

DCダイワS&P500 インデックス

運用報告書（全体版） 第2期

（決算日 2023年9月7日）
（作成対象期間 2022年9月8日～2023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（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ないます。		
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D R （預託証券） ハ. 米国株式の指数との連動をめざすE T F （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（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）
T E L 0 1 2 0 - 1 0 6 2 1 2
（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					
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
1 期末(2022年 9 月 7 日)	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

(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。
※ベンチマークを「S&P500指数 (円ベース)」から「S&P500指数 (税引後配当込み、円ベース)」に変更しました。

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（税引後配当込み、円ベース）です。
- ※ ベンチマークを「S&P500指数（円ベース）」から「S&P500指数（税引後配当込み、円ベース）」に変更しました。

■ 基準価額・騰落率

期 首：10,029円

期 末：11,997円（分配金0円）

騰落率：19.6%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

「S & P 500 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、米国株式が上昇し米ドルが対円で上昇（円安）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 & P 500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)		株式組入 比	株式先物 率	投資信託 受益証券 組入比率	投 資 証 券 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期首) 2022年 9 月 7 日	円 10,029	% －	10,025	% －	% 85.0	% 2.7	% 10.1	% 2.5
9 月末	9,459	△ 5.7	9,456	△ 5.7	91.3	3.6	2.7	2.5
10月末	10,385	3.5	10,382	3.6	87.6	3.4	6.7	2.3
11月末	9,882	△ 1.5	9,877	△ 1.5	84.0	3.8	10.1	2.3
12月末	9,194	△ 8.3	9,191	△ 8.3	91.5	3.7	2.3	2.5
2023年 1 月末	9,444	△ 5.8	9,439	△ 5.8	87.6	3.8	6.2	2.4
2 月末	9,794	△ 2.3	9,787	△ 2.4	85.2	4.0	9.1	2.3
3 月末	9,770	△ 2.6	9,763	△ 2.6	91.1	3.8	2.9	2.3
4 月末	10,025	△ 0.0	10,017	△ 0.1	89.1	3.7	5.2	2.3
5 月末	10,639	6.1	10,629	6.0	86.8	3.9	7.5	2.1
6 月末	11,549	15.2	11,538	15.1	91.5	3.8	2.4	2.2
7 月末	11,711	16.8	11,700	16.7	87.0	3.7	7.4	2.0
8 月末	11,984	19.5	11,969	19.4	82.7	3.6	11.8	1.9
(期末) 2023年 9 月 7 日	11,997	19.6	11,982	19.5	82.1	3.6	12.5	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

(2022.9.8～2023.9.7)

■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、米国の予想以上のインフレ率の上昇や英国の財政悪化懸念などで欧米の金利が上昇したこと、さらに企業業績見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、2022年10月半ばにかけて下落しました。11月末にかけては、英国市場の混乱が収束して欧米の金利上昇が一服したことや、米国のインフレ率が予想を下回ったことなどが好感されて上昇しましたが、2022年末にかけては、米国の景況感や企業業績の悪化懸念などから下落しました。2023年に入ると、賃金上昇率の鈍化でF R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げペースが減速するとの期待などから上昇しました。2月から3月半ばにかけては、予想を上回る経済指標の発表が相次ぎ金利が上昇したことや、米国の地方銀行の経営破綻を受けて下落しましたが、その後は、F R Bによる緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、成長株を中心に上昇に転じました。4月以降は、地方銀行の経営不安や米国の債務上限問題への懸念が上値を抑えた一方、予想を上回る企業決算の発表が好感され、底堅い展開となりました。5月下旬以降は、A I（人工知能）関連で使用される半導体メーカーの強気見通しや債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感されて大幅に上昇しました。8月に入ると、長期金利が上昇したことや、F R B高官発言への警戒感が高まったこと、原油価格の上昇を受けたインフレ懸念の高まりなどから、当作成期末にかけて株価は軟調な推移となりました。

■為替相場

為替相場は、円安米ドル高となりました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首から2022年10月にかけて、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、金融政策の相違が明確となって円安米ドル高が進行しました。11月に入ると、インフレ率の低下期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識され、円高米ドル安に転じました。12月には、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が大きく上昇するとともに円高米ドル安が進行しました。2023年2月は、堅調な米国の経済指標を受けて米国金利が大きく上昇したことで、円安米ドル高に転じて推移しました。3月は欧米の信用不安により円高に推移しましたが、4月から当作成期末にかけては、過度な信用不安の後退や米国の金利が上昇したことを受けて、円安米ドル高に推移しました。

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（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）や先物にも投資します。

ポートフォリオについて

(2022.9.8～2023.9.7)

■当ファンド

「S & P 5 0 0インデックス・マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ100%行いました。

■S & P 5 0 0インデックス・マザーファンド

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。

*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

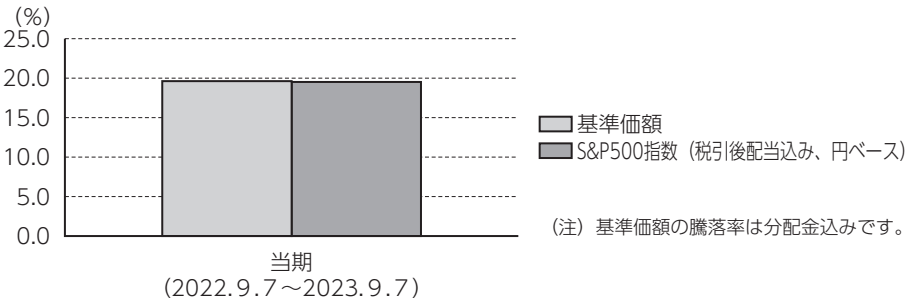
組入ファンド	ベンチマーク
S & P 5 0 0インデックス・マザーファンド	S&P500指数（税引後配当込み、円ベース）

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19.5%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は19.6%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、ベンチマークとファンドの為替評価基準のずれが、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
		2022年9月8日 ～2023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）	1,996

（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 (2022.9.8~2023.9.7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	23円	0.220%	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10,271円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.121)	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)	(8)	(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)	(2)	(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	0.006	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)	(0)	(0.003)	
(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)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	1	0.012	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)	(0.007)	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)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	25	0.239	

(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。

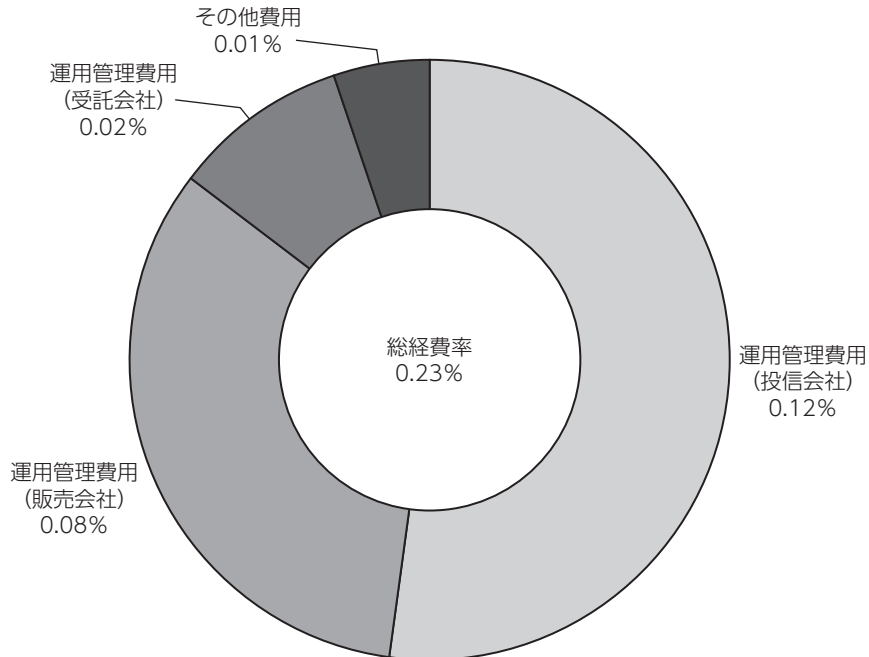
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.23%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 & P 5 0 0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

(2022年9月8日から2023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 5 0 0インデックス・マザーファンド	703,395	1,650,845	8,452	18,528

(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
(2022年9月8日から2023年9月7日まで)

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	33,193,417千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	81,524,363千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.40

(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。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取 引 の 理 由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	－	1	－	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■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 5 0 0インデックス・マザーファンド	121,857	816,801	2,174,161

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年9月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
S & P 5 0 0インデックス・マザーファンド	2,174,161	99.6
コール・ローン等、その他	8,103	0.4
投資信託財産総額	2,182,264	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＝147.94円です。

(注3) S & P 5 0 0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（129,413,949千円）の投資信託財産総額（133,181,459千円）に対する比率は、97.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,182,264,609円
コール・ローン等	8,103,545
S & P 5 0 0インデックス・マザーファンド(評価額)	2,174,161,064
(B) 負債	7,696,358
未払解約金	6,180,248
未払信託報酬	1,479,217
その他未払費用	36,893
(C) 純資産総額(A－B)	2,174,568,251
元本	1,812,666,971
次期繰越損益金	361,901,280
(D) 受益権総口数	1,812,666,971口
1万口当り基準価額(C／D)	11,997円

* 期首における元本額は269,819,398円、当作成期間中における追加設定元本額は1,777,700,643円、同解約元本額は234,853,070円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,997円です。

■損益の状況

当期 自2022年9月8日 至2023年9月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,296円
受取利息	88
支払利息	△ 1,384
(B) 有価証券売買損益	257,050,643
売買益	273,541,838
売買損	△ 16,491,195
(C) 信託報酬等	△ 2,122,621
(D) 当期損益金(A + B + C)	254,926,726
(E) 前期繰越損益金	△ 2,687,597
(F) 追加信託差損益金	109,662,151
(配当等相当額)	(△ 1,050)
(売買損益相当額)	(109,663,201)
(G) 合計(D + E + F)	361,901,280
次期繰越損益金(G)	361,901,280
追加信託差損益金	109,662,151
(配当等相当額)	(△ 1,050)
(売買損益相当額)	(109,663,201)
分配準備積立金	252,240,425
繰越損益金	△ 1,296

(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	252,240,425
(c) 収益調整金	109,663,201
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	361,903,626
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	361,903,626
(h) 受益権総口数	1,812,666,971口

《お知らせ》

■ベンチマークの変更について

当ファンドおよび当ファンドの主要投資対象である「S & P 500インデックス・マザーファンド」のベンチマークとしている株価指数を、以下の通り配当を含む株価指数に変更しました。

変更前：S & P 500指数（円ベース）

変更後：S & P 500指数（配当込み、円ベース）

■信託報酬率の引き下げについて

2023年9月30日付で、信託報酬率（税抜き）を年率0.2%から年率0.18%に引き下げる予定です。

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

運用報告書 第6期（決算日 2023年9月7日）

（作成対象期間 2022年9月8日～2023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。

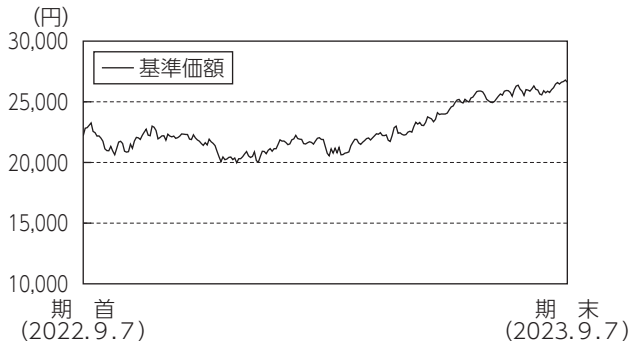
運 用 方 針	投資成果をS&P500指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行います。
主 要 投 資 対 象	イ．米国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） ロ．米国の企業のＤＲ（預託証券） ハ．米国株式の指数との連動をめざすＥＴＦ（上場投資信託証券）
株 式 組 入 制 限	無制限

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 組入比率		株 式 先物比率		投資信託 先物証券 組入比率		投資証券 組入比率	
	円	騰落率	ベンチマーク	騰落率	%	%	%	%	%	%	%	%
期首(2022年9月7日)	22,201	-	21,938	-	85.0	2.7	10.1	2.5				
9月末	20,942	△ 5.7	20,692	△ 5.7	91.4	3.6	2.7	2.5				
10月末	22,997	△ 3.6	22,718	△ 3.6	87.6	3.4	6.7	2.3				
11月末	21,888	△ 1.4	21,615	△ 1.5	84.0	3.8	10.1	2.3				
12月末	20,367	△ 8.3	20,112	△ 8.3	91.5	3.7	2.3	2.5				
2023年1月末	20,926	△ 5.7	20,655	△ 5.8	87.6	3.8	6.2	2.4				
2月末	21,705	△ 2.2	21,417	△ 2.4	85.2	4.0	9.1	2.3				
3月末	21,656	△ 2.5	21,363	△ 2.6	91.1	3.8	2.9	2.3				
4月末	22,225	0.1	21,921	△ 0.1	89.1	3.7	5.2	2.3				
5月末	23,591	6.3	23,259	6.0	86.8	3.9	7.5	2.1				
6月末	25,615	15.4	25,248	15.1	91.5	3.8	2.4	2.2				
7月末	25,979	17.0	25,603	16.7	87.1	3.7	7.4	2.0				
8月末	26,588	19.8	26,192	19.4	82.7	3.6	11.8	1.9				
期末(2023年9月7日)	26,618	19.9	26,220	19.5	82.1	3.6	12.5	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。

※ベンチマークを「S&P500指数(円ベース)」から「S&P500指数(税引後配当込み、円ベース)」に変更しました。

《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：22,201円 期末：26,618円 騰落率：19.9%

【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、米国株式が上昇し米ドルが対円で上昇(円安)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

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、米国の予想以上のインフレ率の上昇や英国の財政悪化懸念などで欧米の金利が上昇したこと、さらに企業業績見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、

2022年10月半ばにかけて下落しました。11月末にかけては、英国市場の混乱が収束して欧米の金利上昇が一服したことや、米国のインフレ率が予想を下回ったことなどが好感されて上昇しましたが、2022年末にかけては、米国の景況感や企業業績の悪化懸念などがら下落しました。2023年に入ると、賃金上昇率の鈍化でF R B(米国連邦準備制度理事会)の利上げペースが減速するとの期待などから上昇しました。2月から3月半ばにかけては、予想を上回る経済指標の発表が相次ぎ金利が上昇したことや、米国の地方銀行の経営破綻を受けて下落しましたが、その後は、F R Bによる緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、成長株を中心に上昇に転じました。4月以降は、地方銀行の経営不安や米国の債務上限問題への懸念が上値を抑えた一方、予想を上回る企業決算の発表が好感され、底堅い展開となりました。5月下旬以降は、A I(人工知能)関連で使用される半導体メーカーの強気見通しや債務上限問題の解決、インフレ率の鈍化などが好感されて大幅に上昇しました。8月に入ると、長期金利が上昇したことや、F R B高官発言への警戒感が高まったこと、原油価格の上昇を受けたインフレ率の高まりなどから、当作成期末にかけて株価は軟調な推移となりました。

○ 為替相場

為替相場は、円安米ドル高となりました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首から2022年10月にかけて、F R B(米国連邦準備制度理事会)が政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、金融政策の相違が明確となって円安米ドル高が進行しました。11月に入ると、インフレ率の低下期待などから米国金利が低下したことや日米金利差の縮小が意識され、円高米ドル安に転じました。12月には、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が大きく上昇するとともに円高米ドル安が進行しました。2023年2月は、堅調な米国の経済指標を受けて米国金利が大きく上昇したことや、円安米ドル高に転じて推移しました。3月は欧米の信用不安により円高に推移しましたが、4月から当作成期末にかけては、過度な信用不安の後退や米国の金利が上昇したことを受けて、円安米ドル高に推移しました。

◆ 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19.5%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は19.9%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、ベンチマークとファンドの為替評価基準のずれが、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 (株式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投資証券)		2円
	(1)	
	(0)	
	(1)	
	(0)	
有価証券取引税 (株式) (投資信託受益証券) (投資証券)		0
	(0)	
	(0)	
	(0)	
その他費用 (保管費用) (その他)		2
	(2)	
	(0)	
合計		3

(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

(2022年9月8日から2023年9月7日まで)

		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
		22,626.83 (235.55)	237,576 (△ 745)	424.7	1,464

(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

(2022年9月8日から2023年9月7日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 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
		1,144.754 (ー)	467,372 (ー)	1,019.771 (ー)	407,982 (ー)

(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。

(3) 投資証券

(2022年9月8日から2023年9月7日まで)

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 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
		88,567 (△ 2,913)	6,832 (ー)	2,638 (ー)	55 (ー)

(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) 先物取引の種類別取引状況

(2022年9月8日から2023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	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		14,549	12,303	ー	ー

(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

(2022年9月8日から2023年9月7日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価	銘柄	柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
APPLE INC (アメリカ)		100.781	2,190,733	21,737	JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)		3.889	93,859	24,134
MICROSOFT CORP (アメリカ)		53.955	2,092,563	38,783	ABIOMED INC (アメリカ)		0.739	37,363	50,558
AMAZON.COM INC (アメリカ)		67.726	1,021,824	15,087	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC (アメリカ)		1.864	14,128	7,579
TESLA INC (アメリカ)		22.03	695,178	31,556	ADVANCE AUTO PARTS INC (アメリカ)		1.202	11,932	9,926
NVIDIA CORP (アメリカ)		17.735	628,412	35,433	FORTREA HOLDINGS INC (アメリカ)		1.792	8,331	4,649
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		42.608	619,046	14,528	PENN ENTERTAINMENT INC (アメリカ)		1.848	8,175	4,423
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ)		12.741	532,926	41,827	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP (アメリカ)		0.746	6,956	9,325
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		32.244	468,937	14,543	PVH CORP (アメリカ)		0.778	6,128	7,877
UNITEDHEALTH GROUP INC (アメリカ)		6.734	458,572	68,098	LUMEN TECHNOLOGIES INC (アメリカ)		15.589	5,141	329
JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)		18.633	425,222	22,820	DISH NETWORK CORP-A (アメリカ)		4.611	4,318	936

(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

(2022年9月8日から2023年9月7日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	口 数	金 額	平均単価	銘柄	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)		930.552	53,133,516	57,098	ISHARES CORE S&P 500 ETF (アメリカ)		805.569	44,491,835	55,230
SPDR S&P 500 ETF TRUST (アメリカ)		214.202	11,327,395	52,881	SPDR S&P 500 ETF TRUST (アメリカ)		214.202	11,366,924	53,066

(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	千アメリカ・ドル	千円		
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	15.12	23.87	442	65,431	資本財・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	—	61.22	1,501	222,083	情報技術	
FIRST SOLAR INC	—	20.1	366	54,146	情報技術	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	23.47	36.04	482	71,434	情報技術	
SYNCHRONY FINANCIAL	64.68	86.7	275	40,698	金融	
ABBOTT LABORATORIES	225.84	351.79	3,572	528,556	ヘルスケア	
HOWMET AEROSPACE INC	48.51	74.41	360	53,312	資本財・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	20.37	29.29	713	105,499	資本財・サービス	
LAS VEGAS SANDS CORP	44.35	66.48	348	51,565	一般消費財・サービス	
AMPHENOL CORP-CL A	77.02	120.43	1,059	156,713	情報技術	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	5.66	9.11	476	70,510	情報技術	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	78.78	119.85	663	98,085	金融	
QORVO INC	13.99	20.21	214	31,764	情報技術	
AFLAC INC	76.44	111.24	825	122,159	金融	
DARDEN RESTAURANTS INC	16.09	24.46	364	53,899	一般消費財・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	千アメリカ・ドル	千円		
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	17.66	29.12	234	34,765	コミュニケーション・サービス	
ADOBE INC	60.94	92.8	5,214	771,477	情報技術	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	26.91	39.43	319	47,267	素材	
GARMIN LTD	19.68	30.96	320	47,478	一般消費財・サービス	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	28.6	44.94	1,318	195,031	素材	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	87.8	134.62	2,483	367,464	資本財・サービス	
VR BERKLEY CORP	27.02	40.62	249	36,975	金融	
AUTOZONE INC	2.56	3.72	955	141,375	一般消費財・サービス	
DOLLAR TREE INC	29.04	42.06	493	73,031	生活必需品	
PINNACLE WEST CAPITAL	14.58	22.91	172	25,568	公益事業	
CELANESE CORP	13.97	20.25	257	38,025	素材	
DR HORTON INC	41.32	62.79	726	107,410	一般消費財・サービス	
DENTSPLY SIRONA INC	27.79	42.98	157	23,335	ヘルスケア	
AUTODESK INC	28.06	43.32	962	142,402	情報技術	

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 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	
MOODY'S CORP	百株 20.7	百株 31.93	1,087	160,927	金融
DEVON ENERGY CORP	79.17	129.82	694	102,730	エネルギー
ALBEMARLE CORP	15.11	23.74	450	66,670	素材
ATMOS ENERGY CORP	17.93	29.23	328	48,548	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	32.35	50.86	252	37,320	公益事業
CITIGROUP INC	250.47	393.83	1,629	241,034	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	53.88	83.58	2,098	310,418	資料・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	66.24	104.14	795	117,674	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	4.65	7.15	274	40,664	一般消費・サービス
HESS CORP	35.73	55.91	882	130,529	エネルギー
DAVITA INC	7.81	11.19	110	16,370	ヘルスケア
DANAHER CORP	83.46	134.35	3,452	510,786	ヘルスケア
FORTIVE CORP	46.23	71.52	555	82,190	資料・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	72.01	113.26	1,286	190,361	金融
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	72.58	110.18	853	126,260	生活必需品
BUNGE LTD	－	30.47	337	49,950	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	41.55	63.75	829	122,661	情報技術
APPLE INC	1,983.22	2,991.03	54,708	8,093,639	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	36.24	51.37	470	69,544	金融
BOEING CO/THE	71.73	114.4	2,493	368,865	資料・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	19.24	31.8	332	49,171	金融
BECTON DICKINSON AND CO	36.77	57.46	1,532	226,660	ヘルスケア
LEIDOS HOLDINGS INC	17.63	27.75	267	39,620	資料・サービス
NISOURCE INC	52.34	83.56	219	32,524	公益事業
CH. ROBINSON WORLDWIDE INC	16.42	23.56	205	30,456	資料・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	95.86	145.28	649	96,029	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	541.68	850.48	2,906	430,052	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	233.35	360.76	13,047	1,930,262	金融
ANSYS INC	11.22	17.53	562	83,239	情報技術
TRUIST FINANCIAL CORP	171.73	269.45	800	118,471	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	274.61	425.01	2,536	375,180	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	378.83	591.19	8,569	1,267,829	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	29.32	45.43	506	74,938	金融
LKQ CORP	33.56	51.37	261	38,621	一般消費・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	23.58	37	235	34,802	生活必需品
CADENCE DESIGN SYS INC	35.57	55.16	1,360	201,316	情報技術
AMERIPRISE FINANCIAL INC	14.18	21.08	716	105,941	金融
DOLLAR GENERAL CORP	29.51	44.33	560	82,934	生活必需品
SERVICENOW INC	25.86	41.22	2,467	364,976	情報技術
CATERPILLAR INC	68.8	104.26	2,949	436,351	資料・サービス
BROWN & BROWN INC	30.22	47.63	346	51,248	金融
CHARLES RIVER LABORATORIES	6.55	10.35	211	31,303	ヘルスケア
CMS ENERGY CORP	37.42	59	324	47,945	公益事業
MOSAIC CO/THE	46.69	67.19	256	37,961	素材
DELTA AIR LINES INC	82.69	130.02	542	80,229	資料・サービス
CORNING INC	98.05	154.78	493	72,953	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	535.81	828.59	4,736	700,676	情報技術
MORGAN STANLEY	180.5	263.54	2,217	328,123	金融
MSCI INC	10.46	16.2	877	129,858	金融
FAIR ISAAC CORP	－	5.06	459	67,961	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	
BROADCOM INC	52.66	84.34	7,356	1,088,353	情報技術
DTE ENERGY COMPANY	24.99	41.7	420	62,240	公益事業
CENTENE CORP	75.44	111.02	702	103,998	ヘルスケア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	13.7	21.36	320	47,393	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	63.26	97.91	271	40,093	金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	27.1	43.33	986	145,986	金融
GARTNER INC	10.39	15.99	560	82,931	情報技術
DOMINION ENERGY INC	104.64	169.11	777	114,958	公益事業
MONSTER BEVERAGE CORP	48.51	154.58	869	128,704	生活必需品
SMITH (A.O.) CORP	16.77	25.19	180	26,775	資本財・サービス
DEERE & CO	36.01	54.55	2,259	334,337	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	18.54	29.37	614	90,849	資本財・サービス
POOL CORP	5.17	7.9	276	40,905	一般消費財・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	36.31	52.99	674	99,834	金融
NASDAQ INC	44.61	68.51	353	52,278	金融
TARGA RESOURCES CORP	—	45.72	388	57,512	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	45.7	70.11	608	90,029	公益事業
TELEFLEX INC	6.05	9.5	199	29,516	ヘルスケア
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	10.81	16.77	311	46,041	資本財・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	9.55	15.02	608	89,960	ヘルスケア
BIO-RAD LABORATORIES-A	2.79	4.32	159	23,645	ヘルスケア
CATALENT INC	23.12	36.43	181	26,785	ヘルスケア
MOLINA HEALTHCARE INC	7.57	11.79	366	54,213	ヘルスケア
IDEX CORP	9.8	15.29	340	50,406	資本財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	108.08	167.82	1,213	179,550	生活必需品
ROLLINS INC	29.22	46.86	178	26,398	資本財・サービス
AMETEK INC	29.78	46.63	732	108,374	資本財・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	31.31	49.42	465	68,812	生活必需品
GENERAC HOLDINGS INC	8.23	12.58	149	22,046	資本財・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4.89	7.75	333	49,359	金融
LYONDELLBASELL INDU-CL A	33.38	51.33	511	75,687	素材
TYLER TECHNOLOGIES INC	5.35	8.48	331	49,007	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	57.17	89.72	4,904	725,631	生活必需品
EPAM SYSTEMS INC	7.37	11.71	306	45,343	情報技術
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3.61	5.58	1,090	161,313	一般消費財・サービス
CUMMINS INC	18.2	28.64	675	99,861	資本財・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	100.85	144.73	1,332	197,134	コミュニケーション・サービス
CDW CORP/DE	17.43	27.27	581	86,044	情報技術
SIGNATURE BANK	8.12	—	—	—	金融
COSTAR GROUP INC	—	82.65	685	101,473	不動産
SVB FINANCIAL GROUP	7.59	—	—	—	金融
OLD DOMINION FREIGHT LINE	11.84	18.19	771	114,061	資本財・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	9.4	14.74	226	33,516	金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	35.9	53.53	798	118,154	一般消費財・サービス
DEXCOM INC	50.63	78.42	838	123,996	ヘルスケア
NORDSON CORP	6.95	10.89	260	38,593	資本財・サービス
COPART INC	27.57	173.54	789	116,737	資本財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	21.52	36.64	571	84,614	エネルギー
ALIGN TECHNOLOGY INC	9.45	14.4	532	78,758	ヘルスケア
TRANSDIGM GROUP INC	6.69	10.56	932	137,943	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	千アメリカ・ドル	千円	
BIO-TECHNE CORP	5.06	31.85	240	35,579	ヘルスケア
NIELSEN HOLDINGS PLC	46.39	—	—	—	資本財・サービス
KINDER MORGAN INC	251.52	398.99	663	98,161	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	29.35	41.74	1,146	169,547	ヘルスケア
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4.87	7.62	174	25,799	金融
COTERRA ENERGY INC	103.93	153.23	430	63,631	エネルギー
T-MOBILE US INC	75.99	116.52	1,562	231,212	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA CO/THE	503.23	787.38	4,628	684,698	生活必需品
EXPEDITORS INTL WASH INC	21.64	30.91	357	52,857	資本財・サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	36.11	57.76	150	22,311	金融
CSX CORP	280.44	411.29	1,222	180,895	資本財・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11.96	17.92	366	54,241	ヘルスケア
EXPEDIA GROUP INC	19.55	28.85	312	46,270	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	1,128.59	1,805.85	24,443	3,616,243	一般消費財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	80.19	122.64	943	139,631	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	543.34	817.91	9,365	1,385,589	エネルギー
AES CORP	86.14	135.41	236	34,916	公益事業
EVEREST GROUP LTD	5.09	8.67	317	46,984	金融
EOG RESOURCES INC	75.55	118.32	1,575	233,016	エネルギー
EQT CORP	—	73.16	309	45,814	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	20.68	30.79	319	47,281	情報技術
ABIOMED INC	5.88	—	—	—	ヘルスケア
CENCORA INC	19.45	32.77	572	84,679	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	38.71	59.82	705	104,374	ヘルスケア
FORD MOTOR CO	509.34	795.03	959	141,963	一般消費財・サービス
FORTINET INC	85.95	131.84	820	121,375	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	253.39	409.34	2,688	397,803	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	186.93	289.96	1,171	173,345	素材
INSULET CORP	—	14.1	272	40,342	ヘルスケア
US BANCORP	174.39	282.2	1,019	150,796	金融
UNITED RENTALS INC	9.24	13.9	660	97,689	資本財・サービス
F5 NETWORKS INC	7.8	12.23	200	29,640	情報技術
FASTENAL CO	74.24	115.52	645	95,464	資本財・サービス
FISERV INC	75.04	124.88	1,529	226,315	金融
GENERAL ELECTRIC CO	141.97	220.3	2,482	367,237	資本財・サービス
AXON ENTERPRISE INC	—	14.2	303	44,850	資本財・サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING	54.06	85.81	142	21,060	一般消費財・サービス
GENERAL MOTORS CO	188.06	281.22	922	136,543	一般消費財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	29.73	45.51	992	146,807	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	44.3	67.25	2,159	319,491	金融
ALPHABET INC-CL A	775.8	1,201.88	16,160	2,390,781	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	711.4	1,033.84	13,995	2,070,433	コミュニケーション・サービス
GENERAL MILLS INC	77.67	118.82	782	115,787	生活必需品
FIRSTENERGY CORP	73.64	110.09	386	57,150	公益事業
GENUINE PARTS CO	18.26	28.43	431	63,837	一般消費財・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	88.49	137.71	366	54,191	金融
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	24.88	38.33	652	96,506	資本財・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	83.78	132.08	189	28,000	資本財・サービス
HALLIBURTON CO	116.34	182.52	746	110,384	エネルギー

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	千アメリカ・ドル	千円	
HOME DEPOT INC	133.29	204.87	6,678	988,056	一般消費財・サービス
ASSURANT INC	6.98	10.75	148	21,943	金融
HUNTINGTON BANCSHARES INC	185.63	292.05	318	47,180	金融
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5.17	8.07	168	24,975	貴金財・サービス
HERSHEY CO/THE	18.83	29.8	626	92,752	生活必需品
HUMANA INC	16.32	25.28	1,175	173,932	ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	33.87	52.55	1,091	161,541	情報技術
HENRY SCHEIN INC	17.81	26.5	196	29,058	ヘルスケア
HP INC	135.87	175.38	528	78,174	情報技術
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	167.69	262.16	465	68,841	情報技術
ARCH CAPITAL GROUP LTD	—	75.34	575	85,198	金融
KRAFT HEINZ CO/THE	91.56	161.38	525	77,759	生活必需品
ENPHASE ENERGY INC	17.42	27.72	341	50,453	情報技術
INTL BUSINESS MACHINES CORP	116.01	183.7	2,719	402,376	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	47.8	70.21	237	35,190	素材
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	16.87	—	—	—	貴金財・サービス
ZOETIS INC	60.7	93.49	1,746	258,444	ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	30.16	46.14	942	139,385	貴金財・サービス
ALLEGION PLC	11.33	17.79	192	28,547	貴金財・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	41.67	65.06	190	28,153	情報技術
JM SMUCKER CO/THE	13.99	21.57	304	45,035	生活必需品
JOHNSON & JOHNSON	339.4	486.84	7,692	1,138,037	ヘルスケア
ABBVIE INC	227.93	356.92	5,197	768,860	ヘルスケア
HOLOGIC INC	32.17	49.79	368	54,581	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	43.46	68.25	863	127,816	生活必需品
KROGER CO	84.62	132.12	596	88,268	生活必需品
KLA CORP	19.25	27.76	1,425	210,872	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	30.55	45.6	1,933	285,992	貴金財・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	9.98	14.94	411	60,887	金融
BATH AND BODY WORKS INC WHEN ISSUE	28.66	46.32	172	25,587	一般消費財・サービス
LOWE'S COS INC	85.27	120.64	2,770	409,796	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	101.72	159.39	8,925	1,320,370	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	17.89	27.18	1,892	279,958	情報技術
LOEWS CORP	25.08	38.27	236	34,943	金融
LINCOLN NATIONAL CORP	20.85	31.21	79	11,783	金融
MCDONALD'S CORP	95.39	147.7	4,068	601,856	一般消費財・サービス
3M CO	73.4	111.6	1,187	175,617	貴金財・サービス
META PLATFORMS INC CLASS A	295.82	447.52	13,388	1,980,688	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	44.77	66.36	2,615	386,948	金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	8.04	12.54	550	81,378	素材
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	7.14	11.4	177	26,292	情報技術
PHILLIPS 66	62.05	92.83	1,082	160,184	エネルギー
MGM RESORTS INTERNATIONAL	45.61	61.09	265	39,286	一般消費財・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	31.53	46.06	96	14,323	情報技術
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	32.27	50.75	406	60,138	生活必需品
METLIFE INC	89.16	130.14	822	121,678	金融
ARISTA NETWORKS INC	29.03	50.52	997	147,639	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	21.58	33.93	953	141,010	情報技術
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2.93	4.45	530	78,513	ヘルスケア
BAKER HUGHES CO	120.64	204.8	762	112,769	エネルギー

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	
ROCKWELL AUTOMATION INC	15	23.24	721	106,746	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	326.17	513.33	5,466	808,706	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	65.59	92.86	705	104,351	素材
MASCO CORP	30.43	45.54	262	38,860	資本財・サービス
M & T BANK CORP	23.14	33.56	408	60,467	金融
MARSH & MCLENNAN COS	64.74	100.08	1,940	287,129	金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	35.46	52.16	1,055	156,198	一般消費財・サービス
NETAPP INC	28.7	43.27	345	51,159	情報技術
NIKE INC -CL B	163.65	249.25	2,496	369,404	一般消費財・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	30.74	46.05	913	135,176	資本財・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	71.71	110.82	898	132,895	情報技術
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	25.07	38.58	405	60,008	金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	18.85	28.88	1,223	181,000	資本財・サービス
PENN ENTERTAINMENT INC	18.48	—	—	—	一般消費財・サービス
APTIV PLC	34.95	54.72	560	82,855	一般消費財・サービス
NEWMONT CORP	102.37	160.77	618	91,569	素材
MCKESSON CORP	18.75	27.43	1,128	166,885	ヘルスケア
XYLEM INC	23.23	48.4	473	70,034	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	199.94	314.01	2,937	434,583	生活必需品
NUCOR CORP	34.32	50.82	856	126,758	素材
NEWELL BRANDS INC	47.47	76.23	75	11,221	一般消費財・サービス
EVERGY INC	29.6	46.46	247	36,641	公益事業
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	114.84	145.35	953	140,995	エネルギー
LINDE PLC	64.91	—	—	—	素材
PAYCHEX INC	41.44	64.91	781	115,588	資本財・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	8.48	12.32	1,163	172,199	一般消費財・サービス
ALTRIA GROUP INC	233.53	361.12	1,571	232,555	生活必需品
P G & E CORP	—	327.04	537	79,588	公益事業
PFIZER INC	723.71	1,142.06	3,925	580,702	ヘルスケア
CIGNA CORP	40.92	59.86	1,649	244,089	ヘルスケア
XCEL ENERGY INC	70.25	111.34	627	92,801	公益事業
STERIS PLC	12.91	20.09	449	66,512	ヘルスケア
FOX CORP - CLASS B	16.21	27.64	80	11,854	コミュニケーション・サービス
FOX CORP - CLASS A	40.2	54.47	170	25,286	コミュニケーション・サービス
STRYKER CORP	43.41	68.35	1,975	292,329	ヘルスケア
DOW INC	93.91	143.09	785	116,195	素材
PARKER HANNIFIN CORP	16.56	25.95	1,068	158,114	資本財・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	29.02	47.29	1,141	168,864	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	309.47	476.82	7,254	1,073,206	生活必需品
EXELON CORP	126.43	201.2	801	118,645	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	52.36	81.84	572	84,763	資本財・サービス
NVR INC	0.4	0.62	391	57,951	一般消費財・サービス
CONOCOPHILLIPS	166.83	244.8	3,012	445,706	エネルギー
PAYCOM SOFTWARE INC	6.21	9.83	288	42,629	資本財・サービス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	17.72	31.36	231	34,220	資本財・サービス
PEPSICO INC	178.34	278.71	4,869	720,452	生活必需品
CORTEVA INC	93.34	143.81	726	107,440	素材
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	48.37	73.84	696	103,034	金融
AMCOR PLC	193.83	297.68	276	40,867	素材
AMERICAN WATER WORKS CO INC	23.44	39.38	534	79,074	公益事業

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	
ACCENTURE PLC-CL A	81.7	127.76	4,168	616,733	情報技術
PENTAIR PLC	21.33	33.37	232	34,374	資本財・サービス
QUALCOMM INC	144.46	225.36	2,584	382,340	情報技術
INVESCO LTD	43.43	92.69	144	21,323	金融
ADVANCE AUTO PARTS INC	7.88	—	—	—	一般消費財・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	30.31	45.68	348	51,488	金融
REGENERON PHARMACEUTICALS	13.93	21.83	1,786	264,301	ヘルスケア
REPUBLIC SERVICES INC	26.89	41.59	599	88,692	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	5.24	7.47	2,346	347,138	一般消費財・サービス
ROSS STORES INC	45.32	69.2	830	122,798	一般消費財・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	12.09	18.19	263	38,960	素材
RESMED INC	18.87	29.72	455	67,415	ヘルスケア
QUEST DIAGNOSTICS INC	15.14	22.66	288	42,621	ヘルスケア
ROBERT HALF INTL INC	14.25	21.8	157	23,304	資本財・サービス
MODERNA INC	44.63	66.32	717	106,198	ヘルスケア
RALPH LAUREN CORP	5.97	8.31	97	14,466	一般消費財・サービス
REVVITY INC	16.27	25.38	282	41,838	ヘルスケア
CARRIER GLOBAL CORP	109.41	168.89	952	140,918	資本財・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	54.53	83.61	705	104,384	資本財・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	120.53	189.82	343	50,856	金融
MATCH GROUP INC	36.84	56.33	254	37,717	コミュニケーション・サービス
CHEVRON CORP	253.43	352.55	5,874	869,079	エネルギー
EDISON INTERNATIONAL	49.17	77.48	524	77,634	公益事業
ETSY INC	16.4	24.95	181	26,849	一般消費財・サービス
TESLA INC	324.72	545.02	13,730	2,031,237	一般消費財・サービス
GEN DIGITAL INC	75.05	115.07	232	34,455	情報技術
STANLEY BLACK & DECKER INC	19.47	30.98	290	42,944	資本財・サービス
SYNOPSYS INC	19.75	30.81	1,434	212,262	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	14.94	21.02	882	130,601	コミュニケーション・サービス
VIATRIS INC	156.37	242.57	245	36,316	ヘルスケア
CBRE GROUP INC - A	42.16	62.88	539	79,852	不動産
TWITTER INC	98.39	—	—	—	コミュニケーション・サービス
SOUTHERN CO/THE	137.05	220.59	1,461	216,200	公益事業
SYSCO CORP	65.71	102.5	701	103,796	生活必需品
TRAVELERS COS INC/THE	30.95	46.73	750	111,033	金融
STEEL DYNAMICS INC	—	32.49	337	49,983	素材
SCHLUMBERGER LTD	182.31	288.35	1,758	260,216	エネルギー
AT&T INC	923.38	1,446.26	2,112	312,595	コミュニケーション・サービス
APA CORP	43.63	62.43	278	41,238	エネルギー
SOUTHWEST AIRLINES CO	76.48	120.38	360	53,373	資本財・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	56.04	87.37	869	128,595	情報技術
CAESARS ENTERTAINMENT INC	27.65	43.54	233	34,615	一般消費財・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	30.87	47.48	1,277	188,999	素材
SEMPRA ENERGY	40.54	127.3	886	131,094	公益事業
ORGANON & CO	32.71	51.6	102	15,137	ヘルスケア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	25.49	38.96	277	41,055	情報技術
TEXAS INSTRUMENTS INC	118.94	183.62	3,085	456,503	情報技術
SALESFORCE.COM INC	128.15	198.06	4,389	649,368	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	
WESTROCK CO	32.87	51.82	165	24,440	素材
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	89.73	138.8	799	118,235	資材・サービス
TERADYNE INC	20.66	31.36	331	48,982	情報技術
UNION PACIFIC CORP	81	123.34	2,625	388,349	資材・サービス
MARATHON OIL CORP	91.28	124.94	338	50,072	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	69.78	85.83	1,269	187,786	エネルギー
RTX CORP	191.82	295.59	2,468	365,185	資材・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	94.73	146.62	2,379	352,066	資材・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	24.41	37.54	821	121,525	ヘルスケア
AMEREN CORPORATION	33.31	53.13	412	61,049	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	121.01	188.35	8,983	1,328,969	ヘルスケア
VERISIGN INC	12.29	18.32	376	55,717	情報技術
VALERO ENERGY CORP	52.64	73.14	980	145,024	エネルギー
ULTA BEAUTY INC	6.74	10.13	413	61,217	一般消費財・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8.13	12.73	162	24,008	ヘルスケア
ELEVANCE HEALTH INC	31.1	47.96	2,139	316,446	ヘルスケア
WALT DISNEY CO/THE	234.94	369.67	2,993	442,871	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	488.89	759.08	3,113	460,647	金融
WASTE MANAGEMENT INC	49.27	74.89	1,168	172,802	資材・サービス
WILLIAMS COS INC	157.1	246.44	833	123,375	エネルギー
TRACTOR SUPPLY COMPANY	14.43	22.17	478	70,759	一般消費財・サービス
WHIRLPOOL CORP	7.25	11.08	153	22,650	一般消費財・サービス
WALMART INC	181.08	283.75	4,581	677,818	生活必需品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	27.03	42.19	517	76,565	ヘルスケア
WYNN RESORTS LTD	13.61	20.95	200	29,701	一般消費財・サービス
WABTEC CORP	23.56	36.39	400	59,197	資材・サービス
TJX COMPANIES INC	151.48	232.95	2,114	312,782	一般消費財・サービス
WATERS CORP	7.77	11.94	325	48,198	ヘルスケア
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	42.14	66.35	320	47,449	資材・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6.77	10.4	283	41,907	情報技術
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	92.47	144.87	327	48,522	生活必需品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14.38	21.53	440	65,149	金融
WESTERN DIGITAL CORP	40.39	64.72	294	43,507	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	40.69	63.81	523	77,474	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	64.4	100.94	597	88,463	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	212.27	327.37	8,058	1,192,180	金融
PPL CORP	94.92	149.11	363	53,824	公益事業
CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS	42.14	65.63	699	103,539	公益事業
PULTEGROUP INC	30.65	45.16	357	52,919	一般消費財・サービス
WARNER BROS. DISCOVERY INC SERIES	284.85	448.47	515	76,232	コミュニケーション・サービス
PPG INDUSTRIES INC	30.46	47.63	652	96,570	素材
NORTHERN TRUST CORP	26.88	42.15	321	47,596	金融
NVIDIA CORP	322.97	500.32	23,545	3,483,330	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	53.34	80.74	955	141,377	金融
TYSON FOODS INC-CL A	37.6	57.78	297	44,039	生活必需品
NETFLIX INC	57.3	89.93	4,008	593,049	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	50.49	78.03	4,187	619,553	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	30.61	46.58	177	26,199	公益事業

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	
GLOBE LIFE INC	11.7	17.98	195	28,895	金融
FIRST REPUBLIC BANK/CA	23.15	—	—	—	金融
TEXTRON INC	27.74	40.8	309	45,861	資材・サービス
NEWS CORP - CLASS B	13.47	23.76	51	7,648	コミュニケーション・サービス
NEWS CORP - CLASS A	50.11	77.07	163	24,183	コミュニケーション・サービス
OMNICOM GROUP	26.54	40.36	323	47,868	コミュニケーション・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	16.59	25.66	339	50,177	資材・サービス
ORACLE CORP	203.05	311.32	3,870	572,622	情報技術
MASTERCARD INC - A	110.77	169.28	6,994	1,034,738	金融
ONEOK INC	57.61	90.52	576	85,237	エネルギー
LUMEN TECHNOLOGIES INC	119.92	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	13.66	21.56	1,067	157,884	情報技術
YUM! BRANDS INC	36.78	56.66	718	106,354	一般消費・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	20.39	32.08	452	66,903	コミュニケーション・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	24.29	37.98	235	34,853	生活必需品
BANK OF AMERICA CORP	914.49	1,402.59	3,981	589,090	金融
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6.04	9.52	394	58,308	情報技術
AMERICAN EXPRESS CO	78.68	120.29	1,900	281,172	金融
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES	—	73.59	492	72,920	ヘルスケア
LINDE PLC	—	99.05	3,796	561,652	素材
ANALOG DEVICES INC	67.5	102.33	1,864	275,796	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	209.02	325.78	3,560	526,684	情報技術
KENVUE INC	—	348.43	779	115,361	生活必需品
ALASKA AIR GROUP INC	16.26	25.88	104	15,521	資材・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	102.18	146.42	866	128,213	金融
SKYWORKS SOLUTIONS INC	20.76	32.2	341	50,580	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	28.94	44.49	439	65,068	一般消費・サービス
AVERY DENNISON CORP	10.54	16.33	299	44,318	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	67.22	102.66	731	108,287	情報技術
EMERSON ELECTRIC CO	76.62	115.62	1,140	168,773	資材・サービス
AON PLC-CLASS A	27.39	41.32	1,370	202,727	金融
AMGEN INC	68.9	108.1	2,691	398,224	ヘルスケア
TAPESTRY INC	32.48	46.89	152	22,614	一般消費・サービス
EATON CORP PLC	51.46	80.64	1,867	276,307	資材・サービス
CONSTELLATION BRANDS INC-A	20.99	32.62	844	124,896	生活必需品
APPLIED MATERIALS INC	113.94	170.97	2,618	387,442	情報技術
CME GROUP INC	46.36	72.77	1,482	219,252	金融
ECOLAB INC	32.05	50.11	910	134,639	素材
EQUIFAX INC	15.78	24.81	506	74,945	資材・サービス
GILEAD SCIENCES INC	161.78	252.34	1,873	277,146	ヘルスケア
KEURIG DR PEPPER INC	95.14	170.39	565	83,688	生活必需品
HORMEL FOODS CORP	36.55	58.6	218	32,293	生活必需品
STATE STREET CORP	47.35	67.62	472	69,885	金融
SCHWAB (CHARLES) CORP	194.53	300.64	1,751	259,165	金融
BAXTER INTERNATIONAL INC	64.95	102.33	405	60,009	ヘルスケア
CAMPBELL SOUP CO	26.07	40.59	166	24,680	生活必需品
CARDINAL HEALTH INC	35.14	51.51	449	66,487	ヘルスケア
FEDEX CORP	30.75	46.78	1,204	178,185	資材・サービス

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 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	
	百株	百株			
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	50.7	77.24	783	115,937	金融
FMC CORP	16.24	25.3	207	30,762	素材
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	32.87	51.61	366	54,202	素材
CITRIX SYSTEMS INC	16.09	—	—	—	情報技術
INTEL CORP	527.41	843.8	3,120	461,627	情報技術
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	50.78	78.1	253	37,435	コミュニケーション・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	42.42	62.76	450	66,710	金融
ILLINOIS TOOL WORKS	36.56	55.95	1,366	202,130	貴材・サービス
ILLUMINA INC	20.26	31.98	511	75,693	ヘルスケア
SEALED AIR CORP	18.84	29.21	103	15,327	素材
INTUITIVE SURGICAL INC	46.3	70.89	2,182	322,846	ヘルスケア
SNAP-ON INC	6.88	10.71	281	41,591	貴材・サービス
CARMAX INC	20.71	32.01	261	38,623	一般消費・サービス
COMERICA INC	16.87	26.64	124	18,349	金融
DUKE ENERGY CORP	99.3	155.9	1,363	201,785	公益事業
TARGET CORP	59.64	93.37	1,155	170,882	生活必需品
DOVER CORP	18.59	28.29	406	60,208	貴材・サービス
VWV GRAINGER INC	5.54	9.03	626	92,649	貴材・サービス
CINTAS CORP	11.22	17.49	867	128,268	貴材・サービス
CONAGRA BRANDS INC	61.9	96.48	280	41,463	生活必需品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	18.63	29.48	285	42,186	生活必需品
CLOROX COMPANY	15.88	25.01	384	56,831	生活必需品
ENTERGY CORP	26.23	42.78	401	59,396	公益事業
MICROSOFT CORP	964.66	1,504.21	50,072	7,407,672	情報技術
INCYTE CORP	24.28	37.46	236	35,018	ヘルスケア
CVS HEALTH CORP	169.14	259.36	1,699	251,360	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	173.03	269.15	2,172	321,371	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	144.03	221.4	1,558	230,620	情報技術
BLACKROCK INC	18.37	30.3	2,103	311,171	金融
CENTERPOINT ENERGY INC	81.19	127.66	349	51,672	公益事業
HASBRO INC	16.91	26.36	192	28,436	一般消費・サービス
KELLOGG CO	32.68	52.01	308	45,627	生活必需品
KEYCORP	120.27	189.21	209	31,042	金融
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	178.5	275.51	1,920	284,049	生活必需品
COOPER COS INC/THE CHUBB LTD	6.36	10.01	357	52,815	ヘルスケア
ALLSTATE CORP	54.65	83.79	1,692	250,322	金融
EBAY INC	35.47	53.18	573	84,913	金融
PAYPAL HOLDINGS INC	72.21	108.18	477	70,610	一般消費・サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	149.37	225.71	1,417	209,698	金融
DISH NETWORK CORP-A	16.62	24.1	199	29,489	素材
ZIONS BANCORP NA	32.34	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	19.52	29.96	104	15,433	金融
TRIMBLE INC	29.9	46.91	734	108,664	生活必需品
LENNAR CORP-A	32.26	50.12	265	39,327	情報技術
PROGRESSIVE CORP	33.36	51.34	600	88,818	一般消費・サービス
PACCAR INC	75.44	118.42	1,596	236,226	金融
PVH CORP	44.84	105.72	874	129,422	貴材・サービス
BORGWARNER INC	7.78	—	—	—	一般消費・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	18.89	29.28	772	114,235	ヘルスケア
	10.84	16.79	819	121,204	ヘルスケア

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	千アメリカ・ドル	千円	
STARBUCKS CORP	147.93	231.92	2,225	329,206	一般消費・サービス
PTC INC	13.58	21.55	314	46,546	情報技術
EVERSOURCE ENERGY	44.48	70.57	430	63,663	公益事業
INTUIT INC	36.48	56.76	3,127	462,636	情報技術
BORGWARNER INC	30.9	47.41	192	28,406	一般消費・サービス
BEST BUY CO INC	26.12	39.37	290	42,949	一般消費・サービス
BALL CORP	41.25	63.63	336	49,825	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	184.39	290.85	1,566	231,750	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	36.27	52.7	637	94,258	コミュニケーション・サービス
VULCAN MATERIALS CO	17.14	26.92	579	85,704	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	32.99	52.1	1,793	265,390	ヘルスケア
VF CORP	41.63	66.83	130	19,368	一般消費・サービス
PARAMOUNT GLOBAL CLASS B	78.47	102.57	137	20,333	コミュニケーション・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	6.1	10.69	102	15,216	一般消費・サービス
CARNIVAL CORP	104.68	203.19	313	46,382	一般消費・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	576.62	841.45	3,780	559,307	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>	39,588.53 473銘柄	62,026.21 474銘柄	737,395 109,090,305	----- <82.1%>

(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	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
			外貨建金額 邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル 千円
ISHARES CORE S&P 500 ETF	124.982	249.965	112,124 16,587,669
合 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	124.982 1銘柄	249.965 1銘柄

(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	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
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.803	2.873	515	76,237
SIMON PROPERTY GROUP INC	4.235	6.615	765	113,275
BOSTON PROPERTIES INC	1.839	2.887	190	28,235
VORNADO REALTY TRUST	2.053	—	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	1.391	2.192	477	70,690
EQUITY RESIDENTIAL	4.414	6.899	438	64,922
EQUINIX INC	1.174	1.892	1,452	214,939
AMERICAN TOWER CORP	5.994	9.428	1,678	248,284
HOST HOTELS & RESORTS INC	9.219	14.389	229	33,995
KIMCO REALTY CORP	7.971	12.541	233	34,545
INVITATION HOMES INC	—	11.76	399	59,082
VICI PROPERTIES INC	12.421	20.316	629	93,202
VENTAS INC	5.155	8.093	345	51,051
WEYERHAEUSER CO	9.603	14.814	479	70,985
CROWN CASTLE INTL CORP	5.585	8.773	868	128,489
IRON MOUNTAIN INC	3.748	5.9	377	55,879
PROLOGIS INC	9.548	18.682	2,267	335,471
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1.916	3.185	369	54,634
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.374	2.16	226	33,476
DUKE REALTY CORP	4.959	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.843	1.298	306	45,396
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.922	1.484	144	21,348
WELLTOWER INC	5.855	10.055	824	121,948
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6.959	11.066	225	33,413
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1.489	2.36	333	49,273
REALTY INCOME CORP	7.76	13.619	748	110,793
PUBLIC STORAGE	1.97	3.201	860	127,258
REGENCY CENTERS CORP	2.001	3.113	197	29,290
UDR INC	3.86	6.26	244	36,182
DIGITAL REALTY TRUST INC	3.672	5.894	766	113,337
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.732	2.732	345	51,152
合 計	口 数、金 額	131,465	214,481	16,944
	銘柄数<比率>	30銘柄	29銘柄	<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	百万円	百万円
S&P500 EMINI FUT(アメリカ)	4,762	—

(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

2023年9月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	109,090,305	81.9
投資信託受益証券	16,587,669	12.5
投資証券	2,506,797	1.9
コール・ローン等、その他	4,996,686	3.7
投資信託財産総額	133,181,459	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＝147.94円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（129,413,949千円）の投資信託財産総額（133,181,459千円）に対する比率は、97.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	136,644,074,164円
コール・ローン等	3,592,386,454
株式(評価額)	109,090,305,839
投資信託受益証券(評価額)	16,587,669,001
投資証券(評価額)	2,506,797,879
未収入金	3,600,556,643
未収配当金	138,845,022
差入委託証拠金	1,127,513,326
(B) 負債	3,847,561,706
未払金	3,847,561,706
(C) 純資産総額(A－B)	132,796,512,458
元本	49,889,184,385
次期繰越損益金	82,907,328,073
(D) 受益権総口数	49,889,184,385口
1万口当り基準価額(C／D)	26,618円

* 期首における元本額は31,294,873,140円、当作成期間中における追加設定元本額は19,300,121,532円、同解約元本額は705,810,287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 45,212,193,475円

 D CダイワS & P 5 0 0 インデックス 816,801,061円

 米国株式インデックス (S&P500) 3,400,578,698円

 iFreeETF S&P500 (為替ヘッジなし) 459,611,151円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,618円です。

■損益の状況

当期 自2022年9月8日 至2023年9月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,381,482,970円
受取配当金	1,345,702,117
受取利息	3,632,481
その他収益金	33,620,004
支払利息	△ 1,471,632
(B) 有価証券売買損益	18,658,768,577
売買益	23,478,291,548
売買損	△ 4,819,522,971
(C) 先物取引等損益	423,383,568
取引益	635,638,523
取引損	△ 212,254,955
(D) その他費用	△ 6,041,331
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	20,457,593,784
(F) 前期繰越損益金	38,183,121,754
(G) 解約差損益金	△ 935,812,443
(H) 追加信託差損益金	25,202,424,978
(I) 合計(E + F + G + H)	82,907,328,073
次期繰越損益金(I)	82,907,328,073

(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（「S P D J I」）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S P D J I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、S P D J I、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。

《お知らせ》

■ベンチマークの変更について

ベンチマークとしている株価指数を、以下の通り配当を含む株価指数に変更しました。

変更前：S&P500指数（円ベース）

変更後：S&P500指数（配当込み、円ベース）