

## 2025 年 10 月期 決算短信 (2025 年 4 月 16 日～2025 年 10 月 15 日)

2025 年 11 月 21 日

ファンド名 NZAM 上場投信 S&P500 (為替ヘッジあり) 上場取引所 東証  
 コード番号 2086 売買単位 10 口  
 連動対象指標 S&P500 指数 (配当込み、TTM、円建て、円ヘッジ)  
 主要投資資産 株式  
 管理会社 農林中金全共連アセットマネジメント株式会社  
 URL <https://www.ja-asset.co.jp/>  
 代表者 代表取締役社長 八木 正展  
 問合せ先責任者 プロダクトガバナンス部 組成開示グループ 田原 輝行 (TEL) 03-5210-8692  
 有価証券報告書提出予定日 2026 年 1 月 15 日  
 分配金支払開始予定日 2025 年 11 月 21 日

### I ファンドの運用状況

#### 1. 2025 年 10 月期の運用状況 (2025 年 4 月 16 日～2025 年 10 月 15 日)

##### (1) 資産内訳

(百万円未満切捨て)

	主要投資資産		現金・預金・その他の資産 (負債控除後)		合計 (純資産)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025 年 10 月期	13,584	(102.5)	-336	(-2.5)	13,248	(100.0)
2025 年 4 月期	10,851	(96.6)	380	(3.4)	11,232	(100.0)

##### (2) 設定・解約実績

	前計算期間末 発行済口数 (①)	設定口数 (②)	解約口数 (③)	当計算期間末 発行済口数 (①+②-③)
	千口	千口	千口	千口
2025 年 10 月期	4,970	1,200	1,305	4,865
2025 年 4 月期	2,565	4,395	1,990	4,970

##### (3) 基準価額

	総資産 (①)	負債 (②)	純資産 (③) (①-②)	100 口当たり基準価額 ( (③/当計算期間末発行済口数) × 100 )
	百万円	百万円	百万円	円
2025 年 10 月期	13,600	351	13,248	272,316
2025 年 4 月期	11,287	55	11,232	225,997

##### (4) 分配金

	10 口当たり分配金
	円
2025 年 10 月期	139
2025 年 4 月期	99

(注) 分配金は売買単位当たりの金額

#### 2. 会計方針の変更

- ① 会計基準等の改正に伴う変更 無  
 ② ①以外の変更 無

## II 財務諸表等

NZAM 上場投信 S&amp;P500（為替ヘッジあり）

## （1）【貸借対照表】

	第3期 2025年4月15日現在	第4期 2025年10月15日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	9,896,671	15,191,980
親投資信託受益証券	10,851,224,903	13,584,859,246
派生商品評価勘定	423,208,172	—
未収入金	2,910,400	—
未収利息	128	199
流動資産合計	11,287,240,274	13,600,051,425
資産合計	11,287,240,274	13,600,051,425
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	—	273,277,152
未払金	—	2,197,296
未払収益分配金	49,203,000	67,623,500
未払受託者報酬	948,999	1,393,685
未払委託者報酬	2,372,452	3,484,161
その他未払費用	2,645,583	3,891,143
流動負債合計	55,170,034	351,866,937
負債合計	55,170,034	351,866,937
純資産の部		
元本等		
元本	9,940,000,000	9,730,000,000
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,292,070,240	3,518,184,488
（分配準備積立金）	61,053	351,088
元本等合計	11,232,070,240	13,248,184,488
純資産合計	11,232,070,240	13,248,184,488
負債純資産合計	11,287,240,274	13,600,051,425

## (2) 【損益及び剰余金計算書】

	第 3 期 自 2024 年 10 月 16 日 至 2025 年 4 月 15 日	第 4 期 自 2025 年 4 月 16 日 至 2025 年 10 月 15 日
	金額 (円)	金額 (円)
営業収益		
受取利息	12,449	34,570
有価証券売買等損益	△1,037,056,353	3,379,095,993
為替差損益	200,772,838	△961,058,441
営業収益合計	△836,271,066	2,418,072,122
営業費用		
受託者報酬	948,999	1,393,685
委託者報酬	2,372,452	3,484,161
その他費用	2,645,586	3,894,878
営業費用合計	5,967,037	8,772,724
営業利益又は営業損失 (△)	△842,238,103	2,409,299,398
経常利益又は経常損失 (△)	△842,238,103	2,409,299,398
当期純利益又は当期純損失 (△)	△842,238,103	2,409,299,398
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 (△)	—	—
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	1,288,829,593	1,292,070,240
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,963,568,500	567,196,900
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	—	—
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,963,568,500	567,196,900
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,068,886,750	682,758,550
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,068,886,750	682,758,550
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	—	—
分配金	49,203,000	67,623,500
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	1,292,070,240	3,518,184,488

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. 収益及び費用の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

第 3 期 2025 年 4 月 15 日現在	第 4 期 2025 年 10 月 15 日現在
当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

項目		第3期 2025年4月15日現在	第4期 2025年10月15日現在
1.	投資信託財産に係る元本の状況		
	期首元本額	5,130,000,000 円	9,940,000,000 円
	期中追加設定元本額	8,790,000,000 円	2,400,000,000 円
	期中一部解約元本額	3,980,000,000 円	2,610,000,000 円
2.	計算期間の末日における受益権の総数	4,970,000 口	4,865,000 口
3.	1 口当たり純資産額 (100 口当たり純資産額)	2,259.97 円 (225,997 円)	2,723.16 円 (272,316 円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第3期 自 2024年10月16日 至 2025年4月15日	第4期 自 2025年4月16日 至 2025年10月15日
分配金の計算過程	A. 配当等収益額 12,449 円	A. 配当等収益額 34,570 円
	B. 親ファンドの配当等 収益額 55,003,850 円	B. 親ファンドの配当等 収益額 76,651,689 円
	C. 分配準備積立金額 214,791 円	C. 分配準備積立金額 61,053 円
	D. 配当等収益合計額 (A+B+C) 55,231,090 円	D. 配当等収益合計額 (A+B+C) 76,747,312 円
	E. 経費 5,967,037 円	E. 経費 8,772,724 円
	F. 収益分配可能額 (D-E) 49,264,053 円	F. 収益分配可能額 (D-E) 67,974,588 円
	G. 収益分配金 49,203,000 円	G. 収益分配金 67,623,500 円
	H. 次期繰越金(分配準備 積立金) (F-G) 61,053 円	H. 次期繰越金(分配準備 積立金) (F-G) 351,088 円
	I. 口数 4,970,000 口	I. 口数 4,865,000 口
	J. 100 口当たり分配金 (G / I × 100) 990 円	J. 100 口当たり分配金 (G / I × 100) 1,390 円

(金融商品に関する注記)

## I 金融商品の状況に関する事項

項目	第3期 自 2024年10月16日 至 2025年4月15日	第4期 自 2025年4月16日 至 2025年10月15日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権等であります。 当ファンドが保有する有価証券は、全て売買目的で保有しており、デリバティブ取引は、ヘッジ目的以外にも利用する場合があります。また、これらの詳細は、「(重要な会計方針に係る事項に関する注記) 有価証券の評価基準及び評価方法、デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 当該金融商品は、株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、流動性リスク、為替変動リスク、価格変動リスク等に晒されています。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	フロント部門では、ポジションリスク管理及びパフォーマンス管理を行っています。また、決定された運用計画に基づいた運用（あるいはポジション組成）となっているか管理を行っています。 ミドル部門は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行ないフロント部門を牽制しております。法令等のルールや組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、コンプライアンス委員会を開催してこれらの遵守状況を検証しております。また、各種運用リスクとパフォーマンスの計測・管理を行うほか、運用リスク管理会議を開催してこれらの管理状況を検証しております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

項目	第 3 期 2025 年 4 月 15 日現在	第 4 期 2025 年 10 月 15 日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	親投資信託受益証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 為替予約取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権 短期で決済されるため、帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

第 3 期(自 2024 年 10 月 16 日 至 2025 年 4 月 15 日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	△1,328,242,828
合計	△1,328,242,828

第 4 期(自 2025 年 4 月 16 日 至 2025 年 10 月 15 日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	2,851,056,748
合計	2,851,056,748

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

第3期 (2025年 4月 15日現在)

(単位: 円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	11,509,249,056	—	11,086,040,884	423,208,172
合計		11,509,249,056	—	11,086,040,884	423,208,172

第4期 (2025年 10月 15日現在)

(単位: 円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	13,238,277,696	—	13,511,554,848	△273,277,152
合計		13,238,277,696	—	13,511,554,848	△273,277,152

(注) 時価の算定方法

1. 対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

① 為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該仲値で評価しております。

② 為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち受渡日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

- ・ 為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合には、発表されているもので為替予約の受渡日に最も近い先物相場の仲値で評価しております。

2. 対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。



## (4) 【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## ①株式

該当事項はありません。

## ②株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド	3,689,733,078	13,584,859,246	
合計		3,689,733,078	13,584,859,246	

(注1) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当表に記載すべき内容は、「(3) 注記表 (デリバティブ取引等に関する注記)」に開示しておりますので、記載を省略しております。

## （参考情報）

当ファンドは、「S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「S & P 5 0 0 インデックス・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

## （１）貸借対照表

	2025 年 4 月 15 日現在	2025 年 10 月 15 日現在
	金額（円）	金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	3,530,201,784	3,509,524,986
コール・ローン	531,269,859	398,070,558
株式	109,652,426,440	157,299,615,641
投資証券	2,334,487,025	2,840,550,546
派生商品評価勘定	44,875,100	4,862,407
未収入金	3,133,800	2,287,500
未収配当金	63,663,695	81,486,107
未収利息	6,887	5,230
差入委託証拠金	1,081,637,937	2,266,074,071
流動資産合計	117,241,702,527	166,402,477,046
資産合計	117,241,702,527	166,402,477,046
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	113,069,818	15,211,746
未払解約金	124,177,453	404,199,412
流動負債合計	237,247,271	419,411,158
負債合計	237,247,271	419,411,158
純資産の部		
元本等		
元本	41,452,965,345	45,081,562,593
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	75,551,489,911	120,901,503,295
元本等合計	117,004,455,256	165,983,065,888
純資産合計	117,004,455,256	165,983,065,888
負債純資産合計	117,241,702,527	166,402,477,046

（2）注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式、投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算期間末日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
4. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
5. その他	外貨建取引等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）第 60 条及び第 61 条にしたがって処理しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

2025 年 4 月 15 日現在	2025 年 10 月 15 日現在
本書における開示対象ファンドの当計算期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが本書における開示対象ファンドの当計算期間の翌計算期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。	同左

(貸借対照表に関する注記)

項目		2025 年 4 月 15 日現在	2025 年 10 月 15 日現在
1.	投資信託財産に係る元本の状況		
	本書における開示対象ファンドの期首	2024 年 10 月 16 日	2025 年 4 月 16 日
	同期首元本額	32,941,879,287 円	41,452,965,345 円
	同期中追加設定元本額	13,075,708,780 円	7,897,960,179 円
	同期中一部解約元本額	4,564,622,722 円	4,269,362,931 円
	元本の内訳		
	農林中金<パートナーズ>つみたて米国株式 S & P 5 0 0	14,122,571,808 円	17,281,566,351 円
	農林中金<パートナーズ>日米 6 資産分散ファンド (安定運用コース) (為替ヘッジあり)	200,423,394 円	139,739,120 円
	農林中金<パートナーズ>日米 6 資産分散ファンド (資産形成コース) (為替ヘッジあり)	1,926,724,188 円	1,580,765,113 円
	農林中金<パートナーズ>米国株式 S&P500 インデックスファンド	20,248,974,948 円	21,013,326,217 円
	N Z A M ・ ベー タ S & P 5 0 0	929,044,685 円	1,002,694,471 円
	N Z A M ・ ベー タ 米国 2 資産 (株式+REIT)	180,069,497 円	176,620,828 円
	N Z A M 上場投信 S&P500 (為替ヘッジあり)	3,844,407,604 円	3,689,733,078 円
	農林中金<パートナーズ>日米 6 資産分散ファンド (安定運用コース) (為替ヘッジなし)	173,528 円	1,177,998 円
	農林中金<パートナーズ>日米 6 資産分散ファンド (資産形成コース) (為替ヘッジなし)	575,693 円	35,445,692 円
	J A バンク より そ い ノー ロード 米国株式 S & P 5 0 0	－円	160,493,725 円
	合計	41,452,965,345 円	45,081,562,593 円
2.	本書における開示対象ファンドの計算期間の末日における受益権の総数	41,452,965,345 口	45,081,562,593 口
3.	一口当たり純資産額 (一万口当たり純資産額)	2.8226 円 (28,226 円)	3.6818 円 (36,818 円)

(金融商品に関する注記)

## I 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2024 年 10 月 16 日 至 2025 年 4 月 15 日	自 2025 年 4 月 16 日 至 2025 年 10 月 15 日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権等であります。 当ファンドが保有する有価証券は、全て売買目的で保有しており、デリバティブ取引は、ヘッジ目的以外にも利用する場合があります。また、これらの詳細は、「(重要な会計方針に係る事項に関する注記) 有価証券の評価基準及び評価方法、デリバティブ等の評価基準及び評価方法」に記載しております。 当該金融商品は、株価変動リスク、金利変動リスク、信用リスク、流動性リスク、為替変動リスク、価格変動リスク等に晒されています。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	フロント部門では、ポジションリスク管理及びパフォーマンス管理を行っています。また、決定された運用計画に基づいた運用（あるいはポジション組成）となっているか管理を行っています。 ミドル部門は、ファンド運用状況の日々のモニタリングや定期的なフィードバックを行ないフロント部門を牽制しております。法令等のルールや組織的に決定された運用計画に従って運用されるよう、日常的な管理を行うほか、コンプライアンス委員会を開催してこれらの遵守状況を検証しております。また、各種運用リスクとパフォーマンスの計測・管理を行うほか、運用リスク管理会議を開催してこれらの管理状況を検証しております。	同左

## II 金融商品の時価等に関する事項

項目	2025 年 4 月 15 日現在	2025 年 10 月 15 日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	株式 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 投資証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 先物取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。 為替予約取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権 短期で決済されるため、帳簿価額を時価としております。	同左
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(自 2024 年 10 月 16 日 至 2025 年 4 月 15 日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	△10,297,008,696
投資証券	△168,925,176
合計	△10,465,933,872

(自 2025 年 4 月 16 日 至 2025 年 10 月 15 日)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	17,481,818,595
投資証券	△97,807,153
合計	17,384,011,442

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2025 年 4 月 15 日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,679,448,260	—	4,610,905,047	△68,543,213
合計		4,679,448,260	—	4,610,905,047	△68,543,213

(2025 年 10 月 15 日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引	株価指数先物取引 買建	5,689,774,922	—	5,679,192,148	△10,582,774
合計		5,689,774,922	—	5,679,192,148	△10,582,774

(注) 時価の算定方法

1. 先物取引の時価評価については、原則として計算日に知り得る直近の日の主たる取引所の発表する清算値段、又は最終相場に基づいて評価しております。
2. 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額は含んでおりません。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

(通貨関連)

(2025 年 4 月 15 日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	114,900,000	—	115,248,495	348,495
合計		114,900,000	—	115,248,495	348,495

(2025 年 10 月 15 日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	133,100,000	—	132,866,565	233,435
合計		133,100,000	—	132,866,565	233,435

(注) 時価の算定方法

1. 対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該仲値で評価しております。

②為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち受渡日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

- ・為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合には、発表されているもので為替予約の受渡日に最も近い先物相場の仲値で評価しております。

2. 対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

※上記取引でヘッジ会計が適用されているものではありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。



## (3) 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## ①株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	3M CO	9,924	152.53	1,513,707.72	
	ABBOTT LABORATORIES	32,428	133.27	4,321,679.56	
	ABBVIE INC	32,914	229.13	7,541,584.82	
	ACCENTURE PLC-CL A	11,605	244.20	2,833,941.00	
	ADOBE INC	7,904	335.94	2,655,269.76	
	ADVANCED MICRO DEVICES	30,236	218.09	6,594,169.24	
	AES CORP	13,267	14.39	190,912.13	
	AFLAC INC	8,968	111.51	1,000,021.68	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	5,293	138.04	730,645.72	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4,147	262.00	1,086,514.00	
	AIRBNB INC-CLASS A	7,995	122.89	982,505.55	
	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2,672	74.09	197,968.48	
	ALBEMARLE CORP	2,193	96.24	211,054.32	
	ALIGN TECHNOLOGY INC	1,256	129.79	163,016.24	
	ALLEGION PLC	1,599	175.60	280,784.40	
	ALLIANT ENERGY CORP	4,788	68.33	327,164.04	
	ALLSTATE CORP	4,910	209.52	1,028,743.20	
	ALPHABET INC-CL A	108,381	245.45	26,602,116.45	
	ALPHABET INC-CL C	87,007	246.19	21,420,253.33	
	ALTRIA GROUP INC	31,299	65.40	2,046,954.60	
	AMAZON.COM INC	180,823	216.39	39,128,288.97	
	AMCOR PLC	42,953	8.10	347,919.30	
	AMEREN CORPORATION	5,038	104.23	525,110.74	
	AMERICAN ELECTRIC POWER	9,964	118.38	1,179,538.32	
	AMERICAN EXPRESS CO	10,113	332.85	3,366,112.05	
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	10,322	82.91	855,797.02	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	3,635	141.56	514,570.60	
	AMERIPRISE FINANCIAL INC	1,756	486.52	854,329.12	
	AMETEK INC	4,303	185.78	799,411.34	
	AMGEN INC	10,031	293.85	2,947,609.35	
	AMPHENOL CORP-CL A	22,748	122.64	2,789,814.72	
	ANALOG DEVICES INC	9,246	235.40	2,176,508.40	

AON PLC	4,018	360.51	1,448,529.18	
APA CORP	6,666	22.91	152,718.06	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	8,573	127.64	1,094,257.72	
APPLE INC	276,503	247.77	68,509,148.31	
APPLIED MATERIALS INC	14,952	218.19	3,262,376.88	
APPLOVIN CORP-CLASS A	5,044	590.03	2,976,111.32	
APTIV PLC	4,057	82.73	335,635.61	
ARCH CAPITAL GROUP	6,925	92.23	638,692.75	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	8,952	61.85	553,681.20	
ARISTA NETWORKS INC	19,202	138.79	2,665,045.58	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	4,776	303.73	1,450,614.48	
ASSURANT INC	940	221.81	208,501.40	
AT&T INC	133,224	26.13	3,481,143.12	
ATMOS ENERGY CORP	2,991	177.65	531,351.15	
AUTODESK INC	3,987	306.59	1,222,374.33	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	7,547	285.92	2,157,838.24	
AUTOZONE INC	312	4,055.99	1,265,468.88	
AVERY DENNISON CORP	1,453	160.13	232,668.89	
AXON ENTERPRISE INC	1,463	704.67	1,030,932.21	
BAKER HUGHES CO	18,369	44.83	823,482.27	
BALL CORP	5,071	47.58	241,278.18	
BANK OF AMERICA CORP	126,964	50.09	6,359,626.76	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	13,140	107.11	1,407,425.40	
BAXTER INTERNATIONAL INC	9,570	22.82	218,387.40	
BECTON DICKINSON & CO	5,340	188.36	1,005,842.40	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	34,166	495.97	16,945,311.02	
BEST BUY CO INC	3,662	77.21	282,743.02	
BIOGEN INC	2,732	145.31	396,986.92	
BIO-TECHNE CORP	2,921	59.27	173,127.67	
BLACKROCK FUNDING INC/DE	2,683	1,194.26	3,204,199.58	
BLACKSTONE INC	13,733	163.98	2,251,937.34	
BLOCK INC	10,240	76.18	780,083.20	
BOEING CO	14,089	214.30	3,019,272.70	
BOOKING HOLDINGS INC	604	5,280.14	3,189,204.56	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	27,608	96.24	2,656,993.92	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	37,924	43.80	1,661,071.20	

BROADCOM INC	87,634	344.13	30,157,488.42	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2,182	235.01	512,791.82	
BROWN & BROWN INC	5,459	94.77	517,349.43	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	3,281	27.53	90,325.93	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	2,060	128.09	263,865.40	
BUNGE GLOBAL SA	2,609	82.41	215,007.69	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	2,200	127.98	281,556.00	
CADENCE DESIGN SYS INC	5,077	325.75	1,653,832.75	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11,915	214.20	2,552,193.00	
CARDINAL HEALTH INC	4,449	154.19	685,991.31	
CARMAX INC	2,796	44.00	123,024.00	
CARNIVAL CORP	20,228	28.96	585,802.88	
CARRIER GLOBAL CORP	14,905	57.50	857,037.50	
CATERPILLAR INC	8,729	527.47	4,604,285.63	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	1,949	238.21	464,271.29	
CBRE GROUP INC-A	5,461	154.36	842,959.96	
CDW CORP/DE	2,442	150.33	367,105.86	
CENCORA INC	3,612	317.93	1,148,363.16	
CENTENE CORP	8,693	36.44	316,772.92	
CENTERPOINT ENERGY INC	12,164	39.49	480,356.36	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	3,018	86.73	261,751.14	
CHARLES RIVER LABORATORIES	917	170.13	156,009.21	
CHARTER COMMUNICATIONS-A	1,731	266.25	460,878.75	
CHEVRON CORP	35,858	152.39	5,464,400.62	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	24,983	42.10	1,051,784.30	
CHUBB LTD	6,908	284.63	1,966,224.04	
CHURCH & DWIGHT CO INC	4,539	86.93	394,575.27	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	2,914	158.75	462,597.50	
CINTAS CORP	6,382	188.23	1,201,283.86	
CISCO SYSTEMS INC	73,782	68.66	5,065,872.12	
CITIGROUP INC	34,299	99.84	3,424,412.16	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	8,037	51.80	416,316.60	
CLOROX COMPANY	2,279	119.33	271,953.07	
CME GROUP INC	6,714	267.18	1,793,846.52	
CMS ENERGY CORP	5,577	74.35	414,649.95	

COCA-COLA COMPANY	72,166	67.51	4,871,926.66	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	9,100	67.27	612,157.00	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	4,214	341.55	1,439,291.70	
COLGATE-PALMOLIVE CO	15,059	78.40	1,180,625.60	
COMCAST CORP-CL A	68,616	29.99	2,057,793.84	
CONAGRA BRANDS INC	8,926	18.50	165,131.00	
CONOCO PHILLIPS	23,270	88.17	2,051,715.90	
CONSOLIDATED EDISON INC	6,720	101.89	684,700.80	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2,660	141.24	375,698.40	
CONSTELLATION ENERGY GROUP	5,821	389.56	2,267,628.76	
COOPER COS INC/THE	3,717	71.21	264,687.57	
COPART INC	16,574	44.77	742,017.98	
CORNING INC	14,524	84.61	1,228,875.64	
CORPAY INC	1,316	289.82	381,403.12	
CORTEVA INC	12,653	62.67	792,963.51	
COSTAR GROUP INC	7,893	75.73	597,736.89	
COSTCO WHOLESALE CORP	8,263	946.51	7,821,012.13	
COTERRA ENERGY INC	14,219	23.21	330,022.99	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	4,644	488.94	2,270,637.36	
CSX CORP	34,735	36.13	1,254,975.55	
CUMMINS INC	2,567	416.65	1,069,540.55	
CVS HEALTH CORP	23,631	79.66	1,882,445.46	
DANAHER CORP	11,874	206.15	2,447,825.10	
DARDEN RESTAURANTS INC	2,181	187.00	407,847.00	
DATADOG INC - CLASS A	6,023	160.88	968,980.24	
DAVITA INC	666	126.62	84,328.92	
DAYFORCE INC	2,975	68.20	202,895.00	
DECKERS OUTDOOR CORP	2,764	99.28	274,409.92	
DEERE & CO	4,693	447.95	2,102,229.35	
DELL TECHNOLOGIES -C	5,649	148.77	840,401.73	
DELTA AIR LINES INC	12,085	61.27	740,447.95	
DEVON ENERGY CORP	11,827	32.71	386,861.17	
DEXCOM INC	7,307	66.21	483,796.47	
DIAMONDBACK ENERGY INC	3,506	141.83	497,255.98	
DOLLAR GENERAL CORP	4,100	103.71	425,211.00	
DOLLAR TREE INC	3,616	95.58	345,617.28	

DOMINION ENERGY INC	15,901	61.52	978,229.52	
DOMINO'S PIZZA INC	582	424.23	246,901.86	
DOORDASH INC - A	6,897	270.54	1,865,914.38	
DOVER CORP	2,555	162.55	415,315.25	
DOW INC	13,207	21.92	289,497.44	
DR HORTON INC	5,166	156.74	809,718.84	
DTE ENERGY COMPANY	3,868	141.65	547,902.20	
DUKE ENERGY CORPORATION	14,489	127.82	1,851,983.98	
DUPONT DE NEMOURS INC	7,801	77.58	605,201.58	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	2,140	60.54	129,555.60	
EATON CORP PLC	7,253	374.35	2,715,160.55	
EBAY INC	8,515	91.06	775,375.90	
ECOLAB INC	4,756	273.03	1,298,530.68	
EDISON INTERNATIONAL	7,170	56.07	402,021.90	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	10,939	73.36	802,485.04	
ELECTRONIC ARTS INC	4,196	200.20	840,039.20	
ELEVANCE HEALTH INC	4,195	350.48	1,470,263.60	
ELI LILLY & CO	14,813	812.35	12,033,340.55	
EMCOR GROUP INC	834	674.14	562,232.76	
EMERSON ELECTRIC CO	10,486	129.77	1,360,768.22	
ENTERGY CORP	8,317	96.66	803,921.22	
EOG RESOURCES INC	10,173	109.12	1,110,077.76	
EPAM SYSTEMS INC	1,038	146.98	152,565.24	
EQT CORP	11,627	53.29	619,602.83	
EQUIFAX INC	2,307	228.33	526,757.31	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	473	321.14	151,899.22	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	4,364	95.00	414,580.00	
EVEREST GROUP LTD	781	356.74	278,613.94	
EVERGY INC	4,288	78.09	334,849.92	
EVERSOURCE ENERGY	6,915	70.59	488,129.85	
EXELON CORP	18,818	47.38	891,596.84	
EXPAND ENERGY CORP	4,437	101.36	449,734.32	
EXPEDIA GROUP INC	2,202	223.12	491,310.24	
EXPEDITORS INTL WASH INC	2,529	117.39	296,879.31	
EXXON MOBIL CORPORATION	79,432	112.29	8,919,419.28	
F5 INC	1,070	343.17	367,191.90	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	704	285.75	201,168.00	

FAIR ISAAC CORP	447	1,649.51	737,330.97	
FASTENAL CO	21,383	42.75	914,123.25	
FEDEX CORP	4,044	234.67	949,005.48	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	9,733	67.74	659,313.42	
FIFTH THIRD BANCORP	12,332	43.41	535,332.12	
FIRST SOLAR INC	1,998	224.43	448,411.14	
FIRSTENERGY CORP	9,682	47.53	460,185.46	
FISERV INC	10,128	124.12	1,257,087.36	
FORD MOTOR COMPANY	72,832	11.65	848,492.80	
FORTINET INC	12,135	83.08	1,008,175.80	
FORTIVE CORP	6,304	49.03	309,085.12	
FOX CORP CLASS A	3,912	58.11	227,326.32	
FOX CORP CLASS B	2,458	52.11	128,086.38	
FRANKLIN RESOURCES INC	5,707	22.92	130,804.44	
FREEPORT-MCMORAN INC	26,751	41.97	1,122,739.47	
GARMIN LTD	3,049	249.33	760,207.17	
GARTNER INC	1,411	246.73	348,136.03	
GE AEROSPACE	19,758	300.08	5,928,980.64	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	8,507	72.34	615,396.38	
GE VERNOVA INC	5,072	644.41	3,268,447.52	
GEN DIGITAL INC	10,442	26.83	280,158.86	
GENERAC HOLDINGS INC	1,093	183.82	200,915.26	
GENERAL DYNAMICS CORP	4,704	335.50	1,578,192.00	
GENERAL MILLS INC	9,962	48.58	483,953.96	
GENERAL MOTORS CO	17,739	57.15	1,013,783.85	
GENUINE PARTS CO	2,592	133.66	346,446.72	
GILEAD SCIENCES INC	23,118	118.48	2,739,020.64	
GLOBAL PAYMENTS INC	4,520	86.47	390,844.40	
GLOBE LIFE INC	1,509	139.87	211,063.83	
GODADDY INC - CLASS A	2,580	132.27	341,256.60	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5,640	770.76	4,347,086.40	
HALLIBURTON CO	15,885	22.44	356,459.40	
HASBRO INC	2,482	73.14	181,533.48	
HCA HEALTHCARE INC	3,052	418.40	1,276,956.80	
HENRY SCHEIN INC	1,921	63.39	121,772.19	
HERSHEY CO/THE	2,760	189.43	522,826.80	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	24,449	25.00	611,225.00	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	4,382	268.40	1,176,128.80	

HOLOGIC INC	4,144	65.92	273,172.48	
HOME DEPOT INC	18,537	387.72	7,187,165.64	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	11,829	208.61	2,467,647.69	
HORMEL FOODS CORP	5,430	23.92	129,885.60	
HOWMET AEROSPACE INC	7,511	193.03	1,449,848.33	
HP INC	17,500	28.54	499,450.00	
HUBBELL INC	990	427.43	423,155.70	
HUMANA INC	2,241	261.61	586,268.01	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	1,425	139.37	198,602.25	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	27,312	16.34	446,278.08	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	731	291.94	213,408.14	
IDEX CORP	1,403	163.65	229,600.95	
IDEXX LABORATORIES INC	1,491	636.91	949,632.81	
ILLINOIS TOOL WORKS	4,942	248.09	1,226,060.78	
INCYTE CORP	3,056	85.96	262,693.76	
INGERSOLL-RAND INC	6,739	77.24	520,520.36	
INSULET CORP	1,312	318.30	417,609.60	
INTEL CORP	81,551	35.63	2,905,662.13	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	8,296	69.36	575,410.56	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10,665	158.27	1,687,949.55	
INTERNATIONAL PAPER CO	9,837	46.67	459,092.79	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	6,824	26.79	182,814.96	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17,356	276.15	4,792,859.40	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	4,775	61.67	294,474.25	
INTUIT INC	5,197	657.16	3,415,260.52	
INTUITIVE SURGICAL INC	6,679	436.39	2,914,648.81	
INVESCO LIMITED	8,309	23.45	194,846.05	
IQVIA HOLDINGS INC	3,167	204.76	648,474.92	
JABIL CIRCUIT INC	2,000	200.59	401,180.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	1,357	154.12	209,140.84	
JACOBS SOLUTIONS INC	2,227	158.02	351,910.54	
JM SMUCKER CO/THE	1,988	102.42	203,610.96	
JOHNSON & JOHNSON	44,872	190.85	8,563,821.20	

JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	12,192	107.85	1,314,907.20	
JP MORGAN CHASE & CO	51,233	302.08	15,476,464.64	
KELLANOVA	5,009	82.95	415,496.55	
KENVUE INC	35,756	16.15	577,459.40	
KEURIG DR PEPPER INC	25,310	26.69	675,523.90	
KEYCORP	17,366	18.01	312,761.66	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	3,207	164.84	528,641.88	
KIMBERLY-CLARK CORP	6,182	120.17	742,890.94	
KINDER MORGAN INC	36,433	27.31	994,985.23	
KKR & CO INC	12,782	125.98	1,610,276.36	
KLA CORPORATION	2,459	1,025.71	2,522,220.89	
KRAFT HEINZ CO/THE	15,878	25.44	403,936.32	
KROGER CO	11,333	69.13	783,450.29	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	3,486	299.99	1,045,765.14	
LABCORP HOLDINGS INC	1,548	279.78	433,099.44	
LAM RESEARCH CORP	23,581	138.31	3,261,488.11	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2,596	64.16	166,559.36	
LAS VEGAS SANDS CORP	5,755	48.04	276,470.20	
LEIDOS HOLDINGS INC	2,390	187.27	447,575.30	
LENNAR CORP CL-A	4,241	122.23	518,377.43	
LENNOX INTERNATIONAL INC	596	530.84	316,380.64	
LINDE PLC	8,737	459.25	4,012,467.25	
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	2,939	152.83	449,167.37	
LKQ CORP	4,794	29.83	143,005.02	
LOCKHEED MARTIN CORP	3,828	505.18	1,933,829.04	
LOEWS CORP	3,169	102.62	325,202.78	
LOWE'S COS INC	10,442	240.75	2,513,911.50	
LULULEMON ATHLETICA INC	2,032	169.13	343,672.16	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	4,794	46.66	223,688.04	
M & T BANK CORP	2,912	187.04	544,660.48	
MARATHON PETROLEUM CORP	5,664	183.12	1,037,191.68	
MARRIOTT INTL-CL A	4,198	267.97	1,124,938.06	
MARSH & MCLENNAN COS	9,160	207.02	1,896,303.20	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1,124	656.85	738,299.40	
MASCO CORP	3,901	68.13	265,775.13	
MASTERCARD INCORPORATED	15,380	567.92	8,734,609.60	



MATCH GROUP INC	4,483	32.44	145,428.52	
MCCORMICK & COMPANY	4,715	65.80	310,247.00	
MCDONALD'S CORPORATION	13,296	304.56	4,049,429.76	
MCKESSON CORP	2,317	781.90	1,811,662.30	
MEDTRONIC PLC	23,872	96.54	2,304,602.88	
MERCK & CO. INC.	46,538	84.70	3,941,768.60	
META PLATFORMS INC-CLASS A	40,412	708.65	28,637,963.80	
METLIFE INC	10,408	82.89	862,719.12	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	384	1,303.04	500,367.36	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	3,804	32.45	123,439.80	
MICROCHIP TECHNOLOGY	10,055	64.60	649,553.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	20,851	187.06	3,900,388.06	
MICROSOFT CORP	138,493	513.57	71,125,850.01	
MODERNA INC	6,452	26.25	169,365.00	
MOHAWK INDUSTRIES INC	972	125.71	122,190.12	
MOLINA HEALTHCARE INC	1,010	194.89	196,838.90	
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	3,156	46.73	147,479.88	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	24,108	62.13	1,497,830.04	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	892	968.25	863,679.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	13,281	68.61	911,209.41	
MOODY'S CORP	2,875	481.25	1,383,593.75	
MORGAN STANLEY	22,604	155.34	3,511,305.36	
MOSAIC CO/THE	5,913	29.95	177,094.35	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3,104	460.62	1,429,764.48	
MSCI INC	1,441	553.58	797,708.78	
NASDAQ INC	8,446	89.54	756,254.84	
NETAPP INC	3,728	120.55	449,410.40	
NETFLIX INC	7,917	1,215.35	9,621,925.95	
NEWMONT CORP	20,466	90.54	1,852,991.64	
NEWS CORP - CLASS A	7,014	26.64	186,852.96	
NEWS CORP - CLASS B	2,072	29.95	62,056.40	
NEXTERA ENERGY INC	38,368	84.64	3,247,467.52	
NIKE INC -CL B	22,135	67.64	1,497,211.40	
NISOURCE INC	8,773	42.93	376,624.89	
NORDSON CORP	1,000	233.37	233,370.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	4,180	290.31	1,213,495.80	

NZAM 上場投信 S&P500 (為替ヘッジあり) (2086) 2025年10月期 決算短信

NORTHERN TRUST CORP	3,563	129.02	459,698.26	
NORTHROP GRUMMAN CORP	2,508	626.93	1,572,340.44	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD.	8,420	23.75	199,975.00	
NRG ENERGY INC	3,604	165.61	596,858.44	
NUCOR CORP	4,277	138.51	592,407.27	
NVIDIA CORP	454,615	180.03	81,844,338.45	
NVR INC	53	7,737.01	410,061.53	
NXP SEMICONDUCTORS NV	4,697	216.11	1,015,068.67	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	13,390	42.28	566,129.20	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3,446	135.43	466,691.78	
OMNICOM GROUP	3,609	78.55	283,486.95	
ON SEMICONDUCTOR CORP	7,620	49.54	377,494.80	
ONEOK INC	11,733	69.58	816,382.14	
ORACLE CORP	30,877	299.00	9,232,223.00	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	15,809	103.05	1,629,117.45	
OTIS WORLDWIDE CORP	7,313	90.82	664,166.66	
PACCAR INC	9,784	95.11	930,556.24	
PACKAGING CORP OF AMERICA	1,665	210.76	350,915.40	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	42,374	179.74	7,616,302.76	
PALO ALTO NETWORKS INC	12,445	207.56	2,583,084.20	
PARAMOUNT SKYDANCE CORP	5,753	17.29	99,469.37	
PARKER HANNIFIN CORP	2,381	736.48	1,753,558.88	
PAYCHEX INC	6,041	128.59	776,812.19	
PAYCOM SOFTWARE INC	933	200.53	187,094.49	
PAYPAL HOLDINGS INC	17,800	69.15	1,230,870.00	
PENTAIR PLC	3,054	110.41	337,192.14	
PEPSICO INC	25,508	151.54	3,865,482.32	
PFIZER INC	105,932	24.52	2,597,452.64	
PG&E CORPORATION	40,950	16.40	671,580.00	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	29,002	159.07	4,613,348.14	
PHILLIPS 66	7,530	130.84	985,225.20	
PINNACLE WEST CAPITAL	2,225	93.45	207,926.25	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	7,337	189.73	1,392,049.01	
POOL CORP	612	295.46	180,821.52	
PPG INDUSTRIES INC	4,205	100.50	422,602.50	

PPL CORPORATION	13,778	37.86	521,635.08	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3,777	81.29	307,032.33	
PROCTER & GAMBLE CO	43,643	149.16	6,509,789.88	
PROGRESSIVE CORP	10,922	240.40	2,625,648.80	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	6,558	103.70	680,064.60	
PTC INC	2,232	202.06	450,997.92	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9,299	82.44	766,609.56	
PULTEGROUP INC	3,676	124.89	459,095.64	
QUALCOMM INC	20,095	161.74	3,250,165.30	
QUANTA SERVICES INC	2,776	431.60	1,198,121.60	
QUEST DIAGNOSTICS INC	2,083	185.39	386,167.37	
RALPH LAUREN CORP	721	317.92	229,220.32	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	3,306	162.54	537,357.24	
REGENERON PHARMACEUTICALS, INC.	1,898	572.60	1,086,794.80	
REGIONS FINANCIAL CORP	16,625	25.16	418,285.00	
REPUBLIC SERVICES INC	3,781	224.48	848,758.88	
RESMED INC	2,728	270.07	736,750.96	
REVVITY INC	2,163	91.14	197,135.82	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	14,420	134.95	1,945,979.00	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2,095	344.01	720,700.95	
ROLLINS INC	5,237	56.89	297,932.93	
ROPER TECHNOLOGIES INC	2,005	513.82	1,030,209.10	
ROSS STORES INC	6,094	155.26	946,154.44	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	4,707	313.86	1,477,339.02	
RTX CORPORATION	24,939	159.40	3,975,276.60	
S&P GLOBAL INC	5,822	486.69	2,833,509.18	
SALESFORCE INC	17,812	239.77	4,270,783.24	
SCHWAB (CHARLES) CORP	31,792	93.39	2,969,054.88	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	3,963	211.63	838,689.69	
SEMPRA	12,157	91.33	1,110,298.81	
SERVICENOW INC	3,875	911.26	3,531,132.50	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	4,320	335.27	1,448,366.40	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	2,765	72.77	201,209.05	
SLB LTD	27,798	32.57	905,380.86	
SMITH (A.O.) CORP	2,129	68.82	146,517.78	

SMURFIT WESTROCK PLC	9,728	42.23	410,813.44
SNAP-ON INC	972	337.02	327,583.44
SOLVENTUM CORP	2,746	71.49	196,311.54
SOUTHERN CO	20,496	99.68	2,043,041.28
SOUTHWEST AIRLINES CO	9,785	33.42	327,014.70
STANLEY BLACK & DECKER INC	2,884	67.02	193,285.68
STARBUCKS CORP	21,179	81.15	1,718,675.85
STATE STREET CORP	5,286	115.40	610,004.40
STEEL DYNAMICS INC	2,578	146.98	378,914.44
STERIS PLC	1,835	237.81	436,381.35
STRYKER CORP	6,411	370.00	2,372,070.00
SUPER MICRO COMPUTER INC	9,341	53.11	496,100.51
SYNCHRONY FINANCIAL	6,932	72.84	504,926.88
SYNOPSYS INC	3,448	443.76	1,530,084.48
SYSCO CORPORATION	8,897	80.14	713,005.58
T ROWE PRICE GROUP	4,094	106.13	434,496.22
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	3,231	257.72	832,693.32
TAPESTRY INC	3,878	116.26	450,856.28
TARGA RESOURCES CORP	4,009	150.38	602,873.42
TARGET CORP	8,466	88.96	753,135.36
TE CONNECTIVITY PLC	5,505	220.65	1,214,678.25
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	874	571.93	499,866.82
TERADYNE INC	2,964	136.97	405,979.08
TESLA INC	52,283	429.24	22,441,954.92
TEXAS INSTRUMENTS INC	16,939	173.94	2,946,369.66
TEXAS PACIFIC LAND CORP	360	907.52	326,707.20
TEXTRON INC	3,320	83.76	278,083.20
THE CAMPBELL'S COMPANY	3,666	30.34	111,226.44
THE CIGNA GROUP	4,973	302.13	1,502,492.49
THE HARTFORD INSURANCE GROUP INC	5,239	131.18	687,252.02
THE WALT DISNEY CO.	33,499	111.17	3,724,083.83
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7,036	525.83	3,699,739.88
TJX COMPANIES INC	20,786	144.10	2,995,262.60
TKO GROUP HOLDINGS INC	1,286	189.97	244,301.42
T-MOBILE US INC	9,016	229.42	2,068,450.72
TRACTOR SUPPLY COMPANY	9,874	55.48	547,809.52

TRADE DESK INC/THE -CLASS A	8,304	50.73	421,261.92	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	4,146	424.04	1,758,069.84	
TRANSDIGM GROUP INC	1,050	1,312.48	1,378,104.00	
TRAVELERS COS INC/THE	4,195	275.64	1,156,309.80	
TRIMBLE INC	4,434	78.04	346,029.36	
TRUIST FINANCIAL CORP	24,024	43.93	1,055,374.32	
TYLER TECHNOLOGIES INC	806	506.28	408,061.68	
TYSON FOODS INC-CL A	5,324	52.85	281,373.40	
UBER TECHNOLOGIES INC	38,855	94.25	3,662,083.75	
ULTA BEAUTY INC	837	541.01	452,825.37	
UNION PACIFIC CORP	11,049	227.08	2,509,006.92	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	6,032	103.15	622,200.80	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	13,714	84.05	1,152,661.70	
UNITED RENTALS INC	1,199	1,000.50	1,199,599.50	
UNITEDHEALTH GROUP INC	16,874	359.93	6,073,458.82	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1,051	203.81	214,204.31	
US BANCORP	28,995	47.09	1,365,374.55	
VALERO ENERGY	5,788	162.19	938,755.72	
VERALTO CORP	4,624	101.99	471,601.76	
VERISIGN INC	1,566	265.01	415,005.66	
VERISK ANALYTICS INC	2,603	243.36	633,466.08	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	78,558	40.55	3,185,526.90	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4,777	412.22	1,969,174.94	
VIATRIS INC	21,722	9.93	215,699.46	
VISA INC-CLASS A SHARES	31,649	348.38	11,025,878.62	
VISTRA CORP	5,934	205.51	1,219,496.34	
VULCAN MATERIALS CO	2,462	309.07	760,930.34	
WABTEC CORP	3,185	196.00	624,260.00	
WALMART INC	81,779	107.21	8,767,526.59	
WARNER BROS DISCOVERY INC	46,128	17.98	829,381.44	
WASTE MANAGEMENT INC	6,905	218.11	1,506,049.55	
WATERS CORP	1,109	333.14	369,452.26	
WEC ENERGY GROUP INC	5,997	116.49	698,590.53	
WELLS FARGO & COMPANY	59,686	84.56	5,047,048.16	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1,340	261.17	349,967.80	

WESTERN DIGITAL CORP	6,464	113.13	731,272.32	
WILLIAMS COS INC	22,753	62.36	1,418,877.08	
WILLIAMS-SONOMA INC	2,292	191.50	438,918.00	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,817	343.31	623,794.27	
WORKDAY INC-CLASS A	4,024	237.18	954,412.32	
WR BERKLEY CORP	5,583	78.46	438,042.18	
WW GRAINGER INC	820	959.74	786,986.80	
WYNN RESORTS LTD	1,573	116.11	182,641.03	
XCEL ENERGY INC	11,019	80.85	890,886.15	
XYLEM INC	4,535	146.57	664,694.95	
YUM! BRANDS INC	5,171	143.98	744,520.58	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	947	288.99	273,673.53	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3,691	98.37	363,083.67	
ZOETIS INC	8,257	143.46	1,184,549.22	
米ドル 小計	6,484,321		1,037,117,529.11 (157,299,615,641)	
合 計	6,484,321		157,299,615,641 (157,299,615,641)	

## ②株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	2,900	217,703.00	
		AMERICAN TOWER CORP	8,724	1,627,113.24	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	2,650	491,363.00	
		BXP INC	2,744	193,534.32	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	1,991	203,340.83	
		CROWN CASTLE INC	8,114	789,411.06	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	5,973	1,026,639.24	
		EQUINIX INC	1,823	1,490,156.66	
		EQUITY RESIDENTIAL	6,475	403,392.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,200	311,244.00	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	3,955	584,707.20	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,463	142,408.42	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC.	12,948	234,876.72	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	11,913	195,134.94	
		INVITATION HOMES INC	10,508	299,583.08	

	IRON MOUNTAIN INC	5, 503	568, 790. 08	
	KIMCO REALTY CORP	12, 617	269, 877. 63	
	MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	2, 181	291, 730. 56	
	PROLOGIS INC	17, 291	1, 996, 245. 95	
	PUBLIC STORAGE	2, 942	888, 925. 30	
	REALTY INCOME CORP	17, 035	1, 002, 339. 40	
	REGENCY CENTERS CORP	3, 044	218, 589. 64	
	SBA COMMUNICATIONS CORP	2, 001	382, 331. 07	
	SIMON PROPERTY	6, 083	1, 069, 573. 89	
	UDR INC	5, 618	204, 270. 48	
	VENTAS INC	8, 468	575, 485. 28	
	VICI PROPERTIES INC	19, 868	618, 292. 16	
	WELLTOWER INC	12, 461	2, 110, 145. 74	
	WEYERHAEUSER CO	13, 443	321, 287. 70	
	米ドル 小計	211, 936	18, 728, 493. 09 (2, 840, 550, 546)	
	合 計	211, 936	2, 840, 550, 546 (2, 840, 550, 546)	

(注 1) 投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注 2) 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額 (単位:円) であります。

(注 3) 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注 4) 外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 474 銘柄	94. 8%	—	98. 2%
	投資証券 29 銘柄	—	1. 7%	1. 8%

## 第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

当表に記載すべき内容は、「(2) 注記表 (デリバティブ取引等に関する注記)」に開示しておりますので、記載を省略しております。