

○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	・米国の証券取引所上場株式(これに準ずるものを含む)を主要投資対象とした「米国株式インデックス・マザーファンド」受益証券に投資することにより、中長期的に S&P500(配当込み、円換算ベース)の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。 ・マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 ・外貨建資産およびマザーファンド受益証券組入れに伴う実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	
主 要 運 用 対 象	ベ ビ ー ファンド	米国株式インデックス・マザーファンド受益証券
	マ ザ ー ファンド	米国の証券取引所に上場されている株式(これに準ずるものを含まず)
組 入 制 限	ベ ビ ー ファンド	・マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 ・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。
	マ ザ ー ファンド	・株式への投資割合には制限を設けません。 ・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、原則として次の通り収益分配を行う方針です。 ①分配対象額の範囲 経費控除後の利子・配当収入および売買益(評価益を含みます)等の範囲内とします。 ②分配対象収益についての分配方針 分配金額は委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用方針 特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

ステート・ストリート S&P500インデックス・オープン

第 2 期 運用報告書(全体版) (決算日 2025 年 11 月 17 日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申しあげます。
この度、「ステート・ストリート S&P500インデックス・オープン」は、2025年11月17日に第2期の決算を行いましたので、運用状況をご報告させていただきます。
今後とも、ご愛顧のほどよろしくお願い申しあげます。

<ファンドに関する照会先>

電話番号 03(4530)7333

お問い合わせ時間(営業日) 9:00~17:00

ホームページアドレス www.statestreet.com/im

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目 23 番地 1 号 虎ノ門ヒルズ森タワー25 階

◎設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			<ベンチマーク> S&P500(配当込み、 円換算ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
(設 定 日)	円	円	%		%	%	%	百万円
'24年1月11日	10,000	—	—	10,000	—	—	—	1
1期('24年11月15日)	13,506	0	35.1	13,547	35.5	95.4	4.6	154
2期('25年11月17日)	15,227	0	12.7	15,323	13.1	97.1	2.9	531

(注1) ベンチマークは、S&P500(配当込み、円換算ベース)で、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社が公表するS&P500指数(配当込み、現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注3) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

◎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> S&P500 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
'24年11月15日	13,506	—	13,547	—	95.4	4.6
11月末	13,095	△ 3.0	13,137	△ 3.0	94.7	5.3
12月末	13,689	1.4	13,738	1.4	97.4	2.8
'25年1月末	13,596	0.7	13,649	0.8	95.1	5.6
2月末	12,734	△ 5.7	12,786	△ 5.6	96.5	3.6
3月末	12,124	△10.2	12,177	△10.1	97.4	2.7
4月末	11,526	△14.7	11,580	△14.5	95.6	4.5
5月末	12,379	△ 8.3	12,440	△ 8.2	97.3	3.4
6月末	13,022	△ 3.6	13,090	△ 3.4	98.0	2.0
7月末	13,855	2.6	13,929	2.8	97.8	2.2
8月末	13,936	3.2	14,015	3.5	97.3	2.6
9月末	14,480	7.2	14,566	7.5	97.9	2.1
10月末	15,358	13.7	15,453	14.1	97.5	3.0
(期 末)						
'25年11月17日	15,227	12.7	15,323	13.1	97.1	2.9

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、S&P500(配当込み、円換算ベース)で、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社が公表するS&P500指数(配当込み、現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注4) 先物比率＝買建比率－売建比率

(注5) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

当期の運用実績

(2024 年 11 月 16 日から 2025 年 11 月 17 日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注1) ベンチマークは S&P500(配当込み、円換算ベース)で、前期末の基準価額にあわせて委託会社が独自に指数化しています。

(注2) 期末基準価額は、分配金込みです。

決算期	期首基準価額 (分配落ち)	期末基準価額 (分配落ち)	分配金	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率
第2期	13,506円	15,227円	0円	+12.7%	+13.1%

当期末の基準価額は15,227円となり、前期末の13,506円に比べて1,721円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(S&P500(配当込み、円換算ベース))の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+12.7%となり、ベンチマークの騰落率(+13.1%)を0.4%下回りました。
主な要因は以下の通りです。

【ベンチマークとの差異の要因】

ベンチマーク騰落率との差異は運用管理コストや売買コスト等が理由として挙げられます。

収益分配金

当期の収益分配金は基準価額の水準、市況動向などを勘案した結果、見送りとしております。また収益分配に充てず信託財産に留保した収益は、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行う方針です。

投資環境

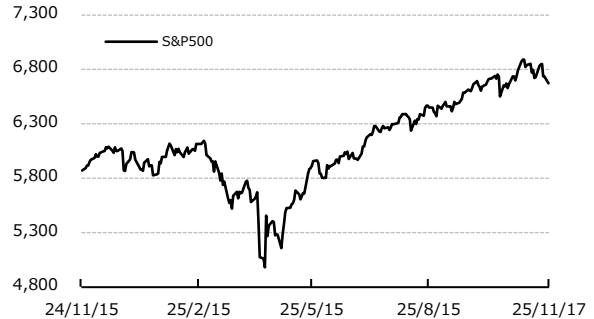
(2024年11月16日から2025年11月17日まで)

米国株式市場

米国株式市場は上昇しました。

序盤は米次期政権の政策への期待やトランプ米大統領が就任直後の関税引き上げを見送ったことなどが相場を支えました。その後、米相互関税を受けた世界景気の悪化懸念を受けて大きく調整する場面がありましたが、中盤以降、米関税交渉の進展期待や米利下げ観測が相場を支える中、上昇基調で推移しました。

米国株式指数の推移

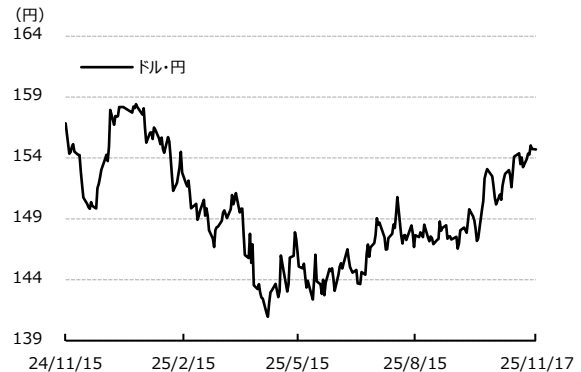


為替市況

ドル・円相場は円高・ドル安となりました。

序盤から中盤にかけて、米関税政策を巡る不透明感や米景気の減速懸念を背景としたリスク回避の動きから円高が進みましたが、その後は米関税交渉の進展期待や株高を受けた投資家心理の改善に加えて、高市早苗政権による財政拡張懸念も円売り材料となる中、円安が進行しました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

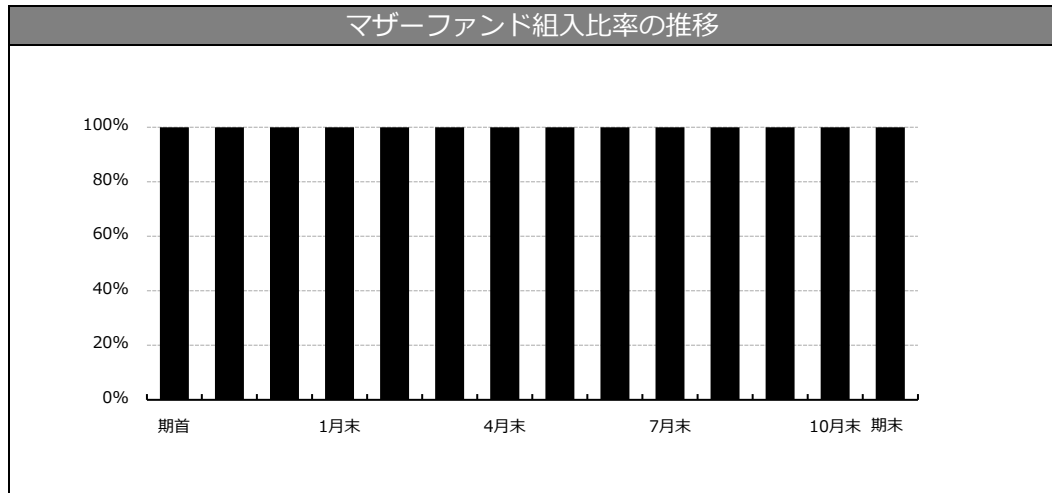
(2024年11月16日から2025年11月17日まで)

当ファンドは「米国株式インデックス・マザーファンド」(以下、マザーファンドといいます)受益証券を主な投資対象としています。マザーファンドの組入比率は原則として高位を保ち、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

マザーファンドは、米国の証券取引所に上場されている株式(これに準ずるものを含みます)を主要投資対象とし、中長期的にS&P500(配当込み、円換算ベース)に連動した投資成果の獲得を目指して運用を行う事を基本的な運用方針としています。株式への投資は原則として高位を維持し、外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

マザーファンドの組入状況

当期も、設定・解約に伴う一時的な増減を除き、マザーファンドを高位に組み入れました。



今後の運用方針

今後も引き続き、マザーファンドを通じて、米国の証券取引所に上場されている株式(これに準ずるものを含みます)に投資することにより、実質株式組入比率を高水準に保ちつつ広く分散投資を行い、S&P500(配当込み、円換算ベース)に対する連動性を最大限高める運用を継続してまいります。

◎1 万口(元本 10,000 円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2024年11月16日~2025年11月17日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平 均 基 準 価 額	13,316円	—	期中の平均基準価額です。
(a) 信 託 報 酬	10円	0.075%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 消費税は報告日の税率を採用しています。
(投 信 会 社)	(4)	(0.028)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(4)	(0.028)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファ ンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.020)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	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
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(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
(株 式)	(0)	(0.000)	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
(d) そ の 他 費 用	8	0.063	(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)	(0.017)	・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有 価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に 要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.011)	・ 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
(印 刷 費 用 等)	(5)	(0.034)	・ 印刷費用等は、法定書類等の作成、印刷、交付等 に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	・ その他は、株式配当に伴う手数料、コーポレート アクションに伴う税金及び LEI 支払手数料
合 計	18円	0.139%	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

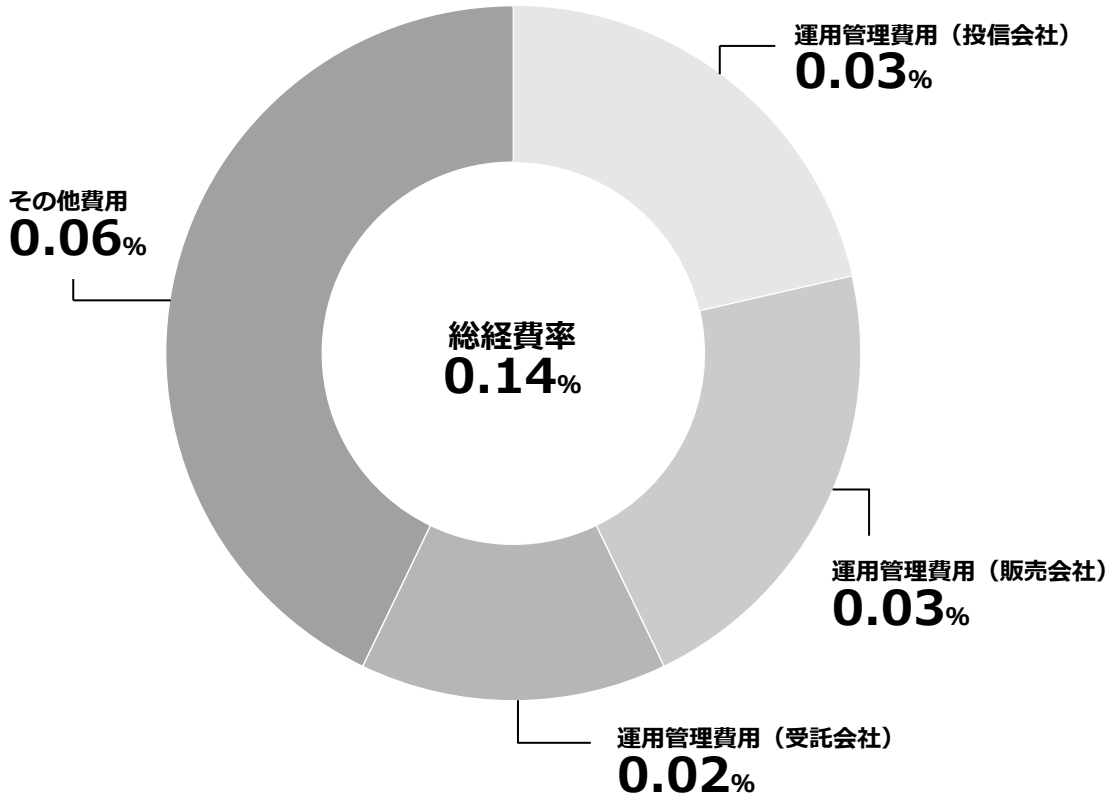
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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0.14%です。**



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 費用はマザーファンドが支払った費用を含みます。

(注5) 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。

◎売買および取引の状況('24年11月16日から'25年11月17日まで)

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
米国株式インデックス・マザーファンド	64,198	482,007	23,269	175,382

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎株式売買比率

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

米国株式インデックス・マザーファンド

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	26,215,839 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	141,547,207 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.18

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末の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金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('24年11月16日から'25年11月17日まで)

○外国株式(米国株式インデックス・マザーファンドにおける主要な売買銘柄)

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP(アメリカ)	23	1,552,137	64,915	CATALENT INC(アメリカ)	2	29,912	10,044
NVIDIA CORP(アメリカ)	75	1,457,923	19,361	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC(アメリカ)	13	23,772	1,759
APPLE INC(アメリカ)	41	1,407,629	33,594	EASTMAN CHEMICAL CO(アメリカ)	2	19,755	8,955
AMAZON COM INC(アメリカ)	37	1,195,362	32,220	CARMAX INC(アメリカ)	2	19,019	6,451
META PLATFORMS INC-A(アメリカ)	6	635,236	94,529	MARKETAXESS HOLDINGS INC(アメリカ)	0.688	18,264	26,547
BROADCOM INC(アメリカ)	15	536,864	33,807	TELEFLEX(アメリカ)	0.828	17,524	21,165
APPROVIN CORP-CLASS A(アメリカ)	5	506,767	96,711	QORVO INC(アメリカ)	1	16,596	11,206
TESLA INC(アメリカ)	9	493,724	51,807	BORGWARNER INC(アメリカ)	3	16,021	4,290
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	18	485,455	26,820	CAESARS ENTERTAINMENT INC(アメリカ)	4	15,265	3,805
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	5	433,751	73,145	CELANESE CORPORATION(アメリカ)	1	15,084	8,536

(注1) 金額は受渡金で、外国株式は各月末(決算日の属する月については決算日)の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金額の合計です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。ただし、株数が単位未満の場合は、小数で記載しています。

◎利害関係人との取引状況等(’24 年 11 月 16 日から’25 年 11 月 17 日まで)

○当期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

○利害関係人の発行する有価証券等

米国株式インデックス・マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期末保有額
株 式	百万円 10	百万円 －	百万円 99

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

※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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、STATE STREET CORP です。

◎自社による当ファンドの設定・解約状況

当期設定元本	当期解約元本	当期末残高(元本)	取引の理由
千円 －	千円 －	千円 1,000	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎組入資産の明細('25 年 11 月 17 日現在)

○親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
米国株式インデックス・マザーファンド	19,997	60,927	531,973

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末における米国株式インデックス・マザーファンド全体の口数は20,284,075千口です。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('25 年 11 月 17 日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国株式インデックス・マザーファンド	531,973	99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,923	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	533,896	100.0

(注1) 外貨建資産は、当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。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=154.70円です。

(注2) 米国株式インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(174,624,777千円)の投資信託財産総額(177,322,437千円)に対する比率は98.5%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('25年11月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	533,896,511
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,923,368
米国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	531,973,121
未 収 利 息	22
(B)負 債	1,911,312
未 払 解 約 金	1,684,044
未 払 信 託 報 酬	143,149
そ の 他 未 払 費 用	84,119
(C)純 資 産 総 額(A - B)	531,985,199
元 本	349,372,648
次 期 繰 越 損 益 金	182,612,551
(D)受 益 権 総 口 数	349,372,648口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	15,227円

(注) 期首元本額 114,540,626円
 期中追加設定元本額 442,775,158円
 期中一部解約元本額 207,943,136円

◎損益の状況

当期 (自'24年11月16日 至'25年11月17日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	3,097
受 取 利 息	3,097
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	64,768,025
売 買 益	75,258,189
売 買 損	△ 10,490,164
(C)信 託 報 酬 等	△ 339,838
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	64,431,284
(E)前 期 繰 越 損 益 金	4,524,501
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	113,656,766
(配 当 等 相 当 額) (	42,234,160)
(売 買 損 益 相 当 額) (	71,422,606)
(G) 計 (D + E + F)	182,612,551
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	182,612,551
追 加 信 託 差 損 益 金	113,656,766
(配 当 等 相 当 額) (	42,770,798)
(売 買 損 益 相 当 額) (	70,885,968)
分 配 準 備 積 立 金	68,955,785

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
 (注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
 (注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越損益金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
 (注4) (F)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注5) 分配金の計算過程

A	費用控除後の配当等収益	3,159,015円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	61,272,269円
C	収益調整金	113,656,766円
D	分配準備積立金	4,524,501円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	182,612,551円
F	分配対象収益 (1万口当たり)	5,226円
G	分配金	0円
H	分配金 (1万口当たり)	0円

◎1 万口当たり分配原資の内訳(税込み)

第 2 期 (2024 年 11 月 16 日～ 2025 年 11 月 17 日)	
項 目	
当期分配金	－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	5,226 円

- (注1) 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2) 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。

◎約款変更のお知らせ

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、信託約款において当該箇所について所要の変更を2025年4月1日に行いました。

◎ブランド名変更のお知らせ

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズはブランド名をステート・ストリート・インベストメント・マネジメントに変更いたしました。ステート・ストリート・インベストメント・マネジメントは、ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社が行う資産運用関連業務のブランド名です。

米国株式インデックス・マザーファンド

第 18 期 運用報告書 (決算日 2025 年 3 月 10 日)

米国株式インデックス・マザーファンドの
第 18 期の運用状況をご報告させていただきます。

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	・米国の証券取引所上場株式(これに準ずるものを 含みます)を主要投資対象とし、S&P500(配当込 み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指し て運用を行います。 ・株式の組入比率は原則として高位を維持します。 ・外貨建資産については原則として為替ヘッジを 行いません。
主 要 運 用 対 象	米国の証券取引所上場株式(これに準ずるものを 含みます)
組 入 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。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

〒105-6325 東京都港区虎ノ門一丁目 23 番地 1 号 虎ノ門ヒルズ森タワー 25 階

◎最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		<ベンチマーク> S&P500(配当込み、 円換算ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
14期('21年3月10日)	33,302	50.7	34,515	50.9	98.0	1.7	14,548
15期('22年3月10日)	39,769	19.4	41,287	19.6	93.2	6.6	33,050
16期('23年3月10日)	43,298	8.9	45,096	9.2	94.8	5.1	62,174
17期('24年3月11日)	61,909	43.0	64,677	43.4	95.3	4.7	96,066
18期('25年3月10日)	70,745	14.3	74,090	14.6	95.1	4.7	132,364

(注1) ベンチマークは、S&P500(配当込み、円換算ベース)で、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社が公表するS&P500指数(配当込み、現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日の翌営業日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注3) 先物比率＝買建比率－売建比率

◎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> S&P500 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首)	円	%		%	%	%
'24年 3月11日	61,909	－	64,677	－	95.3	4.7
3月末	65,511	5.8	68,450	5.8	96.3	3.9
4月末	66,140	6.8	69,119	6.9	94.9	5.1
5月末	67,696	9.3	70,760	9.4	94.0	6.7
6月末	72,921	17.8	76,238	17.9	96.5	3.6
7月末	68,478	10.6	71,606	10.7	94.9	5.1
8月末	66,980	8.2	70,056	8.3	93.6	7.0
9月末	67,808	9.5	70,944	9.7	97.0	3.1
10月末	74,008	19.5	77,437	19.7	96.2	3.8
11月末	75,002	21.1	78,496	21.4	94.7	5.3
12月末	78,411	26.7	82,084	26.9	97.4	2.8
'25年 1月末	77,891	25.8	81,554	26.1	95.1	5.6
2月末	72,955	17.8	76,399	18.1	96.5	3.6
(期 末)						
'25年 3月10日	70,745	14.3	74,090	14.6	95.1	4.7

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、S&P500(配当込み、円換算ベース)で、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社が公表するS&P500指数(配当込み、現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日の翌営業日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

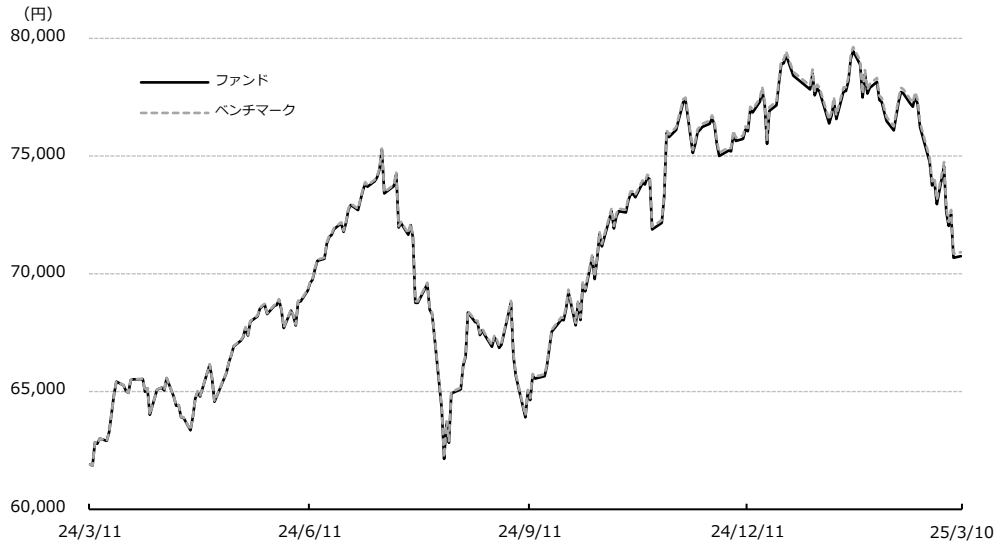
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注4) 先物比率＝買建比率－売建比率

当期の運用実績

(2024年3月12日から2025年3月10日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークはS&P500(配当込み、円換算ベース)で、前期末の基準価額にあわせて指数化しています。

当期末の基準価額は70,745円となり、前期末の61,909円に比べて8,836円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(S&P500(配当込み、円換算ベース))の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+14.3%となり、ベンチマークの騰落率(+14.6%)を0.3%下回りました。
主な要因は以下の通りです。

【ベンチマークとの差異の要因】

ベンチマーク騰落率との差異は運用管理コストや売買コスト等が理由として挙げられます。

投資環境

(2024年3月12日から2025年3月10日まで)

米国株式市場

米国株式市場は上昇しました。

期前半は、米景気の減速懸念から調整する場面がありましたが、米利下げ観測や米経済のソフトランディング(軟着陸)期待を背景に堅調に推移しました。

期後半は、米利下げ観測や米経済の底堅さ、米次期政権の政策への期待が相場を支える中、上昇基調で推移しましたが、期末にかけて米関税政策への警戒感や米景気の減速懸念から下落しました。

米国株式指数の推移



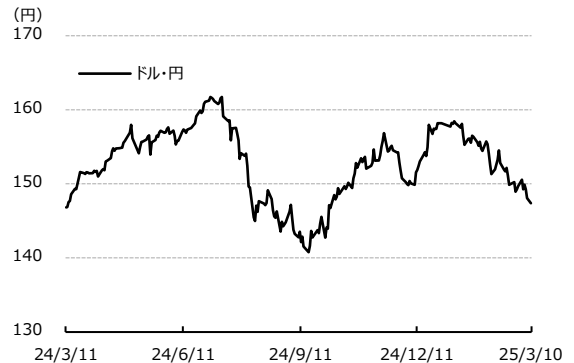
為替市況

ドル・円相場は横ばいの推移となりました。

序盤に米利下げ先送り観測から円が売られる展開となりましたが、その後は米利下げ観測などを背景に円高が進みました。

期の後半に入ると、米次期政権の政策がインフレ圧力を高めるとの見方などから米長期金利が上昇する中、円安が進みましたが、期末にかけて米長期金利低下や日銀の利上げ観測を受けて円高が進行しました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

(2024 年 3 月 12 日から 2025 年 3 月 10 日まで)

当マザーファンドは、当期につきましても、米国の証券取引所上場株式(これに準ずるものを含みます)を主要投資対象とし、S&P500(配当込み、円換算ベース)に連動した投資成果となるように現物株式ポートフォリオを構築しました。株式の組入比率は原則として高位を維持し、また外貨建資産の為替リスクは原則としてヘッジを行っておりません。

インデックスの銘柄入れ替え・比率変更時には適宜ポートフォリオの見直しを行いました。日次でキャッシュ比率のモニターを行い、未収配当金の積み上がりなどによるキャッシュ比率の増加には先物を買建てることにより対応しました。

その他、コーポレートアクションなどによるインデックス構成銘柄の異動には、個別銘柄の取引で対応しました。

今後の運用方針

今後も引き続き、主として米国の証券取引所上場株式(これに準ずるものを含みます)に投資することにより、実質株式組入比率を高水準に保ちつつ広く分散投資を行い、S&P500(配当込み、円換算ベース)に対する連動性を最大限高める運用を継続してまいります。

◎1 万口(元本 10,000 円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2024年3月12日~2025年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平 均 基 準 価 額	71,150円	—	期中の平均基準価額です。
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1円	0.001%	(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
(株 式)	(0)	(0.000)	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
(先物・オプション)	(1)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(b)有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	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	11	0.016	(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)	(11)	(0.016)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	・その他は、株式配当に伴う源泉税、LEI 支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	12円	0.017%	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含みます)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含みます)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、各項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

◎売買および取引の状況('24年3月12日から'25年3月10日まで)

○株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 10,652 (5,050)	千米ドル 149,363 (1,992)	百株 438 (164)	千米ドル 1,873 (2,053)

(注1) 金額は受渡代金です。

(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いません。

(注3) 単位未満は切り捨てています。ただし、株数が単位未満の場合は、小数で記載しています。

○投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百口 339 (19)	千米ドル 2,983 (-)	百口 19 (-)	千米ドル 44 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 単位未満は切り捨てています。ただし、口数が単位未満の場合は、小数で記載しています。

○先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株 式 先 物 取 引	百万円 55,747	百万円 54,556	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 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金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎株式売買比率

○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	23,510,995 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	115,049,216 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.20

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は、各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末の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金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('24年3月12日から'25年3月10日まで)

○外国株式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 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)	52	1,782,458	34,278	ILLUMINA INC(アメリカ)	2	39,729	17,486
MICROSOFT CORP(アメリカ)	22	1,461,422	66,157	CATALENT INC(アメリカ)	2	29,912	10,044
NVIDIA CORP(アメリカ)	65	1,312,998	20,147	BATH & BODY WORKS INC(アメリカ)	3	17,099	4,903
AMAZON COM INC(アメリカ)	31	984,280	31,148	RTX CORP(アメリカ)	1	16,884	14,070
META PLATFORMS INC-A(アメリカ)	5	522,887	88,624	GENERAL MOTORS CO(アメリカ)	2	16,633	6,160
BROADCOM INC(アメリカ)	14	501,992	33,827	QORVO INC(アメリカ)	1	16,596	11,206
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	16	445,472	27,329	ROBERT HALF INC(アメリカ)	1	15,422	10,476
TESLA INC(アメリカ)	8	394,066	45,295	AMERICAN AIRLINES GROUP(アメリカ)	9	15,410	1,571
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	5	381,819	67,698	COMERICA(アメリカ)	1	15,073	7,698
VISA INC-CLASS A SHARES(アメリカ)	7	322,832	45,922	SANDISK CORP(アメリカ)	2	14,629	7,181

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末(決算日の属する月については決算日)の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金額の合計です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。ただし、株数が単位未満の場合は、小数で記載しています。

◎利害関係人との取引状況等('24年3月12日から'25年3月10日まで)

○当期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

○利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株 式	7	-	67

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

※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あり、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、STATE STREET CORP です。

◎組入資産の明細('25 年 3 月 10 日現在)

(1) 外国株式

銘 柄	前期末(期首)		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	
001 LYONDELLBASELL INDU CL A	37	43	339	50,108	素材
002 AFLAC	76	87	953	140,553	保険
003 AES CORPORATION	99	120	135	19,902	公益事業
004 AT & T INC	1,035	1,253	3,400	501,208	電気通信サービス
005 ABBOTT LABORATORIES	251	303	4,157	612,697	ヘルスケア機器・サービス
006 ABBVIE INC	256	308	6,606	973,674	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
007 ADOBE INC	66	76	3,457	509,593	ソフトウェア・サービス
008 ADVANCED MICRO DEVICES	233	283	2,846	419,590	半導体・半導体製造装置
009 AGILENT TECHNOLOGIES INC	43	50	635	93,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
010 AIRBNB INC-CLASS A	63	76	1,021	150,528	消費者サービス
011 AIR PRODUCTS & CHEMICALS	32	38	1,231	181,493	素材
012 AKAMAI TECHNOLOGIES	21	25	225	33,227	ソフトウェア・サービス
013 GARMIN LTD	22	26	577	85,179	耐久消費財・アパレル
014 ALBEMARLE CORP	17	19	145	21,422	素材
015 ALIGN TECHNOLOGY	10	12	217	32,111	ヘルスケア機器・サービス
016 ALLIANT ENERGY CORP	37	43	272	40,154	公益事業
017 ALLSTATE CORP	38	46	927	136,735	保険
018 ALPHABET INC-CL C	722	831	14,611	2,153,495	メディア・娯楽
019 ALPHABET INC-CL A	858	1,021	17,754	2,616,670	メディア・娯楽
020 ALTRIA GROUP INC	256	296	1,712	252,446	食品・飲料・タバコ
021 AMAZON COM INC	1,318	1,634	32,562	4,799,021	一般消費財・サービス流通・小売り
022 AMEREN CORPORATION	38	45	447	66,010	公益事業
023 AMERICAN AIRLINES GROUP	89	—	—	—	運輸
024 AMERICAN ELECTRIC POWER	75	93	976	143,966	公益事業
025 AMERICAN EXPRESS	83	97	2,656	391,583	金融サービス
026 AMERICAN INT'L GROUP	101	109	889	131,113	保険
027 AMERICAN WATER WORKS CO INC	28	33	491	72,408	公益事業
028 CENCORA INC	24	30	772	113,910	ヘルスケア機器・サービス
029 AMERIPRISE FINANCIAL INC	14	16	848	125,034	金融サービス
030 AMETEK INC	33	40	750	110,635	資本財
031 AMGEN INC	77	93	3,043	448,615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
032 AMPHENOL CORP-CL A	87	211	1,328	195,787	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
033 ANALOG DEVICES	72	86	1,952	287,701	半導体・半導体製造装置
034 ANSYS INC	12	15	497	73,374	ソフトウェア・サービス
035 ELEVANCE HEALTH INC	34	40	1,661	244,824	ヘルスケア機器・サービス
036 APA CORPORATION	45	59	112	16,532	エネルギー
037 APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	78	1,032	152,202	金融サービス
038 APPLE INC	2,120	2,640	63,123	9,303,186	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
039 APPLIED MATERIALS	121	143	2,236	329,684	半導体・半導体製造装置
040 ARCHER-DANIELS-MIDLAND	76	83	414	61,118	食品・飲料・タバコ
041 ARISTA NETWORKS	36	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
042 ARISTA NETWORKS INC	—	180	1,503	221,533	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
043 ASSURANT INC	7	8	180	26,653	保険

銘 柄	前期末(期首)	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	
044 ATMOS ENERGY CORP	21	27	410	60,445	公益事業
045 AUTODESK INC	31	37	977	144,131	ソフトウェア・サービス
046 AUTOMATIC DATA PROCESS	59	71	2,183	321,797	商業・専門サービス
047 AUTOZONE INC	2	2	1,070	157,701	一般消費財・サービス流通・小売り
048 AVERY DENNISON CORP	11	14	261	38,576	素材
049 AXON ENTERPRISE INC	10	12	668	98,527	資本財
050 BAKER HUGHES COMPANY	148	173	744	109,753	エネルギー
051 BALL CORPORATION	46	52	284	41,967	素材
052 BANK OF AMERICA CORP	998	1,166	4,828	711,621	銀行
053 BANK NEW YORK MELLO CORP	111	127	1,092	161,035	金融サービス
054 BATH & BODY WORKS INC	31	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
055 BAXTER INTERNATIONAL	72	86	315	46,507	ヘルスケア機器・サービス
056 BECTON DICKINSON	42	50	1,152	169,858	ヘルスケア機器・サービス
057 WR BERKLEY CORP	29	52	328	48,433	保険
058 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	263	320	15,870	2,339,030	金融サービス
059 BEST BUY COMPANY INC	27	34	271	40,072	一般消費財・サービス流通・小売り
060 BIO-RAD LABORATORIES-A	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
061 BIOGEN INC	20	25	384	56,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
062 BIO-TECHNE CORP	21	27	178	26,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
063 BLACKROCK INC	20	—	—	—	金融サービス
064 BLACKSTONE INC	103	126	1,828	269,541	金融サービス
065 BLACKROCK FUNDING INC/DE	—	25	2,408	355,033	金融サービス
066 BOEING CO	81	130	2,018	297,535	資本財
067 BOOKING HOLDINGS INC	5	5	2,701	398,104	消費者サービス
068 BORGWARNER INC	32	37	111	16,404	自動車・自動車部品
069 BOSTON SCIENTIFIC CORP	212	257	2,551	376,055	ヘルスケア機器・サービス
070 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	295	355	2,169	319,676	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
071 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	16	20	500	73,818	商業・専門サービス
072 BROADCOM INC	63	815	15,900	2,343,480	半導体・半導体製造装置
073 BROWN & BROWN INC	34	40	481	70,978	保険
074 BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	25	29	108	15,974	食品・飲料・タバコ
075 BUILDERS FIRSTSOURCE INC	18	20	269	39,648	資本財
076 CBOE GLOBAL MARKETS INC	15	18	391	57,666	金融サービス
077 CBRE GROUP INC-A	43	52	686	101,173	不動産管理・開発
078 CDW CORP/DE	19	23	387	57,097	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
079 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	28	30	236	34,875	素材
080 C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	17	19	202	29,790	運輸
081 THE CIGNA GROUP	41	48	1,546	227,854	ヘルスケア機器・サービス
082 CME GROUP INC	52	63	1,604	236,441	金融サービス
083 CMS ENERGY CORP	43	50	368	54,369	公益事業
084 CSX CORP	286	337	1,054	155,388	運輸
085 CVS HEALTH CORPORATION	186	220	1,462	215,495	ヘルスケア機器・サービス
086 COTERRA ENERGY INC	111	129	336	49,636	エネルギー
087 CADENCE DESIGN SYS INC	39	48	1,174	173,056	ソフトウェア・サービス
088 CAESARS ENTERTAINMENT INC	32	35	100	14,741	消費者サービス
089 THE CAMPBELLS COMPANY	27	33	139	20,587	食品・飲料・タバコ

銘 柄	前期末(期首)	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	
090 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	55	66	1,157	170,562	金融サービス
091 CARDINAL HEALTH INC	35	41	531	78,284	ヘルスケア機器・サービス
092 CARMAX INC	23	27	210	31,071	一般消費財・サービス流通・小売り
093 CARNIVAL CORP	149	182	375	55,402	消費者サービス
094 CARRIER GLOBAL CORP	122	145	982	144,837	資本財
095 CATALENT INC	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
096 CATERPILLAR	74	84	2,957	435,888	資本財
097 CELANESE CORPORATION	14	17	97	14,406	素材
098 CENTENE CORP	77	88	528	77,864	ヘルスケア機器・サービス
099 CENTERPOINT ENERGY INC	93	114	390	57,606	公益事業
100 DAYFORCE INC	22	25	144	21,228	商業・専門サービス
101 CHARLES RIVER LABORATORIES	6	8	158	23,308	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
102 CHARTER COMMUNICATION-A	14	16	641	94,583	メディア・娯楽
103 CHEVRON CORPORATION	254	291	4,558	671,817	エネルギー
104 CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3	238	1,195	176,188	消費者サービス
105 CHURCH & DWIGHT CO INC	36	42	478	70,541	家庭用品・パーソナル用品
106 CINCINNATI FINANCIAL CORP	22	26	375	55,322	保険
107 CISCO SYSTEMS	586	696	4,455	656,609	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
108 CINTAS CORP	12	59	1,208	178,125	商業・専門サービス
109 CITIGROUP INC	277	330	2,328	343,214	銀行
110 CITIZENS FINANCIAL GROUP	65	76	320	47,198	銀行
111 CLOROX CO	17	21	325	47,923	家庭用品・パーソナル用品
112 COCA-COLA CO	564	677	4,835	712,722	食品・飲料・タバコ
113 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	72	86	719	106,104	ソフトウェア・サービス
114 COLGATE-PALMOLIVE CO	119	142	1,380	203,398	家庭用品・パーソナル用品
115 COMCAST CORP-CL A	581	666	2,506	369,430	メディア・娯楽
116 COMERICA	17	—	—	—	銀行
117 CONAGRA BRANDS INC	70	80	218	32,213	食品・飲料・タバコ
118 CONOCOPHILLIPS	171	226	2,049	302,083	エネルギー
119 CONSOLIDATED EDISON	50	60	627	92,425	公益事業
120 CONSTELLATION BRANDS INC-A	23	27	503	74,196	食品・飲料・タバコ
121 CONSTELLATION ENERGY	47	55	1,169	172,376	公益事業
122 COOPER COS INC/THE	28	34	290	42,793	ヘルスケア機器・サービス
123 COPART INC	127	153	825	121,590	商業・専門サービス
124 CORNING	112	134	618	91,112	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
125 CORPAY INC	—	12	408	60,262	金融サービス
126 CORTEVA INC	101	120	730	107,594	素材
127 COSTCO WHOLESALE CORP	64	77	7,469	1,100,861	生活必需品流通・小売り
128 COSTAR GROUP	60	72	571	84,243	不動産管理・開発
129 CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	40	1,357	200,045	ソフトウェア・サービス
130 CUMMINS ENGINE CO	20	24	822	121,267	資本財
131 DR HORTON INC	44	51	683	100,755	耐久消費財・アパレル
132 DTE ENERGY	30	35	464	68,487	公益事業
133 DANAHER CORP	95	112	2,380	350,773	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
134 DARDEN RESTAURANTS	17	20	397	58,614	消費者サービス
135 DAVITA INC	8	8	117	17,355	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄		前期末(期首)	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	
136	DECKERS OUTDOOR CORP	—	26	329	48,557	耐久消費財・アパレル
137	DEERE & CO	38	44	2,221	327,376	資本財
138	DELL TECHNOLOGIES INC-C	—	54	493	72,788	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
139	DELTA AIR LINES INC	94	112	599	88,347	運輸
140	DENTSPLY SIRONA INC	29	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
141	DEVON ENERGY CORPORATION	93	114	399	58,813	エネルギー
142	DEXCOM INC	55	68	532	78,491	ヘルスケア機器・サービス
143	DIAMONDBACK ENERGY	26	33	464	68,390	エネルギー
144	DISNEY (WALT) CO NEW	265	316	3,335	491,537	メディア・娯楽
145	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	36	44	741	109,348	金融サービス
146	DOLLAR GENERAL CORP	32	37	304	44,941	生活必需品流通・小売り
147	DOLLAR TREE INC	30	34	237	35,027	生活必需品流通・小売り
148	DOMINION ENERGY INC	121	147	814	119,975	公益事業
149	DOMINO'S PIZZA INC	5	6	288	42,577	消費者サービス
150	DOVER CORP	20	23	439	64,732	資本財
151	DOW INC	103	122	457	67,474	素材
152	DUKE ENERGY CORP	111	135	1,580	232,974	公益事業
153	DUPONT DE NEMOURS INC	62	73	572	84,379	素材
154	EOG RESOURCES INC	84	98	1,234	181,912	エネルギー
155	EQT CORP	58	104	492	72,593	エネルギー
156	EASTMAN CHEMICAL CO	18	20	198	29,206	素材
157	EBAY INC	75	84	593	87,425	一般消費財・サービス流通・小売り
158	ECOLAB INC	37	44	1,187	174,964	素材
159	EDISON INTERNATIONAL	55	67	383	56,448	公益事業
160	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	87	103	727	107,249	ヘルスケア機器・サービス
161	ELECTRONIC ARTS	35	41	586	86,457	メディア・娯楽
162	EMERSON ELECTRIC CO	82	100	1,186	174,877	資本財
163	ENPHASE ENERGY INC	19	23	142	20,981	半導体・半導体製造装置
164	ENTERGY CORP	31	75	611	90,089	公益事業
165	EPAM SYSTEMS INC	7	9	190	28,009	ソフトウェア・サービス
166	EQUIFAX INC	18	22	561	82,729	商業・専門サービス
167	ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	4	196	28,969	保険
168	ETSY INC	16	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
169	EVERGY INC	31	38	256	37,752	公益事業
170	EVERSOURCE ENERGY	49	64	394	58,192	公益事業
171	EXELON CORP	146	175	756	111,549	公益事業
172	EXPEDIA GROUP INC	19	20	386	56,913	消費者サービス
173	EXPEDITORS INTL WASH INC	21	25	316	46,657	運輸
174	EXXON MOBIL CORPORATION	581	767	8,372	1,233,877	エネルギー
175	FMC CORP	16	20	86	12,718	素材
176	META PLATFORMS INC-A	321	380	23,827	3,511,716	メディア・娯楽
177	FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	5	6	281	41,506	金融サービス
178	FAIR ISAAC CORP	3	4	788	116,235	ソフトウェア・サービス
179	FASTENAL CO	83	99	799	117,792	資本財
180	FEDEX CORP	33	38	989	145,761	運輸
181	F5 INC	8	10	291	43,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄	前期末(期首)	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	
182 FIDELITY NATIONAL INFORMATION	87	94	672	99,113	金融サービス
183 FIFTH THIRD BANCORP	100	117	469	69,201	銀行
184 FIRST SOLAR INC	15	18	257	37,934	半導体・半導体製造装置
185 FISERV INC	86	99	2,169	319,772	金融サービス
186 FIRSTENERGY CORP	74	90	348	51,294	公益事業
187 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	10	—	—	—	金融サービス
188 FORD MOTOR COMPANY	577	683	677	99,788	自動車・自動車部品
189 FORTINET INC	92	111	1,128	166,282	ソフトウェア・サービス
190 FORTIVE CORPORATION	51	60	462	68,232	資本財
191 FOX CORPORATION-CLASS A	37	37	208	30,668	メディア・娯楽
192 FOX CORP	19	22	116	17,186	メディア・娯楽
193 FRANKLIN RESOURCES INC	38	52	107	15,866	金融サービス
194 FREEPORT MCMORAN INC	210	251	927	136,649	素材
195 GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	57	79	690	101,736	ヘルスケア機器・サービス
196 ARTHUR J GALLAGHER & CO	31	43	1,414	208,529	保険
197 GARTNER INC	11	13	650	95,920	ソフトウェア・サービス
198 GE VERNOVA INC	—	48	1,394	205,510	資本財
199 GENERAC HOLDINGS INC	8	10	142	21,075	資本財
200 GENERAL DYNAMICS CORP	33	45	1,222	180,181	資本財
201 GE AEROSPACE	157	188	3,659	539,394	資本財
202 GENERAL MILLS	84	97	628	92,607	食品・飲料・タバコ
203 GENERAL MOTORS CO	198	192	910	134,254	自動車・自動車部品
204 GENUINE PARTS CO	20	24	314	46,331	一般消費財・サービス流通・小売り
205 GILEAD SCIENCES INC	180	217	2,559	377,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
206 GLOBAL PAYMENTS INC	37	44	452	66,727	金融サービス
207 GLOBE LIFE INC	12	14	183	27,039	保険
208 GODADDY INC-CLASS A	—	24	420	61,998	ソフトウェア・サービス
209 GOLDMAN SACHS GROUP INC	47	54	3,069	452,425	金融サービス
210 GRAINGER (WW)	6	7	779	114,951	資本財
211 HCA HEALTHCARE INC	29	31	1,055	155,509	ヘルスケア機器・サービス
212 HEWLETT-PACKARD CO	128	169	516	76,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
213 HALLIBURTON CO	131	153	384	56,686	エネルギー
214 HARTFORD FINANCIAL SVCS	42	50	599	88,386	保険
215 HASBRO INC	18	22	142	21,073	耐久消費財・アパレル
216 JACK HENRY & ASSOCIATES, INC.	10	12	239	35,266	金融サービス
217 THE HERSHEY COMPANY	21	25	479	70,640	食品・飲料・タバコ
218 HESS CORP	40	48	719	106,055	エネルギー
219 HP ENTERPRISE CO	190	227	359	53,044	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
220 HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	36	42	1,060	156,366	消費者サービス
221 HOLOGIC INC	36	39	253	37,419	ヘルスケア機器・サービス
222 HOME DEPOT	144	173	6,539	963,771	一般消費財・サービス流通・小売り
223 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	95	113	2,435	358,872	資本財
224 HORMEL FOODS CORP	39	46	140	20,659	食品・飲料・タバコ
225 HOWMET AEROSPACE INC	57	71	887	130,795	資本財
226 HUBBELL INC	7	9	322	47,540	資本財
227 HUMANA	17	21	558	82,271	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄	前期末(期首)	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	
228 HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	11	13	219	32,327	運輸
229 HUNTINGTON BANCSHARES INC	213	254	385	56,751	銀行
230 HUNTINGTON INGALLS IND	5	7	141	20,852	資本財
231 IDEX CORP	10	12	240	35,401	資本財
232 IDEXX LABORATORIES	12	14	615	90,712	ヘルスケア機器・サービス
233 ILLINOIS TOOL WORKS	39	46	1,289	190,007	資本財
234 ILLUMINA INC	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
235 INCYTE CORP	27	27	192	28,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
236 INGERSOLL-RAND INC	59	70	603	88,970	資本財
237 INSULET CORP	9	12	322	47,503	ヘルスケア機器・サービス
238 INTEL CORP	613	754	1,557	229,525	半導体・半導体製造装置
239 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	82	99	1,701	250,799	金融サービス
240 IBM CORP	132	161	4,214	621,087	ソフトウェア・サービス
241 INT'L FLAVORS FRAGRANCES	37	44	371	54,715	素材
242 INT'L PAPER CO	51	91	478	70,574	素材
243 INTERPUBLIC GROUP OF COS	56	65	185	27,377	メディア・娯楽
244 INTUIT CORP	40	48	2,986	440,147	ソフトウェア・サービス
245 INTUITIVE SURGICAL INC COM NEW	50	62	3,227	475,701	ヘルスケア機器・サービス
246 IQVIA HOLDINGS INC	26	29	572	84,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
247 JPMORGAN CHASE & CO	418	491	11,918	1,756,545	銀行
248 JABIL INC	18	19	265	39,189	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
249 JACOBS SOLUTIONS INC	18	21	262	38,615	商業・専門サービス
250 JOHNSON & JOHNSON	349	420	7,007	1,032,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
251 JUNIPER NETWORKS INC	43	55	201	29,718	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
252 KLA CORPORATION	19	23	1,662	245,092	半導体・半導体製造装置
253 KKR & CO INC	—	118	1,360	200,464	金融サービス
254 KELLOGG CO	37	47	389	57,367	食品・飲料・タバコ
255 KENVUE INC	252	335	786	115,916	家庭用品・パーソナル用品
256 KEURIG DR PEPPER INC	147	208	695	102,508	食品・飲料・タバコ
257 KEYCORP	138	167	263	38,805	銀行
258 KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	25	30	474	69,867	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
259 KIMBERLY-CLARK CORP	49	58	843	124,385	家庭用品・パーソナル用品
260 KINDER MORGAN INC	285	338	883	130,241	エネルギー
261 THE KRAFT HEINZ CO/THE	117	154	498	73,454	食品・飲料・タバコ
262 KROGER CO	96	116	778	114,797	生活必需品流通・小売り
263 LKQ CORP	37	43	190	28,117	一般消費財・サービス流通・小売り
264 L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	27	32	723	106,657	資本財
265 LABCORP HOLDINGS INC	—	14	374	55,266	ヘルスケア機器・サービス
266 LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	11	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
267 LAM RESEARCH CORP	19	225	1,778	262,117	半導体・半導体製造装置
268 LAMB WESTON HOLDINGS INC	21	24	127	18,804	食品・飲料・タバコ
269 LAS VEGAS SANDS CORP	53	58	262	38,749	消費者サービス
270 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	33	39	292	43,152	家庭用品・パーソナル用品
271 LEIDOS HOLDINGS INC	20	23	323	47,629	商業・専門サービス
272 LENNAR CORP-CL A	35	41	525	77,455	耐久消費財・アパレル
273 LENNOX INTERNATIONAL	—	5	339	50,065	資本財

銘 柄		前期末(期首)	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	
274	ELI LILLY AND COMPANY	115	137	11,971	1,764,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
275	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	19	26	340	50,232	メディア・娯楽
276	LOCKHEED MARTIN CORPORATION	31	36	1,746	257,446	資本財
277	LOEWS CORP	25	31	271	40,071	保険
278	LOWE'S COMPANIES	83	98	2,395	353,054	一般消費財・サービス流通・小売り
279	LULULEMON ATHLETICA INC	16	19	681	100,488	耐久消費財・アパレル
280	M & T BANK CORP	23	28	512	75,498	銀行
281	MGM RESORTS INTERNATIONAL	41	41	131	19,439	消費者サービス
282	MSCI INC	11	13	772	113,782	金融サービス
283	MARATHON OIL CORP	83	-	-	-	エネルギー
284	MARATHON PETROLEUM CORP	54	56	779	114,922	エネルギー
285	MARKETAXESS HOLDINGS INC	5	6	143	21,185	金融サービス
286	MARSH & MCLENNAN COS	71	86	2,026	298,718	保険
287	MARRIOTT INT'L A	35	40	1,069	157,607	消費者サービス
288	MARTIN MARIETTA MATERIALS	9	10	493	72,805	素材
289	MASCO CORP	32	36	273	40,319	資本財
290	MASTERCARD INC-CLASS A	120	143	7,828	1,153,786	金融サービス
291	MATCH GROUP INC	38	42	137	20,307	メディア・娯楽
292	MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	35	44	367	54,173	食品・飲料・タバコ
293	MCDONALD'S CORP	105	125	4,031	594,169	消費者サービス
294	MCKESSON CORP	19	22	1,431	210,968	ヘルスケア機器・サービス
295	MERCK & CO	367	442	4,185	616,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
296	METLIFE INC	89	101	835	123,123	保険
297	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	3	3	475	70,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
298	MICROSOFT CORP	1,077	1,298	51,080	7,528,279	ソフトウェア・サービス
299	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	78	94	561	82,803	半導体・半導体製造装置
300	MICRON TECHNOLOGY	160	194	1,805	266,048	半導体・半導体製造装置
301	MODERNA INC	48	57	204	30,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
302	MOHAWK INDUSTRIES INC	7	9	107	15,796	耐久消費財・アパレル
303	MOLINA HEALTHCARE INC	8	10	327	48,241	ヘルスケア機器・サービス
304	MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	25	30	191	28,226	食品・飲料・タバコ
305	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	197	234	1,585	233,644	食品・飲料・タバコ
306	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	7	8	509	75,025	半導体・半導体製造装置
307	MONSTER BEVERAGE CORP	106	122	675	99,504	食品・飲料・タバコ
308	MOODY'S CORPORATION	22	27	1,256	185,143	金融サービス
309	MORGAN STANLEY	183	217	2,588	381,541	金融サービス
310	MOSAIC CO/THE	48	53	135	19,959	素材
311	MOTOROLA SOLUTIONS INC	24	29	1,237	182,405	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
312	NRG ENERGY INC	32	36	317	46,776	公益事業
313	NVR INC	0.47	0.54	399	58,839	耐久消費財・アパレル
314	NASDAQ INC	49	72	542	79,884	金融サービス
315	NETAPP INC	31	36	341	50,290	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
316	NETFLIX INC	63	74	6,655	980,917	メディア・娯楽
317	NEWMONT CORPORATION	169	199	875	129,007	素材
318	NEWS CORP - CLASS A	51	66	186	27,551	メディア・娯楽
319	NEWS CORP - CLASS B	17	17	54	7,972	メディア・娯楽

銘柄	前期末(期首)	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	
320 NEXTERA ENERGY INC	296	359	2,619	386,101	公益事業
321 NIKE B	177	208	1,639	241,647	耐久消費財・アパレル
322 NISOURCE INC	61	79	305	44,956	公益事業
323 NORDSON CORP	7	9	202	29,828	資本財
324 NORFOLK SOUTHERN CORP	32	39	955	140,794	運輸
325 NORTHERN TRUST CORP	29	35	366	54,042	金融サービス
326 NORTHROP GRUMMAN CORP	20	23	1,166	171,944	資本財
327 GEN DIGITAL INC	83	91	258	38,091	ソフトウェア・サービス
328 NUCOR CORP	36	41	551	81,215	素材
329 NVIDIA CORP	358	4,284	48,286	7,116,469	半導体・半導体製造装置
330 O'REILLY AUTOMOTIVE INC	8	10	1,336	196,922	一般消費財・サービス流通・小売り
331 OCCIDENTAL PETROLEUM	97	118	558	82,279	エネルギー
332 OLD DOMINION FREIGHT LINE	13	33	597	88,012	運輸
333 OMNICOM GROUP	29	34	294	43,407	メディア・娯楽
334 ON SEMICONDUCTOR CORP	63	72	328	48,369	半導体・半導体製造装置
335 ONEOK INC NEW	85	108	968	142,700	エネルギー
336 ORACLE CORP	230	281	4,364	643,307	ソフトウェア・サービス
337 OTIS WORLDWIDE CORP	60	70	731	107,762	資本財
338 P G & E CORP	307	383	611	90,168	公益事業
339 PNC BANK CORP	57	69	1,249	184,110	銀行
340 PPG INDUSTRIES	34	40	467	68,894	素材
341 PPL CORPORATION	108	129	441	64,999	公益事業
342 PTC INC	17	21	347	51,178	ソフトウェア・サービス
343 PACCAR INC	76	91	1,005	148,256	資本財
344 PACKAGING CORP OF AMERICA	12	15	327	48,211	素材
345 PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	-	358	3,039	448,002	ソフトウェア・サービス
346 PALO ALTO NETWORKS INC	45	114	2,066	304,519	ソフトウェア・サービス
347 PARKER HANNIFIN CORP	18	22	1,426	210,299	資本財
348 PAYCHEX INC	47	56	863	127,259	商業・専門サービス
349 PAYCOM SOFTWARE INC	6	8	184	27,125	商業・専門サービス
350 PAYPAL HOLDINGS INC	155	175	1,238	182,547	金融サービス
351 PEPSICO INC	199	239	3,697	544,975	食品・飲料・タバコ
352 REVVITY INC	17	20	245	36,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
353 PFIZER	818	990	2,647	390,125	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
354 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	224	271	4,105	605,074	食品・飲料・タバコ
355 PHILLIPS 66	63	72	910	134,247	エネルギー
356 PINNACLE WEST CAPITAL	17	19	176	26,071	公益事業
357 PIONEER NATURAL RESOURCES CO	33	-	-	-	エネルギー
358 POOL CORP	5	6	243	35,919	一般消費財・サービス流通・小売り
359 T ROWE PRICE GROUP INC	33	39	393	57,961	金融サービス
360 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	32	36	313	46,166	保険
361 PROCTER & GAMBLE CO	341	411	7,239	1,066,900	家庭用品・パーソナル用品
362 PROGRESSIVE CORP	84	102	2,861	421,801	保険
363 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	53	62	691	101,957	保険
364 PUBLIC SV ENTERPRISE CO	73	87	692	102,120	公益事業
365 PULTE GROUP INC	30	35	384	56,712	耐久消費財・アパレル

銘 柄	前期末(期首)	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	
366 QORVO INC	13	—	—	—	半導体・半導体製造装置
367 QUALCOMM	161	194	3,132	461,692	半導体・半導体製造装置
368 QUANTA SERVICES INC	20	25	635	93,619	資本財
369 QUEST DIAGNOSTICS INC	16	19	338	49,936	ヘルスケア機器・サービス
370 RALPH LAUREN CORP	5	7	169	24,993	耐久消費財・アパレル
371 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	27	31	448	66,094	金融サービス
372 RTX CORP	208	233	2,992	440,976	資本財
373 REGENERON PHARMACEUTICALS	15	18	1,301	191,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
374 REGIONS FINANCIAL CORP	138	159	351	51,857	銀行
375 REPUBLIC SERVICES INC	29	35	836	123,351	商業・専門サービス
376 RESMED INC	21	25	600	88,451	ヘルスケア機器・サービス
377 ROBERT HALF INC	14	—	—	—	商業・専門サービス
378 ROCKWELL AUTOMATION INC	16	19	546	80,616	資本財
379 ROLLINS	39	47	244	36,050	商業・専門サービス
380 ROPER TECHNOLOGIES INC	15	18	1,106	163,111	ソフトウェア・サービス
381 ROSS STORES INC	49	58	796	117,341	一般消費財・サービス流通・小売り
382 S&P GLOBAL INC	46	55	2,757	406,379	金融サービス
383 SALESFORCE INC	141	167	4,725	696,386	ソフトウェア・サービス
384 HENRY SCHEIN INC	18	22	165	24,338	ヘルスケア機器・サービス
385 SCHLUMBERGER LTD	208	247	1,024	150,964	エネルギー
386 SCHWAB (CHARLES) CORP	215	297	2,223	327,648	金融サービス
387 SEMPRA	90	110	767	113,185	公益事業
388 SERVICENOW INC	29	36	3,066	451,943	ソフトウェア・サービス
389 SHERWIN-WILLIAMS CO	34	40	1,473	217,201	素材
390 SKYWORKS SOLUTIONS INC.	23	27	197	29,118	半導体・半導体製造装置
391 SMITH (A.O.) CORP	17	19	132	19,559	資本財
392 JM SMUCKER CO	15	18	215	31,813	食品・飲料・タバコ
393 SNAP-ON	7	9	315	46,529	資本財
394 SOLVENTUM CORP	—	24	189	27,909	ヘルスケア機器・サービス
395 SOUTHERN CO	158	191	1,748	257,718	公益事業
396 SOUTHWEST AIRLINES CO	87	101	296	43,710	運輸
397 STARBUCKS CORP	165	197	2,105	310,282	消費者サービス
398 STATE STREET CORP	46	51	457	67,410	金融サービス
399 STEEL DYNAMICS INC	22	24	300	44,224	素材
400 STRYKER CORP	48	59	2,273	335,016	ヘルスケア機器・サービス
401 SUPER MICRO COMPUTER INC	—	85	325	47,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
402 SYNOPSYS INC	22	26	1,209	178,287	ソフトウェア・サービス
403 SYNCHRONY FINANCIAL	58	67	370	54,673	金融サービス
404 SYSCO CORP	72	86	662	97,600	生活必需品流通・小売り
405 TJX COMPANIES INC	165	197	2,354	346,954	一般消費財・サービス流通・小売り
406 T MOBILE US INC	73	84	2,248	331,335	電気通信サービス
407 TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	22	28	589	86,819	メディア・娯楽
408 TAPESTRY INC	31	39	296	43,669	耐久消費財・アパレル
409 TARGET CORP	67	80	928	136,803	生活必需品流通・小売り
410 TARGA RESOURCES CORP	32	38	700	103,218	エネルギー
411 TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6	7	382	56,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄	前期末(期首)	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	
412 TELEFLEX	6	8	115	17,065	ヘルスケア機器・サービス
413 TERADYNE INC	21	27	299	44,182	半導体・半導体製造装置
414 TESLA INC	400	487	12,815	1,888,812	自動車・自動車部品
415 TEXAS INSTRUMENTS	131	159	3,040	448,138	半導体・半導体製造装置
416 TEXAS PACIFIC LAND CORP	－	3	439	64,834	エネルギー
417 TEXTRON	29	31	236	34,802	資本財
418 THERMO ELECTRON CORP	56	66	3,552	523,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
419 3M CO	80	95	1,393	205,310	資本財
420 TRACTOR SUPPLY COMPANY	16	93	531	78,310	一般消費財・サービス流通・小売り
421 TRANSDIGM GROUP INC	8	9	1,322	194,955	資本財
422 TRAVELERS COS INC/THE ST.PAUL TRAVELERS	33	39	1,015	149,640	保険
423 TRIMBLE INC	36	42	295	43,592	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
424 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	195	232	979	144,362	銀行
425 TYLER TECHNOLOGIES INC	6	7	442	65,169	ソフトウェア・サービス
426 TYSON FOODS INC-CL A	42	48	296	43,656	食品・飲料・タバコ
427 US BANCORP	225	273	1,222	180,167	銀行
428 UBER TECHNOLOGIES INC	298	368	2,806	413,656	運輸
429 ULTA BEAUTY INC	7	8	284	41,906	一般消費財・サービス流通・小売り
430 UNION PACIFIC CORP	88	105	2,637	388,707	運輸
431 UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	48	57	473	69,771	運輸
432 UNITED PARCEL SERVICE -CL B	104	128	1,560	230,023	運輸
433 UNITED RENTALS INC	9	11	721	106,381	資本財
434 UNITED HEALTH GROUP INC	134	160	7,936	1,169,701	ヘルスケア機器・サービス
435 UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8	10	181	26,744	ヘルスケア機器・サービス
436 VF CORP	45	－	－	－	耐久消費財・アパレル
437 VALERO ENERGY CORP	49	55	701	103,384	エネルギー
438 VERALTO CORP	32	43	437	64,541	商業・専門サービス
439 VERISIGN INC	13	14	338	49,864	ソフトウェア・サービス
440 VERIZON COMMUNICATIONS	609	735	3,387	499,294	電気通信サービス
441 VERISK ANALYTICS INC	20	24	736	108,497	商業・専門サービス
442 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	37	45	2,198	324,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
443 PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	69	97	117	17,371	メディア・娯楽
444 VIATRIS INC	177	209	202	29,825	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
445 VISA INC-CLASS A SHARES	231	301	10,424	1,536,365	金融サービス
446 VISTRA CORP	－	60	685	101,090	公益事業
447 VULCAN MATERIALS CO	19	22	501	73,935	素材
448 WEC ENERGY GROUP INC	46	55	593	87,469	公益事業
449 WABTEC CORPORATION	25	29	535	78,848	資本財
450 WALMART INC	619	758	6,959	1,025,682	生活必需品流通・小売り
451 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	106	122	139	20,494	生活必需品流通・小売り
452 DISCOVERY INC-W/T	326	391	433	63,855	メディア・娯楽
453 WASTE MANAGEMENT (NEW)	52	63	1,464	215,842	商業・専門サービス
454 WATERS CORPORATION	8	10	410	60,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
455 WELLS FARGO COMPANY	525	581	4,133	609,254	銀行
456 WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	10	12	294	43,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
457 WESTERN DIGITAL CORP	47	61	254	37,562	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄		前期末(期首)	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		
458	WESTROCK COMPANY	37	—	—	—	素材	
459	WHIRLPOOL CORP	7	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
460	WILLIAMS COS	178	213	1,162	171,262	エネルギー	
461	WORKDAY INC CLASS A	—	37	933	137,624	ソフトウェア・サービス	
462	WYNN RESORTS LTD	14	16	142	21,051	消費者サービス	
463	XCEL ENERGY INC	80	100	684	100,869	公益事業	
464	XYLEM INC	35	42	557	82,181	資本財	
465	YUM! BRANDS INC	41	49	802	118,235	消費者サービス	
466	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7	8	255	37,658	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
467	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	30	35	381	56,261	ヘルスケア機器・サービス	
468	ZIONS BANCORPORATION	19	—	—	—	銀行	
469	ZOETIS INC	66	79	1,352	199,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
470	STANLEY BLACK & DECKER INC	22	27	242	35,809	資本財	
471	ALLEGION PLC W/I	12	15	200	29,529	資本財	
472	AMCOR PLC	217	254	261	38,562	素材	
473	AON PLC	28	37	1,526	224,916	保険	
474	ARCH CAPITAL GROUP LTD	54	65	596	87,845	保険	
475	ACCENTURE PLC-CL A	90	109	3,735	550,549	ソフトウェア・サービス	
476	EATON CORP PLC	57	69	1,968	290,054	資本財	
477	EVEREST GROUP LTD	6	7	263	38,814	保険	
478	APTIV PLC	41	41	280	41,337	自動車・自動車部品	
479	INVESCO LTD	63	73	114	16,873	金融サービス	
480	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	100	117	939	138,416	資本財	
481	LINDE PLC	70	83	3,902	575,221	素材	
482	MEDTRONIC PLC	192	224	2,120	312,545	ヘルスケア機器・サービス	
483	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	58	74	149	22,049	消費者サービス	
484	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	28	37	329	48,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
485	PENTAIR PLC	22	27	245	36,224	資本財	
486	SMURFIT WESTROCK PLC	—	86	403	59,489	素材	
487	STERIS PLC	14	17	404	59,684	ヘルスケア機器・サービス	
488	TE CONNECTIVITY PLC	—	52	796	117,444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
489	TRANE TECHNOLOGIES PLC	32	39	1,356	199,991	資本財	
490	WILLIS TOWERS WATSON PLC	14	17	583	85,975	保険	
491	BUNGE GLOBAL SA	22	24	181	26,740	食品・飲料・タバコ	
492	CHUBB LTD	59	66	1,891	278,768	保険	
493	TE CONNECTIVITY LTD	44	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
494	NXP SEMICONDUCTORS NV	37	44	987	145,537	半導体・半導体製造装置	
495	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	34	43	933	137,637	消費者サービス	
合 計		株 数・金 額	45,208	60,307	836,172	123,235,059	
		銘 柄 数<比率>	474	474	—	<93.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 外国投資証券

銘 柄		前期末(期首)	当 期 末		
			口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		百口	百口	千米ドル	千円
001	AVALONBAY COMMUNITIES INC	20	24	536	79,006
002	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	50	59	429	63,355
003	FEDERAL REALTY INVS TRUST	10	13	134	19,813
004	HOST HOTELS AND RESORTS INC	105	123	201	29,718
005	KIMCO REALTY CORP	92	114	244	36,052
006	PUBLIC STORAGE	22	27	866	127,717
007	REGENCY CENTERS CORP	23	27	202	29,910
008	SIMON PPTY (SIMON DEBART	48	54	924	136,220
009	VENTAS INC COM	59	73	497	73,249
010	ALEXANDRIA REAL ESTATE	22	26	274	40,405
011	AMERICAN TOWER CORP	67	81	1,724	254,178
012	BXP INC	20	24	165	24,446
013	CAMDEN PROPERTY TRUST	15	18	223	32,963
014	CROWN CASTLE INC	63	76	745	109,840
015	DIGITAL REALTY TRUST INC	44	54	807	118,959
016	EQUINIX INC	13	16	1,447	213,322
017	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9	11	344	50,740
018	EXTRA SPACE STORAGE INC	30	36	579	85,389
019	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	102	122	251	37,092
020	INVITATION HOMES INC	85	96	328	48,424
021	IRON MOUNTAIN INC	41	51	435	64,119
022	MID AMERICA APARTMENT COMM	16	20	341	50,286
023	PROLOGIS INC	133	161	1,937	285,549
024	REALTY INCOME CORP	120	153	898	132,436
025	SBA COMMUNICATIONS CORP	15	18	422	62,286
026	UDR INC	42	50	225	33,223
027	VICI PROPERTIES INC	148	184	603	88,963
028	WELLTOWER INC	81	103	1,522	224,352
029	WEYERHAEUSER CO	107	127	390	57,571
合 計		1,615	1,954	17,706	2,609,596
銘 柄 数<比率>		29	29	-	<2.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別		当 期 末 評 価 額	
		買 建 額	売 建 額
外 国	M I N I S & P 5 0 0	百万円 6,171	百万円 -

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

◎投資信託財産の構成('25年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 123,235,059	% 92.9
投 資 証 券	2,609,596	2.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,827,685	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	132,672,340	100.0

(注1) 外貨建資産は、当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。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.38円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(128,542,035千円)の投資信託財産総額(132,672,340千円)に対する比率は96.9%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('25年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	136,781,123,193
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,956,309,327
株 式 (評 価 額)	123,235,059,125
投 資 証 券 (評 価 額)	2,609,596,856
未 収 入 金	4,111,920,375
未 収 配 当 金	129,593,359
未 収 利 息	45,288
差 入 委 託 証 拠 金	738,598,863
(B)負 債	4,416,553,972
未 払 金	4,416,553,972
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	132,364,569,221
元 本	18,710,039,741
次 期 繰 越 損 益 金	113,654,529,480
(D)受 益 権 総 口 数	18,710,039,741口
1 万口当たり基準価額(C/D×10,000)	70,745円

- (注1) 期首元本額 15,517,468,301円
 期中追加設定元本額 4,036,836,851円
 期中一部解約元本額 844,265,411円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるペーパーファンド別内訳は、次の通りです。
 米国株式インデックス・ファンド 17,963,266,604円
 米国株式インデックス・ファンド2 <適格機関投資家限定> 396,620,220円
 米国株式インデックス・ファンド/為替ヘッジ付き適格機関投資家限定> 153,732,582円
 世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定> 132,083,450円
 欧米株式インデックス・ファンドVA <適格機関投資家限定> 40,912,779円
 ステート・ストリートS&P500インデックス・オープン 23,424,106円

◎損益の状況

当期 (自'24年3月12日 至'25年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	1,389,795,714
受 取 配 当 金	1,321,324,425
受 取 利 息	39,399,190
そ の 他 収 益 金	29,128,839
支 払 利 息	△ 56,740
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	11,398,412,855
売 買 益	17,043,874,758
売 買 損	△ 5,645,461,903
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	480,624,050
取 引 益	876,341,124
取 引 損	△ 395,717,074
(D)そ の 他 費 用	△ 19,353,280
(E)当期損益金 (A + B + C + D)	13,249,479,339
(F)前 期 繰 越 損 益 金	80,549,262,151
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	24,912,511,689
(H)解 約 差 損 益 金	△ 5,056,723,699
(I) 計 (E + F + G + H)	113,654,529,480
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	113,654,529,480

- (注1) (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損益を含みます。
- (注2) (G)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
- (注3) (H)解約差損益金とは、一部解約をした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。