	602	22,896	3,120,171	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	-	710	8,424	1,148,009	素材
VERISIGN INC	284	376	7,477	1,018,964	ソフトウェア・サービス
EBAY INC	1,799	2,240	10,098	1,376,082	小売
NVIDIA CORP	7,905	10,481	244,075	33,260,164	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	698	869	12,521	1,706,307	小売
BOOKING HOLDINGS INC	128	163	40,044	5,456,808	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	5,711	7,584	230,578	31,420,973	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	4,138	5,633	26,520	3,613,973	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2,336	3,031	15,296	2,084,391	各種金融
BORGWARNER INC	683	985	4,907	668,753	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	337	467	6,950	947,079	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	479	681	10,812	1,473,450	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	153	241	3,089	420,945	保険
AMEREN CORPORATION	790	1,058	8,926	1,216,404	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	1,598	2,135	19,309	2,631,271	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1,795	2,292	18,667	2,543,766	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	888	1,164	16,185	2,205,572	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	1,073	1,268	3,902	531,726	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	192	234	3,302	450,083	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	898	898	1,192	162,551	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	522	666	4,845	660,232	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	682	953	6,232	849,308	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	559	796	6,132	835,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	447	618	16,702	2,276,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	486	664	13,061	1,779,882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	1,494	1,956	62,729	8,548,129	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	812	1,081	31,083	4,235,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1,621	2,125	13,568	1,849,027	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	513	691	7,414	1,010,351	運輸
FASTENAL CO	1,847	2,478	12,702	1,730,934	資本財
FISERV INC	1,850	2,693	30,830	4,201,246	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	48,501	62,947	923,498	125,845,143	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	473	653	7,941	1,082,121	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	4,308	5,958	9,110	1,241,548	銀行
ZIONS BANCORP NA	509	634	3,190	434,733	銀行
COSTAR GROUP INC	-	1,757	12,430	1,693,877	商業・専門サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	398	522	5,240	714,130	運輸

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	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	2,814	3,437	1,223	166,756	電気通信サービス
ONEOK INC	1,369	1,855	12,536	1,708,293	エネルギー
ADVANCE AUTO PARTS INC	187	266	3,701	504,455	小売
CONSTELLATION BRANDS INC-A	505	671	15,055	2,051,550	食品・飲料・タバコ
NVR INC	10	12	6,538	891,037	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	149	210	6,957	948,062	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	-	1,561	5,421	738,852	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	1,847	2,474	18,934	2,580,234	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	654	824	5,473	745,861	保険
MONSTER BEVERAGE CORP	1,202	1,617	16,374	2,231,347	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	493	618	6,456	879,767	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	635	818	7,008	955,006	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	340	440	14,972	2,040,349	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1,776	2,378	24,382	3,322,535	各種金融
NASDAQ INC	351	1,444	8,240	1,122,968	各種金融
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	431	580	3,990	543,782	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	1,050	1,294	10,999	1,498,958	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	86	115	17,068	2,325,862	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	563	729	4,739	645,864	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	141	188	9,112	1,241,818	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	735	935	5,280	719,628	保険
CUMMINS INC	445	602	14,711	2,004,707	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	381	-	-	-	商業・専門サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	201	254	9,215	1,255,818	素材
RALPH LAUREN CORP	124	186	2,214	301,768	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	818	1,031	5,435	740,736	公益事業
MASTERCARD INC - A	2,712	3,573	126,182	17,194,935	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	424	544	5,404	736,404	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	-	425	6,902	940,604	半導体・半導体製造装置
MOSAIC CO/THE	1,173	1,435	7,392	1,007,314	素材
TRANSDIGM GROUP INC	159	220	16,388	2,233,221	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	359	473	6,681	910,469	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	359	467	10,963	1,493,937	保険
TE CONNECTIVITY LTD	1,003	1,331	16,709	2,277,050	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	867	1,169	13,122	1,788,180	各種金融
LOEWS CORP	584	788	4,815	656,206	保険
ULTA BEAUTY INC	159	213	11,105	1,513,336	小売
LKQ CORP	843	1,075	6,192	843,819	小売
HORMEL FOODS CORP	830	1,196	5,398	735,606	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	387	522	4,383	597,372	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	599	801	16,843	2,295,266	資本財
HUMANA INC	402	536	27,230	3,710,657	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	746	882	2,964	403,953	公益事業
INVESCO LTD	968	1,865	3,270	445,709	各種金融
MSCI INC	251	336	17,442	2,376,862	各種金融
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	591	838	4,509	614,539	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4,905	6,525	64,328	8,766,108	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	5,197	6,882	151,107	20,591,356	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	2,368	3,534	12,650	1,723,899	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	2,465	3,355	8,575	1,168,594	エネルギー
T-MOBILE US INC	1,869	2,513	36,302	4,947,001	電気通信サービス
RESMED INC	468	603	12,770	1,740,176	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	
GARTNER INC	243	341	11,337	1,544,909	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	710	988	13,935	1,898,925	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	—	1,513	10,470	1,426,839	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	770	1,003	8,385	1,142,714	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	261	366	6,721	915,977	運輸
QUANTA SERVICES INC	434	604	9,716	1,324,129	資本財
FMC CORP	392	549	7,087	965,773	素材
WABTEC CORP	567	755	7,819	1,065,595	資本財
EVERSOURCE ENERGY	1,106	1,486	11,498	1,566,923	公益事業
DELTA AIR LINES INC	2,073	2,635	9,846	1,341,755	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	563	767	10,867	1,480,883	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	490	658	11,301	1,540,105	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	728	934	20,019	2,728,059	小売
FORTINET INC	2,083	2,683	15,794	2,152,315	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	1,004	1,439	7,229	985,203	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	70	93	13,395	1,825,402	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	4,643	5,944	23,289	3,173,680	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	817	1,090	19,292	2,628,977	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	803	1,090	10,546	1,437,179	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	133	157	3,486	475,138	資本財
NORDSON CORP	165	217	4,795	653,540	資本財
HCA HEALTHCARE INC	708	881	21,952	2,991,531	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	1,688	1,996	24,938	3,398,356	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	415	573	6,643	905,274	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	427	—	—	—	資本財
DEXCOM INC	1,218	1,631	17,963	2,447,900	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	564	735	7,535	1,026,892	資本財
ABIOMED INC	145	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	555	784	9,446	1,287,221	銀行
REGENERON PHARMACEUTICALS	343	450	34,122	4,649,919	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	1,509	1,963	20,025	2,728,854	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	7,243	9,465	161,287	21,978,614	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	938	1,244	7,516	1,024,280	公益事業
ALBEMARLE CORP	361	493	12,319	1,678,819	素材
PVH CORP	175	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC	6,070	8,418	14,680	2,000,578	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	1,200	—	—	—	商業・専門サービス
APTIV PLC	836	1,152	13,246	1,805,146	自動車・自動車部品
ABBVIE INC	5,583	7,444	113,683	15,491,662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	140	203	8,742	1,191,315	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	2,648	11,298	222,447	30,312,964	自動車・自動車部品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	611	840	9,058	1,234,387	各種金融
ZOETIS INC	1,493	1,964	32,678	4,453,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	234	307	9,551	1,301,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	1,042	1,719	2,998	408,661	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B	375	375	661	90,133	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	174	228	5,648	769,729	資本財
PERKINELMER INC	402	538	6,732	917,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	117	613	4,445	605,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TWITTER INC	2,393	—	—	—	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	227	290	4,803	654,588	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	635	850	36,188	4,931,443	ソフトウェア・サービス

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		
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	204	256	3,767	513,373		ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	235	293	6,077	828,165		ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	269	390	4,413	601,411		資本財
ALPHABET INC-CL C	17,408	22,288	199,147	27,137,875		メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	231	286	12,924	1,761,179		資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	2,038	2,912	4,531	617,523		運輸
IQVIA HOLDINGS INC	586	780	16,347	2,227,670		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	865	1,159	16,791	2,288,149		消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	501	720	10,265	1,398,854		エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	584	764	12,066	1,644,319		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	483	636	6,952	947,442		メディア・娯楽
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	1,079	1,931	3,168	431,755		消費者サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	1,510	1,856	6,646	905,755		各種金融
QORVO INC	355	422	4,253	579,625		半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO	655	880	16,273	2,217,604		保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1,590	2,051	8,592	1,170,834		銀行
TARGA RESOURCES CORP	—	959	7,267	990,353		エネルギー
WESTROCK CO	817	986	3,120	425,282		素材
KRAFT HEINZ CO/THE	2,158	3,327	13,178	1,795,886		食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	3,671	4,798	35,296	4,809,813		ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	184	236	7,234	985,810		ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	146	198	5,812	792,049		ソフトウェア・サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	4,215	5,470	8,533	1,162,844		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE	427	561	11,380	1,550,857		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	176	238	7,077	964,493		半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	714	1,028	13,942	1,899,946		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIO-RAD LABORATORIES-A	70	85	4,103	559,186		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	112	148	4,408	600,747		消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	369	448	16,794	2,288,635		メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	269	346	16,213	2,209,435		ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP	421	526	3,415	465,384		資本財
FORTIVE CORP	1,156	1,541	10,329	1,407,567		資本財
HOWMET AEROSPACE INC	1,180	1,516	6,361	866,923		資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	456	586	5,968	813,301		食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC	148	200	4,712	642,145		ヘルスケア機器・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	326	423	5,489	748,109		各種金融
DXC TECHNOLOGY CO	670	893	2,478	337,685		ソフトウェア・サービス
ROLLINS INC	637	970	3,407	464,371		商業・専門サービス
BAKER HUGHES CO	3,014	4,317	13,116	1,787,332		エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC	1,630	2,136	15,582	2,123,476		素材
INGERSOLL-RAND INC	1,232	1,710	9,865	1,344,399		資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC	127	184	6,044	823,733		ソフトウェア・サービス
PTC INC	317	467	5,942	809,784		ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	1,290	1,704	98,499	13,422,518		半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	699	987	5,985	815,687		公益事業
LINDE PLC	1,592	2,081	72,351	9,859,294		素材
CIGNA GROUP/THE	1,006	1,287	37,803	5,151,461		ヘルスケア機器・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	708	845	4,231	576,638		消費者サービス
FOX CORP - CLASS A	985	1,370	4,920	670,509		メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	404	590	1,952	266,110		メディア・娯楽
DOW INC	2,265	3,020	17,457	2,378,948		素材
STERIS PLC	319	416	7,761	1,057,650		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		
CORTEVA INC	2,242	2,975	18,352	2,500,913	素材	
AMCOR PLC	4,802	6,378	7,194	980,455	素材	
ETSY INC	411	516	6,405	872,834	小売	
MODERNA INC	1,071	1,404	19,554	2,664,687	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CERIDIAN HCM HOLDING INC	444	626	4,568	622,550	ソフトウェア・サービス	
GENERAC HOLDINGS INC	192	281	3,328	453,518	資本財	
AON PLC-CLASS A	675	875	26,518	3,613,656	保険	
OTIS WORLDWIDE CORP	1,354	1,767	14,785	2,014,824	資本財	
CARRIER GLOBAL CORP	2,664	3,564	15,774	2,149,585	資本財	
CATALENT INC	544	730	4,968	677,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MATCH GROUP INC	869	1,103	4,560	621,459	メディア・娯楽	
VIATRIS INC	3,764	4,931	5,675	773,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ENPHASE ENERGY INC	420	577	11,497	1,566,791	半導体・半導体製造装置	
APA CORP	1,012	1,292	5,067	690,574	エネルギー	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	588	790	5,223	711,741	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORGANON & CO	707	1,128	2,886	393,392	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONSTELLATION ENERGY	1,055	1,412	11,198	1,525,994	公益事業	
WARNER BROS DISCOVERY INC	6,860	9,444	14,686	2,001,366	メディア・娯楽	
JACOBS SOLUTIONS INC	—	527	6,369	867,925	商業・専門サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	1,518	11,391	1,552,346	ヘルスケア機器・サービス	
合 計	株 数	金 額	961,212	1,290,268	13,617,733	1,855,688,476
	銘柄 数 < 比 率 >		473	474	—	< 95.6% >

(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			
	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	165	237	5,832	794,796	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	45	61	9,370	1,276,945	0.1	
PROLOGIS INC	234	388	47,164	6,427,090	0.3	
CAMDEN PROPERTY TRUST	34	44	5,168	704,256	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	87	122	12,866	1,753,254	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	19	27	6,259	852,973	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	41	55	8,951	1,219,842	0.1	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	22	28	3,049	415,589	0.0	
WELLTOWER INC	145	203	15,218	2,073,859	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	43	59	3,993	544,234	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	35	46	7,700	1,049,298	0.1	
REALTY INCOME CORP	191	261	17,015	2,318,653	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	51	60	3,808	518,934	0.0	
UDR INC	94	122	5,335	727,105	0.0	
VENTAS INC	123	163	8,144	1,109,896	0.1	
WEYERHAEUSER CO	229	306	9,465	1,289,802	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	147	195	38,362	5,227,656	0.3	
DUKE REALTY CORP	121	—	—	—	—	
IRON MOUNTAIN INC	88	123	6,475	882,462	0.0	
EQUINIX INC	28	39	26,801	3,652,174	0.2	
CROWN CASTLE INC	137	183	24,059	3,278,619	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	106	143	9,134	1,244,807	0.1	
INVITATION HOMES INC	—	254	8,017	1,092,572	0.1	
VICI PROPERTIES INC	308	401	13,350	1,819,248	0.1	
SBA COMMUNICATIONS CORP	33	44	11,415	1,555,589	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	225	291	4,955	675,282	0.0	
PUBLIC STORAGE	46	66	19,358	2,637,947	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	101	137	16,743	2,281,681	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	40	—	—	—	—	
KIMCO REALTY CORP	196	257	5,324	725,595	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	42	59	10,497	1,430,501	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	3,192	4,389	363,841	49,580,674	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	29	—	< 2.6% >	

(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) 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	38,357	—

(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

(2023年2月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,855,688,476	% 95.5
投資証券	49,580,674	2.6
コール・ローン等、その他	37,891,759	1.9
投資信託財産総額	1,943,160,909	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（1,940,941,473千円）の投資信託財産総額（1,943,160,909千円）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=136.27円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,945,880,895,870
コール・ローン等	20,159,514,882
株式(評価額)	1,855,688,476,549
投資証券(評価額)	49,580,674,451
未収入金	2,734,008,458
未収配当金	2,451,303,933
差入委託証拠金	15,266,917,597
(B) 負債	4,564,161,911
未払金	3,990,694,552
未払解約金	573,467,045
未払利息	314
(C) 純資産総額(A-B)	1,941,316,733,959
元本	566,175,438,429
次期繰越損益金	1,375,141,295,530
(D) 受益権総口数	566,175,438,429口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,288円

<注記事項>

- ①期首元本額 437,318,891,556円
 期中追加設定元本額 139,119,759,461円
 期中一部解約元本額 10,263,212,588円
 また、1口当たり純資産額は、期末3.4288円です。

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

eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)	527,076,408,535円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信	11,430,037,645円
eMAXIS S&P500インデックス	8,160,715,964円
MAXIS 米国株式(S&P500) 上場投信(為替ヘッジあり)	6,770,800,276円
MUAM S&P500インデックスファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	4,652,300,068円
つみたて米国株式(S&P500)	2,293,256,176円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	2,180,666,347円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	1,727,318,801円
MUKAM S&P500インデックスファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	930,407,299円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	280,615,882円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	227,421,690円
日米コアバランス(FOF用)(適格機関投資家限定)	105,258,444円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	72,151,389円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	71,665,969円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	71,318,954円
MUKAM バランスファンド2021-03(適格機関投資家限定)	62,447,811円
MUKAM バランスファンド2021-06(適格機関投資家限定)	62,321,428円
S&P500インデックスファンド(為替ヘッジあり)(ラップ向け)	325,751円
合計	566,175,438,429円

○損益の状況 (2022年8月26日~2023年2月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,804,203,417
受取配当金	13,332,141,302
受取利息	472,355,680
その他収益金	847,276
支払利息	△ 1,140,841
(B) 有価証券売買損益	△ 67,585,765,004
売買益	79,249,739,716
売買損	△ 146,835,504,720
(C) 先物取引等取引損益	△ 4,216,698,475
取引益	6,741,234,569
取引損	△ 10,957,933,044
(D) 保管費用等	△ 79,775,681
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 58,078,035,743
(F) 前期繰越損益金	1,122,782,535,447
(G) 追加信託差損益金	335,389,323,270
(H) 解約差損益金	△ 24,952,527,444
(I) 計(E+F+G+H)	1,375,141,295,530
次期繰越損益金(I)	1,375,141,295,530

- (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。
(2023年1月25日)