

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 | 信託期間は2016年8月30日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 | |
| 主要運用対象 | SMT 米国株配当貴族インデックス・オープン | 下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | 米国株配当貴族インデックス・マザーファンド | 米国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | SMT 米国株配当貴族インデックス・オープン | 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。 |
| | 米国株配当貴族インデックス・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 | 年2回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 | |

SMT 米国株配当貴族インデックス・オープン

運用報告書(全体版)

第19期(決算日 2025年11月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせお取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ベンチマーク 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|-------------------|-------------|--------|-----------------|-------------|----------|------------|----------|
| | (分配落) | 税込分配金 | | | | | |
| 第15期(2023年11月10日) | 円 25,558 | 円 0 | % 6.7 | % 27,440 | % 7.0 | % 93.4 | % 1.0 |
| 第16期(2024年5月10日) | 30,425 | 0 | 19.0 | 32,816 | 19.6 | 93.1 | 1.1 |
| 第17期(2024年11月11日) | 32,298 | 0 | 6.2 | 34,991 | 6.6 | 93.3 | 1.2 |
| 第18期(2025年5月12日) | 28,688 | 0 | △11.2 | 31,218 | △10.8 | 92.8 | 0.8 |
| 第19期(2025年11月10日) | 31,634 | 0 | 10.3 | 34,541 | 10.6 | 94.4 | 1.0 |
| | | | | | | | 4.6 |
| | | | | | | | 10,331 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、S&P500配当貴族指数（配当込み、円換算ベース）です。

S&P500配当貴族指数とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、S&P500指数の構成銘柄のうち、25年以上連続して増配している銘柄を対象とし*、均等加重時価総額に基づいて算出されます。

*年次見直し時における構成銘柄数は最低40銘柄であり、25年以上連続して増配している銘柄数が40銘柄を下回った場合には、以下の対応が行われます。

- ・20年以上連続して増配している銘柄を配当利回りの高いものから順に40銘柄になるまで構成銘柄に追加します。
- ・それでも40銘柄に満たない場合には、配当利回りの高いものから順に40銘柄になるまで構成銘柄に追加します。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

S&P500配当貴族指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's®及びS&P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「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SPDJIに、特定目的での利用を許諾するサプライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、又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、又は中断に対して一切の責任も負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ベンチマーク | 騰 落 率 | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 託 純 入 比 率 |
|------------------------|-------------|--------|--------|--------|-------------|-------------|-----------------|
| | | 騰 落 率 | | | | | |
| (当 期 首) 2025年 5月12日 | 円 28,688 | % — | 31,218 | % — | % 92.8 | % 0.8 | % 6.3 |
| 5月末 | 28,768 | 0.3 | 31,315 | 0.3 | 92.5 | 0.8 | 6.6 |
| 6月末 | 29,147 | 1.6 | 31,742 | 1.7 | 92.0 | 0.9 | 7.0 |
| 7月末 | 30,646 | 6.8 | 33,396 | 7.0 | 93.3 | 0.9 | 5.6 |
| 8月末 | 30,803 | 7.4 | 33,593 | 7.6 | 93.7 | 0.9 | 5.4 |
| 9月末 | 30,801 | 7.4 | 33,603 | 7.6 | 92.6 | 0.9 | 6.4 |
| 10月末 | 31,595 | 10.1 | 34,486 | 10.5 | 93.4 | 1.0 | 5.6 |
| (当 期 末) 2025年11月10日 | 31,634 | 10.3 | 34,541 | 10.6 | 94.4 | 1.0 | 4.6 |

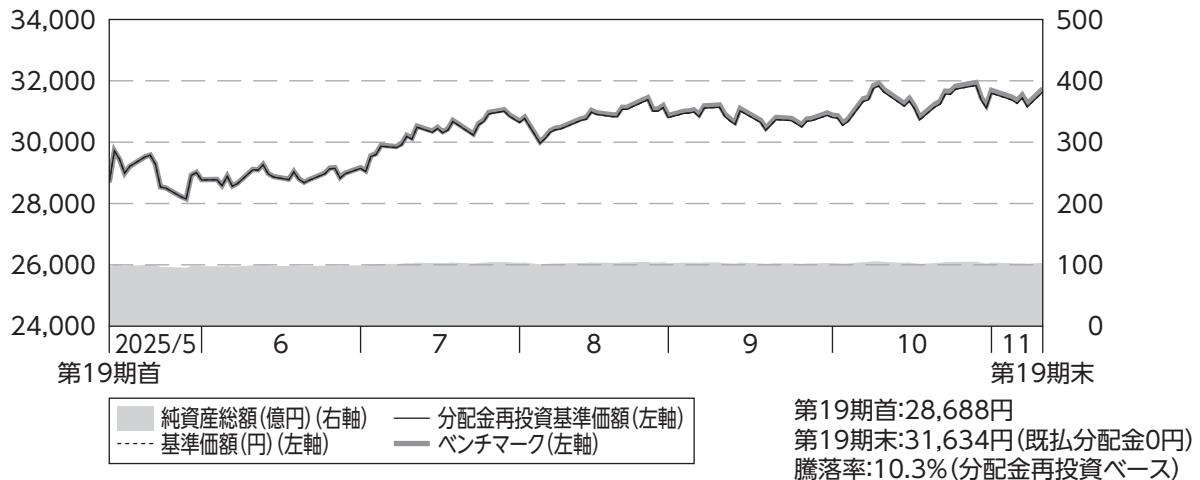
(注1)期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注1)分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

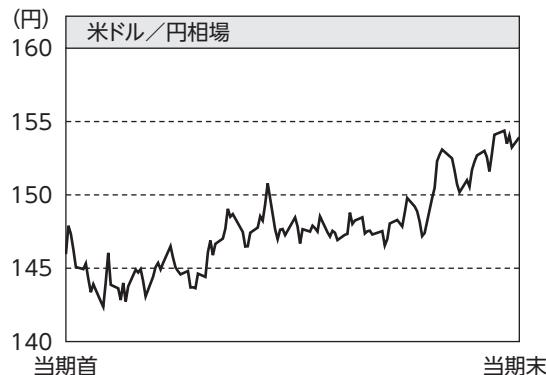
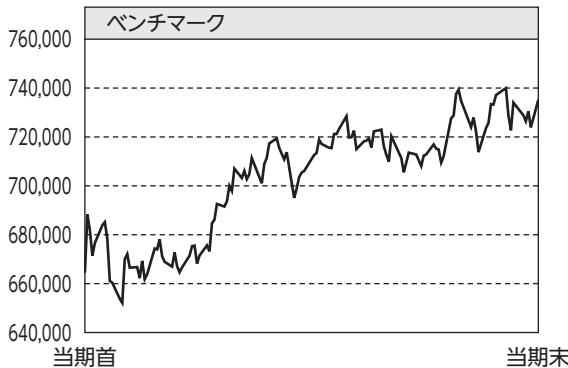
(注2)分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3)分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2025年5月12日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P500配当貴族指数(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



S&P500配当貴族指数は、FRB（米連邦準備理事会）が早期に利下げするとの観測やイスラエルとiranが停戦に合意したことで過度な警戒感が和らいだことなどから2025年6月にかけて上昇しました。その後も、日米の関税交渉合意を受けて米国と主要な貿易相手国との通商合意が進展するとの期待が高まったことや、ジャクソンホール会議でFRB議長が利下げの可能性を示唆したことなどから堅調に推移しました。9月以降は、低調な業績見通しが嫌気されたファクトセット・リサーチ・システムズなどを中心に売りが優勢となつたことや、トランプ米大統領が対中関税の引き上げを示唆したことなどが嫌気され、軟調に推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

「米国株配当貴族インデックスマザーファンド」受益証券を高位に組み入れ運用を行いました。

【「米国株配当貴族インデックスマザーファンド」の運用経過】

ベンチマークであるS&P500配当貴族指数（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

資金の出入りなどには、コスト抑制の観点から海外の株価指数先物およびETF（上場投資信託証券）を利用し、先物およびETFを含む株式の組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

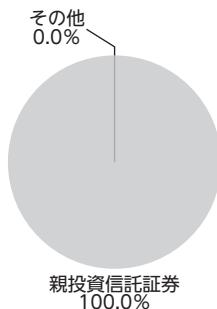
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

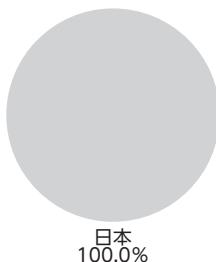
| | 当期末 |
|----------------------|-------------|
| | 2025年11月10日 |
| 米国株配当貴族インデックスマザーファンド | 100.0% |
| その他 | 0.0% |
| 組入ファンド数 | 1 |

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

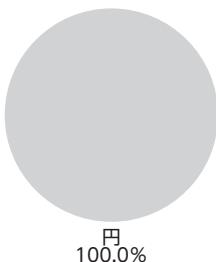
○資産別配分



○国別配分



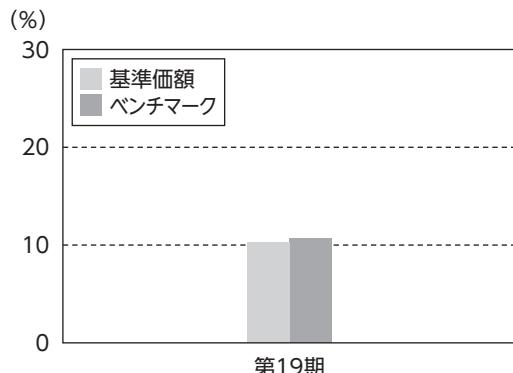
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額(分配金込み)とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としては、先物要因、マイナスの影響としては、信託報酬要因、配当課税要因※などです。

※ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきました。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

| 項目 | 第19期 | |
|---------------|------------------------|--------|
| | 2025年5月13日～2025年11月10日 | |
| 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 (円) | | 21,633 |

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注3)ー印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

米国株配当貴族インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、S&P500配当貴族指数(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 | |
|------------------|--------------------------|---------|---|--|
| | (2025年5月13日~2025年11月10日) | | | |
| | 金額 | 比率 | | |
| (a) 信託報酬 | 91円 | 0.302% | (a)信託報酬=[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は30,293円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 | |
| (投信会社) | (42) | (0.137) | | |
| (販売会社) | (40) | (0.132) | | |
| (受託会社) | (10) | (0.033) | | |
| (b) 売買委託手数料 | 2 | 0.007 | (b)売買委託手数料=[期中の売買委託手数料]×10,000 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 | |
| (株式) | (1) | (0.004) | | |
| (新株予約権証券) | (-) | (-) | | |
| (オプション証券等) | (-) | (-) | | |
| (新株予約権付社債(転換社債)) | (-) | (-) | | |
| (投資信託証券) | (1) | (0.003) | | |
| (商品) | (-) | (-) | | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.000) | | |
| (c) 有価証券取引税 | - | - | (c)有価証券取引税=[期中の有価証券取引税]×10,000 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關する税金 | |
| (株式) | (-) | (-) | | |
| (新株予約権証券) | (-) | (-) | | |
| (オプション証券等) | (-) | (-) | | |
| (新株予約権付社債(転換社債)) | (-) | (-) | | |
| (公社債) | (-) | (-) | | |
| (投資信託証券) | (-) | (-) | | |
| (d) その他費用 | 4 | 0.012 | (d)その他費用=[期中のその他費用]×10,000 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用 | |
| (保管費用) | (3) | (0.009) | | |
| (監査費用) | (1) | (0.003) | | |
| (その他) | (0) | (0.000) | | |
| 合計 | 97 | 0.321 | | |

(注1)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、簡便法により算出した結果です。
なわ、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、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。

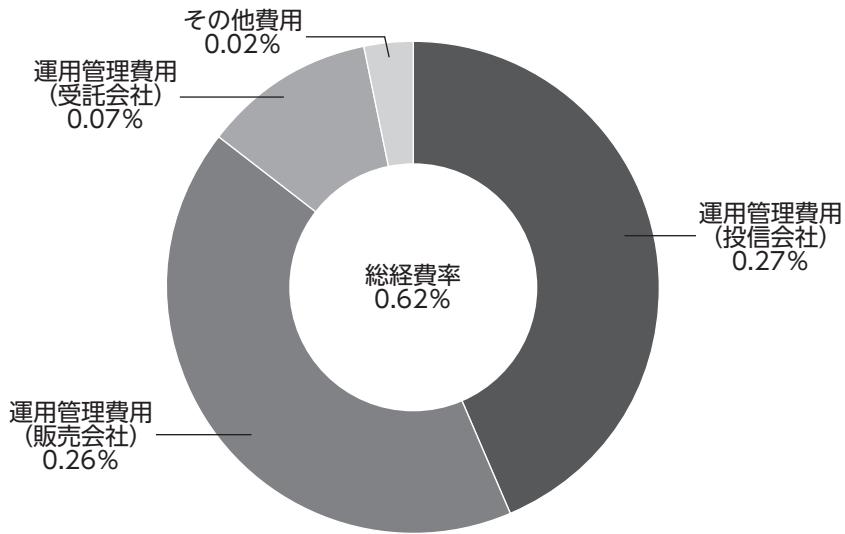
(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

<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0.62%です。



(注1)各費用は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)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

＜親投資信託受益証券の設定、解約状況＞

| | 当期 | | | | | |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--|--|
| | 設定 | | 解約 | | | |
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 | | |
| 米国株配当貴族インデックスマザーファンド | 千口 90,653 | 千円 285,444 | 千口 200,660 | 千円 651,800 | | |

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

＜米国株配当貴族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 | 6,382,397千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 34,562,609千円 |
| (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) (c) 売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

| 区分 | 当期 | | | | | |
|---------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | 買付額等A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 金 銭 信 託 | 百万円 0.002881 | 百万円 0.002881 | % 100.0 | 百万円 0.002881 | 百万円 0.002881 | % 100.0 |
| コール・ローン | 3,480 | 323 | 9.3 | 3,474 | 323 | 9.3 |

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<米国株配当貴族インデックスマザーファンド>

| 区分 | 当期 | | | | | |
|---------|------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| | 買付額等A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 701 | 百万円 701 | % 100.0 | 百万円 2,295 | 百万円 2,295 | % 100.0 |
| 金 銭 信 託 | 0.003365 | 0.003365 | 100.0 | 0.003365 | 0.003365 | 100.0 |
| コール・ローン | 5,235 | 491 | 9.4 | 5,031 | 472 | 9.4 |

<平均保有割合 27.3%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<親投資信託残高>

| 種類 | 当期首(前期末) | | 当期末 | |
|----------------------|-----------|-----------|-----|------------|
| | 口数 | 千口 | 口数 | 千円 |
| 米国株配当貴族インデックスマザーファンド | 3,196,040 | 3,086,033 | | 10,326,794 |

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、11,262,688千口です。

※ 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す。

投資信託財産の構成

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 米国株配当貴族インデックスマザーファンド | 千円 10,326,794 | % 99.5 |
| コール・ローン等、その他 | 50,613 | 0.5 |
| 投資信託財産総額 | 10,377,407 | 100.0 |

(注1)米国株配当貴族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(37,693,592千円)の投資信託財産総額(37,982,024千円)に対する比率は99.2%です。

(注2)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。

1米ドル=153.93円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

| 項 目 | 当 期 末 2025年11月10日現在 |
|----------------------------|------------------------------|
| (A)資産 | 10,377,407,525円 |
| コール・ローン等 | 44,846,645 |
| 米国株配当貴族インデックススマザーファンド(評価額) | 10,326,794,018 |
| 未収入金 | 5,766,288 |
| 未収利息 | 574 |
| (B)負債 | 45,525,845 |
| 未払解約金 | 14,536,013 |
| 未払信託報酬 | 30,710,703 |
| その他未払費用 | 279,129 |
| (C)純資産総額(A-B) | 10,331,881,680 |
| 元本 | 3,266,104,990 |
| 次期繰越損益金 | 7,065,776,690 |
| (D)受益権総口数 | 3,266,104,990口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 31,634円 |

■損益の状況

| 項 目 | 当 期 自 2025年5月13日 至 2025年11月10日 |
|---|--|
| (A)配当等収益 受取利息 | 66,875円 66,875 |
| (B)有価証券売買損益 売買益 売買損 | 953,676,242 1,024,952,305 △71,276,063 |
| (C)信託報酬等 | △30,989,832 |
| (D)当期損益金(A+B+C) | 922,753,285 |
| (E)前期繰越損益金 | 892,648,476 |
| (F)追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額) | 5,250,374,929 (4,534,446,678) (715,928,251) |
| (G)計(D+E+F) | 7,065,776,690 |
| (H)収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額) | 7,065,776,690 5,250,374,929 (4,535,940,023) (714,434,906) |
| 分配準備積立金 | 2,092,859,525 |
| 繰越損益金 | △277,457,764 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は3,372,133,664円、期中追加設定元本額は268,405,944円、期中一部解約元本額は374,434,618円です。

※分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------------|----------------|
| (A) 配当等収益額(費用控除後) | 110,950,442円 |
| (B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後) | 一円 |
| (C) 収益調整金額 | 4,972,917,165円 |
| (D) 分配準備積立金額 | 1,981,909,083円 |
| (E) 分配対象収益額(A+B+C+D) | 7,065,776,690円 |
| (F) 期末残存口数 | 3,266,104,990口 |
| (G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000) | 21,633円 |
| (H) 分配金額(1万口当たり) | 一円 |
| (I) 収益分配金金額(F×H/10,000) | 一円 |

お知らせ

該当事項はありません。

米国株配当貴族インデックスマザーファンド

運用報告書

第9期（決算日 2025年5月12日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|---|
| 信託期間 | 信託期間は2016年8月30日から無期限です。 |
| 運用方針 | 投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 米国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。 |
| 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。 |

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | ベンチマーク | | 株組比率 | 式入率 | 株先比率 | 式物率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|----------|--------|--------|------|-------|-------|-----|------------|------|
| | | 期中騰落率 | 期中騰落率 | | | | | | |
| 第5期(2021年5月10日) | 円 19,527 | % 51.8 | % 52.3 | 91.8 | % 0.4 | % 7.7 | % | 百万円 12,512 | |
| 第6期(2022年5月10日) | 23,245 | 19.0 | 23,804 | 19.4 | 93.3 | 0.3 | 6.4 | 16,156 | |
| 第7期(2023年5月10日) | 24,961 | 7.4 | 25,634 | 7.7 | 92.7 | 0.9 | 6.5 | 23,598 | |
| 第8期(2024年5月10日) | 31,890 | 27.8 | 32,816 | 28.0 | 93.2 | 1.1 | 5.7 | 34,661 | |
| 第9期(2025年5月12日) | 30,253 | △5.1 | 31,218 | △4.9 | 92.9 | 0.8 | 6.3 | 35,555 | |

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、S&P500配当貴族指数（配当込み、円換算ベース）です。

S&P500配当貴族指数とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）が公表する指数で、S&P500指数の構成銘柄のうち、25年以上連続して増配している銘柄を対象とし*、均等加重時価総額に基づいて算出されます。

*年次見直し時における構成銘柄数は最低40銘柄であり、25年以上連続して増配している銘柄数が40銘柄を下回った場合は、以下の対応が行われます。

- ・20年以上連続して増配している銘柄を配当利回りの高いものから順に40銘柄になるまで構成銘柄に追加します。
- ・それでも40銘柄に満たない場合には、配当利回りの高いものから順に40銘柄になるまで構成銘柄に追加します。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

S&P500配当貴族指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's®及びS&P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「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SPDJIに、特定目的での利用を許諾するサプライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではなく、これら関係者のいざれも、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、又は中断に対して一切の責任も負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の基準価額と市況の推移

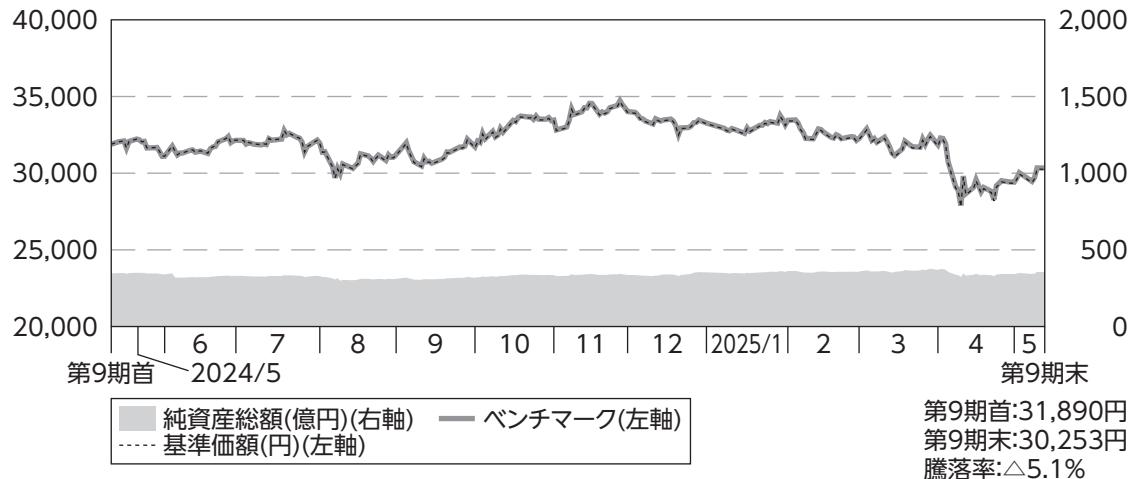
| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | ベンチマーク | | 株組比 | 式入率 | 株先比 | 式物率 | 投資信託 証券組入比率 |
|------------------------|-------------|--------|--------|--------|------|-----------|-----|----------|----------------|
| | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | | | | |
| (当 期 首) 2024年 5月10日 | 円 31,890 | % — | | % — | | % 93.2 | | % 1.1 | % 5.7 |
| 5月末 | 31,111 | △2.4 | 32,008 | △2.5 | 92.4 | | 1.1 | | 6.3 |
| 6月末 | 32,156 | 0.8 | 33,076 | 0.8 | 91.7 | | 1.2 | | 7.0 |
| 7月末 | 31,937 | 0.1 | 32,877 | 0.2 | 91.4 | | 1.0 | | 7.7 |
| 8月末 | 31,174 | △2.2 | 32,121 | △2.1 | 91.6 | | 1.2 | | 7.2 |
| 9月末 | 31,665 | △0.7 | 32,636 | △0.5 | 91.3 | | 1.2 | | 7.6 |
| 10月末 | 33,413 | 4.8 | 34,431 | 4.9 | 90.9 | | 1.2 | | 7.9 |
| 11月末 | 33,964 | 6.5 | 35,010 | 6.7 | 93.5 | | 1.1 | | 5.4 |
| 12月末 | 33,227 | 4.2 | 34,233 | 4.3 | 86.9 | | 0.9 | | 12.1 |
| 2025年 1月末 | 33,395 | 4.7 | 34,420 | 4.9 | 90.6 | | 0.9 | | 8.4 |
| 2月末 | 32,197 | 1.0 | 33,201 | 1.2 | 93.2 | | 0.9 | | 5.9 |
| 3月末 | 31,767 | △0.4 | 32,778 | △0.1 | 89.2 | | 0.8 | | 10.0 |
| 4月末 | 29,338 | △8.0 | 30,270 | △7.8 | 88.8 | | 0.8 | | 10.4 |
| (当 期 末) 2025年 5月12日 | 30,253 | △5.1 | 31,218 | △4.9 | 92.9 | | 0.8 | | 6.3 |

(注1) 謄落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2024年5月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P 500配当貴族指数(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は下落しました。

投資環境



米国株式市場は、AI(人工知能)関連の需要拡大や好業績が期待されたほか、FRB(米連邦準備理事会)による複数回の利下げや、大統領選挙でトランプ氏が勝利し、同氏の掲げる政策による業績改善、企業活動の活発化が期待されたことなどから2025年2月にかけて上昇しました。その後は、トランプ大統領が発表した広範な国・地域に対する相互関税を受け、全面的な貿易戦争や世界的な景気後退を巡る懸念が強まつたことなどから大幅に下落しました。期末にかけては、トランプ大統領が相互関税の上乗せ部分を一部の国と地域で一時停止することを発表したことや、財務長官やトランプ大統領による米中貿易摩擦の緩和を見込む発言などから過度な警戒感が後退し、上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるS&P500配当貴族指数(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

資金の流入入などには、コスト抑制の観点から海外の株価指数先物およびETF(上場投資信託証券)を利用し、先物およびETFを含む株式の組入比率は期を通じて高位を維持しました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2)ポートフォリオ構成

ベンチマーク構成銘柄に分散投資し、ベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

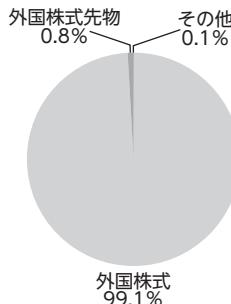
○上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名 | 国・地域 | 組入比率 |
|----|------------------------------|------|------|
| 1 | PROSHARES S&P 500 DIVIDEND A | アメリカ | 2.1% |
| 2 | FRANKLIN RESOURCES INC | アメリカ | 1.6% |
| 3 | EMERSON ELECTRIC CO | アメリカ | 1.5% |
| 4 | CARDINAL HEALTH | アメリカ | 1.5% |
| 5 | CINCINNATI FINANCIAL CORP | アメリカ | 1.5% |
| 6 | CATERPILLAR | アメリカ | 1.5% |

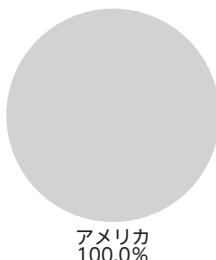
| 順位 | 銘柄名 | 国・地域 | 組入比率 |
|-------|--------------------|------|------|
| 7 | EVERSOURCE ENERGY | アメリカ | 1.5% |
| 8 | S&P GLOBAL INC | アメリカ | 1.5% |
| 9 | PPG INDUSTRIES INC | アメリカ | 1.5% |
| 10 | SMITH (A.O.) CORP | アメリカ | 1.5% |
| 組入銘柄数 | | | 71 |

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

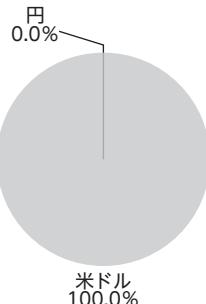
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

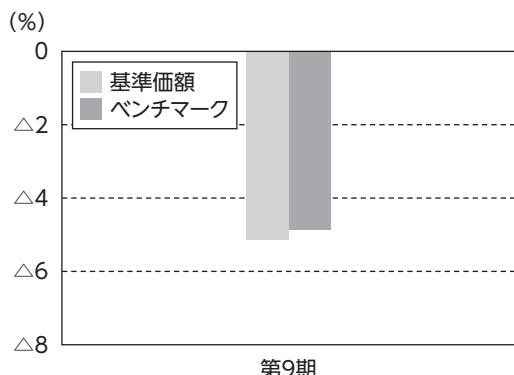


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して0.8%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因*、取引コスト要因(いずれもマイナス要因)などです。

*ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

今後の運用方針

主として米国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、S&P500配当貴族指数(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 | |
|--|---|---|---|--|
| | (2024年5月11日~2025年5月12日) | | | |
| | 金額 | 比率 | | |
| (a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション) | 7円 (3) (-) (-) (-) (4) (-) (0) | 0.022% (0.010) (-) (-) (-) (0.012) (-) (0.000) | (a) 売買委託手数料=[期中の売買委託手数料]×10,000 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 | |
| (b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券) | 0 (0) (-) (-) (-) (-) (0) | 0.001 (0.001) (-) (-) (-) (-) (0.001) | (b) 有価証券取引税=[期中の有価証券取引税]×10,000 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 (保管費用) (監査費用) (その他) | 7 (7) (-) (0) | 0.021 (0.021) (-) (0.000) | (c) その他費用=[期中のその他費用]×10,000 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用 | |
| 合計 | 14 | 0.044 | | |

(注1)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、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(32,112円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株式>

| | | 当期 | | | |
|----|------|----------------------|-------------------------|-------------|----------------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 百株 7,667 (118) | 千米ドル 69,865 (△42) | 百株 5,051 | 千米ドル 48,031 |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

| | | 当期 | | | |
|------------------------------|---|-----|--------|-----|--------|
| | | 買付 | | 売付 | |
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外 | 国 | | | | |
| アメリカ | | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| ESSEX PROPERTY TRUST | | 1 | 509 | 2 | 762 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | | 7 | 797 | 3 | 352 |
| REALTY INCOME CORP | | 10 | 591 | 12 | 712 |
| PROSHARES S&P 500 DIVIDEND A | | 583 | 59,153 | 559 | 56,193 |
| 小計 | | 604 | 61,051 | 578 | 58,022 |

(注) 金額は受渡代金です。

<先物取引の種類別取引状況>

| 種類別 | | 当期 | | | |
|-----|--------|--------------|--------------|----------|----------|
| | | 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 1,644 | 百万円 1,728 | 百万円 — | 百万円 — |

(注) 金額は受渡代金です。

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 | 17,662,934千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 30,962,436千円 |
| (c) 売買高比率(a) / (b) | 0.57 |

(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) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

| 区分 | 当期 | | | | | |
|---------|--------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| | 買付額等A | うち利害関係人との取引状況B | $\frac{B}{A}$ | 売付額等C | うち利害関係人との取引状況D | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 8,380 | 百万円 8,380 | % 100.0 | 百万円 5,446 | 百万円 5,446 | % 100.0 |
| 金銭信託 | 0.061424 | 0.061424 | 100.0 | 0.061424 | 0.061424 | 100.0 |
| コール・ローン | 13,157 | 2,589 | 19.7 | 13,256 | 2,620 | 19.8 |

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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す。

組入資産の明細

<外国株式>

| 銘 柏 | 当期首(前期末) | 当 期 末 | | | 業 種 等 |
|------------------------------|----------|-------------|-------------|-----------|------------------------|
| | | 株 数 (百株) | 株 数 (百株) | 評 価 額 | |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦貨換算金額 (千円) |
| (アメリカ) | | | | 千米ドル | |
| ABBOTT LABORATORIES | 296 | 260 | 3,465 | 505,893 | ヘルスケア機器・サービス |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 175 | 137 | 3,428 | 500,459 | ソフトウェア・サービス |
| CHUBB LTD | 127 | 118 | 3,441 | 502,314 | 保険 |
| AIR PRODUCTS&CHEMICALS | 136 | 127 | 3,459 | 504,886 | 素材 |
| AFLAC | 380 | 311 | 3,300 | 481,793 | 保険 |
| ALBEMARLE CORP | 279 | 607 | 3,516 | 513,271 | 素材 |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | 516 | 701 | 3,406 | 497,186 | 食品・飲料・タバコ |
| AUTOMATIC DATA PROCESS | 129 | 115 | 3,540 | 516,789 | 商業・専門サービス |
| BECTON DICKINSON & CO | 136 | 166 | 2,791 | 407,457 | ヘルスケア機器・サービス |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 453 | 372 | 3,316 | 484,055 | 運輸 |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B | 646 | 976 | 3,385 | 494,125 | 食品・飲料・タバコ |
| CARDINAL HEALTH | 308 | 251 | 3,724 | 543,559 | ヘルスケア機器・サービス |
| CATERPILLAR | 87 | 114 | 3,718 | 542,716 | 資本財 |
| CHURCH & DWIGHT CO INC | 299 | 330 | 3,028 | 442,012 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP | 264 | 251 | 3,723 | 543,550 | 保険 |
| CINTAS CORP | 47 | 162 | 3,492 | 509,707 | 商業・専門サービス |
| CLOROX COMPANY | 218 | 242 | 3,271 | 477,557 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| COCA-COLA CO | 526 | 460 | 3,249 | 474,285 | 食品・飲料・タバコ |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 360 | 359 | 3,230 | 471,558 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 343 | 300 | 3,232 | 471,776 | 公益事業 |
| TARGET (DAYTON HUDSON) | 191 | 366 | 3,533 | 515,713 | 生活必需品流通・小売り |
| DOVER CORP | 185 | 203 | 3,576 | 522,062 | 資本財 |
| ECOLAB INC | 145 | 141 | 3,586 | 523,470 | 素材 |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | — | 82 | 2,898 | 422,992 | 保険 |
| EMERSON ELECTRIC CO | 290 | 334 | 3,761 | 548,984 | 資本財 |
| ATMOS ENERGY CORP | 271 | 211 | 3,383 | 493,823 | 公益事業 |
| EXPEDITORS INTL WASH INC | 282 | 315 | 3,440 | 502,234 | 運輸 |
| EXXON MOBIL | 263 | 314 | 3,375 | 492,709 | エネルギー |
| NEXTERA ENERGY INC | 481 | 502 | 3,530 | 515,256 | 公益事業 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | — | 79 | 3,608 | 526,670 | 金融サービス |
| FASTENAL CO | 472 | 421 | 3,310 | 483,208 | 資本財 |
| FRANKLIN RESOURCES INC | 1,259 | 1,836 | 3,845 | 561,341 | 金融サービス |
| GENERAL DYNAMICS CORP | 109 | 127 | 3,451 | 503,784 | 資本財 |
| GENUINE PARTS CO | 195 | 290 | 3,414 | 498,408 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| GRAINGER (WW) INC | 33 | 34 | 3,530 | 515,261 | 資本財 |
| HORMEL FOODS CORP | 908 | 1,096 | 3,202 | 467,381 | 食品・飲料・タバコ |
| ILLINOIS TOOL WORKS | 127 | 142 | 3,460 | 505,055 | 資本財 |
| JOHNSON & JOHNSON | 213 | 217 | 3,352 | 489,298 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 234 | 253 | 3,368 | 491,694 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| LOWES COMPANIES | 136 | 155 | 3,447 | 503,160 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | 425 | 440 | 3,354 | 489,572 | 食品・飲料・タバコ |

| 銘柄 | 当期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|------------------------------|----------|--------|--------|---------|------------------------|
| | | 株数(百株) | 株数(百株) | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額(千円) |
| MCDONALD'S CORP | 115 | 106 | 3,326 | 485,547 | 消費者サービス |
| S&P GLOBAL INC | 77 | 71 | 3,647 | 532,319 | 金融サービス |
| MEDTRONIC PLC | 392 | 403 | 3,366 | 491,398 | ヘルスケア機器・サービス |
| 3 M COMPANY | 343 | — | — | — | 資本財 |
| NORDSON CORP | 121 | 182 | 3,521 | 514,051 | 資本財 |
| EVERSOURCE ENERGY | — | 582 | 3,671 | 535,848 | 公益事業 |
| NUCOR CORP | 182 | 301 | 3,476 | 507,468 | 素材 |
| PEPSICO INC | 186 | 237 | 3,096 | 452,024 | 食品・飲料・タバコ |
| PENTAIR PLC | 406 | 384 | 3,597 | 525,058 | 資本財 |
| BROWN & BROWN INC | 384 | 285 | 3,180 | 464,294 | 保険 |
| PPG INDUSTRIES INC | 244 | 331 | 3,629 | 529,821 | 素材 |
| PRICE T ROWE GROUP INC | 285 | 389 | 3,614 | 527,564 | 金融サービス |
| PROCTER & GAMBLE CO | 197 | 203 | 3,213 | 468,985 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ROPER TECHNOLOGIES INC | 59 | 61 | 3,496 | 510,345 | ソフトウェア・サービス |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | 105 | 101 | 3,587 | 523,640 | 素材 |
| SMITH (A.O.) CORP | 362 | 529 | 3,614 | 527,595 | 資本財 |
| CHEVRON CORP | 195 | 247 | 3,422 | 499,508 | エネルギー |
| STANLEY BLACK&DECKER | 351 | 571 | 3,579 | 522,412 | 資本財 |
| SYSCO CORP | 414 | 463 | 3,278 | 478,506 | 生活必需品流通・小売り |
| WALMART INC | 539 | 355 | 3,435 | 501,487 | 生活必需品流通・小売り |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 81 | 154 | 3,298 | 481,400 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JM SMUCKER CO | 271 | 287 | 3,203 | 467,572 | 食品・飲料・タバコ |
| ABBVIE INC | 188 | 190 | 3,521 | 514,014 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMCOR PLC | 3,553 | 3,547 | 3,235 | 472,269 | 素材 |
| LINDE PLC | 71 | 75 | 3,411 | 497,905 | 素材 |
| KENVUE INC | 1,647 | 1,472 | 3,598 | 525,218 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| 合計 | 株数・金額 | 22,740 | 25,475 | 226,180 | 33,013,303 |
| | 銘柄数 <比率> | 64 | 66 | — | <92.9%> |

(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)<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

＜外国投資信託受益証券、投資証券＞

| 銘柄 | 当期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|------------------------------|----------|--------|------------|--------|-----------|
| | | 口数(千口) | 口数(千口) | 評価額 | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額(千円) | | |
| (アメリカ) | | | | 千米ドル | |
| ESSEX PROPERTY TRUST | | 13 | 12 | 3,445 | 502,935 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | | 31 | 35 | 3,335 | 486,893 |
| REALTY INCOME CORP | | 59 | 58 | 3,298 | 481,433 |
| PROSHARES S&P 500 DIVIDEND A | | 28 | 52 | 5,170 | 754,656 |
| 合計 | 口数・金額 | 132 | 158 | 15,250 | 2,225,919 |
| | 銘柄数 <比率> | 4 | 4 | — | <6.3%> |

(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)<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

| 銘 柄 別 | 当 期 末 | | | |
|-----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 買 建 額 (百万円) | 売 建 額 (百万円) | 建 額 (百万円) | 建 額 (百万円) |
| 外国 S&P 500 EMIN | 290 | — | — | — |

(注)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。

投資信託財産の構成

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 33,013,303 | % 92.7 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 754,656 | 2.1 |
| 投 資 証 券 | 1,471,262 | 4.1 |
| コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他 | 386,405 | 1.1 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 35,625,626 | 100.0 |

(注1)当期末における外貨建純資産(35,538,347千円)の投資信託財産総額(35,625,626千円)に対する比率は99.8%です。

(注2)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。

1米ドル=145.96円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

| 項目 | 当期末 2025年5月12日現在 |
|-----------------|---------------------|
| (A) 資産 | 35,625,626,733円 |
| コール・ローン等 | 248,527,307 |
| 株式(評価額) | 33,013,303,516 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 754,656,750 |
| 投資証券(評価額) | 1,471,262,522 |
| 未収配当金 | 38,654,597 |
| 未収利息 | 1,081 |
| 差入委託証拠金 | 99,220,960 |
| (B) 負債 | 70,538,704 |
| 未払金 | 2,730,547 |
| 未払解約金 | 67,808,157 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 35,555,088,029 |
| 元本 | 11,752,474,536 |
| 次期繰越損益金 | 23,802,613,493 |
| (D) 受益権総口数 | 11,752,474,536口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 30,253円 |

■損益の状況

| 項目 | 当期 自2024年5月11日 至2025年5月12日 |
|-------------------|----------------------------------|
| (A)配当等収益 | 720,086,663円 |
| 受取配当金 | 706,495,641 |
| 受取利息 | 8,080,682 |
| その他収益金 | 5,510,340 |
| (B)有価証券売買損益 | △2,777,859,801 |
| 売買益 | 2,703,773,601 |
| 売買損 | △5,481,633,402 |
| (C)先物取引等取引損益 | 23,367,642 |
| 取引益 | 57,341,306 |
| 取引損 | △33,973,664 |
| (D)その他費用 | △7,041,136 |
| (E)当期損益金(A+B+C+D) | △2,041,446,632 |
| (F)前期繰越損益金 | 23,792,551,656 |
| (G)追加信託差損益金 | 6,746,703,593 |
| (H)解約差損益金 | △4,695,195,124 |
| (I)計(E+F+G+H) | 23,802,613,493 |
| 次期繰越損益金(I) | 23,802,613,493 |

(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ものを含みます。

(注2) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は10,869,363,917円、期中追加設定元本額は3,052,073,885円、期中一部解約元本額は2,168,963,266円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

FOFs用日米配当貴族株式ファンド(適格機関投資家専用) 3,429,475,192円

SMT 米国株配当貴族インデックス・オープン 3,196,040,511円

米国株配当貴族インデックス(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) 2,797,752,284円

米国株配当貴族インデックス(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用) 2,329,206,549円

お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。