

iFree S & P 500 インデックス

運用報告書（全体版） 第3期

（決算日 2020年9月7日）

（作成対象期間 2019年9月10日～2020年9月7日）

★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		
運用方針	投資成果をS&P500指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	S & P 500 インデックス・マザーファンド	
	S & P 500 インデックス・マザーファンド	イ. 米国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） ロ. 米国の企業のDR（預託証券） ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）	
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの 株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の株式に投資し、投資成果をS&P500指数（円ベース）の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S&P500指数 (円ベース)		株式組入 比率	株式 先物比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率					
1 期末(2018年9月7日)	円 11,843	円 0	% 18.4	11,720	% 17.2	% 91.0	% 2.2	% 4.2	% 2.5	百万円 5,725
2 期末(2019年9月9日)	12,040	0	1.7	11,740	0.2	64.3	1.8	31.9	2.0	8,143
3 期末(2020年9月7日)	13,978	0	16.1	13,432	14.4	84.9	1.8	11.4	2.3	13,956

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S&P500指数 (円ベース) は、S&P500指数 (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

S&P500 (以下「当インデックス」といいます。) は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC (「S P D J I」) の商品であり、これを利用するライセンスが大和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、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがS P D J Iに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和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、S P D J I、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの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、これら関係者のいずれも、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、当インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

*分配金再投資基準価額は、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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

*ベンチマークはS&P500指数（円ベース）です。

■基準価額・騰落率

期首：12,040円

期末：13,978円（分配金0円）

騰落率：16.1%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じてベンチマーク（S&P500指数（円ベース））に連動させることをめざした運用を行った結果、米国株式が上昇基調だったことからベンチマークが上昇し、当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基準 価 額		S&P500指数 (円ベース)		株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率					
(期首) 2019年 9月9日	円	%			%	%	%	%
	12,040	—	11,740	—	64.3	1.8	31.9	2.0
9月末	12,087	0.4	11,779	0.3	90.5	1.8	4.8	2.9
10月末	12,557	4.3	12,224	4.1	88.5	1.5	7.1	2.8
11月末	13,099	8.8	12,732	8.5	87.4	1.9	8.0	2.6
12月末	13,473	11.9	13,081	11.4	85.0	2.4	10.3	2.4
2020年 1月末	13,607	13.0	13,197	12.4	81.7	2.1	14.0	2.4
2月末	12,401	3.0	12,012	2.3	77.2	2.0	18.8	2.4
3月末	10,891	△ 9.5	10,534	△10.3	71.5	1.7	24.9	2.2
4月末	11,982	△ 0.5	11,576	△ 1.4	68.4	1.6	28.1	2.0
5月末	12,452	3.4	12,005	2.3	66.1	1.6	30.5	1.9
6月末	12,586	4.5	12,122	3.3	90.1	1.4	6.1	2.6
7月末	13,003	8.0	12,513	6.6	87.8	1.6	8.1	2.5
8月末	14,170	17.7	13,620	16.0	85.7	1.8	10.3	2.3
(期末) 2020年 9月7日	13,978	16.1	13,432	14.4	84.9	1.8	11.4	2.3

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率は新株予約権証券を含みません。

投資環境について

(2019.9.10~2020.9.7)

■米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、英国の合意なきEU（欧州連合）離脱懸念の後退などを受けて上昇基調となりました。2019年11月以降は、米中通商協議の進展期待が高まり、底堅い展開となりました。2020年1月以降は、米中の第1段階合意による米国の対中追加関税回避などを背景に、上昇しました。2月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や原油価格の急落などを受けて、大きく下落しました。3月下旬以降は、各国の大胆な景気刺激策やウイルス治療薬開発への期待などを好感し、上昇して当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は、円高米ドル安となりました。

米ドル円為替相場は、2019年10月以降、米中通商協議や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で円安傾向となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスへの懸念が高まったことなどから円高傾向となりました。その後一時上昇しましたが、米国の実質金利が低下したことや新型コロナウイルスの感染第2波への警戒に加えて、米中関係の悪化などから円高傾向となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として「S & P 500インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

■S & P 500インデックス・マザーファンド

主として、米国の株式（DR（預託証券）を含む。）に投資し、投資成果をベンチマーク（S&P500指数（円ベース））の動きに連動させることをめざして運用を行うことを基本とします。また、効率性の観点からS&P500指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）や先物にも投資します。なお、ETFおよび先物の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の50%程度以下に維持することを基本とします。

ポートフォリオについて

(2019.9.10~2020.9.7)

■当ファンド

「S & P 500インデックス・マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ100%行いました。

■S & P 500インデックス・マザーファンド

株式組入比率（DR（預託証券）、ETF（上場投資信託証券）、株価指数先物、リートを含む。）は、当作成期を通じて原則として100%前後で運用を行いました。

ポートフォリオ構築にあたっては、S&P500指数採用銘柄に投資し、ベンチマークに連動するETFも組み入れることによりベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。また、効率性の観点からS&P500指数に連動する株価指数先物も利用しました。

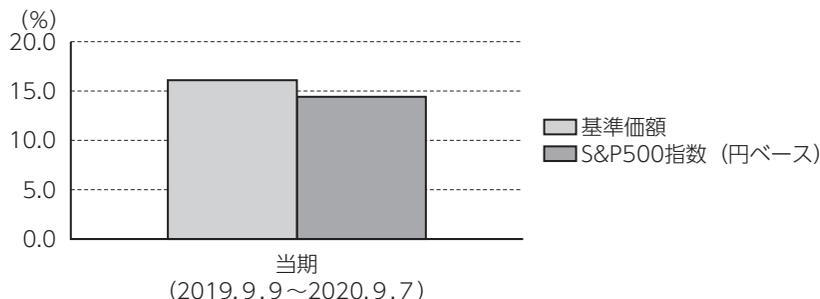
ベンチマークとの差異について

ベンチマークの騰落率は14.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は16.1%となりました。

マザーファンドの未収配当金部分等については株式の組み入れができないため、先物を利用することにより、当作成期を通じて株式組入比率を基本的に100%前後で推移させました。その結果、ベンチマークの上昇に対し組入比率によるかい離は、ほぼ発生しませんでした。

また、配当金に対する課税分や保管費用等のコストが、マイナス要因となりました。

なお、組み入れている株式ポートフォリオ（DR（預託証券）、ETF（上場投資信託証券）、株価指数先物、リートを含む。）とベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2019年9月10日 ～2020年9月7日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	3,977

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

主として「S & P 500インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

■S & P 500インデックス・マザーファンド

主として、米国の株式（DR（預託証券）を含む。）に投資し、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行うことを基本とします。また、効率性の観点からS&P500指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）や先物にも投資します。なお、ETFおよび先物の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の50%程度以下に維持することを基本とします。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2019.9.10~2020.9.7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	31円	0.246%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は12,656円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0.131)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(11)	(0.087)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0.011	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.006)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.004)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	2	0.020	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.020)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(△1)	(△0.006)	合併にかかる税金支払の訂正、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	35	0.278	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

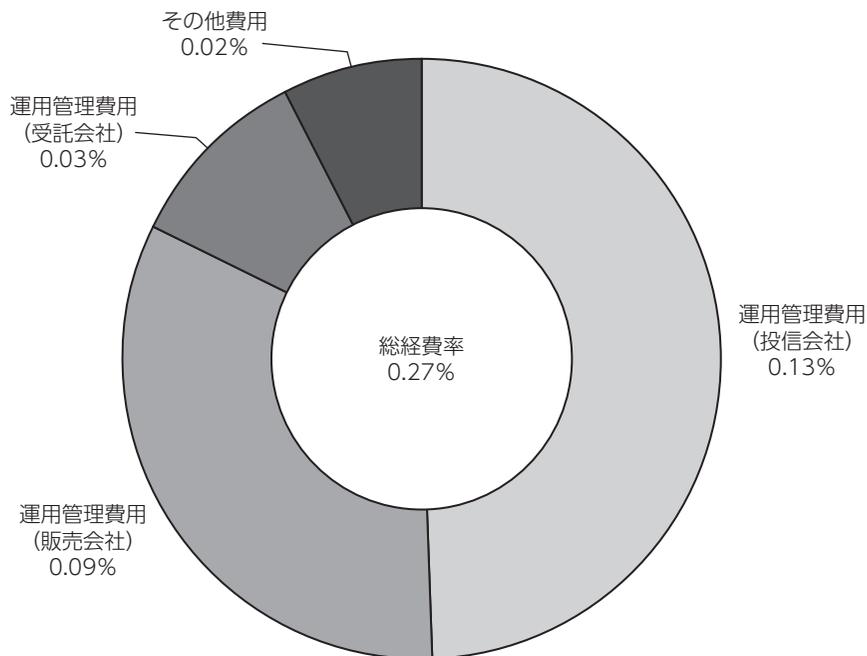
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.27%です。



(注1) 1万口当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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
S & P 500インデックス・マザーファンド	3,752,686	4,682,487	575,325	724,948

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

項 目	当 期	
	S & P 500インデックス・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	5,438,265千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,554,738千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.63	

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首 当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
S & P 500インデックス・マザーファンド	6,727,851	9,905,213	13,952,483

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年9月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
S & P 500インデックス・マザーファンド	13,952,483	99.5
コール・ローン等、その他	68,193	0.5
投資信託財産総額	14,020,676	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.36円です。

(注3) S & P 500インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（13,785,462千円）の投資信託財産総額（14,005,941千円）に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年9月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	14,020,676,774円
コール・ローン等	68,193,427
S & P 500インデックス・マザーファンド(評価額)	13,952,483,347
(B) 負債	63,908,909
未払解約金	49,535,619
未払信託報酬	14,060,519
その他未払費用	312,771
(C) 純資産総額(A - B)	13,956,767,865
元本	9,984,971,913
次期繰越損益金	3,971,795,952
(D) 受益権総口数	9,984,971,913口
1万口当り基準価額(C / D)	13,978円

* 期首における元本額は6,763,835,519円、当作成期間中における追加設定元本額は6,285,000,881円、同解約元本額は3,063,864,487円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,978円です。

■損益の状況

当期 自2019年9月10日 至2020年9月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 15,861円
受取利息	3,218
支払利息	△ 19,079
(B) 有価証券売買損益	1,702,379,027
売買益	1,928,134,558
売買損	△ 225,755,531
(C) 信託報酬等	△ 26,094,396
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,676,268,770
(E) 前期繰越損益金	339,025,113
(F) 追加信託差損益金	1,956,502,069
(配当等相当額)	(873,403,625)
(売買損益相当額)	(1,083,098,444)
(G) 合計(D + E + F)	3,971,795,952
次期繰越損益金(G)	3,971,795,952
追加信託差損益金	1,956,502,069
(配当等相当額)	(873,403,625)
(売買損益相当額)	(1,083,098,444)
分配準備積立金	2,015,309,744
繰越損益金	△ 15,861

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,676,276,723
(c) 収益調整金	1,956,502,069
(d) 分配準備積立金	339,033,021
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,971,811,813
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	3,971,811,813
(h) 受益権総口数	9,984,971,913口

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

運用報告書 第3期 (決算日 2020年9月7日)

(作成対象期間 2019年9月10日～2020年9月7日)

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

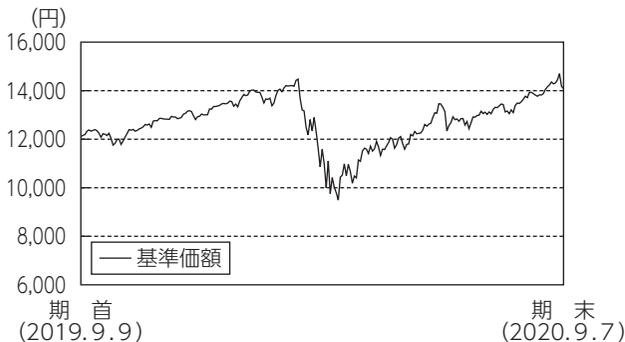
運用方針	投資成果をS&P500指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ. 米国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みません。） ロ. 米国の企業のDR（預託証券） ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		S&P500指数 (円ベース)		株 組入比率	株 先物比率	投資信託 受託証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	円	%	騰落率	騰落率	%	%	%	%
期首2019年9月9日	12,102	-	11,740	-	64.3	1.8	31.9	2.0
9月末	12,151	0.4	11,779	0.3	90.5	1.8	4.8	2.9
10月末	12,626	4.3	12,224	4.1	88.5	1.5	7.1	2.8
11月末	13,174	8.9	12,732	8.5	87.4	1.9	8.0	2.6
12月末	13,553	12.0	13,081	11.4	85.0	2.4	10.3	2.4
2020年1月末	13,691	13.1	13,197	12.4	81.7	2.1	14.0	2.4
2月末	12,479	3.1	12,012	2.3	77.2	2.0	18.8	2.4
3月末	10,963	△ 9.4	10,534	△ 10.3	71.6	1.7	24.9	2.2
4月末	12,063	△ 0.3	11,576	△ 1.4	68.5	1.6	28.1	2.0
5月末	12,539	3.6	12,005	2.3	66.1	1.6	30.5	1.9
6月末	12,677	4.8	12,122	3.3	90.1	1.4	6.1	2.6
7月末	13,100	8.2	12,513	6.6	87.8	1.6	8.1	2.5
8月末	14,279	18.0	13,620	16.0	85.7	1.8	10.3	2.3
期末2020年9月7日	14,086	16.4	13,432	14.4	84.9	1.8	11.4	2.3

- (注1) 騰落率は期首比。
(注2) S&P500指数(円ベース)は、S&P500指数(米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。
(注6) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,102円 期末：14,086円 騰落率：16.4%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマーク(S&P500指数(円ベース))に連動させることをめざした運用を行った結果、米国株式が上昇基調だったことからベンチマークが上昇し、当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、英国の合意なきEU(欧州連

合)離脱懸念の後退などを受けて上昇基調となりました。2019年11月以降は、米中通商協議の進展期待が高まり、底堅い展開となりました。2020年1月以降は、米中の第1段階合意による米国の対中追加関税回避などを背景に、上昇しました。2月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や原油価格の急落などを受けて、大きく下落しました。3月下旬以降は、各国の大胆な景気刺激策やウイルス治療薬開発への期待などを好感し、上昇して当作成期末を迎えました。

○為替相場

為替相場は、円高米ドル安となりました。

米ドル円為替相場は、2019年10月以降、米中通商協議や英国のEU(欧州連合)離脱交渉の進展期待が高まる中で円安傾向となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスへの懸念が高まったことなどから円高傾向となりました。その後一時上昇しましたが、米国の実質金利が低下したことや新型コロナウイルスの感染第2波への警戒に加えて、米中関係の悪化などから円高傾向となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

主として、米国の株式(DR(預託証券)を含む。)に投資し、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行うことを基本とします。また、効率性の観点からS&P500指数との連動をめざすETF(上場投資信託証券)、先物にも投資します。なお、ETFおよび先物の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の50%程度以下に維持することを基本とします。

◆ポートフォリオについて

株式組入比率(DR(預託証券)、ETF(上場投資信託証券)、株価指数先物、リートを含む。)は、当作成期を通じて原則として100%前後で運用を行いました。

ポートフォリオ構築にあたっては、S&P500指数採用銘柄に投資し、ベンチマークに連動するETFも組み入れることによりベンチマークとの連動性を維持するよう運用を行いました。また、効率性の観点からS&P500指数に連動する株価指数先物も利用しました。

◆ベンチマークとの差異について

ベンチマークの騰落率は14.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は16.4%となりました。

未収配当金部分等については株式の組み入れができないため、先物を利用することにより、当作成期を通じて株式組入比率を基本的に100%前後で推察せました。その結果、ベンチマークの上昇に対し組入比率によるかい離は、ほぼ発生しませんでした。

また、配当金に対する課税分や保管費用等のコストが、マイナス要因となりました。

なお、組み入れている株式ポートフォリオ(DR(預託証券)、ETF(上場投資信託証券)、株価指数先物、リートを含む。)とベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

《今後の運用方針》

主として、米国の株式(DR(預託証券)を含む。)に投資し、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行うことを基本とします。また、効率性の観点からS&P500指数との連動をめざすETF(上場投資信託証券)、先物にも投資します。なお、ETFおよび先物の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の50%程度以下に維持することを基本とします。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	1円
(株式)	(1)
(新株予約権証券)	(0)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(新株予約権証券)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	2
(保管費用)	(3)
(その他)	(△1)
合計	3

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1 万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
アメリカ	5,618.32 (577.04)	49,275 (△ 123)	231.84	1,154

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 新株予約権証券

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	証券	千アメリカ・ドル	証券	千アメリカ・ドル
アメリカ	— (449)	— (—)	449 (—)	2 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は、割当、権利行使及び権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

(3) 投資信託受益証券

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ	180.59 (—)	53,626 (—)	218.308 (—)	64,841 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 投資信託証券

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ	19.346 (—)	1,627 (—)	0.678 (—)	21 (—)

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(5) 先物取引の種類別取引状況

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	3,702	3,679	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

当 期				期 付			
買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP (アメリカ)	14.829	267,373	18,030	CELGENE CORP (アメリカ)	2.049	24,241	11,831
APPLE INC (アメリカ)	7.995	248,668	31,102	APPLE INC (アメリカ)	0.512	18,569	36,267
AMAZON.COM INC (アメリカ)	0.84	202,408	240,962	GLOBAL PAYMENTS INC (アメリカ)	0.26	4,931	18,967
FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)	4.777	109,361	22,893	ALPHABET INC-CL C (アメリカ)	0.023	3,547	154,249
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	0.608	87,462	143,853	JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)	0.284	2,992	10,536
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)	0.58	83,409	143,808	BANK OF AMERICA CORP (アメリカ)	0.948	2,577	2,719
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ)	3.899	81,183	20,821	INTEL CORP (アメリカ)	0.375	2,408	6,422
JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)	5.207	77,323	14,849	EBAY INC (アメリカ)	0.4	2,080	5,201
JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)	5.817	67,734	11,644	BIOGEN INC (アメリカ)	0.066	1,926	29,195
VISA INC-CLASS A SHARES (アメリカ)	3.277	65,180	19,890	CITIGROUP INC (アメリカ)	0.322	1,835	5,700

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2019年9月10日から2020年9月7日まで)

当 期				期 付			
買		付		売		付	
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
ISHARES CORE S&P 500 ETF (アメリカ)	180.59	5,806,885	32,155	ISHARES CORE S&P 500 ETF (アメリカ)	218.308	7,010,946	32,114

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	期 首		当 期		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	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2.36	4.56	61	6,567	情報技術
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	3.7	7.48	71	7,553	情報技術
SYNCHRONY FINANCIAL	14.05	20.08	52	5,589	金融
ABBOTT LABORATORIES	35.51	71.83	748	79,576	ヘルスケア
HOWMET AEROSPACE INC	8.46	17.69	31	3,330	資本財・サービス
VERISK ANALYTICS INC	3.13	6.52	119	12,674	資本財・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	-	13.41	69	7,410	一般消費財・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	5.99	11.77	127	13,576	情報技術
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES	13.88	25.22	373	39,699	情報技術
QORVO INC	2.51	4.62	54	5,842	情報技術
AFLAC INC	15.34	29.23	110	11,770	金融
DARDEN RESTAURANTS INC	2.44	5.4	48	5,127	一般消費財・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	-	6.23	35	3,815	コミュニケーション・サービス
ADOBE INC	9.83	19.43	955	101,663	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4.62	9.07	30	3,200	素材

銘柄	期 首		当 期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	6.9	18.96	20	2,223	金融
GARMIN LTD	2.21	5.74	58	6,210	一般消費財・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4.33	8.82	263	27,995	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	14.89	28.62	477	50,740	資本財・サービス
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3.25	-	-	-	その他
VR BERKLEY CORP	-	5.19	32	3,474	金融
AUTOZONE INC	0.5	0.96	115	12,322	一般消費財・サービス
DOLLAR TREE INC	4.71	9.49	86	9,208	一般消費財・サービス
PINNACLE WEST CAPITAL	2.24	5.12	37	3,942	公益事業
CELANESE CORP	3.45	4.99	52	5,635	素材
DR HORTON INC	6.82	13.13	89	9,528	一般消費財・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	4.54	9.53	42	4,536	ヘルスケア
AUTODESK INC	4.4	8.82	206	21,940	情報技術
MOODY'S CORP	3.34	6.48	183	19,468	金融
DEVON ENERGY CORP	10.4	16.98	17	1,905	エネルギー
ALBEMARLE CORP	2.22	4.16	39	4,190	素材

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ATMOS ENERGY CORP	2.3	4.86	47	5,025	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	4.62	9.77	52	5,537	公益事業
CITIGROUP INC	48.3	84.34	442	47,112	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	8.71	17.35	240	25,563	情報技術
AMERICAN ELECTRIC POWER	9.79	19.76	156	16,613	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	-	1.54	58	6,253	一般消費・サービス
HESS CORP	5.2	10.5	49	5,265	エネルギー
DAVITA INC	2.76	3.82	33	3,537	ヘルスケア
DANAHER CORP	12.2	25.26	496	52,814	ヘルスケア
FORTIVE CORP	6.05	11.68	86	9,218	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	11.56	22.31	223	23,747	金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	3.42	12.16	12	1,348	一般消費・サービス
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	3.76	3.76	3	372	一般消費・サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	11.14	22.03	102	10,893	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	6.98	13.29	131	13,958	情報技術
APPLE INC	89.61	657.76	7,956	846,228	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	6.91	12.4	70	7,533	金融
BOEING CO/THE	10.9	21.84	373	39,733	資本財・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2.99	6.57	53	5,665	金融
BECTON DICKINSON AND CO	5.3	11.82	276	29,427	ヘルスケア
LEIDOS HOLDINGS INC	3	5.32	47	5,007	情報技術
NISOURCE INC	6.67	16.8	37	3,981	公益事業
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2.74	5.74	56	5,976	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	18.64	33.52	125	13,369	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	83.54	167.43	1,012	107,701	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	39.47	78.46	1,712	182,188	金融
ANSYS INC	1.66	3.41	109	11,649	情報技術
H&R BLOCK INC	4.19	9.28	14	1,495	一般消費・サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	15.46	53.75	210	22,387	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	32.52	91.3	547	58,215	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	67.64	122.97	1,272	135,394	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	4.84	9.29	122	13,069	金融
LKQ CORP	6.18	11.04	35	3,734	一般消費・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	3.42	7.39	59	6,297	生活必需品
CADENCE DESIGN SYS INC	5.58	11.17	118	12,578	情報技術
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2.92	4.99	78	8,308	金融
DOLLAR GENERAL CORP	5.1	10.21	199	21,253	一般消費・サービス
SERVICENOW INC	-	7.78	350	37,265	情報技術
CATERPILLAR INC	11.85	22.15	328	34,909	資本財・サービス
CMS ENERGY CORP	5.63	11.14	68	7,305	公益事業
MOSAIC CO/THE	6.95	17.1	31	3,370	素材
DELTA AIR LINES INC	12.86	23.29	73	7,869	資本財・サービス
CORNING INC	16.52	30.57	97	10,420	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	90.28	170.39	695	73,976	情報技術
MORGAN STANLEY	27.06	48.39	255	27,128	金融
MSCI INC	1.8	3.39	118	12,553	金融
COTY INC-CL A	5.21	5.21	2	214	生活必需品
BROADCOM INC	8.38	16.18	587	62,460	情報技術
DTE ENERGY COMPANY	3.61	7.6	90	9,603	公益事業
CENTENE CORP	8.14	23.38	139	14,838	ヘルスケア
CBCE GLOBAL MARKETS INC	2.28	4.68	42	4,531	金融

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	9.6	17.97	49	5,229	金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	3.6	7.4	76	8,160	金融
GARTNER INC	1.81	3.75	49	5,232	情報技術
DOMINION ENERGY INC	16.43	33.96	266	28,332	公益事業
MONSTER BEVERAGE CORP	8.13	15.22	125	13,317	生活必需品
SMITH (A.O.) CORP	2.91	5.95	28	3,076	資本財・サービス
DEERE & CO	6.47	12.6	266	28,322	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	1.93	6.26	32	3,460	資本財・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	3.17	12.01	207	22,042	情報技術
NASDAQ INC	2.32	4.58	59	6,346	金融
CONSOLIDATED EDISON INC	6.18	13.28	96	10,316	公益事業
TELEFLEX INC	0.9	1.83	71	7,579	ヘルスケア
HUNT (IB) TRANSPRT SVCS INC	1.72	3.72	50	5,405	資本財・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	-	2.92	76	8,188	ヘルスケア
BIO-RAD LABORATORIES-A	-	0.86	41	4,429	ヘルスケア
WELLCARE HEALTH PLANS INC	1	-	-	-	その他
IDEX CORP	1.6	3.11	55	5,875	資本財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	17.29	34.43	265	28,274	生活必需品
ROLLINS INC	2.85	6.29	34	3,652	資本財・サービス
AMETEK INC	4.61	9.79	97	10,357	資本財・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	4.89	9.79	91	9,714	生活必需品
LYONDELBASELL INDU-CL A	6.37	10.21	73	7,825	素材
TYLER TECHNOLOGIES INC	-	1.61	53	5,647	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	8.87	17.74	614	65,391	生活必需品
AFFILIATED MANAGERS GROUP	1.1	-	-	-	金融
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.5	1.01	132	14,112	一般消費・サービス
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	6	-	-	-	金融
CUMMINS INC	3.04	6.01	122	13,063	資本財・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	15.15	30.81	243	25,891	コミュニケーション・サービス
CDW CORP/DE	-	5.68	64	6,902	情報技術
SVB FINANCIAL GROUP	1.07	2.13	55	5,884	金融
OLD DOMINION FREIGHT LINE	-	3.73	73	7,786	資本財・サービス
HANESBRANDS INC	7.18	11.6	17	1,901	一般消費・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1.56	3.07	50	5,327	情報技術
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	5.6	11.04	100	10,678	一般消費・サービス
IPG PHOTONICS CORP	0.71	1.61	26	2,785	情報技術
DEXCOM INC	-	3.65	145	15,460	ヘルスケア
COPART INC	4	8.11	83	8,926	資本財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	3.05	5.71	20	2,157	エネルギー
ALIGN TECHNOLOGY INC	1.43	2.86	88	9,399	ヘルスケア
TRANSDIGM GROUP INC	0.93	1.97	99	10,546	資本財・サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	6.7	15.84	24	2,574	資本財・サービス
KINDER MORGAN INC	37.72	77.41	104	11,131	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	5.52	10.6	145	15,451	ヘルスケア
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.74	1.51	68	7,298	金融
CABOT OIL & GAS CORP	8.93	16.35	29	3,187	エネルギー
T-MOBILE US INC	6.45	22.21	253	26,998	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA CO/THE	77.44	156.55	799	84,984	生活必需品
EXPEDITORS INTL WASH INC	3.47	6.89	60	6,434	資本財・サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	6.29	12.62	26	2,859	金融

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CSX CORP	16.51	31.06	234	24,945	資本財・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	2.03	3.86	67	7,214	ヘルスケア
EXPEDIA GROUP INC	2.39	5.73	57	6,082	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	8.51	16.91	5,571	592,553	一般消費財・サービス
FLOWSERVE CORP	2.57	4.34	12	1,358	資本財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4.21	25.05	209	22,303	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	85.59	169.97	664	70,648	エネルギー
FLIR SYSTEMS INC	2.76	6.05	21	2,262	情報技術
AES CORP	13.19	30.01	52	5,608	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	0.83	1.46	31	3,347	金融
EOG RESOURCES INC	11.5	23.56	101	10,810	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3.44	6.41	69	7,392	情報技術
ABIOMED INC	0.8	1.92	52	5,633	ヘルスケア
AMERISOURCEBERGEN CORP	3.27	5.99	57	6,154	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6.39	12.32	119	12,689	ヘルスケア
FORD MOTOR CO	77.79	155.54	107	11,414	一般消費財・サービス
MACY'S INC	6.07	-	-	-	一般消費財・サービス
DISCOVERY INC - A	3.1	6.85	15	1,661	コミュニケーション・サービス
DISCOVERY INC-C	6.76	12.3	25	2,674	コミュニケーション・サービス
FORTINET INC	2.83	5.68	66	7,106	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	9.36	19.95	553	58,844	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	26.82	57.1	91	9,729	素材
US BANCORP	31.02	54.78	209	22,320	金融
UNITED RENTALS INC	1.63	3.18	56	5,967	資本財・サービス
F5 NETWORKS INC	1.17	2.19	27	2,961	情報技術
FASTENAL CO	11.4	22.74	105	11,190	資本財・サービス
FISERV INC	11.88	22.86	226	24,078	情報技術
GENERAL ELECTRIC CO	172.56	350.22	224	23,914	資本財・サービス
NEKTAR THERAPEUTICS	3.23	-	-	-	ヘルスケア
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	4.09	8.07	14	1,581	一般消費財・サービス
GENERAL MOTORS CO	26.55	50.05	150	15,969	一般消費財・サービス
TRIPADVISOR INC	2.15	-	-	-	コミュニケーション・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	5.5	9.31	141	15,021	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7	12.36	260	27,730	金融
ALPHABET INC-CL A	6.04	12.12	1,916	203,831	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	6.23	11.8	1,877	199,683	コミュニケーション・サービス
GENERAL MILLS INC	11.76	24.19	152	16,247	生活必需品
FIRSTENERGY CORP	8.94	21.46	63	6,710	公益事業
GENUINE PARTS CO	2.95	5.85	57	6,064	一般消費財・サービス
IHS MARKIT LTD	7.05	15.9	125	13,392	資本財・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	13.59	28.03	60	6,448	金融
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4.3	8.79	159	16,990	資本財・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	8.26	16.35	22	2,366	資本財・サービス
HALLIBURTON CO	17.44	36.74	58	6,248	エネルギー
HOME DEPOT INC	22.45	43.43	1,171	124,561	一般消費財・サービス
ASSURANT INC	0.72	2.55	31	3,327	金融
HUNTINGTON BANCSHARES INC	21.92	43.63	43	4,610	金融
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.84	1.5	22	2,353	資本財・サービス

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HERSHEY CO/THE	2.79	5.91	87	9,353	生活必需品
HARLEY-DAVIDSON INC	3.35	-	-	-	一般消費財・サービス
HUMANA INC	2.78	5.31	219	23,335	ヘルスケア
HELMERICH & PAYNE	2.13	-	-	-	エネルギー
HENRY SCHEIN INC	3.11	5.37	35	3,749	ヘルスケア
HP INC	32.62	59.28	113	12,124	情報技術
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	30.39	51.38	49	5,240	情報技術
HOLLYFRONTIER CORP	3.48	5.04	11	1,223	エネルギー
KRAFT HEINZ CO/THE	11.85	24.85	83	8,846	生活必需品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	18.49	35.55	434	46,242	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	8.23	15.24	59	6,326	素材
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	2.94	5.39	44	4,733	資本財・サービス
ZOETIS INC	9.6	19.11	300	31,959	ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4.94	9.52	112	11,924	資本財・サービス
ALLEGION PLC	1.93	4.03	40	4,272	資本財・サービス
LEGGETT & PLATT INC	2.63	6.61	27	2,964	一般消費財・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	6.9	13.77	32	3,403	情報技術
JIM SMUCKER CO/THE	2.26	4.68	55	5,851	生活必需品
JOHNSON & JOHNSON	54.26	106.33	1,579	168,044	ヘルスケア
ABBVIE INC	30.59	70.76	650	69,141	ヘルスケア
HOLOGIC INC	5.38	10.62	61	6,578	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	6.93	13.76	209	22,279	生活必需品
KROGER CO	16.16	32.19	114	12,143	生活必需品
KLA CORP	3.09	6.31	122	12,977	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	4.94	9.94	382	40,705	資本財・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1.82	3.46	82	8,760	情報技術
L BRANDS INC	4.84	7.77	23	2,490	一般消費財・サービス
LOWE'S COS INC	16.36	30.76	481	51,165	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	18.97	33.95	512	54,492	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	3.3	5.82	193	20,620	情報技術
LOEWS CORP	5.23	8.95	32	3,509	金融
LINCOLN NATIONAL CORP	4.35	8.92	34	3,626	金融
MCDONALD'S CORP	15.58	30.13	637	67,851	一般消費財・サービス
3M CO	11.83	23.06	382	40,657	資本財・サービス
FACEBOOK INC-CLASS A	49.33	97.1	2,745	291,990	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	5.01	9.8	338	35,979	金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1.24	2.53	54	5,788	素材
CONCHO RESOURCES INC	3.74	8.14	41	4,385	エネルギー
PHILLIPS 66	8.39	17.76	104	11,141	エネルギー
TECHNIPFMC PLC	8.62	12.12	9	1,006	エネルギー
MGM RESORTS INTERNATIONAL	9.92	21.91	51	5,480	一般消費財・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	5.66	8.66	17	1,902	情報技術
MCCORMICK & CO-NONN VTG SHRS	2.41	4.92	99	10,562	生活必需品
MYLAN NV	10.22	23.04	36	3,874	ヘルスケア
METLIFE INC	20.17	31.15	121	12,970	金融
ARISTA NETWORKS INC	0.9	2.22	46	4,984	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3.22	6.86	104	11,166	情報技術
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.51	0.97	92	9,793	ヘルスケア
BAKER HUGHES CO	8.32	26.32	38	4,067	エネルギー
ROCKWELL AUTOMATION INC	2.47	4.58	104	11,118	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	53.47	102.26	871	92,710	ヘルスケア

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
DUPONT DE NEMOURS INC	15.37	29.67	174	18,555	素材
MASCO CORP	6.19	11.52	64	6,912	資本財・サービス
M & T BANK CORP	2.89	5.22	55	5,879	金融
MARSH & MCLENNAN COS	10.06	20.98	242	25,752	金融
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	5.87	10.66	111	11,884	一般消費財・サービス
CAPRI HOLDINGS LTD	3.01	—	—	—	一般消費財・サービス
NETAPP INC	5.32	8.21	38	4,051	情報技術
NIKE INC-CL B	25.48	49.89	560	59,642	一般消費財・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	5.62	10.4	217	23,129	資本財・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4.63	10.34	111	11,893	情報技術
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	2.61	5.44	41	4,433	金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	3.49	6.27	212	22,609	資本財・サービス
APTIV PLC	5.26	10.1	87	9,260	一般消費財・サービス
NEWMONT CORP	10.59	32.77	214	22,777	素材
MCKESSON CORP	4.06	6.47	98	10,489	ヘルスケア
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	4.9	10.74	73	7,845	情報技術
XYLEM INC	3.56	7.29	59	6,347	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	31.49	62.44	494	52,564	生活必需品
NUCOR CORP	6.3	12.18	57	6,075	素材
WESTERN UNION CO	9.11	16.63	38	4,073	情報技術
NEWELL BRANDS INC	9.68	13.42	21	2,329	一般消費財・サービス
EVERGY INC	5.37	9.13	47	5,036	公益事業
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	18.26	35.98	44	4,687	エネルギー
LINDE PLC	11.42	21.11	522	55,615	素材
PAYCHEX INC	6.36	12.63	96	10,217	情報技術
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1.65	3.03	142	15,179	一般消費財・サービス
ALTRIA GROUP INC	37.65	74.94	325	34,664	生活必需品
PFIZER INC	113.9	224.68	816	86,889	ヘルスケア
CIGNA CORP	7.85	14.96	267	28,419	ヘルスケア
XCEL ENERGY INC	10.12	20.95	146	15,602	公益事業
STERIS PLC	—	3.62	57	6,080	ヘルスケア
FOX CORP - CLASS B	3.28	7.33	20	2,164	コミュニケーション・サービス
FOX CORP - CLASS A	6.97	13.05	36	3,839	コミュニケーション・サービス
STRYKER CORP	6.37	12.89	254	27,093	ヘルスケア
DOW INC	15.37	29.7	144	15,352	素材
PARKER HANNIFIN CORP	2.64	5.03	104	11,090	資本財・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	3.38	6.73	66	7,093	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	49.98	100.11	1,381	146,895	生活必需品
EXELON CORP	19.22	38.87	144	15,333	公益事業
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	4.42	8.85	99	10,633	ヘルスケア
INGERSOLL-RAND INC	—	14.53	51	5,456	資本財・サービス
NVR INC	—	0.14	55	5,854	一般消費財・サービス
CONOCOPHILLIPS	23.29	42.52	152	16,217	エネルギー
PAYCOM SOFTWARE INC	—	1.95	52	5,615	情報技術
PEPSICO INC	28.57	55.98	776	82,618	生活必需品
CORTEVA INC	15.37	30.12	88	9,392	素材
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	8.3	15.9	110	11,788	金融
AMCOR PLC	9.38	63.86	70	7,484	素材
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3.55	7.17	102	10,918	公益事業
ACCENTURE PLC-CL A	12.74	25.87	610	64,955	情報技術

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PENTAIR PLC	3.2	6.91	31	3,297	資本財・サービス
QUALCOMM INC	24.88	45.86	531	56,566	情報技術
INVESCO LTD	8.14	15.54	17	1,882	金融
ADVANCE AUTO PARTS INC	1.48	2.54	39	4,153	一般消費財・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5.32	10.69	46	4,936	金融
RAYTHEON COMPANY	5.75	—	—	—	その他
REGENERON PHARMACEUTICALS	1.57	4.05	235	24,999	ヘルスケア
REPUBLIC SERVICES INC	4.46	8.32	77	8,273	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.93	1.63	312	33,247	一般消費財・サービス
ROSS STORES INC	7.51	14.5	135	14,391	一般消費財・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	1.89	4.13	44	4,680	素材
RESMED INC	2.84	5.71	99	10,540	ヘルスケア
QUEST DIAGNOSTICS INC	2.73	5.35	58	6,196	ヘルスケア
ROBERT HALF INTL INC	2.5	5.09	27	2,880	資本財・サービス
RALPH LAUREN CORP	1.13	2.25	16	1,772	一般消費財・サービス
PERKINELMER INC	2.24	4.7	53	5,713	ヘルスケア
CARRIER GLOBAL CORP	—	32.44	97	10,350	資本財・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	—	16.18	99	10,581	資本財・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	22.36	39.98	47	5,017	金融
CHEVRON CORP	38.79	75.01	614	65,364	エネルギー
EDISON INTERNATIONAL	6.47	15.71	82	8,732	公益事業
NORTONLIFELOCK INC	12.36	23.54	55	5,856	情報技術
STANLEY BLACK & DECKER INC	3.06	6.01	96	10,235	資本財・サービス
SYNOPSIS INC	2.96	5.98	124	13,291	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	3.71	6.08	367	39,060	コミュニケーション・サービス
CBRE GROUP INC - A	6.01	13.23	63	6,785	不動産
TWITTER INC	13.03	31.04	123	13,162	コミュニケーション・サービス
SOUTHERN CO/THE	20.12	43.48	227	24,181	公益事業
SYSCO CORP	9.52	20.43	122	13,068	生活必需品
TRAVELERS COS INC/THE	5.33	10.32	120	12,795	金融
SCHLUMBERGER LTD	27.56	57.3	110	11,768	エネルギー
AT&T INC	146.93	287.71	846	90,027	コミュニケーション・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	10.56	21.23	83	8,894	資本財・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1.64	3.29	223	23,781	素材
SEMPRA ENERGY	5.27	11.93	144	15,339	公益事業
TIFFANY & CO	2.03	4.34	52	5,621	一般消費財・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY	5.71	9.15	43	4,574	情報技術
TEXAS INSTRUMENTS INC	19.43	36.91	518	55,144	情報技術
SALESFORCE.COM INC	15.26	36.39	926	98,580	情報技術
WESTROCK CO	5.14	9.24	30	3,197	素材
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	18.39	30.54	126	13,418	資本財・サービス
UNION PACIFIC CORP	14.93	27.33	522	55,560	資本財・サービス
MARATHON OIL CORP	16.96	36.3	17	1,903	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	13.69	25.89	87	9,263	エネルギー
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	16.47	59.95	366	39,003	資本財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	14.06	28.1	451	48,052	資本財・サービス
UNUM GROUP	4.43	9.31	18	1,970	金融
IQVIA HOLDINGS INC	3.17	7.18	115	12,234	ヘルスケア
AMEREN CORPORATION	4.8	9.63	76	8,087	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	19.43	38.34	1,196	127,228	ヘルスケア

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
VERISIGN INC	2.16	4.12	83	8,919	情報技術
VALERO ENERGY CORP	8.58	16.39	83	8,928	エネルギー
ULTA BEAUTY INC	1.1	2.31	55	5,909	一般消費・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1.69	2.86	32	3,454	ヘルスケア
ANTHEM INC	5.12	10.18	281	29,907	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	36.31	72.99	963	102,466	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	85.22	150.85	373	39,771	金融
WASTE MANAGEMENT INC	7.93	15.65	174	18,514	資本財・サービス
WILLIAMS COS INC	23.58	48.1	99	10,584	エネルギー
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2.46	4.7	66	7,102	一般消費・サービス
WHIRLPOOL CORP	1.29	2.27	38	4,056	一般消費・サービス
WALMART INC	28.72	57	814	86,590	生活必需品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4.07	8.2	114	12,192	ヘルスケア
WYNN RESORTS LTD	1.69	4.26	37	3,974	一般消費・サービス
XEROX HOLDINGS CORP	4.24	9.2	17	1,824	情報技術
WABTEC CORP	0.92	7.39	51	5,426	資本財・サービス
TJX COMPANIES INC	24.92	48.65	268	28,552	一般消費・サービス
WATERS CORP	1.51	2.69	55	5,895	ヘルスケア
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	4.72	10.24	39	4,161	資本財・サービス
ALLERGAN PLC	6.46	-	-	-	その他
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	-	2.26	58	6,262	情報技術
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	16.93	30.04	110	11,786	生活必需品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2.62	5.13	106	11,372	金融
WESTERN DIGITAL CORP	5.93	11.79	44	4,785	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	6.26	12.57	121	12,900	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	10	20.16	105	11,261	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	35.92	68.14	1,394	148,324	情報技術
PPL CORP	13.92	30.56	86	9,195	公益事業
PULTEGROUP INC	5.21	9.31	40	4,278	一般消費・サービス
PPG INDUSTRIES INC	4.95	9.4	115	12,258	素材
NORTHERN TRUST CORP	4.22	8.41	71	7,553	金融
NVIDIA CORP	12.34	24.82	1,253	133,286	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	9.3	16.84	190	20,257	金融
TYSON FOODS INC-CL A	5.94	11.79	73	7,827	生活必需品
NETFLIX INC	8.8	17.78	917	97,589	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8.15	15.85	649	69,114	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	5.9	10.01	33	3,553	公益事業
GLOBE LIFE INC	2.07	3.57	29	3,185	金融
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3.2	6.7	76	8,161	金融
TEXTRON INC	5.12	8.11	31	3,358	資本財・サービス
NEWS CORP - CLASS B	0.23	5.11	7	811	コミュニケーション・サービス
NEWS CORP - CLASS A	7.63	12.51	18	1,989	コミュニケーション・サービス
OMNICOM GROUP	4.52	8.8	47	5,061	コミュニケーション・サービス
ORACLE CORP	51.73	83.98	468	49,778	情報技術
MASTERCARD INC - A	18.5	35.62	1,193	126,919	情報技術
ONEOK INC	8.2	16.45	44	4,681	エネルギー
CENTURYLINK INC	19.56	41.96	45	4,802	コミュニケーション・サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	2.02	4.15	175	18,650	資本財・サービス

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
YUM! BRANDS INC	6.45	11.89	113	12,041	一般消費・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	2.23	4.51	72	7,756	コミュニケーション・サービス
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	0.92	-	-	-	情報技術
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	3.7	6.85	26	2,791	生活必需品
NOBLE ENERGY INC	9.64	22.05	21	2,274	エネルギー
BANK OF AMERICA CORP	187.37	315.19	836	88,971	金融
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	-	1.49	47	5,040	資本財・サービス
NORDSTROM INC	2.36	-	-	-	一般消費・サービス
AMERICAN EXPRESS CO	14.19	26.86	283	30,188	金融
ANALOG DEVICES INC	7.33	14.75	173	18,424	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	16.38	46.92	384	40,926	情報技術
ALASKA AIR GROUP INC	2.48	4.23	17	1,836	資本財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	17.86	34.87	103	11,052	金融
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3.6	6.79	94	10,039	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	3.34	7.11	51	5,441	一般消費・サービス
AVERY DENNISON CORP	1.7	3.65	43	4,622	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	11.69	21.85	145	15,526	情報技術
EMERSON ELECTRIC CO	12.57	24.15	167	17,862	資本財・サービス
AON PLC-CLASS A	4.87	9.39	190	20,248	金融
AMGEN INC	13.2	23.86	592	63,037	ヘルスケア
TAPESTRY INC	5.7	12.14	17	1,880	一般消費・サービス
EATON CORP PLC	8.69	16.36	167	17,849	資本財・サービス
CELGENE CORP	14	-	-	-	その他
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3.38	6.69	128	13,627	生活必需品
APPLIED MATERIALS INC	20.03	37.03	225	24,009	情報技術
CIMAREX ENERGY CO	1.87	-	-	-	エネルギー
CME GROUP INC	6.81	14.37	243	25,924	金融
NATIONAL OILWELL VARCO INC	7.64	17.92	21	2,315	エネルギー
ECOLAB INC	5.17	9.9	202	21,560	素材
EQUIFAX INC	2.35	4.82	80	8,530	資本財・サービス
GAP INC/THE	4.29	12.01	21	2,237	一般消費・サービス
GILEAD SCIENCES INC	25.89	50.8	335	35,665	ヘルスケア
HORMEL FOODS CORP	5.33	11.15	56	6,057	生活必需品
STATE STREET CORP	7.25	14.48	98	10,526	金融
SUNTRUST BANKS INC	9.23	-	-	-	その他
SCHWAB (CHARLES) CORP	23.82	45.79	165	17,630	金融
BAXTER INTERNATIONAL INC	9.79	20.45	168	17,900	ヘルスケア
CAMPBELL SOUP CO	3.79	6.81	32	3,446	生活必需品
CARDINAL HEALTH INC	6.2	11.65	57	6,160	ヘルスケア
FEDEX CORP	4.85	9.58	216	23,040	資本財・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	9.64	18.49	136	14,550	金融
FMC CORP	2.64	5.26	57	6,068	素材
CERNER CORP	6.27	12.49	89	9,566	ヘルスケア
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1.59	4.21	51	5,513	素材
CITRIX SYSTEMS INC	2.53	4.63	63	6,753	情報技術
INTEL CORP	92.66	170.81	855	90,982	情報技術
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	7.63	16.33	29	3,098	コミュニケーション・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7.12	14.37	58	6,257	金融
ILLINOIS TOOL WORKS	6.04	11.65	25	24,026	資本財・サービス
ILLUMINA INC	2.91	5.89	201	21,449	ヘルスケア

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
SEALE AIR CORP	百株	百株	千円	千円	素材
INTUITIVE SURGICAL INC	3.22	5.01	19	2,119	ヘルスケア
SNAP-ON INC	2.33	4.76	349	37,225	ヘルスケア
CARMAX INC	1.1	1.98	29	3,184	資本財・サービス
COMERICA INC	3.54	6.55	69	7,355	一般消費・サービス
DUKE ENERGY CORP	13.93	30.19	244	25,999	金融
TARGET CORP	10.61	20.34	299	31,851	公益事業
DOVER CORP	3.12	5.64	61	6,575	一般消費・サービス
VWV GRAINGER INC	1.02	1.74	62	6,626	資本財・サービス
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	2.41	5.61	51	5,487	資本財・サービス
CINTAS CORP	1.7	3.34	110	11,762	資本財・サービス
CONAGRA BRANDS INC	7.83	19.4	72	7,661	資本財・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2.95	6.33	39	4,203	生活必需品
CLOREX COMPANY	2.55	5.03	106	11,369	生活必需品
ENTERGY CORP	3.62	7.86	76	8,184	生活必需品
MICROSOFT CORP	157.8	306.09	6,557	697,506	生活必需品
CVS HEALTH CORP	3.54	7.12	64	6,852	情報技術
MEDTRONIC PLC	25.63	52.2	314	33,445	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	26.95	53.78	568	60,483	ヘルスケア
BLACKROCK INC	23.07	44.39	206	21,944	ヘルスケア
CENTERPOINT ENERGY INC	2.45	6.25	352	37,533	情報技術
HASBRO INC	8.55	22.59	44	4,774	金融
KELLOGG CO	2.28	5.28	41	4,439	公益事業
KEYCORP	4.98	9.89	68	7,281	一般消費・サービス
KANSAS CITY SOUTHERN	21.11	39.13	50	5,364	生活必需品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	2	3.87	72	7,738	金融
KOHLRS CORP	29.29	57.74	334	35,545	資本財・サービス
COOPER COS INC/THE	3.35	6.87	15	1,625	生活必需品
APACHE CORP	0.99	1.95	63	6,709	一般消費・サービス
CHUBB LTD	7.63	13.91	20	2,160	ヘルスケア
ALLSTATE CORP	9.22	18.18	228	24,278	ヘルスケア
EBAY INC	6.99	12.91	121	12,881	エネルギー
PAYPAL HOLDINGS INC	18.4	26.64	139	14,886	金融
EASTMAN CHEMICAL CO	23.98	47.63	913	97,184	一般消費・サービス
XILINX INC	2.83	5.87	46	4,927	情報技術
DISH NETWORK CORP-A	5.04	10.08	102	10,896	情報技術
ZIONS BANCORP NA	4.53	11.17	37	4,013	ヘルスケア
ESTEE LAUDER COMPANIES-CLA	3.96	5.46	18	1,955	ヘルスケア
LENNAR CORP-A	4.49	8.92	192	20,513	ヘルスケア
E*TRADE FINANCIAL CORP	5.42	10.92	80	8,550	ヘルスケア
PROGRESSIVE CORP	5.24	8.13	44	4,715	ヘルスケア
PACCAR INC	11.6	23.44	217	23,170	ヘルスケア
PVH CORP	7.02	13.68	117	12,457	ヘルスケア
BIOGEN INC	1.53	2.22	14	1,497	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	4.2	6.57	181	19,286	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	1.73	3.43	127	13,522	ヘルスケア
PERRIGO CO PLC	27.45	47.27	407	43,373	ヘルスケア
EVERSOURCE ENERGY	2.58	5.52	28	2,986	ヘルスケア
INTUIT INC	6.34	13.86	119	12,689	ヘルスケア
BORGWARNER INC	5.25	10.44	347	36,988	ヘルスケア
	3.93	7.53	31	3,369	ヘルスケア

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
BEST BUY CO INC	百株	百株	千円	千円	一般消費・サービス
BALL CORP	4.84	9.06	96	10,244	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	6.99	12.92	106	11,332	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	27.46	58.13	241	25,645	ヘルスケア
VULCAN MATERIALS CO	6.05	11.69	152	16,179	ヘルスケア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2.61	5.21	65	6,926	ヘルスケア
VF CORP	5.06	10.6	282	30,045	ヘルスケア
VIACOMCBS INC - CLASS B	6.5	12.98	88	9,418	ヘルスケア
VIACOM INC-CLASS B	6.78	21.57	62	6,595	ヘルスケア
VIACOM INC-CLASS B	6.98	-	-	-	ヘルスケア
MOHAWK INDUSTRIES INC	1.25	2.58	23	2,536	ヘルスケア
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	1.81	3.8	66	7,026	ヘルスケア
CARNIVAL CORP	8.08	18.08	33	3,563	ヘルスケア
COMCAST CORP-CLASS A	92.47	184.4	819	87,139	ヘルスケア
ファンド合計	株数、金額 総額<比率>	5,602.44 474銘柄	11,565.96 475銘柄	111,369 11,845,264 <84.9%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 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
ISHARES CORE S&P 500 ETF	81.098	43.38	14,921	1,587,088
合計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	81.098 1銘柄	43.38 1銘柄	14,921 <11.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	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
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.278	0.557	90	9,603
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.613	1.23	86	9,188
BOSTON PROPERTIES INC	0.302	0.569	49	5,314
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	0.313	0.663	24	2,640
VORNADO REALTY TRUST	0.343	0.675	24	2,640
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.232	0.451	135	14,404
EQUITY RESIDENTIAL	0.728	1.393	80	8,609
EQUINIX INC	0.157	0.353	265	28,240
AMERICAN TOWER CORP	0.874	1.778	444	47,273
HOST HOTELS & RESORTS INC	1.469	3.145	37	3,993
KIMCO REALTY CORP	0.846	1.839	23	2,476
VENTAS INC	0.712	1.489	66	7,056
WEYERHAEUSER CO	1.504	2.945	85	9,096
CROWN CASTLE INTL CORP	0.821	1.668	267	28,490
IRON MOUNTAIN INC	0.555	1.034	31	3,316
PROLOGIS INC	1.248	2.958	298	31,700
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.208	0.532	88	9,417
DUKE REALTY CORP	0.707	1.453	55	5,898
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.129	0.262	58	6,249
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.144	0.301	24	2,627
WELLTOWER INC	0.739	1.625	99	10,563
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.93	2.267	64	6,835
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.225	0.45	53	5,664
MACERICH CO/THE	0.219	-	-	-
REALTY INCOME CORP	0.569	1.364	87	9,338
PUBLIC STORAGE	0.301	0.602	127	13,583
REGENCY CENTERS CORP	0.292	0.777	32	3,432
SL GREEN REALTY CORP	0.177	0.277	13	1,449
UDR INC	0.529	1.208	42	4,536
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.414	1.11	161	17,139
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.246	0.517	56	5,957
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	16,824 31銘柄	35,492 30銘柄	2,977 316,740 <2.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国 S&P500 EMINI FUT (アメリカ)	百万円 254	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年9月7日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 11,845,264	% 84.6
投資信託受益証券	1,587,088	11.3
投資信託証券	316,740	2.3
コール・ローン等、その他	256,848	1.8
投資信託財産総額	14,005,941	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.36円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(13,785,462千円)の投資信託財産総額(14,005,941千円)に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年9月7日現在

項目	当期末
(A) 資産	14,223,790,747円
コール・ローン等	176,175,089
株式(評価額)	11,845,264,946
投資信託受益証券(評価額)	1,587,088,221
投資信託証券(評価額)	316,740,026
未収入金	234,666,942
未収配当金	17,291,150
差入委託証拠金	46,564,373
(B) 負債	270,904,453
未払金	270,902,944
その他未払費用	1,509
(C) 純資産総額(A - B)	13,952,886,294
元本	9,905,213,224
次期繰越損益金	4,047,673,070
(D) 受益権総口数	9,905,213,224口
1万口当り基準価額(C / D)	14,086円

* 期首における元本額は6,727,851,390円、当作成期間中における追加設定元本額は3,752,686,861円、同解約元本額は575,325,027円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、iFree S & P 5 0 0 インデックス9,905,213,224円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,086円です。

■損益の状況

当期 自2019年9月10日 至2020年9月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	157,890,362円
受取配当金	157,409,039
受取利息	308,994
その他収益金	226,604
支払利息	△ 54,275
(B) 有価証券売買損益	1,609,025,003
売買益	2,493,301,583
売買損	△ 884,276,580
(C) 先物取引等損益	87,561,827
取引益	163,835,242
取引損	△ 76,273,415
(D) その他費用	△ 1,507,322
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	1,852,969,870
(F) 前期繰越損益金	1,414,526,034
(G) 解約差損益金	△ 149,622,973
(H) 追加信託差損益金	929,800,139
(I) 合計(E + F + G + H)	4,047,673,070
次期繰越損益金(I)	4,047,673,070

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

S&P500（以下「当インデックス」といいます。）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスが大和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、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがS P D J Iに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和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、S P D J I、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの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、これら関係者のいづれも、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、当インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。