

運用報告書 (全体版)

第2期<決算日2024年10月15日>

たわらノーロード S&P500

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	2023年3月30日から無期限です。	
運用方針	S & P 500 [®] (配当込み、円換算ベース) に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	たわらノーロード S & P 500	S & P 500インデックス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	S & P 500インデックス・マザーファンド	米国の金融商品取引所に上場する株式を主要投資対象とします。
運用方法	主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、米国の金融商品取引所に上場する株式に実質的に投資します。マザーファンドにおいて、ベンチマークへの連動性を高めるため、上場投資信託証券に投資を行う場合があります。また、有価証券先物取引等を活用する場合があります。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として10月12日。休業日の場合は翌営業日。) に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益 (マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額 (以下「みなし配当等収益」といいます。)) を含みます。) および売買益 (評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「たわらノーロード S & P 500」は、2024年10月15日に第2期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P 500 [®]		株式組入率	株式先物率	投資証券組入率	純資産額
	(分配落)	税込み分配金	期騰落率	(配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)	期騰落率				
(設定日) 2023年3月30日	円	円	%	ポイント (3月29日) 972,200.27	%	%	%	%	百万円
	10,000	-	-		-	-	-	-	1
1期(2023年10月12日)	12,162	0	21.6	1,225,640.44	26.1	95.6	2.3	2.2	2,361
2期(2024年10月15日)	16,511	0	35.8	1,662,227.45	35.6	96.5	1.5	2.1	63,876

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入率」、「株式先物率」、「投資証券組入率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) ベンチマークはS & P 500[®] (配当込み、円換算ベース) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注5) S & P 500[®]はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJ」) の商品であり、この使用ライセンスが委託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SPDJに付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、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 & P 500[®]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 (以下同じ)。

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 [®] (配当込み、 円換算ベース) (ベンチマーク)		株式組入 比	株式先物 比	投資証券 組入比率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023 年 10 月 12 日	円 12,162	% -	ポイント 1,225,640.44	% -	% 95.6	% 2.3	% 2.2
10 月 末	11,601	△4.6	1,169,088.84	△4.6	95.9	2.0	2.1
11 月 末	12,480	2.6	1,257,452.05	2.6	95.7	2.0	2.2
12 月 末	12,666	4.1	1,275,929.53	4.1	95.8	1.9	2.3
2024 年 1 月 末	13,575	11.6	1,367,560.79	11.6	96.0	2.0	2.2
2 月 末	14,286	17.5	1,438,950.56	17.4	94.0	4.2	2.1
3 月 末	14,892	22.4	1,500,069.15	22.4	95.3	2.8	2.1
4 月 末	15,035	23.6	1,514,392.96	23.6	95.1	3.5	2.0
5 月 末	15,387	26.5	1,549,684.82	26.4	96.2	1.9	2.0
6 月 末	16,573	36.3	1,669,077.13	36.2	94.6	3.8	1.9
7 月 末	15,562	28.0	1,567,246.62	27.9	95.5	2.5	2.1
8 月 末	15,222	25.2	1,532,708.56	25.1	95.4	2.7	2.2
9 月 末	15,410	26.7	1,551,588.83	26.6	94.8	3.3	2.1
(期 末) 2024 年 10 月 15 日	16,511	35.8	1,662,227.45	35.6	96.5	1.5	2.1

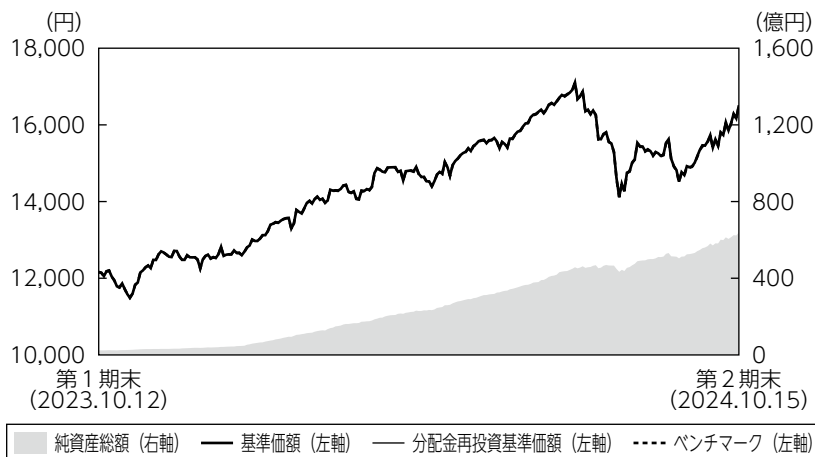
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2023年10月13日から2024年10月15日まで）

基準価額等の推移



第2期首：12,162円
第2期末：16,511円
(既払分配金0円)
騰落率：35.8%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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。
- (注2) 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。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

為替が前期末比でほぼ横ばいの水準となる中、F R B（米連邦準備理事会）の早期利下げ観測の進展や大幅利下げの決定を受けて米国株式市場が上昇し、当ファンドの基準価額は上昇しました。

投資環境

米国株式市場は上昇しました。期前半は2023年11月のF O M C（米連邦公開市場委員会）で追加利上げが強く示唆されなかったことや、12月のF O M C後の会見でパウエル議長が利下げを議論したことを否定しなかったことなどから長期金利が低下し株式市場は上昇しました。期半ば以降は2024年4月発表のC P I（消費者物価指数）の上振れを受けた利下げ観測の後退や、8月発表の失業率上昇を受けた米景気後退懸念などにより下落する局面がありましたが、その後は反発し上昇幅を拡大しました。

為替市場では、期初から2023年12月にかけて円高ドル安が進んだ後、期半ばにかけてはF R Bによる早期利下げ観測の後退などから円安ドル高となりました。期後半は2024年8月に発表された雇用統計の悪化などからF R Bの大幅利下げ期待が高まり円高ドル安になった後、期末にかけては再び円安ドル高に転じ、期を通じては横ばいとなりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

S & P 500インデックス・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●S & P 500インデックス・マザーファンド

ベンチマークであるS & P 500[®]（配当込み、円換算ベース）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【S & P 500インデックス・マザーファンドの運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	ソフトウェア・サービス	11.3%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.7
3	メディア・娯楽	8.1
4	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.6
5	半導体・半導体製造装置	7.4
6	金融サービス	7.3
7	資本財	5.4
8	一般消費財・サービス流通・小売り	5.4
9	ヘルスケア機器・サービス	5.3
10	エネルギー	4.4

期末

No.	業種	組入比率
1	半導体・半導体製造装置	11.8%
2	ソフトウェア・サービス	11.2
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.8
4	メディア・娯楽	7.8
5	金融サービス	7.3
6	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.6
7	資本財	5.7
8	一般消費財・サービス流通・小売り	5.5
9	ヘルスケア機器・サービス	4.7
10	エネルギー	3.4



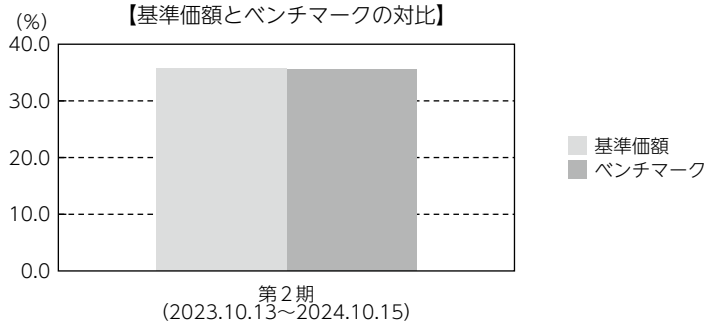
(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で35.6%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.1%上回りましたが、配当課税の要因等を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2023年10月13日 ～2024年10月15日
当期分配金（税引前）	－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	6,510円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、S & P 500インデックス・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●S & P 500インデックス・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第2期		項目の概要
	(2023年10月13日 ～2024年10月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	14円	0.094%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は14,429円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(5)	(0.036)	
(販売会社)	(6)	(0.038)	
(受託会社)	(3)	(0.020)	
(b) 売買委託手数料	2	0.014	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(2)	(0.012)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、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)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	6	0.040	
(保管費用)	(5)	(0.037)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	21	0.149	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れている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。

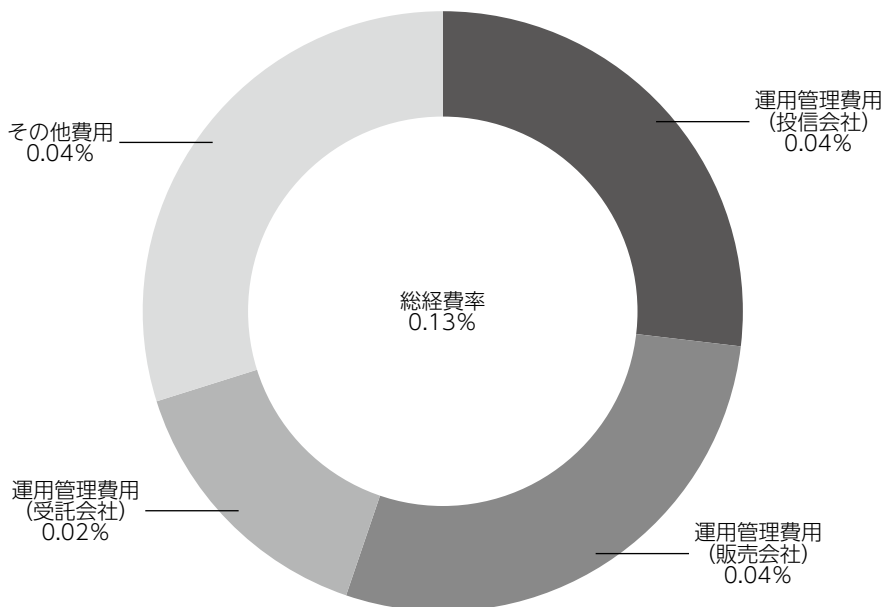
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額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0.13%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。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年10月13日から2024年10月15日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
S & P 500インデックス・マザーファンド	千□ 16,817,156	千円 55,068,731	千□ 50,656	千円 149,347

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	S & P 500インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	112,465,200千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	87,973,409千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	1.27

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年10月13日から2024年10月15日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
S & P 500インデックス・マザーファンド	千□ 886,884	千□ 17,653,385	千円 63,875,244

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
S & P 500インデックス・マザーファンド	63,875,244	99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	146,513	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	64,021,757	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2024年10月15日現在、S & P 500インデックス・マザーファンドは152,133,164千円、97.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年10月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年10月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	64,021,757,732円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	146,513,687
S & P 500インデックス・マザーファンド(評価額)	63,875,244,045
(B) 負 債	145,388,736
未 払 解 約 金	124,869,917
未 払 信 託 報 酬	19,965,089
そ の 他 未 払 費 用	553,730
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	63,876,368,996
元 本	38,687,865,343
次 期 繰 越 損 益 金	25,188,503,653
(D) 受 益 権 総 口 数	38,687,865,343口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	16,511円

(注) 期首における元本額は1,941,764,357円、当期中における追加設定元本額は40,290,798,336円、同解約元本額は3,544,697,350円です。

■損益の状況

当期 自2023年10月13日 至2024年10月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	52,909円
受 取 利 息	54,148
支 払 利 息	△1,239
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	6,307,164,990
売 買 益	6,621,175,097
売 買 損	△314,010,107
(C) 信 託 報 酬 等	△24,801,598
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,282,416,301
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	44,353,232
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	18,861,734,120
(配 当 等 相 当 額)	(1,227,570,212)
(売 買 損 益 相 当 額)	(17,634,163,908)
(G) 合 計(D+E+F)	25,188,503,653
次 期 繰 越 損 益 金(G)	25,188,503,653
追 加 信 託 差 損 益 金	18,861,734,120
(配 当 等 相 当 額)	(1,268,674,401)
(売 買 損 益 相 当 額)	(17,593,059,719)
分 配 準 備 積 立 金	6,326,769,533

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	353,309,466円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	5,929,106,835
(c) 収 益 調 整 金	18,861,734,120
(d) 分 配 準 備 積 立 金	44,353,232
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	25,188,503,653
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	6,510.70
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

S & P 500インデックス・マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日 2024年5月24日）

（計算期間 2023年5月25日～2024年5月24日）

S & P 500インデックス・マザーファンドの第7期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。

信託期間	2017年6月5日から無期限です。
運用方針	S & P 500 [®] （配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	米国の金融商品取引所に上場する株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 500 [®]		株式組入比率	株式先物比率	投資証券組入比率	純資産額
	期中騰落率	（配当込み、円換算ベース） （ベンチマーク）	期中騰落率					
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
3期(2020年5月25日)	12,407	4.4	574,941.22	4.2	93.4	3.8	2.6	25,675
4期(2021年5月24日)	17,884	44.1	827,627.30	43.9	93.9	3.7	2.4	85,654
5期(2022年5月24日)	20,308	13.6	937,857.13	13.3	95.4	1.9	2.7	29,522
6期(2023年5月24日)	23,299	14.7	1,073,634.18	14.5	93.7	4.0	2.3	43,259
7期(2024年5月24日)	34,004	45.9	1,563,288.96	45.6	96.6	1.7	2.0	104,683

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）ベンチマークはS & P 500[®]（配当込み、円換算ベース）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注3）S & P 500[®]は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ I」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託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SPDJ Iに付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、SPDJ I、Dow Jones、S & P、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 & P 500[®]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（以下同じ）。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

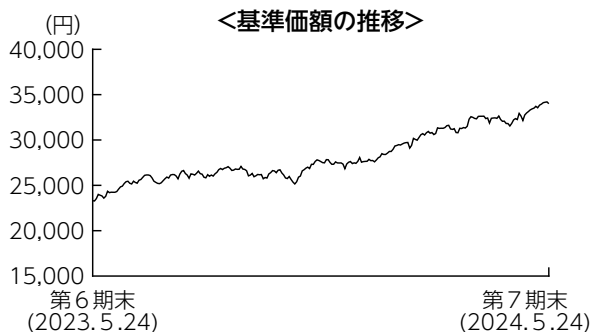
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 [®]		株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資証券 組入比率
	円	騰落率	(配当込み、 円換算ベース) (ベンチマーク)	騰落率			
(期 首) 2023年 5 月 24 日	円 23,299	% -	ポイント 1,073,634.18	% -	% 93.7	% 4.0	% 2.3
5 月 末	23,832	2.3	1,098,259.08	2.3	93.7	4.1	2.2
6 月 末	25,876	11.1	1,192,195.75	11.0	94.2	3.5	2.3
7 月 末	26,244	12.6	1,208,939.20	12.6	94.3	3.4	2.2
8 月 末	26,863	15.3	1,236,763.79	15.2	94.6	3.7	2.2
9 月 末	26,202	12.5	1,206,143.44	12.3	93.3	4.6	2.1
10 月 末	25,400	9.0	1,169,088.84	8.9	95.9	2.0	2.1
11 月 末	27,327	17.3	1,257,452.05	17.1	95.7	2.0	2.2
12 月 末	27,736	19.0	1,275,929.53	18.8	95.8	1.9	2.3
2024年 1 月 末	29,730	27.6	1,367,560.79	27.4	96.0	2.0	2.2
2 月 末	31,289	34.3	1,438,950.56	34.0	94.0	4.2	2.1
3 月 末	32,619	40.0	1,500,069.15	39.7	95.3	2.8	2.1
4 月 末	32,934	41.4	1,514,392.96	41.1	95.1	3.5	2.0
(期 末) 2024年 5 月 24 日	34,004	45.9	1,563,288.96	45.6	96.6	1.7	2.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2023年5月25日から2024年5月24日まで）

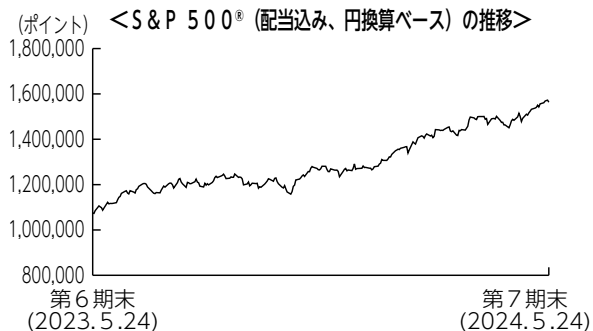


基準価額の推移

当期末の基準価額は34,004円となり、前期末比で45.9%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

大型ハイテク株の堅調な決算などを受けて米国株式市場が上昇したことに加え、日米金融政策の方向性の違いが改めて意識され為替市場で円安ドル高が進んだことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。



投資環境

米国株式市場は上昇しました。期前半は米金融大手の堅調な企業決算などを受け上昇した後、イスラエル情勢への警戒感がくすぶる中で長期金利が大幅に上昇し、株式市場は上昇幅を縮小しました。期後半は大型ハイテク株の決算が好感されたことなどから上昇しました。

為替市場では円安ドル高となりました。期前半は日銀の金融政策の修正観測が後退したことや、F R B（米連邦準備理事会）の金融引き締めが長

期化するとの見方から、日米金融政策の方向性の違いが改めて意識されドル高が進みました。その後米利下げ観測の強まりからドル安となる局面がありましたが、期後半には堅調な米雇用統計や、米企業景況感の改善、C P I（消費者物価指数）の伸び上振れなどからF R Bによる利下げ観測が一段と後退する中、ドルは上昇しました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるS & P 500[®]（配当込み、円換算ベース）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	ソフトウェア・サービス	10.7%
2	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.7
3	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.8
4	メディア・娯楽	7.4
5	金融サービス	7.2
6	半導体・半導体製造装置	6.2
7	ヘルスケア機器・サービス	5.7
8	資本財	5.3
9	一般消費財・サービス流通・小売り	5.1
10	エネルギー	4.2

期末

No.	業種	組入比率
1	ソフトウェア・サービス	11.6%
2	半導体・半導体製造装置	11.0
3	メディア・娯楽	8.3
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.8
5	金融サービス	7.3
6	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.0
7	資本財	5.7
8	一般消費財・サービス流通・小売り	5.7
9	ヘルスケア機器・サービス	4.9
10	エネルギー	3.7



(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で45.6%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.3%上回りましたが、配当課税等の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション) (投 資 証 券)	3円 (2) (0) (0)	0.009% (0.008) (0.001) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投 資 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	10 (10) (0)	0.035 (0.035) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	13	0.045	
期中の平均基準価額は28,201円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2023年5月25日から2024年5月24日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株 26,013.31 (964.67)	千アメリカ・ドル 338,716 (△31)	百株 7,181.3	千アメリカ・ドル 87,115

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資証券

	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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1.298 (-)	155 (-)	0.318 (-)	38 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	1.122 (-)	71 (-)	0.237 (-)	14 (-)
PROLOGIS INC	7.652 (-)	931 (-)	1.894 (-)	234 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.195 (-)	220 (-)	0.295 (-)	53 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.795 (-)	78 (-)	0.181 (-)	17 (-)
EQUINIX INC	0.79 (-)	625 (-)	0.194 (-)	161 (-)
CROWN CASTLE INC	3.594 (-)	377 (-)	0.889 (-)	99 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.487	116	0.104	24
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	2.85	178	0.663	40
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.565	56	0.12	11
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6.574	118	0.885	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.89	192	0.22	51
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	5.274	471	1.131	101
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	5.483	105	1.047	20
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	2.312	165	0.541	38
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	5.228	99	1.061	20
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	0.93	123	0.216	28
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	8.511	467	1.571	84
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	1.302	79	0.221	13
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	2.175	80	0.409	14
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	2.693	371	0.674	92
	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	1.31	368	0.324	88
	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	3.193	144	0.746	33
	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	6.024	197	1.508	49
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.374	340	0.391	53
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	2.939	399	0.624	85
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN TOWER CORP	3.86	739	0.954	193
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVITATION HOMES INC	4.619	157	1.087	37
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	8.798	263	2.094	62
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 株式先物取引	百万円 37,997	百万円 38,505	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	63,988,465千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	59,209,054千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.08

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2023年5月25日から2024年5月24日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
AMAZON.COM INC	770.57	1,357.52	24,577	3,862,662		大規模小売り
ABBOTT LABORATORIES	150.43	257.82	2,687	422,329		ヘルスケア機器・用品
AES CORP	58.93	99.45	204	32,134		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INTL BUSINESS MACHINES CORP	78.01	135.89	2,319	364,490		情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	139.11	239.96	3,849	605,015		半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	39.5	67.13	3,244	509,899		ソフトウェア
CHUBB LTD	35.81	60.19	1,583	248,859		保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	19.16	33.01	868	136,440		化学
ALASKA AIR GROUP INC	11.25	—	—	—		旅客航空輸送
RALPH LAUREN CORP	3.63	5.62	95	14,977		繊維・アパレル・贅沢品
ALLSTATE CORP	22.69	38.98	639	100,467		保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	57.65	97.91	1,952	306,812		コンプロマリット
AMGEN INC	46.07	79.45	2,435	382,706		バイオテクノロジー
HESS CORP	23.94	40.88	614	96,550		石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	51.37	84.93	1,999	314,282		消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	44.34	78.1	697	109,584		電力
AFLAC INC	48.31	78.18	678	106,624		保険
AMERICAN INTL GROUP	64.1	104.26	808	127,118		保険
ANALOG DEVICES	43.73	73.64	1,727	271,462		半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	59.29	101.21	741	116,528		建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	33.26	50.56	821	129,170		石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	7.52	12.91	423	66,585		ソフトウェア
APPLE INC	1,285.19	2,155.68	40,285	6,331,245		コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	72.74	123.57	2,693	423,264		半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	10.11	17.43	214	33,679		化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	47.2	79.21	480	75,588		食品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	9.98	16.84	128	20,241		電力
AMEREN CORP	22.3	39.05	279	43,880		総合公益事業
AUTODESK INC	18.62	31.77	683	107,428		ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	35.75	61.01	1,534	241,136		専門サービス
AUTOZONE INC	1.62	2.57	713	112,185		専門小売り
AVERY DENNISON CORP	7.14	11.96	271	42,673		容器・包装
BALL CORP	27.7	46.83	321	50,458		容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	155.76	270.21	10,967	1,723,618		金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	63.46	112.77	657	103,377		資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	43.54	75.42	256	40,300		ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	24.49	42.9	988	155,305		ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	19.81	34.28	592	93,051		電気設備
VERIZON COMM INC	362.36	624.38	2,461	386,916		各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	17.97	30.1	237	37,300		保険
BEST BUY CO INC	17.37	28.47	198	31,154		専門小売り

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	1.9	3.02	87	13,775	ライフサイエンス・ツール/サービス
YUM! BRANDS INC	24.16	41.73	571	89,855	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	46.86	76.7	300	47,180	電力
BOEING CO	48.52	85.17	1,466	230,508	航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INC	9.5	15.47	103	16,250	専門サービス
BORGWARNER INC	20.66	34.12	119	18,810	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	123.58	217.57	1,618	254,329	ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	10.39	17.32	146	23,026	航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	13.68	23.55	358	56,379	娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	1.91	3.19	471	74,163	ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	183.44	302.18	1,255	197,275	医薬品
ONEOK INC	38.56	86.51	693	109,025	石油・ガス・消耗燃料
UNITED RENTALS INC	5.98	9.98	665	104,579	商社・流通業
SEMPRA	27.12	93.46	708	111,424	総合公益事業
FEDEX CORP	20.03	34.14	851	133,755	航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	7.9	13.09	225	35,384	情報技術サービス
AMPHENOL CORP	51.3	89.08	1,215	190,957	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	16.13	26.85	124	19,545	飲料
QUANTA SERVICES INC	12.33	21.58	596	93,792	建設・土木
CSX CORP	181.39	293.48	983	154,513	陸上運輸
COTERRA ENERGY INC	68.03	111.71	302	47,525	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	17.7	29.22	133	20,958	食品
CONSTELLATION BRANDS INC	14.01	23.89	585	92,031	飲料
CARDINAL HEALTH INC	22.23	36.12	346	54,523	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	88.42	149.62	221	34,754	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	44.9	75.6	2,651	416,677	機械
JPMORGAN CHASE & CO	253.19	429.35	8,454	1,328,750	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	21.04	36.59	389	61,196	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	13.87	23.32	273	42,920	保険
CINTAS CORP	7.45	12.8	890	140,024	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	354.44	603.47	2,812	441,960	通信機器
CLOROX COMPANY	10.66	18.43	241	38,027	家庭用品
COCA-COLA CO/THE	335.8	577.87	3,587	563,889	飲料
COPART INC	36.99	129.77	694	109,152	商業サービス・用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	72.06	122.28	1,146	180,125	家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	23.21	36.64	850	133,628	ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	5.15	8.61	293	46,142	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COMERICA INC	11.56	19	95	15,001	銀行
NRG ENERGY, INC.	20.33	33.53	271	42,730	電力
COMCAST CORP-CL A	362.94	588.46	2,276	357,721	メディア
CONAGRA BRANDS INC	42.05	70.99	216	33,961	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	30.62	51.27	481	75,636	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	25.7	43.73	266	41,833	総合公益事業

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
COOPER COS INC	4.35	29.52	278	43,814		ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	16.59	27.5	147	23,217		飲料
CORNING INC	65.68	114.03	411	64,730		電子装置・機器・部品
SEALED AIR CORP	12.76	—	—	—		容器・包装
CUMMINS INC	12.19	20.24	574	90,306		機械
DR HORTON INC	26.96	44.35	633	99,546		家庭用耐久財
DANAHER CORP	56.55	97.67	2,553	401,244		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOODY'S CORP	13.59	23.37	951	149,491		資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	43.92	73.96	506	79,586		情報技術サービス
TARGET CORP	39.71	68.56	990	155,600		生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	23.33	38.67	1,466	230,478		機械
MORGAN STANLEY	112.72	186.05	1,840	289,238		資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	17.72	30.37	565	88,934		商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	35.09	60.65	519	81,677		不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	—	3.81	344	54,168		繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO	157.61	272.41	2,742	430,945		娯楽
DOLLAR TREE INC	17.94	30.74	352	55,364		生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	12.05	20.78	382	60,181		機械
OMNICOM GROUP	17.89	29.4	277	43,534		メディア
DTE ENERGY CO	16.72	30.66	343	53,996		総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	66.43	114.5	1,165	183,169		電力
DARDEN RESTAURANTS INC	10.74	17.73	261	41,144		ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	46.82	77.08	407	63,973		大規模小売り
BANK OF AMERICA CORP	602.18	1,022.49	4,005	629,440		銀行
CITIGROUP INC	167.11	282.63	1,781	279,923		銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	10.48	17.42	172	27,117		化学
EATON CORP PLC	34.31	59.3	2,006	315,393		電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	23.67	40.4	1,190	187,106		ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	19.82	—	—	—		メディア
ECOLAB INC	21.38	37.69	878	138,091		化学
REVVITY INC	11.14	18.33	205	32,232		ライフサイエンス・ツール/サービス
ELECTRONIC ARTS INC	22.48	36.13	485	76,314		娯楽
SALESFORCE INC	86.28	143.76	4,004	629,382		ソフトウェア
EMERSON ELECTRIC CO	49.3	84.9	955	150,094		電気設備
ATMOS ENERGY CORP	12.63	22.4	255	40,128		ガス
ENTERGY CORP	17.56	31.41	343	54,004		電力
EOG RESOURCES INC	50.68	86.6	1,074	168,805		石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	10.57	18.31	434	68,245		専門サービス
EQT CORP	32.38	61.09	243	38,317		石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	19.99	34.59	436	68,566		パーソナルケア用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	14.04	21.59	251	39,593		航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	355.53	670.35	7,609	1,195,852		石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	11.11	18.53	111	17,487		化学

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
NEXTERA ENERGY INC	171.45	304.7	2,295	360,682		電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3.37	5.66	246	38,815		資本市場
FAIR ISAAC CORP	2.22	3.69	499	78,473		ソフトウェア
ASSURANT INC	4.66	7.71	128	20,200		保険
FASTENAL CO	49.25	84.98	559	87,878		商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	60.29	101.15	372	58,531		銀行
M&T BANK CORP	14.61	24.67	368	57,967		銀行
FISERV INC	54.79	89.13	1,338	210,395		金融サービス
FORD MOTOR CO	337.81	579.6	701	110,309		自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	25.16	43.24	100	15,718		資本市場
FREEMONT-MCMORAN INC	123.32	212.96	1,090	171,360		金属・鉱業
ARTHUR J GALLAGHER & CO	18.3	32.2	808	126,999		保険
DENTSPLY SIRONA INC	18.96	-	-	-		ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	19.42	33.72	999	157,138		航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	50.87	84.34	582	91,577		食品
GENUINE PARTS CO	12.16	20.82	303	47,657		販売
GILEAD SCIENCES INC	107.59	185.04	1,224	192,428		バイオテクノロジー
GARTNER INC	6.82	11.58	516	81,111		情報技術サービス
MCKESSON CORP	11.81	19.52	1,089	171,190		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	212.54	366.82	38,075	5,983,953		半導体・半導体製造装置
GENERAL ELECTRIC CO	93.98	161.63	2,671	419,789		航空宇宙・防衛
WW GRAINGER INC	3.88	6.56	626	98,426		商社・流通業
HALLIBURTON CO	78	132.19	475	74,748		エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	65.72	109.71	577	90,762		飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29.22	48.43	2,218	348,709		資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	16.43	28.15	628	98,705		航空宇宙・防衛
HASBRO INC	11.45	19.37	116	18,371		レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	11.96	19.3	138	21,693		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HERSHEY FOODS CORP	12.68	22.26	447	70,331		食品
HP INC	74.57	129.5	422	66,449		コンピュータ・周辺機器
F5 INC	5.3	8.73	148	23,317		通信機器
JUNIPER NETWORKS INC	28.58	47.81	165	25,990		通信機器
HOLOGIC INC	21.27	34.86	257	40,536		ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	87.93	147.81	4,831	759,359		専門小売り
HORMEL FOODS CORP	25.55	43.04	149	23,505		食品
CENTERPOINT ENERGY INC	54.32	93.74	275	43,238		総合公益事業
HUBBELL INC	-	7.96	318	50,116		電気設備
HUMANA INC	10.78	18.15	639	100,469		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	7.32	12.11	191	30,047		陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	127.32	215.09	292	45,905		銀行
BIOGEN INC	12.42	21.52	469	73,749		バイオテクノロジー
IDEX CORP	6.65	11.23	242	38,040		機械
ILLINOIS TOOL WORKS	23.95	40.38	974	153,227		機械

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
INTUIT INC	24.24	41.57	2,753	432,663		ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	7.15	12.33	636	100,008		ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	19.76	33.79	1,124	176,795		建設関連製品
INTEL CORP	356.93	627.9	1,888	296,831		半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	22	37.91	358	56,284		化学
INTERNATIONAL PAPER CO	31.38	51.39	226	35,665		容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	34.28	56.88	178	28,069		メディア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	6.44	10.82	182	28,624		金融サービス
JABIL CIRCUIT INC	-	18.94	224	35,359		電子装置・機器・部品
INCYTE CORP	16.33	27.62	158	24,937		バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	225.67	357.51	5,351	841,108		医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	27.19	44.33	446	70,121		保険
KLA CORPORATION	11.95	20.08	1,536	241,448		半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	56.4	95.15	458	72,122		石油・ガス・消耗燃料
KELLANOVA	22.58	39.17	240	37,754		食品
KEYCORP	82.35	139.09	201	31,608		銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	29.12	50.03	659	103,662		家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	12.92	20.77	1,629	256,093		資本市場
KROGER CO	56.2	98.29	523	82,349		生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	11.64	19.47	1,865	293,178		半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4.04	7.01	281	44,175		電子装置・機器・部品
PACKAGING CORP OF AMERICA	8.16	13.21	238	37,419		容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	13.87	22.4	210	33,077		情報技術サービス
LENNAR CORP	21.87	36.71	567	89,147		家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	68.04	118.42	9,573	1,504,597		医薬品
BATH & BODY WORKS INC	20.15	33.55	162	25,472		専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	12.14	-	-	-		保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	62.97	107.41	1,494	234,808		航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	25.53	43.52	655	102,970		ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	19.6	31.94	1,491	234,459		航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	17.21	27.06	200	31,538		保険
LOWE'S COS INC	52.17	85.41	1,857	291,924		専門小売り
DOMINION ENERGY INC	71.89	124.27	652	102,612		総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	27.76	40.58	157	24,827		ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	21.63	37.34	269	42,340		食品
MCDONALD'S CORPORATION	63.19	107.72	2,778	436,656		ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	28.4	47.72	2,081	327,195		資本市場
EVEREST GROUP LTD	3.46	6.45	249	39,268		保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	53.34	90.07	787	123,803		ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	42.71	73.07	1,519	238,849		保険
MASCO CORP	19.87	32.64	224	35,261		建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	5.36	9.18	526	82,734		建設資材
METLIFE INC	56.86	91.17	653	102,662		保険

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
MEDTRONIC PLC	114.77	197.47	1,607	252,557		ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	61.45	—	—	—		娯楽
CVS HEALTH CORP	110.79	186.89	1,040	163,453		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	218.75	376.33	4,933	775,318		医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	37.27	63.46	454	71,459		半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	7.64	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	643.26	1,103.5	47,119	7,405,292		ソフトウェア
MICRON TECH INC	94.15	163.94	2,070	325,332		半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	47.26	80.25	787	123,775		半導体・半導体製造装置
3M CO	47.5	82.08	816	128,364		コンプロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	4.65	7.85	90	14,281		家庭用耐久財
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	4.49	7.62	165	26,052		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14.43	24.65	895	140,761		通信機器
ILLUMINA INC	13.57	23.58	249	39,226		ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	47.22	81.95	442	69,612		電力
NETAPP INC	19.02	30.6	348	54,842		コンピュータ・周辺機器
NEWELL BRANDS INC	33.21	—	—	—		家庭用耐久財
NEWMONT CORP	68.48	171.16	705	110,906		金属・鉱業
NVR INC	0.26	0.47	347	54,602		家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	107.47	180.77	1,652	259,665		繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	4.74	8.06	191	30,135		機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	19.65	33.55	759	119,321		陸上運輸
EVERSOURCE ENERGY	30.05	51.88	298	46,906		電力
NISOURCE INC	35.83	61.4	172	27,096		総合公益事業
TAPESTRY INC	20.83	34.06	140	22,139		繊維・アパレル・贅沢品
NORTHERN TRUST CORP	18.39	30.46	252	39,665		資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	12.41	20.95	978	153,828		航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	328.76	534.47	3,189	501,295		銀行
NUCOR CORP	21.83	36.51	626	98,422		金属・鉱業
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	32.9	56.49	776	122,063		消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	62.74	97.75	605	95,185		石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7.82	26.58	456	71,670		陸上運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	5.38	8.77	855	134,503		専門小売り
ORACLE CORP	132.6	236.78	2,938	461,767		ソフトウェア
PACCAR INC	45.04	77.68	845	132,910		機械
PTC INC	9.39	17.75	324	50,937		ソフトウェア
EXELON CORP	85.74	147.83	547	86,031		電力
PARKER HANNIFIN CORP	11.07	19.07	1,004	157,815		機械
PAYCHEX INC	27.68	47.56	597	93,924		専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	6.27	10.58	267	41,966		ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	63.53	109.47	315	49,513		電力
PEPSICO INC	118.83	204.12	3,659	575,089		飲料
PENTAIR PLC	14.51	24.55	202	31,842		機械

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
PFIZER INC	484.31	838.55	2,405	378,095		医薬品
CONOCOPHILLIPS	105.59	174.96	2,058	323,498		石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	138.91	316.85	582	91,525		電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	20.5	—	—	—		石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	154.05	261.89	1,195	187,847		タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	34.6	59.11	903	141,919		銀行
BROWN & BROWN INC	20.74	35.08	312	49,127		保険
GARMIN LTD	13.53	22.73	369	58,131		家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	20.28	35.02	458	72,110		化学
COSTCO WHOLESALE CORP	38.28	65.9	5,247	824,756		生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	19.35	33.25	388	61,092		資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	9.79	16.48	230	36,270		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	203.54	349.45	5,783	908,863		家庭用品
PROGRESSIVE CORP	50.46	86.92	1,766	277,550		保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	43.05	74	544	85,537		総合公益事業
PULTE GROUP INC	19.9	31.5	355	55,812		家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	22.7	38.67	399	62,742		金融サービス
QUALCOMM INC	96.2	165.74	3,343	525,538		半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	17.1	27.94	344	54,181		資本市場
REGENERON PHARMACEUTICALS	9.28	15.69	1,538	241,792		バイオテクノロジー
RESMED INC	12.68	21.84	462	72,622		ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	120.2	231.23	925	145,433		銀行
ARCH CAPITAL GROUP LTD	31.91	55.1	561	88,266		保険
ROSS STORES INC	29.71	50	659	103,615		専門小売り
ROLLINS INC	20.42	41.69	189	29,732		商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	9.15	15.86	863	135,749		ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	9.9	17.02	445	70,092		電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	19.37	35.04	512	80,571		ホテル・レストラン・レジャー
ACCENTURE PLC-CL A	54.33	93.11	2,848	447,672		情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	117.62	199.97	1,376	216,376		食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	9.21	15.23	384	60,437		保険
AXON ENTERPRISE INC	5.84	10.46	292	46,027		航空宇宙・防衛
THE TRAVELERS COMPANIES INC	19.94	33.89	719	113,042		保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	51.2	87.99	671	105,525		金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	3.35	5.18	1,943	305,501		ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	122.53	211.98	981	154,314		エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	131.6	221.02	1,598	251,276		資本市場
POOL CORP	3.45	5.74	209	32,934		販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	18.11	31.04	359	56,514		ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	13.22	—	—	—		食品
ELEVANCE HEALTH INC	20.61	34.89	1,897	298,259		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENCORA INC	13.96	24.59	540	84,950		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	20.08	32.57	265	41,676		保険

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	20.35	34.97	1,059	166,574		化学
CENTENE CORP	47.52	79.38	613	96,471		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SMITH (A.O.) CORP	11.19	18.24	153	24,099		建設関連製品
SNAP-ON INC	4.69	7.84	211	33,302		機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	31.75	53.61	631	99,292		保険
ADVANCE AUTO PARTS	5.23	-	-	-		専門小売り
EDISON INTERNATIONAL	32.95	56.96	422	66,467		電力
SOUTHERN CO	93.93	161.97	1,249	196,437		電力
TRUIST FINANCIAL CORP	114.48	198.07	757	119,036		銀行
SOUTHWEST AIRLINES	52.43	88.61	236	37,112		旅客航空輸送
AT&T INC	614.99	1,061.85	1,855	291,539		各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	153.49	257.58	4,042	635,313		石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	13.05	22.77	195	30,775		機械
STATE STREET CORP	30.11	44.84	335	52,719		資本市場
STARBUCKS CORP	99.16	168.14	1,316	206,920		ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	14.72	22.59	301	47,420		金属・鋳業
STRYKER CORP	29.09	50.22	1,657	260,549		ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	38.42	64.27	4,085	642,069		娯楽
GEN DIGITAL INC	50.19	83.24	205	32,273		ソフトウェア
SYNOPSYS INC	13.15	22.65	1,327	208,703		ソフトウェア
SYSCO CORP	43.8	73.93	538	84,666		生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	30.23	52.32	2,084	327,580		ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	4.14	6.98	144	22,656		ヘルスケア機器・用品
TERADYNE INC	13.74	22.7	318	50,034		半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	78.19	135.04	2,664	418,706		半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	18.42	29.11	255	40,144		航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	33.84	57.38	3,356	527,570		ライフサイエンス・ツール/サービス
GLOBE LIFE INC	7.98	12.72	102	16,102		保険
DAVITA INC	4.85	8	105	16,627		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	9.53	16.06	454	71,494		専門小売り
BIO-TECHNE CORP	13.88	23.34	187	29,495		ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	21.76	36.94	210	33,015		電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	3.67	6.26	307	48,318		ソフトウェア
TYSON FOODS INC	25.2	42.52	256	40,308		食品
MARATHON OIL CORP	56.03	86.92	223	35,202		石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	52.79	90.56	2,107	331,202		陸上運輸
RTX CORP	126.39	197.05	2,077	326,437		航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	80.69	137.36	7,099	1,115,706		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	5.66	9.06	160	25,189		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VF CORP	29.15	-	-	-		繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	44.56	71.65	84	13,276		メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	22.18	38.27	1,725	271,134		バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	11.47	19.73	507	79,754		建設資材

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	61.77	106.3	169	26,646		生活必需品流通・小売り
WALMART INC	120.99	635.72	4,122	647,814		生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	32.05	54.43	1,140	179,202		商業サービス・用品
WATERS CORP	5.24	8.78	295	46,472		ライフサイエンス・ツール/サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	6.39	10.99	361	56,753		ライフサイエンス・ツール/サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	9.41	15.76	173	27,344		食品
WESTERN DIGITAL CORP	28.17	48.15	357	56,118		コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	16.05	26.61	450	70,877		機械
WHIRLPOOL CORP	4.81	—	—	—		家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	14.03	23.8	217	34,116		半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	9.1	14.15	133	20,923		ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	29.91	56.43	347	54,559		資本市場
CME GROUP INC	31.04	53.46	1,133	178,176		資本市場
WILLIAMS COS INC	105.09	180.66	724	113,882		石油・ガス・消耗燃料
LKQ CORP	22.39	39.74	168	26,481		販売
ALLIANT ENERGY CORP	22.15	37.9	189	29,787		電力
WEC ENERGY GROUP INC	27.22	46.85	377	59,396		総合公益事業
CARMAX INC	13.94	23.45	161	25,403		専門小売り
TJX COMPANIES INC	99.7	169.25	1,695	266,418		専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	4.56	7.63	247	38,859		電子装置・機器・部品
ZIONS BANCORP NA	13.2	—	—	—		銀行
CBRE GROUP INC	27.26	44.16	387	60,830		不動産管理・開発
REGIONS FINANCIAL CORP	82.41	137.22	259	40,801		銀行
DOMINO'S PIZZA INC	3.12	5.18	260	40,877		ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	3.86	7.13	532	83,636		半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	51.1	77.56	1,279	201,087		無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	28.35	54.84	245	38,611		ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	30.04	48.54	150	23,679		化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3.32	5.63	120	18,978		資本市場
CELANESE CORP	8.8	14.87	225	35,426		化学
DEXCOM INC	33.34	57.25	719	113,007		ヘルスケア機器・用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	18.32	304	47,897		建設関連製品
EXPEDIA GROUP INC	13.04	19.42	214	33,722		ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	17.31	28.37	222	34,893		化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	9.09	14.88	646	101,527		資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	48.22	85.04	1,151	180,960		資本市場
LIVE NATION	12.58	21.07	196	30,954		娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2.38	4.07	1,277	200,737		ホテル・レストラン・レジャー
UNITED AIRLINES HOLIDINGS INC	28.84	48.71	252	39,623		旅客航空輸送
TRANSDIGM GROUP INC	4.48	8.26	1,099	172,746		航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	72.8	122.53	5,528	868,886		金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	12.06	20.42	305	48,064		専門サービス
FIRST SOLAR INC	8.55	15.87	396	62,305		半導体・半導体製造装置

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	10.38	17.49	352	55,439	専門サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	7.48	633	99,614	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	55.33	95.1	486	76,523	旅客航空輸送
INSULET CORP	5.99	10.37	177	27,834	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	23.04	37.14	456	71,683	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	27.3	45.86	687	108,110	電子装置・機器・部品
LULULEMON ATHLETICA INC	—	17.05	511	80,316	繊維・アパレル・贅沢品
ULTA BEAUTY INC	4.39	7.21	271	42,621	専門小売り
INVESCO LTD	40.13	66.76	103	16,220	資本市場
MSCI INC	6.9	11.75	576	90,558	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	133.75	230.56	2,297	361,079	タバコ
VISA INC	140.2	234.88	6,441	1,012,285	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	73.32	154.67	525	82,598	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	16.65	28.92	371	58,449	水道
MARATHON PETROLEUM CORP	39.17	54.65	964	151,643	石油・ガス・消耗燃料
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	170.68	287.19	547	86,117	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	15.9	35.8	514	80,861	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	21.91	38.01	370	58,195	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	3.52	5.88	148	23,368	航空宇宙・防衛
EPAM SYSTEMS INC	5.07	8.57	160	25,172	情報技術サービス
HCA HEALTHCARE INC	18.29	29.42	927	145,792	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	13.49	21.53	536	84,337	専門サービス
CORPAY INC	6.51	10.72	289	45,479	金融サービス
NXP SEMICONDUCTOR NV	22.36	38.28	1,043	164,070	半導体・半導体製造装置
TARGA RESOURCES CORP	19.97	33.11	376	59,242	石油・ガス・消耗燃料
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9.36	15.68	282	44,457	資本市場
DOLLAR GENERAL CORP	19.29	32.6	453	71,276	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	55.95	94.66	576	90,644	ソフトウェア
TESLA INC	232.19	411.49	7,149	1,123,572	自動車
GENERAC HOLDINGS INC	5.59	9.12	131	20,659	電気設備
ENPHASE ENERGY INC	11.73	20.16	236	37,228	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	120.33	171.45	749	117,830	自動車
APTIV PLC	23.38	41.44	332	52,284	自動車用部品
PHILLIPS 66	40.21	63.86	908	142,705	石油・ガス・消耗燃料
META PLATFORMS INC	192.18	326.73	15,218	2,391,728	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	16.02	27.1	615	96,718	ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	15.86	26.58	510	80,187	石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	17.51	30.44	2,307	362,695	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	—	46.83	1,458	229,213	ソフトウェア
ABBVIE INC	152.58	262.2	4,149	652,147	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	40.21	68.18	1,165	183,122	医薬品
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	37.18	63.18	98	15,460	ホテル・レストラン・レジャー
NEWS CORP/NEW-CL A	33.74	56.44	146	22,955	メディア

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
NEWS CORP/NEW-CL B	9.3	17.03	45	7,143		メディア
CDW CORP	11.68	19.89	460	72,386		電子装置・機器・部品
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	57.41	97.17	134	21,104		旅客航空輸送
HOWMET AEROSPACE INC	32.49	58.09	478	75,244		航空宇宙・防衛
BAKER HUGHES CO	86.8	148.64	472	74,308		エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	12.69	21.44	188	29,564		食品
BROADCOM INC	36.05	65.35	9,105	1,430,965		半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	20.25	34.12	182	28,640		電力
ALLEGION PLC	7.75	13.04	158	24,912		建設関連製品
DAYFORCE INC	13.57	23.19	140	22,158		専門サービス
STERIS PLC	8.76	14.67	332	52,291		ヘルスケア機器・用品
MODERNA INC	28.51	49.26	807	126,971		バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	22.99	37.45	749	117,730		ホテル・レストラン・レジャー
CIGNA GROUP	25.77	43.44	1,467	230,637		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DOW INC	60.82	104.3	593	93,302		化学
AMCOR PLC	131.09	214.65	212	33,329		容器・包装
FOX CORP-A	26.2	35.54	117	18,415		メディア
FOX CORP-B	10.99	19.01	58	9,157		メディア
CARRIER GLOBAL CORP	71.97	124.08	798	125,485		建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	35.79	60.21	584	91,910		機械
UBER TECHNOLOGIES INC	—	305.61	1,943	305,468		陸上運輸
CORTEVA INC	61.5	104.22	579	91,019		化学
MATCH GROUP INC	24.64	40.37	119	18,703		インタラクティブ・メディアおよびサービス
BLACKSTONE INC	—	106.83	1,315	206,694		資本市場
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	16.94	28.94	270	42,507		コンピュータ・周辺機器
INGERSOLL RAND INC	34.94	60.12	571	89,854		機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	31.33	62.89	498	78,408		ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	4.25	7.14	124	19,574		専門サービス
ORGANON & CO	22.44	—	—	—		医薬品
AON PLC	17.72	29.73	830	130,499		保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	190.66	329.56	253	39,881		娯楽
AIRBNB INC	—	64.68	912	143,368		ホテル・レストラン・レジャー
CONSTELLATION ENERGY CORP	28.21	47.43	1,048	164,854		電力
SOLVENTUM CORP	—	20.52	122	19,326		ヘルスケア機器・用品
VIATRIS INC	106.99	178.16	187	29,483		医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	18.93	32.04	104	16,380		ホテル・レストラン・レジャー
ARISTA NETWORKS INC	21.36	37.42	1,127	177,262		通信機器
JACOBS SOLUTIONS INC	11.18	18.66	258	40,622		専門サービス
APA CORP	28.37	53.64	158	24,885		石油・ガス・消耗燃料
LINDE PLC	42.5	72.01	3,112	489,237		化学
GE VERNOVA INC	—	40.41	653	102,673		電気設備
CATALENT INC	15.89	26.84	146	23,052		医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	38.56	60.42	258	40,698		消費者金融

銘 柄	期 首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額			
			外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
VERALTO CORP	—	32.57	325	51,115	商業サービス・用品	
BUNGE GLOBAL SA	—	21.58	220	34,718	食品	
KENVUE INC	—	284.37	552	86,880	パーソナルケア用品	
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	43.45	69.24	243	38,216	銀行	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15.39	25.94	373	58,639	電子装置・機器・部品	
QORVO INC	8.81	14.34	138	21,829	半導体・半導体製造装置	
LABCORP HOLDINGS INC	—	12.23	241	37,882	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	4.93	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ETSY INC	11.09	17.78	110	17,347	大規模小売り	
DUPONT DE NEMOURS INC	39.53	63.88	504	79,240	化学	
WESTROCK CO	22.47	38.16	202	31,797	容器・包装	
KRAFT HEINZ CO	68.7	118.4	423	66,615	食品	
FORTIVE CORP	30.45	52.08	393	61,861	機械	
ALPHABET INC-CL A	514.99	875.17	15,188	2,387,036	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	113.09	193.06	352	55,342	コンピュータ・周辺機器	
PAYPAL HOLDINGS INC	97.61	159.16	980	154,033	金融サービス	
DXC TECHNOLOGY CO	20.09	—	—	—	情報技術サービス	
ALPHABET INC-CL C	449.1	732.72	12,826	2,015,890	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	9.09	14.67	393	61,882	メディア	
VISTRA CORP	—	49.91	479	75,402	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	26,421.92 474銘柄	46,218.6 474銘柄	643,453 —	101,125,121 <96.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		末		
	□	数	□	数	外貨建金額 邦貨換算金額		
(アメリカ)		千口		千口	千アメリカ・ドル 千円		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		1.359		2.339	277 43,593		
BOSTON PROPERTIES INC		1.259		2.144	128 20,136		
PROLOGIS INC		7.964		13.722	1,449 227,817		
AVALONBAY COMMUNITIES INC		1.207		2.107	408 64,227		
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.972		1.586	164 25,925		
EQUINIX INC		0.798		1.394	1,069 168,151		
CROWN CASTLE INC		3.736		6.441	637 100,224		
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.57		0.953	245 38,637		
EQUITY RESIDENTIAL		2.939		5.126	335 52,670		
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.646		1.091	107 16,914		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		4.824		10.513	200 31,458		
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.932		1.602	302 47,531		
WELLTOWER INC		4.077		8.22	821 129,133		
KIMCO REALTY		5.457		9.893	183 28,872		
IRON MOUNTAIN INC		2.565		4.336	343 54,025		
HOST HOTELS & RESORTS INC		6.309		10.476	190 29,882		
MID AMERICA		1.019		1.733	230 36,201		
REALTY INCOME CORP		5.411		12.351	646 101,538		
REGENCY CENTERS CORP		1.359		2.44	144 22,728		
UDR INC		2.728		4.494	174 27,410		
SIMON PROPERTY GROUP INC		2.821		4.84	700 110,036		
PUBLIC STORAGE		1.364		2.35	644 101,328		
VENTAS INC		3.529		5.976	282 44,320		
WEYERHAEUSER CO		6.322		10.838	326 51,286		
EXTRA SPACE STORAGE INC		1.155		3.138	447 70,340		
DIGITAL REALTY TRUST INC		2.481		4.796	682 107,219		
AMERICAN TOWER CORP		4.017		6.923	1,291 203,024		
INVITATION HOMES INC		5.011		8.543	294 46,347		
VICI PROPERTIES INC		8.66		15.364	439 69,057		
合計	□	数	金額	91.491	165.729	13,171	2,070,040
	銘柄	数<比	率>	29銘柄<2.3%>	29銘柄<2.0%>	-	-

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当期		末
		買	建	額
外国	S & P 5 0 0 E M I N I F U T		百万円	百万円
			1,785	-

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2024年5月24日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	101,125,121	96.1
投 資 証 券	2,070,040	2.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,985,614	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	105,180,775	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、104,636,637千円、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年5月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.16円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年5月24日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	105,481,475,582円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,207,765,268
株 式(評価額)	101,125,121,037
投 資 証 券(評価額)	2,070,040,358
未 収 入 金	301,400,770
未 収 配 当 金	97,419,992
差 入 委 託 証 拠 金	679,728,157
(B) 負 債	797,833,510
未 払 金	317,114,510
未 払 解 約 金	480,719,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	104,683,642,072
元 本	30,785,646,643
次 期 繰 越 損 益 金	73,897,995,429
(D) 受 益 権 総 口 数	30,785,646,643口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,004円

(注1) 期首元本額 18,567,276,742円
追加設定元本額 20,469,276,949円
一部解約元本額 8,250,907,048円

(注2) 期末における元本の内訳
One DC 米国株(S&P500)インデックスファンド 2,767,954,507円
たわらノーロード S & P 5 0 0 9,181,752,539円
固定比率マルチアセット戦略ファンド(米ドル建日本政府保証償活用型) (適格機関投資家限定) 136,717,973円
S&P 500インデックスファンド<為替ヘッジあり> (適格機関投資家限定) 2,257,348,547円
S&P 500インデックスファンド<為替ヘッジなし> (適格機関投資家限定) 10,462,508,272円
AMOne S&P 500インデックスファンド<為替ヘッジあり> (適格機関投資家限定) 5,334,888,924円
AMOne米国株40・米国債60配分ファンド(為替DH型) (適格機関投資家限定) 644,475,881円
期末元本合計 30,785,646,643円

■損益の状況

当期 自2023年5月25日 至2024年5月24日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	956,223,288円
受 取 配 当 金	888,622,376
受 取 利 息	51,500,287
そ の 他 収 益	16,145,297
支 払 利 息	△44,672
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	23,110,828,694
買 入 益	24,797,075,918
売 出 損	△1,686,247,224
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	331,143,585
取 引 益	577,313,901
取 引 損	△246,170,316
(D) そ の 他 費 用	△21,861,589
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	24,376,333,978
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	24,692,331,637
(G) 解 約 差 損 益 金	△15,687,489,237
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	40,516,819,051
(I) 合 計(E+F+G+H)	73,897,995,429
次 期 繰 越 損 益 金(I)	73,897,995,429

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。