

# S m a r t - i S & P 5 0 0 インデックス

## 運用報告書（全体版）

第5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。  
「S m a r t - i S & P 5 0 0 インデックス」は、2025年6月25日に第5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 & 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。                                                            |                                                              |
| 主要投資対象  | S m a r t - i S & P 5 0 0 インデックス                                                                             | ・ R M S & P 5 0 0 マザーファンドの受益証券                               |
|         | R M S & P 5 0 0 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 & P 5 0 0（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  | S m a r t - i S & P 5 0 0 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。<br>・ 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。      |
|         | R M S & P 5 0 0 マザーファンド                                                                                      | ・ 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。          |
| 分 配 方 針 | 毎決算時に、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<br>(配当込み、円換算ベース) |              | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 式<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|---------|------------|--------------|------|------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
|                | (分配落)   | 税 込<br>分 配 | み 金<br>期 騰 落 | 中 率  | (ベンチマーク)                     | 期 中<br>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        |
| 3期(2023年6月26日) | 18,785  | 0          |              | 19.7 | 1,340,029.49                 | 20.6         | 93.6           | 4.3            | 2.2                  | 7,773        |
| 4期(2024年6月25日) | 26,405  | 0          |              | 40.6 | 1,895,259.94                 | 41.4         | 96.5           | 1.7            | 2.0                  | 27,814       |
| 5期(2025年6月25日) | 27,075  | 0          |              | 2.5  | 1,952,667.17                 | 3.0          | 96.7           | 1.2            | 2.0                  | 65,540       |

(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<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<sup>®</sup>はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが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<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc. またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、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<br>(配当込み、円換算ベース) |       | 株<br>組 入 比 率 | 株<br>先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 |
|------------|---------|-------|------------------------------|-------|--------------|--------------|--------------------|
|            |         | 騰 落 率 |                              | 騰 落 率 |              |              |                    |
| (期 首)      | 円       | %     |                              | %     | %            | %            | %                  |
| 2024年6月25日 | 26,405  | —     | 1,895,259.94                 | —     | 96.5         | 1.7          | 2.0                |
| 6月末        | 26,824  | 1.6   | 1,925,512.07                 | 1.6   | 95.8         | 2.3          | 2.0                |
| 7月末        | 25,185  | △4.6  | 1,808,517.89                 | △4.6  | 96.5         | 1.3          | 2.1                |
| 8月末        | 24,629  | △6.7  | 1,769,366.67                 | △6.6  | 96.1         | 1.6          | 2.2                |
| 9月末        | 24,928  | △5.6  | 1,791,800.60                 | △5.5  | 94.5         | 3.2          | 2.1                |
| 10月末       | 27,197  | 3.0   | 1,955,795.29                 | 3.2   | 96.3         | 1.6          | 2.1                |
| 11月末       | 27,558  | 4.4   | 1,982,544.25                 | 4.6   | 95.9         | 1.8          | 2.1                |
| 12月末       | 28,804  | 9.1   | 2,073,168.35                 | 9.4   | 95.2         | 2.9          | 1.9                |
| 2025年1月末   | 28,607  | 8.3   | 2,059,764.26                 | 8.7   | 95.8         | 2.4          | 1.9                |
| 2月末        | 26,793  | 1.5   | 1,929,575.44                 | 1.8   | 97.4         | 0.6          | 2.1                |
| 3月末        | 25,508  | △3.4  | 1,837,729.08                 | △3.0  | 97.2         | 0.8          | 2.1                |
| 4月末        | 24,251  | △8.2  | 1,747,519.23                 | △7.8  | 96.9         | 1.1          | 2.1                |
| 5月末        | 26,040  | △1.4  | 1,877,360.79                 | △0.9  | 97.0         | 0.9          | 2.0                |
| (期 末)      |         |       |                              |       |              |              |                    |
| 2025年6月25日 | 27,075  | 2.5   | 1,952,667.17                 | 3.0   | 96.7         | 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。

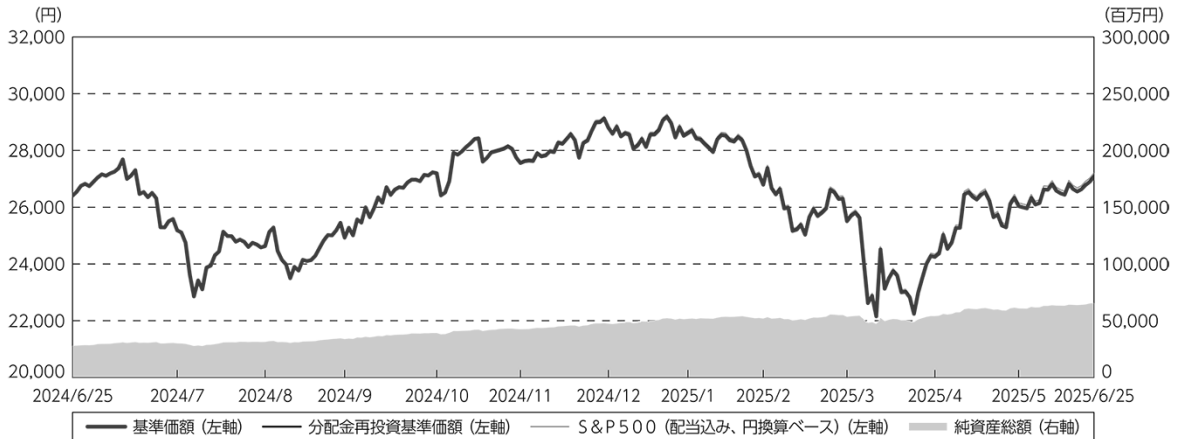
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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：26,405円

期 末：27,075円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 2.5% (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。
- (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&amp;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+2.5%となり、ベンチマークの+3.0%を0.5%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

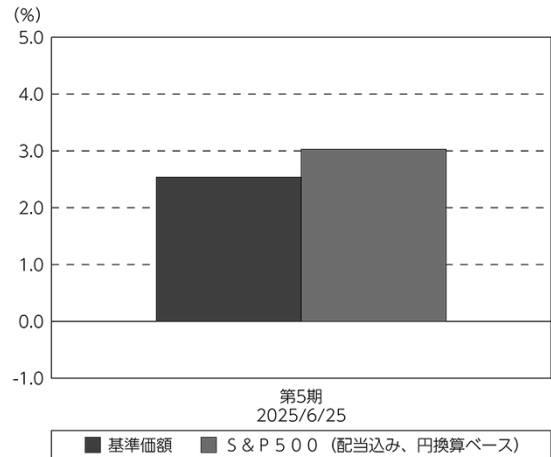
### (マイナス要因)

- ・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 5 期                         |
|--------------------|-------------------------------|
|                    | 2024年 6 月26日～<br>2025年 6 月25日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | —<br>—%                       |
| 当期の収益              | —                             |
| 当期の収益以外            | —                             |
| 翌期繰越分配対象額          | 17,075                        |

(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           | 円<br>64 | %<br>0.242 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                                              |
| ( 投 信 会 社 )           | (29)    | (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 )           | (29)    | (0.110)    | 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 )           | ( 6 )   | (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<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| ( 株 式 )               | ( 1 )   | (0.004)    |                                                                       |
| ( 投 資 信 託 証 券 )       | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                       |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )   | ( 0 )   | (0.002)    |                                                                       |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税     | 0       | 0.000      | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| ( 株 式 )               | ( 0 )   | (0.000)    |                                                                       |
| (d) そ の 他 費 用         | 10      | 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 )           | ( 8 )   | (0.030)    | 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 )           | ( 2 )   | (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      | 0.285      |                                                                       |
| 期中の平均基準価額は、26,360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。

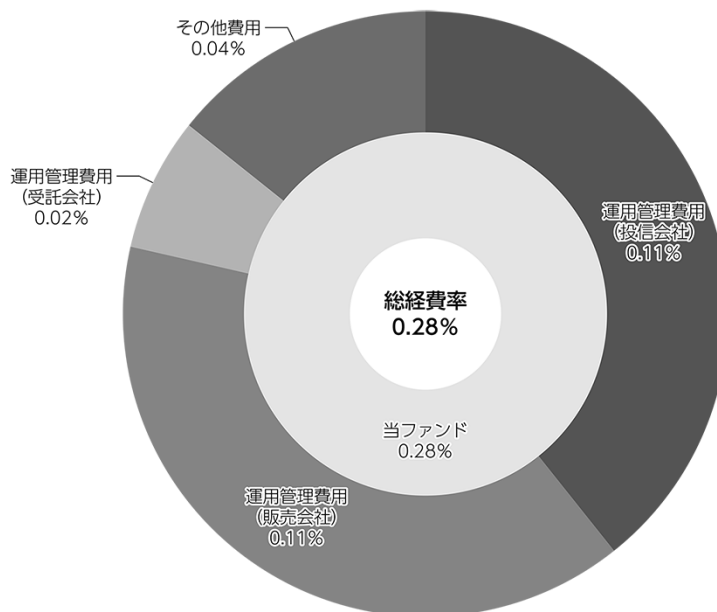
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.28%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 | 13, 721, 848 | 36, 770, 650 | 271, 541 | 678, 500 |

## ○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)

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)

## 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 | 10,406,716 | 23,857,023 | 65,461,285 |

## ○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 | 65,461,285 | 99.5  |
| コール・ローン等、その他           | 306,584    | 0.5   |
| 投資信託財産総額               | 65,767,869 | 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; 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                | 65,767,869,735  |
| コール・ローン等              | 251,741,899     |
| RM S&P500マザーファンド(評価額) | 65,461,285,423  |
| 未収入金                  | 54,840,000      |
| 未収利息                  | 2,413           |
| (B) 負債                | 226,972,638     |
| 未払解約金                 | 159,933,995     |
| 未払信託報酬                | 65,230,083      |
| その他未払費用               | 1,808,560       |
| (C) 純資産総額(A-B)        | 65,540,897,097  |
| 元本                    | 24,206,739,157  |
| 次期繰越損益金               | 41,334,157,940  |
| (D) 受益権総口数            | 24,206,739,157口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)       | 27,075円         |

(注) 当ファンドの期首元本額は10,533,829,381円、期中追加設定元本額は17,115,287,173円、期中一部解約元本額は3,442,377,397円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は2,7075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        | 344,391           |
| 受取利息             | 344,391           |
| (B) 有価証券売買損益     | 1,669,011,156     |
| 売買益              | 1,958,097,170     |
| 売買損              | △ 289,086,014     |
| (C) 信託報酬等        | △ 111,028,382     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,558,327,165     |
| (E) 前期繰越損益金      | 4,550,611,229     |
| (F) 追加信託差損益金     | 35,225,219,546    |
| (配当等相当額)         | ( 17,090,572,588) |
| (売買損益相当額)        | ( 18,134,646,958) |
| (G) 計(D+E+F)     | 41,334,157,940    |
| (H) 収益分配金        | 0                 |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 41,334,157,940    |
| 追加信託差損益金         | 35,225,219,546    |
| (配当等相当額)         | ( 17,124,208,005) |
| (売買損益相当額)        | ( 18,101,011,541) |
| 分配準備積立金          | 6,108,938,394     |

(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(515,415,377円)、費用控除後の有価証券等損益額(1,042,911,788円)、信託約款に規定する収益調整金(35,225,219,546円)および分配準備積立金(4,550,611,229円)より分配対象収益は41,334,157,940円(1万口当たり17,075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   | <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; 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 &amp; 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 &amp; 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。</p> <p>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。</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; P 5 0 0（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<br>(配当込み、円換算ベース) |                     | 株 式<br>組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|---------|------------------------------|---------------------|----------------|-----------|--------------------|--------------|
|                |         | 期 騰 落 率                      | 期 騰 落 率<br>(ベンチマーク) |                |           |                    |              |
| (設定日)          | 円       | %                            |                     | %              | %         | %                  | 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、リ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<br>(配当込み、円換算ベース) |       | 株 組 入 比 率 | 株 先 物 比 率 | 投 資 信 託<br>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 & P 5 0 0（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。

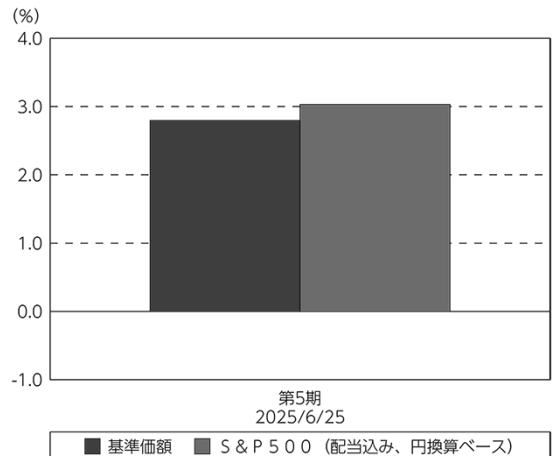
（マイナス要因）

- ・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     |                                                                                                                |
|                       | 円   | %       |                                                                                                                |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料     | 1   | 0.005   | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料                                           |
| (株 式)                 | (1) | (0.004) |                                                                                                                |
| (投 資 信 託 証 券)         | (0) | (0.000) |                                                                                                                |
| (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)     | (0) | (0.002) |                                                                                                                |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税     | 0   | 0.000   | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                                            |
| (株 式)                 | (0) | (0.000) |                                                                                                                |
| (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<br><br>保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用<br>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 類 別 |        | 買 建           |               | 売 建      |          |
|-------|--------|---------------|---------------|----------|----------|
|       |        | 新規買付額         | 決 済 額         | 新規売付額    | 決 済 額    |
| 外国    | 株式先物取引 | 百万円<br>38,778 | 百万円<br>38,467 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

(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                           | 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・専門サービス          |       |
| 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・サービス        |       |
| 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・サービス        |       |
| ELEVANCE HEALTH INC          | 9       | 21    | 811   | 117,670 | ヘルスケア機器・サービス       |       |
| 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・サービス        |       |
| 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・サービス       |       |
| 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  | 消費者サービス            |       |
| 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        |                        |
| 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                           | 株数   | 期首(前期末) | 当期    |         | 業種等                    |
|------------------------------|------|---------|-------|---------|------------------------|
|                              |      | 株数      | 評価額   |         |                        |
|                              |      |         | 外貨建金額 | 邦貨換算金額  |                        |
| (アメリカ)                       | 百株   | 百株      | 千米ドル  | 千円      |                        |
| 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<br>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<br>柄                       | 期首(前期末) | 当<br>期<br>末 |             | 業<br>種<br>等 |                        |
|------------------------------|---------|-------------|-------------|-------------|------------------------|
|                              | 株<br>数  | 株<br>数      | 評<br>価<br>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<br>柄                       | 期首(前期末) | 当<br>期<br>末 |             | 業<br>種<br>等 |                        |
|------------------------------|---------|-------------|-------------|-------------|------------------------|
|                              | 株<br>数  | 株<br>数      | 評<br>価<br>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<br>柄                       | 期首(前期末) | 当 期 末 |                 | 業 種 等     |                        |
|------------------------------|---------|-------|-----------------|-----------|------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額           |           |                        |
|                              |         |       | 外貨建金額<br>邦貨換算金額 |           |                        |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株    | 千米ドル<br>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)