

# 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)

## 運用報告書(全体版)

第1期(決算日2024年6月3日)

作成対象期間(2023年8月30日~2024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8月30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ないます。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	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) マザーファンド	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。 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。
主な投資制限	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) マザーファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
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ないます。	

## 野村アセットマネジメント

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 <http://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	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2023年8月30日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	—	1
1期(2024年6月3日)	12,689	5	26.9	127.74	27.7	93.5	4.9	1.9	5,221

\*基準価額の騰落率は分配金込み。

\*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（対顧客電信売買相場仲値）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 Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これを利用する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。Standard & Poor's<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

(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	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2023年8月30日	10,000	—	100.00	—	—	—	—
8月末	10,050	0.5	100.50	0.5	78.7	18.7	2.5
9月末	9,792	△ 2.1	98.05	△ 1.9	70.1	28.0	2.3
10月末	9,479	△ 5.2	95.07	△ 4.9	60.3	37.8	2.1
11月末	10,188	1.9	102.31	2.3	56.9	41.0	1.9
12月末	10,339	3.4	103.85	3.9	91.0	7.3	2.4
2024年1月末	11,078	10.8	111.34	11.3	81.3	17.8	1.9
2月末	11,657	16.6	117.20	17.2	89.4	9.2	2.0
3月末	12,152	21.5	122.23	22.2	90.7	7.9	2.0
4月末	12,269	22.7	123.43	23.4	94.3	4.1	1.9
5月末	12,556	25.6	126.36	26.4	93.8	4.4	1.9
(期末)							
2024年6月3日	12,694	26.9	127.74	27.7	93.5	4.9	1.9

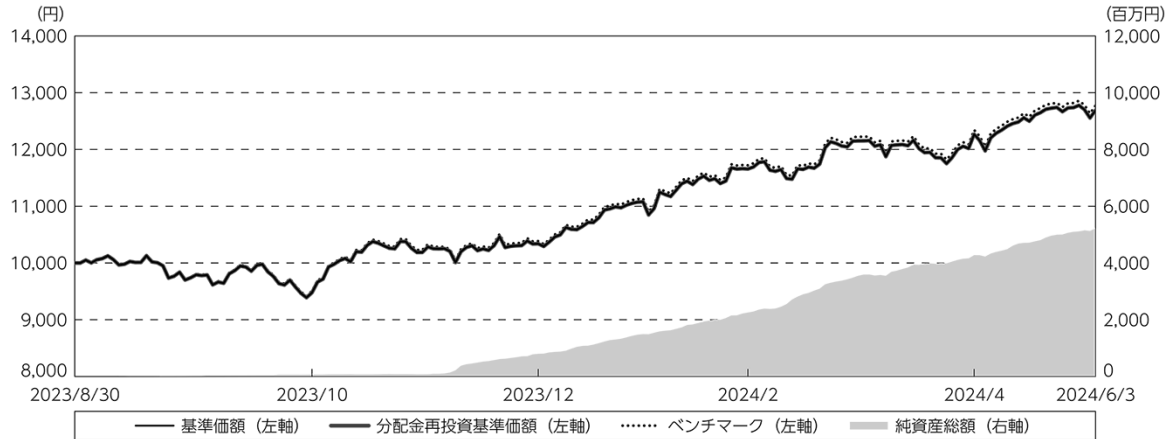
\*期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

\*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



設定日：10,000円

期 末：12,689円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率： 26.9% (分配金再投資ベース)

- (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。
- (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、設定時を10,000として計算しております。
- (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、設定時より2023年10月末にかけて、FOMC（米連邦公開市場委員会）において年内に追加利上げを行ない高い金利水準の維持が示唆されたこと、米下院議長選挙での選出遅れによる混乱や大手IT企業の決算において先行き不透明感が強まったことなどから、下落しました。11月以降は、米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや市場予想を上回る経済指標の発表、FRB（米連邦準備制度理事会）議長が利下げ開始に前向きな見解を示したことなどが好感され再び上昇しました。

為替市場は、設定時より主要投資通貨である米ドルはFRBの金融引き締め継続観測などから日米金利差の拡大期待が強まったことなどを受けて上昇（円安）しました。2023年11月中旬以降は、FRBによる利下げ期待の高まりなどから下落（円高）しましたが、2024年1月に入るとFRBによる早期利下げ期待の後退などにより再び上昇（円安）に転じました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [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）]

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。

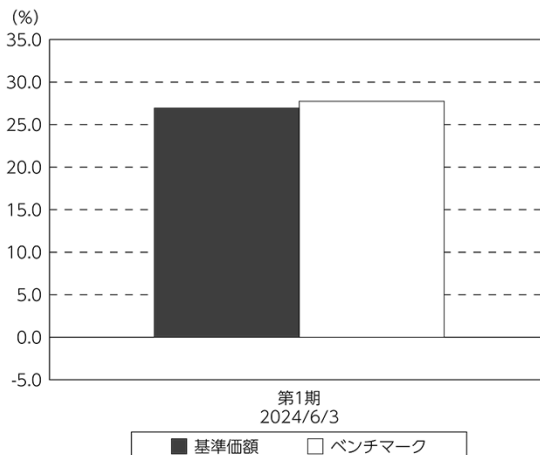
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+26.9%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+27.7%を0.8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分配金込みです。

(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。

## ◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案して決定さ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いません。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第1期
	2023年8月30日～ 2024年6月3日
当期分配金	5
(対基準価額比率)	0.039%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,688

(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

### **[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）]**

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

(2023年 8 月 30 日～2024年 6 月 3 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	9	0.082	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 3 )	(0.029)	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 ）	( 4 )	(0.038)	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 ）	( 2 )	(0.015)	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	4	0.040	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 3 )	(0.024)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 2 )	(0.015)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	( 0 )	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.060	(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 ）	( 6 )	(0.057)	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 )	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	20	0.182	
期中の平均基準価額は、10,956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。

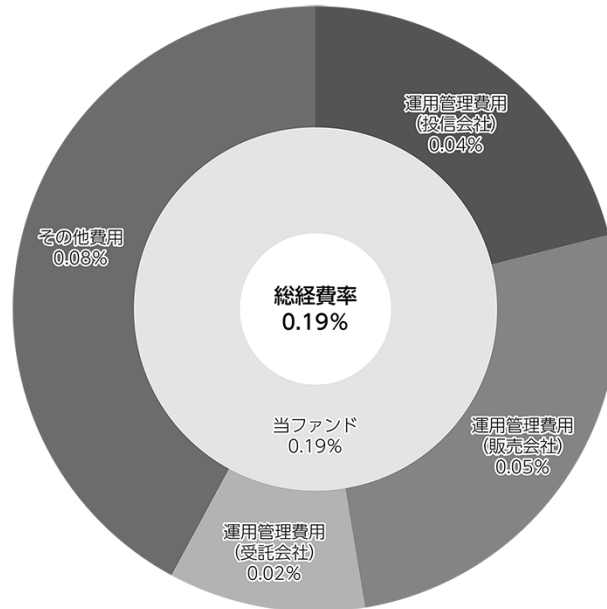
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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0.19%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

(2023年8月30日～2024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
S&P 500指数連動型マザーファンド	3,952,128 千口	4,717,685 千円	21,609 千口	24,383 千円

\*単位未満は切り捨て。

## ○株式売買比率

(2023年8月30日～2024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	14,327,766千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,910,639千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.91	

\*(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

(2023年8月30日～2024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

(2023年8月30日～2024年6月3日)

設定時残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

## ○組入資産の明細

(2024年6月3日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
S&P 500指数連動型マザーファンド		千口 3,930,519	千円 5,220,909

\*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

(2024年6月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
S&P 500指数連動型マザーファンド	千円 5,220,909	% 99.9
コール・ローン等、その他	6,933	0.1
投資信託財産総額	5,227,842	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（17,021,914千円）の投資信託財産総額（17,091,012千円）に対する比率は99.6%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=157.18円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年6月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,227,842,502
コール・ローン等	4,875,632
S&P 500指数連動型マザーファンド(評価額)	5,220,909,354
未収入金	2,057,506
未収利息	10
(B) 負債	6,417,598
未払収益分配金	2,057,506
未払解約金	3,252,547
未払信託報酬	1,074,677
その他未払費用	32,868
(C) 純資産総額(A-B)	5,221,424,904
元本	4,115,012,976
次期繰越損益金	1,106,411,928
(D) 受益権総口数	4,115,012,976口
1万口当たり基準価額(C/D)	12.689円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は4,809,304,589円、期中一部解約元本額は695,291,613円、1口当たり純資産額は12.689円です。

## ○損益の状況（2023年8月30日～2024年6月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,848
受取利息	3,040
支払利息	△ 192
(B) 有価証券売買損益	472,115,955
売買益	528,078,873
売買損	△ 55,962,918
(C) 信託報酬等	△ 1,422,316
(D) 当期損益金(A+B+C)	470,696,487
(E) 追加信託差損益金	637,772,947
(配当等相当額)	(△ 5,424)
(売買損益相当額)	( 637,778,371)
(F) 計(D+E)	1,108,469,434
(G) 収益分配金	△ 2,057,506
次期繰越損益金(F+G)	1,106,411,928
追加信託差損益金	637,772,947
(配当等相当額)	( 6,017,639)
(売買損益相当額)	( 631,755,308)
分配準備積立金	468,638,981

\* 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(E)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（2023年8月30日～2024年6月3日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年8月30日～ 2024年6月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	18,999,201円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	451,697,286円
c. 信託約款に定める収益調整金	637,772,947円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,108,469,434円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,693円
g. 分配金	2,057,506円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

## ○分配金のお知らせ

---

1 万円当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

2024年11月 5 日より、ファンドの設定解約の申込締切時間は以下の記載のとおり変更となる予定です。

原則、午後 3 時30分までに、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。

（販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。）

# S&P 500指数連動型マザーファンド

## 運用報告書

第1期（決算日2024年6月3日）

作成対象期間（2023年7月10日～2024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。 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。 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

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://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		株式先物比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	騰落率	騰落率	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

\*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 (対顧客電信売買相場仲値) 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 Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJ」) の商品であり、これを利用するライセンスが野村アセットマネジメント株式会社が付与されています。Standard & Poor's<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが野村アセットマネジメント株式会社それぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

(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

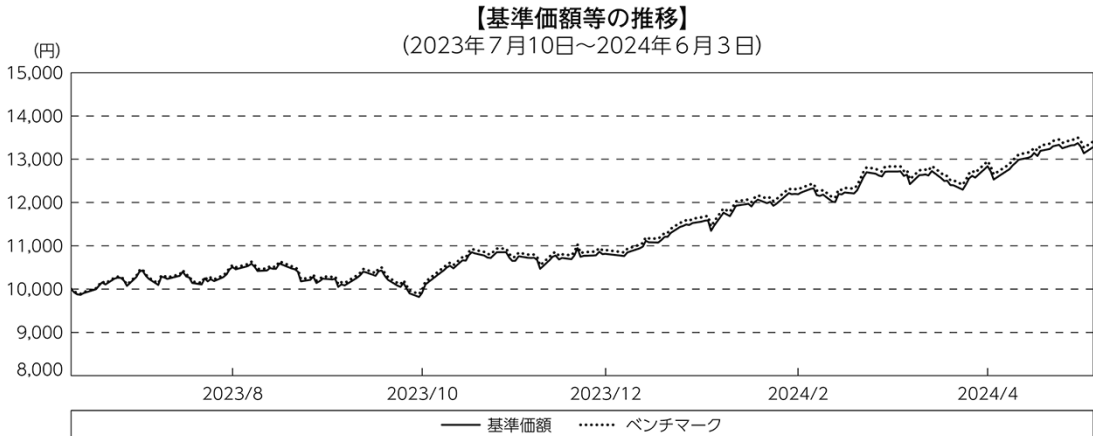
年月日	基準価額		ベンチマーク		株式先物比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2023年7月10日	10,000	—	100.00	—	—	—	—
7月末	10,279	2.8	103.07	3.1	92.9	5.0	2.6
8月末	10,507	5.1	105.50	5.5	78.7	18.7	2.5
9月末	10,238	2.4	102.92	2.9	70.1	28.0	2.3
10月末	9,912	△ 0.9	99.79	△ 0.2	60.3	37.9	2.1
11月末	10,654	6.5	107.39	7.4	57.0	41.0	1.9
12月末	10,814	8.1	109.01	9.0	91.0	7.3	2.4
2024年1月末	11,588	15.9	116.87	16.9	81.3	17.8	1.9
2月末	12,195	22.0	123.03	23.0	89.4	9.2	2.0
3月末	12,713	27.1	128.30	28.3	90.7	7.9	2.0
4月末	12,837	28.4	129.56	29.6	94.4	4.1	1.9
5月末	13,139	31.4	132.63	32.6	93.8	4.4	1.9
(期末)							
2024年6月3日	13,283	32.8	134.09	34.1	93.5	4.9	1.9

\*騰落率は設定日比です。

\*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。ベンチマークは、設定時を10,000として計算しております。

### ○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

### ○投資環境

米国株式市場は、設定時より2023年7月末にかけて、FOMC（米連邦公開市場委員会）において政策金利が据え置かれるとの期待感が高まったこと、大手金融機関などの決算が市場予想を上回ったことなどにより上昇しました。8月以降は、大手格付機関が米国債の格付けを引き下げたことや米国の金融引き締めが長期化するとの懸念などから下落しましたが、11月以降は、米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや市場予想を上回る経済指標の発表、FRB（米連邦準備制度理事会）議長が利下げ開始に前向きな見解を示したことなどが好感され再び上昇しました。

為替市場は、設定時より主要投資通貨である米ドルはFRBの金融引き締め継続観測と日銀の金融緩和策の維持が示されたことから日米金利差の拡大期待が強まったことなどを受けて上昇（円安）しました。2023年11月中旬以降は、FRBによる利下げ期待の高まりなどから下落（円高）しましたが、2024年1月に入るとFRBによる早期利下げ期待の後退などにより再び上昇（円安）に転じました。

## ○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

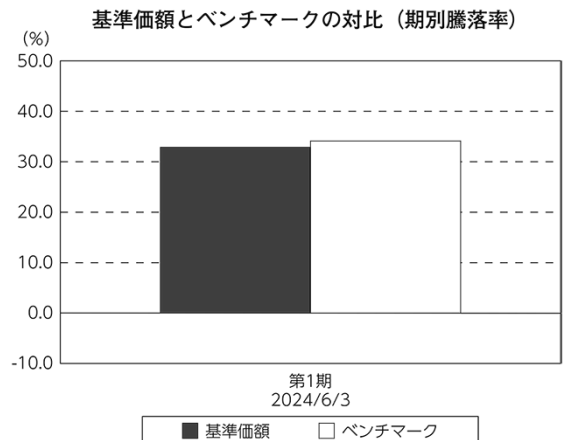
S&P 500<sup>®</sup>（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流出入やS&P 500指数の変更に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

## ○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+32.8%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+34.1%を1.3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（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

(2023年7月10日～2024年6月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 5 (3) (0) (2)	% 0.040 (0.024) (0.001) (0.014)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	7 (7) (0)	0.066 (0.066) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	12	0.106	
期中の平均基準価額は、11,352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

(2023年7月10日～2024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	千米ドル	百株	千米ドル
		7,253 ( 39)	97,061 (△ 1)	12 (0.65)	92 ( 5)

\*金額は受け渡し代金。

\*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。

\* ( ) 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	342	42	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	1,103	213	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	343	63	—	—
	BOSTON PROPERTIES	281	17	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	208	20	—	—
	CROWN CASTLE INC	1,036	108	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	771	108	—	—
	EQUINIX INC	223	178	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	747	46	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	158	38	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	509	72	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	146	14	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1,553	28	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	1,765	34	—	—
	INVITATION HOMES INC	1,249	43	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	633	46	—	—
	KIMCO REALTY CORP	1,668	32	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	255	33	—	—
	PROLOGIS INC	2,182	266	—	—
	PUBLIC STORAGE	378	106	—	—
	REALTY INCOME CORP	1,986	107	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	315	19	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	234	50	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	778	112	—	—
	UDR INC	761	28	—	—
	VENTAS INC	875	39	—	—
	VANGUARD S&P 500 ETF	595	241	595	244
	VICI PROPERTIES INC	2,493	73	—	—
	WELLTOWER INC	1,317	121	—	—
	WEYERHAEUSER CO	1,580	51	—	—
	小 計	26,484	2,362	595	244

\*金額は受け渡し代金。

\*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 16,204	百万円 15,529	百万円 -	百万円 -

\*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

(2023年7月10日～2024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	14,786,948千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	4,507,668千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.28

\* (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

(2023年7月10日～2024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

(2024年6月3日現在)

## 外国株式

銘柄	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	千米ドル	千円	
AFLAC INC	12	111	17,586	保険
AES CORP	16	35	5,653	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	168	307	48,321	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	40	415	65,357	ヘルスケア機器・用品
ABBVIE INC	41	666	104,821	バイオテクノロジー
ADOBE INC	10	471	74,031	ソフトウェア
ADVANCED MICRO DEVICES	37	632	99,345	半導体・半導体製造装置
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7	91	14,348	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIRBNB INC-CLASS A	10	148	23,417	ホテル・レストラン・レジャー
AIR PRODUCTS	5	138	21,840	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	3	31	4,914	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP	2	35	5,607	化学
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	40	6,387	ヘルスケア機器・用品
ALLIANT ENERGY CORP	5	28	4,540	電力
ALLSTATE CORP	6	104	16,351	保険
ALPHABET INC-CL C	115	2,010	316,058	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	138	2,381	374,329	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTRIA GROUP INC	41	190	30,016	タバコ
AMAZON.COM INC	214	3,778	593,926	大規模小売り
AMEREN CORPORATION	5	41	6,446	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	12	14	2,320	旅客航空輸送
AMERICAN ELECTRIC POWER	12	111	17,462	電力
AMERICAN EXPRESS CO	13	322	50,624	消費者金融
AMERICAN INTL GROUP	16	129	20,367	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4	55	8,797	水道
CENCORA INC	3	89	14,138	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	103	16,264	資本市場
AMETEK INC	5	93	14,739	電気設備
AMGEN INC	12	383	60,332	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A	14	187	29,544	電子装置・機器・部品
ANALOG DEVICES INC	11	274	43,159	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	1	60	9,480	ソフトウェア
ELEVANCE HEALTH INC	5	296	46,635	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APA CORPORATION	7	21	3,368	石油・ガス・消耗燃料
APPLE INC	340	6,537	1,027,618	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	19	419	65,922	半導体・半導体製造装置
ARCHER DANIELS MIDLAND	12	80	12,591	食品
ARISTA NETWORKS INC	5	177	27,930	通信機器
ASSURANT INC	1	20	3,299	保険
ATMOS ENERGY CORP	3	38	5,976	ガス
AUTODESK INC.	5	102	16,160	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESS	9	235	37,033	専門サービス
AUTOZONE	0.41	113	17,850	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	1	40	6,403	容器・包装
AXON ENTERPRISE INC	1	43	6,862	航空宇宙・防衛
BAKER HUGHES CO	24	80	12,661	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	6	47	7,453	容器・包装
BANK OF AMERICA CORP	161	645	101,462	銀行

銘柄	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	千米ドル	千円	
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	17	107	16,836	資本市場
BATH & BODY WORKS INC	5	29	4,661	専門小売り
BAXTER INTERNATIONAL INC.	11	38	6,054	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	6	156	24,647	ヘルスケア機器・用品
WR BERKLEY CORP	5	40	6,380	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	42	1,766	277,672	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	4	36	5,759	専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.42	12	1,893	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOGEN INC	3	78	12,303	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	3	30	4,768	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACKROCK INC	3	253	39,802	資本市場
BLACKSTONE INC	16	202	31,895	資本市場
BOEING CO	13	238	37,492	航空宇宙・防衛
BOOKING HOLDINGS INC	0.82	309	48,672	ホテル・レストラン・レジャー
BORGWARNER INC	4	15	2,438	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	34	259	40,741	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	47	195	30,774	医薬品
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	2	51	8,173	専門サービス
BROADCOM INC	10	1,369	215,294	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	5	46	7,372	保険
BROWN-FORMAN CORP-CL B	3	15	2,421	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2	43	6,848	建設関連製品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2	40	6,362	資本市場
CBRE GROUP INC	7	63	9,966	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	2	65	10,298	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4	37	5,952	化学
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2	23	3,678	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	6	236	37,104	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	8	171	26,895	資本市場
CMS ENERGY CORP	7	45	7,141	総合公益事業
CSX CORP	46	156	24,545	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	29	175	27,607	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	15	45	7,163	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	6	184	28,981	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	4	15	2,375	ホテル・レストラン・レジャー
CAMPBELL SOUP CO	4	20	3,201	食品
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	8	122	19,274	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	5	53	8,363	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARMAX INC	3	27	4,395	専門小売り
CARNIVAL CORP	22	34	5,375	ホテル・レストラン・レジャー
CARRIER GLOBAL CORP	19	125	19,745	建設関連製品
CATALENT INC	4	24	3,897	医薬品
CATERPILLAR INC DEL	11	403	63,477	機械
CELANESE CORP-SERIES A	2	37	5,926	化学
CENTENE CORP	12	91	14,380	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	13	40	6,430	総合公益事業
DAYFORCE INC	3	15	2,378	専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	1	27	4,259	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	2	68	10,785	メディア
CHEVRON CORP	40	659	103,673	石油・ガス・消耗燃料
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.65	203	31,973	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	5	63	10,024	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3	45	7,115	保険
CISCO SYSTEMS	95	442	69,602	通信機器

銘柄	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	千米ドル	千円	
CINTAS CORP	2	136	21,525	商業サービス・用品
CITIGROUP	44	278	43,739	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	11	40	6,367	銀行
CLOROX CO	2	35	5,583	家庭用品
COCA COLA CO	91	573	90,199	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	11	79	12,435	情報技術サービス
COLGATE PALMOLIVE CO.	19	179	28,170	家庭用品
COMCAST CORP-CL A	92	372	58,502	メディア
COMERICA INC	3	17	2,794	銀行
CONAGRA BRANDS INC	10	32	5,058	食品
CONOCOPHILLIPS	27	322	50,622	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	8	78	12,334	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	3	94	14,827	飲料
CONSTELLATION ENERGY	7	162	25,542	電力
COOPER COS INC/THE	4	45	7,219	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	20	110	17,380	商業サービス・用品
CORNING INC	16	62	9,879	電子装置・機器・部品
CORPAY INC	1	42	6,731	金融サービス
CORTEVA INC	16	93	14,771	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	10	842	132,390	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	9	76	12,053	不動産管理・開発
CUMMINS INC	3	91	14,436	機械
DR HORTON INC	7	105	16,563	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	4	53	8,333	総合公益事業
DANAHER CORP	15	395	62,200	ライフサイエンス・ツール/サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	2	40	6,287	ホテル・レストラン・レジャー
DAVITA INC	1	20	3,260	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	62	9,800	繊維・アパレル・贅沢品
DEERE & COMPANY	6	228	35,931	機械
DELTA AIR LINES INC	15	78	12,341	旅客航空輸送
DEVON ENERGY CORP	15	75	11,895	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	9	109	17,156	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	4	85	13,467	石油・ガス・消耗燃料
DISNEY (WALT) CO	42	446	70,213	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	5	72	11,452	消費者金融
DOLLAR GENERAL CORP	5	72	11,383	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	4	52	8,305	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	19	105	16,602	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	0.86	43	6,874	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	3	56	8,870	機械
DOW INC	16	96	15,217	化学
DUKE ENERGY CORP	18	186	29,383	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	10	84	13,340	化学
EOG RESOURCES INC	13	170	26,741	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	8	35	5,644	石油・ガス・消耗燃料
EASTMAN CHEMICAL CO.	2	29	4,714	化学
EBAY INC	11	61	9,715	大規模小売り
ECOLAB INC	5	137	21,679	化学
EDISON INTERNATIONAL	9	71	11,173	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	14	123	19,393	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	5	77	12,239	娯楽
EMERSON ELEC	13	150	23,605	電気設備
ENPHASE ENERGY INC	3	42	6,754	半導体・半導体製造装置
ENERGY CORP	5	57	9,088	電力

銘柄	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	千米ドル	千円	
EPAM SYSTEMS INC	1	19	3,104	情報技術サービス
EQUIFAX INC	2	68	10,801	専門サービス
ETSY INC	2	14	2,354	大規模小売り
EVERGY INC	5	31	4,948	電力
EVERSOURCE ENERGY	7	43	6,907	電力
EXELON CORPORATION	23	89	14,076	電力
EXPEDIA GROUP INC	2	33	5,215	ホテル・レストラン・レジャー
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	3	38	6,023	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	105	1,240	194,907	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	2	15	2,375	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A	51	2,406	378,181	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	34	5,401	資本市場
FAIR ISAAC CORP	0.6	77	12,165	ソフトウェア
FASTENAL CO	13	90	14,218	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	5	136	21,475	航空貨物・物流サービス
F5 INC	1	19	3,054	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	14	106	16,721	金融サービス
FIFTH THIRD BANCORP	16	61	9,704	銀行
FIRST SOLAR INC	2	70	11,148	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	14	210	33,072	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	10	44	6,941	電力
FORD MOTOR COMPANY	93	112	17,758	自動車
FORTINET INC	15	90	14,228	ソフトウェア
FORTIVE CORP	7	57	8,997	機械
FOX CORP-CLASS A	4	15	2,478	メディア
FOX CORP-CLASS B	3	10	1,716	メディア
FRANKLIN RESOURCES INC	5	14	2,207	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	33	177	27,831	金属・鉱業
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	10	79	12,468	ヘルスケア機器・用品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	5	128	20,227	保険
GARTNER INC	1	78	12,335	情報技術サービス
GE VERNOVA INC	6	114	17,971	電気設備
GENERAC HOLDINGS INC	1	17	2,799	電気設備
GENERAL DYNAMICS	5	159	25,066	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO	25	421	66,293	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS	13	91	14,372	食品
GENERAL MOTORS CO	27	123	19,446	自動車
GENUINE PARTS CO	3	44	7,023	販売
GILEAD SCIENCES INC	29	187	29,477	バイオテクノロジー
GLOBAL PAYMENTS INC	6	64	10,069	金融サービス
GLOBE LIFE INC	2	16	2,666	保険
GOLDMAN SACHS GROUP	7	349	54,893	資本市場
GRAINGER(W.W.) INC	1	97	15,352	商社・流通業
HCA HEALTHCARE INC	4	157	24,778	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HP INC	19	70	11,003	コンピュータ・周辺機器
HALLIBURTON CO	21	78	12,338	エネルギー設備・サービス
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	7	73	11,544	保険
HASBRO INC	2	15	2,433	レジャー用品
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1	30	4,736	金融サービス
HERSHEY CO/THE	3	71	11,225	食品
HESS CORP	6	101	15,937	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	28	50	7,962	コンピュータ・周辺機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	6	120	18,949	ホテル・レストラン・レジャー
HOLOGIC INC	5	42	6,691	ヘルスケア機器・用品

銘柄	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	千米ドル	千円	
HOME DEPOT	23	780	122,744	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	15	312	49,164	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	5	17	2,760	食品
HOWMET AEROSPACE INC	9	79	12,520	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC	1	46	7,273	電気設備
HUMANA INC	2	104	16,436	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	32	5,154	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	32	44	7,023	銀行
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.77	19	3,063	航空宇宙・防衛
IDEX CORP	1	34	5,411	機械
IDEX LABORATORIES INC	1	98	15,465	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	6	154	24,305	機械
ILLUMINA INC	3	36	5,785	ライフサイエンス・ツール/サービス
INCYTE CORP	3	21	3,306	バイオテクノロジー
INGERSOLL-RAND INC	9	90	14,186	機械
INSULET CORP	1	31	4,873	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	99	306	48,106	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	13	179	28,223	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	21	358	56,306	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	5	53	8,360	化学
IP(INTERNATIONAL PAPER CO)	7	35	5,563	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP	8	25	4,013	メディア
INTUIT INC	6	378	59,436	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	8	332	52,270	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	4	95	15,014	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	67	1,372	215,715	銀行
JABIL INC	2	34	5,363	電子装置・機器・部品
JACOBS SOLUTIONS INC	2	38	5,979	専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	56	827	130,022	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	8	29	4,563	通信機器
KLA CORP	3	242	38,083	半導体・半導体製造装置
KELLANOVA	6	39	6,174	食品
KENVUE INC	44	86	13,602	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	25	85	13,463	飲料
KEYCORP	21	30	4,770	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	3	53	8,336	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	7	105	16,531	家庭用品
KINDER MORGAN INC	46	90	14,195	石油・ガス・消耗燃料
KRAFT HEINZ CO/THE	19	68	10,701	食品
KROGER CO	15	83	13,071	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	6	28	4,551	販売
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	4	101	16,008	航空宇宙・防衛
LABCORP HOLDINGS INC	1	37	5,820	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	3	287	45,140	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	3	31	5,023	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	8	37	5,832	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5	69	10,877	パーソナルケア用品
LEIDOS HOLDINGS INC	3	49	7,766	専門サービス
LENNAR CORP-A	5	94	14,920	家庭用耐久財
ELI LILLY & CO.	18	1,532	240,861	医薬品
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	3	30	4,729	娯楽
LOCKHEED MARTIN	5	237	37,259	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	4	31	4,961	保険
LOWES COS INC	13	298	46,956	専門小売り



銘柄	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	千米ドル	千円	
LULULEMON ATHLETICA INC	2	85	13,485	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	3	54	8,554	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	6	27	4,362	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	1	92	14,554	資本市場
MARATHON OIL CORP	13	38	5,976	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	8	152	23,928	石油・ガス・消耗燃料
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.98	19	3,064	資本市場
MARSH & MCLENNAN COS	11	239	37,586	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	5	135	21,328	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	84	13,308	建設資材
MASCO CORP	5	38	5,978	建設関連製品
MASTERCARD INC	19	864	135,832	金融サービス
MATCH GROUP INC	5	16	2,570	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MCCORMICK & CO INC.	5	39	6,209	食品
MCDONALD'S CORP	17	440	69,176	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	3	175	27,574	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO INC	59	745	117,151	医薬品
METLIFE INC	14	105	16,516	保険
METTLER-TOLEDO INTL	0.52	73	11,476	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	174	7,226	1,135,939	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	12	125	19,668	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	25	323	50,887	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	7	112	17,745	バイオテクノロジー
MOHAWK INDUSTRIES	1	12	2,031	家庭用耐久財
MOLINA HEALTHCARE INC	1	44	7,021	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	25	4,049	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	31	216	33,962	食品
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1	84	13,297	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	17	91	14,428	飲料
MOODYS CORP	3	146	23,025	資本市場
MORGAN STANLEY	29	287	45,212	資本市場
MOSAIC CO/THE	6	19	3,106	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3	143	22,598	通信機器
NRG ENERGY INC	5	44	7,053	電力
NVR INC	0.07	53	8,450	家庭用耐久財
NASDAQ INC	8	49	7,775	資本市場
NETAPP INC	4	54	8,612	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	10	651	102,362	娯楽
NEWMONT CORP	26	113	17,792	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	9	26	4,145	メディア
NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	1	4	705	メディア
NEXTERA ENERGY INC	48	385	60,560	電力
NIKE INC-B	28	272	42,773	繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	10	30	4,745	総合公益事業
NORDSON CORP	1	28	4,500	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	120	19,009	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	4	38	6,064	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	3	148	23,381	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	13	34	5,448	ソフトウェア
NUCOR CORP	5	99	15,605	金属・鉱業
NVIDIA CORP	57	6,344	997,222	半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	1	133	21,045	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	15	98	15,462	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4	75	11,844	陸上運輸

銘柄	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	千米ドル	千円	
OMNICOM GROUP	4	45	7,101	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	10	75	11,813	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	13	110	17,365	石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	37	437	68,835	ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP	9	96	15,140	機械
PG&E CORP	51	94	14,885	電力
PNC FINANCIAL	9	146	23,056	銀行
PPG INDUSTRIES	5	74	11,732	化学
PPL CORPORATION	17	52	8,284	電力
PTC INC	2	46	7,313	ソフトウェア
PACCAR	12	133	21,036	機械
PACKAGING CORP OP AMERICA	2	40	6,345	容器・包装
PALO ALTO NETWORKS INC	7	219	34,533	ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	3	159	25,146	機械
PAYCHEX INC	7	92	14,467	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	1	16	2,581	専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	25	158	24,850	金融サービス
PEPSICO INC	32	556	87,535	飲料
REVVITY INC	3	33	5,289	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	132	379	59,688	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	36	369	58,050	タバコ
PHILLIPS 66	10	143	22,493	石油・ガス・消耗燃料
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	2	23	3,619	電力
POOL CORP	0.96	34	5,485	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	5	63	10,038	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5	44	6,937	保険
PROCTER & GAMBLE CO	55	907	142,579	家庭用品
PROGRESSIVE CO	13	289	45,574	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	8	102	16,154	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	11	90	14,230	総合公益事業
PULTEGROUP INC	4	54	8,593	家庭用耐久財
QORVO INC	1	18	2,907	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	26	533	83,869	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	3	96	15,093	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	2	35	5,578	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	14	2,291	繊維・アパレル・贅沢品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4	50	7,987	資本市場
RTX CORP	31	335	52,768	航空宇宙・防衛
REGENERON PHARMACEUTICALS	2	242	38,053	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	22	43	6,894	銀行
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	4	90	14,263	商業サービス・用品
RESMED INC	3	73	11,480	ヘルスケア機器・用品
ROBERT HALF INC	2	17	2,756	専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	71	11,172	電気設備
ROLLINS INC	7	32	5,048	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	2	135	21,269	ソフトウェア
ROSS STORES INC	8	112	17,683	専門小売り
S&P GLOBAL INC	7	322	50,665	資本市場
SALESFORCE INC	22	532	83,647	ソフトウェア
HENRY SCHEIN INC	2	17	2,779	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	33	153	24,105	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	34	255	40,221	資本市場
SEMPRA	14	113	17,846	総合公益事業
SERVICENOW INC	4	315	49,666	ソフトウェア

銘柄	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	千米ドル	千円	
SHERWIN-WILLIAMS	5	167	26,310	化学
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3	36	5,782	半導体・半導体製造装置
SMITH (A. O.) CORP	2	19	3,142	建設関連製品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	2	29	4,685	食品
SNAP-ON INC	1	35	5,618	機械
SOLVENTUM CORP	3	19	3,003	ヘルスケア機器・用品
SOUTHERN CO.	25	204	32,171	電力
SOUTHWEST AIRLINES	13	34	5,492	旅客航空輸送
STANLEY BLACK & DECKER INC	3	33	5,233	機械
STARBUCKS CORP	26	213	33,615	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	6	50	7,912	資本市場
STEEL DYNAMICS	3	44	6,943	金属・鉱業
STRYKER CORP	7	270	42,514	ヘルスケア機器・用品
SUPER MICRO COMPUTER INC	1	94	14,797	コンピュータ・周辺機器
SYNOPSYS INC	3	202	31,820	ソフトウェア
SYNCHRONY FINANCIAL	10	43	6,884	消費者金融
SYSCO CORP	11	86	13,654	生活必需品流通・小売り
TJX COS INC	26	276	43,430	専門小売り
T-MOBILE US INC	12	216	33,990	無線通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	3	55	8,796	娯楽
TAPESTRY INC	5	23	3,650	繊維・アパレル・贅沢品
TARGET CORP	10	168	26,533	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	5	63	10,035	石油・ガス・消耗燃料
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1	41	6,551	電子装置・機器・部品
TELEFLEX INC	0.92	19	3,023	ヘルスケア機器・用品
TERADYNE INC	3	52	8,285	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	64	1,156	181,715	自動車
TEXAS INSTRUMENTS INC	21	415	65,318	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	4	37	5,880	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9	514	80,793	ライフサイエンス・ツール/サービス
3M CORP	12	129	20,367	コングロマリット
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	74	11,703	専門小売り
TRANSDIGM GROUP INC	1	174	27,446	航空宇宙・防衛
TRAVELERS COS INC/THE	5	115	18,104	保険
TRIMBLE INC	6	34	5,417	電子装置・機器・部品
TRUIST FINANCIAL CORP	31	117	18,530	銀行
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.93	44	7,021	ソフトウェア
TYSON FOODS INC-CL A	6	35	5,615	食品
US BANCORP	36	147	23,238	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	48	311	49,002	陸上運輸
ULTA BEAUTY INC	1	42	6,706	専門小売り
UNION PAC CORP	14	333	52,366	陸上運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	7	37	5,946	旅客航空輸送
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	16	235	36,991	航空貨物・物流サービス
UNITED RENTALS INC	1	107	16,834	商社・流通業
UNITEDHEALTH GROUP INC	21	1,073	168,727	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	22	3,550	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VALERO ENERGY CORP	7	125	19,685	石油・ガス・消耗燃料
VERALTO CORP	4	47	7,514	商業サービス・用品
VERISIGN INC	1	34	5,425	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	98	405	63,812	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	3	87	13,826	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	6	275	43,300	バイオテクノロジー
PARAMOUNT GLOBAL	9	11	1,830	メディア

銘柄	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	千米ドル	千円	
VIATRIS INC	27	28	4,508	医薬品
VISA INC-CLASS A SHARES	37	1,009	158,667	金融サービス
VISTRA CORP	8	80	12,598	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VULCAN MATERIALS CO	3	81	12,824	建設資材
WEC ENERGY GROUP INC	6	56	8,826	総合公益事業
WABTEC CORP	3	66	10,427	機械
WALMART INC	100	659	103,733	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	17	29	4,566	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	54	44	7,070	娯楽
WASTE MANAGEMENT INC	8	180	28,419	商業サービス・用品
WATERS CORP	1	40	6,360	ライフサイエンス・ツール/サービス
WELLS FARGO CO	84	505	79,433	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1	53	8,438	ライフサイエンス・ツール/サービス
WESTERN DIGITAL CORP	7	53	8,449	コンピュータ・周辺機器
WESTROCK CO	5	31	4,906	容器・包装
WILLIAMS COS	28	118	18,588	石油・ガス・消耗燃料
WYNN RESORTS LTD	2	23	3,653	ホテル・レストラン・レジャー
XCEL ENERGY INC	13	73	11,591	電力
XYLEM INC	5	81	12,833	機械
YUM BRANDS INC	6	92	14,537	ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1	35	5,645	電子装置・機器・部品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	4	52	8,307	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	10	182	28,650	医薬品
ALLEGION PLC	2	24	3,848	建設関連製品
AMCOR PLC	32	33	5,203	容器・包装
AON PLC	4	132	20,761	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	8	90	14,195	保険
ACCENTURE PLC-CL A	14	414	65,180	情報技術サービス
EATON CORP PLC	9	311	49,021	電気設備
EVEREST GROUP LTD	1	41	6,574	保険
INVESCO LTD	8	14	2,210	資本市場
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	16	116	18,378	建設関連製品
LINDE PLC	11	494	77,764	化学
MEDTRONIC PLC	31	253	39,903	ヘルスケア機器・用品
APTIV PLC	6	51	8,048	自動車用部品
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	8	13	2,095	ホテル・レストラン・レジャー
SEAGATE TECHNOLOGY	4	40	6,375	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC	4	33	5,270	機械
STERIS PLC	2	51	8,092	ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5	174	27,433	建設関連製品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2	63	9,951	保険
BUNGE GLOBAL SA	3	35	5,529	食品
CHUBB LTD	9	257	40,396	保険
GARMIN LTD	3	55	8,653	家庭用耐久財
TE CONNECTIVITY LTD	7	110	17,341	電子装置・機器・部品
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6	61	9,688	化学
NXP SEMICONDUCTORS NV	6	166	26,131	半導体・半導体製造装置
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	5	83	13,161	ホテル・レストラン・レジャー
合 計	株 数	金 額		
	銘柄 数 < 比 率 >	474	-	< 93.5% >

\* 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	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		342	40	6,396	0.0
AMERICAN TOWER CORP		1,103	215	33,935	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		343	66	10,387	0.1
BOSTON PROPERTIES		281	17	2,679	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		208	21	3,355	0.0
CROWN CASTLE INC		1,036	106	16,690	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		771	112	17,613	0.1
EQUINIX INC		223	170	26,743	0.2
EQUITY RESIDENTIAL		747	48	7,635	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		158	41	6,451	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		509	73	11,582	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST		146	14	2,316	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		1,553	30	4,857	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		1,765	31	4,976	0.0
INVITATION HOMES INC		1,249	43	6,829	0.0
IRON MOUNTAIN INC		633	51	8,028	0.0
KIMCO REALTY CORP		1,668	32	5,075	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		255	34	5,359	0.0
PROLOGIS INC		2,182	241	37,894	0.2
PUBLIC STORAGE		378	103	16,269	0.1
REALTY INCOME CORP		1,986	105	16,563	0.1
REGENCY CENTERS CORP		315	19	3,040	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		234	46	7,233	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		778	117	18,503	0.1
UDR INC		761	29	4,619	0.0
VENTAS INC		875	43	6,912	0.0
VICI PROPERTIES INC		2,493	71	11,250	0.1
WELLTOWER INC		1,317	136	21,460	0.1
WEYERHAEUSER CO		1,580	47	7,457	0.0
合 計		口 数	金 額		
		銘 柄 数	< 比 率 >	29	-
				2,112	332,120
				-	< 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	SP500MIC	8	-
		SPEMINI	832	-

\* 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

(2024年6月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 15,981,169	% 93.5
投資証券	332,120	1.9
コール・ローン等、その他	777,723	4.6
投資信託財産総額	17,091,012	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(17,021,914千円)の投資信託財産総額(17,091,012千円)に対する比率は99.6%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=157.18円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月3日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,210,700,057 円
コール・ローン等	78,981,564
株式(評価額)	15,981,169,032
投資証券(評価額)	332,120,837
未収入金	120,480,633
未収配当金	15,916,608
未収利息	146
差入委託証拠金	682,031,237
(B) 負債	125,989,818
未払金	123,452,512
未払解約金	2,057,506
その他未払費用	479,800
(C) 純資産総額(A-B)	17,084,710,239
元本	12,862,022,181
次期繰越損益金	4,222,688,058
(D) 受益権総口数	12,862,022,181口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,283円

(注) 期首元本額は499,950,000円、期中追加設定元本額は12,396,618,969円、期中一部解約元本額は34,546,788円、1口当たり純資産額は1,3283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) 8,931,502,453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) 3,930,519,728円

## ○損益の状況

(2023年7月10日~2024年6月3日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	60,669,855 円
受取配当金	48,863,769
受取利息	495,128
その他収益金	11,315,864
支払利息	△ 4,906
(B) 有価証券売買損益	1,417,902,483
売買益	1,705,089,563
売買損	△ 287,187,080
(C) 先物取引等取引損益	134,530,639
取引益	185,652,884
取引損	△ 51,122,245
(D) 保管費用等	△ 2,984,282
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,610,118,695
(F) 追加信託差損益金	2,616,105,006
(G) 解約差損益金	△ 3,535,643
(H) 計(E+F+G)	4,222,688,058
次期繰越損益金(H)	4,222,688,058

\*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(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。

\*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○お知らせ

該当事項はございません。