

野村米国株式S&P500インデックスファンド (確定拠出年金向け)

運用報告書(全体版)

第2期(決算日2025年6月3日)

作成対象期間(2024年6月4日~2025年6月3日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式/インデックス型	
信託期間	2023年8月30日以降、無期限とします。	
運用方針	S&P 500指数連動型マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とし、S&P 500 [®] (配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村米国株式S&P500インデックスファンド(確定拠出年金向け) マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。 外国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村米国株式S&P500インデックスファンド(確定拠出年金向け) マザーファンド	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

0120-753104 (受付時間) 営業日の午前9時~午後5時

●ホームページ

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税込み	騰落率	期騰落率	騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2023年8月30日	10,000	—	—	100.00	—	—	—	—	1
1期(2024年6月3日)	12,689	5	26.9	127.74	27.7	93.5	4.9	1.9	5,221
2期(2025年6月3日)	13,100	5	3.3	132.33	3.6	95.5	5.0	1.9	24,559

*基準価額の騰落率は分配金込み。

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

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

*S&P 500[®]はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P[®]、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、野村アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500[®]のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2024年6月3日	12,689	—	—	127.74	—	93.5	4.9	1.9
6月末	13,519	6.5	6.6	136.14	6.6	94.1	4.4	1.9
7月末	12,694	0.0	0.1	127.87	0.1	94.3	3.8	2.1
8月末	12,417	△ 2.1	△ 2.1	125.10	△ 2.1	94.6	3.4	2.2
9月末	12,571	△ 0.9	△ 0.8	126.68	△ 0.8	96.1	2.0	2.2
10月末	13,717	8.1	8.3	138.28	8.3	94.4	3.7	2.0
11月末	13,901	9.6	9.7	140.17	9.7	94.0	3.9	2.0
12月末	14,532	14.5	14.7	146.58	14.7	94.8	3.4	1.9
2025年1月末	14,435	13.8	14.0	145.63	14.0	94.2	4.3	1.8
2月末	13,519	6.5	6.8	136.43	6.8	95.7	2.4	2.0
3月末	12,873	1.5	1.7	129.93	1.7	95.2	2.8	2.0
4月末	12,239	△ 3.5	△ 3.3	123.55	△ 3.3	95.8	2.6	2.0
5月末	13,145	3.6	3.9	132.73	3.9	95.7	2.3	1.9
(期末)								
2025年6月3日	13,100	3.3	3.6	132.33	3.6	95.5	5.0	1.9

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：12,689円

期 末：13,100円 (既払分配金(税込み)：5円)

騰落率： 3.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年6月3日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P 500[®](配当込み、円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2024年6月3日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

米国株式の株価および為替の変動

○投資環境

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

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

○当ファンドのポートフォリオ

[野村米国株式S&P500インデックスファンド（確定拠出年金向け）]

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

[S&P 500指数連動型マザーファンド]

・株式組入比率

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

・期中の主な動き

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

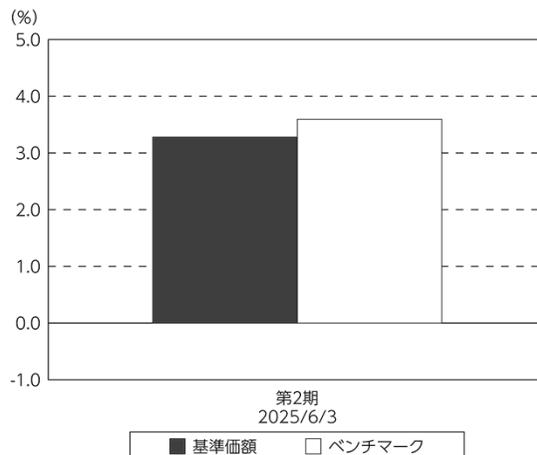
○当ファンドのベンチマークとの差異

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

（マイナス要因）

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

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、S&P 500®(配当込み、円換算ベース)です。

◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案して決定させていただきました。

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第2期
	2024年6月4日～ 2025年6月3日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.038%
当期の収益	5
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	3,100

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村米国株式S&P500インデックスファンド（確定拠出年金向け）]

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

[S&P 500指数連動型マザーファンド]

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年6月4日～2025年6月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0. 039)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(7)	(0. 049)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0. 020)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0. 007	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※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 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0. 000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0. 000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0. 016	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0. 012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0. 001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	17	0. 131	
期中の平均基準価額は、13,296円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

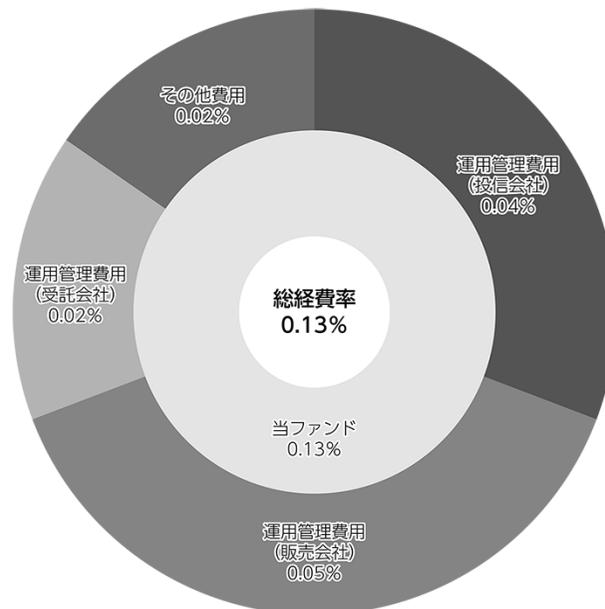
* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

（参考情報）

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.13%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年6月4日～2025年6月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
S&P 500指数連動型マザーファンド	14,504,974 千口	20,710,833 千円	555,060 千口	704,844 千円

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2024年6月4日～2025年6月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	S&P 500指数連動型マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	62,350,510千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	47,918,216千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.30

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月4日～2025年6月3日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2024年6月4日～2025年6月3日)

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

○組入資産の明細

(2025年6月3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
S&P 500指数連動型マザーファンド	千口 3,930,519	千口 17,880,434	千円 24,556,988

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2025年6月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
S&P 500指数連動型マザーファンド	千円 24,556,988	% 99.7
コール・ローン等、その他	77,718	0.3
投資信託財産総額	24,634,706	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=142.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年6月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,634,706,345
コール・ローン等	68,343,561
S&P 500指数連動型マザーファンド(評価額)	24,556,988,206
未収入金	9,373,664
未収利息	914
(B) 負債	75,259,341
未払収益分配金	9,373,664
未払解約金	54,350,972
未払信託報酬	11,192,145
その他未払費用	342,560
(C) 純資産総額(A-B)	24,559,447,004
元本	18,747,328,240
次期繰越損益金	5,812,118,764
(D) 受益権総口数	18,747,328,240口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,100円

(注) 期首元本額は4,115,012,976円、期中追加設定元本額は19,797,961,283円、期中一部解約元本額は5,165,646,019円、1口当たり純資産額は1.3100円です。

○損益の状況（2024年6月4日～2025年6月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	205,339
受取利息	205,339
(B) 有価証券売買損益	△ 559,883,798
売買益	257,703,314
売買損	△ 817,587,112
(C) 信託報酬等	△ 16,117,169
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 575,795,628
(E) 前期繰越損益金	290,646,542
(F) 追加信託差損益金	6,106,641,514
(配当等相当額)	(1,871,813,900)
(売買損益相当額)	(4,234,827,614)
(G) 計(D+E+F)	5,821,492,428
(H) 収益分配金	△ 9,373,664
次期繰越損益金(G+H)	5,812,118,764
追加信託差損益金	6,106,641,514
(配当等相当額)	(1,897,257,941)
(売買損益相当額)	(4,209,383,573)
分配準備積立金	449,930,727
繰越損益金	△ 744,453,477

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程（2024年6月4日～2025年6月3日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年6月4日～ 2025年6月3日
a. 配当等収益(経費控除後)	168,657,849円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,362,188,037円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	290,646,542円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	5,821,492,428円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,105円
g. 分配金	9,373,664円
h. 分配金(1万口当たり)	5円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	5円
-----------------	----

○お知らせ

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

S&P 500指数連動型マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2025年6月3日）

作成対象期間（2024年6月4日～2025年6月3日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(設定日) 2023年7月10日	円 10,000	% —	100.00	% —	% —	% —	% —	百万円 499
1期(2024年6月3日)	13,283	32.8	134.09	34.1	93.5	4.9	1.9	17,084
2期(2025年6月3日)	13,734	3.4	138.91	3.6	95.6	5.0	1.9	80,487

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

*S&P 500[®]はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJ」) の商品であり、これの使用ライセンスが野村アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P[®]、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、野村アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 500[®]のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2024年6月3日	円 13,283	% —	134.09	% —	% 93.5	% 4.9	% 1.9
6月末	14,153	6.5	142.90	6.6	94.1	4.4	1.9
7月末	13,291	0.1	134.22	0.1	94.3	3.8	2.1
8月末	13,002	△ 2.1	131.31	△ 2.1	94.7	3.4	2.2
9月末	13,164	△ 0.9	132.98	△ 0.8	96.1	2.0	2.2
10月末	14,366	8.2	145.15	8.3	94.4	3.7	2.0
11月末	14,560	9.6	147.13	9.7	94.1	3.9	2.0
12月末	15,222	14.6	153.86	14.7	94.8	3.4	1.9
2025年1月末	15,122	13.8	152.86	14.0	94.2	4.3	1.8
2月末	14,164	6.6	143.20	6.8	95.7	2.4	2.0
3月末	13,488	1.5	136.39	1.7	95.2	2.8	2.0
4月末	12,825	△ 3.4	129.69	△ 3.3	95.8	2.6	2.0
5月末	13,775	3.7	139.33	3.9	95.7	2.3	2.0
(期末) 2025年6月3日	円 13,734	% 3.4	138.91	% 3.6	% 95.6	% 5.0	% 1.9

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



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

○基準価額の主な変動要因

米国株式の株価および為替の変動

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

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

・期中の主な動き

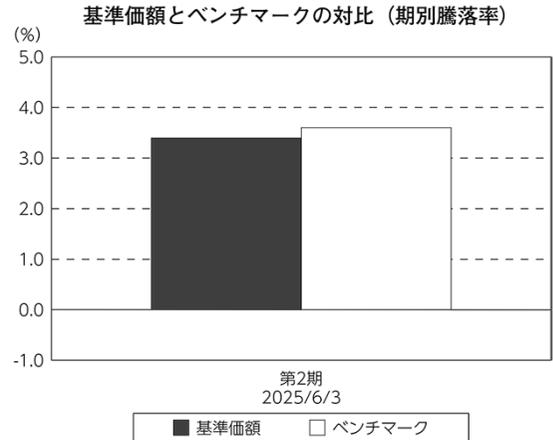
S&P 500[®]（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指すため、現物株式への投資にあたっては、各銘柄への投資比率をS&P 500指数の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。また、期中の資金流出入やS&P 500指数の変更に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ないました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

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

（マイナス要因）

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



（注）ベンチマークは、S&P 500[®]（配当込み、円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

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

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年6月4日～2025年6月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 1 (1) (0) (0)	% 0.007 (0.004) (0.000) (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.013 (0.012) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	3	0.020	
期中の平均基準価額は、13,927円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2024年6月4日～2025年6月3日)

株式

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

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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 61,713	百万円 58,176	百万円 -	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

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

○株式売買比率

(2024年6月4日～2025年6月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	62,350,510千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	47,918,216千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.30

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月4日～2025年6月3日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2025年6月3日現在)

外国株式

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LABCORP HOLDINGS INC	1	8	213	30,550	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	3	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	—	140	1,154	164,952	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	3	17	96	13,801	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	8	34	143	20,451	ホテル・レストラン・レジャー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	5	24	163	23,304	パーソナルケア用品
LEIDOS HOLDINGS INC	3	13	193	27,576	専門サービス
LENNAR CORP-A	5	24	259	37,050	家庭用耐久財
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	3	189	27,032	建設関連製品
ELI LILLY & CO.	18	85	6,420	917,075	医薬品
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	3	16	224	32,018	娯楽
LOCKHEED MARTIN	5	22	1,094	156,270	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	4	20	179	25,615	保険
LOWES COS INC	13	61	1,388	198,387	専門小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	2	12	405	57,935	繊維・アパレル・贅沢品
M & T BANK CORP	3	17	314	44,975	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	6	23	72	10,417	ホテル・レストラン・レジャー
MSCI INC	1	8	477	68,174	資本市場
MARATHON OIL CORP	13	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	8	34	547	78,158	石油・ガス・消耗燃料
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.98	3	85	12,231	資本市場
MARSH & MCLENNAN COS	11	53	1,257	179,624	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	5	24	647	92,488	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	6	347	49,663	建設資材
MASCO CORP	5	24	148	21,259	建設関連製品
MASTERCARD INC	19	88	5,162	737,428	金融サービス
MATCH GROUP INC	5	30	91	13,056	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MCCORMICK & CO INC.	5	26	198	28,310	食品
MCDONALD'S CORP	17	78	2,443	349,063	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	3	13	986	140,920	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO INC	59	275	2,103	300,476	医薬品
METLIFE INC	14	63	496	70,967	保険
METTLER-TOLEDO INTL	0.52	2	264	37,813	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	174	810	37,458	5,350,179	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	12	57	343	49,062	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	25	121	1,193	170,436	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	7	38	103	14,739	バイオテクノロジー
MOHAWK INDUSTRIES	1	4	44	6,414	家庭用耐久財
MOLINA HEALTHCARE INC	1	6	185	26,501	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	4	19	101	14,430	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	31	141	958	136,864	食品
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1	5	337	48,229	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	17	76	487	69,579	飲料
MOODY'S CORP	3	16	802	114,612	資本市場
MORGAN STANLEY	29	134	1,733	247,544	資本市場
MOSAIC CO/THE	6	37	137	19,642	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3	18	757	108,125	通信機器
NRG ENERGY INC	5	22	355	50,797	電力
NVR INC	0.07	0.31	218	31,186	家庭用耐久財
NASDAQ INC	8	46	390	55,777	資本市場
NETAPP INC	4	21	215	30,824	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	10	46	5,687	812,382	娯楽
NEWMONT CORP	26	126	702	100,302	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	9	40	114	16,351	メディア

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千ドル			
(アメリカ)	百株	百株	千円	千ドル			
NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	1	10	35	5,047			メディア
NEXTERA ENERGY INC	48	224	1,573	224,757			電力
NIKE INC-B	28	127	786	112,282			繊維・アパレル・贅沢品
NISOURCE INC	10	50	198	28,420			総合公益事業
NORDSON CORP	1	5	117	16,789			機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	24	605	86,525			陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	4	22	238	34,012			資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	3	14	711	101,559			航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	13	59	167	23,923			ソフトウェア
NUCOR CORP	5	24	298	42,613			金属・鉱業
NVIDIA CORP	57	2,671	36,696	5,241,385			半導体・半導体製造装置
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	1	6	849	121,380			専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	15	73	305	43,622			石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4	20	327	46,825			陸上運輸
OMNICO GROUP	4	20	144	20,699			メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	10	47	200	28,696			半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	13	67	556	79,442			石油・ガス・消耗燃料
ORACLE CORPORATION	37	176	2,947	420,961			ソフトウェア
OTIS WORLDWIDE CORP	9	43	408	58,291			機械
PG&E CORP	51	239	399	57,017			電力
PNC FINANCIAL	9	43	756	108,070			銀行
PPG INDUSTRIES	5	24	272	38,977			化学
PPL CORPORATION	17	81	282	40,416			電力
PTC INC	2	13	224	32,057			ソフトウェア
PACCAR	12	57	524	74,974			機械
PACKAGING CORP OF AMERICA	2	9	184	26,307			容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	223	2,952	421,636			ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	7	72	1,407	201,001			ソフトウェア
PARKER HANNIFIN CORP	3	14	927	132,506			機械
PAYCHEX INC	7	34	548	78,375			専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	1	5	135	19,350			専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	25	106	758	108,330			金融サービス
PEPSICO INC	32	149	1,958	279,738			飲料
REVVITY INC	3	14	129	18,434			ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	132	618	1,450	207,135			医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	36	169	3,099	442,666			タバコ
PHILLIPS 66	10	44	514	73,419			石油・ガス・消耗燃料
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	2	12	114	16,309			電力
POOL CORP	0.96	4	129	18,510			販売
T ROWE PRICE GROUP INC	5	25	234	33,444			資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5	22	174	24,988			保険
PROCTER & GAMBLE CO	55	255	4,291	612,903			家庭用品
PROGRESSIVE CO	13	63	1,845	263,528			保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	8	39	405	57,901			保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	11	55	456	65,191			総合公益事業
PULTEGROUP INC	4	20	203	29,092			家庭用耐久財
QORVO INC	1	—	—	—			半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	26	120	1,768	252,658			半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	3	16	554	79,210			建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	2	11	207	29,567			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RALPH LAUREN CORPORATION	0.78	4	131	18,720			繊維・アパレル・贅沢品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4	19	283	40,502			資本市場
RTX CORP	31	145	1,997	285,293			航空宇宙・防衛
REGENERON PHARMACEUTICALS	2	11	572	81,739			バイオテクノロジー

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

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

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

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

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

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

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

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	百万円	百万円
	SPEMINI	4,034	-

* 単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2025年6月3日現在)

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

*金額の単位未満は切り捨て。

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

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=142.83円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月3日現在)

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

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

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

○損益の状況 (2024年6月4日~2025年6月3日)

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

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

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

○お知らせ

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