

iFree S & P 500 インデックス

運用報告書（全体版） 第4期

（決算日 2021年9月7日）

（作成対象期間 2020年9月8日～2021年9月7日）

★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	無期限		
運用方針	投資成果をS&P500指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	S & P 500 インデックス・マザーファンド	
	S & P 500 インデックス・マザーファンド	イ. 米国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みます。） ロ. 米国の企業のDR（預託証券） ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率		
	マザーファンドの株式組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の株式に投資し、投資成果をS&P500指数（円ベース）の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況を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。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
（営業日の9：00～17：00）
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S&P500指数 (円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率					
1 期末(2018年9月7日)	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
	11,843	0	18.4	11,720	17.2	91.0	2.2	4.2	2.5	5,725
2 期末(2019年9月9日)	12,040	0	1.7	11,740	0.2	64.3	1.8	31.9	2.0	8,143
3 期末(2020年9月7日)	13,978	0	16.1	13,432	14.4	84.9	1.8	11.4	2.3	13,956
4 期末(2021年9月7日)	19,300	0	38.1	18,348	36.6	80.9	2.5	14.5	2.1	34,243

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S&P500指数 (円ベース) は、S&P500指数 (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

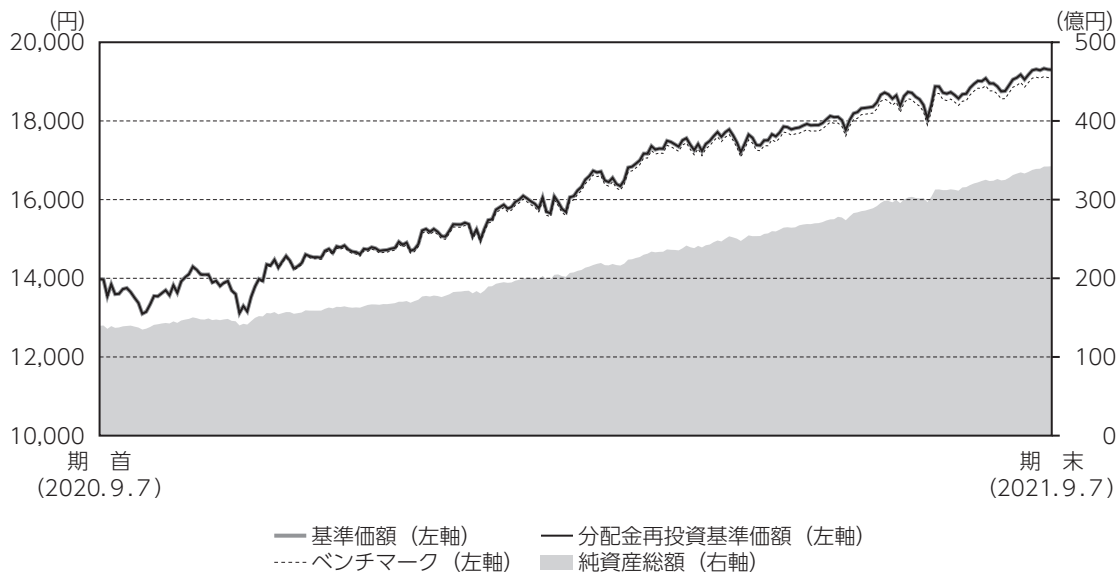
(注6) 株式先物比率は買建比率-売建比率です。

S&P500 (以下「当インデックス」といいます。) は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC (「S P D J I」) の商品であり、これを利用するライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS & P[®]は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC (「S & P」) の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがS P D J Iに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、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、当インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

*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。

*分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

*ベンチマークはS&P500指数（円ベース）です。

■基準価額・騰落率

期首：13,978円

期末：19,300円（分配金0円）

騰落率：38.1%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じてベンチマークに連動させることをめざした運用を行った結果、米国株式が上昇基調だったことからベンチマークが上昇し、当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基準 価 額		S&P500指数 (円ベース) (ベンチマーク)		株式組入 比 率	株式先物 比 率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率
	円	%	(ベンチマーク)	%				
(期首) 2020年 9月7日	13,978	—	13,432	—	84.9	1.8	11.4	2.3
9月末	13,542	△ 3.1	13,004	△ 3.2	81.0	1.7	15.2	2.2
10月末	13,295	△ 4.9	12,759	△ 5.0	79.3	1.7	17.2	2.1
11月末	14,536	4.0	13,929	3.7	77.5	1.9	18.7	2.0
12月末	14,851	6.2	14,215	5.8	89.1	2.7	6.1	2.1
2021年 1月末	15,245	9.1	14,582	8.6	84.7	2.8	10.5	2.1
2月末	15,691	12.3	14,993	11.6	80.6	2.6	14.9	2.0
3月末	16,915	21.0	16,150	20.2	91.5	2.4	3.8	2.2
4月末	17,717	26.7	16,905	25.9	87.2	2.7	8.1	2.2
5月末	17,842	27.6	17,004	26.6	82.1	2.1	13.8	2.1
6月末	18,362	31.4	17,489	30.2	91.3	2.2	4.5	2.4
7月末	18,732	34.0	17,830	32.7	86.0	2.5	9.5	2.2
8月末	19,287	38.0	18,341	36.6	82.0	2.5	13.6	2.1
(期末) 2021年 9月7日	19,300	38.1	18,348	36.6	80.9	2.5	14.5	2.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020.9.8～2021.9.7)

■米国株式市況

米国株式市況は上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、大幅に上昇した銘柄に利益確定の動きが強まったとみられるほか、米国大統領選挙を控えてリスクを回避する動きも強まったようで、下落しました。2020年11月以降は、米国大統領選挙で民主党のバイデン氏が当選確定となって選挙結果に対する不確実性が後退したことや、それによって大型経済対策への期待が高まったこと、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことなどが好感され、株価は上昇しました。2021年に入っても、1月には米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大型経済対策などの政策の実現化が現実味を帯び、3月には実際に米国で追加経済対策が発表されたことや、ワクチンの接種が進んで新規感染者数が減少したことなどが好感され、株価は引き続き上昇しました。その後は、インフレ懸念の高まりや金融緩和縮小の早期化観測などから一時的に調整する場面はあったものの、ワクチンの接種が進んで種々の行動制限が解除されたことや良好な企業業績の発表などが好感され、史上最高値を更新しました。

■為替相場

為替相場は円安米ドル高となりました。

当作成期首より、新型コロナウイルスの感染再拡大から市場のリスク回避姿勢が強まったことや米国の金融緩和政策の継続を背景に、米ドルは対円で下落（円高）しました。2021年1月以降は、追加経済対策の成立や経済指標の改善によって米国金利が上昇したことなどから、米ドルは対円で上昇（円安）しました。その後はいったん下落しましたが、利上げ観測の高まりなどを受けて再び米ドルは上昇しました。7月以降は、新規感染者数の増加を受けた景気への懸念や物価上昇圧力の鈍化が意識されたことによって米国金利が低下したことなどを受け、米ドルは小幅に下落しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として「S & P 500インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

■S & P 500インデックス・マザーファンド

主として、米国の株式（DR（預託証券）を含む。）に投資し、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行うことを基本とします。また、効率性の観点からS&P500指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）や先物にも投資します。なお、ETFおよび先物の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の50%程度以下に維持することを基本とします。

ポートフォリオについて

(2020.9.8～2021.9.7)

■当ファンド

「S & P 500インデックス・マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ100%行いました。

■S & P 500インデックス・マザーファンド

株式組入比率（DR（預託証券）、ETF（上場投資信託証券）、株価指数先物、リートを含む。）は、当作成期を通じて原則として100%前後で運用を行いました。

ポートフォリオ構築にあたっては、S&P500指数採用銘柄に投資し、S&P500指数に連動するETFも組み入れることによりS&P500指数との連動性を維持するような運用を行いました。また、効率性の観点からS&P500指数に連動する株価指数先物も利用しました。

* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
S & P 500インデックス・マザーファンド	S&P500指数（円ベース）

ベンチマークとの差異について

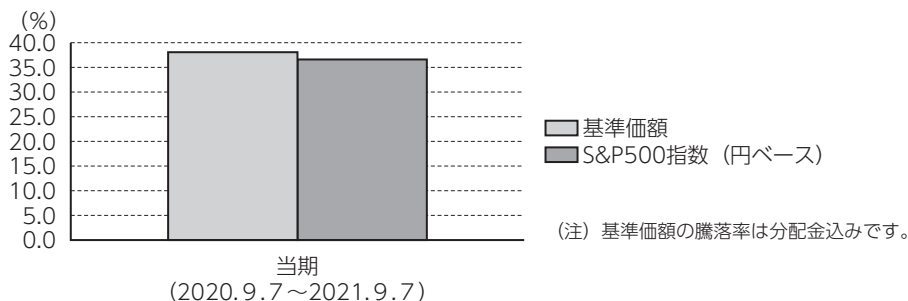
当作成期のベンチマークの騰落率は36.6%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は38.1%となりました。

マザーファンドの未収配当金部分等については株式の組み入れができないため、先物を利用することにより、当作成期を通じて株式組入比率を基本的に100%前後で推移させました。その結果、ベンチマークの上昇に対し組入比率によるかい離は、ほぼ発生しませんでした。

また、配当金に対する課税分や保管費用等のコストが、マイナス要因となりました。

なお、組み入れている株式ポートフォリオ（DR（預託証券）、ETF（上場投資信託証券）、株価指数先物、リートを含む。）とベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



* ベンチマークはS&P500指数（円ベース）です。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2020年9月8日 ～2021年9月7日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	9,299

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。



今後の運用方針

■当ファンド

主として「S & P 500インデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

■S & P 500インデックス・マザーファンド

主として、米国の株式（DR（預託証券）を含む。）に投資し、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行うことを基本とします。また、効率性の観点からS&P500指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）や先物にも投資します。なお、ETFおよび先物の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の50%程度以下に維持することを基本とします。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2020.9.8~2021.9.7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	40円	0.247%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は16,304円です。
(投 信 会 社)	(22)	(0.132)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(14)	(0.088)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	2	0.010	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.006)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
そ の 他 費 用	3	0.018	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.006)	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)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	45	0.277	

(注1) 当作成期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

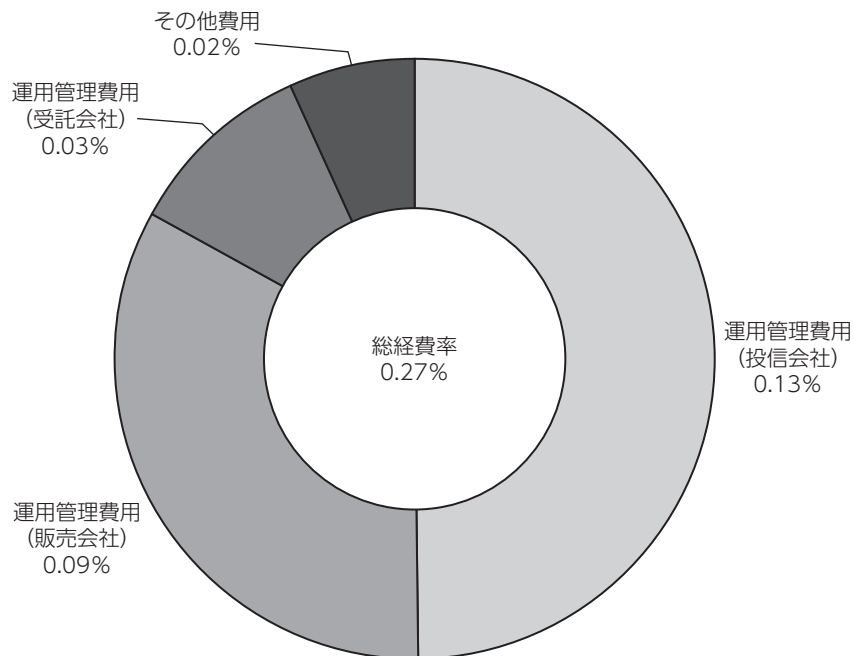
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.27%です。



(注1) 1万口当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2) 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3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年9月8日から2021年9月7日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
S & P 500インデックス・マザーファンド	7,895,789	13,350,294	243,631	362,458

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年9月8日から2021年9月7日まで)

項 目	当 期	
	S & P 500インデックス・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	10,141,943千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,904,630千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.53	

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首 当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
S & P 500インデックス・マザーファンド	9,905,213	17,557,370	34,236,873

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年9月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
S & P 500インデックス・マザーファンド	34,236,873	99.8
コール・ローン等、その他	78,739	0.2
投資信託財産総額	34,315,613	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.78円です。

(注3) S & P 500インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（33,639,977千円）の投資信託財産総額（34,349,546千円）に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年9月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	34,315,613,114円
コール・ローン等	78,739,762
S & P 500インデックス・マザーファンド(評価額)	34,236,873,352
(B) 負債	71,938,577
未払解約金	37,342,266
未払信託報酬	33,841,330
その他未払費用	754,981
(C) 純資産総額(A - B)	34,243,674,537
元本	17,743,137,206
次期繰越損益金	16,500,537,331
(D) 受益権総口数	17,743,137,206口
1万口当り基準価額(C / D)	19,300円

* 期首における元本額は9,984,971,913円、当作成期間中における追加設定元本額は10,605,880,849円、同解約元本額は2,847,715,556円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,300円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月8日 至2021年9月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 21,205円
受取利息	2,284
支払利息	△ 23,489
(B) 有価証券売買損益	6,806,769,137
売買益	7,308,312,533
売買損	△ 501,543,396
(C) 信託報酬等	△ 55,377,503
(D) 当期繰越損益金(A + B + C)	6,751,370,429
(E) 前期繰越損益金	1,606,774,170
(F) 追加信託差損益金	8,142,392,732
(配当等相当額)	(3,526,404,521)
(売買損益相当額)	(4,615,988,211)
(G) 合計(D + E + F)	16,500,537,331
次期繰越損益金(G)	16,500,537,331
追加信託差損益金	8,142,392,732
(配当等相当額)	(3,526,404,521)
(売買損益相当額)	(4,615,988,211)
分配準備積立金	8,358,165,804
繰越損益金	△ 21,205

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,751,378,994
(c) 収益調整金	8,142,392,732
(d) 分配準備積立金	1,606,786,810
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	16,500,558,536
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	16,500,558,536
(h) 受益権総口数	17,743,137,206口

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

運用報告書 第4期 (決算日 2021年9月7日)

(作成対象期間 2020年9月8日～2021年9月7日)

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

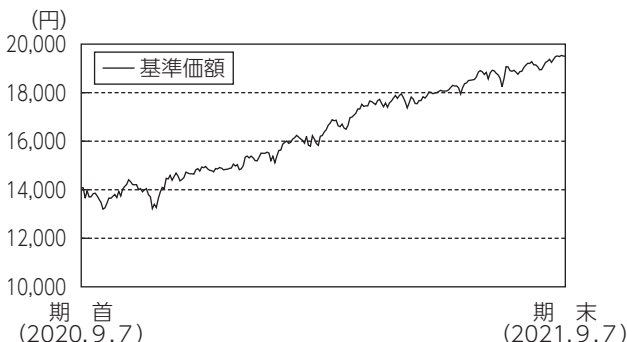
運用方針	投資成果をS&P500指数（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行いません。
主要投資対象	イ. 米国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（上場予定および店頭登録予定を含みません。） ロ. 米国の企業のDR（預託証券） ハ. 米国株式の指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		S&P500指数 (円ベース)		株式 組入比率		株式 先物比率		投資信託 受託証券 組入比率		投資信託 証券 組入比率	
	円	騰落率 %	円ベース	騰落率 %	%	%	%	%	%	%	%	%
期首 (2020.9.7)	14,086	-	13,432	-	84.9	1.8	11.4	2.3				
9月末	13,649	△ 3.1	13,004	△ 3.2	81.0	1.7	15.2	2.2				
10月末	13,403	△ 4.8	12,759	△ 5.0	79.3	1.7	17.3	2.1				
11月末	14,657	△ 4.1	13,929	3.7	77.5	1.9	18.7	2.0				
12月末	14,978	6.3	14,215	5.8	89.1	2.7	6.1	2.1				
2021年1月末	15,379	9.2	14,582	8.6	84.7	2.8	10.5	2.1				
2月末	15,832	12.4	14,993	11.6	80.6	2.6	14.9	2.0				
3月末	17,071	21.2	16,150	20.2	91.6	2.4	3.8	2.2				
4月末	17,884	27.0	16,905	25.9	87.2	2.7	8.1	2.2				
5月末	18,014	27.9	17,004	26.6	82.2	2.1	13.8	2.1				
6月末	18,543	31.6	17,489	30.2	91.3	2.2	4.5	2.4				
7月末	18,921	34.3	17,830	32.7	86.0	2.5	9.5	2.2				
8月末	19,486	38.3	18,341	36.6	82.0	2.5	13.6	2.1				
期末 (2021年9月7日)	19,500	38.4	18,348	36.6	80.9	2.5	14.5	2.1				

- (注1) 騰落率は期首比。
(注2) S&P500指数 (円ベース) は、S&P500指数 (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 株式組入比率は新株予約権証券を含みます。
(注6) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：14,086円 期末：19,500円 騰落率：38.4%

【基準価額の主な変動要因】

ベンチマークに連動させることをめざした運用を行った結果、米国株式が上昇基調だったことからベンチマークが上昇し、当ファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ 米国株式市況

米国株式市況は、当作成期首より、大幅に上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、大幅に上昇した銘柄に利益確定の動きが強まったとみられるほか、米国大統領選挙を控えてリスクを回避する動きも強まったようで、下落しました。2020年11月

以降は、米国大統領選挙で民主党のバイデン氏が発選確定となって選挙結果に対する不確実性が後退したことや、それによって大型経済対策への期待が高まったこと、新型コロナウイルスのワクチン接種が始まったことなどが好感され、株価は上昇しました。2021年に入っても、1月には米国ジョージア州における上院決選投票で民主党候補が勝利し、大型経済対策などの政策の実現化が現実味を帯び、3月には実際に米国で追加経済対策が発表されたことや、ワクチンの接種が進んで新規感染者数が減少したことなどが好感され、株価は引き続き上昇しました。その後は、インフレ懸念の高まりや金融緩和縮小の早期化観測などから一時的に調整する場面はあったものの、ワクチンの接種が進んで種々の行動制限が解除されたことや良好な企業業績の発表などが好感され、史上最高値を更新しました。

○ 為替相場

為替相場は円安米ドル高となりました。

当作成期首より、新型コロナウイルスの感染再拡大から市場のリスク回避勢が強まったことや米国の金融緩和政策の継続を背景に、米ドルは対円で下落 (円高) しました。2021年1月以降は、追加経済対策の成立や経済指標の改善によって米国金利が上昇したことなどから、米ドルは対円で上昇 (円安) しました。その後はいったん下落しましたが、利上げ観測の高まりなどを受けて再び米ドルは上昇しました。7月以降は、新規感染者数の増加を受けた景気への懸念や物価上昇圧力の鈍化が意識されたことにより米国金利が低下したことを受けて、米ドルは小幅に下落しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

主として、米国の株式 (DR (預託証券) を含む。) に投資し、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行うことを基本とします。また、効率性の観点からS&P500指数との連動をめざすETF (上場投資信託証券) や先物にも投資します。なお、ETFおよび先物の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の50%程度以下に維持することを基本とします。

◆ ポートフォリオについて

株式組入比率 (DR (預託証券)、ETF (上場投資信託証券)、株価指数先物、リートを含む。) は、当作成期を通じて原則として100%前後で運用を行いました。

ポートフォリオ構築にあたっては、S&P500指数採用銘柄に投資し、S&P500指数に連動するETFも組み入れることによりS&P500指数との連動性を維持するような運用を行いました。また、効率性の観点からS&P500指数に連動する株価指数先物も利用しました。

◆ ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は36.6%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は38.4%となりました。

未収配当金部分等については株式の組み入れができないため、先物を利用することにより、当作成期を通じて株式組入比率を基本的に100%前後で推移させました。その結果、ベンチマークの上昇に対し組入比率によるかいは離は、ほぼ発生しませんでした。

また、配当金に対する課税分や保管費用等のコストが、マイナス要因となりました。

なお、組み入れている株式ポートフォリオ (DR (預託証券)、ETF (上場投資信託証券)、株価指数先物、リートを含む。) とベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替評価基準のずれも、かいは離要因としてあげられます。
*ベンチマークはS&P500指数 (円ベース) です。

《今後の運用方針》

主として、米国の株式 (DR (預託証券) を含む。) に投資し、投資成果をベンチマークの動きに連動させることをめざして運用を行うことを基本とします。また、効率性の観点からS&P500指数との連動をめざすETF (上場投資信託証券) や先物にも投資します。なお、ETFおよび先物の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の50%程度以下に維持することを基本とします。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	2円
(株式)	(1)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	0
(株式)	(0)
(投資信託受益証券)	(0)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	2
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合計	4

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

(2020年9月8日から2021年9月7日まで)

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
外国	百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
アメリカ	8,046.82 (△ 178.11)	92,528 (△ 176)	127.19	810

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2020年9月8日から2021年9月7日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ	596.238 ()	239,088 ()	540.37 ()	215,117 ()

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2020年9月8日から2021年9月7日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ	23,373 (0.653)	2,275 (5)	1,593 ()	47 ()

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の種類別取引状況

(2020年9月8日から2021年9月7日まで)

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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	6,258	5,790	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 株 式

(2020年9月8日から2021年9月7日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘柄	柄	株数	金額	平均単価	銘柄	柄	株数	金額	平均単価
		千株	千円	円			千株	千円	円
APPLE INC (アメリカ)		41.118	562,058	13,669	ALEXION PHARMACEUTICALS INC (アメリカ)		1.492	29,811	19,980
MICROSOFT CORP (アメリカ)		20.33	526,757	25,910	APPLE INC (アメリカ)		1.07	12,089	11,298
AMAZON.COM INC (アメリカ)		1.2	425,019	354,183	DUPONT DE NEMOURS INC (アメリカ)		0.95	7,715	8,121
TESLA INC (アメリカ)		5.201	372,142	71,552	ORACLE CORP (アメリカ)		0.63	3,980	6,318
FACEBOOK INC-CLASS A (アメリカ)		6.455	211,553	32,773	VICTORIA S SECRET (アメリカ)		0.528	3,357	6,358
ALPHABET INC-CL A (アメリカ)		0.817	186,113	227,801	HOLLYFRONTIER CORP (アメリカ)		0.867	3,354	3,869
ALPHABET INC-CL C (アメリカ)		0.74	171,426	231,657	ELI LILLY & CO (アメリカ)		0.2	3,260	16,304
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (アメリカ)		4.941	135,344	27,392	BLACKROCK INC (アメリカ)		0.055	3,239	58,897
JPMORGAN CHASE & CO (アメリカ)		8.122	126,080	15,523	MICROSOFT CORP (アメリカ)		0.145	3,072	21,192
JOHNSON & JOHNSON (アメリカ)		7.138	123,663	17,324	DT MIDSTREAM INC (アメリカ)		0.653	3,002	4,597

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

(2020年9月8日から2021年9月7日まで)

当				期					
買		付		売		付			
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価
		千口 <td>千円 <td>円 <td></td> <td></td> <td>千口 <td>千円 <td>円 </td></td></td></td></td>	千円 <td>円 <td></td> <td></td> <td>千口 <td>千円 <td>円 </td></td></td></td>	円 <td></td> <td></td> <td>千口 <td>千円 <td>円 </td></td></td>			千口 <td>千円 <td>円 </td></td>	千円 <td>円 </td>	円
ISHARES CORE S&P 500 ETF (アメリカ)		418.448	18,342,268	43,834	ISHARES CORE S&P 500 ETF (アメリカ)		362.58	15,675,199	43,232
SPDR S&P 500 ETF TRUST (アメリカ)		177.79	7,622,867	42,875	SPDR S&P 500 ETF TRUST (アメリカ)		177.79	7,715,865	43,398

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国株式

銘柄	柄	期首 株数	当 株数	期末		業種等
				評価額		
				千アメリカドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株				
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION		4.56	7.84	133	14,696	情報技術
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC		7.48	12.43	225	24,736	情報技術
SYNCHRONY FINANCIAL		20.08	36.49	172	18,979	金融
ABBOTT LABORATORIES		71.83	119.91	1,546	169,733	ヘルスケア
HOWMET AEROSPACE INC		17.69	26.38	82	9,084	資材・サービス
VERISK ANALYTICS INC		6.52	10.94	224	24,629	資材・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP		13.41	22.17	95	10,497	一般消費・サービス
AMPHENOL CORP-CL A		11.77	40.32	310	34,100	情報技術
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		-	2.9	145	15,985	情報技術
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		25.22	41.84	524	57,594	情報技術
QORVO INC		4.62	7.6	140	15,465	情報技術
AFLAC INC		29.23	42.62	237	26,065	金融
DARDEN RESTAURANTS INC		5.4	8.88	130	14,351	一般消費・サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC		6.23	9.75	83	9,213	コミュニケーション・サービス
ADOBE INC		19.43	32.25	2,149	235,999	情報技術

銘柄	柄	期首 株数	当 株数	期末		業種等
				評価額		
				千アメリカドル	千円	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		9.07	14.47	65	7,216	素材
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		18.96	24.42	39	4,377	金融
GARMIN LTD		5.74	10.11	178	19,546	一般消費・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		8.82	14.93	400	43,971	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		28.62	46.87	1,070	117,500	資材・サービス
VWR BERKLEY CORP		5.19	9.46	70	7,731	金融
AUTOZONE INC		0.96	1.46	224	24,638	一般消費・サービス
DOLLAR TREE INC		9.49	15.64	145	15,935	一般消費・サービス
PINNACLE WEST CAPITAL		5.12	7.61	58	6,447	公益事業
CELANESE CORP		4.99	7.59	117	12,926	素材
DR HORTON INC		13.13	22.13	210	23,069	一般消費・サービス
DENTSPLY SIRONA INC		9.53	14.73	91	10,095	ヘルスケア
AUTODESK INC		8.82	14.85	428	47,072	情報技術
MOODY'S CORP		6.48	10.86	418	45,946	金融
DEVON ENERGY CORP		16.98	40.17	117	12,863	エネルギー
ALBEMARLE CORP		4.16	7.88	190	20,922	素材

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円	千円	
ATMOS ENERGY CORP	4.86	8.86	86	9,483	公益事業
ALLIANT ENERGY CORP	9.77	16.94	104	11,431	公益事業
CITIGROUP INC	84.34	139.42	992	108,929	金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	17.35	28.71	595	65,361	情報技術
AMERICAN ELECTRIC POWER	19.76	33.73	304	33,477	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	1.54	2.63	135	14,854	一般消費・サービス
HESS CORP	10.5	18.53	129	14,221	エネルギー
DAVITA INC	3.82	4.74	62	6,877	ヘルスケア
DANAHER CORP	25.26	42.84	1,424	156,341	ヘルスケア
FORTIVE CORP	11.68	22.84	172	18,930	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	22.31	37.98	460	50,504	金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	12.16	12.16	28	3,090	一般消費・サービス
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	3.76	11.48	23	2,555	一般消費・サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22.03	37.7	226	24,915	生活必需品
TE CONNECTIVITY LTD	13.29	22.28	333	36,607	情報技術
APPLE INC	657.76	1,058.24	16,328	1,792,558	情報技術
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	12.4	20.57	252	27,773	金融
BOEING CO/THE	21.84	37.1	809	88,857	資本財・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6.57	10.11	122	13,438	金融
BECTON DICKINSON AND CO	11.82	19.62	505	55,533	ヘルスケア
LEIDOS HOLDINGS INC	5.32	9	89	9,783	資本財・サービス
NISOURCE INC	16.8	26.46	66	7,279	公益事業
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5.74	8.97	80	8,871	資本財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	33.52	54.44	293	32,230	金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	167.43	279.37	1,548	169,999	コミュニケーション・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	78.46	127.87	3,604	395,705	金融
ANSYS INC	3.41	5.88	216	23,779	情報技術
H&R BLOCK INC	9.28	-	-	-	一般消費・サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	53.75	90.74	512	56,232	金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	91.3	150.73	988	108,565	ヘルスケア
JPMORGAN CHASE & CO	122.97	204.19	3,256	357,512	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	9.29	15.3	334	36,711	金融
LKQ CORP	11.04	18.75	95	10,464	一般消費・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7.39	12.37	87	9,632	生活必需品
CADENCE DESIGN SYS INC	11.17	18.77	311	34,145	情報技術
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4.99	7.82	212	23,380	金融
DOLLAR GENERAL CORP	10.21	15.91	353	38,853	一般消費・サービス
SERVICENOW INC	7.78	13.33	904	99,308	情報技術
CATERPILLAR INC	22.15	36.97	777	85,380	資本財・サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	-	3.39	152	16,730	ヘルスケア
CMS ENERGY CORP	11.14	19.53	126	13,927	公益事業
MOSAIC CO/THE	17.1	23.46	75	8,280	素材
DELTA AIR LINES INC	23.29	43.17	173	19,075	資本財・サービス
CORNING INC	30.57	52.3	206	22,673	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	170.39	284.34	1,689	185,478	情報技術
MORGAN STANLEY	48.39	100.39	1,046	114,891	金融
MSCI INC	3.39	5.56	361	39,720	金融
COTY INC-CL A	5.21	-	-	-	生活必需品
BROADCOM INC	16.18	27.56	1,371	150,574	情報技術
DTE ENERGY COMPANY	7.6	13.07	157	17,325	公益事業
CENTENE CORP	23.38	39.32	253	27,785	ヘルスケア
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4.68	7.2	90	9,979	金融

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千円	千円	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	17.97	28.74	123	13,588	金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	7.4	13.86	201	22,137	金融
GARTNER INC	3.75	5.8	181	19,951	情報技術
DOMINION ENERGY INC	33.96	54.43	426	46,834	公益事業
MONSTER BEVERAGE CORP	15.22	24.97	243	26,748	生活必需品
SMITH (A.O.) CORP	5.95	9.07	66	7,292	資本財・サービス
DEERE & CO	12.6	21.04	819	89,928	資本財・サービス
QUANTA SERVICES INC	6.26	9.4	109	11,970	資本財・サービス
POOL CORP	-	2.72	135	14,837	一般消費・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	12.01	19.92	314	34,553	情報技術
NASDAQ INC	4.58	7.78	154	16,956	金融
CONSOLIDATED EDISON INC	13.28	23.13	176	19,374	公益事業
TELEFLEX INC	1.83	3.15	125	13,777	ヘルスケア
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3.72	5.63	101	11,191	資本財・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2.92	4.98	231	25,387	ヘルスケア
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.86	1.45	118	13,048	ヘルスケア
CATALENT INC	-	11.5	161	17,718	ヘルスケア
IDEX CORP	3.11	5.12	113	12,510	資本財・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	34.43	57.08	444	48,820	生活必需品
ROLLINS INC	6.29	12.74	50	5,553	資本財・サービス
AMETEK INC	9.79	15.58	210	23,158	資本財・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	9.79	16.55	139	15,332	生活必需品
GENERIC HOLDINGS INC	-	4.25	192	21,170	資本財・サービス
LYONDELBASELL INDU-CL A	10.21	17.37	166	18,254	素材
TYLER TECHNOLOGIES INC	1.61	2.75	134	14,735	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	17.74	29.83	1,379	151,472	生活必需品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1.01	1.9	364	40,047	一般消費・サービス
CUMMINS INC	6.01	9.86	235	25,823	資本財・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	30.81	52.44	425	46,734	コミュニケーション・サービス
CDW CORP/DE	5.68	9.46	191	21,050	情報技術
SVB FINANCIAL GROUP	2.13	3.67	209	23,025	金融
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3.73	6.41	193	21,191	資本財・サービス
HANESBRANDS INC	11.6	20.26	38	4,239	一般消費・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3.07	5.01	88	9,665	情報技術
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	11.04	18.8	231	25,402	一般消費・サービス
IPG PHOTONICS CORP	1.61	2.06	35	3,939	情報技術
DEXCOM INC	3.65	6.53	354	38,884	ヘルスケア
COPART INC	8.11	14.05	204	22,462	資本財・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	5.71	12.26	92	10,169	エネルギー
ALIGN TECHNOLOGY INC	2.86	4.86	350	38,494	ヘルスケア
TRANSDIGM GROUP INC	1.97	3.7	222	24,463	資本財・サービス
BIO-TECHNE CORP	-	2.62	134	14,757	ヘルスケア
NIELSEN HOLDINGS PLC	15.84	24.19	50	5,571	資本財・サービス
KINDER MORGAN INC	77.41	131.42	214	23,574	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	10.6	17.73	448	49,234	ヘルスケア
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1.51	2.56	121	13,355	金融
CABOT OIL & GAS CORP	16.35	23.01	40	4,498	エネルギー
T-MOBILE US INC	22.21	39.55	537	59,048	コミュニケーション・サービス
COCA-COLA CO/THE	156.55	261.86	1,485	163,081	生活必需品
EXPEDITORS INTL WASH INC	6.89	11.44	141	15,518	資本財・サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	12.62	18.53	59	6,509	金融

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CSX CORP	31.06	153.27	490	53,843	資本財・サービス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3.86	6.59	202	22,184	ヘルスケア
EXPEDIA GROUP INC	5.73	9.55	136	14,954	一般消費財・サービス
AMAZON.COM INC	16.91	28.91	10,055	1,103,842	一般消費財・サービス
FLOWSERVE CORP	4.34	—	—	—	資本財・サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	25.05	41.94	507	55,742	ヘルスケア
EXXON MOBIL CORP	169.97	285.68	1,567	172,083	エネルギー
FLIR SYSTEMS INC	6.05	—	—	—	その他
AES CORP	30.01	44.95	110	12,158	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	1.46	2.71	69	7,635	金融
EOG RESOURCES INC	23.56	39.38	267	29,393	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6.41	11	125	13,742	情報技術
ABIOMED INC	1.92	3.06	114	12,519	ヘルスケア
AMERISOURCEBERGEN CORP	5.99	9.98	124	13,710	ヘルスケア
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12.32	20.47	366	40,287	ヘルスケア
FORD MOTOR CO	155.54	264.61	341	37,444	一般消費財・サービス
DISCOVERY INC - A	6.85	9.35	26	2,905	コミュニケーション・サービス
DISCOVERY INC-C	12.3	20.3	55	6,052	コミュニケーション・サービス
FORTINET INC	5.68	9.15	292	32,162	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	19.95	132.36	1,134	124,511	公益事業
FREEMPORT-MCMORAN INC	57.1	98.91	357	39,242	素材
US BANCORP	54.78	91.44	513	56,364	金融
UNITED RENTALS INC	3.18	4.88	171	18,823	資本財・サービス
F5 NETWORKS INC	2.19	4.03	82	9,007	情報技術
FASTENAL CO	22.74	38.76	216	23,781	資本財・サービス
FISERV INC	22.86	40.25	465	51,106	情報技術
GENERAL ELECTRIC CO	350.22	74.05	775	85,153	資本財・サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDING	8.07	24.98	61	6,751	一般消費財・サービス
GENERAL MOTORS CO	50.05	86.17	420	46,182	一般消費財・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	9.31	15.44	312	34,317	資本財・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	12.36	22.95	943	103,627	金融
ALPHABET INC-CL A	12.12	20.29	5,832	640,341	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL C	11.8	19.2	5,559	610,306	コミュニケーション・サービス
GENERAL MILLS INC	24.19	41.15	237	26,097	生活必需品
FIRSTENERGY CORP	21.46	36.71	145	15,954	公益事業
GENUINE PARTS CO	5.85	9.75	119	13,077	一般消費財・サービス
IHS MARKIT LTD	15.9	25.28	309	33,924	資本財・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	28.03	47.48	182	20,072	金融
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8.79	13.83	320	35,184	資本財・サービス
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	16.35	43.28	83	9,203	資本財・サービス
HALLIBURTON CO	36.74	60.05	121	13,296	エネルギー
HOME DEPOT INC	43.43	71.71	2,368	260,054	一般消費財・サービス
ASSURANT INC	2.55	4.09	69	7,649	金融
HUNTINGTON BANCSHARES INC	43.63	100.93	153	16,897	金融
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1.5	2.33	47	5,196	資本財・サービス
HERSHEY CO/THE	5.91	9.88	175	19,305	生活必需品
HUMANA INC	5.31	8.71	361	39,735	ヘルスケア
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	18.6	396	43,490	情報技術
HENRY SCHEIN INC	5.37	9.5	74	8,174	ヘルスケア
HP INC	59.28	80.92	241	26,525	情報技術
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	51.38	88.15	136	14,980	情報技術

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HOLLYFRONTIER CORP	5.04	—	—	—	エネルギー
KRAFT HEINZ CO/THE	24.85	43.74	156	17,204	生活必需品
ENPHASE ENERGY INC	—	9.18	159	17,529	情報技術
INTL BUSINESS MACHINES CORP	35.55	60.29	841	92,382	情報技術
INTERNATIONAL PAPER CO	15.24	26.43	158	17,385	素材
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	5.39	9.37	91	10,095	資本財・サービス
ZOETIS INC	19.11	32.04	671	73,755	ヘルスケア
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9.52	16.14	322	35,426	資本財・サービス
ALLEGION PLC	4.03	6.07	89	9,870	資本財・サービス
LEGGETT & PLATT INC	6.61	9.04	43	4,730	一般消費財・サービス
JUNIPER NETWORKS INC	13.77	22.11	64	7,034	情報技術
JM SMUCKER CO/THE	4.68	7.39	89	9,784	生活必需品
JOHNSON & JOHNSON	106.33	177.71	3,110	341,485	ヘルスケア
ABBVIE INC	70.76	119.18	1,330	146,038	ヘルスケア
HOLOGIC INC	10.62	17.29	138	15,232	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	13.76	22.77	320	35,183	生活必需品
KROGER CO	32.19	51.08	238	26,159	生活必需品
KLA CORP	6.31	10.34	353	38,792	情報技術
LOCKHEED MARTIN CORP	9.94	16.5	587	64,484	資本財・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3.46	5.62	147	16,159	情報技術
BATH AND BODY WORKS INC WHEN ISSUE	7.77	15.86	104	11,421	一般消費財・サービス
LOWE'S COS INC	30.76	47.63	981	107,703	一般消費財・サービス
ELI LILLY & CO	33.95	53.71	1,393	153,026	ヘルスケア
LAM RESEARCH CORP	5.82	9.62	587	64,496	情報技術
LOEWS CORP	8.95	15.09	82	9,071	金融
LINCOLN NATIONAL CORP	8.92	12.14	82	9,003	金融
MCDONALD'S CORP	30.13	50.35	1,202	132,005	一般消費財・サービス
3M CO	23.06	39.12	760	83,482	資本財・サービス
FACEBOOK INC-CLASS A	97.1	161.65	6,082	667,708	コミュニケーション・サービス
S&P GLOBAL INC	9.8	16.26	735	80,697	金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2.53	4.21	157	17,307	素材
CONCHO RESOURCES INC	8.14	—	—	—	その他
PHILLIPS 66	17.76	29.55	205	22,584	エネルギー
TECHNIPFMC PLC	12.12	—	—	—	エネルギー
MGM RESORTS INTERNATIONAL	21.91	27.55	117	12,865	一般消費財・サービス
DXC TECHNOLOGY CO	8.66	17.18	61	6,793	情報技術
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	4.92	16.8	147	16,244	生活必需品
MYLAN NV	23.04	—	—	—	その他
METLIFE INC	31.15	50.19	307	33,731	金融
ARISTA NETWORKS INC	2.22	3.72	135	14,829	情報技術
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6.86	11.45	280	30,777	情報技術
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.97	1.57	247	27,151	ヘルスケア
BAKER HUGHES CO	26.32	49.08	113	12,478	エネルギー
ROCKWELL AUTOMATION INC	4.58	7.83	253	27,850	資本財・サービス
MERCK & CO. INC.	102.26	170.87	1,320	144,925	ヘルスケア
DUPONT DE NEMOURS INC	29.67	35.89	258	28,399	素材
MASCO CORP	11.52	17.11	104	11,493	資本財・サービス
M & T BANK CORP	5.22	8.68	120	13,241	金融
MARSH & MCLENNAN COS	20.98	34.32	547	60,094	金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	10.66	18.02	239	26,310	一般消費財・サービス
NETAPP INC	8.21	15.02	137	15,062	情報技術
NIKE INC -CL B	49.89	86.04	1,404	154,235	一般消費財・サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	10.4	16.88	422	46,401	資本財・サービス

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	10.34	18.47	289	31,799	情報技術
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5.44	8.25	114	12,592	金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	6.27	10.08	368	40,493	資本財・サービス
PENN NATIONAL GAMING INC	-	10.01	81	8,972	一般消費・サービス
APTIV PLC	10.1	18.25	273	30,038	一般消費・サービス
NEWMONT CORP	32.77	54.06	322	35,412	素材
MCKESSON CORP	6.47	10.67	220	24,162	ヘルスケア
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	10.74	-	-	-	情報技術
XYLEM INC	7.29	12.15	166	18,306	資本財・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	62.44	105.17	1,115	122,498	生活必需品
NUCOR CORP	12.18	20.2	230	25,291	素材
WESTERN UNION CO	16.63	27.6	59	6,581	情報技術
NEWELL BRANDS INC	13.42	25.51	65	7,186	一般消費・サービス
EVERGY INC	9.13	15.47	105	11,633	公益事業
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	35.98	56.68	146	16,128	エネルギー
LINDE PLC	21.11	35.1	1,100	120,773	素材
PAYCHEX INC	12.63	21.64	245	26,987	情報技術
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	3.03	4.71	275	30,237	一般消費・サービス
ALTRIA GROUP INC	74.94	124.85	636	69,859	生活必需品
PFIZER INC	224.68	377.78	1,769	194,258	ヘルスケア
CIGNA CORP	14.96	23.13	501	55,080	ヘルスケア
XCEL ENERGY INC	20.95	36.32	253	27,830	公益事業
STERIS PLC	3.62	6.62	144	15,829	ヘルスケア
FOX CORP - CLASS B	7.33	10.33	35	3,870	コミュニケーション・サービス
FOX CORP - CLASS A	13.05	22.03	81	8,921	コミュニケーション・サービス
STRYKER CORP	12.89	22.12	611	67,179	ヘルスケア
DOW INC	29.7	50.41	313	34,377	素材
PARKER HANNIFIN CORP	5.03	8.71	252	27,720	資本財・サービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	6.73	15.71	235	25,848	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	100.11	165.16	2,379	261,180	生活必需品
EXELON CORP	38.87	65.94	328	36,064	公益事業
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	8.85	-	-	-	その他
INGERSOLL-RAND INC	14.53	25.2	133	14,645	資本財・サービス
NVR INC	0.14	0.23	117	12,878	一般消費・サービス
CONOCOPHILLIPS	42.52	91.04	512	56,208	エネルギー
PAYCOM SOFTWARE INC	1.95	3.31	164	18,032	情報技術
PEPSICO INC	55.98	93.24	1,464	160,795	生活必需品
CORTEVA INC	30.12	49.72	223	24,518	素材
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	15.9	26.58	278	30,606	金融
AMCOR PLC	63.86	103.99	131	14,475	素材
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7.17	12.25	226	24,899	公益事業
ACCENTURE PLC-CL A	25.87	42.9	1,472	161,693	情報技術
PENTAIR PLC	6.91	11.21	87	9,582	資本財・サービス
QUALCOMM INC	45.86	76.09	1,100	120,811	情報技術
INVESCO LTD	15.54	25.53	63	6,973	金融
ADVANCE AUTO PARTS INC	2.54	4.42	88	9,677	一般消費・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10.69	17.06	112	12,360	金融
REGENERON PHARMACEUTICALS	4.05	7.06	479	52,669	ヘルスケア
REPUBLIC SERVICES INC	8.32	14.21	178	19,572	資本財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	1.63	2.77	638	70,076	一般消費・サービス
ROSS STORES INC	14.5	24.07	277	30,488	一般消費・サービス
PACKAGING CORP OF AMERICA	4.13	6.41	97	10,727	素材
REMED INC	5.71	9.82	290	31,888	ヘルスケア

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
QUEST DIAGNOSTICS INC	5.35	8.81	137	15,072	ヘルスケア
ROBERT HALF INTL INC	5.09	7.61	78	8,659	資本財・サービス
MODERNA INC	-	20.6	858	94,235	ヘルスケア
RALPH LAUREN CORP	2.25	3.28	37	4,134	一般消費・サービス
PERKINELMER INC	4.7	7.56	144	15,810	ヘルスケア
CARRIER GLOBAL CORP	32.44	55.12	316	34,739	資本財・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	16.18	27.21	249	27,427	資本財・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	39.98	64.85	127	14,032	金融
CHEVRON CORP	75.01	130.44	1,271	139,602	エネルギー
EDISON INTERNATIONAL	15.71	25.61	150	16,489	公益事業
ETSY INC	-	8.58	189	20,757	一般消費・サービス
TESLA INC	-	52.01	3,815	418,843	一般消費・サービス
NORTONLIFELOCK INC	23.54	39.18	106	11,733	情報技術
STANLEY BLACK & DECKER INC	6.01	10.9	208	22,867	資本財・サービス
SYNOSSYS INC	5.98	10.29	346	38,028	情報技術
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	6.08	9.28	752	82,654	コミュニケーション・サービス
VIATRIS INC	-	81.57	121	13,333	ヘルスケア
CBRE GROUP INC - A	13.23	22.65	223	24,507	不動産
TWITTER INC	31.04	53.86	348	38,231	コミュニケーション・サービス
SOUTHERN CO/THE	43.48	71.44	473	51,973	公益事業
SYSCO CORP	20.43	34.52	267	29,312	生活必需品
TRAVELERS COS INC/THE	10.32	16.97	270	29,652	金融
SCHLUMBERGER LTD	57.3	94.36	265	29,097	エネルギー
AT&T INC	287.71	481.82	1,327	145,776	コミュニケーション・サービス
APA CORP	-	21.87	43	4,722	エネルギー
SOUTHWEST AIRLINES CO	21.23	39.91	195	21,407	資本財・サービス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	-	14.07	145	15,995	一般消費・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3.29	16.14	496	54,471	素材
SEMPRA ENERGY	11.93	21.3	284	31,195	公益事業
ORGANON & CO	-	17.07	60	6,673	ヘルスケア
TIFFANY & CO	4.34	-	-	-	その他
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9.15	13.43	121	13,316	情報技術
TEXAS INSTRUMENTS INC	36.91	62.33	1,183	129,927	情報技術
SALESFORCE.COM INC	36.39	62.51	1,669	183,279	情報技術
WESTROCK CO	9.24	18.06	94	10,428	素材
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	30.54	48.34	362	39,811	資本財・サービス
TERADYNE INC	-	11.22	136	15,012	情報技術
UNION PACIFIC CORP	27.33	44.81	963	105,719	資本財・サービス
MARATHON OIL CORP	36.3	53.18	61	6,789	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	25.89	44.05	256	28,163	エネルギー
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	59.95	102.22	855	93,869	資本財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	28.1	48.82	963	105,763	資本財・サービス
UNUM GROUP	9.31	13.91	36	4,032	金融
IQVIA HOLDINGS INC	7.18	12.93	340	37,362	ヘルスケア
AMEREN CORPORATION	9.63	17.25	151	16,685	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	38.34	63.68	2,692	295,612	ヘルスケア
VERISIGN INC	4.12	6.69	147	16,174	情報技術
VALERO ENERGY CORP	16.39	27.58	178	19,589	エネルギー
ULTA BEAUTY INC	2.31	3.7	141	15,520	一般消費・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2.86	5.28	82	9,055	ヘルスケア
ANTHEM INC	10.18	16.52	625	68,685	ヘルスケア

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WALT DISNEY CO/THE	72.99	122.61	2,219	243,628	コミュニケーション・サービス
WELLS FARGO & CO	150.85	278.93	1,232	135,252	金融
WASTE MANAGEMENT INC	15.65	26.2	407	44,696	資本財・サービス
WILLIAMS COS INC	48.1	81.97	204	22,469	エネルギー
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4.7	7.78	154	16,979	一般消費・サービス
WHIRLPOOL CORP	2.27	4.24	95	10,513	一般消費・サービス
WALMART INC	57	92.61	1,382	151,738	生活必需品
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8.2	14.07	206	22,665	ヘルスケア
WYNN RESORTS LTD	4.26	7.1	71	7,817	一般消費・サービス
XEROX HOLDINGS CORP	9.2	-	-	-	情報技術
WABTEC CORP	7.39	12.01	108	11,896	資本財・サービス
TJX COMPANIES INC	48.65	81.39	578	63,501	一般消費・サービス
WATERS CORP	2.69	4.16	176	19,336	ヘルスケア
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	10.24	21.85	100	11,086	資本財・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2.26	3.61	213	23,405	情報技術
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	30.04	48.41	248	27,257	生活必需品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	5.13	8.7	198	21,825	金融
WESTERN DIGITAL CORP	11.79	20.68	126	13,941	情報技術
WEC ENERGY GROUP INC	12.57	21.28	204	22,445	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	20.16	34.08	218	23,996	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	68.14	114.15	2,569	282,094	情報技術
PPL CORP	30.56	51.92	156	17,150	公益事業
PULTEGROUP INC	9.31	17.93	95	10,509	一般消費・サービス
PPG INDUSTRIES INC	9.4	16	249	27,341	素材
NORTHERN TRUST CORP	8.41	14.05	164	18,100	金融
NVIDIA CORP	24.82	168.2	3,842	421,795	情報技術
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16.84	28.67	549	60,278	金融
TYSON FOODS INC-CL A	11.79	19.89	155	17,081	生活必需品
NETFLIX INC	17.78	29.92	1,766	193,966	コミュニケーション・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	15.85	26.52	1,506	165,397	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	10.01	16.51	75	8,234	公益事業
GLOBE LIFE INC	3.57	6.39	60	6,614	金融
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6.7	11.88	240	26,361	金融
TEXTRON INC	8.11	15.28	110	12,169	資本財・サービス
NEWS CORP - CLASS B	5.11	5.11	11	1,241	コミュニケーション・サービス
NEWS CORP - CLASS A	12.51	26.39	59	6,535	コミュニケーション・サービス
OMNICOM GROUP	8.8	14.55	107	11,778	コミュニケーション・サービス
ORACLE CORP	83.98	122.47	1,102	121,002	情報技術
MASTERCARD INC - A	35.62	59.02	2,008	220,442	情報技術
ONEOK INC	16.45	30.07	159	17,551	エネルギー
LUMEN TECHNOLOGIES INC	41.96	67.13	81	8,939	コミュニケーション・サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	4.15	7.1	345	37,897	資本財・サービス
YUM! BRANDS INC	11.89	20.1	263	28,888	一般消費・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4.51	7.81	125	13,766	コミュニケーション・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	6.85	12.71	59	6,555	生活必需品
NOBLE ENERGY INC	22.05	-	-	-	その他
BANK OF AMERICA CORP	315.19	508.69	2,088	229,239	金融
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1.49	3.15	141	15,520	情報技術
AMERICAN EXPRESS CO	26.86	43.9	699	76,772	金融

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ANALOG DEVICES INC	14.75	36.29	589	64,714	情報技術
ADVANCED MICRO DEVICES	46.92	82	901	98,949	情報技術
ALASKA AIR GROUP INC	4.23	7.21	41	4,520	資本財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	34.87	57.89	318	35,016	金融
SKYWORKS SOLUTIONS INC	6.79	11.14	203	22,381	情報技術
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	7.11	14.77	117	12,879	一般消費・サービス
AVERY DENNISON CORP	3.65	5.6	126	13,877	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21.85	35.58	272	29,900	情報技術
EMERSON ELECTRIC CO	24.15	40.47	426	46,818	資本財・サービス
AOPLC-CLASS A	9.39	15.23	443	48,725	金融
AMGEN INC	23.86	38.76	877	96,322	ヘルスケア
TAPESTRY INC	12.14	18.82	76	8,382	一般消費・サービス
EATON CORP PLC	16.36	26.89	447	49,115	資本財・サービス
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6.69	11.4	241	26,510	生活必需品
APPLIED MATERIALS INC	37.03	61.92	841	92,331	情報技術
CME GROUP INC	14.37	24.23	473	51,949	金融
NOV INC	17.92	26.59	34	3,780	エネルギー
ECOLAB INC	9.9	16.79	378	41,497	素材
EQUIFAX INC	4.82	8.21	228	25,081	資本財・サービス
GAP INC/THE	12.01	12.01	30	3,310	一般消費・サービス
GILEAD SCIENCES INC	50.8	84.62	608	66,847	ヘルスケア
HORMEL FOODS CORP	11.15	19.08	81	8,966	生活必需品
STATE STREET CORP	14.48	23.46	217	23,923	金融
SCHWAB (CHARLES) CORP	45.79	101.22	729	80,105	金融
BAXTER INTERNATIONAL INC	20.45	33.93	280	30,808	ヘルスケア
CAMPBELL SOUP CO	6.81	13.75	59	6,498	生活必需品
CARDINAL HEALTH INC	11.65	19.57	104	11,523	ヘルスケア
FEDEX CORP	9.58	16.47	438	48,102	資本財・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	18.49	30.44	478	52,551	金融
FMC CORP	5.26	8.73	83	9,131	素材
CERNER CORP	12.49	20.32	153	16,884	ヘルスケア
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4.21	16.8	253	27,832	素材
CITRIX SYSTEMS INC	4.63	8.38	86	9,452	情報技術
INTEL CORP	170.81	272.41	1,457	160,022	情報技術
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	16.33	26.55	99	10,871	コミュニケーション・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	14.37	24.11	164	18,022	金融
ILLINOIS TOOL WORKS	11.65	19.39	443	48,645	資本財・サービス
ILLUMINA INC	5.89	9.85	459	50,496	ヘルスケア
SEALED AIR CORP	5.01	9.03	55	6,068	素材
INTUITIVE SURGICAL INC	4.76	7.99	856	94,009	ヘルスケア
SNAP-ON INC	1.98	3.65	82	9,091	資本財・サービス
CARMAX INC	6.55	11.01	139	15,368	一般消費・サービス
COMERICA INC	4.65	9.42	68	7,477	金融
DUKE ENERGY CORP	30.19	51.9	548	60,212	公益事業
TARGET CORP	20.34	33.36	815	89,472	一般消費・サービス
DOVER CORP	5.64	9.71	169	18,646	資本財・サービス
VWV GRAINGER INC	1.74	2.95	126	13,914	資本財・サービス
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5.61	8.79	120	13,229	資本財・サービス
CINTAS CORP	3.34	5.95	235	25,900	資本財・サービス
CONAGRA BRANDS INC	19.4	32.36	108	11,897	生活必需品
LAMB WESTON HOLDINGS INC	6.33	9.87	62	6,889	生活必需品
CLOROX COMPANY	5.03	8.39	142	15,612	生活必需品

S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ENTERGY CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円	公益事業
MICROSOFT CORP	306.09	507.94	15,296	16,731	情報技術
INCYTE CORP	7.12	12.62	96	10,541	ヘルスケア
CVS HEALTH CORP	52.2	88.86	777	85,327	ヘルスケア
MEDTRONIC PLC	53.78	90.78	1,222	134,169	ヘルスケア
MICRON TECHNOLOGY INC	44.39	75.68	558	61,322	情報技術
BLACKROCK INC	6.25	9.57	896	98,470	金融
CENTERPOINT ENERGY INC	22.59	39.25	101	11,177	公益事業
HASBRO INC	5.28	8.63	85	9,413	一般消費・サービス
KELLOGG CO	9.89	17	107	11,839	生活必需品
KEYCORP	39.13	65.51	131	14,419	金融
KANSAS CITY SOUTHERN	3.87	6.16	179	19,721	資本財・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	57.74	94.77	584	64,212	生活必需品
KOHL'S CORP	6.87	-	-	-	一般消費・サービス
COOPER COS INC/THE	1.95	3.32	151	16,616	ヘルスケア
APACHE CORP	13.91	-	-	-	エネルギー
CHUBB LTD	18.18	30.34	556	61,105	金融
ALLSTATE CORP	12.91	20.19	270	29,693	金融
EBAY INC	26.64	43.68	334	36,697	一般消費・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	47.63	79.28	2,292	251,640	情報技術
EASTMAN CHEMICAL CO	5.87	9.21	103	11,380	素材
XILINX INC	10.08	16.59	258	28,404	情報技術
DISH NETWORK CORP-A	11.17	16.77	76	8,363	コミュニケーション・サービス
ZIONS BANCORP NA	5.46	9.54	54	5,982	金融
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8.92	15.65	534	58,728	生活必需品
TRIMBLE INC	-	16.93	160	17,630	情報技術
LENNAR CORP-A	10.92	18.61	196	21,576	一般消費・サービス
E*TRADE FINANCIAL CORP	8.13	-	-	-	その他
PROGRESSIVE CORP	23.44	39.48	379	41,707	金融
PACCAR INC	13.68	23.43	197	21,716	資本財・サービス
PVH CORP	2.22	4.11	47	5,196	一般消費・サービス
BIOGEN INC	6.57	10.15	338	37,171	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	3.43	5.75	395	43,449	ヘルスケア
STARBUCKS CORP	47.27	79.51	931	102,290	一般消費・サービス
PTC INC	-	7.1	94	10,365	情報技術
PERRIGO CO PLC	5.52	9.12	38	4,189	ヘルスケア
EVERSOURCE ENERGY	13.86	23.18	213	23,408	公益事業
INTUIT INC	10.44	18.44	1,038	114,021	情報技術
BORGWARNER INC	7.53	16.27	70	7,705	一般消費・サービス
BEST BUY CO INC	9.06	15.02	171	18,800	一般消費・サービス
BALL CORP	12.92	22.15	215	23,679	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	58.13	95.89	430	47,286	ヘルスケア
ELECTRONIC ARTS INC	11.69	19.31	283	31,077	コミュニケーション・サービス
VULCAN MATERIALS CO	5.21	8.95	161	17,716	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10.6	17.46	345	37,961	ヘルスケア
VF CORP	12.98	21.7	165	18,159	一般消費・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B	21.57	40.98	169	18,570	コミュニケーション・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	2.58	3.95	76	8,415	一般消費・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3.8	-	-	-	その他
CARNIVAL CORP	18.08	53.86	123	13,575	一般消費・サービス

銘柄	期首		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
COMCAST CORP-CLASS A	百株	百株	千アメリカドル	千円	コミュニケーション・サービス
184.4	309.42	1,909	209,651	-	-
ファンド合計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,565.96 475銘柄	19,307.48 477銘柄	252,297 27,697,256	<80.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首		期末		業種等
	口数	口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	
ISHARES CORE S&P 500 ETF	43.38	99.248	45,164	4,958,190	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	43.38 1銘柄	99,248 1銘柄	45,164	4,958,190 <14.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 外国投資信託証券

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.557	0.942	219	24,079
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.23	2.217	300	33,039
BOSTON PROPERTIES INC	0.569	0.962	109	12,026
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	0.663	-	-	-
VORNADO REALTY TRUST	0.675	0.902	37	4,145
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.451	0.738	270	29,691
EQUITY RESIDENTIAL	1.393	2.322	198	21,817
EQUINIX INC	0.353	0.605	534	58,634
AMERICAN TOWER CORP	1.778	3.071	927	101,817
HOST HOTELS & RESORTS INC	3.145	4.764	77	8,456
KIMCO REALTY CORP	1.839	2.925	64	7,106
VENTAS INC	1.489	2.532	142	15,652
WEYERHAEUSER CO	2.945	5.056	185	20,336
CROWN CASTLE INTL CORP	1.668	2.917	579	63,565
IRON MOUNTAIN INC	1.034	1.949	96	10,565
PROLOGIS INC	2.958	4.992	693	76,169
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.532	0.929	193	21,255
DUKE REALTY CORP	1.453	2.531	135	14,898
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.262	0.439	147	16,172
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.301	0.478	58	6,447
WELLTOWER INC	1.625	2.817	244	26,827
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2.267	3.636	132	14,509
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.45	0.776	152	16,709
REALTY INCOME CORP	1.364	2.52	182	20,001
PUBLIC STORAGE	0.602	1.027	339	37,291
REGENCY CENTERS CORP	0.777	1.073	74	8,167
SL GREEN REALTY CORP	0.277	-	-	-
UDR INC	1.208	2.002	110	12,169
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.11	1.9	318	34,958
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.517	0.903	174	19,202
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	35,492 30銘柄	57,925 28銘柄	6,701 735,715 <2.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当期末	
	買建額	売建額
外国 S&P500 EMINI FUT (アメリカ)	百万円 846	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年9月7日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 27,697,256	% 80.6
投資信託受益証券	4,958,190	14.4
投資信託証券	735,715	2.1
コール・ローン等、その他	958,383	2.9
投資信託財産総額	34,349,546	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.78円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(33,639,977千円)の投資信託財産総額(34,349,546千円)に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年9月7日現在

項目	当期末
(A) 資産	34,946,877,064円
コール・ローン等	672,131,641
株式(評価額)	27,697,256,647
投資信託受益証券(評価額)	4,958,190,356
投資信託証券(評価額)	735,715,392
未収入金	647,500,633
未収配当金	32,885,305
差入委託証拠金	203,197,090
(B) 負債	709,352,475
未払金	709,352,475
(C) 純資産総額(A-B)	34,237,524,589
元本	17,557,370,950
次期繰越損益金	16,680,153,639
(D) 受益権総口数	17,557,370,950口
1万口当り基準価額(C/D)	19,500円

* 期首における元本額は9,905,213,224円、当作成期間中における追加設定元本額は7,895,789,043円、同解約元本額は243,631,317円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、iFree S & P 5 0 0 インデックス17,557,370,950円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,500円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月8日 至2021年9月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	264,834,752円
受取配当金	264,954,347
受取利息	6,276
その他収益金	24,503
支払利息	△ 150,374
(B) 有価証券売買損益	6,933,860,588
売買益	7,170,871,767
売買損	△ 237,011,179
(C) 先物取引等損益	100,910,984
取引益	157,683,711
取引損	△ 56,772,727
(D) その他費用	△ 2,804,529
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	7,296,801,795
(F) 前期繰越損益金	4,047,673,070
(G) 解約差損益金	△ 118,826,683
(H) 追加信託差損益金	5,454,505,457
(I) 合計(E + F + G + H)	16,680,153,639
次期繰越損益金(I)	16,680,153,639

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

S&P500（以下「当インデックス」といいます。）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがS P D J Iに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいづれも、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、当インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。