

DCダイワS&P500 インデックス

運用報告書（全体版） 第3期

（決算日 2024年9月9日）

（作成対象期間 2023年9月8日～2024年9月9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（設定日：2022年4月7日）		
運用方針	投資成果をS&P500指数（配当込み、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	ベビーファンド	S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンドの受益証券	
	S & P 5 0 0 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（配当込み、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 & P 500 指数 (税引後配当込み、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 証券 組入比率	純資産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率	(ベンチマーク)	期 中 騰落率					
1 期末(2022年9月7日)	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
	10,029	0	0.3	10,025	0.3	85.0	2.7	10.1	2.5	270
2 期末(2023年9月7日)	11,997	0	19.6	11,982	19.5	82.1	3.6	12.5	1.9	2,174
3 期末(2024年9月9日)	14,171	0	18.1	14,151	18.1	80.8	2.9	14.5	1.9	6,918

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S&P500指数 (税引後配当込み、円ベース) は、S&P500指数 (税引後配当込み、米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日の前営業日を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。

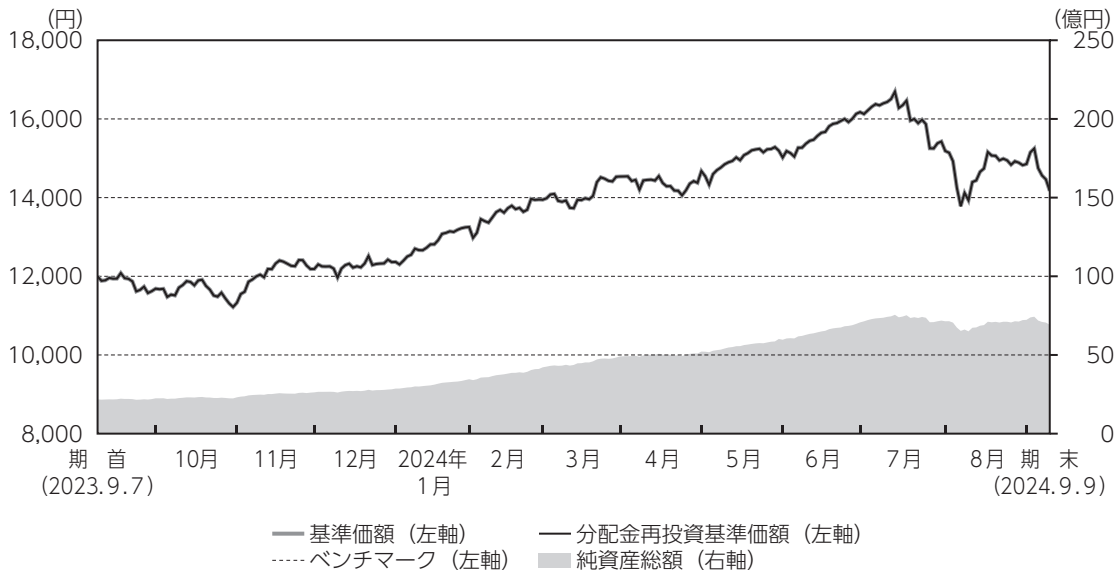
(注6) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

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、これの使用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。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。DCダイワS & P 500インデックスは、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、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、S&P500指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成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はありません。
- *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（税引後配当込み、円ベース）です。

■基準価額・騰落率

期首：11,997円

期末：14,171円（分配金0円）

騰落率：18.1%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

「S&P500インデックス・マザーファンド」を通じてベンチマークに連動させることをめざした運用を行った結果、米国株式が上昇し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も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

DCダイワS&P500インデックス

年 月 日	基 準 価 額		S & P 500 指 数 (税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	投 証 組 入 比 率 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率				
(期首) 2023年 9 月 7 日	11,997	—	11,982	—	82.1	3.6	12.5	1.9
9 月 末	11,686	△ 2.6	11,673	△ 2.6	91.1	3.7	3.3	2.1
10 月 末	11,327	△ 5.6	11,314	△ 5.6	86.7	3.7	7.9	1.9
11 月 末	12,186	1.6	12,169	1.6	84.1	3.9	10.4	1.9
12 月 末	12,365	3.1	12,348	3.1	89.9	3.7	4.2	2.2
2024年 1 月 末	13,252	10.5	13,235	10.5	83.4	4.2	10.8	1.9
2 月 末	13,946	16.2	13,926	16.2	76.7	4.4	17.6	1.7
3 月 末	14,536	21.2	14,517	21.2	87.7	4.6	6.0	1.9
4 月 末	14,674	22.3	14,656	22.3	83.3	4.7	10.5	1.7
5 月 末	15,019	25.2	14,997	25.2	79.2	5.3	14.0	1.6
6 月 末	16,174	34.8	16,153	34.8	91.9	3.3	3.3	1.9
7 月 末	15,185	26.6	15,167	26.6	85.3	3.1	9.8	1.9
8 月 末	14,854	23.8	14,833	23.8	81.5	2.9	13.7	1.8
(期末) 2024年 9 月 9 日	14,171	18.1	14,151	18.1	80.8	2.9	14.5	1.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.9.8～2024.9.9)

■米国株式市況

米国株式市況は、一時的な調整を挟みながら大幅に上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、FRB（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げ、政府機関の閉鎖懸念などによる長期金利の大幅な上昇、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、2023年10月末にかけて下落しました。しかし11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に低下したことや、FRB議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ期待が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、製造業の景況感が改善したことやAI（人工知能）関連企業が良好な決算を発表したことなどが好感され、押し目らしい押し目もなく上昇が継続しました。4月に入ると、インフレ再燃が懸念され米国の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、反落しました。4月下旬以降は、インフレ率が低下傾向となり利下げ期待が再び高まったことなどから上昇基調となり、高成長が期待されるAI関連企業の株価急騰が相場をけん引して高値を更新しました。しかし7月中旬以降は、対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落しました。さらに8月初旬には、雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感がにわかに強まり、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善やFRB議長の実質的な利下げ開始発言などを好感して株価は急反発しました。当作成期末にかけては、経済指標が市場予想を下回ったことで再び景気後退懸念が高まったことから、株価はやや軟調に推移しました。

■為替相場

米ドル為替相場は対円で下落（円高）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、上昇（円安）しました。しかし2023年11月以降は、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を背景に、米ドルは対円で下落しました。2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に円安米ドル高に転じ、その後も日銀の副総裁がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持する見通しと発言したことなどを背景に、円安米ドル高基調となりました。3月には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調は継続しました。しかし7月は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じました。日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、当作成期末にかけて円高基調は継続しました。

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）や株価指数先物にも投資します。

ポートフォリオについて

(2023.9.8～2024.9.9)

■当ファンド

「S&P500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&P500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、S&P500指数に連動するETFも組み入れることにより、S&P500指数との連動性を維持するように運用を行いました。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。

*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

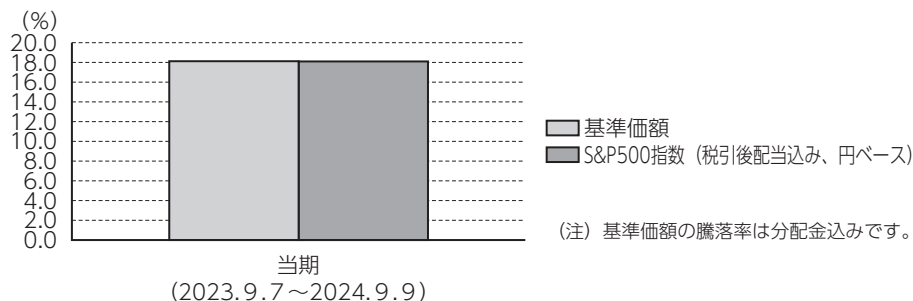
組入ファンド	ベンチマーク
S&P500インデックス・マザーファンド	S&P500指数（税引後配当込み、円ベース）

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は18.1%、当ファンドの基準価額の騰落率は18.1%となりました。

保管費用等のコスト負担、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が、かい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



*ベンチマークはS&P500指数（税引後配当込み、円ベース）です。

分配金について

当作成期は、信託財産の成長に資することを目的に、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	
	2023年9月8日 ～2024年9月9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）	4,171

（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。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



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）や株価指数先物にも投資します。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2023.9.8~2024.9.9)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	28円	0.200%	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13,768円です。
(投 信 会 社)	(14)	(0.101)	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)	(0.077)	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)	(0.022)	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	0.008	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)	(0.004)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投 資 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)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
そ の 他 費 用	2	0.011	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)	(1)	(0.005)	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)	(0.006)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	30	0.220	

(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。

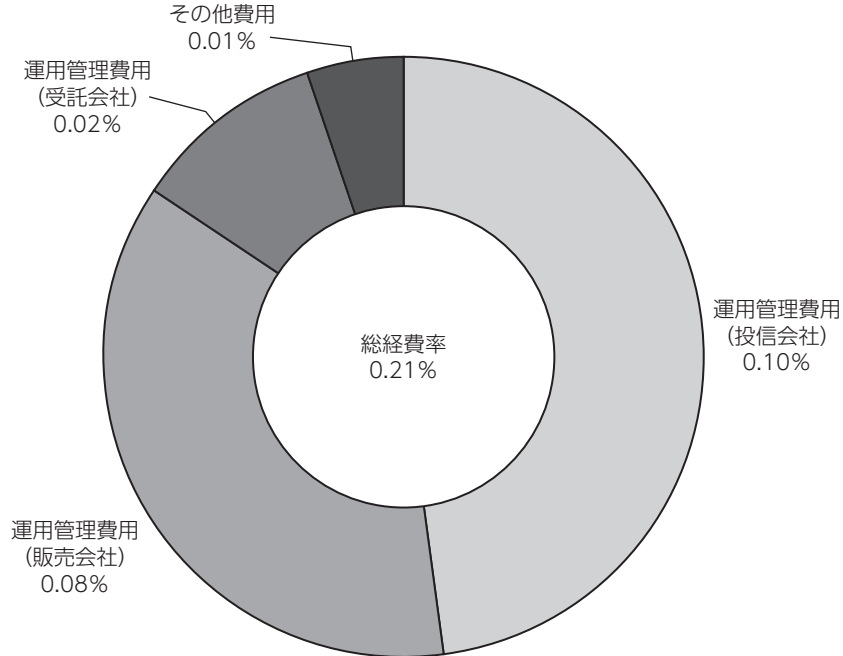
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.21%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。

DCダイワS&P500インデックス

■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

(2023年9月8日から2024年9月9日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
S&P500インデックス・マザーファンド	1,431,282	4,509,640	52,903	159,069

(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

(2023年9月8日から2024年9月9日まで)

項 目	当 期
	S&P500インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	118,834,090千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	187,499,118千円
(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	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
S&P500インデックス・マザーファンド	816,801	2,195,179	6,916,792

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年9月9日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
S&P500インデックス・マザーファンド	6,916,792	99.7
コール・ローン等、その他	17,542	0.3
投資信託財産総額	6,934,334	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9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝142.78円です。

(注3) S&P500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(299,339,302千円)の投資信託財産総額(302,313,666千円)に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,934,334,665円
コール・ローン等	17,542,653
S&P500インデックス・マザーファンド(評価額)	6,916,792,012
(B) 負債	16,104,682
未払解約金	9,804,574
未払信託報酬	6,129,921
その他未払費用	170,187
(C) 純資産総額(A - B)	6,918,229,983
元本	4,881,892,088
次期繰越損益金	2,036,337,895
(D) 受益権総口数	4,881,892,088口
1万口当り基準価額(C / D)	14,171円

* 期首における元本額は1,812,666,971円、当作成期間中における追加設定元本額は3,957,609,759円、同解約元本額は888,384,642円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,171円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月8日 至2024年9月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	6,751円
受取利息	7,735
支払利息	△ 984
(B) 有価証券売買損益	278,520,509
売買益	395,053,840
売買損	△ 116,533,331
(C) 信託報酬等	△ 9,185,265
(D) 当期損益金(A + B + C)	269,341,995
(E) 前期繰越損益金	189,690,263
(F) 追加信託差損益金	1,577,305,637
(配当等相当額)	(489,640,805)
(売買損益相当額)	(1,087,664,832)
(G) 合計(D + E + F)	2,036,337,895
次期繰越損益金(G)	2,036,337,895
追加信託差損益金	1,577,305,637
(配当等相当額)	(489,640,805)
(売買損益相当額)	(1,087,664,832)
分配準備積立金	459,032,258

(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	6,751円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	269,334,264
(c) 収益調整金	1,577,305,637
(d) 分配準備積立金	189,691,243
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,036,337,895
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,036,337,895
(h) 受益権総口数	4,881,892,088口

《お知らせ》

■信託報酬率の引き下げについて

2023年9月30日付で、信託報酬を年率0.20%から年率0.18%に引き下げました。

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

運用報告書 第7期 (決算日 2024年9月9日)

(作成対象期間 2023年9月8日～2024年9月9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。

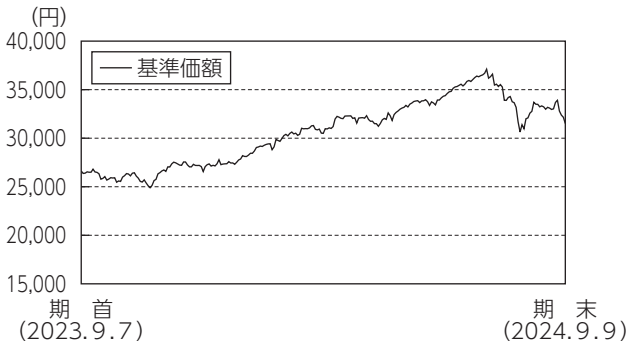
運用方針	投資成果をS&P500指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行います。
主要投資対象	イ. 米国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） ロ. 米国の企業のDR（預託証券） ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

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 & P 500 指数 (税引後配当込み、 円ベース)		株式 先物比率		投資信託 証券 組入比率	
	円	騰落率	騰落率	騰落率	%	%	%	%
期首2023年9月7日	26,618	-	26,220	-	82.1	3.6	12.5	1.9
9月末	25,932	△ 2.6	25,543	△ 2.6	91.1	3.7	3.3	2.1
10月末	25,141	△ 5.5	24,759	△ 5.6	86.7	3.7	7.9	1.9
11月末	27,051	1.6	26,630	1.6	84.1	3.9	10.4	1.9
12月末	27,453	3.1	27,021	3.1	89.9	3.7	4.2	2.2
2024年1月末	29,429	10.6	28,962	10.5	83.4	4.2	10.8	1.9
2月末	30,976	16.4	30,474	16.2	76.7	4.4	17.6	1.7
3月末	32,290	21.3	31,768	21.2	87.7	4.6	6.0	1.9
4月末	32,604	22.5	32,071	22.3	83.3	4.7	10.5	1.7
5月末	33,375	25.4	32,819	25.2	79.2	5.3	14.0	1.6
6月末	35,948	35.1	35,347	34.8	91.9	3.3	3.3	1.9
7月末	33,757	26.8	33,191	26.6	85.4	3.1	9.8	1.9
8月末	33,025	24.1	32,459	23.8	81.5	2.9	13.7	1.8
期末2024年9月9日	31,509	18.4	30,965	18.1	80.8	2.9	14.5	1.9

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) S&P500指数(税引後配当込み、円ベース)は、S&P500指数(税引後配当込み、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：26,618円 期末：31,509円 騰落率：18.4%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークに連動させることをめざした運用を行った結果、米国株式が上昇し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も上昇しました。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、一時的な調整を挟みながら大幅に上昇しました。米国株式市況は、当作成期首より、F R B (米国連邦準備制度理事會)の政策金利見通しの引き上げ、政府機関の閉鎖懸念などによる長期金利の大幅な上昇、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、2023年10月末にかけて下落しました。しかし11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に低下したことや、F R B議長が将来の利下げについての議論を始めたことを受けて利下げ期待が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、

製造業の景況感が改善したことやA I (人工知能) 関連企業が良好な決算を発表したことなどが好感され、押し目らしい押し目もなく上昇が継続しました。4月に入ると、インフレ再燃が懸念され米国の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、反落しました。4月下旬以降は、インフレ率が低下傾向となり利下げ期待が再び高まったことなどから上昇基調となり、高成長が期待されるA I 関連企業の株価急騰が相場をけん引して高値を更新しました。しかし7月中旬以降は、対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落しました。さらに8月初旬には、雇用統計が市場予想より弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感がさらに強まり、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善やF R B議長の実質的な利下げ開始発言などを好感して株価は急反発しました。当作成期末にかけては、経済指標が市場予想を下回ったことで再び景気後退懸念が高まったことから、株価はやや軟調に推移しました。

○ 為替相場

米ドル為替相場は対円で下落(円高)しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、上昇(円安)しました。しかし2023年11月以降は、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を背景に、米ドルは対円で下落しました。2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に円安米ドル高に転じ、その後も日銀の副総裁がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持する見通しと発言したことなどを背景に、円安米ドル高基調となりました。3月には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調は継続しました。しかし7月には、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じました。日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、当作成期末にかけて円高基調は継続しました。

◆ 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(D R (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E T F (上場投資信託証券)や株価指数先物にも投資します。

◆ ポートフォリオについて

株式組入比率(D R (預託証券)、E T F (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、S&P500指数に連動するE T F も組み入れることにより、S&P500指数との連動性を維持するように運用を行いました。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

当作成期のベンチマークの騰落率は18.1%、当ファンドの基準価額の騰落率は18.4%となりました。

保管費用等のコスト負担、組み入れている株式ポートフォリオ(D R (預託証券)、E T F (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が、かい離要因としてあげられます。

*ベンチマークはS&P500指数(税引後配当込み、円ベース)です。

《今後の運用方針》

主として、米国の株式(D R (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E T F (上場投資信託証券)や株価指数先物にも投資します。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	2円
(株式)	(1)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資証券)	(0)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
その他費用	2
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合計	4

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております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

(2023年9月8日から2024年9月9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	58,946.29 (10,176.29)	770,031 (△ 1,645)	653.06	2,344

(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) 投資信託受益証券

(2023年9月8日から2024年9月9日まで)

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
	SPDR S&P 500 ETF TRUST	269.59	131,940	269.59	131,543
	ISHARES CORE S&P 500 ETF	2,030.753	1,034,180	1,717.037	868,670

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資証券

(2023年9月8日から2024年9月9日まで)

銘	柄	買		付		売		付	
		□	数	金	額	□	数	金	額
外国	アメリカ		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
	AVALONBAY COMMUNITIES INC		2,592		498		—		—
	SIMON PROPERTY GROUP INC		5,929		844		—		—
	BXP INC		2,674		171		—		—
	SBA COMMUNICATIONS CORP		1,943		412		—		—
	EQUITY RESIDENTIAL		6,373		413		—		—
	EQUINIX INC		1,761		1,405		—		—
	AMERICAN TOWER CORP		8,544		1,671		—		—
	HOST HOTELS & RESORTS INC		12,745		240		—		—
	KIMCO REALTY CORP		13,143		254		—		—
	INVITATION HOMES INC		10,399		364		—		—
	VICI PROPERTIES INC		19,831		583		—		—
	VENTAS INC		7,485		351		—		—
	WEYERHAEUSER CO		13,243		421		—		—
	CROWN CASTLE INTL CORP		7.95		810		—		—
	IRON MOUNTAIN INC		5,381		422		—		—
	PROLOGIS INC		16.95		2,054		—		—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		2,872		345		—		—
	CAMDEN PROPERTY TRUST		1.94		200		—		—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC		1,173		296		—		—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST		1,389		139		—		—
	WELLTOWER INC		12,956		1,229		—		—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC		16,019		294		—		—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM		2,136		291		—		—
	REALTY INCOME CORP		19,893		1,062		—		—
	PUBLIC STORAGE		2,886		819		—		—
	REGENCY CENTERS CORP		3,216		200		—		—
UDR INC		5.4		209		—		—	
DIGITAL REALTY TRUST INC		6,595		930		—		—	
EXTRA SPACE STORAGE INC		5,416		767		—		—	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の種類別取引状況

(2023年9月8日から2024年9月9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	新規売付額	決 済 額	新規買付額	決 済 額
外 国	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	43,140	40,406	—	—	—	—	—	—

(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

株 式

(2023年9月8日から2024年9月9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	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP (アメリカ)	135.615	8,538,537	62,961	ILLUMINA INC (アメリカ)	4.996	87,356	17,485	ROBERT HALF INTL INC (アメリカ)	3.276	34,318	10,475
APPLE INC (アメリカ)	255.629	7,466,461	29,208	DENTSPLY SIRONA INC (アメリカ)	6.665	33,275	4,992	COMERICA INC (アメリカ)	4.149	31,936	7,697
NVIDIA CORP (アメリカ)	197.375	6,239,381	31,611	VF CORP (アメリカ)	10.396	23,276	2,238	ZIONS BANCORP NA (アメリカ)	3.824	23,032	6,023
AMAZON.COM INC (アメリカ)	171.859	4,515,199	26,272	WHIRLPOOL CORP (アメリカ)	1.416	22,535	15,914	SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC (アメリカ)	1.313	18,083	13,773
META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ)	39.587	2,657,501	67,130	SEALED AIR CORP (アメリカ)	3.351	16,962	5,061	BROADCOM INC (アメリカ)	8.331	1,664,911	199,845
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)	105.876	2,517,837	23,781	ALASKA AIR GROUP INC (アメリカ)	2.953	16,308	5,522				
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ)	33.597	2,033,865	60,537								
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)	84.687	2,029,368	23,963								
ELI LILLY & CO (アメリカ)	14.786	1,706,701	115,426								

(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 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	千円	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	23.87	45.48	944	134,801	資本財・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	61.22	124.35	4,175	596,238	情報技術
FIRST SOLAR INC	20.1	41.2	859	122,739	情報技術
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	36.04	67.18	961	137,270	情報技術
SYNCHRONY FINANCIAL	86.7	154.54	732	104,611	金融
ABBOTT LABORATORIES	351.79	669.51	7,623	1,088,417	ヘルスケア
HOWMET AEROSPACE INC	74.41	149.24	1,364	194,844	資本財・サービス
VERISK ANALYTICS INC	29.29	54.91	1,491	212,982	資本財・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	66.48	140.5	557	79,640	一般消費財・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	120.43	462.29	2,766	395,044	情報技術
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	9.11	18.73	1,510	215,629	情報技術
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	119.85	214.08	1,741	248,687	金融
QORVO INC	20.21	37.16	387	55,365	情報技術
AFLAC INC	111.24	199	2,166	309,391	金融
DARDEN RESTAURANTS INC	24.46	45.94	723	103,263	一般消費財・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	29.12	54.82	508	72,620	コミュニケーション・サービス
ADOBE INC	92.8	172.42	9,714	1,387,009	情報技術
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	39.43	70.34	552	78,898	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	-	44.1	1,119	159,832	一般消費財・サービス
GARMIN LTD	30.96	59.14	1,065	152,135	一般消費財・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	44.94	85.56	2,299	328,263	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	134.62	250.61	4,965	708,950	資本財・サービス
WR BERKLEY CORP	40.62	116.59	684	97,699	金融

銘柄	期 首		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	千円	千円	
AUTOZONE INC	3.72	6.66	2,059	294,076	一般消費財・サービス
DOLLAR TREE INC	42.06	79.75	530	75,721	生活必需品
PINNACLE WEST CAPITAL	22.91	43.7	383	54,788	公益事業
CELANESE CORP	20.25	38.67	464	66,277	素材
DR HORTON INC	62.79	114.06	2,123	303,138	一般消費財・サービス
DENTSPLY SIRONA INC	42.98	-	-	-	ヘルスケア
AUTODESK INC	43.32	82.33	2,061	294,311	情報技術
MOODY'S CORP	31.93	60.44	2,873	410,286	金融
DEVON ENERGY CORP	129.82	243.23	1,005	143,567	エネルギー
ALBEMARLE CORP	23.74	45.23	347	49,661	素材
ATMOS ENERGY CORP	29.23	58.07	759	108,449	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	50.86	98.67	578	82,528	公益事業
CITIGROUP INC	393.83	734.09	4,337	619,342	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	83.58	157.52	4,246	606,259	資本財・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	104.14	202.87	2,070	295,595	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	7.15	13.42	548	78,271	一般消費財・サービス
HESS CORP	55.91	106.37	1,343	191,818	エネルギー
DAVITA INC	11.19	19.91	298	42,635	ヘルスケア
DANAHER CORP	134.35	253.7	6,753	964,263	ヘルスケア
FORTIVE CORP	71.52	135.48	957	136,702	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	113.26	220.75	3,542	505,843	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	110.18	190.29	1,131	161,577	生活必需品
BUNGE LTD	30.47	-	-	-	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	63.75	117.85	1,689	241,260	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	
APPLE INC	2,991.03	5,547.32	122,495	17,489,967	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	51.37	96.44	1,240	177,188	金融
BOEING CO/THE	114.4	222.08	3,500	499,790	資本財・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	31.8	60.25	815	116,469	金融
BECTON DICKINSON AND CO	57.46	111.23	2,587	369,512	ヘルスケア
LEIDOS HOLDINGS INC	27.75	52.04	795	113,571	資本財・サービス
NISOURCE INC	83.56	172.53	572	81,784	公益事業
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	23.56	45.06	454	64,851	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	145.28	287.8	1,911	272,892	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	850.48	1,619.95	6,666	951,784	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	360.76	696.73	32,009	4,570,269	金融
ANSYS INC	17.53	33.6	1,024	146,340	情報技術
TRUIST FINANCIAL CORP	269.45	514.97	2,165	309,256	金融
BLACKSTONE GROUP INC/THE	-	275.04	3,771	538,473	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	425.01	780.14	3,799	542,461	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	591.19	1,105.18	23,480	3,352,567	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	45.43	85.94	873	124,778	金融
LKQ CORP	51.37	102.67	410	58,607	一般消費財・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	37	68.9	311	44,406	生活必需品
CADENCE DESIGN SYS INC	55.16	104.73	2,592	370,125	情報技術
AMERIPRISE FINANCIAL INC	21.08	38.23	1,644	234,807	金融
DOLLAR GENERAL CORP	44.33	84.54	698	99,679	生活必需品
SERVICENOW INC	41.22	78.9	6,509	929,435	情報技術
CATERPILLAR INC	104.26	188.21	6,198	885,076	資本財・サービス
BROWN & BROWN INC	47.63	91.12	947	135,227	金融
CHARLES RIVER LABORATORIES	10.35	19.82	372	53,190	ヘルスケア
CMS ENERGY CORP	59	114.93	781	111,602	公益事業
MOSAIC CO/THE	67.19	123.69	316	45,175	素材
DELTA AIR LINES INC	130.02	248.35	1,043	149,035	資本財・サービス
CORNING INC	154.78	296.71	1,205	172,168	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	828.59	1,558.35	7,557	1,079,130	情報技術
MORGAN STANLEY	263.54	481.6	4,651	664,180	金融
DECKERS OUTDOOR CORP	-	9.88	849	121,311	一般消費財・サービス
MSCI INC	16.2	30.49	1,706	243,722	金融
FAIR ISAAC CORP	5.06	9.51	1,649	235,450	情報技術
BROADCOM INC	84.34	1,676.55	22,967	3,279,258	情報技術
DTE ENERGY COMPANY	41.7	79.64	981	140,079	公益事業
CENTENE CORP	111.02	205.38	1,454	207,702	ヘルスケア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	21.36	40.47	854	122,008	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	97.91	175.12	712	101,739	金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	43.33	84.09	2,473	353,215	金融
GARTNER INC	15.99	29.88	1,445	206,350	情報技術
DOMINION ENERGY INC	169.11	322.59	1,842	263,045	公益事業
MONSTER BEVERAGE CORP	154.58	272.97	1,327	189,611	生活必需品
SMITH (A.O.) CORP	25.19	46.48	357	51,040	資本財・サービス
DEERE & CO	54.55	99.63	3,801	542,775	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	29.37	56.34	1,396	199,432	資本財・サービス
POOL CORP	7.9	14.75	503	71,892	一般消費財・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	52.99	98.23	1,060	151,402	金融
NASDAQ INC	68.51	146.44	1,053	150,438	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	
TARGA RESOURCES CORP	45.72	85.33	1,252	178,791	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	70.11	133.1	1,374	196,273	公益事業
TELEFLEX INC	9.5	18.13	443	63,299	ヘルスケア
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	16.77	31.38	526	75,168	資本財・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	15.02	28.03	833	118,959	ヘルスケア
BIO-RAD LABORATORIES-A	4.32	7.85	258	36,959	ヘルスケア
CATALENT INC	36.43	69.65	417	59,677	ヘルスケア
MOLINA HEALTHCARE INC	11.79	22.55	738	105,438	ヘルスケア
IDEX CORP	15.29	29.13	568	81,162	資本財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	167.82	315.75	3,405	486,262	生活必需品
ROLLINS INC	46.86	108.09	536	76,532	資本財・サービス
AMETEK INC	46.63	89.08	1,457	208,131	資本財・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	49.42	94.11	989	141,330	生活必需品
GENERAC HOLDINGS INC	12.58	23.33	325	46,504	資本財・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	7.75	14.67	622	88,816	金融
LYONDELLBASELL INDU-CL A	51.33	99	925	132,150	素材
TYLER TECHNOLOGIES INC	8.48	16.34	949	135,586	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	89.72	170.68	14,963	2,136,442	生活必需品
EPAM SYSTEMS INC	11.71	22.31	456	65,243	情報技術
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	5.58	528.5	2,836	405,065	一般消費財・サービス
CUMMINS INC	28.64	52.64	1,543	220,374	資本財・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	144.73	-	-	-	コミュニケーション・サービス
CDW CORP/DE	27.27	51.72	1,097	156,708	情報技術
COSTAR GROUP INC	82.65	157.15	1,217	173,781	不動産
OLD DOMINION FREIGHT LINE	18.19	68.57	1,267	180,946	資本財・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	14.74	28.06	476	67,964	金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	53.53	96.23	2,050	292,793	一般消費財・サービス
DEXCOM INC	78.42	153.05	1,050	149,929	ヘルスケア
NORDSON CORP	10.89	20.91	510	72,927	資本財・サービス
COPART INC	173.54	336.72	1,665	237,788	資本財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	36.64	68.64	1,233	176,142	エネルギー
ALIGN TECHNOLOGY INC	14.4	26.94	595	85,065	ヘルスケア
TRANSNIGM GROUP INC	10.56	21.54	2,787	398,019	資本財・サービス
BIO-TECHNE CORP	31.85	60.65	433	61,907	ヘルスケア
KINDER MORGAN INC	398.99	743.1	1,570	224,188	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	41.74	74.59	2,893	413,197	ヘルスケア
MARKETAXESS HOLDINGS INC	7.62	14.58	374	53,469	金融
COTERRA ENERGY INC	153.23	286.42	656	93,731	エネルギー
T-MOBILE US INC	116.52	198.44	3,829	546,831	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA CO/THE	787.38	1,492.15	10,615	1,515,631	生活必需品
EXPEDITORS INTL WASH INC	30.91	54.36	657	93,914	資本財・サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	57.76	115.41	220	31,522	金融
CSX CORP	411.29	752.36	2,510	358,467	資本財・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	17.92	-	-	-	ヘルスケア
EXPEDIA GROUP INC	28.85	48.86	646	92,267	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	1,805.85	3,524.44	60,405	8,624,679	一般消費財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	122.64	231.91	1,549	221,222	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	817.91	1,726.43	19,446	2,776,572	エネルギー
AES CORP	135.41	273.5	442	63,222	公益事業
EVEREST GROUP LTD	8.67	16.73	641	91,580	金融

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当		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	千円	千円	千円	千円	
EOG RESOURCES INC	118.32	221.18	2,661	380,066			エネルギー
EQT CORP	73.16	169.95	549	78,523			エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	30.79	58.62	565	80,801			情報技術
CENCORA INC	32.77	63.71	1,496	213,740			ヘルスケア
AGILE TECHNOLOGIES INC	59.82	112.78	1,547	220,929			ヘルスケア
FORD MOTOR CO	795.03	1,509.2	1,596	227,981			一般消費・サービス
FORTINET INC	131.84	244.02	1,833	261,848			情報技術
NEXTERA ENERGY INC	409.34	790.7	6,324	902,943			公益事業
FREPORT-MCMORAN INC	289.96	552.84	2,211	315,737			素材
INSULET CORP	14.1	26.96	578	82,664			ヘルスケア
US BANCORP	282.2	600.55	2,671	381,486			金融
UNITED RENTALS INC	13.9	25.63	1,745	249,245			資本財・サービス
F5 NETWORKS INC	12.23	22.56	448	64,077			情報技術
SUPER MICRO COMPUTER INC	-	19.38	748	106,936			情報技術
FASTENAL CO	115.52	220.35	1,451	207,300			資本財・サービス
FISERV INC	124.88	225.18	3,828	546,634			金融
GENERAL ELECTRIC CO	220.3	421.27	6,792	969,781			資本財・サービス
AXON ENTERPRISE INC	14.2	27.3	968	138,227			資本財・サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	85.81	165.12	279	39,961			一般消費・サービス
GENERAL MOTORS CO	281.22	439.1	2,069	295,542			一般消費・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	45.51	87.5	2,561	365,777			資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	67.25	124.1	5,951	849,820			金融
ALPHABET INC-CL A	1,201.88	2,260.64	34,117	4,871,307			コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	1,033.84	1,880.71	28,611	4,085,113			コミュニケーション・サービス
GENERAL MILLS INC	118.82	217.27	1,630	232,849			生活必需品
FIRSTENERGY CORP	110.09	199.34	880	125,772			公益事業
GENUINE PARTS CO	28.43	53.61	719	102,799			一般消費・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	137.71	263.26	1,071	152,946			金融
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	38.33	73	1,658	236,840			資本財・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	132.08	252.5	272	38,936			資本財・サービス
HALLIBURTON CO	182.52	340.71	974	139,080			エネルギー
HOME DEPOT INC	204.87	381.4	13,732	1,960,698			一般消費・サービス
ASSURANT INC	10.75	20.01	385	55,020			金融
HUNTINGTON BANCSHARES INC	292.05	557.75	798	113,958			金融
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	8.07	15.18	408	58,348			資本財・サービス
HERSHEY CO/THE	29.8	56.81	1,135	162,064			生活必需品
HUMANA INC	25.28	46.38	1,659	236,979			ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	52.55	98.4	2,230	318,503			情報技術
HENRY SCHEIN INC	26.5	49.28	339	48,416			ヘルスケア
HP INC	175.38	332.15	1,123	160,389			情報技術
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	262.16	500.31	877	125,224			情報技術
ARCH CAPITAL GROUP LTD	75.34	143.92	1,589	226,962			金融
KRAFT HEINZ CO/THE	161.38	303.76	1,088	155,441			生活必需品
ENPHASE ENERGY INC	27.72	52.36	568	81,226			情報技術
INTL BUSINESS MACHINES CORP	183.7	353.53	7,096	1,013,275			情報技術
HUBBELL INC	-	20.66	766	109,418			資本財・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	70.21	133.67	629	89,911			素材
ZOETIS INC	93.49	175.61	3,323	474,467			ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	46.14	87.11	2,979	425,451			資本財・サービス
ALLEGION PLC	17.79	33.65	452	64,621			資本財・サービス

銘柄	期首		当		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	千円	千円	千円	千円	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	-	46.97	791	113,009			資本財・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	65.06	125.07	480	68,572			情報技術
JM SMUCKER CO/THE	21.57	40.86	491	70,165			生活必需品
JOHNSON & JOHNSON	486.84	926.22	15,225	2,173,854			ヘルスケア
ABBVIE INC	356.92	679.6	13,143	1,876,623			ヘルスケア
HOLOGIC INC	49.79	89.82	732	104,609			ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	68.25	129.58	1,903	271,804			生活必需品
KROGER CO	132.12	257.62	1,346	192,264			生活必需品
KLA CORP	27.76	51.82	3,641	519,991			情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	45.6	82.18	4,656	664,864			資本財・サービス
CORPAY INC	14.94	27.04	819	116,969			金融
BATH AND BODY WORKS INC WHEN ISSUE	46.32	86.08	246	35,138			一般消費財・サービス
LOWE'S COS INC	120.64	220.21	5,368	766,577			一般消費・サービス
ELI LILLY & CO	159.39	307.25	27,735	3,960,112			ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	27.18	50.32	3,692	527,234			情報技術
LOEWS CORP	38.27	69.87	554	79,199			金融
LINCOLN NATIONAL CORP	31.21	-	-	-			金融
MCDONALD'S CORP	147.7	277.36	8,029	1,146,501			一般消費・サービス
3M CO	111.6	212.96	2,738	391,026			資本財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	447.52	843.39	42,192	6,024,212			コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	66.36	123.19	6,290	898,168			金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	12.54	23.72	1,191	170,176			素材
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	11.4	-	-	-			情報技術
PHILLIPS 66	92.83	163.16	2,090	298,514			エネルギー
MGM RESORTS INTERNATIONAL	61.09	96.58	338	48,277			一般消費・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	46.06	-	-	-			情報技術
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	50.75	96.89	803	114,655			生活必需品
METLIFE INC	130.14	229.89	1,703	243,157			金融
ARISTA NETWORKS INC	50.52	97.69	3,070	438,405			情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	33.93	64.19	2,769	395,471			情報技術
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	4.45	8.22	1,129	161,339			ヘルスケア
BAKER HUGHES CO	204.8	384.08	1,303	186,123			エネルギー
ROCKWELL AUTOMATION INC	23.24	43.87	1,121	160,151			資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	513.33	974.76	11,486	1,640,052			ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	92.86	160.91	1,273	181,822			素材
MASCO CORP	45.54	84.76	654	93,451			資本財・サービス
M & T BANK CORP	33.56	64.21	1,069	152,654			金融
MARSH & MCLENNAN COS	100.08	189.63	4,320	616,912			金融
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	52.16	92.34	2,101	300,074			一般消費・サービス
VISTRA CORP	-	125.7	926	132,272			公益事業
NETAPP INC	43.27	79.43	906	129,491			情報技術
NIKE INC-CL B	249.25	466.24	3,759	536,751			一般消費・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	46.05	86.94	2,173	310,344			資本財・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	110.82	207.97	1,540	220,002			情報技術
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	38.58	71.79	827	118,082			金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	28.88	53.54	2,757	393,688			資本財・サービス
APTIV PLC	54.72	104.7	717	102,386			一般消費・サービス
NEWMONT CORP	160.77	443.79	2,234	318,976			素材
MCKESSON CORP	27.43	50.03	2,522	360,142			ヘルスケア
XYLEM INC	48.4	93.31	1,182	168,813			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	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	314.01	598.28	7,526	1,074,699	生活必需品
NUCOR CORP	50.82	92.27	1,280	182,846	素材
GODADDY INC - CLASS A	-	54.24	813	116,165	情報技術
NEWELL BRANDS INC	76.23	-	-	-	一般消費・サービス
EVERGY INC	46.46	88.49	528	75,504	公益事業
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	145.35	255.92	1,331	190,118	エネルギー
KKR & CO INC	-	256.14	2,977	425,109	金融
PAYCHEX INC	64.91	123.29	1,595	227,752	資本財・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	12.32	22.67	2,537	362,258	一般消費・サービス
ALTRIA GROUP INC P G & E CORP	361.12	661.04	3,549	506,743	生活必需品
PFIZER INC	1,142.06	2,180.82	6,228	889,294	ヘルスケア
CIGNA CORP	59.86	109.33	3,864	551,802	ヘルスケア
XCEL ENERGY INC	111.34	213.84	1,345	192,077	公益事業
STERIS PLC	20.09	38.03	912	130,220	ヘルスケア
FOX CORP - CLASS B	27.64	50.77	189	27,082	コミュニケーション・サービス
FOX CORP - CLASS A	54.47	88.96	358	51,200	コミュニケーション・サービス
STRYKER CORP	68.35	130.48	4,683	668,665	ヘルスケア
DOW INC	143.09	270.63	1,371	195,830	素材
PARKER HANINFIN CORP	25.95	49.47	2,826	403,534	資本財・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	-	804.16	5,595	798,903	資本財・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	47.29	-	-	-	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE EXELON CORP	476.82	908.31	15,949	2,277,200	生活必需品
INGERSOLL-RAND INC	201.2	384.86	1,470	209,910	公益事業
NVR INC	81.84	155.26	1,348	192,507	資本財・サービス
CONOCOPHILLIPS	0.62	1.21	1,097	156,671	一般消費・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	244.8	450.1	4,771	681,340	エネルギー
DAYFORCE INC	9.83	18.5	286	40,918	資本財・サービス
PEPSICO INC	31.36	60.77	331	47,262	資本財・サービス
CORTEVA INC	278.71	529.09	9,382	1,339,687	生活必需品
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	143.81	268.23	1,484	211,902	素材
AMCOR PLC	73.84	138.16	1,564	223,402	金融
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	297.68	556.25	616	87,998	素材
AMERICAN WATER WORKS CO INC	-	88.77	2,187	312,288	情報技術
ACCENTURE PLC-CL A	39.38	74.98	1,079	154,097	公益事業
PENTAIR PLC	127.76	241.97	8,223	1,174,095	情報技術
QUALCOMM INC	33.37	63.9	543	77,660	資本財・サービス
INVESCO LTD	225.36	430.27	6,806	971,823	情報技術
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	92.69	173.12	272	38,906	金融
REGENERON PHARMACEUTICALS	45.68	82.99	643	91,867	金融
REPUBLIC SERVICES INC	21.83	40.82	4,618	659,469	ヘルスケア
BOOKING HOLDINGS INC	41.59	78.78	1,597	228,136	資本財・サービス
ROSS STORES INC	7.47	13.06	4,873	695,787	一般消費・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	69.2	129.04	1,942	277,341	一般消費・サービス
RESMED INC	18.19	34.31	692	98,862	素材
QUEST DIAGNOSTICS INC	29.72	56.54	1,384	197,678	ヘルスケア
ROBERT HALF INTL INC	22.66	42.75	653	93,346	ヘルスケア
MODERNA INC	21.8	-	-	-	資本財・サービス
	66.32	128.32	935	133,545	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	
RALPH LAUREN CORP	8.31	15.03	259	37,093	一般消費・サービス
REVVITY INC	25.38	47.49	548	78,255	ヘルスケア
CARRIER GLOBAL CORP	168.89	322.49	2,240	319,921	資本財・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	83.61	155.61	1,422	203,139	資本財・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	189.82	352.46	781	111,568	金融
MATCH GROUP INC	56.33	102.24	366	52,289	コミュニケーション・サービス
CHEVRON CORP	352.55	659.63	9,139	1,304,985	エネルギー
EDISON INTERNATIONAL	77.48	148.07	1,283	183,190	公益事業
ETSY INC	24.95	45	239	34,175	一般消費・サービス
TESLA INC	545.02	1,067.82	22,502	3,212,859	一般消費・サービス
GEN DIGITAL INC	115.07	212.06	538	76,845	情報技術
STANLEY BLACK & DECKER INC	30.98	59.22	575	82,169	資本財・サービス
SYNOGPS INC	30.81	58.71	2,723	388,928	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	21.02	37.69	1,234	176,202	コミュニケーション・サービス
VIATRIS INC	242.57	458.24	516	73,736	ヘルスケア
AIRBNB INC-CLASS A	-	169.91	1,941	277,240	一般消費・サービス
CBRE GROUP INC - A	62.88	116.07	1,317	188,180	不動産
SOUTHERN CO/THE SYSCO CORP	220.59	420.81	3,720	531,196	公益事業
TRAVELERS COS INC/THE STEEL DYNAMICS INC	102.5	191.65	1,505	215,024	生活必需品
SCHLUMBERGER LTD	46.73	88.13	2,066	295,025	金融
AT&T INC	32.49	56.85	631	90,099	素材
APA CORP	288.35	550.09	2,234	319,036	エネルギー
SOUTHWEST AIRLINES CO	1,446.26	2,759.48	5,786	826,214	コミュニケーション・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	62.43	138.57	349	49,937	エネルギー
CAESARS ENTERTAINMENT INC	120.38	230.32	684	97,668	資本財・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE SEMPRAN ENERGY	87.37	165.58	1,124	160,573	情報技術
ORGANON & CO	43.54	83.29	307	43,846	一般消費・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	47.48	89.77	3,239	462,488	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	127.3	243.55	1,999	285,495	公益事業
SALESFORCE.COM INC	51.6	-	-	-	ヘルスケア
WESTROCK CO	38.96	75.16	736	105,145	情報技術
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	183.62	350.4	6,918	987,844	情報技術
TERADYNE INC	198.06	373.79	9,119	1,302,061	情報技術
UNION PACIFIC CORP	51.82	-	-	-	素材
MARATHON OIL CORP	138.8	259.27	1,758	251,133	資本財・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	31.36	60.08	729	104,182	情報技術
RTX CORP	123.34	234.81	5,861	836,913	資本財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	124.94	217.07	580	82,813	エネルギー
IQVIA HOLDINGS INC	85.83	135.6	2,250	321,392	エネルギー
AMEREN CORPORATION	295.59	511.67	6,060	865,278	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	146.62	280.71	3,580	511,177	資本財・サービス
VERISIGN INC	37.54	70.12	1,704	243,355	ヘルスケア
VALERO ENERGY CORP	53.13	102.63	853	121,858	公益事業
ULTA BEAUTY INC	188.35	354.22	21,142	3,018,752	ヘルスケア
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	18.32	33.35	606	86,586	情報技術
	73.14	125.85	1,688	241,124	エネルギー
	10.13	18.45	678	96,833	一般消費・サービス
	12.73	22.97	526	75,153	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	
ELEVANCE HEALTH INC	47.96	89.45	4,847	692,109	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	369.67	701.61	6,169	880,946	ヘルスケア
WELLS FARGO & CO	759.08	1,341.73	7,245	1,034,489	金融
WASTE MANAGEMENT INC	74.89	140.47	2,875	410,612	資本財・サービス
WILLIAMS COS INC	246.44	469.04	2,075	296,407	エネルギー
TRACTOR SUPPLY COMPANY	22.17	41.49	1,122	160,295	一般消費財・サービス
WHIRLPOOL CORP	11.08	—	—	—	一般消費財・サービス
WALMART INC	283.75	1,643.98	12,599	1,798,951	生活必需品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	42.19	79.18	829	118,491	ヘルスケア
WYNN RESORTS LTD	20.95	36.34	278	39,807	一般消費財・サービス
WABTEC CORP	36.39	67.88	1,091	155,913	資本財・サービス
TJX COMPANIES INC	232.95	435.85	5,039	719,510	一般消費財・サービス
WATERS CORP	11.94	22.83	750	107,190	ヘルスケア
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	66.35	126.54	582	83,128	資本財・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	10.4	19.79	634	90,637	情報技術
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	144.87	275.58	241	34,507	生活必需品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	21.53	39.35	1,145	163,545	金融
WESTERN DIGITAL CORP	64.72	125.66	763	109,031	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	63.81	121.55	1,138	162,528	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	100.94	191.69	1,532	218,791	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	327.37	605.82	16,924	2,416,521	金融
PPL CORP	149.11	283.92	910	130,005	公益事業
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	65.63	121.32	2,100	299,862	公益事業
PULTEGROUP INC	45.16	80.95	1,053	150,485	一般消費財・サービス
WARNER BROS. DISCOVERY INC. SERIES	448.47	858.14	619	88,463	一般消費財・サービス
PPG INDUSTRIES INC	47.63	90.58	1,130	161,378	素材
NORTHERN TRUST CORP	42.15	78.74	682	97,427	金融
NVIDIA CORP	500.32	9,466.8	97,347	13,899,219	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	80.74	153.14	2,705	386,360	金融
TYSON FOODS INC-CL A	57.78	110.07	725	103,519	生活必需品
NETFLIX INC	89.93	165.83	11,040	1,576,357	一般消費財・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	78.03	146.91	8,981	1,282,314	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	46.58	80.23	613	87,644	公益事業
GLOBE LIFE INC	17.98	32.31	331	47,303	金融
TEXTRON INC	40.8	73.39	629	89,812	資本財・サービス
NEWS CORP - CLASS B	23.76	44.03	121	17,382	一般消費財・サービス
NEWS CORP - CLASS A	77.07	145.94	387	55,364	一般消費財・サービス
OMNICOM GROUP	40.36	75.37	744	106,257	一般消費財・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	25.66	48.19	683	97,642	資本財・サービス
ORACLE CORP	311.32	613.51	8,700	1,242,212	情報技術
MASTERCARD INC - A	169.28	315.97	15,043	2,147,977	金融
ONEOK INC	90.52	224.62	2,045	292,040	エネルギー
ROYER TECHNOLOGIES INC	21.56	41.2	2,256	322,221	情報技術
YUM! BRANDS INC	56.66	108.39	1,451	207,176	一般消費財・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	32.08	61.11	957	136,646	一般消費財・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	37.98	69.98	390	55,723	生活必需品

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	
BANK OF AMERICA CORP	1,402.59	2,618.45	10,149	1,449,090	金融
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	9.52	18.25	769	109,902	情報技術
AMERICAN EXPRESS CO	120.29	218.69	5,337	762,066	金融
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	73.59	163.38	1,390	198,492	ヘルスケア
LINDE PLC	99.05	185.01	8,452	1,206,802	素材
ANALOG DEVICES INC	102.33	190.85	4,077	582,159	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	325.78	622.05	8,357	1,193,246	情報技術
KENVUE INC	348.43	736.93	1,684	240,530	生活必需品
ALASKA AIR GROUP INC	25.88	—	—	—	資本財・サービス
VERALTO CORP	—	84.55	919	131,247	資本財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	146.42	255.42	1,836	262,247	金融
BUNGE GLOBAL LTD	—	54.49	536	76,587	生活必需品
SKYWORKS SOLUTIONS INC	32.2	61.75	610	87,099	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	44.49	91.12	1,426	203,673	一般消費財・サービス
AVERY DENNISON CORP	16.33	31	672	96,008	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	102.66	191.35	1,451	207,202	情報技術
EMERSON ELECTRIC CO	115.62	220.18	2,161	308,682	資本財・サービス
AON PLC-CLASS A	41.32	83.68	2,912	415,820	金融
AMGEN INC	108.1	206.45	6,617	944,912	ヘルスケア
TAPESTRY INC	46.89	88.43	356	50,958	一般消費財・サービス
EATON CORP PLC	80.64	153.87	4,384	626,066	資本財・サービス
COOPER INC	—	76.49	815	116,409	ヘルスケア
CONSTELLATION BRANDS INC-A	32.62	61.96	1,542	220,290	生活必需品
APPLIED MATERIALS INC	170.97	319.78	5,588	797,876	情報技術
CME GROUP INC	72.77	138.57	3,055	436,259	金融
ECOLAB INC	50.11	97.81	2,396	342,219	素材
EQUIFAX INC	24.81	47.57	1,389	198,382	資本財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	252.34	479.47	3,774	538,907	ヘルスケア
KEURIG DR PEPPER INC	170.39	401.71	1,480	211,414	生活必需品
HORMEL FOODS CORP	58.6	111.71	363	51,948	生活必需品
STATE STREET CORP	67.62	115.94	965	137,877	金融
SOLVENTUM CORP	—	53.17	351	50,256	ヘルスケア
GE VERNOVA	—	105.48	2,091	298,693	資本財・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	300.64	574.56	3,613	516,004	金融
LABCORP HOLDINGS	—	32.44	726	103,710	ヘルスケア
BAXTER INTERNATIONAL INC	102.33	196.11	764	109,090	ヘルスケア
SMURFIT WESTROCK PLC	—	99.35	444	63,436	素材
CAMPBELL SOUP CO	40.59	75.72	392	56,099	生活必需品
CARDINAL HEALTH INC	51.51	93.74	1,047	149,595	ヘルスケア
FEDEX CORP	46.78	87.13	2,466	352,113	資本財・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	77.24	147.05	2,043	291,841	金融
FMC CORP	25.3	48.04	289	41,346	素材
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	51.61	98.27	1,012	144,533	素材
INTEL CORP	843.8	1,638.33	3,094	441,876	情報技術
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	78.1	145.25	451	64,476	一般消費財・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	62.76	113.82	1,303	186,060	金融
ILLINOIS TOOL WORKS	55.95	104.51	2,545	363,498	資本財・サービス
ILLUMINA INC	31.98	—	—	—	ヘルスケア
SEALED AIR CORP	29.21	—	—	—	素材
INTUITIVE SURGICAL INC	70.89	136.51	6,440	919,619	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	
SNAP-ON INC	10.71	20.29	549	78,462	資本財・サービス
CARMAX INC	32.01	60.57	480	68,649	一般消費財・サービス
COMERICA INC	26.64	—	—	—	金融
DUKE ENERGY CORP	155.9	297.02	3,463	494,483	公益事業
TARGET CORP	93.37	178.05	2,693	384,583	生活必需品
DOVER CORP	28.29	52.89	927	132,440	資本財・サービス
VWV GRAINGER INC	9.03	16.83	1,595	227,786	資本財・サービス
JABIL INC	—	46.41	468	66,953	情報技術
CINTAS CORP	17.49	33.19	2,595	370,532	資本財・サービス
CONAGRA BRANDS INC	96.48	183.99	602	86,008	生活必需品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	29.48	55.57	350	50,001	生活必需品
CLOROX COMPANY	25.01	47.79	787	112,416	生活必需品
ENTERGY CORP	42.78	82.18	1,001	143,033	公益事業
MICROSOFT CORP	1,504.21	2,860.36	114,900	16,405,516	情報技術
INCYTE CORP	37.46	71.73	439	62,740	ヘルスケア
CVS HEALTH CORP	259.36	483.14	2,790	398,375	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	269.15	511.02	4,593	655,868	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	221.4	426.18	3,681	525,622	情報技術
BLACKROCK INC	30.3	53.76	4,660	665,435	金融
CENTERPOINT ENERGY INC	127.66	246.2	671	95,895	公益事業
HASBRO INC	26.36	50.36	334	47,816	一般消費財・サービス
KELLOGG CO	52.01	101.31	811	115,850	生活必需品
KEYCORP	189.21	362.86	569	81,340	金融
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	275.51	516.23	3,887	555,089	生活必需品
COOPER COS INC/THE	10.01	—	—	—	ヘルスケア
CHUBB LTD	83.79	156.27	4,492	641,476	金融
ALLSTATE CORP	53.18	101.57	1,882	268,812	金融
EBAY INC	108.18	194.74	1,152	164,605	一般消費財・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	225.71	402.58	2,773	395,982	金融
EASTMAN CHEMICAL CO	24.1	45.28	439	62,821	素材
ZIONS BANCORP NA	29.96	—	—	—	金融
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	46.91	89.68	784	112,039	生活必需品
TRIMBLE INC	50.12	93.98	508	72,660	情報技術
LENNAR CORP-A	51.34	94.24	1,690	241,420	一般消費財・サービス
PROGRESSIVE CORP	118.42	225.41	5,605	800,384	金融
PACCAR INC	105.72	201.72	1,881	268,574	資本財・サービス
BIOGEN INC	29.28	56.03	1,125	160,647	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	16.79	31.78	1,501	214,331	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	231.92	435.93	3,973	567,336	一般消費財・サービス
PTC INC	21.55	46.08	759	108,400	情報技術
EVERSOURCE ENERGY	70.57	135.57	913	130,464	公益事業
INTUIT INC	56.76	107.75	6,627	946,334	情報技術
BORGWARNER INC	47.41	87.68	283	40,423	一般消費財・サービス
BEST BUY CO INC	39.37	74.11	729	104,227	一般消費財・サービス
BALL CORP	63.63	119.45	768	109,664	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	290.85	565.81	4,617	659,216	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	52.7	93.63	1,348	192,519	コミュニケーション・サービス
VULCAN MATERIALS CO	26.92	50.9	1,180	168,584	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	52.1	99.31	4,647	663,599	ヘルスケア
VF CORP	66.83	—	—	—	一般消費財・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	
PARAMOUNT GLOBAL CLASS B	102.57	190.26	191	27,409	コミュニケーション・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	10.69	20.4	301	43,084	一般消費財・サービス
CARNIVAL CORP	203.19	388.74	609	86,975	一般消費財・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	841.45	1,506.39	5,966	851,941	コミュニケーション・サービス
ファンド合計	株数、金額 銘柄数<比率>	62,026.21 474銘柄	130,495.73 474銘柄	1,706,925 243,714,815	<80.8%>

(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		業種等
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)					
ISHARES CORE S&P 500 ETF	249,965	563,681	306,287	43,731,707	
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	249,965 1銘柄	563,681 1銘柄	306,287	43,731,707 <14.5%>

(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	2.873	5.465	1,221	174,473
SIMON PROPERTY GROUP INC	6.615	12.544	2,063	294,624
BXP INC	2.887	5.561	414	59,200
SBA COMMUNICATIONS CORP	2.192	4.135	986	140,815
EQUITY RESIDENTIAL	6.899	13.272	986	140,872
EQUINIX INC	1.892	3.653	2,988	426,627
AMERICAN TOWER CORP	9.428	17.972	4,244	605,996
HOST HOTELS & RESORTS INC	14.389	27.134	453	64,815
KIMCO REALTY CORP	12.541	25.684	590	84,308
INVITATION HOMES INC	11.76	22.159	796	113,740
VICI PROPERTIES INC	20.316	40.147	1,343	191,856
VENTAS INC	8.093	15.578	979	139,814
WEYERHAEUSER CO	14.814	28.057	851	121,581
CROWN CASTLE INTL CORP	8.773	16.723	1,941	277,260
IRON MOUNTAIN INC	5.9	11.281	1,235	176,339
PROLOGIS INC	18.682	35.632	4,533	647,287
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3.185	6.057	704	100,569
CAMDEN PROPERTY TRUST	2.16	4.1	500	71,518
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.298	2.471	736	105,211
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.484	2.873	331	47,358
WELLTOWER INC	10.055	23.011	2,867	409,374
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	11.066	27.085	595	85,039
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2.36	4.496	717	102,408
REALTY INCOME CORP	13.619	33.512	2,091	298,574
PUBLIC STORAGE	3.201	6.087	2,103	300,387
REGENCY CENTERS CORP	3.113	6.329	459	65,623
UDR INC	6.26	11.66	513	73,335
DIGITAL REALTY TRUST INC	5.894	12.489	1,851	264,302
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.732	8.148	1,414	201,938
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	214,481 29銘柄	433,315 29銘柄	40,518 <1.9%>

(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。

(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 8,782	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

2024年9月9日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 243,714,815	% 80.6
投資信託受益証券	43,731,707	14.5
投資証券	5,785,256	1.9
コール・ローン等、その他	9,081,887	3.0
投資信託財産総額	302,313,666	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9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.78円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(299,339,302千円)の投資信託財産総額(302,313,666千円)に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月9日現在

項目	当期末
(A) 資産	304,983,642,511円
コール・ローン等	5,477,927,072
株式(評価額)	243,714,815,187
投資信託受益証券(評価額)	43,731,707,115
投資証券(評価額)	5,785,256,983
未収入金	2,669,975,684
未収配当金	263,334,094
差入委託証拠金	3,340,626,376
(B) 負債	3,243,121,189
未払金	3,243,121,189
(C) 純資産総額(A - B)	301,740,521,322
元本	95,763,022,809
次期繰越損益金	205,977,498,513
(D) 受益権総口数	95,763,022,809口
1万口当り基準価額(C / D)	31,509円

* 期首における元本額は49,889,184,385円、当作成期間中における追加設定元本額は50,173,695,314円、同解約元本額は4,299,856,890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：

iFree S & P 5 0 0 インデックス	82,986,213,674円
DCダイワ S & P 5 0 0 インデックス	2,195,179,794円
米国株式インデックス (S&P500)	9,607,966,983円
iFreeETF S&P500 (為替ヘッジなし)	973,662,358円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は31,509円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月8日 至2024年9月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,551,457,107円
受取配当金	2,416,989,756
受取利息	27,436,389
その他収益金	107,627,361
支払利息	△ 596,399
(B) 有価証券売買損益	21,015,387,023
売買益	40,597,338,535
売買損	△ 19,581,951,512
(C) 先物取引等損益	1,354,143,488
取引益	1,576,454,547
取引損	△ 222,311,059
(D) その他費用	△ 11,280,494
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	24,909,707,124
(F) 前期繰越損益金	82,907,328,073
(G) 解約差損益金	△ 8,770,009,390
(H) 追加信託差損益金	106,930,472,706
(I) 合計(E + F + G + H)	205,977,498,513
次期繰越損益金(I)	205,977,498,513

(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、この使用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。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、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、S&P500指数のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。