

# Smart-i S&P500インデックス

## 運用報告書（全体版）

第2期（決算日 2022年6月27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。  
「Smart-i S&P500インデックス」は、2022年6月27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	2020年7月29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	RM S&P500マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	①株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ②投資信託証券（マザーファンド受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針	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。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

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

## 【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 金	期 騰落 率	(ベンチマーク)	期 騰落 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2020年7月29日	10,000	-	-	699,762.56	-	-	-	-	201
1期(2021年6月25日)	14,007	0	40.1	985,265.43	40.8	91.0	7.7	2.4	1,193
2期(2022年6月27日)	15,692	0	12.0	1,111,572.08	12.8	88.2	9.3	2.6	5,102

(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、委託会社が計算したものです。S & P 5 0 0<sup>®</sup>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 & P 5 0 0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。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」）の登録商標であり、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りそな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、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の責任を負いません。

## ○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) (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2021年6月25日	14,007	—	985,265.43	—	91.0	7.7	2.4
6月末	14,040	0.2	987,553.05	0.2	87.4	11.6	2.3
7月末	14,321	2.2	1,007,773.12	2.3	75.7	21.1	2.0
8月末	14,740	5.2	1,038,032.27	5.4	77.9	22.2	2.0
9月末	14,452	3.2	1,018,764.75	3.4	87.6	10.4	2.3
10月末	15,483	10.5	1,091,826.23	10.8	83.4	15.0	2.2
11月末	15,706	12.1	1,108,322.43	12.5	66.6	35.3	1.7
12月末	16,353	16.7	1,154,986.10	17.2	90.3	7.1	2.5
2022年1月末	15,184	8.4	1,072,924.03	8.9	74.5	24.3	2.0
2月末	15,045	7.4	1,063,967.45	8.0	68.2	31.3	1.8
3月末	16,746	19.6	1,184,527.10	20.2	89.8	6.9	2.4
4月末	16,038	14.5	1,134,611.99	15.2	86.6	12.5	2.6
5月末	15,875	13.3	1,123,995.51	14.1	74.5	23.3	2.1
(期 末)							
2022年6月27日	15,692	12.0	1,111,572.08	12.8	88.2	9.3	2.6

(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。

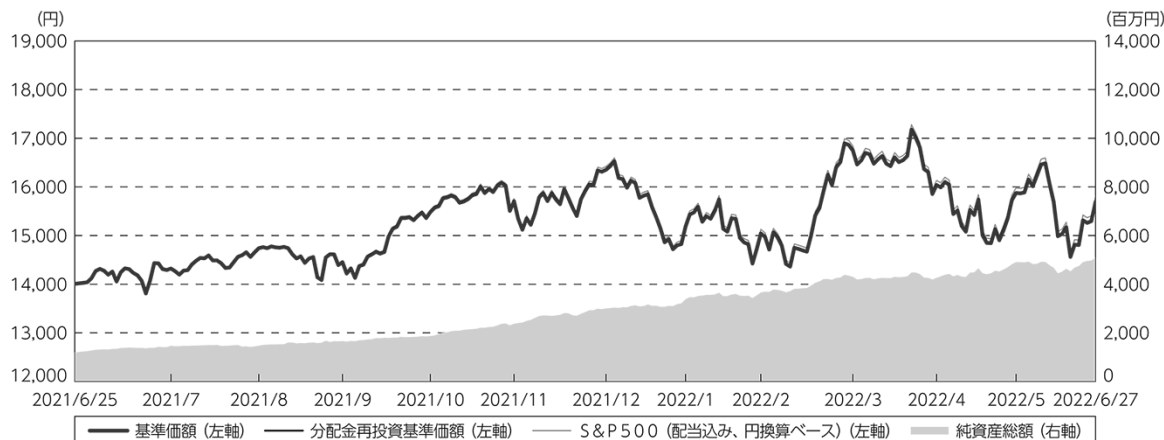
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2021年6月26日～2022年6月27日)

## 期中の基準価額等の推移



期首：14,007円

期末：15,692円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：12.0% (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(2021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 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りそな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およびS&P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®はDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標であり、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りそな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、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の責任を負いません。
- (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。

## ○基準価額の変動要因

マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は前期末14,007円から当期末15,692円となり、1,685円の値上がりとなりました。

米国株式の市況(S&P500(配当込み、円換算ベース))の上昇により、基準価額は上昇しました。

米国の株価は下落しましたが、為替市況が基準価額にプラスに影響しました。

## 投資環境

### 米国株式市況

米国の株式市場は、前期末と比較して下落しました。期前半は、緩和的な金融環境やワクチン接種進展による経済活動の正常化期待が支援材料となり、上昇基調を維持しました。期後半は、FRB（米連邦準備制度理事会）によるインフレ抑制姿勢の強まりから、利上げなど金融政策正常化の加速に対する警戒感が高まり、米国の株式市場は大幅に下落しました。期末にかけて、ウクライナ情勢の先行き不透明感が残るなか、インフレ高進、サプライチェーンの混乱、資金調達コストの上昇など、企業活動におけるコスト増加懸念が重なり、米国の株式市場は下落幅を拡大しました。

### 為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円安となりました。

期前半は、米長期金利上昇による内外金利差拡大を受けて、1米ドル=115円近辺まで円安米ドル高が進みました。期後半は、FRBがインフレ抑制姿勢を強める一方、日銀は大規模な金融緩和策を維持するなど内外金融政策の方向性の違いが意識され、一時的に1998年以来となる1米ドル=136円台まで円安米ドル高が進行しました。

## 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。先物を含めた実質株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。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+12.0%となり、ベンチマークの+12.8%を0.8%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

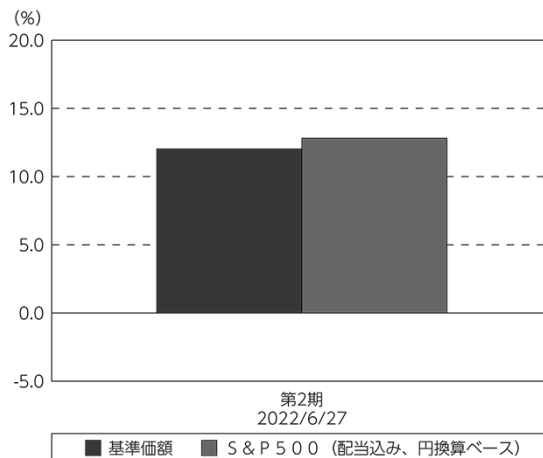
### (マイナス要因)

- ・ 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)

- ・ ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

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。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第2期
	2021年6月26日～ 2022年6月27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	5,691

(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&P500マザーファンド受益証券を高位に組入れて運用を行う方針です。

### RM S&P500マザーファンド

引き続き、主として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に投資し、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

(2021年6月26日～2022年6月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	37	0.243	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(17)	(0.111)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(17)	(0.111)	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	7	0.045	(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 )	(0.018)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 4 )	(0.026)	
(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	15	0.098	(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 ）	(14)	(0.089)	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 )	(0.009)	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)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	59	0.386	
期中の平均基準価額は、15,331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。

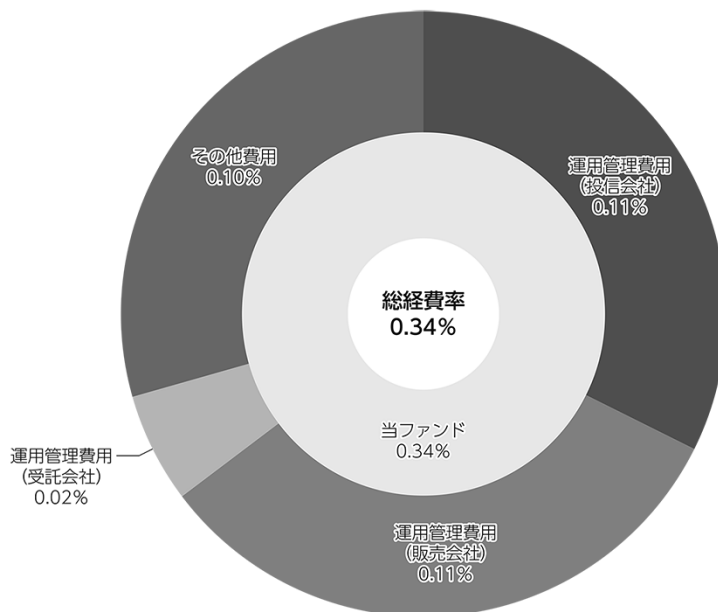
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## (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0.34%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

(2021年6月26日～2022年6月27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
RM S&P500マザーファンド	3,003,706 千口	4,605,660 千円	620,732 千口	964,670 千円

## ○株式売買比率

(2021年6月26日～2022年6月27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&P500マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	3,241,384千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,239,180千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.44	

(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

(2021年6月26日～2022年6月27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 (2021年6月26日～2022年6月27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

(2021年6月26日～2022年6月27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 1	百万円 -	当初設定時における取得およびその処分

## ○組入資産の明細

(2022年6月27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
RM S&P500マザーファンド	千口 849,751	千口 3,232,725	千円 5,098,654

## ○投資信託財産の構成

(2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
RM S&P500マザーファンド	千円 5,098,654	% 99.6
コール・ローン等、その他	21,803	0.4
投資信託財産総額	5,120,457	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&amp;P500マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(5,089,067千円)の投資信託財産総額(5,098,674千円)に対する比率は99.8%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=134.61円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2021年6月26日～2022年6月27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 (2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,120,457,258
コール・ローン等	21,803,180
RM S&P500マザーファンド(評価額)	5,098,654,078
(B) 負債	18,011,229
未払解約金	13,033,366
未払信託報酬	4,807,455
未払利息	59
その他未払費用	170,349
(C) 純資産総額(A-B)	5,102,446,029
元本	3,251,697,508
次期繰越損益金	1,850,748,521
(D) 受益権総口数	3,251,697,508口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,692円

(注) 当ファンドの期首元本額は852,306,107円、期中追加設定元本額は4,535,197,257円、期中一部解約元本額は2,135,805,856円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.5692円です。

## ○損益の状況 (2021年6月26日～2022年6月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 14,477
支払利息	△ 14,477
(B) 有価証券売買損益	128,945,542
売買益	258,733,133
売買損	△ 129,787,591
(C) 信託報酬等	△ 7,266,054
(D) 当期損益金(A+B+C)	121,665,011
(E) 前期繰越損益金	29,708,238
(F) 追加信託差損益金	1,699,375,272
(配当等相当額)	( 388,331,501)
(売買損益相当額)	( 1,311,043,771)
(G) 計(D+E+F)	1,850,748,521
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,850,748,521
追加信託差損益金	1,699,375,272
(配当等相当額)	( 394,403,162)
(売買損益相当額)	( 1,304,972,110)
分配準備積立金	151,373,249

(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(31,092,400円)、費用控除後の有価証券等損益額(90,572,611円)、信託約款に規定する収益調整金(1,699,375,272円)および分配準備積立金(29,708,238円)より分配対象収益は1,850,748,521円(1万口当たり5,691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

該当事項はございません。

# RM S&P500マザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日 2022年6月27日）  
（2021年6月26日～2022年6月27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	<p>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&amp;P500（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&amp;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。なお、S&amp;P500（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。</p> <p>②株式（ETF（上場投資信託証券）、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。</p> <p>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。</p>
主要投資対象	<p>・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&amp;P500（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式</p> <p>*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。</p>
主な投資制限	<p>・株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

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) (ベンチマーク)		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	中 率	期 騰 落	中 率				
(設定日) 2020年7月29日	円 10,000	% -	699,762.56	% -	% -	% -	% -	百万円 200
1期(2021年6月25日)	14,043	40.4	985,265.43	40.8	91.1	7.7	2.4	1,193
2期(2022年6月27日)	15,772	12.3	1,111,572.08	12.8	88.3	9.3	2.6	5,098

(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、委託会社が計算したものです。S & P 5 0 0<sup>®</sup>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 & P 5 0 0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（「SPDJJI」）の商品であり、これを利用する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。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」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがりそな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、SPDJJI、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、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の責任を負いません。

## ○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) (ベンチマーク)		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	%		%	%	%	%
2021年6月25日	14,043	—	985,265.43	—	91.1	7.7	2.4
6月末	14,076	0.2	987,553.05	0.2	87.5	11.6	2.3
7月末	14,361	2.3	1,007,773.12	2.3	75.8	21.1	2.0
8月末	14,785	5.3	1,038,032.27	5.4	78.0	22.2	2.0
9月末	14,499	3.2	1,018,764.75	3.4	87.7	10.4	2.3
10月末	15,537	10.6	1,091,826.23	10.8	83.5	15.0	2.2
11月末	15,764	12.3	1,108,322.43	12.5	66.6	35.3	1.7
12月末	16,418	16.9	1,154,986.10	17.2	90.3	7.1	2.5
2022年1月末	15,246	8.6	1,072,924.03	8.9	74.5	24.3	2.0
2月末	15,110	7.6	1,063,967.45	8.0	68.3	31.3	1.8
3月末	16,823	19.8	1,184,527.10	20.2	89.8	6.9	2.4
4月末	16,114	14.7	1,134,611.99	15.2	86.7	12.5	2.6
5月末	15,954	13.6	1,123,995.51	14.1	74.5	23.4	2.1
(期 末)							
2022年6月27日	15,772	12.3	1,111,572.08	12.8	88.3	9.3	2.6

(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

(2021年6月26日～2022年6月27日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

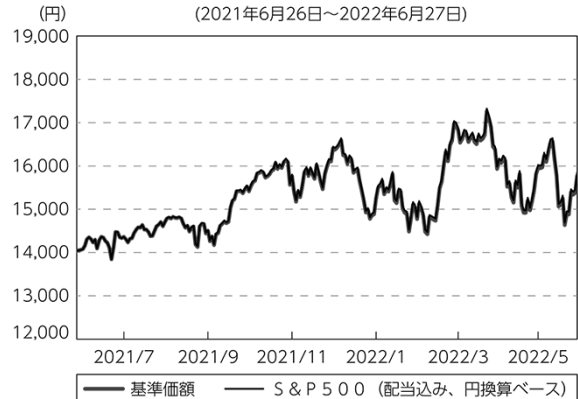
基準価額は前期末14,043円から当期末15,772円となり、1,729円の値上がりとなりました。

米国株式の市況（S & P 5 0 0（配当込み、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

米国の株価は下落しましたが、為替市況が基準価額にプラスに影響しました。

基準価額等の推移

(2021年6月26日～2022年6月27日)



(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、前期末と比較して下落しました。期前半は、緩和的な金融環境やワクチン接種進展による経済活動の正常化期待が支援材料となり、上昇基調を維持しました。期後半は、FRB（米連邦準備制度理事会）によるインフレ抑制姿勢の強まりから、利上げなど金融政策正常化の加速に対する警戒感が高まり、米国の株式市場は大幅に下落しました。期末にかけて、ウクライナ情勢の先行き不透明感が残るなか、インフレ高進、サプライチェーンの混乱、資金調達コストの上昇など、企業活動におけるコスト増加懸念が重なり、米国の株式市場は下落幅を拡大しました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円安となりました。

期前半は、米長期金利上昇による内外金利差拡大を受けて、1米ドル＝115円近辺まで円安米ドル高が進みました。期後半は、FRBがインフレ抑制姿勢を強める一方、日銀は大規模な金融緩和策を維持するなど内外金融政策の方向性の違いが意識され、一時的に1998年以来となる1米ドル＝136円台まで円安米ドル高が進行しました。



## 当ファンドのポートフォリオ

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。先物を含めた実質株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。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+12.3%となり、ベンチマークの+12.8%を0.5%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

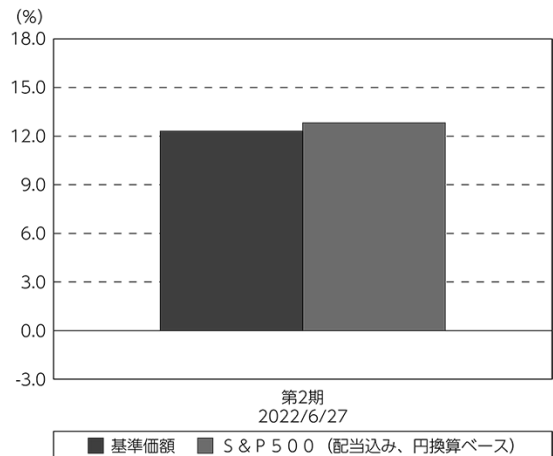
（マイナス要因）

- ・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）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

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&P500（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&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。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

(2021年6月26日～2022年6月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	7	0.045	(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)	(3)	(0.018)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(4)	(0.026)	
(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)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	14	0.089	(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)	(14)	(0.089)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	21	0.134	
期中の平均基準価額は、15,390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

(2021年6月26日～2022年6月27日)

## 株式

外 国	株 数	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
アメリカ	百株	百株	千米ドル	百株	千米ドル
	2,183		26,546	17	111
	(84)		(56)	(0.62)	(61)

(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	121	21	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	360	89	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	110	24	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	80	9	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	115	18	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	334	57	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	222	32	—	—
	DUKE REALTY CORP	306	16	—	—
	EQUINIX INC	71	52	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	268	21	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	52	15	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	106	19	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	40	3	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	17	2	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	302	9	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	404	6	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	233	11	—	—
	KIMCO REALTY CORP	400	8	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	92	17	—	—
	ORION OFFICE REIT INC	— ( 19)	— (0.378)	19	0.334
	PROLOGIS INC	570	78	—	—
	PUBLIC STORAGE	118	38	—	—
	REALTY INCOME CORP	532	35	(—)	(0.378)
	REGENCY CENTERS CORP	86	5	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	83	26	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	256	32	—	—
	UDR INC	241	12	—	—
	VENTAS INC	322	16	—	—
	VICI PROPERTIES INC	1,022	31	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	106	4	—	—
WELLTOWER INC	364	29	—	—	
WEYERHAEUSER CO	583	21	—	—	
小	計	7,916 ( 19)	770 (0.378)	19 (—)	0.334 (0.378)

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 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 6,661	百万円 6,288	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

(2021年6月26日～2022年6月27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	3,241,384千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,239,180千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.44

(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

(2021年6月26日～2022年6月27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 (2021年6月26日～2022年6月27日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年6月27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	1	5	12	1,631	公益事業
AT&T INC	19	74	157	21,134	電気通信サービス
ABBVIE INC	4	18	281	37,875	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.19	0.53	9	1,306	小売
AGILENT TECHNOLOGIES INC	0.85	3	38	5,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALASKA AIR GROUP INC	0.35	0.82	3	462	運輸
ALTRIA GROUP INC	5	18	82	11,082	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.41	1	24	3,237	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.32	1	29	3,926	各種金融
ARISTA NETWORKS INC	0.15	2	23	3,211	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	0.17	0.6	10	1,396	保険
BAKER HUGHES COMPANY	2	9	28	3,771	エネルギー
BATH & BODY WORKS INC	—	2	6	924	小売
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.06	0.18	9	1,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	0.39	1	96	12,992	各種金融
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3	15	57	7,717	ヘルスケア機器・サービス
AFLAC INC	1	6	35	4,746	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6	22	175	23,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	0.32	1	18	2,469	ソフトウェア・サービス
BROWN & BROWN INC	—	2	11	1,590	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	0.51	1	11	1,520	食品・飲料・タバコ
CBRE GROUP INC - A	0.94	3	25	3,425	不動産
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.6	2	18	2,501	素材
CIGNA CORP	0.96	3	88	11,884	ヘルスケア機器・サービス
CMS ENERGY CORP	0.81	3	20	2,729	公益事業
CSX CORP	2	22	67	9,119	運輸
ALBEMARLE CORP	0.33	1	28	3,782	素材
CVS HEALTH CORP	3	13	129	17,481	ヘルスケア機器・サービス
COTERRA ENERGY INC	1	8	22	3,011	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO	0.57	2	10	1,414	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1	4	45	6,149	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	0.8	2	12	1,737	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	0.46	1	17	2,303	小売
CARNIVAL CORP	2	6	7	1,007	消費者サービス
CARRIER GLOBAL CORP	2	8	32	4,368	資本財
CATALENT INC	0.48	1	21	2,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	1	5	103	13,882	資本財
CELANESE CORP	0.32	0.93	11	1,597	素材
CENTENE CORP	1	6	51	6,900	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	1	6	19	2,621	公益事業
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	1	5	805	ソフトウェア・サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	0.14	0.42	9	1,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHEVRON CORP	5	20	296	39,968	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.08	0.3	39	5,366	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	0.68	2	23	3,156	家庭用品・パーソナル用品
CITIGROUP INC	5	20	97	13,110	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1	5	19	2,606	銀行
ALLIANT ENERGY CORP	0.7	2	12	1,643	公益事業
CLOROX COMPANY	0.34	1	18	2,463	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO/THE	10	40	256	34,588	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	2	8	70	9,489	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	0.84	2	37	5,015	保険
COMERICA INC	0.39	1	8	1,122	銀行
CONAGRA BRANDS INC	1	4	14	1,895	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	3	13	122	16,532	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	0.95	3	34	4,690	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	0.47	1	42	5,684	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE	0.14	0.53	17	2,307	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	2	8	26	3,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	2	7	40	5,508	素材
CUMMINS INC	0.41	1	29	3,937	資本財
DR HORTON INC	0.93	3	23	3,170	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	0.54	2	25	3,408	公益事業
DXC TECHNOLOGY CO	0.71	2	8	1,151	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP	1	6	173	23,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMEREN CORPORATION	0.71	2	24	3,254	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	0.37	1	15	2,128	消費者サービス
DAVITA INC	0.12	0.55	4	573	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	0.87	2	90	12,219	資本財
DELTA AIR LINES INC	1	6	21	2,897	運輸
DEVON ENERGY CORP	1	6	34	4,661	エネルギー
WALT DISNEY CO/THE	5	19	186	25,100	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	0.85	2	29	3,991	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	1	5	50	6,816	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	0.11	0.34	9	1,296	保険
DOLLAR GENERAL CORP	0.67	2	59	8,042	小売
DOMINION ENERGY INC	2	8	66	8,972	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	0.11	0.4	15	2,135	消費者サービス
AMERICAN EXPRESS CO	1	6	93	12,590	各種金融
DOVER CORP	0.4	1	19	2,570	資本財
DOW INC	2	7	40	5,500	素材
DUKE ENERGY CORP	2	8	84	11,369	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	1	5	31	4,248	素材
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2	8	44	5,966	保険
EOG RESOURCES INC	1	6	67	9,125	エネルギー
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.61	1	8	1,079	消費者サービス
EASTMAN CHEMICAL CO	0.38	1	10	1,431	素材
ECOLAB INC	0.7	2	41	5,651	素材
EDISON INTERNATIONAL	1	4	25	3,431	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	1	6	63	8,550	ヘルスケア機器・サービス
ABBOTT LABORATORIES	4	18	200	26,990	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	1	6	51	6,912	資本財
ENTERGY CORP	0.56	2	23	3,229	公益事業
EPAM SYSTEMS INC	—	0.62	20	2,720	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	0.34	1	24	3,284	商業・専門サービス
EVERGY INC	0.64	1	12	1,682	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	0.96	3	30	4,106	公益事業

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EXELON CORP	2	10	44	6,025	公益事業
EXXON MOBIL CORP	11	43	382	51,422	エネルギー
FMC CORP	0.36	1	11	1,544	素材
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	0.32	12	1,690	各種金融
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.51	1	28	3,853	公益事業
AMETEK INC	0.64	2	27	3,758	資本財
FEDEX CORP	0.68	2	61	8,251	運輸
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1	6	63	8,536	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	1	6	41	5,575	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST REPUBLIC BANK/CA	0.49	1	27	3,757	銀行
FIRSTENERGY CORP	1	6	22	3,056	公益事業
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.23	0.69	15	2,020	ソフトウェア・サービス
FORD MOTOR CO	10	41	49	6,712	自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	0.94	3	21	2,909	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	0.39	1	7	978	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	0.76	3	7	1,036	各種金融
FREEMPORT-MCMORAN INC	4	15	47	6,365	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.57	2	37	4,982	保険
GAP INC/THE	0.35	—	—	—	小売
GARTNER INC	0.24	0.86	21	2,909	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	0.69	2	118	16,002	ヘルスケア機器・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	0.18	0.69	15	2,085	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	0.64	2	53	7,242	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	24	—	—	—	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	—	11	77	10,429	資本財
GENERAL MILLS INC	1	6	44	6,027	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	3	15	53	7,185	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	0.41	1	20	2,816	小売
GLOBAL PAYMENTS INC	0.82	2	35	4,783	ソフトウェア・サービス
GLOBE LIFE INC	0.27	1	9	1,334	保険
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.95	3	108	14,671	各種金融
WW GRAINGER INC	0.12	0.45	20	2,792	資本財
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1	5	44	5,938	食品・飲料・タバコ
HCA HEALTHCARE INC	0.73	2	43	5,914	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	3	11	39	5,263	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	2	9	29	3,949	エネルギー
HANESBRANDS INC	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1	3	23	3,130	保険
HERSHEY CO/THE	0.41	1	34	4,580	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	0.76	2	29	3,983	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	3	13	19	2,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	0.78	2	34	4,681	消費者サービス
HOME DEPOT INC	2	10	305	41,142	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1	7	128	17,253	資本財
HORMEL FOODS CORP	0.78	3	14	1,944	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	1	3	10	1,403	資本財
HUMANA INC	0.36	1	60	8,178	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	0.07	0.34	7	985	資本財
IDEX CORP	0.21	0.83	15	2,073	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	0.8	2	56	7,563	資本財
INGERSOLL-RAND INC	1	4	18	2,548	資本財

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	1	5	57	7,749	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2	9	133	18,013	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.69	2	32	4,412	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	1	3	14	1,903	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1	3	9	1,273	メディア・娯楽
IQVIA HOLDINGS INC	0.53	2	42	5,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	8	30	359	48,435	銀行
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	0.36	1	17	2,363	商業・専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	7	27	500	67,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	0.92	2	7	1,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KANSAS CITY SOUTHERN	0.25	—	—	—	運輸
KELLOGG CO	0.7	2	19	2,570	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC	—	7	27	3,759	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	2	9	17	2,392	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	0.51	1	27	3,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	0.94	3	47	6,389	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	5	20	33	4,543	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	0.36	1	16	2,205	公益事業
KROGER CO	2	6	33	4,493	食品・生活必需品小売り
L BRANDS INC	0.66	—	—	—	小売
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.57	2	47	6,381	資本財
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.28	0.99	24	3,232	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.41	1	11	1,500	食品・飲料・タバコ
LAS VEGAS SANDS CORP	0.92	2	9	1,332	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0.65	2	65	8,838	家庭用品・パーソナル用品
LEGGETT & PLATT INC	0.24	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LEIDOS HOLDINGS INC	0.37	1	11	1,613	商業・専門サービス
LENNAR CORP-A	0.79	2	20	2,740	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	2	8	268	36,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOZONE INC	0.06	0.21	45	6,102	小売
LINCOLN NATIONAL CORP	0.5	1	8	1,173	保険
EVERETT DENNISON CORP	0.23	0.71	11	1,580	素材
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	0.41	1	9	1,320	メディア・娯楽
LOCKHEED MARTIN CORP	0.68	2	103	13,988	資本財
LOEWS CORP	0.63	1	10	1,375	保険
LOWE'S COS INC	1	6	126	17,056	小売
LUMEN TECHNOLOGIES INC	2	9	11	1,498	電気通信サービス
M & T BANK CORP	0.36	1	31	4,261	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1	3	10	1,355	消費者サービス
MSCI INC	0.23	0.86	37	5,001	各種金融
MARATHON OIL CORP	2	6	14	1,920	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	1	5	48	6,539	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	1	5	83	11,288	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.18	0.67	20	2,792	素材
MASCO CORP	0.71	2	10	1,436	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	2	8	296	39,906	ソフトウェア・サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	0.69	2	23	3,145	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	2	7	192	25,861	消費者サービス
MCKESSON CORP	0.44	1	49	6,665	ヘルスケア機器・サービス
BALL CORP	0.92	3	24	3,286	素材
MERCK & CO. INC.	7	26	246	33,145	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
METLIFE INC	2	7	47	6,336	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.06	0.24	27	3,705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF AMERICA CORP	21	74	239	32,223	銀行
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.18	0.57	7	981	耐久消費財・アパレル
MOLINA HEALTHCARE INC	—	0.64	17	2,301	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	0.52	2	11	1,523	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	0.45	1	46	6,312	各種金融
MORGAN STANLEY	4	14	114	15,367	各種金融
MOSAIC CO/THE	0.96	3	18	2,428	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.47	1	38	5,148	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NRG ENERGY INC	0.68	2	7	1,067	公益事業
NVR INC	0.01	0.03	12	1,635	耐久消費財・アパレル
NOV INC	1	—	—	—	エネルギー
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2	7	34	4,624	各種金融
NEWELL RUBBERMAID INC	1	3	7	1,073	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORP	2	8	53	7,222	素材
NEXTERA ENERGY INC	5	20	160	21,592	公益事業
NIKE INC -CL B	3	13	150	20,229	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	1	3	9	1,282	公益事業
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.7	2	58	7,816	運輸
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.42	1	70	9,550	資本財
NUCOR CORP	0.83	2	31	4,215	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2	9	53	7,224	エネルギー
OMNICOM GROUP	0.61	1	11	1,573	メディア・娯楽
ONEOK INC	1	4	25	3,452	エネルギー
ORACLE CORP	5	16	116	15,702	ソフトウェア・サービス
ORGANON & CO	0.42	2	7	1,013	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OTIS WORLDWIDE CORP	1	4	31	4,282	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1	4	70	9,513	銀行
PPG INDUSTRIES INC	0.66	2	30	4,088	素材
PPL CORP	2	7	21	2,868	公益事業
PVH CORP	0.22	0.47	2	400	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.27	1	14	1,911	素材
PARKER HANNIFIN CORP	0.36	1	34	4,633	資本財
PAYCOM SOFTWARE INC	0.14	0.41	12	1,691	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	3	14	240	32,314	食品・飲料・タバコ
PERKINELMER INC	0.31	1	19	2,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	15	58	302	40,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAXTER INTERNATIONAL INC	1	5	35	4,800	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4	16	167	22,562	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	1	5	42	5,712	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	0.31	1	8	1,178	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.65	2	52	7,099	エネルギー
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.71	2	14	1,937	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	6	25	361	48,655	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	1	6	71	9,633	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1	3	38	5,231	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1	5	33	4,451	公益事業
PULTEGROUP INC	0.77	2	8	1,196	耐久消費財・アパレル
QUANTA SERVICES INC	0.39	1	19	2,628	資本財
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.36	1	14	1,945	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
RALPH LAUREN CORP	0.07	0.51	4	661	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.34	2	19	2,602	各種金融
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	4	15	146	19,755	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	0.81	3	75	10,132	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	2	9	19	2,615	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	0.59	2	28	3,899	商業・専門サービス
RESMED INC	0.41	1	32	4,441	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INTL INC	0.32	0.93	7	975	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.33	1	24	3,356	資本財
ROLLINS INC	0.37	1	6	897	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.3	1	45	6,146	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC	0.67	3	124	16,740	各種金融
SALESFORCE INC	2	10	193	26,027	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	3	14	51	6,984	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	4	15	101	13,720	各種金融
SEALED AIR CORP	0.26	1	9	1,268	素材
SEMPRA ENERGY	0.88	3	49	6,658	公益事業
SERVICENOW INC	0.55	2	105	14,249	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.67	2	58	7,844	素材
SMITH (A. O.) CORP	0.38	1	7	1,066	資本財
JM SMUCKER CO/THE	0.31	0.94	12	1,630	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	0.15	0.45	9	1,222	資本財
SOUTHERN CO/THE	2	11	77	10,490	公益事業
WR BERKLEY CORP	0.39	2	15	2,097	保険
SOUTHWEST AIRLINES CO	1	6	24	3,235	運輸
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	5	18	525	70,760	各種金融
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.45	1	15	2,049	資本財
STATE STREET CORP	0.97	3	25	3,487	各種金融
STRYKER CORP	0.92	3	72	9,741	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	0.63	1	13	1,859	小売
SYNCHRONY FINANCIAL	1	4	13	1,821	各種金融
SYSCO CORP	1	5	45	6,162	食品・生活必需品小売り
TJX COMPANIES INC	3	12	74	10,022	小売
TAPESTRY INC	0.82	2	7	1,072	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	1	4	73	9,860	小売
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.13	0.5	18	2,544	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	0.13	0.39	10	1,354	ヘルスケア機器・サービス
TEXTRON INC	0.63	1	11	1,517	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1	4	222	29,994	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	1	5	80	10,813	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	0.15	0.55	29	3,988	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	0.7	2	42	5,722	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	3	13	68	9,262	銀行
TWITTER INC	2	8	32	4,312	メディア・娯楽
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.11	0.35	12	1,626	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	0.82	3	26	3,568	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	3	14	67	9,083	銀行
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	0.34	—	—	—	耐久消費財・アパレル
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	0.14	—	—	—	耐久消費財・アパレル
UNION PACIFIC CORP	1	6	141	19,112	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2	7	141	18,998	運輸

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UNITED RENTALS INC	0.2	0.77	19	2,573	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	2	9	485	65,383	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	0.22	0.61	6	893	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	0.57	—	—	—	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.62	2	58	7,940	素材
VF CORP	0.92	3	17	2,300	耐久消費財・アパレル
VALERO ENERGY CORP	1	4	44	5,987	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	11	43	223	30,079	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	4	17	353	47,553	ソフトウェア・サービス
VULCAN MATERIALS CO	0.37	1	20	2,787	素材
WEC ENERGY GROUP INC	0.88	3	32	4,381	公益事業
WABTEC CORP	0.5	1	16	2,255	資本財
WALMART INC	3	14	181	24,414	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	1	4	60	8,174	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.17	0.65	21	2,874	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & CO	11	39	161	21,754	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.21	0.79	23	3,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN UNION CO	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	0.74	2	11	1,509	素材
WHIRLPOOL CORP	0.18	0.53	8	1,186	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	3	12	38	5,169	エネルギー
BOEING CO/THE	1	5	82	11,125	資本財
XCEL ENERGY INC	1	5	39	5,315	公益事業
XYLEM INC	0.5	1	15	2,100	資本財
YUM! BRANDS INC	0.83	3	35	4,713	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.58	2	24	3,282	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	1	4	86	11,611	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	0.66	2	7	965	自動車・自動車部品
INVESCO LTD	1	2	3	518	各種金融
CHUBB LTD	1	4	86	11,678	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	0.72	2	24	3,303	素材
ACCENTURE PLC-CL A	1	6	198	26,717	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	0.92	3	40	5,402	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	0.75	2	27	3,750	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	1	4	55	7,470	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	1	4	6	820	消費者サービス
ALLEGION PLC	0.25	0.96	9	1,287	資本財
STERIS PLC	0.27	1	22	2,994	ヘルスケア機器・サービス
PERRIGO CO PLC	0.37	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMCOR PLC	4	16	19	2,691	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.67	2	32	4,407	資本財
AON PLC	0.63	2	60	8,193	保険
PENTAIR PLC	0.46	1	7	1,069	資本財
MEDTRONIC PLC	3	14	126	17,075	ヘルスケア機器・サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	1	3	9	1,254	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2	7	36	4,856	資本財
LINDE PLC	1	5	159	21,510	素材
ABIOMED INC	0.13	0.38	9	1,306	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	2	8	64	8,644	メディア・娯楽
ADOBE INC	1	4	191	25,782	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	3	16	147	19,798	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	0.45	1	12	1,741	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.2	0.79	20	2,751	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	0.79	2	682	91,908	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	0.84	3	740	99,730	メディア・娯楽
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	1	7	9	1,332	運輸
ANSYS INC	0.24	0.93	23	3,216	ソフトウェア・サービス
APA CORP	0.67	3	11	1,481	エネルギー
BIOGEN INC	0.42	1	33	4,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	—	0.33	11	1,567	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	0.11	0.43	83	11,177	消費者サービス
BROADCOM INC	1	4	216	29,193	半導体・半導体製造装置
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.3	0.9	10	1,392	各種金融
CDW CORP/DE	0.39	1	23	3,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.37	1	11	1,551	運輸
CME GROUP INC	1	3	79	10,685	各種金融
CADENCE DESIGN SYS INC	0.78	2	46	6,195	ソフトウェア・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	0.58	1	8	1,095	消費者サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	0.62	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERNER CORP	0.84	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	0.38	1	56	7,605	メディア・娯楽
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.42	1	18	2,540	保険
CISCO SYSTEMS INC	11	43	191	25,775	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	0.25	0.93	35	4,746	商業・専門サービス
CITRIX SYSTEMS INC	0.35	1	13	1,768	ソフトウェア・サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	1	5	38	5,220	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	12	46	185	24,922	メディア・娯楽
CONSTELLATION ENERGY	—	3	20	2,792	公益事業
COPART INC	0.58	2	25	3,494	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	1	4	224	30,188	食品・生活必需品小売り
AMAZON.COM INC	1	91	1,063	143,159	小売
DENTSPLY SIRONA INC	0.61	1	5	722	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	0.27	4	32	4,370	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.5	1	21	2,835	エネルギー
DISCOVERY INC - A	0.37	—	—	—	メディア・娯楽
DISCOVERY INC-C	0.85	—	—	—	メディア・娯楽
DISH NETWORK CORP-A	0.7	1	2	403	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	0.65	2	37	5,057	小売
EBAY INC	1	5	27	3,682	小売
ELECTRONIC ARTS INC	0.8	2	38	5,222	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	0.38	1	28	3,818	半導体・半導体製造装置
ETSY INC	0.36	1	8	1,193	小売
EXPEDIA GROUP INC	0.4	1	17	2,300	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.47	1	18	2,461	運輸
META PLATFORMS INC-CLASS A	6	23	407	54,880	メディア・娯楽
AMGEN INC	1	5	137	18,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO	1	6	31	4,275	資本財
F5 INC	0.17	0.51	8	1,087	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIFTH THIRD BANCORP	1	7	25	3,451	銀行
ANALOG DEVICES INC	1	5	81	11,021	半導体・半導体製造装置
FISERV INC	1	6	57	7,772	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	0.38	7	41	5,611	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FOX CORP - CLASS A	0.93	3	10	1,448	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	0.43	1	5	706	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC	3	13	83	11,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	43	160	2,272	305,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	2	9	90	12,122	半導体・半導体製造装置
HASBRO INC	0.38	1	9	1,304	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.21	0.63	11	1,551	ソフトウェア・サービス
HOLOGIC INC	0.71	2	19	2,568	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	0.23	0.92	14	2,008	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	4	15	19	2,586	銀行
IPG PHOTONICS CORP	0.1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC	0.24	0.89	32	4,330	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	0.41	1	32	4,359	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	0.52	1	12	1,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL CORP	11	42	164	22,192	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	0.76	2	124	16,696	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	0.33	3	79	10,640	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	0.43	1	53	7,174	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	1	7	28	3,887	食品・飲料・タバコ
LKQ CORP	0.79	2	11	1,511	小売
LAM RESEARCH CORP	0.4	1	65	8,787	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	0.61	2	44	5,959	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1	4	96	12,929	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.11	0.32	8	1,195	各種金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	0.75	2	40	5,497	消費者サービス
MATCH GROUP INC	—	3	24	3,231	メディア・娯楽
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	0.75	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	20	78	2,088	281,181	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	0.76	5	35	4,786	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	3	11	68	9,219	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	—	3	52	7,088	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	3	14	90	12,228	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.12	0.46	19	2,597	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	1	3	37	5,054	食品・飲料・タバコ
NASDAQ INC	0.32	1	19	2,658	各種金融
NETAPP INC	0.62	2	15	2,140	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	1	4	89	11,997	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	1	3	5	745	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B	0.09	0.74	1	160	メディア・娯楽
NORDSON CORP	—	0.46	9	1,269	資本財
NORTHERN TRUST CORP	0.58	2	21	2,915	各種金融
NORTONLIFELOCK INC	1	4	11	1,487	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	1	26	447	60,261	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.2	0.7	44	6,021	小売
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.27	0.99	25	3,434	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	—	4	24	3,279	半導体・半導体製造装置
PTC INC	0.29	1	12	1,740	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	0.97	3	31	4,194	資本財
PAYCHEX INC	0.89	3	41	5,603	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	3	12	94	12,704	ソフトウェア・サービス
PENN NATIONAL GAMING INC	0.42	1	3	466	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	0.74	—	—	—	銀行
POOL CORP	0.11	0.44	15	2,114	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	0.63	2	29	3,957	各種金融
QORVO INC	0.31	0.92	9	1,212	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	3	11	146	19,719	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.29	1	69	9,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROSS STORES INC	1	3	29	3,913	小売
SVB FINANCIAL GROUP	0.15	0.62	25	3,467	銀行
HENRY SCHEIN INC	0.39	1	9	1,217	ヘルスケア機器・サービス
SIGNATURE BANK	—	0.5	9	1,293	銀行
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0.46	1	16	2,269	半導体・半導体製造装置
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	—	0.59	16	2,274	半導体・半導体製造装置
STARBUCKS CORP	3	12	94	12,711	消費者サービス
SYNOPSYS INC	0.43	1	51	6,923	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	1	6	84	11,385	電気通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.33	1	22	3,057	メディア・娯楽
TERADYNE INC	0.46	1	16	2,170	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	2	8	645	86,919	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	2	9	150	20,236	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	0.33	1	24	3,278	小売
TRIMBLE INC	0.7	2	16	2,192	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ULTA BEAUTY INC	0.16	0.56	22	3,094	小売
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	0.9	2	10	1,430	運輸
VERISIGN INC	0.28	1	17	2,346	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	0.46	1	29	3,935	商業・専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0.72	2	78	10,593	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARAMOUNT GLOBAL	1	6	17	2,288	メディア・娯楽
VIATRIS INC	3	13	14	1,940	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2	7	31	4,227	食品・生活必需品小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	23	33	4,511	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	0.85	3	15	2,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WYNN RESORTS LTD	0.3	1	6	925	消費者サービス
XILINX INC	0.68	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.15	0.56	17	2,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIONS BANCORPORATION	0.46	1	6	933	銀行
GARMIN LTD	0.43	1	16	2,277	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	0.77	2	43	5,919	半導体・半導体製造装置
IHS MARKIT LTD	1	—	—	—	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.36	1	21	2,896	保険
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	0.56	1	12	1,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
合計	株数	金額			
	808	3,058	33,426	4,499,572	
銘柄数<比率>	477	473	—	<88.3%>	

(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	38	159	22	3,071	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	127	487	127	17,152	0.3	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	39	149	29	3,914	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	40	120	11	1,486	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	115	15	2,091	0.0	
CROWN CASTLE INTL CORP	121	455	79	10,717	0.2	
DIGITAL REALTY TRUST INC	79	301	41	5,623	0.1	
DUKE REALTY CORP	105	411	23	3,178	0.1	
EQUINIX INC	25	96	66	8,905	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	96	364	26	3,519	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	18	70	18	2,466	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	37	143	24	3,317	0.1	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	77	7	1,031	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	20	—	—	—	—	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	152	454	11	1,595	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	199	603	9	1,306	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	81	314	15	2,090	0.0	
KIMCO REALTY CORP	121	521	10	1,412	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	32	124	21	2,879	0.1	
PROLOGIS INC	207	777	95	12,821	0.3	
PUBLIC STORAGE	43	161	50	6,809	0.1	
REALTY INCOME CORP	104	636	44	5,923	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	44	130	7	1,075	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	31	114	37	5,029	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	92	348	34	4,666	0.1	
UDR INC	83	324	14	2,012	0.0	
VENTAS INC	105	427	21	2,944	0.1	
VICI PROPERTIES INC	—	1,022	30	4,171	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	28	134	4	538	0.0	
WELLTOWER INC	116	480	40	5,386	0.1	
WEYERHAEUSER CO	209	792	27	3,659	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	2,392	10,308	971	130,800	
	銘柄 数 < 比 率 >	28	30	—	<2.6%>	

(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	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP500MIN2209	342	—
		SP500MIC2209	131	—

(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

(2022年6月27日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
	千円	%
株式	4,499,572	88.2
投資証券	130,800	2.6
コール・ローン等、その他	468,302	9.2
投資信託財産総額	5,098,674	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（5,089,067千円）の投資信託財産総額（5,098,674千円）に対する比率は99.8%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=134.61円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2021年6月26日～2022年6月27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 (2022年6月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,106,744,297
コール・ローン等	238,793,649
株式(評価額)	4,499,572,387
投資証券(評価額)	130,800,426
未収入金	27,737,115
未収配当金	3,823,138
差入委託証拠金	206,017,582
(B) 負債	8,111,024
未払金	8,110,998
未払利息	26
(C) 純資産総額(A-B)	5,098,633,273
元本	3,232,725,132
次期繰越損益金	1,865,908,141
(D) 受益権総口数	3,232,725,132口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,772円

- (注) 当ファンドの期首元本額は849,751,254円、期中追加設定元本額は3,003,706,462円、期中一部解約元本額は620,732,584円です。
- (注) 2022年6月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。  
・Smart-i S&P500インデックス 3,232,725,132円
- (注) 当期末の1口当たり純資産額は1.5772円です。

## ○損益の状況 (2021年6月26日～2022年6月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	36,232,427
受取配当金	36,170,338
受取利息	22,779
その他収益金	76,699
支払利息	△ 37,389
(B) 有価証券売買損益	384,403,073
売買益	902,443,456
売買損	△ 518,040,383
(C) 先物取引等取引損益	△ 153,884,434
取引益	67,207,408
取引損	△ 221,091,842
(D) 保管費用等	△ 2,454,843
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	264,296,223
(F) 前期繰越損益金	343,595,796
(G) 追加信託差損益金	1,601,953,538
(H) 解約差損益金	△ 343,937,416
(I) 計(E+F+G+H)	1,865,908,141
次期繰越損益金(I)	1,865,908,141

- (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

該当事項はございません。