

DCダイワS&P500 インデックス

運用報告書（全体版） 第4期

（決算日 2025年9月8日）

（作成対象期間 2024年9月10日～2025年9月8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っています。 | |
| 主要投資対象 | ベビーファンド | S&P500インデックス・マザーファンドの受益証券 |
| | S&P500インデックス・マザーファンド | イ. 米国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） ロ. 米国の企業のDR（預託証券） ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券） |
| 組入制限 | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率 | 無制限 |
| | ベビーファンドの株式実質組入上限比率 | |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | |
| 分配方針 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。 | |

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の株式に投資し、投資成果をS&P500指数（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&P500指數 (税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク) | 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 證 券 組 入 比 率 | 純資産 総 額 | |
|----------------|-------------|-----------|-----------|--|----------|-----------|----------------------|--------------------------------------|---------------|------------|
| | (分配落) | 税込 分配金 | 期中 騰落率 | | | | | | | |
| 1期末(2022年9月7日) | 円 10,029 | 円 0 | % 0.3 | 10,025 | % 0.3 | % 85.0 | % 2.7 | % 10.1 | % 2.5 | 百万円 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 |
| 4期末(2025年9月8日) | 17,817 | 0 | 25.7 | 17,798 | 25.8 | 90.3 | 2.7 | 5.4 | 1.7 | 24,464 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S&P500指數（税引後配当込み、円ベース）は、S&P500指數（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指數は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CD X®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。DCダイワS&P500インデックスは、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、これらのいづれの関係者も、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指數のいかなる過誤、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、お客様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、お客様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：14,171円

期 末：17,817円（分配金0円）

騰落率：25.7%（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、米国株式市況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 & P 500インデックス

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | S & P 500 指 数 | | 株式組入比 | 株式先物比 | 投資信託受益証券組入比率 | 投 証 組入比率 | |
|-----------------|----------|---------------|----------------------------|--------|-------|--------------|----------|-----|
| | | 騰 落 率 | (税引後配当込み、円ベース) (ベンチマーク) | | | | | |
| (期首) 2024年 9月9日 | 円 14,171 | % — | % 14,151 | % 80.8 | % 2.9 | % 14.5 | % 1.9 | |
| 9月末 | 15,034 | 6.1 | 15,016 | 6.1 | 91.1 | 3.0 | 4.1 | 2.0 |
| 10月末 | 16,407 | 15.8 | 16,386 | 15.8 | 88.3 | 2.9 | 6.9 | 1.9 |
| 11月末 | 16,626 | 17.3 | 16,604 | 17.3 | 83.6 | 3.8 | 10.7 | 1.8 |
| 12月末 | 17,377 | 22.6 | 17,356 | 22.7 | 93.6 | 3.4 | 1.3 | 1.8 |
| 2025年 1月末 | 17,259 | 21.8 | 17,240 | 21.8 | 87.9 | 3.2 | 7.3 | 1.7 |
| 2月末 | 16,164 | 14.1 | 16,145 | 14.1 | 84.3 | 3.3 | 10.9 | 1.8 |
| 3月末 | 15,384 | 8.6 | 15,370 | 8.6 | 92.8 | 3.1 | 2.1 | 2.0 |
| 4月末 | 14,625 | 3.2 | 14,612 | 3.3 | 89.3 | 3.0 | 6.3 | 1.9 |
| 5月末 | 15,706 | 10.8 | 15,691 | 10.9 | 86.4 | 2.9 | 8.9 | 1.8 |
| 6月末 | 16,519 | 16.6 | 16,505 | 16.6 | 93.8 | 2.8 | 1.6 | 1.8 |
| 7月末 | 17,575 | 24.0 | 17,560 | 24.1 | 92.6 | 2.8 | 2.8 | 1.8 |
| 8月末 | 17,679 | 24.8 | 17,661 | 24.8 | 90.7 | 2.7 | 4.9 | 1.7 |
| (期末) 2025年 9月8日 | 17,817 | 25.7 | 17,798 | 25.8 | 90.3 | 2.7 | 5.4 | 1.7 |

(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

(2024.9.10~2025.9.8)

■米国株式市況

米国株式市況は、上昇基調で推移した後に急落しましたが、その後は大きく反発して史上最高値を更新しました。

米国株式市況は、当成期首より、経済指標の改善やF R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げを受け、上昇しました。2024年11月初旬には、大統領選挙でトランプ氏が勝利したことなどが好感され、上昇に弾みがつきました。12月中旬にF R Bが0.25%ポイントの利下げを決定した際には、その後の利下げペースの減速が示唆されたことで株価は小幅に下落しましたが、2025年1月中旬以降は、C P I（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことや良好な企業決算などが好感され、株価は再び上昇しました。2月下旬以降は、経済指標の悪化やトランプ政権による関税引き上げへの懸念が強まり、大幅に下落しました。さらに、4月2日に発表された米国の相互関税が事前予想よりも厳しい内容であったことから、株価はまれに見る急落に見舞われ、当成期中の安値を記録しました。しかし、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降は、米中双方が関税を大幅に引き下げるなど米国の関税をめぐる懸念が後退する中で、A I（人工知能）関連企業の成長期待が高まったことやF R Bの利下げ観測が強まることなどが好感され、史上最高値を更新して当成期末を迎きました。

■為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当成期首より、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識されたことにより、円安米ドル高が大きく進行しました。2024年11月半ばには、米国金利が低下に転じたことや日銀総裁が利上げを継続する方針を示したことなどから、円高に転じました。12月に入ると、米国金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年1月中旬以降は、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、米国金利の低下や日銀が金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まり金利差が縮小したことや、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まることなどから、円高基調となりました。6月以降は、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことや米国の利下げ期待の後退、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まることなどから、円安基調が継続しました。8月は、軟調な雇用統計などを受けて米国の利下げ期待が高まることで金利差縮小が意識され、急速に円高となりましたが、その後はレンジでの推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として「S&P500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&P500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）や株価指数先物にも投資します。

ポートフォリオについて

(2024.9.10～2025.9.8)

■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（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。

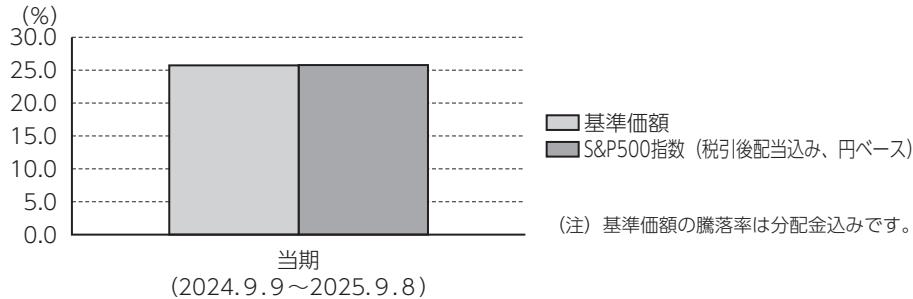
| 組入ファンド | ベンチマーク |
|----------------------|------------------------|
| S&P500インデックス・マザーファンド | S&P500指数（税引後配当込み、円ベース） |

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25.8%、当ファンドの基準価額の騰落率は25.7%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。

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、収益分配を見送さ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 |
|----------------------|--------------------------|
| | 2024年9月10日 ～2025年9月8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） | 7,817 |

(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ございません。



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（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 (2024.9.10~2025.9.8) | | 項目の概要 |
|------------|----------------------------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 30円 | 0.183% | 信託報酬=当成期中の平均基準価額×信託報酬率 当成期中の平均基準価額は16,302円です。 |
| (投信会社) | (15) | (0.091) | 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) | (12) | (0.071) | 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) | (0.020) | 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 | 0.007 | 売買委託手数料=当成期中の売買委託手数料／当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) | (0.003) | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.000) | |
| (投資信託受益証券) | (1) | (0.004) | |
| (投資証券) | (0) | (0.000) | |
| 有価証券取引税 | 0 | 0.002 | 有価証券取引税=当成期中の有価証券取引税／当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) | (0.002) | |
| (投資証券) | (0) | (0.000) | |
| その他費用 | 2 | 0.011 | その他費用=当成期中のその他費用／当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) | (0.005) | 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 | 33 | 0.203 | |

(注1) 当成期中の費用（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。

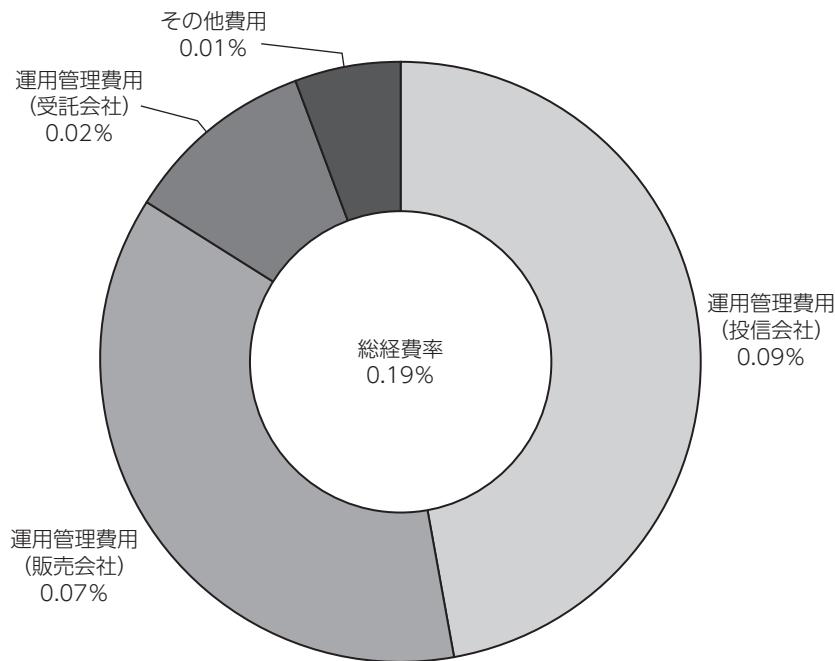
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.19%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年9月10日から2025年9月8日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|----------------------|-----|-----|-----|-----|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| S&P500インデックス・マザーファンド | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |

(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

(2024年9月10日から2025年9月8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 | 206,654,692千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 407,764,679千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.50 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|----------------------|-----|-------|-------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| S&P500インデックス・マザーファンド | 千口 | 千口 | 千円 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年9月8日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| S&P500インデックス・マザーファンド | 千円 | % |
| | 24,460,363 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 68,198 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 24,528,562 | 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あります。なお、9月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.47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(581,759,731千円)の投資信託財産総額(585,523,642千円)に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月8日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|---------------------------|-----------------|
| (A) 資産 | 24,528,562,049円 |
| コール・ローン等 | 34,853,745 |
| S&P500インデックス・マザーファンド(評価額) | 24,460,363,754 |
| 未収入金 | 33,344,550 |
| (B) 負債 | 63,594,888 |
| 未払解約金 | 46,535,320 |
| 未払信託報酬 | 16,507,071 |
| その他未払費用 | 552,497 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 24,464,967,161 |
| 元本 | 13,731,105,648 |
| 次期繰越損益金 | 10,733,861,513 |
| (D) 受益権総口数 | 13,731,105,648口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 17,817円 |

*期首における元本額は4,881,892,088円、当作成期間中における追加設定元本額は10,890,032,168円、同解約元本額は2,040,818,608円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は17,817円です。

DCダイワS & P 500インデックス

■損益の状況

当期 自2024年9月10日 至2025年9月8日

| 項目 | 当期 |
|----------------------|------------------|
| (A) 配当等収益 | 126,960円 |
| 受取利息 | 126,960 |
| (B) 有価証券売買損益 | 2,724,935,593 |
| 売買益 | 2,933,728,068 |
| 売買損 | △ 208,792,475 |
| (C) 信託報酬等 | △ 31,101,689 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 2,693,960,864 |
| (E) 前期繰越損益金 | 378,252,320 |
| (F) 追加信託差損益金 | 7,661,648,329 |
| (配当等相当額) | (2,290,049,470) |
| (売買損益相当額) | (5,371,598,859) |
| (G) 合計(D + E + F) | 10,733,861,513 |
| 次期繰越損益金(G) | 10,733,861,513 |
| 追加信託差損益金 | 7,661,648,329 |
| (配当等相当額) | (2,290,049,470) |
| (売買損益相当額) | (5,371,598,859) |
| 分配準備積立金 | 3,072,213,184 |

(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 | 126,960円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 2,693,833,904 |
| (c) 収益調整金 | 7,661,648,329 |
| (d) 分配準備積立金 | 378,252,320 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 10,733,861,513 |
| (f) 分配金 | 0 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 10,733,861,513 |
| (h) 収益権総口数 | 13,731,105,648□ |

《お知らせ》

■信託報酬率の引き下げについて

2025年6月3日付で、信託報酬率（税抜き）を年率0.18%から年率0.13%に引き下げました。

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

＜変更前＞

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

運用報告書 第8期 (決算日 2025年9月8日)

(作成対象期間 2024年9月10日～2025年9月8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。

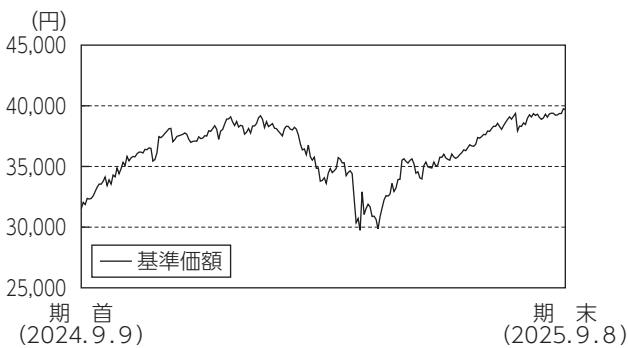
| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 投資成果をS&P500指数（配当込み、円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行なっています。 |
| 主要投資対象 | <input checked="" type="checkbox"/> イ. 米国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） <input type="checkbox"/> ロ. 米国の企業のD R (預託証券) <input type="checkbox"/> ハ. 米国株式の指数との連動をめざすE T F (上場投資信託証券) |
| 株式組入制限 | 無制限 |

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 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)2024年9月9日 | 31,509 | 30.965 | % | 80.8 | 2.9 | 14.5 | 1.9 |
| 9月末 | 33,432 | 6.1 | 32,859 | 6.1 | 91.1 | 3.0 | 4.1 |
| 10月末 | 36,491 | 15.8 | 35,857 | 15.8 | 88.3 | 2.9 | 6.9 |
| 11月末 | 36,984 | 17.4 | 36,334 | 17.3 | 83.6 | 3.8 | 10.7 |
| 12月末 | 38,663 | 22.7 | 37,981 | 22.7 | 93.6 | 3.4 | 1.3 |
| 2025年1月末 | 38,406 | 21.9 | 37,726 | 21.8 | 87.9 | 3.2 | 7.3 |
| 2月末 | 35,974 | 14.2 | 35,329 | 14.1 | 84.3 | 3.3 | 10.9 |
| 3月末 | 34,245 | 8.7 | 33,634 | 8.6 | 92.8 | 3.1 | 2.1 |
| 4月末 | 32,560 | 3.3 | 31,975 | 3.3 | 89.3 | 3.0 | 6.3 |
| 5月末 | 34,974 | 11.0 | 34,337 | 10.9 | 86.4 | 2.9 | 9.0 |
| 6月末 | 36,789 | 16.8 | 36,117 | 16.6 | 93.8 | 2.9 | 1.6 |
| 7月末 | 39,147 | 24.2 | 38,425 | 24.1 | 92.6 | 2.8 | 2.8 |
| 8月末 | 39,382 | 25.0 | 38,647 | 24.8 | 90.7 | 2.7 | 4.9 |
| (期末)2025年9月8日 | 39,692 | 26.0 | 38,947 | 25.8 | 90.3 | 2.7 | 5.4 |

(注1) 謙落率は期首比。

(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) 株式組入比率は新規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・謙落率】

期首：31,509円 期末：39,692円 謙落率：26.0%

【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、米国株式市況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、上昇基調で推移した後に急落しましたが、その後は大きく反発して史上最高値を更新しました。

米国株式市況は、当成期首より、経済指標の改善やF R B（米国連邦準備制度理事会）による利下げを受け、上昇しました。2024年11月初旬には、大統領選挙でトランプ氏が勝利したことなどが好感され、上昇に弾みがつきました。12月中旬にF R Bが

0.25%ポイントの利下げを決定した際には、その後の利下げペースの減速が示唆されたことで株価は小幅に下落しましたが、2025年1月中旬以降は、C P I（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことや良好な企業決算などが好感され、株価は再び上昇しました。2月下旬以降は、経済指標の悪化やトランプ政権による関税引き上げへの懸念が強まり、大幅に下落しました。さらに、4月2日に発表された米国との相互関税が事前予想よりも厳しい内容であったことから、株価はまれに見る急落に見舞われ、当成期中の安値を記録しました。しかし、同月9日に相互関税の上乗せ部分が発動された直後、その大部分の適用が90日間停止されたことなどが好感され、株価は急反発しました。5月以降は、米中双方が関税を大幅に引き下げるなど米国の関税をめぐる懸念が後退する中で、A I（人工知能）関連企業の成長期待が高まったことやF R Bの利下げ観測が強まることなどが好感され、史上最高値を更新して当成期末を迎きました。

○為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当成期首より、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識されたことにより、円安米ドル高が大きく進行しました。2024年11月半ばには、米国金利が低下に転じたことや日銀総裁が利上げを継続する方針を示したことなどから、円高に転じました。12月に入ると、米国金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年1月中旬以降は、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、米国金利の低下や日銀が金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まり金利差が縮小したことや、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まることなどから、円高基調となりました。6月以降は、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことや米国の利下げ期待の後退、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まることなどから、円安基調が継続しました。8月は、軟調な雇用統計などを受けて米国の利下げ期待が高まることで金利差縮小が意識され、急速に円高となりましたが、その後はレンジでの推移となりました。

◆前成期末における「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

当成期のベンチマークの謙落率は25.8%、当ファンドの基準価額の謙落率は26.0%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謙落率の差異が、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 | 3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 | 1 |
| (株式) | (0) |
| (投資信託受益証券) | (1) |
| (投資証券) | (0) |
| その他費用 | 2 |
| (保管費用) | (2) |
| (その他) | (0) |
| 合計 | 6 |

(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おります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株式

(2024年9月10日から2025年9月8日まで)

| | 買付 | | 売付 | |
|------------|--|-----------------------|----------------|--------------------|
| | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 アメリカ | 百株 99,226.4 (2,225.08)(△ 2,326) | 千アメリカ・ドル 1,361,978 | 百株 2,986.16 | 千アメリカ・ドル 24,864 |

(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

(2024年9月10日から2025年9月8日まで)

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|--|--|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| | | □ 数 | 金額 | □ 数 | 金額 |
| 外国 アメリカ SPDR S&P 500 ETF TRUST ISHARES CORE S&P 500 ETF | | 千□ 1,914.81 3,895.152 | 千アメリカ・ドル 1,124,478 2,285,706 | 千□ 1,914.81 4,134.496 | 千アメリカ・ドル 1,112,726 2,411,766 |

(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

(2024年9月10日から2025年9月8日まで)

| 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|------------------------------|--------|----------|-------|----------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| アメリカ | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千口 | 千アメリカ・ドル |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 3,952 | 855 | 0,038 | 8 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 8,671 | 1,419 | 0,977 | 162 |
| BXP INC | 4,05 | 291 | 0,004 | 0 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | 2,981 | 666 | 0,029 | 6 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 9,541 | 683 | 0,259 | 19 |
| EQUINIX INC | 2,831 | 2,483 | 0,032 | 28 |
| AMERICAN TOWER CORP | 13,065 | 2,799 | 0,16 | 36 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 18,932 | 308 | 0,31 | 5 |
| KIMCO REALTY CORP | 18,936 | 417 | — | — |
| INVITATION HOMES INC | 15,868 | 538 | 0,428 | 15 |
| VICI PROPERTIES INC | 29,741 | 938 | 0,19 | 6 |
| VENTAS INC | 14,221 | 901 | 0,033 | 2 |
| WEYERHAEUSER CO | 20,056 | 570 | 0,276 | 9 |
| CROWN CASTLE INTL CORP | 12,15 | 1,262 | 0,151 | 16 |
| IRON MOUNTAIN INC | 8,274 | 837 | 0,095 | 10 |
| PROLOGIS INC | 25,895 | 2,894 | 0,323 | 39 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 4,217 | 406 | 0,119 | 14 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 2,972 | 351 | 0,025 | 3 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 1,793 | 526 | 0,017 | 5 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 2,248 | 234 | — | — |
| WELLTOWER INC | 19,03 | 2,643 | 1,065 | 134 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 18,932 | 376 | 0,194 | 4 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 3,255 | 510 | 0,03 | 4 |
| REALTY INCOME CORP | 26,355 | 1,500 | 0,302 | 18 |
| PUBLIC STORAGE | 4,411 | 1,356 | 0,084 | 29 |
| REGENCY CENTERS CORP | 4,541 | 330 | 0,094 | 6 |
| UDR INC | 8,434 | 365 | 0,209 | 9 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 9,249 | 1,524 | 0,857 | 136 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 5,915 | 902 | 0,066 | 11 |

(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

(2024年9月10日から2025年9月8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 67,731 | 百万円 62,483 | 百万円 — | 百万円 — |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

S & P 500 インデックス・マザーファンド

■主要な売買銘柄

株式

(2024年9月10日から2025年9月8日まで)

| 当 | | | | | 期 | | | | |
|------------------------------------|---|---------|------------|--------|-------------------------------------|---|--------|---------|---------|
| 買 | | | 付 | | 売 | | | 付 | |
| 銘 | 柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 | 銘 | 柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 |
| APPLE INC (アメリカ) | | 431,544 | 14,413,663 | 33,400 | MICROSOFT CORP (アメリカ) | | 2,583 | 162,298 | 62,833 |
| MICROSOFT CORP (アメリカ) | | 206,779 | 13,216,048 | 63,913 | NVIDIA CORP (アメリカ) | | 8,572 | 147,375 | 17,192 |
| NVIDIA CORP (アメリカ) | | 670,433 | 12,614,324 | 18,815 | ALPHABET INC-CL C (アメリカ) | | 5,424 | 127,660 | 23,536 |
| AMAZON.COM INC (アメリカ) | | 271,48 | 8,225,999 | 30,300 | ELI LILLY & CO (アメリカ) | | 0,701 | 90,841 | 129,588 |
| META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ) | | 59,933 | 5,294,514 | 88,340 | META PLATFORMS INC CLASS A (アメリカ) | | 1,069 | 87,651 | 81,993 |
| BROADCOM INC (アメリカ) | | 142,837 | 4,297,976 | 30,090 | WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC (アメリカ) | | 47,517 | 83,473 | 1,756 |
| ALPHABET INC-CL A (アメリカ) | | 160,537 | 4,033,923 | 25,127 | JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ) | | 2,182 | 67,526 | 30,947 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ) | | 51,415 | 3,685,350 | 71,678 | ALPHABET INC-CL A (アメリカ) | | 2,729 | 63,964 | 23,438 |
| TESLA INC (アメリカ) | | 79,024 | 3,639,090 | 46,050 | CHUBB LTD (スイス) | | 1,492 | 61,918 | 41,500 |
| ALPHABET INC-CL C (アメリカ) | | 127,006 | 3,214,482 | 25,309 | EXXON MOBIL CORP (アメリカ) | | 3,482 | 56,986 | 16,366 |

(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 | 外貨建替金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| BROADBRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC | 45,48 | 77,48 | 1,944 | 288,759 | 資本財・サービス | |
| PALO ALTO NETWORKS INC | 124,35 | 436,7 | 8,492 | 1,260,817 | 情報技術 | |
| FIRST SOLAR INC | 41,2 | 70,74 | 1,451 | 215,453 | 情報技術 | |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC | 67,18 | 113,98 | 1,913 | 284,130 | 情報技術 | |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 154,54 | 251,07 | 1,898 | 281,846 | 金融 | |
| ABBOTT LABORATORIES | 669,51 | 1,147,55 | 15,255 | 2,264,988 | ヘルスケア | |
| HOWMET AEROSPACE INC | 149,24 | 266,25 | 4,744 | 704,427 | 資本財・サービス | |
| VERISK ANALYTICS INC | 54,91 | 92,26 | 2,493 | 370,266 | 資本財・サービス | |
| LAS VEGAS SANDS CORP | 140,5 | 223,71 | 1,201 | 178,360 | 一般消費財・サービス | |
| AMPHENOL CORP-CL A | 462,29 | 797,82 | 8,811 | 1,308,306 | 情報技術 | |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 18,73 | 31,58 | 2,734 | 405,974 | 情報技術 | |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV | 214,08 | 346,54 | 2,382 | 353,672 | 金融 | |
| QORVO INC | 37,16 | — | — | — | 情報技術 | |
| AFLAC INC | 199 | 320,94 | 3,431 | 509,521 | 金融 | |
| DARDEN RESTAURANTS INC | 45,94 | 77,19 | 1,622 | 240,828 | 一般消費財・サービス | |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT INC | 54,82 | 103,95 | 1,698 | 252,213 | コミュニケーション・サービス | |
| ADOBE INC | 172,42 | 281,11 | 9,809 | 1,456,475 | 情報技術 | |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC | 70,34 | 106,86 | 902 | 134,031 | 素材 | |
| LULULEMON ATHLETICA INC | 44,1 | 72,91 | 1,223 | 181,642 | 一般消費財・サービス | |
| GARMIN LTD | 59,14 | 101,6 | 2,411 | 358,092 | 一般消費財・サービス | |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 85,56 | 146,78 | 4,254 | 631,675 | 素材 | |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 250,61 | 423,9 | 9,082 | 1,348,413 | 資本財・サービス | |
| WVR BERKLEY CORP | 116,59 | 197,67 | 1,422 | 211,188 | 金融 | |

| 銘柄 | 期首 | | | 当期末 | | 業種等 |
|-------------------------------|----------|----------|----------|------------|------------|------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 外貨建替金額 | 邦貨換算金額 | |
| AUTOZONE INC | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | 一般消費財・サービス |
| DOLLAR TREE INC | 6,66 | 11,03 | 4,654 | 690,980 | 生活必需品 | |
| PINNACLE WEST CAPITAL | 79,75 | 130,29 | 1,317 | 195,608 | 公益事業 | |
| CELANESE CORP | 43,7 | 78,75 | 700 | 104,058 | 素材 | |
| DR HORTON INC | 38,67 | — | — | — | — | |
| AUTODESK INC | 114,06 | 182,35 | 3,315 | 492,196 | 一般消費財・サービス | |
| MOODY'S CORP | 82,33 | 141,11 | 4,605 | 683,764 | 情報技術 | |
| DEVON ENERGY CORP | 60,44 | 102,05 | 5,092 | 756,098 | 金融 | |
| ALBEMARLE CORP | 243,23 | 423,51 | 1,472 | 218,565 | エネルギー | |
| ATMOS ENERGY CORP | 45,23 | 77,61 | 632 | 93,956 | 素材 | |
| ALLIANT ENERGY CORP | 58,07 | 104,76 | 1,744 | 258,938 | 公益事業 | |
| CITIGROUP INC | 98,67 | 169,43 | 1,094 | 162,553 | 公益事業 | |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 734,09 | 1,231,91 | 11,752 | 1,744,882 | 金融 | |
| AMERICAN ELECTRIC POWER | 157,52 | 267,74 | 7,924 | 1,176,520 | 資本財・サービス | |
| DOMINO'S PIZZA INC | 202,87 | 352,34 | 3,809 | 565,544 | 公益事業 | |
| HESS CORP | 13,42 | 22,58 | 1,047 | 155,496 | 一般消費財・サービス | |
| DAVITA INC | 106,37 | — | — | — | エネルギー | |
| DANAHER CORP | 19,91 | 27,39 | 377 | 56,066 | ヘルスケア | |
| FORTIVE CORP | 253,7 | 420,11 | 8,411 | 1,248,784 | ヘルスケア | |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 135,48 | 224,18 | 1,073 | 159,330 | 資本財・サービス | |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | 220,75 | 378,35 | 6,593 | 978,937 | 金融 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 190,29 | 316,89 | 1,994 | 296,124 | 生活必需品 | |
| APPLE INC | 117,85 | — | — | — | 情報技術 | |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES | 5,547,32 | 9,851,29 | 236,125 | 35,057,563 | 情報技術 | |

| 銘柄 | 期首 | 当期 | | 期末 | 業種等 |
|------------------------------|----------|----------|----------|------------|----------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| BOEING CO/THE | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP | 222.08 | 497.32 | 11,418 | 1,695,373 | 資本財・サービス |
| BECTON DICKINSON AND CO | 60.25 | 103.09 | 1,580 | 234,729 | 金融 |
| LEIDOS HOLDINGS INC | 111.23 | 189.04 | 3,636 | 539,976 | ヘルスケア |
| NI SOURCE INC | 52.04 | 84.9 | 1,519 | 225,631 | 資本財・サービス |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 172.53 | 310.46 | 1,252 | 185,897 | 公益事業 |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 45.06 | 78.31 | 987 | 146,647 | 資本財・サービス |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 287.8 | 471.88 | 4,892 | 726,452 | 金融 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 1,619.95 | 2,780.77 | 12,341 | 1,832,276 | コミュニケーション・サービス |
| ANSYS INC | 696.73 | 1,209.48 | 60,446 | 8,974,444 | 金融 |
| TRUIST FINANCIAL CORP | 33.6 | — | — | — | 情報技術 |
| BLACKSTONE GROUP INC/THE | 514.97 | 863.74 | 4,018 | 596,570 | 金融 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 275.04 | 481.26 | 8,180 | 1,214,623 | 金融 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 780.14 | 1,342.29 | 6,327 | 939,452 | ヘルスケア |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 1,105.18 | 1,833.02 | 53,960 | 8,011,506 | 金融 |
| LKQ CORP | 85.94 | 145.31 | 1,571 | 233,346 | 金融 |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B | 102.67 | 170.27 | 551 | 81,856 | 一般消費財・サービス |
| CADENCE DESIGN SYS INC | 68.9 | 120.12 | 347 | 51,558 | 生活必需品 |
| AMERIPRIZE FINANCIAL INC | 104.73 | 180.09 | 6,321 | 938,529 | 情報技術 |
| DOLLAR GENERAL CORP | 38.23 | 62.81 | 3,073 | 456,273 | 金融 |
| SERVICENOW INC | 84.54 | 145.07 | 1,585 | 235,373 | 生活必需品 |
| CATERPILLAR INC | 78.9 | 136.53 | 12,476 | 1,852,328 | 情報技術 |
| BROWN & BROWN INC | 188.21 | 310.21 | 13,124 | 1,948,574 | 資本財・サービス |
| CHARLES RIVER LABORATORIES | 91.12 | 156.9 | 1,487 | 220,812 | 金融 |
| CMS ENERGY CORP | 19.82 | 32.4 | 531 | 78,886 | ヘルスケア |
| MOSAIC CO/THE | 114.93 | 197.29 | 1,411 | 209,581 | 公益事業 |
| DELTA AIR LINES INC | 123.69 | 209.24 | 678 | 100,808 | 素材 |
| CORNING INC | 248.35 | 430.67 | 2,634 | 391,194 | 資本財・サービス |
| CISCO SYSTEMS INC | 296.71 | 508.42 | 3,619 | 537,378 | 情報技術 |
| MORGAN STANLEY | 1,558.35 | 2,623.98 | 17,554 | 2,606,305 | 情報技術 |
| DECKERS OUTDOOR CORP | 481.6 | 814.79 | 12,066 | 1,791,472 | 金融 |
| MSCI INC | 9.88 | 100.11 | 1,205 | 178,954 | 一般消費財・サービス |
| FAIR ISAAC CORP | 30.49 | 51.03 | 2,832 | 420,605 | 金融 |
| LENNOX INTERNATIONAL INC | 9.51 | 16.06 | 2,460 | 365,292 | 情報技術 |
| BROADCOM INC | — | 21.06 | 1,217 | 180,743 | 資本財・サービス |
| DTE ENERGY COMPANY | 1,676.5 | 3,101.29 | 103,859 | 15,419,960 | 情報技術 |
| CENTENE CORP | 79.64 | 136.87 | 1,869 | 277,586 | 公益事業 |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC | 205.38 | 328.21 | 951 | 141,217 | ヘルスケア |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP | 40.47 | 69.07 | 1,606 | 238,506 | 金融 |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO | 175.12 | 286.02 | 1,479 | 219,588 | 金融 |
| GARTNER INC | 84.09 | 168.92 | 5,053 | 750,330 | 金融 |
| DOMINION ENERGY INC | 29.88 | 50.77 | 1,248 | 185,362 | 情報技術 |
| MONSTER BEVERAGE CORP | 322.59 | 562.48 | 3,273 | 485,952 | 公益事業 |
| SMITH (A.O.) CORP | 272.97 | 463.14 | 2,892 | 429,489 | 生活必需品 |
| DEERE & CO | 46.48 | 76.67 | 564 | 83,871 | 資本財・サービス |
| QUANTA SERVICES INC | 99.63 | 166.49 | 7,879 | 1,169,840 | 資本財・サービス |
| POOL CORP | 56.34 | 97.75 | 3,641 | 540,607 | 資本財・サービス |
| GLOBAL PAYMENTS INC | 14.75 | 24.8 | 826 | 122,645 | 一般消費財・サービス |
| NASDAQ INC | 98.23 | 160.86 | 1,412 | 209,643 | 金融 |
| TARGA RESOURCES CORP | 146.44 | 272.65 | 2,548 | 378,410 | 金融 |
| | 85.33 | 143.08 | 2,322 | 344,881 | エネルギー |

| 銘柄 | 期首 | 当期 | | 期末 | 業種等 |
|------------------------------|----------|----------|----------|------------|----------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | 公益事業 |
| TELEFLEX INC | 133.1 | 237.64 | 2,330 | 345,944 | ヘルスケア |
| HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC | 18.13 | — | — | — | 資本財・サービス |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 31.38 | 51.69 | 742 | 110,304 | ヘルスケア |
| BIO-RAD LABORATORIES-A | 28.03 | 47.39 | 1,188 | 176,413 | ヘルスケア |
| CATALENT INC | 7.85 | — | — | — | ヘルスケア |
| MOLINA HEALTHCARE INC | 69.65 | — | — | — | ヘルスケア |
| IDEX CORP | 22.55 | 35.75 | 624 | 92,700 | ヘルスケア |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 29.13 | 49.83 | 821 | 122,019 | 資本財・サービス |
| ROLLINS INC | 315.75 | 534.53 | 4,550 | 675,605 | 生活必需品 |
| AMETEK INC | 108.09 | 185.4 | 1,047 | 155,578 | 資本財・サービス |
| CHURCH & DWIGHT CO INC | 89.08 | 152.28 | 2,854 | 423,805 | 資本財・サービス |
| GENERAC HOLDINGS INC | 94.11 | 162.44 | 1,556 | 231,045 | 生活必需品 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | 23.33 | 38.97 | 706 | 104,897 | 資本財・サービス |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 14.67 | 25.03 | 928 | 137,874 | 金融 |
| TYLER TECHNOLOGIES INC | 99 | 169.59 | 934 | 138,686 | 素材 |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 16.34 | 28.44 | 1,592 | 236,442 | 情報技術 |
| EPAM SYSTEMS INC | 170.68 | 292.64 | 28,195 | 4,186,153 | 生活必需品 |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | 22.31 | 37.37 | 633 | 94,021 | 情報技術 |
| CUMMINS INC | 52.64 | 90.86 | 3,633 | 539,397 | 資本財・サービス |
| CDW CORP/DE | 336.72 | 579.86 | 2,816 | 418,147 | 情報技術 |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE | 51.72 | 86.86 | 1,474 | 218,885 | 情報技術 |
| INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A | 157.15 | 278.27 | 2,489 | 369,601 | 不動産 |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC | 68.57 | 122.66 | 1,848 | 274,462 | 資本財・サービス |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN | — | 287.44 | 1,729 | 256,740 | 金融 |
| DEXCOM INC | 28.06 | 48.03 | 779 | 115,693 | 金融 |
| NORDSON CORP | 96.23 | 156.78 | 4,269 | 633,836 | 一般消費財・サービス |
| COPART INC | 153.05 | 258.62 | 2,082 | 309,136 | ヘルスケア |
| DIAMONDBACK ENERGY INC | 20.91 | 35.66 | 802 | 119,140 | 資本財・サービス |
| ALIGN TECHNOLOGY INC | 336.72 | 579.86 | 2,816 | 418,147 | 資本財・サービス |
| TRANSIGM GROUP INC | 66.64 | 123.33 | 1,710 | 253,989 | エネルギー |
| BIO-TECHNE CORP | 21.54 | 37.05 | 4,709 | 699,175 | 資本財・サービス |
| KINDER MORGAN INC | 60.65 | 103.4 | 562 | 83,529 | ヘルスケア |
| HCA HEALTHCARE INC | 743.1 | 1,275.08 | 3,390 | 503,378 | エネルギー |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | 74.59 | 114.25 | 4,807 | 713,739 | ヘルスケア |
| COTERRA ENERGY INC | 14.58 | 24.74 | 463 | 68,871 | 金融 |
| T-MOBILE US INC | 286.42 | 503.43 | 1,207 | 179,236 | エネルギー |
| COCA-COLA CO/THE | 198.44 | 314.54 | 7,950 | 1,180,382 | コミュニケーション・サービス |
| EXPEDITORS INTL WASH INC | 1,492.15 | 2,554.93 | 17,363 | 2,577,929 | 生活必需品 |
| FRANKLIN RESOURCES INC | 54.36 | 90.33 | 1,092 | 162,155 | 資本財・サービス |
| CSX CORP | 115.41 | 204.51 | 510 | 75,817 | 金融 |
| EXPEDIA GROUP INC | 752.36 | 1,239.04 | 4,030 | 598,422 | 資本財・サービス |
| AMAZON.COM INC | 48.86 | 80.2 | 1,723 | 255,947 | 一般消費財・サービス |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 3,524.44 | 6,232.03 | 144,788 | 21,496,786 | 一般消費財・サービス |
| EXXON MOBIL CORP | 231.91 | 386.91 | 3,131 | 464,956 | ヘルスケア |
| AES CORP | 1,726.43 | 2,842.77 | 31,051 | 4,610,227 | エネルギー |
| EVEREST GROUP LTD | 273.5 | 469.56 | 607 | 90,142 | 公益事業 |
| EOG RESOURCES INC | 16.73 | 28.06 | 954 | 141,646 | 金融 |
| EQT CORP | 221.18 | 359.99 | 4,245 | 630,308 | エネルギー |
| | 169.95 | 394.84 | 2,037 | 302,488 | エネルギー |

S & P 500 インデックス・マザーファンド

| 銘柄 | 期首 | 当期 | | 期末 | 業種等 |
|-------------------------------|----------|----------|--------|------------|----------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC | 58.62 | 96.43 | 757 | 112,474 | 情報技術 |
| CENCORA INC | 63.71 | 113.78 | 3,328 | 494,117 | ヘルスケア |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC | 112.78 | 188.05 | 2,421 | 359,467 | ヘルスケア |
| FORD MOTOR CO | 1,509.2 | 2,576.1 | 3,024 | 449,023 | 一般消費財・サービス |
| FORTINET INC | 244.02 | 419.02 | 3,303 | 490,416 | 情報技術 |
| NEXTER ENERGY INC | 790.7 | 1,357.82 | 9,626 | 1,429,312 | 公益事業 |
| FREREPORT-MCMORAN INC | 552.84 | 947.28 | 4,389 | 651,738 | 素材 |
| INSULET CORP | 26.96 | 46.42 | 1,617 | 240,137 | ヘルスケア |
| US BANCORP | 600.55 | 1,027.64 | 5,014 | 744,559 | 金融 |
| UNITED RENTALS INC | 25.63 | 42.87 | 4,180 | 620,725 | 資本財・サービス |
| F5 NETWORKS INC | 22.56 | 37.88 | 1,196 | 177,657 | 情報技術 |
| SUPER MICRO COMPUTER INC | 19.38 | 338.54 | 1,368 | 203,112 | 情報技術 |
| FASTENAL CO | 220.35 | 756.69 | 3,631 | 539,147 | 資本財・サービス |
| FISERV INC | 225.18 | 365.69 | 4,938 | 733,240 | 金融 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 421.27 | 703.36 | 19,639 | 2,915,939 | 資本財・サービス |
| AXON ENTERPRISE INC | 27.3 | 48.78 | 3,553 | 527,541 | 資本財・サービス |
| NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING | 165.12 | 294.7 | 756 | 112,273 | 一般消費財・サービス |
| GENERAL MOTORS CO | 439.1 | 634.14 | 3,695 | 548,616 | 一般消費財・サービス |
| GENERAL DYNAMICS CORP | 87.5 | 166.16 | 5,364 | 796,488 | 資本財・サービス |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 124.1 | 202.38 | 14,939 | 2,218,126 | 金融 |
| ALPHABET INC-CL A | 2,260.64 | 3,838.72 | 90,209 | 13,393,466 | コミュニケーション・サービス |
| ALPHABET INC-CL C | 1,880.71 | 3,096.53 | 72,821 | 10,811,748 | コミュニケーション・サービス |
| GENERAL MILLS INC | 217.27 | 361.18 | 1,826 | 271,232 | 生活必需品 |
| FIRSTENERGY CORP | 199.34 | 338.8 | 1,473 | 218,711 | 公益事業 |
| GENUINE PARTS CO | 53.61 | 91.54 | 1,276 | 189,593 | 一般消費財・サービス |
| FIFTH THIRD BANCORP | 263.26 | 440.26 | 2,008 | 298,196 | 金融 |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC | 73 | 123.3 | 3,358 | 498,646 | 資本財・サービス |
| AMERICAN AIRLINES GROUP INC | 252.5 | — | — | — | 資本財・サービス |
| HALLIBURTON CO | 340.71 | 567.05 | 1,253 | 186,059 | エネルギー |
| HOME DEPOT INC | 381.4 | 655.57 | 27,465 | 4,077,744 | 一般消費財・サービス |
| ASSURANT INC | 20.01 | 33.44 | 706 | 104,842 | 金融 |
| HUNTINGTON Bancshares INC | 557.75 | 960.88 | 1,694 | 251,512 | 金融 |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES | 15.18 | 25.88 | 701 | 104,179 | 資本財・サービス |
| HERSHEY CO/THE | 56.81 | 97.61 | 1,810 | 268,800 | 生活必需品 |
| HUMANA INC | 46.38 | 79.61 | 2,451 | 363,952 | ヘルスケア |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | 98.4 | 166.63 | 3,778 | 560,944 | 情報技術 |
| HENRY SCHEIN INC | 49.28 | 80.28 | 557 | 82,754 | ヘルスケア |
| HP INC | 332.15 | 621.78 | 1,824 | 270,854 | 情報技術 |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | 500.31 | 866.4 | 2,037 | 302,548 | 情報技術 |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD | 143.92 | 246.17 | 2,247 | 333,654 | 金融 |
| KRAFT HEINZ CO/THE | 303.76 | 569.86 | 1,555 | 230,892 | 生活必需品 |
| ENPHASE ENERGY INC | 52.36 | 86.54 | 343 | 50,944 | 情報技術 |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 353.53 | 613.01 | 15,235 | 2,261,960 | 情報技術 |
| HUBBELL INC | 20.66 | 35.2 | 1,534 | 227,880 | 資本財・サービス |
| INTERNATIONAL PAPER CO | 133.67 | 348.19 | 1,695 | 251,706 | 素材 |
| ZOETIS INC | 175.61 | 293.65 | 4,502 | 668,447 | ヘルスケア |
| TRANX TECHNOLOGIES PLC | 87.11 | 147.1 | 6,087 | 903,802 | 資本財・サービス |
| ALLEGION PLC | 33.65 | 56.76 | 975 | 144,829 | 資本財・サービス |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 46.97 | 72.89 | 1,087 | 161,474 | 資本財・サービス |
| JUNIPER NETWORKS INC | 125.07 | — | — | — | 情報技術 |

| 銘柄 | 期首 | 当期 | | 期末 | 業種等 |
|------------------------------------|--------|----------|---------|------------|----------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| JM SMUCKER CO/THE | 40.86 | 70.19 | 789 | 117,247 | 生活必需品 |
| JOHNSON & JOHNSON | 926.22 | 1,586.98 | 28,316 | 4,204,148 | ヘルスケア |
| ABBVIE INC | 679.6 | 1,165.07 | 24,764 | 3,676,819 | ヘルスケア |
| HOLOGIC INC | 89.82 | 146.98 | 981 | 145,684 | ヘルスケア |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 129.58 | 218.86 | 2,842 | 422,066 | 生活必需品 |
| KROGER CO | 257.62 | 404.05 | 2,737 | 406,427 | 生活必需品 |
| KLA CORP | 51.82 | 87.22 | 7,894 | 1,172,051 | 情報技術 |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 82.18 | 137.54 | 6,380 | 947,309 | 資本財・サービス |
| CORPAC INC | 27.04 | 46.5 | 1,472 | 218,610 | 金融 |
| BATH AND BODY WORKS INC WHEN ISSUE | 86.08 | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| LOWE'S COS INC | 220.21 | 369.17 | 9,966 | 1,479,723 | 一般消費財・サービス |
| ELI LILLY & CO | 307.25 | 518.84 | 37,730 | 5,601,856 | ヘルスケア |
| LAM RESEARCH CORP | 50.32 | 843.67 | 8,685 | 1,289,548 | 情報技術 |
| LOEWS CORP | 69.87 | 114.8 | 1,109 | 164,716 | 金融 |
| MCDONALD'S CORP | 277.36 | 471.62 | 14,826 | 2,201,333 | 一般消費財・サービス |
| 3M CO | 212.96 | 354.97 | 5,512 | 818,468 | 資本財・サービス |
| META PLATFORMS INC CLASS A | 843.39 | 1,432.03 | 107,753 | 15,998,102 | コミュニケーション・サービス |
| S&P GLOBAL INC | 123.19 | 207.04 | 11,139 | 1,653,954 | 金融 |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS | 23.72 | 39.76 | 2,475 | 367,554 | 素材 |
| PHILLIPS 66 | 163.16 | 268.74 | 3,535 | 524,882 | エネルギー |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL | 96.58 | 136.42 | 500 | 74,292 | 一般消費財・サービス |
| MCCORMICK & CO/NON VTG SHRS | 96.89 | 166.66 | 1,181 | 175,459 | 生活必需品 |
| METLIFE INC | 229.89 | 371.93 | 2,957 | 439,057 | 金融 |
| ARISTA NETWORKS INC | 97.69 | 679.27 | 9,703 | 1,440,659 | 情報技術 |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | 64.19 | 110.09 | 5,273 | 782,895 | 情報技術 |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 8.22 | 13.71 | 1,790 | 265,780 | ヘルスケア |
| BAKER HUGHES CO | 384.08 | 653.47 | 2,978 | 442,220 | エネルギー |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 43.87 | 74.34 | 2,525 | 375,001 | 資本財・サービス |
| MERCK & CO. INC. | 974.76 | 1,656.21 | 14,029 | 2,082,997 | ヘルスケア |
| DUPONT DE NEMOURS INC | 160.91 | 276.03 | 2,148 | 318,923 | 素材 |
| MASCO CORP | 84.76 | 139.13 | 1,058 | 157,134 | 資本財・サービス |
| M & T BANK CORP | 64.21 | 105.87 | 2,112 | 313,694 | 金融 |
| MARSH & MCLENNAN COS | 189.63 | 324.99 | 6,621 | 983,071 | 金融 |
| MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A | 92.34 | 149.94 | 3,968 | 589,264 | 一般消費財・サービス |
| WORKDAY INC-CLASS A | — | 142.89 | 3,301 | 490,233 | 情報技術 |
| BLOCK INC CLASS A | — | 366.5 | 2,746 | 407,780 | 金融 |
| VISTRA CORP | 125.7 | 223.81 | 4,207 | 624,706 | 公益事業 |
| NETAPP INC | 79.43 | 134.17 | 1,593 | 236,552 | 情報技術 |
| NIKE INC -CL B | 466.24 | 777.05 | 5,743 | 852,689 | 一般消費財・サービス |
| NORFOLK SOUTHERN CORP | 86.94 | 148.7 | 4,130 | 613,202 | 資本財・サービス |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC | 207.97 | 354.73 | 2,338 | 347,179 | 情報技術 |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC | 71.79 | 119.77 | 1,982 | 294,296 | 金融 |
| NORTHROP GRUMMAN CORP | 53.54 | 89.24 | 5,183 | 769,528 | 資本財・サービス |
| APTV PLC | 104.7 | — | — | — | 一般消費財・サービス |
| NEWMONT CORP | 443.79 | 734.1 | 5,591 | 830,190 | 素材 |
| MCKESSON CORP | 50.03 | 82.52 | 5,672 | 842,184 | ヘルスケア |
| XYLEM INC | 93.31 | 160.51 | 2,256 | 334,967 | 資本財・サービス |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 598.28 | 1,026.64 | 16,585 | 2,462,429 | 生活必需品 |
| NUCOR CORP | 92.27 | 152.2 | 2,241 | 332,765 | 素材 |
| GODADDY INC - CLASS A | 54.24 | 93.98 | 1,364 | 202,656 | 情報技術 |

| 銘柄 | 期首 | 当期 | | 期末 | | 業種等 |
|-----------------------------|----------|----------|--------|-----------|----------------|-----|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | 外貨建替金額 | |
| EVERGY INC | 百株 | 百株 | 千円 | 公益事業 | | |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 88.49 | 151.76 | 1,086 | 161,327 | アメリカ・ドル | |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | 255.92 | 467.36 | 2,145 | 318,564 | エネルギー | |
| KKR & CO INC | — | 16.45 | 551 | 81,835 | 金融 | |
| PAYCHEX INC | 256.14 | 446.46 | 6,050 | 898,373 | 金融 | |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC | 123.29 | 211.44 | 2,863 | 425,179 | 資本財・サービス | |
| ALTRIA GROUP INC | 22.67 | 563.83 | 5,911 | 877,634 | 一般消費財・サービス | |
| P G & E CORP | 661.04 | 1,111.02 | 7,393 | 1,097,763 | 生活必需品 | |
| PFIZER INC | 822.45 | 1,449.54 | 2,187 | 324,756 | 公益事業 | |
| CIGNA CORP | 2,180.82 | 3,749.92 | 9,329 | 1,385,195 | ヘルスケア | |
| DELL TECHNOLOGIES -C | 109.33 | 176.2 | 5,379 | 798,703 | ヘルスケア | |
| XCEL ENERGY INC | — | 197.6 | 2,466 | 366,222 | 情報技術 | |
| STERIS PLC | 213.84 | 380.42 | 2,764 | 410,503 | 公益事業 | |
| FOX CORP - CLASS B | 38.03 | 64.8 | 1,589 | 235,999 | ヘルスケア | |
| FOX CORP - CLASS A | 50.77 | 87.01 | 486 | 72,304 | コミュニケーション・サービス | |
| STRYKER CORP | 88.96 | 141.17 | 868 | 128,900 | コミュニケーション・サービス | |
| DOW INC | 130.48 | 226.86 | 8,899 | 1,321,374 | ヘルスケア | |
| PARKER HANNIFIN CORP | 270.63 | 466.23 | 1,142 | 169,591 | 素材 | |
| UBER TECHNOLOGIES INC | 49.47 | 84.28 | 6,393 | 949,190 | 資本財・サービス | |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 804.16 | 1,379.28 | 12,550 | 1,863,308 | 資本財・サービス | |
| EXELON CORP | 908.31 | 1,546.4 | 24,745 | 3,673,963 | 生活必需品 | |
| INGERSOLL-RAND INC | 384.86 | 665.86 | 2,891 | 429,349 | 公益事業 | |
| NVR INC | 155.26 | 266.11 | 2,154 | 319,828 | 資本財・サービス | |
| CONOCOPHILLIPS | 1.21 | 1.93 | 1,640 | 243,622 | 一般消費財・サービス | |
| PAYCOM SOFTWARE INC | 450.1 | 832.65 | 7,739 | 1,149,080 | エネルギー | |
| DAYFORCE INC | 18.5 | 32.14 | 720 | 106,946 | 資本財・サービス | |
| PEPSICO INC | 60.77 | 105.45 | 727 | 108,027 | 資本財・サービス | |
| CORTEVA INC | 529.09 | 904.33 | 13,238 | 1,965,518 | 生活必需品 | |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 268.23 | 449.94 | 3,253 | 482,982 | 素材 | |
| AMCOP PLC | 138.16 | 233.49 | 2,468 | 366,457 | 金融 | |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -A | 556.25 | 1,511.36 | 1,254 | 186,245 | 素材 | |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 88.77 | 164.28 | 6,860 | 1,018,626 | 情報技術 | |
| ACCENTURE PLC-CL A | 74.98 | 128.62 | 1,846 | 274,221 | 公益事業 | |
| PENTAIR PLC | 241.97 | 412.91 | 10,527 | 1,562,964 | 情報技術 | |
| QUALCOMM INC | 63.9 | 108.52 | 1,200 | 178,262 | 資本財・サービス | |
| INVESCO LTD | 430.27 | 723.68 | 11,567 | 1,717,397 | 情報技術 | |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 173.12 | 295.2 | 649 | 96,378 | 金融 | |
| DATADOG INC - CLASS A | 82.99 | 136.04 | 1,088 | 161,542 | 金融 | |
| REGENERON PHARMACEUTICALS | — | 210.52 | 2,864 | 425,330 | 情報技術 | |
| REPUBLIC SERVICES INC | 40.82 | 68.5 | 3,927 | 583,138 | ヘルスケア | |
| BOOKING HOLDINGS INC | 78.78 | 133.97 | 3,077 | 456,945 | 資本財・サービス | |
| ROSS STORES INC | 13.06 | 21.46 | 11,815 | 1,754,239 | 一般消費財・サービス | |
| PACKAGING CORP OF AMERICA | 129.04 | 216.89 | 3,273 | 486,084 | 一般消費財・サービス | |
| RESMED INC | 34.31 | 58.93 | 1,297 | 192,704 | 素材 | |
| QUEST DIAGNOSTICS INC | 56.54 | 96.71 | 2,679 | 397,803 | ヘルスケア | |
| MODERNA INC | 42.75 | 73.63 | 1,351 | 200,588 | ヘルスケア | |
| RALPH LAUREN CORP | 128.32 | 224.47 | 564 | 83,784 | ヘルスケア | |
| REVIVITY INC | 15.03 | 26.31 | 820 | 121,882 | 一般消費財・サービス | |
| CARRIER GLOBAL CORP | 47.49 | 77.74 | 673 | 100,000 | ヘルスケア | |
| OTIS WORLDWIDE CORP | 322.49 | 525.88 | 3,445 | 511,485 | 資本財・サービス | |
| | 155.61 | 260.32 | 2,264 | 336,252 | 資本財・サービス | |

| 銘柄 | 期首 | 当期 | | 期末 | | 業種等 |
|---|----------|----------|--------|----------------|----------------|-----|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | 外貨建替金額 | |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A | 百株 | 百株 | 千円 | コミュニケーション・サービス | コミュニケーション・サービス | |
| REGIONS FINANCIAL CORP | 295.4 | 592.91 | 1,602 | 228,368 | 金融 | |
| MATCH GROUP INC | 352.46 | 161.74 | 617 | 237,943 | コミュニケーション・サービス | |
| CHEVRON CORP | 659.63 | 1,258.68 | 19,340 | 2,871,539 | エネルギー | |
| EDISON INTERNATIONAL | 148.07 | 253.78 | 1,381 | 205,160 | 公益事業 | |
| ETSY INC | 45 | — | — | — | 一般消費財・サービス | |
| TESLA INC | 1,067.82 | 1,848.28 | 64,845 | 9,627,545 | 一般消費財・サービス | |
| GEN DIGITAL INC | 212.06 | 360 | 1,062 | 157,675 | 情報技術 | |
| STANLEY BLACK & DECKER INC | 59.22 | 102.04 | 800 | 118,805 | 資本財・サービス | |
| SYNOPSYS INC | 58.71 | 121.69 | 7,278 | 1,080,678 | 情報技術 | |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A | 37.69 | 62.95 | 1,646 | 244,402 | コミュニケーション・サービス | |
| VIATRIS INC | 458.24 | 774.13 | 812 | 120,681 | ヘルスケア | |
| DOORDASH INC - A | — | 226.15 | 5,582 | 828,835 | 一般消費財・サービス | |
| AIRBNB INC-CLASS A | 169.91 | 284.67 | 3,524 | 523,282 | 不動産 | |
| CBRE GROUP INC - A | 116.07 | 193.68 | 3,183 | 472,685 | 不動産 | |
| SOUTHERN CO/THE | 420.81 | 724.91 | 6,653 | 987,804 | 公益事業 | |
| SYSCO CORP | 191.65 | 319.73 | 2,636 | 391,392 | 生活必需品 | |
| TRAVELERS COS INC/THE | 88.13 | 149.44 | 4,112 | 610,640 | 金融 | |
| STEEL DYNAMICS INC | 56.85 | 91.06 | 1,225 | 182,015 | 素材 | |
| SCHLUMBERGER LTD | 550.09 | 897.13 | 3,213 | 477,111 | エネルギー | |
| AT&T INC | 2,759.48 | 4,746.04 | 14,043 | 2,085,043 | コミュニケーション・サービス | |
| APA CORP | 138.57 | 238 | 541 | 80,389 | エネルギー | |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 230.32 | 375.87 | 1,179 | 175,173 | 資本財・サービス | |
| ON SEMICONDUCTOR CORP | 165.58 | 275.63 | 1,353 | 200,951 | 情報技術 | |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC | 83.29 | 137.17 | 361 | 53,643 | 一般消費財・サービス | |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | 89.77 | 152.07 | 5,663 | 840,866 | 素材 | |
| SEMPRA ENERGY | 243.55 | 430.15 | 3,488 | 518,003 | 公益事業 | |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A | — | 1,403 | 21,481 | 3,189,333 | 情報技術 | |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS | 75.16 | 139.97 | 2,633 | 391,021 | 情報技術 | |
| COINBASE GLOBAL INC-CLASS A | — | 139.44 | 4,170 | 619,154 | 金融 | |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 350.4 | 599.21 | 11,260 | 1,671,913 | 情報技術 | |
| SALESFORCE INC | 373.79 | 632.84 | 15,869 | 2,356,084 | 情報技術 | |
| A P O L L O G L O B A L M A N A G E M E N T I N C C L A S S | — | 297.78 | 3,917 | 581,600 | 金融 | |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL | 259.27 | 434.03 | 4,610 | 684,550 | 資本財・サービス | |
| TERADYNE INC | 60.08 | 105.81 | 1,271 | 188,829 | 情報技術 | |
| UNION PACIFIC CORP | 234.81 | 394.08 | 8,681 | 1,289,013 | 資本財・サービス | |
| MARATHON OIL CORP | 217.07 | — | — | — | エネルギー | |
| MARATHON PETROLEUM CORP | 135.6 | 202.63 | 3,653 | 542,362 | エネルギー | |
| RTX CORP | 511.67 | 881.16 | 13,880 | 2,060,768 | 資本財・サービス | |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | 280.71 | 483.95 | 4,115 | 611,029 | 資本財・サービス | |
| IQVIA HOLDINGS INC | 70.12 | 108.4 | 2,034 | 302,054 | ヘルスケア | |
| AMEREN CORPORATION | 102.63 | 178.27 | 1,793 | 266,344 | 公益事業 | |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 354.22 | 598.33 | 18,870 | 2,801,737 | ヘルスケア | |
| VERISIGN INC | 33.35 | 53.26 | 1,491 | 221,481 | 情報技術 | |
| VALERO ENERGY CORP | 125.85 | 206.58 | 3,238 | 480,828 | エネルギー | |
| ULTA BEAUTY INC | 18.45 | 29.78 | 1,533 | 227,642 | 一般消費財・サービス | |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B | 22.97 | 37.72 | 717 | 106,472 | ヘルスケア | |
| ELEVANCE HEALTH INC | 89.45 | 149.02 | 4,673 | 693,928 | ヘルスケア | |

S & P 500 インデックス・マザーファンド

| 銘柄 | 期首 | 当期 | | 期末 | 業種等 |
|------------------------------------|----------|-----------|----------|------------|----------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| WALT DISNEY CO/THE | 701.61 | 1,185.75 | 13,981 | 2,075,785 | コミュニケーション・サービス |
| WELLS FARGO & CO | 1,341.73 | 2,146.38 | 16,947 | 2,516,242 | 金融 |
| WASTE MANAGEMENT INC | 140.47 | 241.53 | 5,315 | 789,134 | 資本財・サービス |
| WILLIAMS COS INC | 469.04 | 805.34 | 4,606 | 683,933 | エネルギー |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY | 41.49 | 349.71 | 2,116 | 314,228 | 一般消費財・サービス |
| WALMART INC | 1,643.98 | 2,849.68 | 28,642 | 4,252,497 | 生活必需品 |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC | 79.18 | 130.5 | 1,379 | 204,855 | ヘルスケア |
| WYNN RESORTS LTD | 36.34 | 58.05 | 701 | 104,199 | 一般消費財・サービス |
| WABTEC CORP | 67.88 | 112.87 | 2,180 | 323,727 | 資本財・サービス |
| TJX COMPANIES INC | 435.85 | 736.41 | 10,255 | 1,522,596 | 一般消費財・サービス |
| WATERS CORP | 22.83 | 39.25 | 1,202 | 178,506 | ヘルスケア |
| UNITED AIRLINES HOLDINGS INC | 126.54 | 215.42 | 2,296 | 340,911 | 資本財・サービス |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | 19.79 | 33.54 | 1,052 | 156,262 | 情報技術 |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 275.58 | — | — | — | 生活必需品 |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC | 39.35 | 65.4 | 2,153 | 319,719 | 金融 |
| WILLIAMS-SONOMA INC | — | 81.09 | 1,641 | 243,702 | 一般消費財・サービス |
| WESTERN DIGITAL CORP | 125.66 | 230.11 | 2,117 | 314,449 | 情報技術 |
| WEC ENERGY GROUP INC | 121.55 | 210.49 | 2,268 | 336,859 | 公益事業 |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 191.69 | 329.13 | 2,669 | 396,400 | 公益事業 |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 605.82 | 1,128.52 | 38,733 | 5,750,697 | 金融 |
| PPL CORP | 283.92 | 487.6 | 1,753 | 260,328 | 公益事業 |
| CONSTELLATION ENERGY CORP WHEN ISS | 121.32 | 206.72 | 6,234 | 925,600 | 公益事業 |
| PULTEGROUP INC | 80.95 | 132.2 | 1,858 | 275,907 | 一般消費財・サービス |
| WARNER BROS. DISCOVERY INC SERIES | 858.14 | 1,484.97 | 1,798 | 266,993 | コミュニケーション・サービス |
| PPG INDUSTRIES INC | 90.58 | 149.72 | 1,646 | 244,473 | 素材 |
| NORTHERN TRUST CORP | 78.74 | 128.31 | 1,633 | 242,451 | 金融 |
| NVIDIA CORP | 9,466.8 | 16,085.41 | 268,658 | 39,887,730 | 情報技術 |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 153.14 | 260.91 | 5,333 | 791,790 | 金融 |
| TYSON FOODS INC-CL A | 110.07 | 188.79 | 1,060 | 157,526 | 生活必需品 |
| NETFLIX INC | 165.83 | 280.7 | 34,914 | 5,183,685 | コミュニケーション・サービス |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 146.91 | 248.99 | 12,265 | 1,821,021 | ヘルスケア |
| NRG ENERGY INC | 80.23 | 128.95 | 1,904 | 282,698 | 公益事業 |
| GLOBE LIFE INC | 32.31 | 54.44 | 761 | 113,004 | 金融 |
| TEXTRON INC | 73.39 | 119.08 | 969 | 144,002 | 資本財・サービス |
| NEWS CORP - CLASS B | 44.03 | 73.51 | 245 | 36,452 | コミュニケーション・サービス |
| NEWS CORP - CLASS A | 145.94 | 248.79 | 732 | 108,745 | コミュニケーション・サービス |
| TEXAS PACIFIC LAND CORP | — | 12.43 | 1,105 | 164,098 | エネルギー |
| OMNICOM GROUP | 75.37 | 128.69 | 1,022 | 151,763 | コミュニケーション・サービス |
| JACOBS SOLUTIONS INC | 48.19 | 79.25 | 1,152 | 171,104 | 資本財・サービス |
| ORACLE CORP | 613.51 | 1,072.77 | 24,974 | 3,707,902 | 情報技術 |
| MASTERCARD INC - A | 315.97 | 535.01 | 31,256 | 4,640,630 | 金融 |
| ONEOK INC | 224.62 | 411.99 | 2,992 | 444,264 | エネルギー |
| ROPER TECHNOLOGIES INC | 41.2 | 70.91 | 3,676 | 545,814 | 情報技術 |
| EXPAND ENERGY CORP | — | 142.84 | 1,364 | 202,552 | エネルギー |
| YUM! BRANDS INC | 108.39 | 183.34 | 2,650 | 393,553 | 一般消費財・サービス |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 61.11 | 111.75 | 2,678 | 397,665 | コミュニケーション・サービス |

| 銘柄 | 期首 | 当期 | | 期末 | 業種等 |
|--------------------------------|----------|----------|----------|-----------|----------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| MOLSON COORS BEVERAGE CO - B | 69.98 | 113 | 569 | 84,539 | 生活必需品 |
| BANK OF AMERICA CORP | 2,618.45 | 4,322.02 | 21,510 | 3,193,692 | 金融 |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | 18.25 | 30.91 | 1,697 | 251,961 | 情報技術 |
| AMERICAN EXPRESS CO | 218.69 | 365.05 | 11,908 | 1,768,078 | 金融 |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES | 163.38 | 302.01 | 2,287 | 339,568 | ヘルスケア |
| LINDE PLC | 185.01 | 310.48 | 14,577 | 2,164,344 | 素材 |
| ANALOG DEVICES INC | 190.85 | 327.13 | 8,082 | 1,199,994 | 情報技術 |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 622.05 | 1,069.44 | 16,163 | 2,399,797 | 情報技術 |
| KENVUE INC | 736.93 | 1,266.32 | 2,357 | 350,075 | 生活必需品 |
| VERALTO CORP | 84.55 | 163.48 | 1,728 | 256,577 | 資本財・サービス |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | 255.42 | 380.13 | 3,011 | 447,044 | 金融 |
| BUNGE GLOBAL LTD | 54.49 | 88.65 | 747 | 110,994 | 生活必需品 |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 61.75 | 99.02 | 744 | 110,555 | 情報技術 |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | 91.12 | 164.78 | 5,804 | 861,824 | 一般消費財・サービス |
| AVERY DENNISON CORP | 31 | 51.56 | 866 | 128,651 | 素材 |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | 191.35 | 325.13 | 2,335 | 346,689 | 情報技術 |
| EMERSON ELECTRIC CO | 220.18 | 371.01 | 4,917 | 730,136 | 資本財・サービス |
| AON PLC-CLASS A | 83.68 | 142.43 | 5,277 | 783,565 | 金融 |
| AMGEN INC | 206.45 | 354.66 | 10,059 | 1,493,545 | ヘルスケア |
| TAPESTRY INC | 88.43 | 136.99 | 1,427 | 211,890 | 資本財・サービス |
| EATON CORP PLC | 153.87 | 258.09 | 9,008 | 1,337,434 | 資本財・サービス |
| COOPER INC | 76.49 | 131.9 | 898 | 133,341 | ヘルスケア |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A | 61.96 | 100.96 | 1,498 | 222,489 | 生活必需品 |
| APPLIED MATERIALS INC | 319.78 | 535.87 | 8,721 | 1,294,849 | 情報技術 |
| CME GROUP INC | 138.57 | 237.68 | 6,225 | 924,343 | 金融 |
| ECOLAB INC | 97.81 | 166.43 | 4,552 | 675,962 | 素材 |
| EQUIFAX INC | 47.57 | 81.92 | 2,045 | 303,665 | 資本財・サービス |
| GILEAD SCIENCES INC | 479.47 | 820.46 | 9,439 | 1,401,466 | ヘルスケア |
| KEURIG DR PEPPER INC | 401.71 | 895.83 | 2,566 | 381,056 | 生活必需品 |
| HORMEL FOODS CORP | 111.71 | 192.24 | 493 | 73,238 | 生活必需品 |
| STATE STREET CORP | 115.94 | 188.1 | 2,124 | 315,437 | 金融 |
| SOLVENTUM CORP | 53.17 | 91.29 | 663 | 98,563 | ヘルスケア |
| GE VERTONA | 105.48 | 180.02 | 10,478 | 1,555,758 | 資本財・サービス |
| SCHWAB (CHARLES) CORP | 574.56 | 1,126.52 | 10,369 | 1,539,576 | 一般消費財・サービス |
| LABCORP HOLDINGS | 32.44 | 55.21 | 1,538 | 228,426 | ヘルスケア |
| BAXTER INTERNATIONAL INC | 196.11 | 338.48 | 826 | 122,720 | ヘルスケア |
| SMURFIT WESTROCK PLC | 99.35 | 327.09 | 1,534 | 227,809 | 素材 |
| THE CAMPBELL'S COMPANY | 75.72 | 129.8 | 441 | 65,580 | 生活必需品 |
| TE CONNECTIVITY LTD | — | 195.59 | 4,082 | 606,165 | 情報技術 |
| BLACKROCK INC | — | 96.05 | 10,557 | 1,567,447 | 金融 |
| CARDINAL HEALTH INC | 93.74 | 157.43 | 2,354 | 349,576 | ヘルスケア |
| APTV HOLDINGS LTD | — | 143.61 | 1,155 | 171,512 | 一般消費財・サービス |
| FEDEX CORP | 87.13 | 145.39 | 3,310 | 491,557 | 資本財・サービス |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | 147.05 | 421.88 | 9,345 | 1,387,586 | 金融 |
| FMC CORP | 48.04 | — | — | — | 素材 |
| TKO GROUP HOLDINGS INC CLASS A | — | 44.21 | 857 | 127,338 | コミュニケーション・サービス |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES | 98.27 | 168.71 | 1,113 | 165,394 | 素材 |
| PARAMOUNT SKYDANCE CLASS B | — | 396.92 | 595 | 88,396 | コミュニケーション・サービス |
| INTEL CORP | 1,638.33 | 2,877.06 | 7,045 | 1,046,107 | 情報技術 |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | 145.25 | 243.87 | 662 | 98,303 | コミュニケーション・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 | |
| HARTFORD INSURANCE GROUP INC | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| ILLINOIS TOOL WORKS | 113.82 | 187.39 | 2,467 | 366,329 金融 |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 104.51 | 175.86 | 4,682 | 695,150 資本財・サービス |
| SNAP-ON INC | 136.51 | 236.4 | 11,036 | 1,638,599 ヘルスケア |
| CARMAX INC | 20.29 | 34.49 | 1,133 | 168,318 資本財・サービス |
| DUKE ENERGY CORP | 60.57 | 100.48 | 609 | 90,553 一般消費財・サービス |
| TARGET CORP | 297.02 | 512.66 | 6,183 | 918,018 公益事業 |
| DOVER CORP | 178.05 | 299.68 | 2,792 | 414,545 生活必需品 |
| W.W. GRAINGER INC | 52.89 | 90.43 | 1,607 | 238,649 資本財・サービス |
| JABIL INC | 16.83 | 28.83 | 2,864 | 425,243 資本財・サービス |
| CINTAS CORP | 46.41 | 70.8 | 1,487 | 220,850 情報技術 |
| CONAGRA BRANDS INC | 33.19 | 226.38 | 4,629 | 687,337 資本財・サービス |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC | 183.99 | 314.86 | 607 | 90,128 生活必需品 |
| CLOROX COMPANY | 55.57 | 93.08 | 539 | 80,153 生活必需品 |
| ENTERGY CORP | 47.79 | 81.29 | 1,032 | 153,314 生活必需品 |
| MICROSOFT CORP | 82.18 | 294.39 | 2,583 | 383,538 公益事業 |
| INCYTE CORP | 2,860.36 | 4,902.32 | 242,664 | 36,028,448 情報技術 |
| CVS HEALTH CORP | 71.73 | 105.97 | 918 | 136,313 ヘルスケア |
| MEDTRONIC PLC | 483.14 | 834.37 | 6,155 | 913,978 ヘルスケア |
| MICRON TECHNOLOGY INC | 511.02 | 845.93 | 7,858 | 1,166,779 ヘルスケア |
| BLACKROCK INC | 426.18 | 737.12 | 9,683 | 1,437,715 情報技術 |
| CENTERPOINT ENERGY INC | 53.76 | — | — | — 金融 |
| HASBRO INC | 246.2 | 430.52 | 1,626 | 241,487 公益事業 |
| KELLOGG CO | 50.36 | 86.88 | 692 | 102,844 一般消費財・サービス |
| KEYCORP | 101.31 | 177.34 | 1,416 | 210,295 生活必需品 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | 362.86 | 650.57 | 1,232 | 182,941 金融 |
| CHUBB LTD | 516.23 | 854.03 | 5,272 | 782,849 生活必需品 |
| ALLSTATE CORP | 156.27 | 245.81 | 6,818 | 1,012,309 金融 |
| EBAY INC | 101.57 | 174.67 | 3,520 | 522,632 金融 |
| PAYPAL HOLDINGS INC | 404.74 | 304.06 | 2,817 | 418,302 一般消費財・サービス |
| EASTMAN CHEMICAL CO | 402.58 | 641.46 | 4,378 | 650,091 金融 |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 45.28 | 76.15 | 525 | 78,079 素材 |
| TRIMBLE INC | 89.68 | 154.48 | 1,377 | 204,585 生活必需品 |
| LENNAR CORP-A | 93.98 | 157.37 | 1,270 | 188,646 情報技術 |
| PROGRESSIVE CORP | 94.24 | 153.14 | 2,172 | 322,588 一般消費財・サービス |
| PACCAR INC | 225.41 | 386.66 | 9,429 | 1,399,937 金融 |
| BIOGEN INC | 201.72 | 346.25 | 3,429 | 509,193 資本財・サービス |
| IDEXX LABORATORIES INC | 56.03 | 96.65 | 1,359 | 201,856 ヘルスケア |
| STARBUCKS CORP | 31.78 | 53.04 | 3,410 | 506,344 ヘルスケア |
| PTC INC | 435.93 | 749.54 | 6,403 | 950,700 一般消費財・サービス |
| EVERSOURCE ENERGY | 46.08 | 79.11 | 1,692 | 251,235 情報技術 |
| INTUIT INC | 135.57 | 242.32 | 1,539 | 228,563 公益事業 |
| BORGWARNER INC | 107.75 | 184.39 | 12,406 | 1,841,937 情報技術 |
| BEST BUY CO INC | 87.68 | — | — | — 一般消費財・サービス |
| BALL CORP | 74.11 | 127.06 | 967 | 143,691 一般消費財・サービス |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP | 119.45 | 182.98 | 932 | 138,388 素材 |
| ELECTRONIC ARTS INC | 565.81 | 975.8 | 10,462 | 1,553,371 ヘルスケア |
| VULCAN MATERIALS CO | 93.63 | 150.51 | 2,537 | 376,801 コミュニケーション・サービス |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 50.9 | 87.13 | 2,568 | 381,371 素材 |
| PARAMOUNT GLOBAL CLASS B | 99.31 | 169.38 | 6,709 | 996,156 ヘルスケア |
| | 190.26 | — | — | — コミュニケーション・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 | |
| MOHAWK INDUSTRIES INC | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| CARNIVAL CORP | 20.4 | 34.23 | 476 | 70,788 一般消費財・サービス |
| COMCAST CORP-CLASS A | 388.74 | 692.52 | 2,186 | 324,597 一般消費財・サービス |
| ファンド合計 | 1,506.39 | 2,456.43 | 8,329 | 1,236,718 コミュニケーション・サービス |
| | 株数、金額 | 130,495.73 | 228,961.05 | 528,277,715 |
| | 銘柄数<比率> | 474銘柄 | 474銘柄 | <90.3%> |

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券

| 銘柄 | 期首 | 当期末 | | 業種等 |
|--------------------------|---------|---------|----------|------------|
| | | □数 | □数 | 評価額 |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 千□ | 千□ | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| ISHARES CORE S&P 500 ETF | 563.681 | 324.337 | 210,971 | 31,322,936 |
| 合計 | □数、金額 | 563.681 | 324.337 | 210,971 |
| | 銘柄数<比率> | 1銘柄 | 1銘柄 | <5.4%> |

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資証券

| 銘柄 | 期首 口数 | 当期末 | | |
|------------------------------|-----------|------------|------------------|---------------------|
| | | 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 | 5,465 | 9,379 | 1,832 | 272,108 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 12,544 | 20,238 | 3,688 | 547,613 |
| BXP INC | 5,561 | 9,607 | 738 | 109,586 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | 4,135 | 7,087 | 1,401 | 208,063 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 13,272 | 22,554 | 1,506 | 223,719 |
| EQUINIX INC | 3,653 | 6,452 | 4,991 | 741,130 |
| AMERICAN TOWER CORP | 17,972 | 30,877 | 6,123 | 909,160 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 27,134 | 45,756 | 797 | 118,408 |
| KIMCO REALTY CORP | 25,684 | 44,62 | 1,015 | 150,778 |
| INVITATION HOMES INC | 22,159 | 37,599 | 1,137 | 168,865 |
| VICI PROPERTIES INC | 40,147 | 69,698 | 2,341 | 347,694 |
| VENTAS INC | 15,578 | 29,766 | 2,021 | 300,118 |
| WEYERHAEUSER CO | 28,057 | 47,837 | 1,250 | 185,726 |
| CROWN CASTLE INTL CORP | 16,723 | 28,722 | 2,761 | 410,017 |
| IRON MOUNTAIN INC | 11,281 | 19,46 | 1,793 | 266,328 |
| PROLOGIS INC | 35,632 | 61,204 | 6,955 | 1,032,732 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 6,057 | 10,155 | 860 | 127,703 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 4.1 | 7,047 | 784 | 116,512 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 2,471 | 4,247 | 1,138 | 169,063 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 2,873 | 5,121 | 525 | 78,061 |
| WELLTOWER INC | 23,011 | 40,976 | 6,876 | 1,020,967 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 27,085 | 45,823 | 842 | 125,113 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 4,496 | 7,721 | 1,122 | 166,677 |
| REALTY INCOME CORP | 33,512 | 59,565 | 3,531 | 524,337 |
| PUBLIC STORAGE | 6,087 | 10,414 | 3,101 | 460,448 |
| REGENCY CENTERS CORP | 6,329 | 10,776 | 793 | 117,881 |
| UDR INC | 11,66 | 19,885 | 777 | 115,406 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 12,489 | 20,881 | 3,408 | 506,076 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 8,148 | 13,997 | 2,061 | 306,067 |
| 合計 | □数 銘柄数 | 金額 29銘柄 | 433,315 29銘柄 | 747,464 29銘柄 |
| | | | 66,184 <1.7%> | 9,826,371 <1.7%> |

(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 | 額 |
| 外 国 S&P500 EMINI FUT(アメリカ) | 百万円 15,898 | 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

2025年9月8日現在

| 項 目 | 当期末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| 株式 | 528,277,715 | 90.2 |
| 投資信託受益証券 | 31,322,936 | 5.3 |
| 投資証券 | 9,826,371 | 1.7 |
| コール・ローン等、その他 | 16,096,617 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 585,523,642 | 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8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝148.47円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(581,759,731円)の投資信託財産総額

(585,523,642円)に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月8日現在

| 項 目 | 当期末 | |
|------------------|------------------|-----------------|
| | (A) 資産 | (B) 負債 |
| コール・ローン等 | 588,807,709,607円 | 8,536,838,759 |
| 株式(評価額) | 528,277,715,940 | 31,322,936,881 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 9,826,371,999 | 4,294,628,309 |
| 投資証券(評価額) | 524,337 | 6,002,448,946 |
| 未収入金 | 546,768,773 | 3,728,438,634 |
| 未収配当金 | 6,002,448,946 | 3,634,737,444 |
| 差入委託証拠金 | 93,701,190 | 437,674,572,683 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 585,079,270,973 | 147,404,698,290 |
| 元本 | 147,404,698,290 | 437,674,572,683 |
| 次期繰越損益金 | 147,404,698,290 | 39,692円 |
| (D) 受益権総口数 | 1 万口 | 当り基準価額(C / D) |
| | | 39,692円 |

*期首における元本額は95,763,022,809円、当成期間中における追加設定元本額は56,180,907,829円、同解約元本額は4,539,232,348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 500 インデックス | 126,351,596,089円 |
| DCダイワS & P 500 インデックス | 6,162,542,516円 |
| 米国株式インデックス (S&P500) | 12,780,470,206円 |
| iFreeETF S&P500 (為替ヘッジなし) | 1,723,979,212円 |
| ダイワS & P 500 インデックス (為替ヘッジなし) (ダイワSMA専用) | 386,110,267円 |

*当期末の計算口数当りの純資産額は39,692円です。

■損益の状況

当期 自2024年9月10日 至2025年9月8日

| 項 | 目 | 当期 |
|--------------------------|---|------------------|
| (A) 配当等収益 | | 5,163,081,626円 |
| 受取配当金 | | 4,829,125,710 |
| 受取利息 | | 158,622,850 |
| その他収益金 | | 175,333,066 |
| (B) 有価証券売買損益 | | 89,976,853,495 |
| 売買益 | | 111,288,938,585 |
| 売買損 | | △ 21,312,085,090 |
| (C) 先物取引等損益 | | 1,508,820,570 |
| 取引益 | | 2,912,281,676 |
| 取引損 | | △ 1,403,461,106 |
| (D) その他費用 | | △ 24,166,890 |
| (E) 当期損益金(A + B + C + D) | | 96,624,588,801 |
| (F) 前期繰越損益金 | | 205,977,498,513 |
| (G) 解約差損益金 | | △ 12,007,369,152 |
| (H) 追加信託差損益金 | | 147,079,854,521 |
| (I) 合計(E + F + G + H) | | 437,674,572,683 |
| 次期繰越損益金(I) | | 437,674,572,683 |

(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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

＜変更前＞

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

＜変更後＞

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

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CD X®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、これらのいづれの関係者も、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、遗漏、または中断に対しても一切責任を負いません。