

りそなS & P 5 0 0インデックス

運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2025年6月25日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「りそなS & P 5 0 0インデックス」は、2025年6月25日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
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9月11日から無期限です。		
運 用 方 針	S＆P５００（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。		
主要投資対象	りそなS＆P５００インデックス	・ RM　S＆P５００マザーファンドの受益証券	
	RM　S＆P５００マザーファンド	・ 米国の金融商品取引所に上場されている株式のうち、S＆P５００（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式	
主な投資制限	りそなS＆P５００インデックス	・ 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。	
	RM　S＆P５００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。 ・ 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、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。		

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

ホームページ： <https://www.resona-am.co.jp/>

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

フリーダイヤル：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			S & P 5 0 0 (配当込み、円換算ベース)		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	み 期 金 騰 落	中 率	期 中 騰 落 率				
(設定日)	円	円		%	%	%	%	%	百万円
2023年9月11日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	1
1期(2024年6月25日)	13,333	0	33.3	1,895,259.94	34.3	96.5	1.7	2.0	1,123
2期(2025年6月25日)	13,634	0	2.3	1,952,667.17	3.0	96.6	1.2	2.0	3,780

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）は、S & P 5 0 0（配当込み）をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。

S&P500[®]とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

S&P500[®]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りそなアセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、りそな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、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年6月25日	13,333	—	1,895,259.94	—	96.5	1.7	2.0
6月末	13,544	1.6	1,925,512.07	1.6	95.8	2.3	2.0
7月末	12,713	△4.7	1,808,517.89	△4.6	96.5	1.3	2.1
8月末	12,430	△6.8	1,769,366.67	△6.6	96.1	1.6	2.2
9月末	12,578	△5.7	1,791,800.60	△5.5	94.5	3.2	2.1
10月末	13,720	2.9	1,955,795.29	3.2	96.3	1.6	2.1
11月末	13,899	4.2	1,982,544.25	4.6	95.9	1.8	2.1
12月末	14,524	8.9	2,073,168.35	9.4	95.2	2.9	1.9
2025年1月末	14,421	8.2	2,059,764.26	8.7	95.8	2.4	1.9
2月末	13,504	1.3	1,929,575.44	1.8	97.3	0.6	2.1
3月末	12,853	△3.6	1,837,729.08	△3.0	97.2	0.8	2.1
4月末	12,217	△8.4	1,747,519.23	△7.8	96.9	1.1	2.1
5月末	13,116	△1.6	1,877,360.79	△0.9	97.0	0.9	2.0
(期 末)							
2025年6月25日	13,634	2.3	1,952,667.17	3.0	96.6	1.2	2.0

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

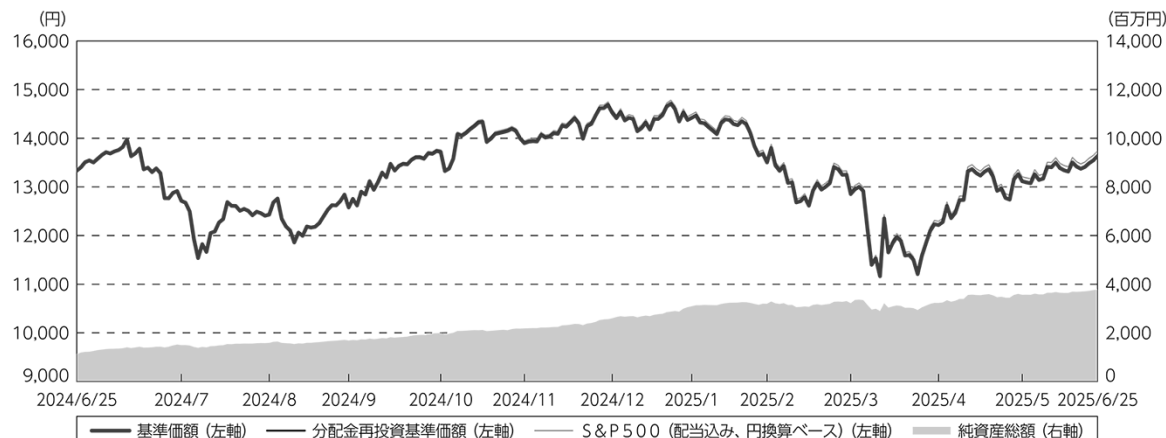
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年6月26日～2025年6月25日)

期中の基準価額等の推移



期 首：13,333円

期 末：13,634円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 2.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額およびS&P500(配当込み、円換算ベース)は、期首(2024年6月25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) S&P500(配当込み、円換算ベース)は当ファンドのベンチマークです。
- (注) S&P500(配当込み、円換算ベース)は、S&P500(配当込み)をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。S&P500®とは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等の上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。S&P500®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りそなアセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc. またはその関連会社(「S&P」)の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、りそな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、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。
- (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

ベンチマークであるS&P500(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境

米国株式市況

米国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期初は、米国の景気後退懸念により一時的に不安定な動きとなりましたが、その後は買い優勢となりました。期中では、トランプ氏が米大統領選挙で再選したことを受け、法人税の引き下げなどへの期待から米国の株式市場は上昇しました。期後半では、米国政権の相互関税発表による景気後退懸念が高まり、株式市場は一時下落しましたが、その後相互関税の上乗せ部分を一時停止したことなどが好感され、上昇に転じました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円高となりました。

期初は、日銀による追加利上げの決定や、米国の景気後退懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測の強まりを背景に、円高米ドル安が進行しました。期中は、想定より底堅い米景気指標などを受け、FRBによる利下げペース鈍化が意識され円安米ドル高となりました。期末にかけては、米国の景気悪化懸念や、トランプ政権のパウエルFRB議長に対する解任発言などを受けて、円高米ドル安が再度進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンド

RM S&P500マザーファンド受益証券を高位に組み入れて運用を行いました。

RM S&P500マザーファンド

S&P500（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式を主要投資対象とし、S&P500（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ファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+2.3%となり、ベンチマークの+3.0%を0.8%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

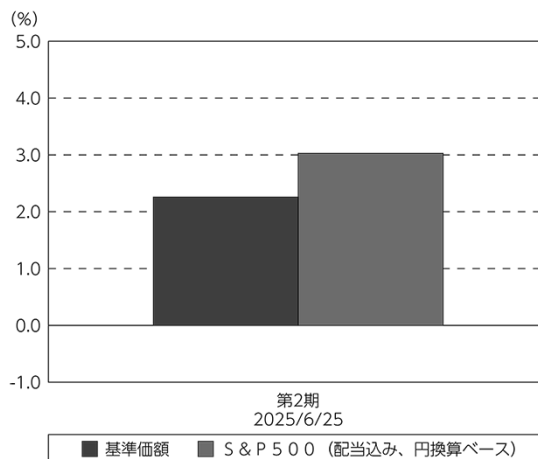
(マイナス要因)

- ・ 信託報酬などの諸費用が生じたこと
- ・ コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・ 配当金の課税負担が生じたこと

(その他の要因)

- ・ 株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

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（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

〇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第2期
	2024年6月26日～ 2025年6月25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	3,634

(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

当ファンド

引き続き、RM S & P 5 0 0 マザーファンド受益証券を高位に組み入れて運用を行う方針です。

RM S & P 5 0 0 マザーファンド

引き続き、主としてS & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式に投資し、S & P 5 0 0（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。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月26日～2025年 6 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	69	0.517	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(15)	(0.110)	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
(販 売 会 社)	(51)	(0.385)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(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)	(0)	(0.003)	
(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 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)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.038	(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)	(4)	(0.031)	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)	(1)	(0.007)	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)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	75	0.560	
期中の平均基準価額は、13,293円です。			

(注) 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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

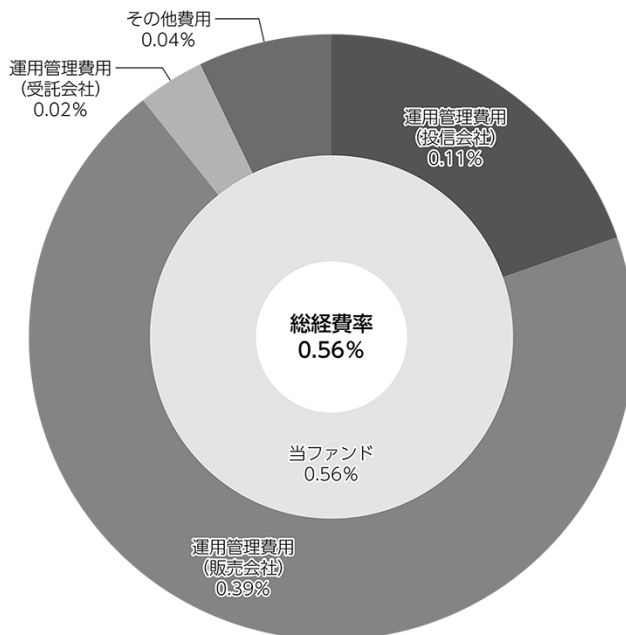
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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0.56%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、売買委託手数料及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) 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26日～2025年6月25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
RM S & P 5 0 0 マザーファンド	983, 598	2, 692, 156	28, 277	76, 873

○株式売買比率

(2024年6月26日～2025年6月25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
	RM S & P 5 0 0 マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	38, 237, 984千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	46, 509, 226千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 82

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月26日～2025年6月25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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年6月26日～2025年6月25日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年6月26日～2025年6月25日)

期首残高 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	期末残高 (元本)	取 引 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

(2025年 6 月25日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RM S & P 5 0 0 マザーファンド	420, 173	1, 375, 494	3, 774, 219

○投資信託財産の構成

(2025年 6 月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RM S & P 5 0 0 マザーファンド	3, 774, 219	99. 6
コール・ローン等、その他	15, 083	0. 4
投資信託財産総額	3, 789, 302	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
(注) RM S & P 5 0 0 マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（71, 555, 324千円）の投資信託財産総額（71, 559, 331千円）に対する比率は100. 0%です。
(注) 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=145. 06円。

○特定資産の価格等の調査

(2024年 6 月26日～2025年 6 月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,789,302,332
コール・ローン等	15,082,366
RM S&P500マザーファンド(評価額)	3,774,219,822
未収利息	144
(B) 負債	8,456,928
未払解約金	150,000
未払信託報酬	8,200,587
その他未払費用	106,341
(C) 純資産総額(A－B)	3,780,845,404
元本	2,773,049,053
次期繰越損益金	1,007,796,351
(D) 受益権総口数	2,773,049,053口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,634円

(注) 当ファンドの期首元本額は842,394,796円、期中追加設定元本額は2,178,112,751円、期中一部解約元本額は247,458,494円です。
(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.3634円です。

○損益の状況 (2024年6月26日～2025年6月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	20,927
受取利息	20,927
(B) 有価証券売買損益	32,204,881
売買益	44,950,090
売買損	△ 12,745,209
(C) 信託報酬等	△ 12,893,038
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	19,332,770
(E) 前期繰越損益金	76,552,585
(F) 追加信託差損益金	911,910,996
(配当等相当額)	(220,923,333)
(売買損益相当額)	(690,987,663)
(G) 計(D＋E＋F)	1,007,796,351
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,007,796,351
追加信託差損益金	911,910,996
(配当等相当額)	(223,064,036)
(売買損益相当額)	(688,846,960)
分配準備積立金	95,885,355

(注) 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。
(注) 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。
(注) 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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,627,071円)、費用控除後の有価証券等損益額(705,699円)、信託約款に規定する収益調整金(911,910,996円)および分配準備積立金(76,552,585円)より分配対象収益は1,007,796,351円(1万口当たり3,634円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

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

○お知らせ

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)

<当ファンドが投資対象とするRM S&P500マザーファンドは以下の約款変更を行いました。>

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)

RM S & P 5 0 0 マザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2025年6月25日）
（2024年6月26日～2025年6月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2020年7月29日から無期限です。
運用方針	①主として、米国の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式のうち、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式に投資し、S & P 5 0 0（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。なお、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、米国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）、米国の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（ETF、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ③組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要投資対象	・米国の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されている株式*のうち、S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式 *DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	S & P 5 0 0 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落 率	期 騰 落 率				
(設定日)	円	%	(ベンチマーク)	%	%	%	百万円
2020年7月29日	10,000	—	699,762.56	—	—	—	200
1期(2021年6月25日)	14,043	40.4	985,265.43	40.8	91.1	7.7	1,193
2期(2022年6月27日)	15,772	12.3	1,111,572.08	12.8	88.3	9.3	5,098
3期(2023年6月26日)	18,934	20.0	1,340,029.49	20.6	93.8	4.3	7,763
4期(2024年6月25日)	26,693	41.0	1,895,259.94	41.4	96.6	1.7	31,208
5期(2025年6月25日)	27,439	2.8	1,952,667.17	3.0	96.8	1.2	71,504

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）は、S & P 5 0 0（配当込み）をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。

S&P500®とは、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

S&P500®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リソナアセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、リソナ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、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年6月25日	26,693	—	1,895,259.94	—	96.6	1.7	2.0
6月末	27,118	1.6	1,925,512.07	1.6	95.9	2.3	2.0
7月末	25,464	△4.6	1,808,517.89	△4.6	96.6	1.3	2.2
8月末	24,907	△6.7	1,769,366.67	△6.6	96.2	1.6	2.2
9月末	25,215	△5.5	1,791,800.60	△5.5	94.7	3.2	2.1
10月末	27,519	3.1	1,955,795.29	3.2	96.5	1.6	2.1
11月末	27,890	4.5	1,982,544.25	4.6	96.1	1.8	2.1
12月末	29,159	9.2	2,073,168.35	9.4	95.4	2.9	1.9
2025年1月末	28,965	8.5	2,059,764.26	8.7	96.0	2.4	1.9
2月末	27,131	1.6	1,929,575.44	1.8	97.5	0.6	2.1
3月末	25,833	△3.2	1,837,729.08	△3.0	97.4	0.8	2.1
4月末	24,563	△8.0	1,747,519.23	△7.8	97.0	1.1	2.1
5月末	26,384	△1.2	1,877,360.79	△0.9	97.2	0.9	2.0
(期 末)							
2025年6月25日	27,439	2.8	1,952,667.17	3.0	96.8	1.2	2.0

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

(2024年6月26日～2025年6月25日)

期中の基準価額等の推移

○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P500（配当込み、円換算ベース）の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

投資環境

米国株式市況

米国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期初は、米国の景気後退懸念により一時的に不安定な動きとなりましたが、その後は買い優勢となりました。期中では、トランプ氏が米大統領選挙で再選したことを受け、法人税の引き下げなどへの期待から米国の株式市場は上昇しました。期後半では、米国政権の相互関税発表による景気後退懸念が高まり、株式市場は一時下落しましたが、その後相互関税の上乗せ部分を一時停止したことなどが好感され、上昇に転じました。

為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円高となりました。

期初は、日銀による追加利上げの決定や、米国の景気後退懸念に伴うFRB（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測の強まりを背景に、円高米ドル安が進行しました。期中は、想定より底堅い米景気指標などを受け、FRBによる利下げペース鈍化が意識され円安米ドル高となりました。期末にかけては、米国の景気悪化懸念や、トランプ政権のパウエルFRB議長に対する解任発言などを受けて、円高米ドル安が再度進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式を主要投資対象とし、S & P 5 0 0（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ファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+2.8%となり、ベンチマークの+3.0%を0.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

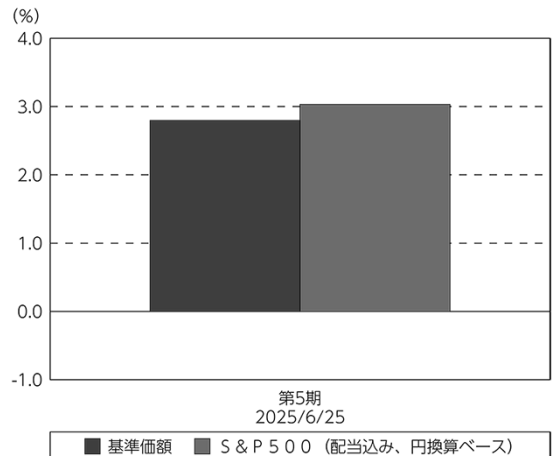
（マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・株式の取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



○今後の運用方針

引き続き、主としてS & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース）に採用されている米国の株式に投資し、S & P 5 0 0（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。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月26日～2025年 6 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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
(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 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)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.031	(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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(8)	(0.030)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	9	0.036	
期中の平均基準価額は、26,679円です。			

(注) 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。
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 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26日～2025年 6 月25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
		18,282	253,563	212	2,099
		(584)	(33)	(10)	(55)

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) ()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	743	76	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	2,465	509	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	729	158	—	—
	BXP INC	667	49	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	574	67	—	—
	CROWN CASTLE INC	2,292	228	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,635	266	—	—
	EQUINIX INC	529	461	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	1,787	127	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	318	91	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,080	169	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	364	38	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	3,389	69	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	3,585	59	—	—
	INVITATION HOMES INC	3,012	99	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	1,568	158	—	—
	KIMCO REALTY CORP	3,844	83	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	559	87	—	—
	PROLOGIS INC	4,825	551	—	—
	PUBLIC STORAGE	827	255	—	—
	REALTY INCOME CORP	4,944	280	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	842	60	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	528	115	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	1,535	255	—	—
	UDR INC	1,699	71	—	—
	VENTAS INC	2,635	163	—	—
	VICI PROPERTIES INC	6,448	202	727	22
	WELLTOWER INC	3,378	459	—	—
	WEYERHAEUSER CO	3,959	114	—	—
小計		60,760	5,331	727	22

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 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 別	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 38,778	百万円 38,467	百万円 —	百万円 —

(注) 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26日～2025年6月25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	38,237,984千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	46,509,226千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.82

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月26日～2025年6月25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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年6月26日～2025年6月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年6月25日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AES CORP	30	59	62	9,030	公益事業
AT&T INC	302	679	1,922	278,829	電気通信サービス
ABBVIE INC	74	166	3,097	449,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12	26	317	46,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTRIA GROUP INC	73	159	956	138,735	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	7	16	483	70,184	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4	8	468	67,911	金融サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	43	602	87,432	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC	—	97	925	134,264	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	2	4	93	13,529	保険
BAKER HUGHES COMPANY	42	92	349	50,744	エネルギー
BATH & BODY WORKS INC	8	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.87	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	5	—	—	—	金融サービス
BLACKSTONE INC	29	69	996	144,536	金融サービス
BLACKROCK INC	—	13	1,372	199,136	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	62	139	1,457	211,435	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC	22	45	476	69,095	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	85	193	910	132,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5	11	270	39,284	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	9	22	254	36,984	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7	14	37	5,403	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4	11	135	19,583	資本財
CBRE GROUP INC - A	12	28	389	56,530	不動産管理・開発
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8	15	148	21,576	素材
CIGNA GROUP/THE	12	25	806	116,920	ヘルスケア機器・サービス
CMS ENERGY CORP	12	27	193	28,131	公益事業
CSX CORP	82	179	584	84,746	運輸
ALBEMARLE CORP	4	11	68	9,934	素材
CVS HEALTH CORP	52	118	803	116,618	ヘルスケア機器・サービス
COTERRA ENERGY INC	31	70	190	27,577	エネルギー
THE CAMPBELL’S COMPANY	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	15	60	1,250	181,373	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	10	22	368	53,500	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	6	13	93	13,533	一般消費財・サービス流通・小売り
CARNIVAL CORP	40	102	262	38,026	消費者サービス
CARRIER GLOBAL CORP	34	76	553	80,251	資本財
CATALENT INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	20	44	1,671	242,468	資本財
CELANESE CORP	4	—	—	—	素材
CENTENE CORP	22	45	247	35,956	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	27	63	232	33,661	公益事業
CERIDIAN HCM HOLDING INC	6	14	84	12,314	商業・専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	2	4	63	9,170	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEVRON CORP	72	153	2,200	319,222	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1	126	689	99,958	消費者サービス	
CHURCH & DWIGHT CO INC	10	22	216	31,367	家庭用品・パーソナル用品	
CITIGROUP INC	80	176	1,430	207,496	銀行	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	18	40	172	25,053	銀行	
ALLIANT ENERGY CORP	10	24	149	21,744	公益事業	
CLOROX COMPANY	5	11	141	20,585	家庭用品・パーソナル用品	
COCA-COLA CO/THE	163	366	2,570	372,809	食品・飲料・タバコ	
COLGATE-PALMOLIVE CO	34	77	681	98,903	家庭用品・パーソナル用品	
ALLSTATE CORP	11	25	494	71,694	保険	
CONAGRA BRANDS INC	20	47	102	14,858	食品・飲料・タバコ	
CONOCOPHILLIPS	49	119	1,070	155,226	エネルギー	
CONSOLIDATED EDISON INC	14	34	347	50,475	公益事業	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6	14	237	34,455	食品・飲料・タバコ	
CORNING INC	32	73	378	54,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CORPAY INC	2	6	217	31,495	金融サービス	
CORTEVA INC	29	64	475	69,019	素材	
CUMMINS INC	5	13	426	61,916	資本財	
DR HORTON INC	12	26	346	50,319	耐久消費財・アパレル	
DTE ENERGY COMPANY	8	20	268	38,901	公益事業	
DANAHER CORP	27	60	1,186	172,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMEREN CORPORATION	11	25	243	35,270	公益事業	
DARDEN RESTAURANTS INC	5	10	240	34,948	消費者サービス	
DAVITA INC	2	4	57	8,280	ヘルスケア機器・サービス	
DECKERS OUTDOOR CORP	1	13	139	20,195	耐久消費財・アパレル	
DEERE & CO	10	23	1,220	177,116	資本財	
DELL TECHNOLOGIES -C	—	28	349	50,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA AIR LINES INC	26	62	308	44,716	運輸	
DEVON ENERGY CORP	27	63	203	29,563	エネルギー	
WALT DISNEY CO/THE	76	169	2,009	291,440	メディア・娯楽	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10	—	—	—	金融サービス	
AMERICAN ELECTRIC POWER	22	50	521	75,688	公益事業	
EVEREST GROUP LTD	1	4	139	20,270	保険	
DOLLAR GENERAL CORP	9	20	234	34,056	生活必需品流通・小売り	
DOMINION ENERGY INC	35	81	458	66,465	公益事業	
DOMINO'S PIZZA INC	1	3	147	21,351	消費者サービス	
DOORDASH INC - A	—	32	758	109,970	消費者サービス	
AMERICAN EXPRESS CO	23	52	1,606	232,972	金融サービス	
DOVER CORP	5	12	233	33,828	資本財	
DOW INC	29	67	186	27,012	素材	
DUKE ENERGY CORP	32	73	855	124,148	公益事業	
DUPONT DE NEMOURS INC	17	39	269	39,024	素材	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	27	54	468	67,984	保険	
EOG RESOURCES INC	24	52	632	91,678	エネルギー	
EQT CORP	18	56	343	49,777	エネルギー	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	9	23	657	95,446	消費者サービス	
EASTMAN CHEMICAL CO	4	11	86	12,499	素材	
ECOLAB INC	10	23	625	90,769	素材	
EDISON INTERNATIONAL	16	35	180	26,255	公益事業	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	25	56	425	61,659	ヘルスケア機器・サービス	
ABBOTT LABORATORIES	73	164	2,269	329,231	ヘルスケア機器・サービス	
EMERSON ELECTRIC CO	23	52	686	99,540	資本財	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ENTERGY CORP	9	43	357	51,789	公益事業
EPAM SYSTEMS INC	2	5	92	13,456	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	5	11	306	44,434	商業・専門サービ
EVERGY INC	9	21	146	21,181	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	15	35	228	33,171	公益事業
EXELON CORP	42	94	408	59,188	公益事業
EXXON MOBIL CORP	189	407	4,415	640,560	エネルギー
FMC CORP	4	—	—	—	素材
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1	3	163	23,740	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	1	2	435	63,158	ソフトウェア・サービ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8	18	256	37,186	公益事業
AMETEK INC	9	21	388	56,395	資本財
FEDEX CORP	9	21	482	69,948	運輸
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	23	49	403	58,580	金融サービス
AMPHENOL CORP-CL A	50	113	1,089	158,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FISERV INC	24	52	913	132,468	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	21	46	189	27,430	公益事業
FORD MOTOR CO	165	366	393	57,093	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	14	32	227	33,060	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	11	30	71	10,321	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	60	135	570	82,786	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	9	24	792	114,953	保険
GARTNER INC	3	7	290	42,108	ソフトウェア・サービ
ELEVANCE HEALTH INC	9	21	811	117,670	ヘルスケア機器・サービ
GE VERNOVA INC	11	25	1,321	191,703	資本財
GENERAC HOLDINGS INC	2	4	66	9,665	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	9	23	663	96,255	資本財
GE AEROSPACE	46	100	2,498	362,496	資本財
GENERAL MILLS INC	23	51	275	39,954	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	48	90	444	64,433	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	5	13	158	23,049	一般消費財・サービス流通・小売り
GLOBAL PAYMENTS INC	11	22	177	25,720	金融サービス
GLOBE LIFE INC	3	7	96	14,013	保険
GODADDY INC - CLASS A	5	13	244	35,514	ソフトウェア・サービ
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13	29	1,934	280,645	金融サービス
WW GRAINGER INC	1	4	437	63,446	資本財
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	21	45	239	34,735	食品・飲料・タバコ
HCA HEALTHCARE INC	8	16	625	90,663	ヘルスケア機器・サービ
HP INC	36	86	212	30,777	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	37	80	167	24,238	エネルギー
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	12	27	347	50,457	保険
HERSHEY CO/THE	6	14	243	35,364	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	11	26	365	53,037	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	55	124	226	32,889	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10	22	584	84,719	消費者サービ
HOME DEPOT INC	41	93	3,380	490,410	一般消費財・サービス流通・小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	27	60	1,369	198,643	資本財
HORMEL FOODS CORP	11	25	77	11,214	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	16	37	665	96,536	資本財
HUBBELL INC	2	4	195	28,351	資本財
HUMANA INC	5	11	271	39,419	ヘルスケア機器・サービ

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1	3	77	11,188	資本財	
IDEX CORP	3	7	129	18,772	資本財	
ILLINOIS TOOL WORKS	11	24	611	88,640	資本財	
INGERSOLL-RAND INC	17	38	321	46,593	資本財	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	24	54	983	142,634	金融サービス	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	38	87	2,581	374,477	ソフトウェア・サービス	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11	24	183	26,620	素材	
INTERNATIONAL PAPER CO	14	49	230	33,420	素材	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15	37	93	13,545	メディア・娯楽	
IQVIA HOLDINGS INC	7	15	241	35,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JPMORGAN CHASE & CO	121	262	7,384	1,071,233	銀行	
JABIL INC	4	10	226	32,928	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JACOBS SOLUTIONS INC	5	12	155	22,624	商業・専門サービス	
JOHNSON & JOHNSON	101	227	3,460	502,001	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JUNIPER NETWORKS INC	13	30	109	15,936	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KKR & CO INC	28	63	814	118,137	金融サービス	
KELLANOVA	10	24	193	28,076	食品・飲料・タバコ	
KENVUE INC	80	177	376	54,683	家庭用品・パーソナル用品	
KEURIG DR PEPPER INC	44	129	433	62,825	食品・飲料・タバコ	
KEYCORP	40	98	165	23,993	銀行	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7	15	263	38,161	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KIMBERLY-CLARK CORP	14	30	401	58,229	家庭用品・パーソナル用品	
KINDER MORGAN INC	81	178	510	74,035	エネルギー	
ATMOS ENERGY CORP	6	15	239	34,811	公益事業	
KROGER CO	28	58	429	62,357	生活必需品流通・小売り	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8	17	440	63,829	資本財	
LABCORP HOLDINGS INC	3	8	210	30,466	ヘルスケア機器・サービス	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	6	12	67	9,722	食品・飲料・タバコ	
LAS VEGAS SANDS CORP	14	33	142	20,685	消費者サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	9	23	178	25,952	家庭用品・パーソナル用品	
LEIDOS HOLDINGS INC	5	12	185	26,896	商業・専門サービス	
LENNAR CORP-A	10	22	251	36,470	耐久消費財・アパレル	
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	3	174	25,263	資本財	
ELI LILLY & CO	33	74	5,783	838,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AUTOZONE INC	0.73	1	554	80,438	一般消費財・サービス流通・小売り	
AVERY DENNISON CORP	3	7	136	19,826	素材	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	6	14	211	30,740	メディア・娯楽	
LOCKHEED MARTIN CORP	8	19	909	131,911	資本財	
LOEWS CORP	7	15	142	20,688	保険	
LOWE'S COS INC	24	52	1,165	169,060	一般消費財・サービス流通・小売り	
M & T BANK CORP	7	15	298	43,271	銀行	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	10	22	78	11,316	消費者サービス	
MSCI INC	3	7	425	61,713	金融サービス	
MARATHON OIL CORP	25	—	—	—	エネルギー	
MARATHON PETROLEUM CORP	14	29	487	70,660	エネルギー	
MARSH & MCLENNAN COS	20	46	1,013	147,058	保険	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2	5	317	46,072	素材	
MASCO CORP	9	20	133	19,327	資本財	
MASTERCARD INC-CLASS A	34	76	4,272	619,828	金融サービス	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10	24	182	26,508	食品・飲料・タバコ	
MCDONALD'S CORP	30	67	1,956	283,872	消費者サービス	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MCKESSON CORP	5	11	856	124,219	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	13	26	151	21,969	素材
MERCK & CO. INC.	106	236	1,902	276,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METLIFE INC	25	55	438	63,670	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.91	1	228	33,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF AMERICA CORP	287	620	2,894	419,856	銀行
MOHAWK INDUSTRIES INC	2	4	44	6,421	耐久消費財・アパレル
MOLINA HEALTHCARE INC	2	5	148	21,488	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7	16	77	11,205	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	6	14	720	104,557	金融サービス
MORGAN STANLEY	52	116	1,577	228,875	金融サービス
MOSAIC CO/THE	13	31	111	16,115	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7	15	665	96,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NRG ENERGY INC	9	18	284	41,330	公益事業
NVR INC	0.13	0.27	196	28,503	耐久消費財・アパレル
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	31	66	609	88,465	金融サービス
NEWMONT CORP	48	107	624	90,593	素材
NEXTERA ENERGY INC	86	195	1,393	202,080	公益事業
NIKE INC -CL B	51	112	690	100,170	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	18	43	174	25,321	公益事業
NORFOLK SOUTHERN CORP	9	21	544	78,951	運輸
NORTHROP GRUMMAN CORP	5	12	613	88,954	資本財
NUCOR CORP	10	21	274	39,815	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	28	64	273	39,739	エネルギー
OMNICOM GROUP	8	17	130	18,904	メディア・娯楽
ONEOK INC	24	57	466	67,603	エネルギー
ORACLE CORP	67	153	3,309	480,116	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	17	36	359	52,154	資本財
P G & E CORP	90	207	293	42,588	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16	36	671	97,430	銀行
PPG INDUSTRIES INC	10	21	244	35,417	素材
PPL CORP	32	70	240	34,950	公益事業
PACKAGING CORP OF AMERICA	3	8	153	22,227	素材
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	201	2,880	417,824	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	13	62	1,253	181,803	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	5	12	819	118,913	資本財
PAYCOM SOFTWARE INC	2	4	109	15,854	商業・専門サービス
PEPSICO INC	58	129	1,698	246,352	食品・飲料・タバコ
REVVITY INC	5	11	106	15,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	239	538	1,309	189,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL INC	21	47	144	20,908	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	65	147	2,713	393,617	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	17	39	467	67,807	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	4	10	96	14,034	公益事業
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9	19	150	21,795	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	99	221	3,553	515,528	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	24	54	1,462	212,192	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	15	32	349	50,654	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	21	47	394	57,170	公益事業
PULTEGROUP INC	8	19	201	29,166	耐久消費財・アパレル
QUANTA SERVICES INC	6	14	526	76,410	資本財

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	
QUEST DIAGNOSTICS INC		4	10	189	27,505	ヘルスケア機器・サービス
RALPH LAUREN CORP		1	3	101	14,734	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		7	16	252	36,616	金融サービス
RTX CORP		56	126	1,790	259,802	資本財
BECTON DICKINSON AND CO		12	26	455	66,127	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		38	83	190	27,607	銀行
REPUBLIC SERVICES INC		8	19	486	70,528	商業・専門サービス
RESMED INC		6	13	345	50,077	ヘルスケア機器・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		4	10	340	49,410	資本財
ROLLINS INC		12	25	144	21,018	商業・専門サービス
S&P GLOBAL INC		13	29	1,545	224,248	金融サービス
SALESFORCE INC		40	90	2,460	356,855	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD		59	132	444	64,500	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP		63	161	1,444	209,523	金融サービス
SEMPRA		26	62	475	69,029	公益事業
SERVICENOW INC		8	19	1,950	282,982	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		9	21	755	109,568	素材
SMITH (A.O.) CORP		4	11	73	10,654	資本財
JM SMUCKER CO/THE		4	10	97	14,112	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC		2	4	144	20,940	資本財
SOLVENTUM CORP		5	13	100	14,650	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO/THE		46	103	938	136,156	公益事業
WR BERKLEY CORP		8	27	204	29,728	保険
SOUTHWEST AIRLINES CO		25	57	184	26,694	運輸
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		76	173	8,549	1,240,124	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC		6	14	98	14,217	資本財
STATE STREET CORP		12	27	284	41,317	金融サービス
STRYKER CORP		14	32	1,245	180,681	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC		8	18	124	18,064	一般消費財・サービス流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL		16	37	243	35,385	金融サービス
SYSCO CORP		21	45	346	50,263	生活必需品流通・小売り
TJX COMPANIES INC		47	105	1,313	190,595	一般消費財・サービス流通・小売り
TKO GROUP HOLDINGS INC		—	6	114	16,678	メディア・娯楽
TAPESTRY INC		9	18	164	23,910	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP		19	42	416	60,424	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP		9	20	340	49,416	エネルギー
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		2	4	213	30,924	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC		1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP		—	1	186	27,060	エネルギー
TEXTRON INC		7	17	141	20,484	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		16	35	1,451	210,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO		23	50	756	109,744	資本財
TRANSDIGM GROUP INC		2	5	779	113,029	資本財
TRAVELERS COS INC/THE		9	21	571	82,964	保険
TRUIST FINANCIAL CORP		56	121	503	73,072	銀行
TYLER TECHNOLOGIES INC		1	3	231	33,642	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A		11	28	156	22,683	食品・飲料・タバコ
US BANCORP		65	147	658	95,480	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC		88	195	1,795	260,484	運輸
UNION PACIFIC CORP		25	56	1,292	187,453	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		30	68	685	99,442	運輸

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	
UNITED RENTALS INC	2	6	458	66,515	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	38	85	2,619	379,935	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2	5	101	14,765	ヘルスケア機器・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9	21	590	85,681	素材
VALERO ENERGY CORP	13	29	399	57,917	エネルギー
VERALTO CORP	9	23	239	34,747	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	177	398	1,697	246,267	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	66	161	5,674	823,209	金融サービス
VISTRA CORP	13	31	592	85,959	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	5	12	319	46,345	素材
WEC ENERGY GROUP INC	13	30	316	45,957	公益事業
WABTEC CORP	7	15	323	46,975	資本財
WALMART INC	180	408	3,999	580,178	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	15	34	806	117,007	商業・専門サービス
WATERS CORP	2	5	189	27,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & CO	147	308	2,406	349,130	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2	7	158	23,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTROCK CO	10	—	—	—	素材
WILLIAMS COS INC	50	113	692	100,514	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	—	11	187	27,138	一般消費財・サービス流通・小売り
BOEING CO/THE	24	71	1,434	208,060	資本財
WORKDAY INC-CLASS A	—	20	496	71,996	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	23	54	369	53,624	公益事業
XYLEM INC	10	22	291	42,219	資本財
YUM! BRANDS INC	11	25	368	53,488	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8	18	172	25,048	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	19	41	658	95,480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	9	—	—	—	自動車・自動車部品
INVESCO LTD	19	43	66	9,710	金融サービス
CHUBB LTD	17	35	1,004	145,684	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	10	23	137	19,977	素材
ACCENTURE PLC-CL A	26	59	1,780	258,288	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	12	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	11	—	—	—	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	16	37	1,272	184,533	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	17	38	74	10,781	消費者サービス
ALLEGION PLC	3	8	121	17,686	資本財
STERIS PLC	4	8	214	31,175	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	61	213	196	28,461	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9	21	906	131,499	資本財
AON PLC	9	20	739	107,308	保険
PENTAIR PLC	7	15	160	23,318	資本財
LINDE PLC	20	44	2,064	299,447	素材
BUNGE GLOBAL SA	6	13	112	16,272	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY PLC	—	27	458	66,580	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMURFIT WESTROCK PLC	—	45	199	28,893	素材
APTIV PLC	—	21	149	21,645	自動車・自動車部品
MEDTRONIC PLC	56	120	1,036	150,315	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	28	61	636	92,348	資本財
ADOBE INC	18	40	1,543	223,956	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	68	153	2,121	307,816	半導体・半導体製造装置

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	
AIRBNB INC-CLASS A		18	40	532	77,292	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		6	13	112	16,247	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC		2	6	130	18,891	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C		206	443	7,440	1,079,286	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A		247	549	9,170	1,330,202	メディア・娯楽
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		28	—	—	—	運輸
ANSYS INC		3	8	280	40,629	ソフトウェア・サービス
APA CORP		15	37	67	9,799	エネルギー
AXON ENTERPRISE INC		3	7	560	81,341	資本財
BIOGEN INC		6	13	174	25,340	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP		6	15	79	11,597	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC		1	3	1,699	246,528	消費者サービス
BROADCOM INC		18	444	11,717	1,699,695	半導体・半導体製造装置
CBOE GLOBAL MARKETS INC		4	9	219	31,794	金融サービス
CDW CORP/DE		5	12	227	33,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		4	11	104	15,221	運輸
CME GROUP INC		15	33	922	133,766	金融サービス
CADENCE DESIGN SYS INC		11	25	768	111,466	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC		8	20	60	8,736	消費者サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY		—	17	55	8,077	食品・飲料・タバコ
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		4	9	367	53,322	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP		—	19	243	35,281	エネルギー
CINCINNATI FINANCIAL CORP		6	14	218	31,748	保険
CISCO SYSTEMS INC		170	375	2,552	370,210	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		3	32	728	105,712	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		21	47	365	53,000	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		—	19	687	99,739	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A		165	354	1,246	180,879	メディア・娯楽
CONSTELLATION ENERGY		13	29	945	137,219	公益事業
COOPER COS INC/THE		8	19	140	20,310	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC		36	84	409	59,343	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		18	41	4,199	609,113	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC		17	38	315	45,742	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		9	23	1,146	166,306	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		386	892	18,987	2,754,278	一般消費財・サービス流通・小売り
DEXCOM INC		16	36	321	46,683	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		7	17	240	34,929	エネルギー
DOLLAR TREE INC		8	19	189	27,512	生活必需品流通・小売り
ARCH CAPITAL GROUP LTD		15	34	313	45,473	保険
EBAY INC		20	45	335	48,598	一般消費財・サービス流通・小売り
ELECTRONIC ARTS INC		10	21	344	49,902	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC		5	10	39	5,756	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		—	2	87	12,721	保険
ETSY INC		4	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EXPEDIA GROUP INC		5	11	195	28,351	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		5	13	148	21,577	運輸
META PLATFORMS INC-CLASS A		92	205	14,606	2,118,820	メディア・娯楽
AMGEN INC		22	50	1,412	204,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO		24	107	445	64,683	資本財
F5 INC		2	5	163	23,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIFTH THIRD BANCORP		29	61	248	36,052	銀行

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	
ANALOG DEVICES INC		20	47	1,104	160,273	半導体・半導体製造装置
FIRST SOLAR INC		4	9	148	21,579	半導体・半導体製造装置
FORTINET INC		26	59	619	89,837	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A		10	20	113	16,412	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B		4	13	68	9,943	メディア・娯楽
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES I		17	42	303	44,062	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		52	116	1,254	181,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC		607	1,410	28,260	4,099,413	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC		35	76	1,374	199,450	半導体・半導体製造装置
HASBRO INC		6	13	95	13,908	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		3	6	119	17,330	金融サービス
HOLOGIC INC		9	22	143	20,820	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		3	7	111	16,103	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC		61	133	216	31,412	銀行
IDEXX LABORATORIES INC		3	7	403	58,485	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP		7	14	101	14,745	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP		2	6	197	28,683	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP		179	408	922	133,745	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC		11	26	2,006	291,117	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC		14	33	1,771	256,922	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP		5	12	1,109	160,945	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE		34	81	212	30,788	食品・飲料・タバコ
LKQ CORP		11	23	89	12,949	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP		—	121	1,159	168,185	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC		9	20	609	88,472	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		17	38	1,188	172,465	商業・専門サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		4	10	249	36,255	耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC		1	3	73	10,629	金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		10	21	572	83,031	消費者サービス
MATCH GROUP INC		11	23	73	10,652	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP		313	702	34,412	4,991,818	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		22	51	362	52,523	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC		46	105	1,354	196,456	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC		14	33	89	12,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		56	122	835	121,162	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		2	4	328	47,607	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP		29	67	427	61,968	食品・飲料・タバコ
NASDAQ INC		16	38	335	48,638	金融サービス
NETAPP INC		8	18	198	28,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC		18	40	5,143	746,087	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A		15	34	101	14,769	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B		5	8	28	4,128	メディア・娯楽
NORDSON CORP		2	5	110	16,001	資本財
NORTHERN TRUST CORP		8	17	209	30,446	金融サービス
GEN DIGITAL INC		21	51	152	22,107	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP		1,037	2,303	34,072	4,942,615	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		2	80	715	103,815	一般消費財・サービス流通・小売り
OLD DOMINION FREIGHT LINE		7	17	280	40,646	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP		17	39	212	30,872	半導体・半導体製造装置
PTC INC		5	10	186	27,041	ソフトウェア・サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
PACCAR INC	21	48	459	66,726	資本財	
PAYCHEX INC	13	29	451	65,505	商業・専門サービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	44	92	677	98,324	金融サービス	
POOL CORP	1	3	106	15,399	一般消費財・サービス流通・小売り	
T ROWE PRICE GROUP INC	9	21	203	29,535	金融サービス	
QORVO INC	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
QUALCOMM INC	47	103	1,616	234,433	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS	4	9	513	74,548	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROPER TECHNOLOGIES INC	4	10	579	84,074	ソフトウェア・サービス	
ROSS STORES INC	14	31	401	58,303	一般消費財・サービス流通・小売り	
HENRY SCHEIN INC	5	12	89	12,936	ヘルスケア機器・サービス	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	6	14	108	15,783	半導体・半導体製造装置	
STARBUCKS CORP	47	107	986	143,109	消費者サービス	
STEEL DYNAMICS INC	6	12	164	23,900	素材	
SUPER MICRO COMPUTER INC	2	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	49	212	30,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SYNOPSYS INC	6	14	699	101,442	ソフトウェア・サービス	
T-MOBILE US INC	21	45	1,035	150,186	電気通信サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	6	15	388	56,340	メディア・娯楽	
TERADYNE INC	6	15	138	20,153	半導体・半導体製造装置	
TESLA INC	117	264	9,006	1,306,525	自動車・自動車部品	
TEXAS INSTRUMENTS INC	38	85	1,755	254,601	半導体・半導体製造装置	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4	51	273	39,680	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRIMBLE INC	10	22	168	24,389	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ULTA BEAUTY INC	1	4	202	29,377	一般消費財・サービス流通・小売り	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	13	30	238	34,605	運輸	
VERISIGN INC	3	7	210	30,513	ソフトウェア・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	6	13	402	58,445	商業・専門サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10	24	1,085	157,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARAMOUNT GLOBAL	20	51	63	9,176	メディア・娯楽	
VIATRIS INC	50	109	97	14,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30	62	70	10,235	生活必需品流通・小売り	
WARNER BROS DISCOVERY INC	94	217	236	34,312	メディア・娯楽	
WESTERN DIGITAL CORP	13	31	196	28,560	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WYNN RESORTS LTD	3	8	77	11,282	消費者サービス	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2	4	143	20,858	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GARMIN LTD	6	14	296	42,957	耐久消費財・アパレル	
NXP SEMICONDUCTORS NV	10	24	527	76,453	半導体・半導体製造装置	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4	9	283	41,187	保険	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	8	19	271	39,388	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
合 計	株 数	金 額	14,072	32,716	477,229	69,226,875
	銘 柄 数 < 比 率 >		474	474	—	<96.8%>

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

(注) 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。

(注) 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	665	1,408	106	15,393	0.0
AMERICAN TOWER CORP	1,970	4,435	993	144,050	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	600	1,329	273	39,738	0.1
BXP INC	602	1,269	89	12,948	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	419	993	114	16,641	0.0
CROWN CASTLE INC	1,835	4,127	425	61,775	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,360	2,995	532	77,185	0.1
EQUINIX INC	401	930	843	122,292	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	1,490	3,277	221	32,105	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	262	580	165	24,065	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	899	1,979	293	42,639	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	309	673	64	9,398	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2,977	6,366	111	16,151	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	2,983	6,568	102	14,929	0.0
INVITATION HOMES INC	2,498	5,510	186	27,039	0.0
IRON MOUNTAIN INC	1,238	2,806	295	42,840	0.1
KIMCO REALTY CORP	2,824	6,668	141	20,544	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	494	1,053	157	22,785	0.0
PROLOGIS INC	3,907	8,732	944	136,964	0.2
PUBLIC STORAGE	668	1,495	441	64,105	0.1
REALTY INCOME CORP	3,676	8,620	499	72,499	0.1
REGENCY CENTERS CORP	680	1,522	109	15,821	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	468	996	235	34,183	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,373	2,908	465	67,544	0.1
UDR INC	1,282	2,981	122	17,720	0.0
VENTAS INC	1,711	4,346	275	39,937	0.1
VICI PROPERTIES INC	4,422	10,143	332	48,274	0.1
WELLTOWER INC	2,524	5,902	910	132,060	0.2
WEYERHAEUSER CO	2,959	6,918	184	26,743	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	47,496	107,529	9,640	1,398,381
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	29	—	<2.0%>

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 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	未
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP500MIN2509	757	—
		SP500MIC2509	115	—

(注) 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25日現在)

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	69,226,875	96.7
投資証券	1,398,381	2.0
コール・ローン等、その他	934,075	1.3
投資信託財産総額	71,559,331	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（71,555,324千円）の投資信託財産総額（71,559,331千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 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=145.06円。

○特定資産の価格等の調査

(2024年6月26日～2025年6月25日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	71,612,997,466
コール・ローン等	659,667,121
株式(評価額)	69,226,875,305
投資証券(評価額)	1,398,381,460
未収入金	65,687,018
未収配当金	51,174,418
未収利息	36
差入委託証拠金	211,212,108
(B) 負債	108,506,169
未払金	53,666,169
未払解約金	54,840,000
(C) 純資産総額(A－B)	71,504,491,297
元本	26,059,873,498
次期繰越損益金	45,444,617,799
(D) 受益権総口数	26,059,873,498口
1万口当たり基準価額(C／D)	27,439円

(注) 当ファンドの期首元本額は11,691,838,125円、期中追加設定元本額は14,937,231,432円、期中一部解約元本額は569,196,059円です。

(注) 2025年6月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。
 ・Smart-i S & P 5 0 0 インデックス 23,857,023,005円
 ・りそなS & P 5 0 0 インデックス 1,375,494,669円
 ・りそなマルチアセットファンド202310 (適格機関投資家専用) 486,493,684円
 ・りそなマルチアセットファンド202403 (適格機関投資家専用) 340,862,140円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は2,7439円です。

○損益の状況 (2024年6月26日～2025年6月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	592,847,185
受取配当金	573,563,062
受取利息	5,420,063
その他収益金	13,864,060
(B) 有価証券売買損益	1,126,518,714
売買益	7,886,384,786
売買損	△ 6,759,866,072
(C) 先物取引等取引損益	59,590,174
取引益	402,766,285
取引損	△ 343,176,111
(D) 保管費用等	△ 14,965,200
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,763,990,873
(F) 前期繰越損益金	19,516,801,099
(G) 追加信託差損益金	25,089,459,268
(H) 解約差損益金	△ 925,633,441
(I) 計(E+F+G+H)	45,444,617,799
次期繰越損益金(I)	45,444,617,799

(注) 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。

(注) 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。

(注) 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

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、約款に所要の変更を行いました。(2025年4月1日)