

# はじめてのNISA・ 米国株式インデックス（S&P500）

愛称：Funds-i Basic 米国株式（S&P500）

## 運用報告書(全体版)

第2期（決算日2025年6月3日）

作成対象期間（2024年6月4日～2025年6月3日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等について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。

#### ●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7月10日以降、無期限とします。                                                                                                                               |                                                   |
| 運用方針   | S&P 500指数連動型マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、S&P 500 <sup>®</sup> （配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。<br>実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |                                                   |
| 主な投資対象 | はじめてのNISA・<br>米国株式インデックス（S&P500）                                                                                                                    | 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。      |
|        | マザーファンド                                                                                                                                             | 外国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とします。                 |
| 主な投資制限 | はじめてのNISA・<br>米国株式インデックス（S&P500）                                                                                                                    | 株式への実質投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
|        | マザーファンド                                                                                                                                             | 株式への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。     |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。                                            |                                                   |

### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104** 〈受付時間〉営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

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

○設定以来の運用実績

| 決 算 期         | 基 準<br>(分配落) | 価 額 |       | ベンチマーク  |      | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------|--------------|-----|-------|---------|------|-------------|-------------|---------------------|---------|
|               |              | 税 分 | 騰 落 率 | 期 騰 落 率 | 中 率  |             |             |                     |         |
| (設定日)         | 円            | 円   | %     |         | %    | %           | %           | %                   | 百万円     |
| 2023年7月10日    | 10,000       | —   | —     | 100.00  | —    | —           | —           | —                   | 500     |
| 1期(2024年6月3日) | 13,271       | 0   | 32.7  | 134.09  | 34.1 | 93.5        | 4.9         | 1.9                 | 11,864  |
| 2期(2025年6月3日) | 13,709       | 0   | 3.3   | 138.91  | 3.6  | 95.5        | 5.0         | 1.9                 | 55,936  |

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク（＝S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース））は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P 500<sup>®</sup>（配当込み・米ドル建て）をもとに、営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売相場仲値）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

\*S&P 500<sup>®</sup>はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが野村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<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>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、野村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。当ファンドは、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<sup>®</sup>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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日     | 基 準    | 価 額   | ベンチマーク | 騰 落 率 | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 |
|-----------|--------|-------|--------|-------|-------------|-------------|---------------------|
|           |        | 騰 落 率 |        |       |             |             |                     |
| (期 首)     | 円      | %     |        | %     | %           | %           | %                   |
| 2024年6月3日 | 13,271 | —     | 134.09 | —     | 93.5        | 4.9         | 1.9                 |
| 6月末       | 14,140 | 6.5   | 142.90 | 6.6   | 94.1        | 4.4         | 1.9                 |
| 7月末       | 13,277 | 0.0   | 134.22 | 0.1   | 94.3        | 3.8         | 2.1                 |
| 8月末       | 12,988 | △ 2.1 | 131.31 | △ 2.1 | 94.6        | 3.4         | 2.2                 |
| 9月末       | 13,148 | △ 0.9 | 132.98 | △ 0.8 | 96.1        | 2.0         | 2.2                 |
| 10月末      | 14,348 | 8.1   | 145.15 | 8.3   | 94.4        | 3.7         | 2.0                 |
| 11月末      | 14,540 | 9.6   | 147.13 | 9.7   | 94.0        | 3.9         | 2.0                 |
| 12月末      | 15,200 | 14.5  | 153.86 | 14.7  | 94.8        | 3.4         | 1.9                 |
| 2025年1月末  | 15,099 | 13.8  | 152.86 | 14.0  | 94.2        | 4.3         | 1.8                 |
| 2月末       | 14,141 | 6.6   | 143.20 | 6.8   | 95.7        | 2.4         | 2.0                 |
| 3月末       | 13,465 | 1.5   | 136.39 | 1.7   | 95.2        | 2.8         | 2.0                 |
| 4月末       | 12,803 | △ 3.5 | 129.69 | △ 3.3 | 95.8        | 2.6         | 2.0                 |
| 5月末       | 13,750 | 3.6   | 139.33 | 3.9   | 95.7        | 2.3         | 1.9                 |
| (期 末)     |        |       |        |       |             |             |                     |
| 2025年6月3日 | 13,709 | 3.3   | 138.91 | 3.6   | 95.5        | 5.0         | 1.9                 |

\*騰落率は期首比です。

\*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



- （注）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。作成期首（2024年6月3日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）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。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、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）ベンチマークは、S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2024年6月3日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

米国株式の株価および為替の変動

## ○投資環境

米国株式市場は、期首から米CPI（消費者物価指数）や米PPI（生産者物価指数）が市場予想を下回ったことなどが好感され上昇しました。2024年7月後半から8月上旬にかけては、米国政府が同盟各国に中国向け半導体輸出に関する規制強化を要請し米半導体メーカーの業績への悪影響が懸念されたことや米失業率が高水準となったことなどから景気悪化懸念が強まり下落しましたが、その後は、FOMC（米連邦公開市場委員会）において米政策金利の引き下げが決定されたことや米大統領選挙の結果を受けて規制緩和によるM&A（企業の合併・買収）の活発化や減税の恒久化への期待が高まったことなどから上昇しました。2025年2月下旬以降は、米国の関税政策の行方を巡り景気減速懸念が高まったことなどから下落しました。4月中旬以降は、相互関税を巡る米中間の緊張緩和に対して楽観的な見方が広がったことなどから上昇しました。

為替市場は、期首から主要投資通貨である米ドルは、米経済の力強さから日米金利差の大きい状態が続くとの見方が強まり上昇（円安）しました。2024年7月以降は、FRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ期待の高まりなどから日米金利差が縮小するとの見方が強まり下落（円高）しましたが、10月以降は、米国景気の底堅さなどから再び上昇（円安）しました。2025年1月以降は、日銀が利上げを決定したことや米政権による相互関税の発表などを受けて下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 〔はじめてのNISA・米国株式インデックス（S&P500）〕

主要投資対象である〔S&P 500指数連動型マザーファンド〕受益証券に、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

### 〔S&P 500指数連動型マザーファンド〕

#### ・株式組入比率

株式の実質組入比率（投資信託証券や先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・期中の主な動き

S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流入出やS&P 500指数の変更に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

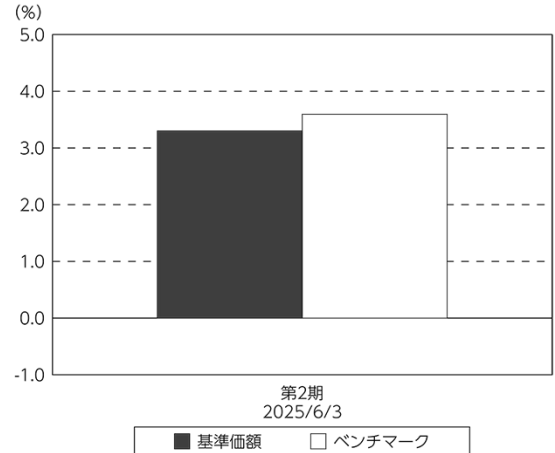
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.3%となり、ベンチマークであるS&P 500®（配当込み、円換算ベース）の+3.6%を0.3ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドの信託報酬や、マザーファンドにおける売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は配当金込みです。

（注）ベンチマークは、S&P 500®(配当込み、円換算ベース) です。

## ◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目       | 第 2 期                           |
|-----------|---------------------------------|
|           | 2024年 6 月 4 日～<br>2025年 6 月 3 日 |
| 当期分配金     | —                               |
| （対基準価額比率） | — %                             |
| 当期の収益     | —                               |
| 当期の収益以外   | —                               |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,708                           |

（注）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### 【はじめてのNISA・米国株式インデックス（S&P500）】

主要投資対象である【S&P 500指数連動型マザーファンド】受益証券を高位に組み入れ、引き続きS&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

### 【S&P 500指数連動型マザーファンド】

引き続き、S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いません。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月 4 日～2025年 6 月 3 日)

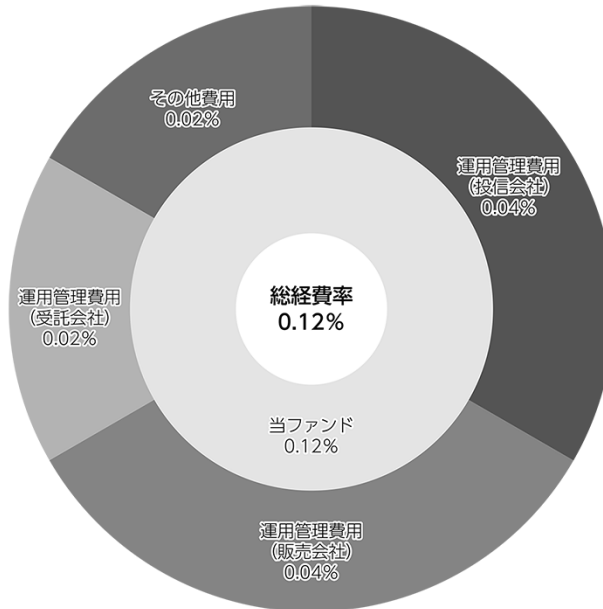
| 項 目                   | 当 期     |            | 項 目 の 概 要                                                             |
|-----------------------|---------|------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額     | 比 率        |                                                                       |
| (a) 信 託 報 酬           | 円<br>13 | %<br>0.094 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                                               |
| ( 投 信 会 社 )           | ( 5 )   | (0.037)    | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等                            |
| ( 販 売 会 社 )           | ( 5 )   | (0.037)    | 購入後の情報提供、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および事務手続き等                          |
| ( 受 託 会 社 )           | ( 3 )   | (0.020)    | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等                                           |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料     | 1       | 0.007      | (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<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 1 )   | (0.004)    |                                                                       |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                       |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 )   | (0.002)    |                                                                       |
| (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<br>※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 証 券 )       | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                       |
| (d) そ の 他 費 用         | 2       | 0.016      | (d)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 )           | ( 2 )   | (0.013)    | 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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用                     |
| ( 監 査 費 用 )           | ( 0 )   | (0.003)    | 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 )   | (0.001)    | 信託事務の処理に要するその他の諸費用                                                    |
| 合 計                   | 16      | 0.117      |                                                                       |
| 期中の平均基準価額は、13,908円です。 |         |            |                                                                       |

\* 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・解約により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。  
\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。  
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （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（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）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0.12%です。



（注）当ファンドの費用は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）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）各比率は、年率換算した値です。

（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

（注）当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

（注）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は異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年6月4日～2025年6月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄                 | 設 定          |              | 解 約     |         |
|---------------------|--------------|--------------|---------|---------|
|                     | 口 数          | 金 額          | 口 数     | 金 額     |
|                     | 千口           | 千円           | 千口      | 千円      |
| S&P 500指数連動型マザーファンド | 31, 850, 437 | 44, 251, 763 | 57, 261 | 75, 473 |

\*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年6月4日～2025年6月3日)

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                 |
|---------------------|---------------------|
|                     | S&P 500指数連動型マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額       | 62, 350, 510千円      |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 47, 918, 216千円      |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1. 30               |

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月4日～2025年6月3日)

該当事項はございません。

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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2024年6月4日～2025年6月3日)

| 期首残高<br>(元 本) | 当期設定<br>元 本 | 当期解約<br>元 本 | 期末残高<br>(元 本) | 取 引 の 理 由   |
|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| 百万円<br>500    | 百万円<br>—    | 百万円<br>—    | 百万円<br>500    | 当初設定時における取得 |

○組入資産の明細

(2025年6月3日現在)

親投資信託残高

| 銘<br>柄              | 期首(前期末)   | 当 期 末      |            |
|---------------------|-----------|------------|------------|
|                     | 口 数       | 口 数        | 評 価 額      |
|                     | 千口        | 千口         | 千円         |
| S&P 500指数連動型マザーファンド | 8,931,502 | 40,724,678 | 55,931,273 |

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年6月3日現在)

| 項 目                 | 当 期 末      |       |
|---------------------|------------|-------|
|                     | 評 価 額      | 比 率   |
|                     | 千円         | %     |
| S&P 500指数連動型マザーファンド | 55,931,273 | 99.9  |
| コール・ローン等、その他        | 54,846     | 0.1   |
| 投資信託財産総額            | 55,986,119 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*S&P 500指数連動型マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（79,783,265千円）の投資信託財産総額（80,514,755千円）に対する比率は99.1%です。

\*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。1米ドル＝142.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年6月3日現在）

| 項 目                      | 当 期 末           |
|--------------------------|-----------------|
|                          | 円               |
| (A) 資産                   | 55,986,119,459  |
| コール・ローン等                 | 50,556,710      |
| S&P 500指数連動型マザーファンド(評価額) | 55,931,273,887  |
| 未収入金                     | 4,288,186       |
| 未収利息                     | 676             |
| (B) 負債                   | 49,248,941      |
| 未払解約金                    | 27,396,430      |
| 未払信託報酬                   | 21,109,274      |
| その他未払費用                  | 743,237         |
| (C) 純資産総額(A－B)           | 55,936,870,518  |
| 元本                       | 40,803,949,206  |
| 次期繰越損益金                  | 15,132,921,312  |
| (D) 受益権総口数               | 40,803,949,206口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)          | 13,709円         |

(注) 期首元本額は8,940,199,515円、期中追加設定元本額は33,323,234,062円、期中一部解約元本額は1,459,484,371円、1口当たり純資産額は13,709円です。

○損益の状況（2024年6月4日～2025年6月3日）

| 項 目              | 当 期               |
|------------------|-------------------|
|                  | 円                 |
| (A) 配当等収益        | 96,181            |
| 受取利息             | 96,181            |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 156,549,398     |
| 売買益              | 41,614,848        |
| 売買損              | △ 198,164,246     |
| (C) 信託報酬等        | △ 32,895,333      |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | △ 189,348,550     |
| (E) 前期繰越損益金      | 1,003,948,362     |
| (F) 追加信託差損益金     | 14,318,321,500    |
| (配当等相当額)         | ( 3,913,511,979)  |
| (売買損益相当額)        | ( 10,404,809,521) |
| (G) 計(D＋E＋F)     | 15,132,921,312    |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G＋H)     | 15,132,921,312    |
| 追加信託差損益金         | 14,318,321,500    |
| (配当等相当額)         | ( 3,958,075,571)  |
| (売買損益相当額)        | ( 10,360,245,929) |
| 分配準備積立金          | 1,394,371,389     |
| 繰越損益金            | △ 579,771,577     |

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(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。

\* 損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程（2024年6月4日～2025年6月3日）は以下の通りです。

| 項 目                          | 当 期                     |
|------------------------------|-------------------------|
|                              | 2024年6月4日～<br>2025年6月3日 |
| a. 配当等収益(経費控除後)              | 390,423,027円            |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円                      |
| c. 信託約款に定める収益調整金             | 13,738,549,923円         |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金           | 1,003,948,362円          |
| e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)           | 15,132,921,312円         |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)            | 3,708円                  |
| g. 分配金                       | 0円                      |
| h. 分配金(1万口当たり)               | 0円                      |

## ○分配金のお知らせ

|                 |    |
|-----------------|----|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 0円 |
|-----------------|----|

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

## ○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>

# S&P 500指数連動型マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日2025年6月3日）

作成対象期間（2024年6月4日～2025年6月3日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等について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。

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                              |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 外国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、S&P 500 <sup>®</sup> （配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。<br>外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。 |
| 主な投資対象 | 外国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。また、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用する場合があります。                                                          |
| 主な投資制限 | 株式への投資割合には制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                                                                                |

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○設定以来の運用実績

| 決 算 期         | 基 準 価 額 |       | ベンチマーク |       | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 書 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|---------------|---------|-------|--------|-------|-------------|-------------|---------------------|---------|
|               |         | 騰 落 率 |        | 騰 落 率 |             |             |                     |         |
| (設定日)         | 円       | %     |        | %     | %           | %           | %                   | 百万円     |
| 2023年7月10日    | 10,000  | —     | 100.00 | —     | —           | —           | —                   | 499     |
| 1期(2024年6月3日) | 13,283  | 32.8  | 134.09 | 34.1  | 93.5        | 4.9         | 1.9                 | 17,084  |
| 2期(2025年6月3日) | 13,734  | 3.4   | 138.91 | 3.6   | 95.6        | 5.0         | 1.9                 | 80,487  |

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

\*ベンチマーク（＝S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース））は、基準価額への反映を考慮して、営業日前日のS&P 500<sup>®</sup>（配当込み・米ドル建て）をもとに、営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売相場仲値）で当社が円換算しています。なお、設定時を100として再指数化しています。

\*S&P 500<sup>®</sup>はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが野村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<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>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、野村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。当ファンドは、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<sup>®</sup>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。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

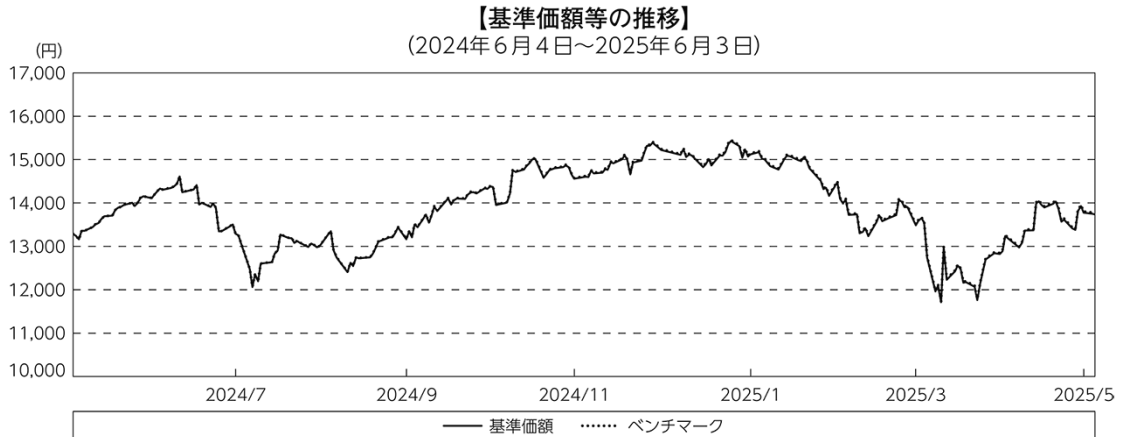
| 年 月 日     | 基 準 価 額 |       | ベンチマーク |       | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 証 書 組 入 比 率 |
|-----------|---------|-------|--------|-------|-------------|-------------|---------------------|
|           |         | 騰 落 率 |        | 騰 落 率 |             |             |                     |
| (期 首)     | 円       | %     |        | %     | %           | %           | %                   |
| 2024年6月3日 | 13,283  | —     | 134.09 | —     | 93.5        | 4.9         | 1.9                 |
| 6月末       | 14,153  | 6.5   | 142.90 | 6.6   | 94.1        | 4.4         | 1.9                 |
| 7月末       | 13,291  | 0.1   | 134.22 | 0.1   | 94.3        | 3.8         | 2.1                 |
| 8月末       | 13,002  | △ 2.1 | 131.31 | △ 2.1 | 94.7        | 3.4         | 2.2                 |
| 9月末       | 13,164  | △ 0.9 | 132.98 | △ 0.8 | 96.1        | 2.0         | 2.2                 |
| 10月末      | 14,366  | 8.2   | 145.15 | 8.3   | 94.4        | 3.7         | 2.0                 |
| 11月末      | 14,560  | 9.6   | 147.13 | 9.7   | 94.1        | 3.9         | 2.0                 |
| 12月末      | 15,222  | 14.6  | 153.86 | 14.7  | 94.8        | 3.4         | 1.9                 |
| 2025年1月末  | 15,122  | 13.8  | 152.86 | 14.0  | 94.2        | 4.3         | 1.8                 |
| 2月末       | 14,164  | 6.6   | 143.20 | 6.8   | 95.7        | 2.4         | 2.0                 |
| 3月末       | 13,488  | 1.5   | 136.39 | 1.7   | 95.2        | 2.8         | 2.0                 |
| 4月末       | 12,825  | △ 3.4 | 129.69 | △ 3.3 | 95.8        | 2.6         | 2.0                 |
| 5月末       | 13,775  | 3.7   | 139.33 | 3.9   | 95.7        | 2.3         | 2.0                 |
| (期 末)     |         |       |        |       |             |             |                     |
| 2025年6月3日 | 13,734  | 3.4   | 138.91 | 3.6   | 95.6        | 5.0         | 1.9                 |

\*騰落率は期首比です。

\*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

米国株式の株価および為替の変動

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・株式組入比率

株式の実質組入比率（投資信託証券や先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・期中の主な動き

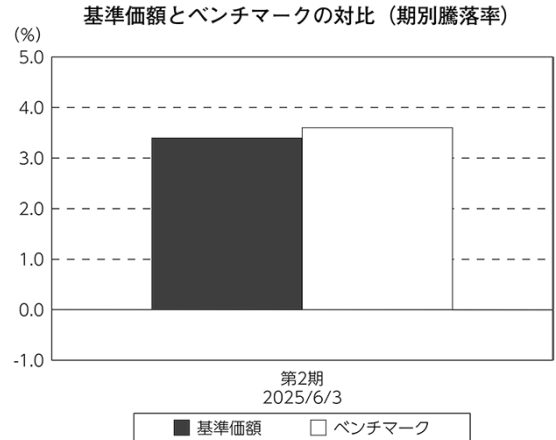
S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流出入やS&P 500指数の変更に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.4%となり、ベンチマークであるS&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）の+3.6%を0.2ポイント下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）



（注）ベンチマークは、S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月 4 日～2025年 6 月 3 日)

| 項 目                   | 当 期 |         | 項 目 の 概 要                                                                                                    |
|-----------------------|-----|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                       | 金 額 | 比 率     |                                                                                                              |
|                       | 円   | %       |                                                                                                              |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 1   | 0.007   | (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<br>※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                                       |
| (株 式)                 | (1) | (0.004) |                                                                                                              |
| (投資信託証券)              | (0) | (0.000) |                                                                                                              |
| (先物・オプション)            | (0) | (0.002) |                                                                                                              |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 0   | 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<br>※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) |                                                                                                              |
| (投資信託証券)              | (0) | (0.000) |                                                                                                              |
| (c) そ の 他 費 用         | 2   | 0.013   | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>信託事務の処理に要するその他の諸費用 |
| (保 管 費 用)             | (2) | (0.012) |                                                                                                              |
| (そ の 他)               | (0) | (0.001) |                                                                                                              |
| 合 計                   | 3   | 0.020   |                                                                                                              |
| 期中の平均基準価額は、13,927円です。 |     |         |                                                                                                              |

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
\*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 6 月 4 日～2025年 6 月 3 日)

株式

|     |      | 買 付                      |                          | 売 付                |                         |
|-----|------|--------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------|
|     |      | 株 数                      | 金 額                      | 株 数                | 金 額                     |
| 外 国 | アメリカ | 百株<br>29,767<br>( 1,045) | 千米ドル<br>412,185<br>( 37) | 百株<br>228<br>( 28) | 千米ドル<br>2,056<br>( 141) |

\*金額は受け渡し代金。  
\*単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は株式分割、予約権行使、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。

## 投資信託証券

| 銘柄 |                              | 買付     |       | 売付  |      |
|----|------------------------------|--------|-------|-----|------|
|    |                              | 口数     | 金額    | 口数  | 金額   |
| 外国 | アメリカ                         | 口      | 千米ドル  | 口   | 千米ドル |
|    | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 1,488  | 148   | —   | —    |
|    | AMERICAN TOWER CORP          | 3,994  | 829   | —   | —    |
|    | AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 1,207  | 263   | —   | —    |
|    | BXP INC                      | 1,181  | 85    | —   | —    |
|    | CAMDEN PROPERTY TRUST        | 1,014  | 118   | —   | —    |
|    | CROWN CASTLE INC             | 3,705  | 376   | —   | —    |
|    | DIGITAL REALTY TRUST INC     | 2,663  | 435   | —   | —    |
|    | EQUINIX INC                  | 839    | 733   | —   | —    |
|    | EQUITY RESIDENTIAL           | 3,039  | 214   | —   | —    |
|    | ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 531    | 152   | —   | —    |
|    | EXTRA SPACE STORAGE INC      | 1,819  | 286   | —   | —    |
|    | FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 739    | 76    | —   | —    |
|    | HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 6,485  | 128   | —   | —    |
|    | HOST HOTELS & RESORTS INC    | 4,880  | 84    | —   | —    |
|    | INVITATION HOMES INC         | 4,837  | 162   | —   | —    |
|    | IRON MOUNTAIN INC            | 2,602  | 267   | —   | —    |
|    | KIMCO REALTY CORP            | 5,478  | 122   | —   | —    |
|    | MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 996    | 153   | —   | —    |
|    | MILLROSE PROPERTIES-CL A     | —      | —     | 908 | 19   |
|    |                              | ( 908) | ( 17) |     |      |
|    | PROLOGIS INC                 | 7,928  | 911   | —   | —    |
|    | PUBLIC STORAGE               | 1,336  | 416   | —   | —    |
|    | REALTY INCOME CORP           | 7,521  | 429   | —   | —    |
|    | REGENCY CENTERS CORP         | 1,294  | 93    | —   | —    |
|    | SBA COMMUNICATIONS CORP      | 986    | 214   | —   | —    |
|    | SIMON PROPERTY GROUP INC     | 2,619  | 440   | 65  | 10   |
|    | UDR INC                      | 2,416  | 105   | —   | —    |
|    | VENTAS INC                   | 4,061  | 253   | —   | —    |
|    | VICI PROPERTIES INC          | 9,065  | 281   | —   | —    |
|    | WELLTOWER INC                | 5,329  | 705   | —   | —    |
|    | WEYERHAEUSER CO              | 5,898  | 177   | —   | —    |
|    | 小計                           | 95,950 | 8,669 | 973 | 30   |
|    |                              | ( 908) | ( 17) |     |      |

\*金額は受け渡し代金。

\*金額の単位未満は切り捨て。

\* ( ) 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

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<br>61,713 | 百万円<br>58,176 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

\*単位未満は切り捨て。

\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2024年6月4日～2025年6月3日)

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       | 62,350,510千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 47,918,216千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 1.30         |

\* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月4日～2025年6月3日)

該当事項はございません。

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

(2025年6月3日現在)

## 外国株式

| 銘柄                           | 株数   | 期首(前期末) | 当期     |           | 業種等                     |
|------------------------------|------|---------|--------|-----------|-------------------------|
|                              |      | 株数      | 評価額    |           |                         |
|                              |      |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                         |
| (アメリカ)                       | 百株   | 百株      | 千米ドル   | 千円        |                         |
| AFLAC INC                    | 12   | 53      | 557    | 79,629    | 保険                      |
| AES CORP                     | 16   | 82      | 83     | 11,962    | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| AT & T INC                   | 168  | 782     | 2,186  | 312,321   | 各種電気通信サービス              |
| ABBOTT LABORATORIES          | 40   | 189     | 2,526  | 360,913   | ヘルスケア機器・用品              |
| ABBVIE INC                   | 41   | 192     | 3,600  | 514,258   | バイオテクノロジー               |
| ADOBE INC                    | 10   | 47      | 1,915  | 273,568   | ソフトウェア                  |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 37   | 176     | 2,026  | 289,402   | 半導体・半導体製造装置             |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     | 7    | 31      | 345    | 49,360    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| AIRBNB INC-CLASS A           | 10   | 47      | 612    | 87,421    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| AIR PRODUCTS                 | 5    | 24      | 687    | 98,163    | 化学                      |
| AKAMAI TECHNOLOGIES          | 3    | 15      | 121    | 17,385    | 情報技術サービス                |
| ALBEMARLE CORP               | 2    | 12      | 71     | 10,150    | 化学                      |
| ALIGN TECHNOLOGY INC         | 1    | 7       | 137    | 19,632    | ヘルスケア機器・用品              |
| ALLIANT ENERGY CORP          | 5    | 26      | 166    | 23,732    | 電力                      |
| ALLSTATE CORP                | 6    | 28      | 611    | 87,317    | 保険                      |
| ALPHABET INC-CL C            | 115  | 515     | 8,784  | 1,254,731 | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| ALPHABET INC-CL A            | 138  | 636     | 10,754 | 1,535,997 | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| ALTRIA GROUP INC             | 41   | 184     | 1,120  | 160,093   | タバコ                     |
| AMAZON.COM INC               | 214  | 1,028   | 21,259 | 3,036,498 | 大規模小売り                  |
| AMEREN CORPORATION           | 5    | 30      | 291    | 41,627    | 総合公益事業                  |
| AMERICAN AIRLINES GROUP INC  | 12   | —       | —      | —         | 旅客航空輸送                  |
| AMENTUM HOLDINGS INC         | —    | 0.84    | 1      | 231       | 専門サービス                  |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 12   | 59      | 611    | 87,288    | 電力                      |
| AMERICAN EXPRESS CO          | 13   | 60      | 1,787  | 255,369   | 消費者金融                   |
| AMERICAN INTL GROUP          | 16   | 64      | 552    | 78,969    | 保険                      |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC  | 4    | 22      | 313    | 44,813    | 水道                      |
| CENCORA INC                  | 3    | 18      | 537    | 76,758    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC     | 2    | 10      | 534    | 76,286    | 資本市場                    |
| AMETEK INC                   | 5    | 25      | 450    | 64,319    | 電気設備                    |
| AMGEN INC                    | 12   | 58      | 1,690  | 241,444   | バイオテクノロジー               |
| AMPHENOL CORP-CL A           | 14   | 132     | 1,193  | 170,502   | 電子装置・機器・部品              |
| ANALOG DEVICES INC           | 11   | 54      | 1,166  | 166,541   | 半導体・半導体製造装置             |
| ANSYS INC                    | 1    | 9       | 320    | 45,796    | ソフトウェア                  |
| ELEVANCE HEALTH INC          | 5    | 25      | 953    | 136,250   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| APA CORPORATION              | 7    | 39      | 68     | 9,737     | 石油・ガス・消耗燃料              |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC | —    | 49      | 641    | 91,626    | 金融サービス                  |
| APPLE INC                    | 340  | 1,638   | 33,048 | 4,720,294 | コンピュータ・周辺機器             |
| APPLIED MATERIALS            | 19   | 88      | 1,394  | 199,133   | 半導体・半導体製造装置             |
| ARCHER DANIELS MIDLAND       | 12   | 49      | 236    | 33,759    | 食品                      |
| ARISTA NETWORKS INC          | 5    | —       | —      | —         | 通信機器                    |
| ARISTA NETWORKS INC          | —    | 113     | 1,016  | 145,223   | 通信機器                    |
| ASSURANT INC                 | 1    | 5       | 116    | 16,656    | 保険                      |
| ATMOS ENERGY CORP            | 3    | 16      | 259    | 37,040    | ガス                      |
| AUTODESK INC.                | 5    | 23      | 687    | 98,176    | ソフトウェア                  |
| AUTOMATIC DATA PROCESS       | 9    | 44      | 1,445  | 206,517   | 専門サービス                  |
| AUTOZONE                     | 0.41 | 1       | 697    | 99,618    | 専門小売り                   |
| AVERY DENNISON CORP          | 1    | 9       | 161    | 23,050    | 容器・包装                   |
| AXON ENTERPRISE INC          | 1    | 7       | 599    | 85,593    | 航空宇宙・防衛                 |

| 銘柄                                 | 株数   | 期首(前期末) | 当 期 末  |           | 業 種 等                   |
|------------------------------------|------|---------|--------|-----------|-------------------------|
|                                    |      | 株数      | 評 価 額  |           |                         |
|                                    |      |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                         |
| (アメリカ)                             | 百株   | 百株      | 千米ドル   | 千円        |                         |
| BAKER HUGHES CO                    | 24   | 104     | 390    | 55,734    | エネルギー設備・サービス            |
| BALL CORP                          | 6    | 34      | 180    | 25,757    | 容器・包装                   |
| BANK OF AMERICA CORP               | 161  | 722     | 3,183  | 454,693   | 銀行                      |
| BANK OF NEWYORK MELLON CORP        | 17   | 77      | 691    | 98,774    | 資本市場                    |
| BATH & BODY WORKS INC              | 5    | —       | —      | —         | 専門小売り                   |
| BAXTER INTERNATIONAL INC.          | 11   | 55      | 163    | 23,361    | ヘルスケア機器・用品              |
| BECTON, DICKINSON                  | 6    | 30      | 518    | 74,062    | ヘルスケア機器・用品              |
| WR BERKLEY CORP                    | 5    | 31      | 240    | 34,303    | 保険                      |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B        | 42   | 199     | 10,052 | 1,435,752 | 金融サービス                  |
| BEST BUY COMPANY INC               | 4    | 21      | 150    | 21,442    | 専門小売り                   |
| BIO-RAD LABORATORIES-A             | 0.42 | —       | —      | —         | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| BIOGEN INC                         | 3    | 16      | 215    | 30,849    | バイオテクノロジー               |
| BIO TECHNE CORP                    | 3    | 15      | 74     | 10,608    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| BLACKROCK INC                      | 3    | —       | —      | —         | 資本市場                    |
| BLACKSTONE INC                     | 16   | 79      | 1,108  | 158,292   | 資本市場                    |
| BLACKROCK INC                      | —    | 15      | 1,553  | 221,840   | 資本市場                    |
| BOEING CO                          | 13   | 81      | 1,730  | 247,131   | 航空宇宙・防衛                 |
| BOOKING HOLDINGS INC               | 0.82 | 3       | 1,999  | 285,595   | ホテル・レストラン・レジャー          |
| BORGWARNER INC                     | 4    | —       | —      | —         | 自動車用部品                  |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP             | 34   | 160     | 1,674  | 239,203   | ヘルスケア機器・用品              |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO            | 47   | 221     | 1,080  | 154,258   | 医薬品                     |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC | 2    | 12      | 312    | 44,695    | 専門サービス                  |
| BROADCOM INC                       | 10   | 511     | 12,715 | 1,816,161 | 半導体・半導体製造装置             |
| BROWN & BROWN INC                  | 5    | 24      | 283    | 40,443    | 保険                      |
| BROWN-FORMAN CORP-CL B             | 3    | 18      | 62     | 8,943     | 飲料                      |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC           | 2    | 13      | 139    | 19,930    | 建設関連製品                  |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC            | 2    | 11      | 256    | 36,605    | 資本市場                    |
| CBRE GROUP INC                     | 7    | 32      | 402    | 57,500    | 不動産管理・開発                |
| CDW CORPORATION                    | 2    | 14      | 258    | 36,992    | 電子装置・機器・部品              |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC         | 4    | 19      | 183    | 26,265    | 化学                      |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC       | 2    | 13      | 129    | 18,533    | 航空貨物・物流サービス             |
| THE CIGNA GROUP                    | 6    | 30      | 946    | 135,150   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CME GROUP INC                      | 8    | 39      | 1,142  | 163,223   | 資本市場                    |
| CMS ENERGY CORP                    | 7    | 34      | 239    | 34,230    | 総合公益事業                  |
| CSX CORP                           | 46   | 209     | 653    | 93,322    | 陸上運輸                    |
| CVS HEALTH CORP                    | 29   | 138     | 880    | 125,731   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| COTERRA ENERGY INC                 | 15   | 78      | 197    | 28,177    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CADENCE DESIGN SYS INC             | 6    | 30      | 880    | 125,722   | ソフトウェア                  |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC          | 4    | 20      | 54     | 7,783     | ホテル・レストラン・レジャー          |
| THE CAMPBELL'S COMPANY             | 4    | 22      | 77     | 11,026    | 食品                      |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP         | 8    | 69      | 1,330  | 190,001   | 消費者金融                   |
| CARDINAL HEALTH INC                | 5    | 26      | 410    | 58,584    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CARMAX INC                         | 3    | 18      | 118    | 16,872    | 専門小売り                   |
| CARNIVAL CORP                      | 22   | 116     | 275    | 39,294    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| CARRIER GLOBAL CORP                | 19   | 86      | 605    | 86,481    | 建設関連製品                  |
| CATALENT INC                       | 4    | —       | —      | —         | 医薬品                     |
| CATERPILLAR INC DEL                | 11   | 52      | 1,796  | 256,631   | 機械                      |
| CELANESE CORP-SERIES A             | 2    | —       | —      | —         | 化学                      |
| CENTENE CORP                       | 12   | 54      | 299    | 42,790    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CENTERPOINT ENERGY INC             | 13   | 72      | 269    | 38,550    | 総合公益事業                  |
| DAYFORCE INC                       | 3    | 16      | 95     | 13,664    | 専門サービス                  |
| CHARLES RIVER LABORATORIES         | 1    | 4       | 65     | 9,315     | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC-A       | 2    | 10      | 406    | 58,021    | メディア                    |
| EXPAND ENERGY CORP                 | —    | 22      | 266    | 38,032    | 石油・ガス・消耗燃料              |

| 銘柄                            | 株数   | 期首(前期末) | 当期    |         | 業種等                     |
|-------------------------------|------|---------|-------|---------|-------------------------|
|                               |      | 株数      | 評価額   |         |                         |
|                               |      |         | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                         |
| (アメリカ)                        | 百株   | 百株      | 千ドル   | 千円      |                         |
| CHEVRON CORP                  | 40   | 182     | 2,512 | 358,886 | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC    | 0.65 | 146     | 730   | 104,273 | ホテル・レストラン・レジャー          |
| CHURCH & DWIGHT CO INC        | 5    | 26      | 261   | 37,359  | 家庭用品                    |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP     | 3    | 16      | 252   | 36,030  | 保険                      |
| CISCO SYSTEMS                 | 95   | 434     | 2,773 | 396,159 | 通信機器                    |
| CINTAS CORP                   | 2    | 37      | 839   | 119,928 | 商業サービス・用品               |
| CITIGROUP                     | 44   | 204     | 1,552 | 221,683 | 銀行                      |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP      | 11   | 47      | 188   | 26,978  | 銀行                      |
| CLOROX CO                     | 2    | 13      | 180   | 25,829  | 家庭用品                    |
| COCA COLA CO                  | 91   | 422     | 3,040 | 434,283 | 飲料                      |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP | 11   | 54      | 438   | 62,633  | 情報技術サービス                |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A  | —    | 23      | 575   | 82,247  | 資本市場                    |
| COLGATE PALMOLIVE CO.         | 19   | 87      | 805   | 115,035 | 家庭用品                    |
| COMCAST CORP-CL A             | 92   | 411     | 1,412 | 201,728 | メディア                    |
| COMERICA INC                  | 3    | —       | —     | —       | 銀行                      |
| CONAGRA BRANDS INC            | 10   | 56      | 129   | 18,484  | 食品                      |
| CONOCOPHILLIPS                | 27   | 139     | 1,206 | 172,378 | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CONSOLIDATED EDISON INC       | 8    | 38      | 397   | 56,845  | 総合公益事業                  |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A    | 3    | 17      | 298   | 42,564  | 飲料                      |
| CONSTELLATION ENERGY          | 7    | 34      | 1,069 | 152,745 | 電力                      |
| COOPER COS INC/THE            | 4    | 20      | 139   | 19,943  | ヘルスケア機器・用品              |
| COPART INC                    | 20   | 95      | 483   | 69,016  | 商業サービス・用品               |
| CORNING INC                   | 16   | 86      | 432   | 61,730  | 電子装置・機器・部品              |
| CORPAY INC                    | 1    | 7       | 249   | 35,696  | 金融サービス                  |
| CORTEVA INC                   | 16   | 73      | 518   | 74,047  | 化学                      |
| COSTCO WHOLESALE CORPORATION  | 10   | 48      | 5,117 | 730,899 | 生活必需品流通・小売り             |
| COSTAR GROUP INC              | 9    | 46      | 339   | 48,432  | 不動産管理・開発                |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A  | —    | 26      | 1,287 | 183,897 | ソフトウェア                  |
| CUMMINS INC                   | 3    | 15      | 475   | 67,967  | 機械                      |
| DR HORTON INC                 | 7    | 31      | 363   | 51,855  | 家庭用耐久財                  |
| DTE ENERGY COMPANY            | 4    | 23      | 318   | 45,447  | 総合公益事業                  |
| DANAHER CORP                  | 15   | 69      | 1,321 | 188,680 | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| DARDEN RESTAURANTS INC        | 2    | 13      | 281   | 40,264  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| DAVITA INC                    | 1    | 3       | 52    | 7,448   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| DECKERS OUTDOOR CORP          | 0.57 | 15      | 165   | 23,697  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| DEERE & COMPANY               | 6    | 27      | 1,403 | 200,413 | 機械                      |
| DELL TECHNOLOGIES-C           | —    | 34      | 372   | 53,273  | コンピュータ・周辺機器             |
| DELTA AIR LINES INC           | 15   | 69      | 339   | 48,483  | 旅客航空輸送                  |
| DEVON ENERGY CORP             | 15   | 67      | 209   | 29,924  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| DEXCOM INC                    | 9    | 41      | 352   | 50,282  | ヘルスケア機器・用品              |
| DIAMONDBACK ENERGY INC        | 4    | 20      | 284   | 40,659  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| DISNEY (WALT) CO              | 42   | 197     | 2,227 | 318,087 | 娯楽                      |
| DISCOVER FINANCIAL SERVICES   | 5    | —       | —     | —       | 消費者金融                   |
| DOLLAR GENERAL CORP           | 5    | 24      | 238   | 34,072  | 生活必需品流通・小売り             |
| DOLLAR TREE INC               | 4    | 22      | 207   | 29,569  | 生活必需品流通・小売り             |
| DOMINION ENERGY INC           | 19   | 91      | 518   | 74,103  | 総合公益事業                  |
| DOMINOS PIZZA INC             | 0.86 | 3       | 185   | 26,556  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| DOORDASH INC-A                | —    | 37      | 793   | 113,304 | ホテル・レストラン・レジャー          |
| DOVER CORP                    | 3    | 15      | 268   | 38,378  | 機械                      |
| DOW INC                       | 16   | 78      | 213   | 30,539  | 化学                      |
| DUKE ENERGY CORP              | 18   | 84      | 992   | 141,737 | 電力                      |
| DUPONT DE NEMOURS INC         | 10   | 46      | 306   | 43,793  | 化学                      |
| EOG RESOURCES INC             | 13   | 60      | 677   | 96,815  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| EQT CORP                      | 8    | 65      | 371   | 53,007  | 石油・ガス・消耗燃料              |

| 銘柄                                | 株数   | 期首(前期末) | 当 期 末  |           | 業 種 等                |        |
|-----------------------------------|------|---------|--------|-----------|----------------------|--------|
|                                   |      | 株 数     | 評 価 額  | 外貨建金額     |                      | 邦貨換算金額 |
|                                   |      |         | 株 数    |           |                      |        |
| (アメリカ)                            | 百株   | 百株      | 千米ドル   | 千円        |                      |        |
| EASTMAN CHEMICAL CO.              | 2    | 11      | 86     | 12,361    | 化学                   |        |
| EBAY INC                          | 11   | 52      | 391    | 55,886    | 大規模小売り               |        |
| ECOLAB INC                        | 5    | 27      | 734    | 104,903   | 化学                   |        |
| EDISON INTERNATIONAL              | 9    | 41      | 227    | 32,539    | 電力                   |        |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP         | 14   | 62      | 491    | 70,131    | ヘルスケア機器・用品           |        |
| ELECTRONIC ARTS                   | 5    | 26      | 388    | 55,423    | 娯楽                   |        |
| EMERSON ELEC                      | 13   | 61      | 725    | 103,643   | 電気設備                 |        |
| ENPHASE ENERGY INC                | 3    | 16      | 69     | 9,861     | 半導体・半導体製造装置          |        |
| ENTERGY CORP                      | 5    | 46      | 390    | 55,705    | 電力                   |        |
| EPAM SYSTEMS INC                  | 1    | 5       | 99     | 14,204    | 情報技術サービス             |        |
| EQUIFAX INC                       | 2    | 13      | 341    | 48,762    | 専門サービス               |        |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A       | —    | 2       | 91     | 13,100    | 保険                   |        |
| ETSY INC                          | 2    | —       | —      | —         | 大規模小売り               |        |
| EVERGY INC                        | 5    | 25      | 172    | 24,607    | 電力                   |        |
| EVERSOURCE ENERGY                 | 7    | 40      | 264    | 37,841    | 電力                   |        |
| EXELON CORPORATION                | 23   | 109     | 478    | 68,380    | 電力                   |        |
| EXPEDIA GROUP INC                 | 2    | 13      | 230    | 32,854    | ホテル・レストラン・レジャー       |        |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC | 3    | 16      | 180    | 25,732    | 航空貨物・物流サービス          |        |
| EXXON MOBIL CORP                  | 105  | 474     | 4,892  | 698,825   | 石油・ガス・消耗燃料           |        |
| FMC CORP                          | 2    | —       | —      | —         | 化学                   |        |
| META PLATFORMS INC-CLASS A        | 51   | 238     | 16,025 | 2,288,867 | インタラクティブ・メディアおよびサービス |        |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC      | 0.85 | 3       | 180    | 25,823    | 資本市場                 |        |
| FAIR ISAAC CORP                   | 0.6  | 2       | 454    | 64,923    | ソフトウェア               |        |
| FASTENAL CO                       | 13   | 124     | 510    | 72,934    | 商社・流通業               |        |
| FEDEX CORPORATION                 | 5    | 24      | 526    | 75,220    | 航空貨物・物流サービス          |        |
| F5 INC                            | 1    | 6       | 178    | 25,450    | 通信機器                 |        |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION     | 14   | 57      | 457    | 65,282    | 金融サービス               |        |
| FIFTH THIRD BANCORP               | 16   | 70      | 270    | 38,594    | 銀行                   |        |
| FIRST SOLAR INC                   | 2    | 11      | 174    | 24,901    | 半導体・半導体製造装置          |        |
| FISERV INC                        | 14   | 62      | 1,005  | 143,597   | 金融サービス               |        |
| FIRSTENERGY CORP                  | 10   | 58      | 242    | 34,693    | 電力                   |        |
| FORD MOTOR COMPANY                | 93   | 424     | 423    | 60,525    | 自動車                  |        |
| FORTINET INC                      | 15   | 69      | 716    | 102,333   | ソフトウェア               |        |
| FORTIVE CORP                      | 7    | 37      | 266    | 38,003    | 機械                   |        |
| FOX CORP-CLASS A                  | 4    | 21      | 120    | 17,161    | メディア                 |        |
| FOX CORP-CLASS B                  | 3    | 11      | 58     | 8,293     | メディア                 |        |
| FRANKLIN RESOURCES INC            | 5    | 26      | 57     | 8,186     | 資本市場                 |        |
| FREEPORT-MCMORAN INC              | 33   | 156     | 629    | 89,895    | 金属・鉱業                |        |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC    | 10   | 50      | 352    | 50,348    | ヘルスケア機器・用品           |        |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO           | 5    | 27      | 967    | 138,236   | 保険                   |        |
| GARTNER INC                       | 1    | 8       | 346    | 49,485    | 情報技術サービス             |        |
| GE VERNOVA INC                    | 6    | 30      | 1,460  | 208,579   | 電気設備                 |        |
| GENERAC HOLDINGS INC              | 1    | 6       | 83     | 11,889    | 電気設備                 |        |
| GENERAL DYNAMICS                  | 5    | 27      | 768    | 109,790   | 航空宇宙・防衛              |        |
| GENERAL ELECTRIC CO               | 25   | 117     | 2,897  | 413,778   | 航空宇宙・防衛              |        |
| GENERAL MILLS                     | 13   | 62      | 336    | 48,042    | 食品                   |        |
| GENERAL MOTORS CO                 | 27   | 108     | 516    | 73,755    | 自動車                  |        |
| GENUINE PARTS CO                  | 3    | 14      | 192    | 27,462    | 販売                   |        |
| GILEAD SCIENCES INC               | 29   | 135     | 1,480  | 211,463   | バイオテクノロジー            |        |
| GLOBAL PAYMENTS INC               | 6    | 28      | 212    | 30,364    | 金融サービス               |        |
| GLOBE LIFE INC                    | 2    | 8       | 102    | 14,613    | 保険                   |        |
| GODADDY INC - CLASS A             | —    | 15      | 284    | 40,593    | 情報技術サービス             |        |
| GOLDMAN SACHS GROUP               | 7    | 34      | 2,037  | 291,008   | 資本市場                 |        |
| GRAINGER(W.W.) INC                | 1    | 4       | 518    | 74,122    | 商社・流通業               |        |

| 銘柄                                | 株数   | 期首(前期末) | 当期末   |           | 業種等                     |
|-----------------------------------|------|---------|-------|-----------|-------------------------|
|                                   |      | 株数      | 評価額   |           |                         |
|                                   |      |         | 外貨建金額 | 邦貨換算金額    |                         |
| (アメリカ)                            | 百株   | 百株      | 千米ドル  | 千円        |                         |
| HCA HEALTHCARE INC                | 4    | 19      | 739   | 105,565   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| HP INC                            | 19   | 103     | 258   | 36,970    | コンピュータ・周辺機器             |
| HALLIBURTON CO                    | 21   | 92      | 185   | 26,516    | エネルギー設備・サービス            |
| HARTFORD INSURANCE GROUP INC      | 7    | 31      | 408   | 58,356    | 保険                      |
| HASBRO INC                        | 2    | 15      | 102   | 14,642    | レジャー用品                  |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC       | 1    | 8       | 148   | 21,253    | 金融サービス                  |
| HERSHEY CO/THE                    | 3    | 16      | 271   | 38,786    | 食品                      |
| HESS CORP                         | 6    | 30      | 404   | 57,788    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE        | 28   | 146     | 253   | 36,194    | コンピュータ・周辺機器             |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN      | 6    | 26      | 653   | 93,405    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| HOLOGIC INC                       | 5    | 26      | 163   | 23,408    | ヘルスケア機器・用品              |
| HOME DEPOT                        | 23   | 108     | 3,986 | 569,441   | 専門小売り                   |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC       | 15   | 70      | 1,599 | 228,472   | コングロマリット                |
| HORMEL FOODS CORP                 | 5    | 32      | 100   | 14,404    | 食品                      |
| HOWMET AEROSPACE INC              | 9    | 44      | 768   | 109,759   | 航空宇宙・防衛                 |
| HUBBELL INC                       | 1    | 5       | 212   | 30,392    | 電気設備                    |
| HUMANA INC                        | 2    | 13      | 304   | 43,493    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| HUNT J B TRANSPORT SVCS INC       | 2    | 8       | 115   | 16,511    | 陸上運輸                    |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC         | 32   | 165     | 257   | 36,812    | 銀行                      |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE      | 0.77 | 4       | 96    | 13,747    | 航空宇宙・防衛                 |
| IDEX CORP                         | 1    | 8       | 154   | 22,110    | 機械                      |
| IDEXX LABORATORIES INC            | 1    | 8       | 460   | 65,734    | ヘルスケア機器・用品              |
| ILLINOIS TOOL WORKS INC           | 6    | 29      | 712   | 101,720   | 機械                      |
| ILLUMINA INC                      | 3    | —       | —     | —         | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| INCYTE CORP                       | 3    | 15      | 103   | 14,822    | バイオテク ノロジー              |
| INGERSOLL-RAND INC                | 9    | 44      | 358   | 51,266    | 機械                      |
| INSULET CORP                      | 1    | 7       | 244   | 34,907    | ヘルスケア機器・用品              |
| INTEL CORP                        | 99   | 474     | 937   | 133,899   | 半導体・半導体製造装置             |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC     | 13   | 62      | 1,130 | 161,407   | 資本市場                    |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES   | 21   | 100     | 2,661 | 380,132   | 情報技術サービス                |
| INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE | 5    | 28      | 216   | 30,851    | 化学                      |
| IP(INTERNATIONAL PAPER CO)        | 7    | 58      | 276   | 39,512    | 容器・包装                   |
| INTERPUBLIC GROUP                 | 8    | 41      | 95    | 13,689    | メディア                    |
| INTUIT INC                        | 6    | 30      | 2,335 | 333,581   | ソフトウェア                  |
| INTUITIVE SURGICAL INC            | 8    | 38      | 2,152 | 307,412   | ヘルスケア機器・用品              |
| IQVIA HOLDINGS INC                | 4    | 17      | 245   | 35,106    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| JPMORGAN CHASE & CO               | 67   | 304     | 8,071 | 1,152,866 | 銀行                      |
| JABIL INC                         | 2    | 11      | 193   | 27,574    | 電子装置・機器・部品              |
| JACOBS SOLUTIONS INC              | 2    | 13      | 172   | 24,661    | 専門サービス                  |
| JOHNSON & JOHNSON                 | 56   | 262     | 4,080 | 582,861   | 医薬品                     |
| JUNIPER NETWORKS INC              | 8    | 32      | 117   | 16,783    | 通信機器                    |
| KLA CORP                          | 3    | 14      | 1,105 | 157,903   | 半導体・半導体製造装置             |
| KKR & CO INC-A                    | —    | 72      | 887   | 126,790   | 資本市場                    |
| KELLANOVA                         | 6    | 28      | 234   | 33,467    | 食品                      |
| KENVUE INC                        | 44   | 208     | 493   | 70,543    | パーソナルケア用品               |
| KEURIG DR PEPPER INC              | 25   | 151     | 503   | 71,910    | 飲料                      |
| KEYCORP                           | 21   | 108     | 170   | 24,386    | 銀行                      |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC         | 3    | 19      | 302   | 43,246    | 電子装置・機器・部品              |
| KIMBERLY-CLARK CORP               | 7    | 36      | 511   | 73,092    | 家庭用品                    |
| KINDER MORGAN INC                 | 46   | 206     | 590   | 84,317    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| KRAFT HEINZ CO/THE                | 19   | 96      | 257   | 36,723    | 食品                      |
| KROGER CO                         | 15   | 72      | 493   | 70,476    | 生活必需品流通・小売り             |
| LKQ CORP                          | 6    | 28      | 115   | 16,447    | 販売                      |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC         | 4    | 21      | 511   | 73,003    | 航空宇宙・防衛                 |

| 銘柄                           | 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    | 千米ドル   | 千円        |                         |
| LABCORP HOLDINGS INC         |      | 1       | 8     | 213    | 30,550    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| LAM RESEARCH                 |      | 3       | —     | —      | —         | 半導体・半導体製造装置             |
| LAM RESEARCH CORP            |      | —       | 140   | 1,154  | 164,952   | 半導体・半導体製造装置             |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC     |      | 3       | 17    | 96     | 13,801    | 食品                      |
| LAS VEGAS SANDS CORP         |      | 8       | 34    | 143    | 20,451    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A  |      | 5       | 24    | 163    | 23,304    | パーソナルケア用品               |
| LEIDOS HOLDINGS INC          |      | 3       | 13    | 193    | 27,576    | 専門サービス                  |
| LENNAR CORP-A                |      | 5       | 24    | 259    | 37,050    | 家庭用耐久財                  |
| LENNOX INTERNATIONAL INC     |      | —       | 3     | 189    | 27,032    | 建設関連製品                  |
| ELI LILLY & CO.              |      | 18      | 85    | 6,420  | 917,075   | 医薬品                     |
| LIVE NATION ENTERTAINMENT IN |      | 3       | 16    | 224    | 32,018    | 娯楽                      |
| LOCKHEED MARTIN              |      | 5       | 22    | 1,094  | 156,270   | 航空宇宙・防衛                 |
| LOEWS CORP                   |      | 4       | 20    | 179    | 25,615    | 保険                      |
| LOWES COS INC                |      | 13      | 61    | 1,388  | 198,387   | 専門小売り                   |
| LULULEMON ATHLETICA INC      |      | 2       | 12    | 405    | 57,935    | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| M & T BANK CORP              |      | 3       | 17    | 314    | 44,975    | 銀行                      |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL    |      | 6       | 23    | 72     | 10,417    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MSCI INC                     |      | 1       | 8     | 477    | 68,174    | 資本市場                    |
| MARATHON OIL CORP            |      | 13      | —     | —      | —         | 石油・ガス・消耗燃料              |
| MARATHON PETROLEUM CORP      |      | 8       | 34    | 547    | 78,158    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC     | 0.98 | 3       | 85    | 85     | 12,231    | 資本市場                    |
| MARSH & MCLENNAN COS         |      | 11      | 53    | 1,257  | 179,624   | 保険                      |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA   |      | 5       | 24    | 647    | 92,488    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS    |      | 1       | 6     | 347    | 49,663    | 建設資材                    |
| MASCO CORP                   |      | 5       | 24    | 148    | 21,259    | 建設関連製品                  |
| MASTERCARD INC               |      | 19      | 88    | 5,162  | 737,428   | 金融サービス                  |
| MATCH GROUP INC              |      | 5       | 30    | 91     | 13,056    | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| MCCORMICK & CO INC.          |      | 5       | 26    | 198    | 28,310    | 食品                      |
| MCDONALD'S CORP              |      | 17      | 78    | 2,443  | 349,063   | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MCKESSON CORP                |      | 3       | 13    | 986    | 140,920   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MERCK & CO INC               |      | 59      | 275   | 2,103  | 300,476   | 医薬品                     |
| METLIFE INC                  |      | 14      | 63    | 496    | 70,967    | 保険                      |
| METTLER-TOLEDO INTL          | 0.52 | 2       | 264   | 264    | 37,813    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| MICROSOFT CORP               |      | 174     | 810   | 37,458 | 5,350,179 | ソフトウェア                  |
| MICROCHIP TECHNOLOGY         |      | 12      | 57    | 343    | 49,062    | 半導体・半導体製造装置             |
| MICRON TECHNOLOGY            |      | 25      | 121   | 1,193  | 170,436   | 半導体・半導体製造装置             |
| MODERNA INC                  |      | 7       | 38    | 103    | 14,739    | バイオテクノロジー               |
| MOHAWK INDUSTRIES            |      | 1       | 4     | 44     | 6,414     | 家庭用耐久財                  |
| MOLINA HEALTHCARE INC        |      | 1       | 6     | 185    | 26,501    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MOLSON COORS BEVERAGE CO-B   |      | 4       | 19    | 101    | 14,430    | 飲料                      |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC   |      | 31      | 141   | 958    | 136,864   | 食品                      |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC |      | 1       | 5     | 337    | 48,229    | 半導体・半導体製造装置             |
| MONSTER BEVERAGE CORP        |      | 17      | 76    | 487    | 69,579    | 飲料                      |
| MOODYS CORP                  |      | 3       | 16    | 802    | 114,612   | 資本市場                    |
| MORGAN STANLEY               |      | 29      | 134   | 1,733  | 247,544   | 資本市場                    |
| MOSAIC CO/THE                |      | 6       | 37    | 137    | 19,642    | 化学                      |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       |      | 3       | 18    | 757    | 108,125   | 通信機器                    |
| NRG ENERGY INC               |      | 5       | 22    | 355    | 50,797    | 電力                      |
| NVR INC                      | 0.07 | 0.31    | 218   | 218    | 31,186    | 家庭用耐久財                  |
| NASDAQ INC                   |      | 8       | 46    | 390    | 55,777    | 資本市場                    |
| NETAPP INC                   |      | 4       | 21    | 215    | 30,824    | コンピュータ・周辺機器             |
| NETFLIX INC                  |      | 10      | 46    | 5,687  | 812,382   | 娯楽                      |
| NEWMONT CORP                 |      | 26      | 126   | 702    | 100,302   | 金属・鉱業                   |
| NEWS CORP/NEW-CL A-W/I       |      | 9       | 40    | 114    | 16,351    | メディア                    |

| 銘柄                           | 株数   | 期首(前期末) | 当期末    |           | 業種等                     |
|------------------------------|------|---------|--------|-----------|-------------------------|
|                              |      | 株数      | 評価額    |           |                         |
|                              |      |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                         |
| (アメリカ)                       | 百株   | 百株      | 千米ドル   | 千円        |                         |
| NEWS CORP/NEW-CL B-W/I       | 1    | 10      | 35     | 5,047     | メディア                    |
| NEXTERA ENERGY INC           | 48   | 224     | 1,573  | 224,757   | 電力                      |
| NIKE INC-B                   | 28   | 127     | 786    | 112,282   | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| NISOURCE INC                 | 10   | 50      | 198    | 28,420    | 総合公益事業                  |
| NORDSON CORP                 | 1    | 5       | 117    | 16,789    | 機械                      |
| NORFOLK SOUTHERN CORP        | 5    | 24      | 605    | 86,525    | 陸上運輸                    |
| NORTHERN TRUST CORP          | 4    | 22      | 238    | 34,012    | 資本市場                    |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 3    | 14      | 711    | 101,559   | 航空宇宙・防衛                 |
| GEN DIGITAL INC              | 13   | 59      | 167    | 23,923    | ソフトウェア                  |
| NUCOR CORP                   | 5    | 24      | 298    | 42,613    | 金属・鉱業                   |
| NVIDIA CORP                  | 57   | 2,671   | 36,696 | 5,241,385 | 半導体・半導体製造装置             |
| OREILLY AUTOMOTIVE INC,      | 1    | 6       | 849    | 121,380   | 専門小売り                   |
| OCCIDENTAL PETE CORP         | 15   | 73      | 305    | 43,622    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE    | 4    | 20      | 327    | 46,825    | 陸上運輸                    |
| OMNICOM GROUP                | 4    | 20      | 144    | 20,699    | メディア                    |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 10   | 47      | 200    | 28,696    | 半導体・半導体製造装置             |
| ONEOK INC                    | 13   | 67      | 556    | 79,442    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ORACLE CORPORATION           | 37   | 176     | 2,947  | 420,961   | ソフトウェア                  |
| OTIS WORLDWIDE CORP          | 9    | 43      | 408    | 58,291    | 機械                      |
| PG&E CORP                    | 51   | 239     | 399    | 57,017    | 電力                      |
| PNC FINANCIAL                | 9    | 43      | 756    | 108,070   | 銀行                      |
| PPG INDUSTRIES               | 5    | 24      | 272    | 38,977    | 化学                      |
| PPL CORPORATION              | 17   | 81      | 282    | 40,416    | 電力                      |
| PTC INC                      | 2    | 13      | 224    | 32,057    | ソフトウェア                  |
| PACCAR                       | 12   | 57      | 524    | 74,974    | 機械                      |
| PACKAGING CORP OF AMERICA    | 2    | 9       | 184    | 26,307    | 容器・包装                   |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A  | —    | 223     | 2,952  | 421,636   | ソフトウェア                  |
| PALO ALTO NETWORKS INC       | 7    | 72      | 1,407  | 201,001   | ソフトウェア                  |
| PARKER HANNIFIN CORP         | 3    | 14      | 927    | 132,506   | 機械                      |
| PAYCHEX INC                  | 7    | 34      | 548    | 78,375    | 専門サービス                  |
| PAYCOM SOFTWARE INC          | 1    | 5       | 135    | 19,350    | 専門サービス                  |
| PAYPAL HOLDINGS INC          | 25   | 106     | 758    | 108,330   | 金融サービス                  |
| PEPSICO INC                  | 32   | 149     | 1,958  | 279,738   | 飲料                      |
| REVVITY INC                  | 3    | 14      | 129    | 18,434    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| PFIZER INC                   | 132  | 618     | 1,450  | 207,135   | 医薬品                     |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL  | 36   | 169     | 3,099  | 442,666   | タバコ                     |
| PHILLIPS 66                  | 10   | 44      | 514    | 73,419    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| PINNACLE WEST CAPITAL CORP   | 2    | 12      | 114    | 16,309    | 電力                      |
| POOL CORP                    | 0.96 | 4       | 129    | 18,510    | 販売                      |
| T ROWE PRICE GROUP INC       | 5    | 25      | 234    | 33,444    | 資本市場                    |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP    | 5    | 22      | 174    | 24,988    | 保険                      |
| PROCTER & GAMBLE CO          | 55   | 255     | 4,291  | 612,903   | 家庭用品                    |
| PROGRESSIVE CO               | 13   | 63      | 1,845  | 263,528   | 保険                      |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC     | 8    | 39      | 405    | 57,901    | 保険                      |
| PUBLIC SVC ENTERPRISE        | 11   | 55      | 456    | 65,191    | 総合公益事業                  |
| PULTEGROUP INC               | 4    | 20      | 203    | 29,092    | 家庭用耐久財                  |
| QORVO INC                    | 1    | —       | —      | —         | 半導体・半導体製造装置             |
| QUALCOMM INC                 | 26   | 120     | 1,768  | 252,658   | 半導体・半導体製造装置             |
| QUANTA SERVICES INC          | 3    | 16      | 554    | 79,210    | 建設・土木                   |
| QUEST DIAGNOSTICS INC        | 2    | 11      | 207    | 29,567    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| RALPH LAUREN CORPORATION     | 0.78 | 4       | 131    | 18,720    | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC  | 4    | 19      | 283    | 40,502    | 資本市場                    |
| RTX CORP                     | 31   | 145     | 1,997  | 285,293   | 航空宇宙・防衛                 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    | 2    | 11      | 572    | 81,739    | バイオテクノロジー               |

| 銘柄                                | 株数   | 期首(前期末) | 当期     |           | 業種等                     |
|-----------------------------------|------|---------|--------|-----------|-------------------------|
|                                   |      | 株数      | 評価額    |           |                         |
|                                   |      |         | 外貨建金額  | 邦貨換算金額    |                         |
| (アメリカ)                            | 百株   | 百株      | 千米ドル   | 千円        |                         |
| REGIONS FINANCIAL CORP            | 22   | 101     | 214    | 30,688    | 銀行                      |
| REPUBLIC SERVICES INC-CL A        | 4    | 22      | 568    | 81,239    | 商業サービス・用品               |
| RESMED INC                        | 3    | 16      | 392    | 56,011    | ヘルスケア機器・用品              |
| ROBERT HALF INC                   | 2    | —       | —      | —         | 専門サービス                  |
| ROCKWELL AUTOMATION INC           | 2    | 12      | 391    | 55,875    | 電気設備                    |
| ROLLINS INC                       | 7    | 31      | 185    | 26,439    | 商業サービス・用品               |
| ROPER TECHNOLOGIES INC            | 2    | 11      | 657    | 93,971    | ソフトウェア                  |
| ROSS STORES INC                   | 8    | 35      | 511    | 72,986    | 専門小売り                   |
| S&P GLOBAL INC                    | 7    | 34      | 1,764  | 252,051   | 資本市場                    |
| SALESFORCE INC                    | 22   | 104     | 2,730  | 390,038   | ソフトウェア                  |
| HENRY SCHEIN INC                  | 2    | 15      | 105    | 15,041    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SCHLUMBERGER LTD                  | 33   | 152     | 507    | 72,538    | エネルギー設備・サービス            |
| SCHWAB (CHARLES) CORP             | 34   | 185     | 1,637  | 233,937   | 資本市場                    |
| SEMPRA                            | 14   | 68      | 537    | 76,734    | 総合公益事業                  |
| SERVICENOW INC                    | 4    | 22      | 2,274  | 324,825   | ソフトウェア                  |
| SHERWIN-WILLIAMS                  | 5    | 25      | 903    | 129,101   | 化学                      |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC            | 3    | 16      | 112    | 16,072    | 半導体・半導体製造装置             |
| SMITH (A.O.) CORP                 | 2    | 13      | 85     | 12,140    | 建設関連製品                  |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW             | 2    | 12      | 140    | 20,124    | 食品                      |
| SNAP-ON INC                       | 1    | 5       | 177    | 25,404    | 機械                      |
| SOLVENTUM CORP                    | 3    | 15      | 113    | 16,166    | ヘルスケア機器・用品              |
| SOUTHERN CO.                      | 25   | 119     | 1,074  | 153,536   | 電力                      |
| SOUTHWEST AIRLINES                | 13   | 66      | 220    | 31,481    | 旅客航空輸送                  |
| STANLEY BLACK & DECKER INC        | 3    | 17      | 112    | 16,075    | 機械                      |
| STARBUCKS CORP                    | 26   | 123     | 1,055  | 150,769   | ホテル・レストラン・レジャー          |
| STATE STREET CORP                 | 6    | 31      | 306    | 43,790    | 資本市場                    |
| STEEL DYNAMICS                    | 3    | 14      | 199    | 28,532    | 金属・鉱業                   |
| STRYKER CORP                      | 7    | 37      | 1,426  | 203,775   | ヘルスケア機器・用品              |
| SUPER MICRO COMPUTER INC          | 1    | —       | —      | —         | コンピュータ・周辺機器             |
| SUPER MICRO COMPUTER INC          | —    | 56      | 231    | 33,047    | コンピュータ・周辺機器             |
| SYNOPSYS INC                      | 3    | 16      | 778    | 111,122   | ソフトウェア                  |
| SYNCHRONY FINANCIAL               | 10   | 43      | 251    | 35,975    | 消費者金融                   |
| SYSCO CORP                        | 11   | 53      | 391    | 55,922    | 生活必需品流通・小売り             |
| TJX COS INC                       | 26   | 122     | 1,574  | 224,948   | 専門小売り                   |
| TKO GROUP HOLDINGS INC            | —    | 7       | 122    | 17,547    | 娯楽                      |
| T-MOBILE US INC                   | 12   | 52      | 1,271  | 181,600   | 無線通信サービス                |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC | 3    | 17      | 398    | 56,889    | 娯楽                      |
| TAPESTRY INC                      | 5    | 23      | 187    | 26,839    | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| TARGET CORP                       | 10   | 49      | 465    | 66,537    | 生活必需品流通・小売り             |
| TARGA RESOURCES CORP              | 5    | 23      | 387    | 55,397    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC         | 1    | 5       | 256    | 36,566    | 電子装置・機器・部品              |
| TELEFLEX INC                      | 0.92 | —       | —      | —         | ヘルスケア機器・用品              |
| TERADYNE INC                      | 3    | 18      | 148    | 21,265    | 半導体・半導体製造装置             |
| TESLA INC                         | 64   | 305     | 10,459 | 1,493,942 | 自動車                     |
| TEXAS INSTRUMENTS INC             | 21   | 99      | 1,829  | 261,265   | 半導体・半導体製造装置             |
| TEXAS PACIFIC LAND CORP           | —    | 2       | 236    | 33,773    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| TEXTRON INC                       | 4    | 18      | 133    | 19,082    | 航空宇宙・防衛                 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC      | 9    | 41      | 1,654  | 236,251   | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| 3M CORP                           | 12   | 59      | 877    | 125,315   | コングロマリット                |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY            | 2    | 58      | 282    | 40,283    | 専門小売り                   |
| TRANSDIGM GROUP INC               | 1    | 6       | 899    | 128,530   | 航空宇宙・防衛                 |
| TRAVELERS COS INC/THE             | 5    | 25      | 694    | 99,187    | 保険                      |
| TRIMBLE INC                       | 6    | 25      | 181    | 25,983    | 電子装置・機器・部品              |
| TRUIST FINANCIAL CORP             | 31   | 142     | 560    | 80,047    | 銀行                      |

| 銘柄                                 | 株数   | 期首(前期末) | 当期    |         | 業種等                     |
|------------------------------------|------|---------|-------|---------|-------------------------|
|                                    |      | 株数      | 評価額   |         |                         |
|                                    |      |         | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                         |
| (アメリカ)                             | 百株   | 百株      | 千米ドル  | 千円      |                         |
| TYLER TECHNOLOGIES INC             | 0.93 | 4       | 268   | 38,313  | ソフトウェア                  |
| TYSON FOODS INC-CL A               | 6    | 32      | 180   | 25,828  | 食品                      |
| US BANCORP                         | 36   | 171     | 747   | 106,786 | 銀行                      |
| UBER TECHNOLOGIES INC              | 48   | 227     | 1,905 | 272,184 | 陸上運輸                    |
| ULTA BEAUTY INC                    | 1    | 4       | 237   | 33,902  | 専門小売り                   |
| UNION PAC CORP                     | 14   | 65      | 1,442 | 206,092 | 陸上運輸                    |
| UNITED AIRLINES HOLDINGS INC       | 7    | 34      | 283   | 40,491  | 旅客航空輸送                  |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B         | 16   | 79      | 769   | 109,912 | 航空貨物・物流サービス             |
| UNITED RENTALS INC                 | 1    | 7       | 492   | 70,286  | 商社・流通業                  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC             | 21   | 100     | 3,058 | 436,885 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B        | 1    | 6       | 117   | 16,834  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| VALERO ENERGY CORP                 | 7    | 34      | 444   | 63,423  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| VERALTO CORP                       | 4    | 27      | 274   | 39,273  | 商業サービス・用品               |
| VERISIGN INC                       | 1    | 8       | 231   | 33,021  | 情報技術サービス                |
| VERIZON COMMUNICATIONS             | 98   | 459     | 2,025 | 289,241 | 各種電気通信サービス              |
| VERISK ANALYTICS INC               | 3    | 15      | 488   | 69,724  | 専門サービス                  |
| VERTEX PHARMACEUTICALS             | 6    | 28      | 1,247 | 178,201 | バイオテクノロジー               |
| PARAMOUNT GLOBAL                   | 9    | 51      | 61    | 8,777   | メディア                    |
| VIATRIS INC                        | 27   | 142     | 124   | 17,724  | 医薬品                     |
| VISA INC-CLASS A SHARES            | 37   | 187     | 6,866 | 980,802 | 金融サービス                  |
| VISTRA CORP                        | 8    | 37      | 621   | 88,766  | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| VULCAN MATERIALS CO                | 3    | 14      | 380   | 54,396  | 建設資材                    |
| WEC ENERGY GROUP INC               | 6    | 34      | 372   | 53,267  | 総合公益事業                  |
| WABTEC CORP                        | 3    | 17      | 362   | 51,748  | 機械                      |
| WALMART INC                        | 100  | 473     | 4,720 | 674,260 | 生活必需品流通・小売り             |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC       | 17   | 81      | 91    | 13,051  | 生活必需品流通・小売り             |
| WARNER BROS DISCOVERY INC          | 54   | 255     | 255   | 36,523  | 娯楽                      |
| WASTE MANAGEMENT INC               | 8    | 40      | 975   | 139,388 | 商業サービス・用品               |
| WATERS CORP                        | 1    | 6       | 217   | 31,121  | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| WELLS FARGO CO                     | 84   | 358     | 2,680 | 382,835 | 銀行                      |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES       | 1    | 8       | 176   | 25,151  | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| WESTERN DIGITAL CORP               | 7    | 36      | 191   | 27,282  | コンピュータ・周辺機器             |
| WESTROCK CO                        | 5    | —       | —     | —       | 容器・包装                   |
| WILLIAMS COS                       | 28   | 134     | 826   | 118,018 | 石油・ガス・消耗燃料              |
| WILLIAMS SONOMA INC                | —    | 13      | 209   | 29,875  | 専門小売り                   |
| WORKDAY INC-CLASS A                | —    | 23      | 588   | 84,042  | ソフトウェア                  |
| WYNN RESORTS LTD                   | 2    | 10      | 90    | 12,966  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| XCEL ENERGY INC                    | 13   | 62      | 436   | 62,376  | 電力                      |
| XYLEM INC                          | 5    | 25      | 321   | 45,979  | 機械                      |
| YUM BRANDS INC                     | 6    | 31      | 450   | 64,410  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A       | 1    | 5       | 154   | 22,055  | 電子装置・機器・部品              |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC         | 4    | 20      | 186   | 26,638  | ヘルスケア機器・用品              |
| ZOETIS INC                         | 10   | 48      | 820   | 117,143 | 医薬品                     |
| ALLEGION PLC                       | 2    | 8       | 120   | 17,243  | 建設関連製品                  |
| AMCOR PLC                          | 32   | 235     | 212   | 30,341  | 容器・包装                   |
| AON PLC                            | 4    | 23      | 893   | 127,547 | 保険                      |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD             | 8    | 41      | 395   | 56,444  | 保険                      |
| ACCENTURE PLC-CL A                 | 14   | 68      | 2,145 | 306,415 | 情報技術サービス                |
| EATON CORP PLC                     | 9    | 43      | 1,374 | 196,334 | 電気設備                    |
| EVEREST GROUP LTD                  | 1    | 4       | 163   | 23,361  | 保険                      |
| APTIV PLC                          | —    | 26      | 171   | 24,436  | 自動車用部品                  |
| INVESCO LTD                        | 8    | 52      | 76    | 10,865  | 資本市場                    |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 16   | 71      | 717   | 102,521 | 建設関連製品                  |
| LINDE PLC                          | 11   | 51      | 2,412 | 344,579 | 化学                      |

| 銘柄                           |               | 株数    | 当 期 末  |         | 業 種 等      |                |
|------------------------------|---------------|-------|--------|---------|------------|----------------|
|                              |               |       | 株数     | 評 価 額   |            |                |
|                              |               |       |        | 外貨建金額   |            | 邦貨換算金額         |
| (アメリカ)                       |               | 百株    | 百株     | 千米ドル    | 千円         |                |
| MEDTRONIC PLC                |               | 31    | 139    | 1,171   | 167,292    | ヘルスケア機器・用品     |
| APTIV PLC                    |               | 6     | —      | —       | —          | 自動車用部品         |
| NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN |               | 8     | 44     | 78      | 11,177     | ホテル・レストラン・レジャー |
| SEAGATE TECHNOLOGY           |               | 4     | 22     | 272     | 38,869     | コンピュータ・周辺機器    |
| PENTAIR PLC                  |               | 4     | 18     | 184     | 26,339     | 機械             |
| SMURFIT WESTROCK PLC         |               | —     | 52     | 224     | 32,056     | 容器・包装          |
| STERIS PLC                   |               | 2     | 11     | 269     | 38,552     | ヘルスケア機器・用品     |
| TE CONNECTIVITY PLC          |               | —     | 32     | 519     | 74,165     | 電子装置・機器・部品     |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC       |               | 5     | 24     | 1,053   | 150,412    | 建設関連製品         |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     |               | 2     | 11     | 356     | 50,941     | 保険             |
| BUNGE GLOBAL SA              |               | 3     | 14     | 109     | 15,682     | 食品             |
| CHUBB LTD                    |               | 9     | 40     | 1,219   | 174,140    | 保険             |
| GARMIN LTD                   |               | 3     | 16     | 340     | 48,582     | 家庭用耐久財         |
| TE CONNECTIVITY LTD          |               | 7     | —      | —       | —          | 電子装置・機器・部品     |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A     |               | 6     | 28     | 152     | 21,818     | 化学             |
| NXP SEMICONDUCTORS NV        |               | 6     | 27     | 533     | 76,145     | 半導体・半導体製造装置    |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  |               | 5     | 27     | 707     | 101,048    | ホテル・レストラン・レジャー |
| 合 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 7,280 | 37,836 | 538,451 | 76,907,005 |                |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 474   | 475    | —       | <95.6%>    |                |

\* 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。

\* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

\* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

| 銘柄                           | 期首(前期末)       |        | 当 期 末   |         |           |
|------------------------------|---------------|--------|---------|---------|-----------|
|                              | 口 数           | 口 数    | 評 価 額   |         | 比 率       |
|                              |               |        | 外貨建金額   | 邦貨換算金額  |           |
| (アメリカ)                       | 口             | 口      | 千米ドル    | 千円      | %         |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 342           | 1,830  | 127     | 18,191  | 0.0       |
| AMERICAN TOWER CORP          | 1,103         | 5,097  | 1,091   | 155,873 | 0.2       |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 343           | 1,550  | 321     | 45,860  | 0.1       |
| BXP INC                      | 281           | 1,462  | 98      | 14,113  | 0.0       |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 208           | 1,222  | 143     | 20,565  | 0.0       |
| CROWN CASTLE INC             | 1,036         | 4,741  | 473     | 67,641  | 0.1       |
| DIGITAL REALTY TRUST INC     | 771           | 3,434  | 593     | 84,715  | 0.1       |
| EQUINIX INC                  | 223           | 1,062  | 945     | 135,074 | 0.2       |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 747           | 3,786  | 264     | 37,814  | 0.0       |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 158           | 689    | 196     | 28,013  | 0.0       |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 509           | 2,328  | 356     | 50,870  | 0.1       |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 146           | 885    | 84      | 12,064  | 0.0       |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 1,553         | 8,038  | 139     | 19,987  | 0.0       |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 1,765         | 6,645  | 102     | 14,654  | 0.0       |
| INVITATION HOMES INC         | 1,249         | 6,086  | 204     | 29,268  | 0.0       |
| IRON MOUNTAIN INC            | 633           | 3,235  | 321     | 45,960  | 0.1       |
| KIMCO REALTY CORP            | 1,668         | 7,146  | 151     | 21,607  | 0.0       |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM   | 255           | 1,251  | 194     | 27,815  | 0.0       |
| PROLOGIS INC                 | 2,182         | 10,110 | 1,099   | 157,036 | 0.2       |
| PUBLIC STORAGE               | 378           | 1,714  | 530     | 75,834  | 0.1       |
| REALTY INCOME CORP           | 1,986         | 9,507  | 537     | 76,829  | 0.1       |
| REGENCY CENTERS CORP         | 315           | 1,609  | 115     | 16,535  | 0.0       |
| SBA COMMUNICATIONS CORP      | 234           | 1,220  | 281     | 40,262  | 0.1       |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 778           | 3,332  | 542     | 77,530  | 0.1       |
| UDR INC                      | 761           | 3,177  | 131     | 18,790  | 0.0       |
| VENTAS INC                   | 875           | 4,936  | 316     | 45,184  | 0.1       |
| VICI PROPERTIES INC          | 2,493         | 11,558 | 367     | 52,446  | 0.1       |
| WELLTOWER INC                | 1,317         | 6,646  | 1,031   | 147,342 | 0.2       |
| WEYERHAEUSER CO              | 1,580         | 7,478  | 191     | 27,417  | 0.0       |
| 合 計                          | 口 数 ・ 金 額     | 25,889 | 121,774 | 10,959  | 1,565,302 |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 29     | 29      | —       | < 1.9% >  |

\* 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。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 柄 別 |        |         | 当 期 末        |          |
|-------|--------|---------|--------------|----------|
|       |        |         | 買 建 額        | 売 建 額    |
| 外 国   | 株式先物取引 | SPEMINI | 百万円<br>4,034 | 百万円<br>— |

\* 単位未満は切り捨て。

\* 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。

○投資信託財産の構成

(2025年6月3日現在)

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
|              | 千円         | %     |
| 株式           | 76,907,005 | 95.5  |
| 投資証券         | 1,565,302  | 1.9   |
| コール・ローン等、その他 | 2,042,448  | 2.6   |
| 投資信託財産総額     | 80,514,755 | 100.0 |

\*金額の単位未満は切り捨て。

\*当期末における外貨建純資産（79,783,265千円）の投資信託財産総額（80,514,755千円）に対する比率は99.1%です。

\*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。1米ドル＝142.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年6月3日現在）

○損益の状況（2024年6月4日～2025年6月3日）

| 項 目             | 当 期 末           |
|-----------------|-----------------|
|                 | 円               |
| (A) 資産          | 83,255,956,577  |
| コール・ローン等        | 762,359,984     |
| 株式(評価額)         | 76,907,005,560  |
| 投資証券(評価額)       | 1,565,302,350   |
| 未収入金            | 2,746,307,451   |
| 未収配当金           | 71,666,153      |
| 未収利息            | 9,692           |
| 差入委託証拠金         | 1,203,305,387   |
| (B) 負債          | 2,768,889,334   |
| 未払金             | 2,754,693,884   |
| 未払解約金           | 13,661,850      |
| その他未払費用         | 533,600         |
| (C) 純資産総額(A－B)  | 80,487,067,243  |
| 元本              | 58,605,112,927  |
| 次期繰越損益金         | 21,881,954,316  |
| (D) 受益権総口数      | 58,605,112,927口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 13,734円         |

(注) 期首元本額は12,862,022,181円、期中追加設定元本額は46,355,412,384円、期中一部解約元本額は612,321,638円、1口当たり純資産額は1.3734円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額  
・ はじめてのNISA・米国株式インデックス (S&P500) 40,724,678,817円  
・ 野村米国株式S&P500インデックスファンド (確定拠出年金向け) 17,880,434,110円

| 項 目                | 当 期             |
|--------------------|-----------------|
|                    | 円               |
| (A) 配当等収益          | 582,491,782     |
| 受取配当金              | 551,893,883     |
| 受取利息               | 1,527,985       |
| その他収益金             | 29,069,914      |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 1,225,701,897 |
| 売買益                | 6,910,761,811   |
| 売買損                | △ 8,136,463,708 |
| (C) 先物取引等取引損益      | △ 130,132,959   |
| 取引益                | 414,753,689     |
| 取引損                | △ 544,886,648   |
| (D) 保管費用等          | △ 6,578,454     |
| (E) 当期損益金(A＋B＋C＋D) | △ 779,921,528   |
| (F) 前期繰越損益金        | 4,222,688,058   |
| (G) 追加信託差損益金       | 18,607,184,472  |
| (H) 解約差損益金         | △ 167,996,686   |
| (I) 計(E＋F＋G＋H)     | 21,881,954,316  |
| 次期繰越損益金(I)         | 21,881,954,316  |

\*損益の状況の中で(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。

\*損益の状況の中で(G)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。

\*損益の状況の中で(H)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。

## ○お知らせ

---

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。                      <変更適用日：2024年7月4日>
  
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。                      <変更適用日：2025年4月1日>