

○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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・米国の株式を主要投資対象とした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&amp;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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>	
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みます)
組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・株式への実質投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
分配方針	<p>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。</p> <p>①分配対象額の範囲 分配対象額は、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)等全額とします。</p> <p>②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、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> <p>③留保益の運用方針 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き運用を行います。</p>	

## 米国株式インデックス・ファンド

第9期 運用報告書(全体版)  
(決算日 2026年3月10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、当ファンドは上記の通り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](http://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

◎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
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	百万円
5期('22年3月10日)	18,443	0	18.9	18,995	19.6	93.2	6.6	24,225
6期('23年3月10日)	19,980	0	8.3	20,747	9.2	94.8	5.1	52,377
7期('24年3月11日)	28,425	0	42.3	29,756	43.4	95.3	4.7	90,386
8期('25年3月10日)	32,321	0	13.7	34,087	14.6	95.1	4.7	127,085
9期('26年3月10日)	40,979	0	26.8	43,515	27.7	95.7	4.0	183,411

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(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	%		%	%	%
'25年3月10日	32,321	-	34,087	-	95.1	4.7
3月末	31,728	△ 1.8	33,476	△ 1.8	97.4	2.7
4月末	30,154	△ 6.7	31,833	△ 6.6	95.6	4.5
5月末	32,375	0.2	34,198	0.3	97.3	3.4
6月末	34,046	5.3	35,983	5.6	98.0	2.0
7月末	36,212	12.0	38,292	12.3	97.8	2.2
8月末	36,412	12.7	38,526	13.0	97.3	2.6
9月末	37,822	17.0	40,042	17.5	97.9	2.1
10月末	40,102	24.1	42,480	24.6	97.5	3.0
11月末	40,729	26.0	43,167	26.6	96.6	3.4
12月末	41,285	27.7	43,785	28.5	97.7	2.3
'26年1月末	40,903	26.6	43,404	27.3	96.6	4.0
2月末	41,140	27.3	43,678	28.1	97.4	2.6
(期末)						
'26年3月10日	40,979	26.8	43,515	27.7	95.7	4.0

(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。

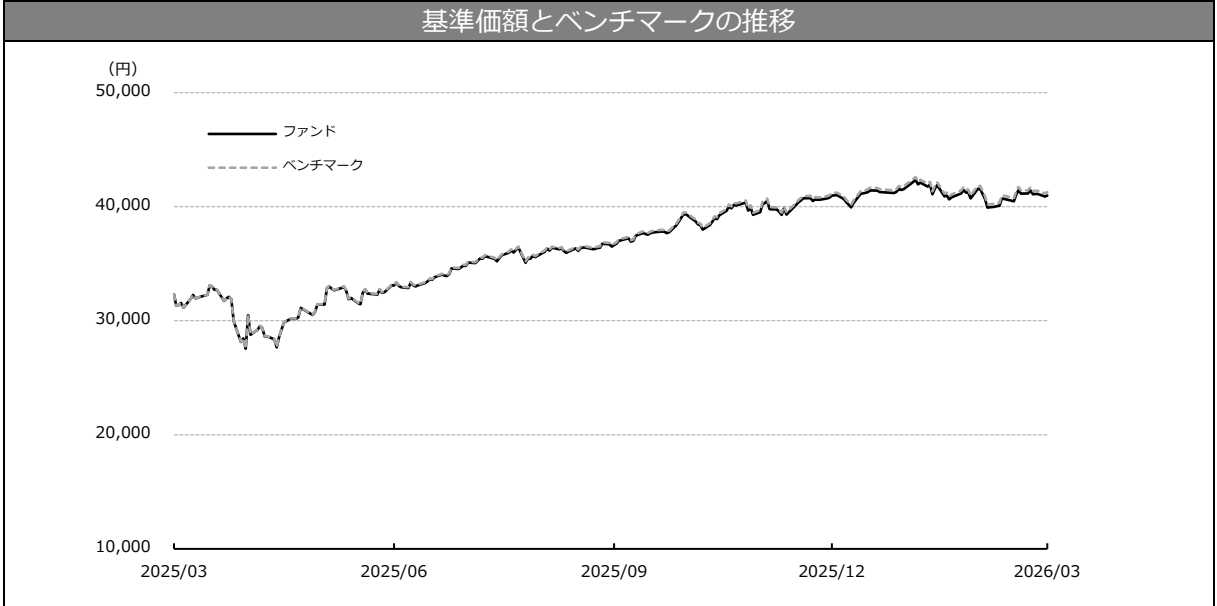
(注4) 先物比率＝買建比率－売建比率

(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

(2025年3月11日から2026年3月10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) 基準価額は、分配金(税込み)を再投資したものと計算しています。

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9期	32,321円	40,979円	0円	+26.8%	+27.7%

当期末の基準価額は40,979円となり、前期末の32,321円に比べて8,658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26.8%となり、ベンチマークの騰落率(27.7%)を0.9%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、元本部分と同様の運用を行う方針です。

## 投資環境

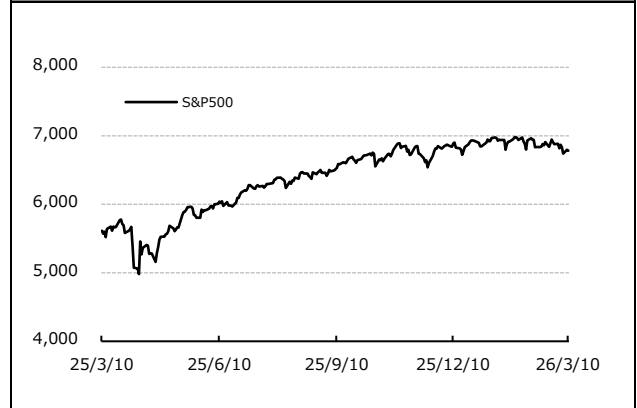
(2025年3月11日から2026年3月10日まで)

### 米国株式市場

米国株式市場は上昇しました。

序盤に米相互関税を受けた世界景気の悪化や貿易戦争の激化懸念から大きく調整する場面がありました。その後は米関税交渉の進展期待や米利下げ観測などを背景に上昇基調で推移しましたが、期末にかけて人工知能(AI)投資やAIの進化を巡る懸念に加えて、中東情勢の緊迫化も重荷となる中、上値の重い展開となりました。

### 米国株式指数の推移

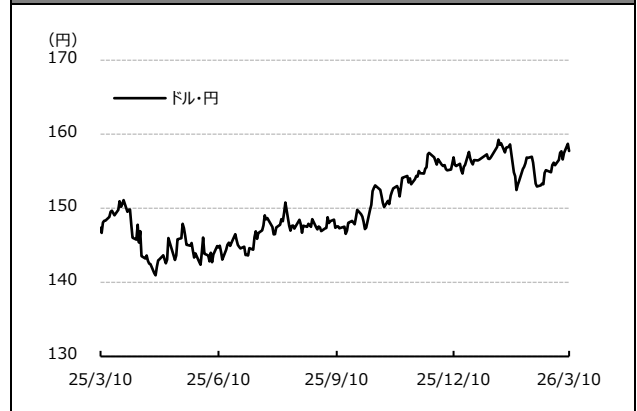


### 為替市況

為替相場は、円安・ドル高となりました。

ドル・円相場は、序盤に米相互関税による米景気の先行き懸念を受けたドル売りやリスク回避の動きから、円高・ドル安が進行しましたが、その後は米関税交渉の進展期待や日米の株高を受けた投資家心理の改善に加えて、日銀の利上げ観測の後退や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・ドル高が進行しました。

### ドル・円相場の推移



## 運用の概況

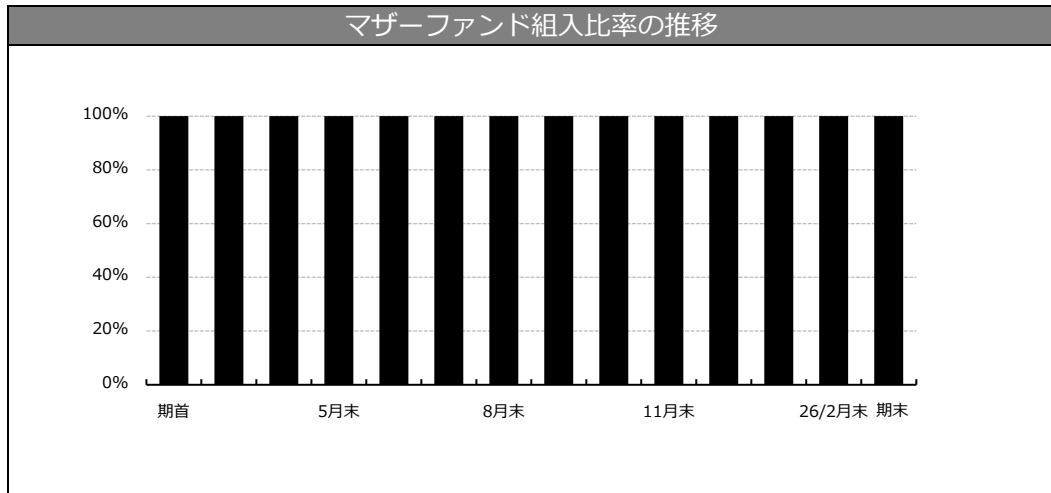
(2025年3月11日から2026年3月10日まで)

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 (2025年3月11日~2026年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	36,909円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	183円	0.495%	(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)	( 81)	( 0.220)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	( 89)	( 0.242)	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)	( 12)	( 0.033)	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)	( 0.000)	
(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	7	0.018	(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)	( 5)	( 0.014)	・ 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)	( 0.003)	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	( 0)	( 0.000)	・ その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	190円	0.514%	

(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。

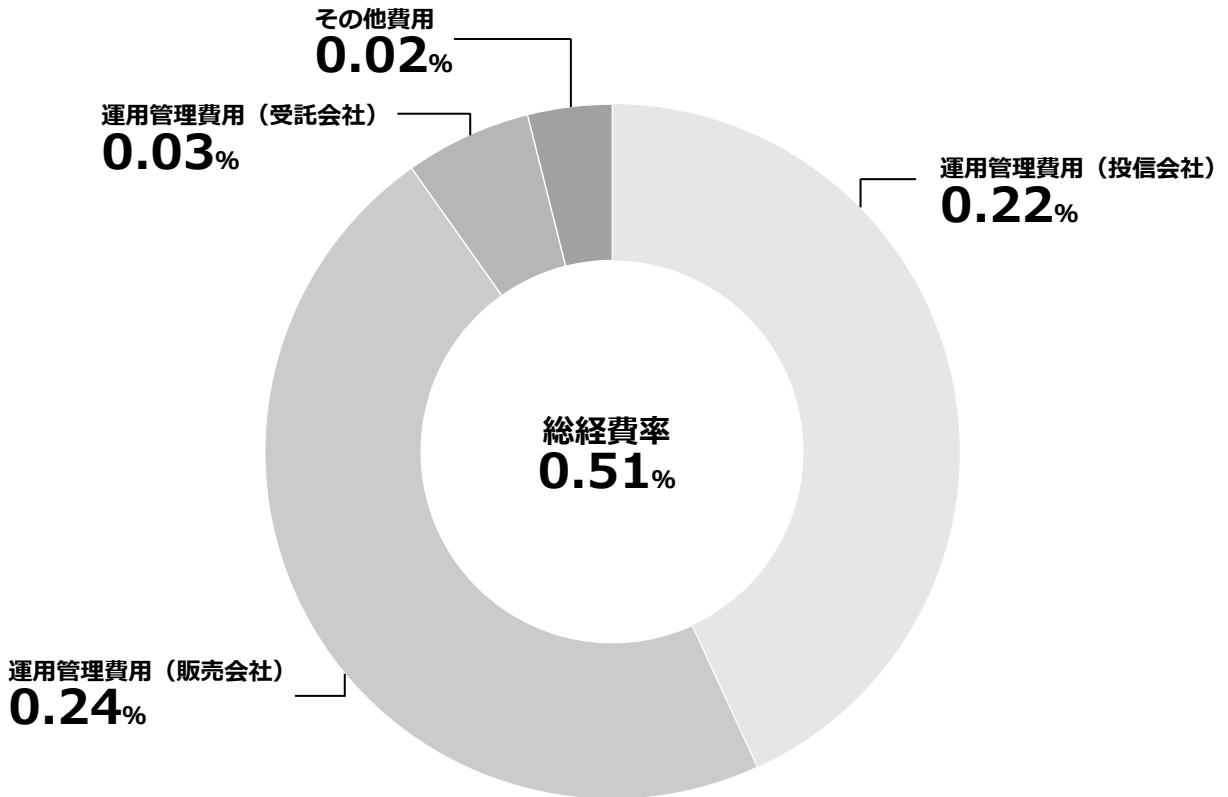
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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**0.51%**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('25年3月11日から'26年3月10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
米国株式インデックス・マザーファンド	千口 3,622,902	千円 28,538,000	千口 1,240,599	千円 10,014,900

(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	25,971,348 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	158,944,206 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.16

(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('25年3月11日から'26年3月10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
NVIDIA CORP(アメリカ)	68	1,534,609	22,534	SOLSTICE ADV MATERIALS INC(アメリカ)	3	24,332	7,882
MICROSOFT CORP(アメリカ)	22	1,455,727	66,049	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC(アメリカ)	13	23,772	1,759
APPLE INC(アメリカ)	38	1,336,023	35,158	LKQ CORP(アメリカ)	4	21,872	4,655
AMAZON COM INC(アメリカ)	35	1,121,784	31,688	EASTMAN CHEMICAL CO(アメリカ)	2	20,001	9,066
META PLATFORMS INC-A(アメリカ)	6	613,223	95,517	CARMAX INC(アメリカ)	2	19,019	6,451
BROADCOM INC(アメリカ)	14	599,953	40,103	MARKETAXESS HOLDINGS INC(アメリカ)	0.688	18,264	26,547
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	16	565,202	33,643	TELEFLEX(アメリカ)	0.828	17,524	21,165
APPROVIN CORP-CLASS A(アメリカ)	5	532,189	96,411	MOHAWK INDUSTRIES INC(アメリカ)	1	17,159	16,889
TESLA INC(アメリカ)	8	463,756	53,613	BORGWARNER INC(アメリカ)	3	16,021	4,290
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	5	412,781	75,462	VERSANT MEDIA GROUP INC(アメリカ)	2	15,807	5,445

(注1) 金額は受渡代金で、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('25年3月11日から'26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

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 9	百万円 -	百万円 109

(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('26年3月10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
米 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 17,963,266	千口 20,345,569	千円 183,405,138

(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21,709,606千口です。

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('26年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 183,405,138	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	626,123	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	184,031,261	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=157.73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(191,544,076千円)の投資信託財産総額(195,926,919千円)に対する比率は97.8%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

(‘26年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	184,031,261,908
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	552,113,156
米国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	183,405,138,583
未 収 入 金	74,000,000
未 収 利 息	10,169
(B)負 債	619,865,833
未 払 解 約 金	190,259,500
未 払 信 託 報 酬	427,406,333
そ の 他 未 払 費 用	2,200,000
(C)純 資 産 総 額(A - B)	183,411,396,075
元 本	44,756,882,616
次 期 繰 越 損 益 金	138,654,513,459
(D)受 益 権 総 口 数	44,756,882,616口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	40,979円

(注) 期首元本額 39,320,098,964円  
 期中追加設定元本額 11,700,047,801円  
 期中一部解約元本額 6,263,264,149円

◎損益の状況

当期 (自’25年3月11日 至’26年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	1,497,324
受 取 利 息	1,497,324
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	35,186,561,321
売 買 益	38,069,306,800
売 買 損	△ 2,882,745,479
(C)信 託 報 酬 等	△ 774,532,842
(D)当 期 損 益 金 ( A + B + C )	34,413,525,803
(E)前 期 繰 越 損 益 金	26,540,562,198
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	77,700,425,458
( 配 当 等 相 当 額 )	( 33,247,661,114)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 44,452,764,344)
(G) 計 ( D + E + F )	138,654,513,459
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 ( G + H )	138,654,513,459
追 加 信 託 差 損 益 金	77,700,425,458
( 配 当 等 相 当 額 )	( 33,288,071,098)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	( 44,412,354,360)
分 配 準 備 積 立 金	60,954,088,001

(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	1,709,813,387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	32,703,712,416円
C	収益調整金	77,700,425,458円
D	分配準備積立金	26,540,562,198円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	138,654,513,459円
F	分配対象収益 (1万口当たり)	30,979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)

項 目	第 9 期 (2025 年 3 月 11 日～ 2026 年 3 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	30,979 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 19 期 運用報告書 (決算日 2026 年 3 月 10 日)

この度、当ファンドは上記の通り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。

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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&amp;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。</li> <li>・株式の組入比率は原則として高位を維持します。</li> <li>・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。</li> </ul>
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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資割合には制限を設けません。</li> <li>・外資建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>

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
	円	騰落率	円	騰落率			
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
19期('26年3月10日)	90,145	27.4	94,585	27.7	95.7	4.0	195,700

(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
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) '25年3月10日	70,745	-	74,090	-	95.1	4.7
3月末	69,467	△ 1.8	72,762	△ 1.8	97.4	2.7
4月末	66,049	△ 6.6	69,191	△ 6.6	95.6	4.5
5月末	70,944	0.3	74,332	0.3	97.3	3.4
6月末	74,637	5.5	78,212	5.6	98.0	2.0
7月末	79,417	12.3	83,231	12.3	97.8	2.2
8月末	79,888	12.9	83,740	13.0	97.3	2.6
9月末	83,017	17.3	87,035	17.5	97.9	2.1
10月末	88,061	24.5	92,334	24.6	97.5	3.0
11月末	89,470	26.5	93,827	26.6	96.6	3.4
12月末	90,731	28.3	95,171	28.5	97.7	2.3
'26年1月末	89,930	27.1	94,343	27.3	96.6	4.0
2月末	90,484	27.9	94,937	28.1	97.4	2.6
(期末) '26年3月10日	90,145	27.4	94,585	27.7	95.7	4.0

(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

(2025年3月11日から2026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90,145円となり、前期末の70,745円に比べて19,400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27.4%となり、ベンチマークの騰落率(27.7%)を0.2%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

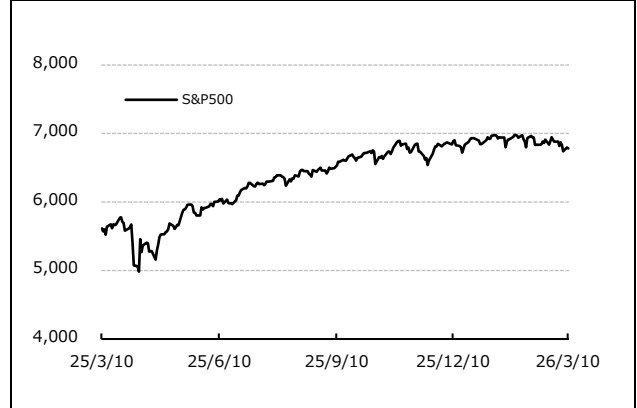
(2025年3月11日から2026年3月10日まで)

### 米国株式市場

米国株式市場は上昇しました。

序盤に米相互関税を受けた世界景気の悪化や貿易戦争の激化懸念から大きく調整する場面がありました。その後は米関税交渉の進展期待や米利下げ観測などを背景に上昇基調で推移しましたが、期末にかけて人工知能(AI)投資やAIの進化を巡る懸念に加えて、中東情勢の緊迫化も重荷となる中、上値の重い展開となりました。

### 米国株式指数の推移

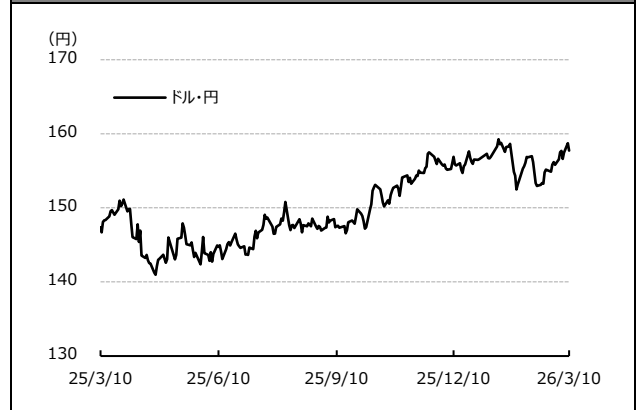


### 為替市況

為替相場は、円安・ドル高となりました。

ドル・円相場は、序盤に米相互関税による米景気の先行き懸念を受けたドル売りやリスク回避の動きから、円高・ドル安が進行しましたが、その後は米関税交渉の進展期待や日米の株高を受けた投資家心理の改善に加えて、日銀の利上げ観測の後退や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・ドル高が進行しました。

### ドル・円相場の推移



## 運用の概況

(2025年3月11日から2026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 (2025年3月11日~2026年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	81,007円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	1円 ( 0) ( 0)	0.001% ( 0.000) ( 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 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)	0 ( 0)	0.000 ( 0.000)	(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	12 ( 12) ( 0)	0.015 ( 0.014) ( 0.000)	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	13円	0.016%	

(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('25年3月11日から'26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	千米ドル	百株	千米ドル
		11,290 ( 1,032)	166,485 ( 882)	599 ( 293)	2,486 ( 2,100)

(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	千米ドル	百口	千米ドル
		ALEXANDRIA REAL ESTATE	5	34	-	-
		AMERICAN TOWER CORP	15	305	-	-
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	4	80	-	-
		BXP INC	6	39	-	-
		CAMDEN PROPERTY TRUST	3	34	-	-
		CROWN CASTLE INC	13	124	-	-
		DIGITAL REALTY TRUST INC	12	196	-	-
		EQUINIX INC	3	277	-	-
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	11	73	-	-
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	1	48	-	-
		EXTRA SPACE STORAGE INC	6	84	-	-
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	29	-	-
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	20	34	-	-
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	8	11	-	-
		INVITATION HOMES INC	17	53	-	-
		IRON MOUNTAIN INC	9	90	-	-
		KIMCO REALTY CORP	22	45	-	-
		MID AMERICA APARTMENT COMM	4	57	-	-
		PROLOGIS INC	28	326	-	-
PUBLIC STORAGE	4	141	-	-		
REALTY INCOME CORP	35	203	-	-		
REGENCY CENTERS CORP	6	42	-	-		
SBA COMMUNICATIONS CORP	3	65	-	-		

			買 付		売 付	
			口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	SIMON PTY (SIMON DEBART)	百口 13	千米ドル 229	百口 -	千米ドル -
		UDR INC	11	45	-	-
		VENTAS INC COM	23	163	-	-
		VICI PROPERTIES INC	34	104	-	-
		WELLTOWER INC	37	614	-	-
		WEYERHAEUSER CO	17	43	-	-
	小 計	375	3,603	-	-	

(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 58,291	百万円 57,475	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	25,971,348 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	158,944,206 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.16

(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('25年3月11日から'26年3月10日まで)

○外国株式

買 銘 柄	付			売 銘 柄	付		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
NVIDIA CORP(アメリカ)	68	1,534,609	22,534	SOLSTICE ADV MATERIALS INC(アメリカ)	3	24,332	7,882
MICROSOFT CORP(アメリカ)	22	1,455,727	66,049	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC(アメリカ)	13	23,772	1,759
APPLE INC(アメリカ)	38	1,336,023	35,158	LKQ CORP(アメリカ)	4	21,872	4,655
AMAZON COM INC(アメリカ)	35	1,121,784	31,688	EASTMAN CHEMICAL CO(アメリカ)	2	20,001	9,066
META PLATFORMS INC-A(アメリカ)	6	613,223	95,517	CARMAX INC(アメリカ)	2	19,019	6,451
BROADCOM INC(アメリカ)	14	599,953	40,103	MARKETAXESS HOLDINGS INC(アメリカ)	0.688	18,264	26,547
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	16	565,202	33,643	TELEFLEX(アメリカ)	0.828	17,524	21,165
APPLOVIN CORP-CLASS A(アメリカ)	5	532,189	96,411	MOHAWK INDUSTRIES INC(アメリカ)	1	17,159	16,889
TESLA INC(アメリカ)	8	463,756	53,613	BORGWARNER INC(アメリカ)	3	16,021	4,290
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	5	412,781	75,462	VERSANT MEDIA GROUP INC(アメリカ)	2	15,807	5,445

(注1) 金額は受渡代金で、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('25年3月11日から'26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	9	-	109

(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('26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	43	52	353	55,722	素材
002 AFLAC	87	96	1,068	168,521	保険
003 AES CORPORATION	120	146	207	32,686	公益事業
004 AT & T INC	1,253	1,448	3,989	629,191	電気通信サービス
005 ABBOTT LABORATORIES	303	355	4,000	631,022	ヘルスケア機器・サービス
006 ABBVIE INC	308	361	8,217	1,296,188	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
007 ADOBE INC	76	85	2,421	381,965	ソフトウェア・サービス
008 ADVANCED MICRO DEVICES	283	332	6,745	1,063,982	半導体・半導体製造装置
009 AGILENT TECHNOLOGIES INC	50	57	666	105,105	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	76	87	1,166	183,922	消費者サービス
011 AIR PRODUCTS & CHEMICALS	38	45	1,254	197,881	素材
012 AKAMAI TECHNOLOGIES	25	29	303	47,930	ソフトウェア・サービス
013 GARMIN LTD	26	33	809	127,630	耐久消費財・アパレル
014 ALBEMARLE CORP	19	24	411	64,859	素材
015 ALIGN TECHNOLOGY	12	13	237	37,384	ヘルスケア機器・サービス
016 ALLIANT ENERGY CORP	43	51	369	58,282	公益事業
017 ALLSTATE CORP	46	53	1,105	174,343	保険
018 ALPHABET INC-CL C	831	950	29,083	4,587,291	メディア・娯楽
019 ALPHABET INC-CL A	1,021	1,189	36,432	5,746,471	メディア・娯楽
020 ALTRIA GROUP INC	296	343	2,302	363,118	食品・飲料・タバコ
021 AMAZON COM INC	1,634	1,988	42,446	6,695,155	一般消費財・サービス流通・小売り
022 AMEREN CORPORATION	45	54	605	95,433	公益事業
023 AMERICAN ELECTRIC POWER	93	109	1,442	227,470	公益事業
024 AMERICAN EXPRESS	97	109	3,354	529,120	金融サービス
025 AMERICAN INT'L GROUP	109	110	854	134,832	保険
026 AMERICAN WATER WORKS CO INC	33	39	548	86,440	公益事業
027 CENCORA INC	30	39	1,438	226,897	ヘルスケア機器・サービス
028 AMERIPRISE FINANCIAL INC	16	18	871	137,498	金融サービス
029 AMETEK INC	40	46	1,053	166,141	資本財
030 AMGEN INC	93	110	4,154	655,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
031 AMPHENOL CORP-CL A	211	250	3,402	536,733	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
032 ANALOG DEVICES	86	100	3,210	506,446	半導体・半導体製造装置
033 ANSYS INC	15	-	-	-	ソフトウェア・サービス
034 ELEVANCE HEALTH INC	40	45	1,279	201,789	ヘルスケア機器・サービス
035 APA CORPORATION	59	72	236	37,288	エネルギー
036 APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	78	95	1,027	162,040	金融サービス
037 APPLE INC	2,640	3,020	78,493	12,380,842	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
038 APPLIED MATERIALS	143	162	5,514	869,757	半導体・半導体製造装置
039 APLOVIN CORP-CLASS A	-	55	2,855	450,336	ソフトウェア・サービス
040 ARCHER-DANIELS-MIDLAND	83	98	671	105,930	食品・飲料・タバコ
041 ARES MANAGEMENT CORP - A	-	42	457	72,109	金融サービス
042 ARISTA NETWORKS INC	180	211	2,898	457,208	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
043 ASSURANT INC	8	9	216	34,094	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	27	32	603	95,250	公益事業
045 AUTODESK INC	37	43	1,132	178,701	ソフトウェア・サービス
046 AUTOMATIC DATA PROCESS	71	82	1,847	291,467	商業・専門サービス
047 AUTOZONE INC	2	3	1,263	199,276	一般消費財・サービス流通・小売り
048 AVERY DENNISON CORP	14	16	286	45,175	素材
049 AXON ENTERPRISE INC	12	16	894	141,088	資本財
050 BAKER HUGHES COMPANY	173	201	1,211	191,136	エネルギー
051 BALL CORPORATION	52	56	352	55,580	素材
052 BANK OF AMERICA CORP	1,166	1,373	6,578	1,037,564	銀行
053 BANK NEW YORK MELLO CORP	127	142	1,637	258,323	金融サービス
054 BAXTER INTERNATIONAL	86	103	184	29,178	ヘルスケア機器・サービス
055 BECTON DICKINSON	50	58	963	151,916	ヘルスケア機器・サービス
056 WR BERKLEY CORP	52	61	419	66,227	保険
057 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	320	374	18,641	2,940,248	金融サービス
058 BEST BUY COMPANY INC	34	40	265	41,865	一般消費財・サービス流通・小売り
059 BIOGEN INC	25	29	556	87,707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
060 BIO-TECHNE CORP	27	31	174	27,504	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
061 BLACKSTONE INC	126	151	1,670	263,537	金融サービス
062 BLACKROCK FUNDING INC/DE	25	29	2,828	446,211	金融サービス
063 BOEING CO	130	159	3,598	567,615	資本財
064 BOOKING HOLDINGS INC	5	6	2,921	460,882	消費者サービス
065 BORGWARNER INC	37	-	-	-	自動車・自動車部品
066 BOSTON SCIENTIFIC CORP	257	303	2,181	344,079	ヘルスケア機器・サービス
067 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	355	416	2,522	397,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
068 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	20	23	449	70,924	商業・専門サービス
069 BROADCOM INC	815	965	33,371	5,263,732	半導体・半導体製造装置
070 BROWN & BROWN INC	40	58	416	65,650	保険
071 BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	29	33	82	13,087	食品・飲料・タバコ
072 BUILDERS FIRSTSOURCE INC	20	23	218	34,445	資本財
073 CBOE GLOBAL MARKETS INC	18	21	639	100,851	金融サービス
074 CBRE GROUP INC-A	52	59	816	128,776	不動産管理・開発
075 CDW CORP/DE	23	26	314	49,534	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
076 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	30	32	362	57,236	素材
077 C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	19	23	431	68,098	運輸
078 THE CIGNA GROUP	48	54	1,473	232,487	ヘルスケア機器・サービス
079 CME GROUP INC	63	73	2,349	370,529	金融サービス
080 CMS ENERGY CORP	50	62	482	76,119	公益事業
081 CSX CORP	337	381	1,547	244,165	運輸
082 CVS HEALTH CORPORATION	220	259	2,030	320,251	ヘルスケア機器・サービス
083 COTERRA ENERGY INC	129	156	486	76,765	エネルギー
084 CADENCE DESIGN SYS INC	48	55	1,656	261,289	ソフトウェア・サービス
085 CAESARS ENTERTAINMENT INC	35	-	-	-	消費者サービス
086 THE CAMPBELLS COMPANY	33	37	94	14,922	食品・飲料・タバコ
087 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	66	130	2,414	380,896	金融サービス
088 CARDINAL HEALTH INC	41	48	1,088	171,760	ヘルスケア機器・サービス
089 CARMAX INC	27	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り

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 CARNIVAL CORP	182	222	586	92,461	消費者サービス
091 CARRIER GLOBAL CORP	145	161	950	149,885	資本財
092 CARVANA CO	-	28	945	149,116	一般消費財・サービス流通・小売り
093 CATERPILLAR	84	95	6,733	1,062,019	資本財
094 CELANESE CORPORATION	17	-	-	-	素材
095 CENTENE CORP	88	96	415	65,602	ヘルスケア機器・サービス
096 CENTERPOINT ENERGY INC	114	134	583	91,960	公益事業
097 DAYFORCE INC	25	-	-	-	商業・専門サービス
098 CHARLES RIVER LABORATORIES	8	9	176	27,888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
099 CHARTER COMMUNICATION-A	16	18	403	63,645	メディア・娯楽
100 EXPAND ENERGY CORPORATION	-	48	517	81,668	エネルギー
101 CHEVRON CORPORATION	291	386	7,325	1,155,473	エネルギー
102 CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	238	271	956	150,846	消費者サービス
103 CHURCH & DWIGHT CO INC	42	49	507	80,010	家庭用品・パーソナル用品
104 CIENA CORP	-	29	923	145,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
105 CINCINNATI FINANCIAL CORP	26	31	519	81,969	保険
106 CISCO SYSTEMS	696	805	6,140	968,596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
107 CINTAS CORP	59	69	1,395	220,152	商業・専門サービス
108 CITIGROUP INC	330	365	3,895	614,511	銀行
109 CITIZENS FINANCIAL GROUP	76	87	512	80,852	銀行
110 CLOROX CO	21	24	278	43,879	家庭用品・パーソナル用品
111 COCA-COLA CO	677	791	6,154	970,691	食品・飲料・タバコ
112 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	86	98	636	100,442	ソフトウェア・サービス
113 COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	-	46	931	146,850	金融サービス
114 COLGATE-PALMOLIVE CO	142	164	1,531	241,537	家庭用品・パーソナル用品
115 COMFORT SYSTEMS USA INC	-	7	988	155,857	資本財
116 COMCAST CORP-CL A	666	742	2,305	363,689	電気通信サービス
117 CONAGRA BRANDS INC	80	93	174	27,451	食品・飲料・タバコ
118 CONOCOPHILLIPS	226	252	2,951	465,465	エネルギー
119 CONSOLIDATED EDISON	60	73	821	129,629	公益事業
120 CONSTELLATION BRANDS INC-A	27	29	432	68,207	食品・飲料・タバコ
121 CONSTELLATION ENERGY	55	63	2,058	324,673	公益事業
122 COOPER COS INC/THE	34	40	304	48,027	ヘルスケア機器・サービス
123 COPART INC	153	182	685	108,159	商業・専門サービス
124 CORNING	134	159	2,059	324,866	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
125 CORPAY INC	12	14	468	73,851	金融サービス
126 CORTEVA INC	120	138	1,084	171,112	素材
127 COSTCO WHOLESALE CORP	77	90	9,114	1,437,559	生活必需品流通・小売り
128 COSTAR GROUP	72	85	411	64,916	不動産管理・開発
129 CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	40	51	2,235	352,647	ソフトウェア・サービス
130 CUMMINS ENGINE CO	24	28	1,543	243,422	資本財
131 DR HORTON INC	51	56	830	131,011	耐久消費財・アパレル
132 DTE ENERGY	35	42	629	99,362	公益事業
133 DANAHER CORP	112	128	2,549	402,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
134 DARDEN RESTAURANTS	20	23	472	74,518	消費者サービス
135 DATADOG INC - CLASS A	-	67	861	135,861	ソフトウェア・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 DAVITA INC	8	8	122	19,274	ヘルスケア機器・サービス
137 DECKERS OUTDOOR CORP	26	29	302	47,717	耐久消費財・アパレル
138 DEERE & CO	44	51	3,090	487,530	資本財
139 DELL TECHNOLOGIES INC-C	54	62	908	143,275	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
140 DELTA AIR LINES INC	112	132	802	126,617	運輸
141 DEVON ENERGY CORPORATION	114	127	573	90,467	エネルギー
142 DEXCOM INC	68	78	539	85,025	ヘルスケア機器・サービス
143 DIAMONDBACK ENERGY	33	38	697	109,947	エネルギー
144 DISNEY (WALT) CO NEW	316	365	3,711	585,431	メディア・娯楽
145 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	44	-	-	-	金融サービス
146 DOLLAR GENERAL CORP	37	45	658	103,884	生活必需品流通・小売り
147 DOLLAR TREE INC	34	38	445	70,259	生活必需品流通・小売り
148 DOMINION ENERGY INC	147	174	1,097	173,073	公益事業
149 DOMINO'S PIZZA INC	6	6	271	42,758	消費者サービス
150 DOORDASH INC - A	-	76	1,349	212,801	消費者サービス
151 DOVER CORP	23	27	583	92,055	資本財
152 DOW INC	122	145	498	78,605	素材
153 DUKE ENERGY CORP	135	159	2,089	329,584	公益事業
154 DUPONT DE NEMOURS INC	73	84	381	60,125	素材
155 EOG RESOURCES INC	98	110	1,455	229,572	エネルギー
156 EQT CORP	104	127	795	125,442	エネルギー
157 EASTMAN CHEMICAL CO	20	-	-	-	素材
158 EBAY INC	84	92	855	135,013	一般消費財・サービス流通・小売り
159 ECOLAB INC	44	52	1,473	232,469	素材
160 EDISON INTERNATIONAL	67	78	558	88,033	公益事業
161 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	103	118	998	157,450	ヘルスケア機器・サービス
162 ELECTRONIC ARTS	41	45	914	144,236	メディア・娯楽
163 EMCOR GROUP INC	-	9	654	103,226	資本財
164 EMERSON ELECTRIC CO	100	115	1,623	256,065	資本財
165 ENPHASE ENERGY INC	23	-	-	-	半導体・半導体製造装置
166 ENTERGY CORP	75	91	953	150,472	公益事業
167 EPAM SYSTEMS INC	9	10	154	24,361	ソフトウェア・サービス
168 EQUIFAX INC	22	25	516	81,457	商業・専門サービス
169 ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4	5	130	20,565	保険
170 EVERGY INC	38	46	390	61,535	公益事業
171 EVERSOURCE ENERGY	64	76	566	89,401	公益事業
172 EXELON CORP	175	206	1,015	160,109	公益事業
173 EXPEDIA GROUP INC	20	23	578	91,244	消費者サービス
174 EXPEDITORS INTL WASH INC	25	27	392	61,922	運輸
175 EXXON MOBIL CORPORATION	767	861	12,967	2,045,288	エネルギー
176 FMC CORP	20	-	-	-	素材
177 META PLATFORMS INC-A	380	445	28,811	4,544,429	メディア・娯楽
178 FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6	7	158	25,067	金融サービス
179 FAIR ISAAC CORP	4	4	706	111,387	ソフトウェア・サービス
180 FASTENAL CO	99	234	1,099	173,368	資本財
181 FEDEX CORP	38	43	1,587	250,322	運輸

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 F5 INC	10	11	342	53,961	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
183 FIDELITY NATIONAL INFORMATION	94	106	549	86,598	金融サービス
184 FIFTH THIRD BANCORP	117	184	865	136,502	銀行
185 FIRST SOLAR INC	18	21	420	66,257	半導体・半導体製造装置
186 FISERV INC	99	110	677	106,833	金融サービス
187 FIRSTENERGY CORP	90	106	541	85,410	公益事業
188 FORD MOTOR COMPANY	683	800	976	153,995	自動車・自動車部品
189 FORTINET INC	111	129	1,084	171,058	ソフトウェア・サービス
190 FORTIVE CORPORATION	60	64	363	57,274	資本財
191 FOX CORPORATION-CLASS A	37	41	245	38,678	メディア・娯楽
192 FOX CORP	22	29	159	25,230	メディア・娯楽
193 FRANKLIN RESOURCES INC	52	62	162	25,609	金融サービス
194 FREEPORT MCMORAN INC	251	294	1,778	280,507	素材
195 GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	79	93	708	111,811	ヘルスケア機器・サービス
196 ARTHUR J GALLAGHER & CO	43	52	1,140	179,893	保険
197 GARTNER INC	13	14	246	38,842	ソフトウェア・サービス
198 GE VERNOVA INC	48	55	4,607	726,670	資本財
199 GENERAC HOLDINGS INC	10	12	258	40,736	資本財
200 GENERAL DYNAMICS CORP	45	51	1,872	295,295	資本財
201 GE AEROSPACE	188	215	6,940	1,094,774	資本財
202 GENERAL MILLS	97	109	474	74,903	食品・飲料・タバコ
203 GENERAL MOTORS CO	192	191	1,426	225,037	自動車・自動車部品
204 GENUINE PARTS CO	24	27	310	48,899	一般消費財・サービス流通・小売り
205 GILEAD SCIENCES INC	217	253	3,724	587,403	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
206 GLOBAL PAYMENTS INC	44	48	365	57,728	金融サービス
207 GLOBE LIFE INC	14	15	221	34,987	保険
208 GODADDY INC-CLASS A	24	27	247	39,048	ソフトウェア・サービス
209 GOLDMAN SACHS GROUP INC	54	61	5,096	803,821	金融サービス
210 GRAINGER (WW)	7	8	997	157,266	資本財
211 HCA HEALTHCARE INC	31	32	1,774	279,961	ヘルスケア機器・サービス
212 HEWLETT-PACKARD CO	169	187	354	55,867	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
213 HALLIBURTON CO	153	171	595	93,921	エネルギー
214 HARTFORD FINANCIAL SVCS	50	56	785	123,829	保険
215 HASBRO INC	22	27	260	41,122	耐久消費財・アパレル
216 JACK HENRY & ASSOCIATES, INC.	12	14	248	39,271	金融サービス
217 THE HERSHEY COMPANY	25	29	666	105,065	食品・飲料・タバコ
218 HESS CORP	48	-	-	-	エネルギー
219 HP ENTERPRISE CO	227	270	590	93,106	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
220 HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	42	47	1,442	227,501	消費者サービス
221 HOLOGIC INC	39	44	335	52,865	ヘルスケア機器・サービス
222 HOME DEPOT	173	203	7,193	1,134,579	一般消費財・サービス流通・小売り
223 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	113	129	3,077	485,339	資本財
224 HORMEL FOODS CORP	46	58	140	22,155	食品・飲料・タバコ
225 HOWMET AEROSPACE INC	71	82	2,092	330,064	資本財
226 HUBBELL INC	9	10	531	83,858	資本財
227 HUMANA	21	24	440	69,525	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	13	15	335	52,890	運輸
229 HUNTINGTON BANCSHARES INC	254	416	671	105,858	銀行
230 HUNTINGTON INGALLS IND	7	8	344	54,341	資本財
231 IDEX CORP	12	15	312	49,244	資本財
232 IDEXX LABORATORIES	14	16	989	156,080	ヘルスケア機器・サービス
233 ILLINOIS TOOL WORKS	46	54	1,498	236,316	資本財
234 INCYTE CORP	27	33	322	50,924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
235 INGERSOLL-RAND INC	70	73	639	100,917	資本財
236 INSULET CORP	12	14	343	54,218	ヘルスケア機器・サービス
237 INTEL CORP	754	916	4,177	658,931	半導体・半導体製造装置
238 INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	-	91	614	96,871	金融サービス
239 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	99	116	1,939	305,869	金融サービス
240 IBM CORP	161	190	4,836	762,913	ソフトウェア・サービス
241 INT'L FLAVORS FRAGRANCES	44	51	380	59,993	素材
242 INT'L PAPER CO	91	108	416	65,735	素材
243 INTERPUBLIC GROUP OF COS	65	-	-	-	メディア・娯楽
244 INTUIT CORP	48	57	2,708	427,277	ソフトウェア・サービス
245 INTUITIVE SURGICAL INC COM NEW	62	72	3,582	565,029	ヘルスケア機器・サービス
246 IQVIA HOLDINGS INC	29	34	622	98,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
247 JPMORGAN CHASE & CO	491	556	16,134	2,544,960	銀行
248 JABIL INC	19	22	544	85,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
249 JACOBS SOLUTIONS INC	21	24	323	51,064	商業・専門サービス
250 JOHNSON & JOHNSON	420	492	11,945	1,884,143	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
251 JUNIPER NETWORKS INC	55	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
252 KLA CORPORATION	23	26	3,827	603,653	半導体・半導体製造装置
253 KKR & CO INC	118	140	1,273	200,815	金融サービス
254 KELLOGG CO	47	-	-	-	食品・飲料・タバコ
255 KENVUE INC	335	391	711	112,234	家庭用品・パーソナル用品
256 KEURIG DR PEPPER INC	208	277	782	123,441	食品・飲料・タバコ
257 KEYCORP	167	187	368	58,197	銀行
258 KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	30	35	998	157,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
259 KIMBERLY-CLARK CORP	58	68	702	110,783	家庭用品・パーソナル用品
260 KINDER MORGAN INC	338	400	1,332	210,133	エネルギー
261 THE KRAFT HEINZ CO/THE	154	170	417	65,872	食品・飲料・タバコ
262 KROGER CO	116	124	915	144,403	生活必需品流通・小売り
263 LKQ CORP	43	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
264 L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	32	38	1,421	224,163	資本財
265 LABCORP HOLDINGS INC	14	16	454	71,726	ヘルスケア機器・サービス
266 LAM RESEARCH CORP	225	257	5,428	856,263	半導体・半導体製造装置
267 LAMB WESTON HOLDINGS INC	24	27	123	19,534	食品・飲料・タバコ
268 LAS VEGAS SANDS CORP	58	62	336	53,017	消費者サービス
269 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	39	49	462	72,964	家庭用品・パーソナル用品
270 LEIDOS HOLDINGS INC	23	26	470	74,223	商業・専門サービス
271 LENNAR CORP-CL A	41	43	439	69,328	耐久消費財・アパレル
272 LENNOX INTERNATIONAL	5	6	341	53,816	資本財
273 ELI LILLY AND COMPANY	137	162	16,363	2,580,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	
274 LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	26	32	542	85,594	メディア・娯楽
275 LOCKHEED MARTIN CORPORATION	36	41	2,761	435,577	資本財
276 LOEWS CORP	31	34	380	59,988	保険
277 LOWE'S COMPANIES	98	114	2,870	452,767	一般消費財・サービス流通・小売り
278 LULULEMON ATHLETICA INC	19	22	378	59,711	耐久消費財・アパレル
279 M & T BANK CORP	28	31	660	104,199	銀行
280 MGM RESORTS INTERNATIONAL	41	41	146	23,149	消費者サービス
281 MSCI INC	13	15	871	137,453	金融サービス
282 MARATHON PETROLEUM CORP	56	61	1,330	209,883	エネルギー
283 MARKETAXESS HOLDINGS INC	6	-	-	-	金融サービス
284 MARSH AND MCLENNAN	86	100	1,800	284,065	保険
285 MARRIOTT INT'L A	40	45	1,502	237,050	消費者サービス
286 MARTIN MARIETTA MATERIALS	10	12	755	119,123	素材
287 MASCO CORP	36	42	272	42,941	資本財
288 MASTERCARD INC-CLASS A	143	167	8,686	1,370,091	金融サービス
289 MATCH GROUP INC	42	46	143	22,689	メディア・娯楽
290 MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	44	51	330	52,123	食品・飲料・タバコ
291 MCDONALD'S CORP	125	145	4,809	758,550	消費者サービス
292 MCKESSON CORP	22	25	2,376	374,786	ヘルスケア機器・サービス
293 MERCK & CO	442	507	5,939	936,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
294 METLIFE INC	101	113	803	126,773	保険
295 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	3	4	521	82,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
296 MICROSOFT CORP	1,298	1,519	62,195	9,810,034	ソフトウェア・サービス
297 MICROCHIP TECHNOLOGY INC	94	111	721	113,802	半導体・半導体製造装置
298 MICRON TECHNOLOGY	194	229	8,922	1,407,397	半導体・半導体製造装置
299 MODERNA INC	57	71	398	62,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
300 MOHAWK INDUSTRIES INC	9	-	-	-	耐久消費財・アパレル
301 MOLINA HEALTHCARE INC	10	10	151	23,954	ヘルスケア機器・サービス
302 MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	30	33	156	24,645	食品・飲料・タバコ
303 MONDELEZ INTERNATIONAL INC	234	264	1,535	242,251	食品・飲料・タバコ
304 MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	8	9	1,033	162,986	半導体・半導体製造装置
305 MONSTER BEVERAGE CORP	122	145	1,102	173,906	食品・飲料・タバコ
306 MOODY'S CORPORATION	27	31	1,449	228,573	金融サービス
307 MORGAN STANLEY	217	247	3,963	625,152	金融サービス
308 MOSAIC CO/THE	53	64	174	27,544	素材
309 MOTOROLA SOLUTIONS INC	29	34	1,559	245,994	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
310 NRG ENERGY INC	36	43	668	105,485	公益事業
311 NVR INC	0.54	0.56	384	60,699	耐久消費財・アパレル
312 NASDAQ INC	72	92	815	128,604	金融サービス
313 NETAPP INC	36	40	406	64,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
314 NETFLIX INC	74	866	8,515	1,343,149	メディア・娯楽
315 NEWMONT CORPORATION	199	223	2,614	412,370	素材
316 NEWS CORP - CLASS A	66	76	188	29,750	メディア・娯楽
317 NEWS CORP - CLASS B	17	26	72	11,363	メディア・娯楽
318 NEXTERA ENERGY INC	359	425	3,916	617,821	公益事業
319 NIKE B	208	243	1,377	217,232	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	
320 NISOURCE INC	79	98	461	72,867	公益事業
321 NORDSON CORP	9	11	309	48,817	資本財
322 NORFOLK SOUTHERN CORP	39	45	1,386	218,667	運輸
323 NORTHERN TRUST CORP	35	39	541	85,469	金融サービス
324 NORTHROP GRUMMAN CORP	23	27	2,061	325,107	資本財
325 GEN DIGITAL INC	91	115	260	41,123	ソフトウェア・サービス
326 NUCOR CORP	41	46	783	123,521	素材
327 NVIDIA CORP	4,284	4,965	90,702	14,306,452	半導体・半導体製造装置
328 O'REILLY AUTOMOTIVE INC	10	172	1,631	257,344	一般消費財・サービス流通・小売り
329 OCCIDENTAL PETROLEUM	118	147	809	127,727	エネルギー
330 OLD DOMINION FREIGHT LINE	33	37	734	115,906	運輸
331 OMNICOM GROUP	34	65	551	87,037	メディア・娯楽
332 ON SEMICONDUCTOR CORP	72	82	487	76,878	半導体・半導体製造装置
333 ONEOK INC NEW	108	129	1,109	175,039	エネルギー
334 ORACLE CORP	281	344	5,213	822,399	ソフトウェア・サービス
335 OTIS WORLDWIDE CORP	70	79	694	109,532	資本財
336 P G & E CORP	383	450	817	128,996	公益事業
337 PNC BANK CORP	69	80	1,652	260,693	銀行
338 PPG INDUSTRIES	40	45	492	77,653	素材
339 PPL CORPORATION	129	151	580	91,515	公益事業
340 PTC INC	21	24	397	62,765	ソフトウェア・サービス
341 PACCAR INC	91	107	1,295	204,417	資本財
342 PACKAGING CORP OF AMERICA	15	17	397	62,658	素材
343 PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	358	467	7,305	1,152,261	ソフトウェア・サービス
344 PALO ALTO NETWORKS INC	114	162	2,677	422,388	ソフトウェア・サービス
345 PARAMOUNT SKYDANCE CORP	-	59	66	10,429	メディア・娯楽
346 PARKER HANNIFIN CORP	22	25	2,421	381,986	資本財
347 PAYCHEX INC	56	66	651	102,735	商業・専門サービス
348 PAYCOM SOFTWARE INC	8	9	133	21,021	商業・専門サービス
349 PAYPAL HOLDINGS INC	175	191	885	139,602	金融サービス
350 PEPSICO INC	239	279	4,513	711,935	食品・飲料・タバコ
351 REVVITY INC	20	22	210	33,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
352 PFIZER	990	1,162	3,116	491,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
353 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	271	317	5,509	868,935	食品・飲料・タバコ
354 PHILLIPS 66	72	82	1,339	211,310	エネルギー
355 PINNACLE WEST CAPITAL	19	24	245	38,707	公益事業
356 POOL CORP	6	6	137	21,621	一般消費財・サービス流通・小売り
357 T ROWE PRICE GROUP INC	39	44	399	62,942	金融サービス
358 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	36	40	367	58,010	保険
359 PROCTER & GAMBLE CO	411	477	7,410	1,168,884	家庭用品・パーソナル用品
360 PROGRESSIVE CORP	102	120	2,487	392,336	保険
361 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	62	71	682	107,717	保険
362 PUBLIC SV ENTERPRISE CO	87	102	862	136,016	公益事業
363 PULTE GROUP INC	35	39	502	79,233	耐久消費財・アパレル
364 QNITY ELECTRONICS INC	-	42	481	75,921	半導体・半導体製造装置
365 QUALCOMM	194	219	3,028	477,746	半導体・半導体製造装置

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 QUANTA SERVICES INC	25	30	1,727	272,553	資本財	
367 QUEST DIAGNOSTICS INC	19	22	449	70,903	ヘルスクエア機器・サービス	
368 RALPH LAUREN CORP	7	7	264	41,739	耐久消費財・アパレル	
369 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	31	36	548	86,517	金融サービス	
370 RTX CORP	233	274	5,706	900,027	資本財	
371 REGENERON PHARMACEUTICALS	18	20	1,610	253,960	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
372 REGIONS FINANCIAL CORP	159	179	483	76,300	銀行	
373 REPUBLIC SERVICES INC	35	40	937	147,886	商業・専門サービス	
374 RESMED INC	25	30	759	119,763	ヘルスクエア機器・サービス	
375 ROBINHOOD MARKETS INC - A	-	161	1,277	201,505	金融サービス	
376 ROCKWELL AUTOMATION INC	19	22	859	135,530	資本財	
377 ROLLINS	47	59	341	53,792	商業・専門サービス	
378 ROPER TECHNOLOGIES INC	18	22	799	126,041	ソフトウェア・サービス	
379 ROSS STORES INC	58	66	1,412	222,725	一般消費財・サービス流通・小売り	
380 S&P GLOBAL INC	55	63	2,817	444,440	金融サービス	
381 SALESFORCE INC	167	195	3,877	611,519	ソフトウェア・サービス	
382 SANDISK CORP	-	30	1,766	278,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
383 HENRY SCHEIN INC	22	22	172	27,273	ヘルスクエア機器・サービス	
384 SLB LTD	247	305	1,442	227,466	エネルギー	
385 SCHWAB (CHARLES) CORP	297	341	3,226	508,956	金融サービス	
386 SEMPRA	110	133	1,251	197,375	公益事業	
387 SERVICENOW INC	36	212	2,585	407,814	ソフトウェア・サービス	
388 SHERWIN-WILLIAMS CO	40	47	1,577	248,895	素材	
389 SKYWORKS SOLUTIONS INC.	27	29	161	25,469	半導体・半導体製造装置	
390 SMITH (A.O.) CORP	19	23	162	25,694	資本財	
391 JM SMUCKER CO	18	22	243	38,480	食品・飲料・タバコ	
392 SNAP-ON	9	10	397	62,635	資本財	
393 SOLVENTUM CORP	24	30	207	32,785	ヘルスクエア機器・サービス	
394 SOUTHERN CO	191	225	2,191	345,623	公益事業	
395 SOUTHWEST AIRLINES CO	101	105	454	71,651	運輸	
396 BLOCK INC-A	-	112	734	115,781	金融サービス	
397 STARBUCKS CORP	197	232	2,321	366,224	消費者サービス	
398 STATE STREET CORP	51	57	695	109,660	金融サービス	
399 STEEL DYNAMICS INC	24	28	510	80,538	素材	
400 STRYKER CORP	59	70	2,569	405,343	ヘルスクエア機器・サービス	
401 SUPER MICRO COMPUTER INC	85	103	329	51,955	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
402 SYNOPSIS INC	26	37	1,655	261,161	ソフトウェア・サービス	
403 SYNCHRONY FINANCIAL	67	72	488	77,040	金融サービス	
404 SYSCO CORP	86	97	825	130,270	生活必需品流通・小売り	
405 TJX COMPANIES INC	197	227	3,595	567,163	一般消費財・サービス流通・小売り	
406 TKO GROUP HOLDINGS INC	-	14	285	45,063	メディア・娯楽	
407 T MOBILE US INC	84	98	2,148	338,808	電気通信サービス	
408 TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	28	35	769	121,297	メディア・娯楽	
409 TAPESTRY INC	39	41	604	95,356	耐久消費財・アパレル	
410 TARGET CORP	80	92	1,113	175,587	生活必需品流通・小売り	
411 TARGA RESOURCES CORP	38	43	1,021	161,061	エネルギー	

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 TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	7	9	622	98,109	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
413 TELEFLEX	8	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
414 TERADYNE INC	27	31	937	147,847	半導体・半導体製造装置
415 TESLA INC	487	574	22,900	3,612,108	自動車・自動車部品
416 TEXAS INSTRUMENTS	159	185	3,641	574,369	半導体・半導体製造装置
417 TEXAS PACIFIC LAND CORP	3	11	642	101,317	エネルギー
418 TEXTRON	31	35	332	52,430	資本財
419 TRADE DESK INC/THE -CLASS A	-	86	245	38,741	メディア・娯楽
420 THERMO ELECTRON CORP	66	76	3,912	617,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
421 3M CO	95	108	1,640	258,825	資本財
422 TRACTOR SUPPLY COMPANY	93	108	549	86,635	一般消費財・サービス流通・小売り
423 TRANSDIGM GROUP INC	9	11	1,477	233,012	資本財
424 TRAVELERS COS INC/THE ST.PAUL TRAVELERS	39	45	1,388	219,025	保険
425 TRIMBLE INC	42	47	336	53,149	ソフトウェア・サービス
426 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	232	262	1,225	193,320	銀行
427 TYLER TECHNOLOGIES INC	7	8	320	50,525	ソフトウェア・サービス
428 TYSON FOODS INC-CL A	48	58	357	56,464	食品・飲料・タバコ
429 US BANCORP	273	318	1,659	261,770	銀行
430 UBER TECHNOLOGIES INC	368	425	3,138	494,988	運輸
431 ULTA BEAUTY INC	8	9	584	92,180	一般消費財・サービス流通・小売り
432 UNION PACIFIC CORP	105	120	3,063	483,183	運輸
433 UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	57	66	624	98,575	運輸
434 UNITED PARCEL SERVICE -CL B	128	151	1,512	238,549	運輸
435 UNITED RENTALS INC	11	12	1,057	166,726	資本財
436 UNITED HEALTH GROUP INC	160	185	5,285	833,611	ヘルスケア機器・サービス
437 UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	10	11	219	34,590	ヘルスケア機器・サービス
438 VALERO ENERGY CORP	55	62	1,345	212,204	エネルギー
439 VERALTO CORP	43	49	467	73,794	商業・専門サービス
440 VERISIGN INC	14	16	408	64,495	ソフトウェア・サービス
441 VERIZON COMMUNICATIONS	735	861	4,346	685,552	電気通信サービス
442 VERISK ANALYTICS INC	24	28	603	95,190	商業・専門サービス
443 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	45	52	2,397	378,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
444 PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	97	-	-	-	メディア・娯楽
445 VIATRIS INC	209	235	335	52,867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
446 VISA INC-CLASS A SHARES	301	344	10,894	1,718,312	金融サービス
447 VISTRA CORP	60	65	1,063	167,750	公益事業
448 VULCAN MATERIALS CO	22	26	738	116,439	素材
449 WEC ENERGY GROUP INC	55	66	769	121,334	公益事業
450 WABTEC CORPORATION	29	34	860	135,734	資本財
451 WALMART INC	758	896	11,150	1,758,758	生活必需品流通・小売り
452 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	122	-	-	-	生活必需品流通・小売り
453 DISCOVERY INC-W/T	391	506	1,405	221,647	メディア・娯楽
454 WASTE MANAGEMENT (NEW)	63	75	1,868	294,725	商業・専門サービス
455 WATERS CORPORATION	10	20	613	96,812	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
456 WELLS FARGO COMPANY	581	641	5,059	798,042	銀行
457 WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	12	14	359	56,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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		
458 WESTERN DIGITAL CORP	61	70	1,837	289,839	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
459 WILLIAMS COS	213	249	1,827	288,209	エネルギー	
460 WILLIAMS-SONOMA INC	-	25	470	74,251	一般消費財・サービス流通・小売り	
461 WORKDAY INC CLASS A	37	44	651	102,810	ソフトウェア・サービス	
462 WYNN RESORTS LTD	16	17	173	27,392	消費者サービス	
463 XCEL ENERGY INC	100	120	990	156,237	公益事業	
464 XYLEM INC	42	49	613	96,810	資本財	
465 YUM! BRANDS INC	49	56	900	142,101	消費者サービス	
466 ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	8	10	225	35,506	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
467 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	35	40	376	59,367	ヘルスケア機器・サービス	
468 ZOETIS INC	79	90	1,106	174,470	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
469 STANLEY BLACK & DECKER INC	27	31	236	37,345	資本財	
470 ALLEGION PLC W/I	15	17	259	40,896	資本財	
471 AMCOR PLC	254	94	399	63,016	素材	
472 AON PLC	37	44	1,469	231,834	保険	
473 ARCH CAPITAL GROUP LTD	65	73	702	110,853	保険	
474 ACCENTURE PLC-CL A	109	126	2,658	419,284	ソフトウェア・サービス	
475 CRH PLC	-	137	1,458	230,049	素材	
476 EATON CORP PLC	69	79	2,808	442,955	資本財	
477 EVEREST GROUP LTD	7	8	283	44,706	保険	
478 APTIV PLC	41	43	320	50,524	自動車・自動車部品	
479 INVESCO LTD	73	89	213	33,616	金融サービス	
480 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	117	125	1,667	263,054	資本財	
481 LINDE PLC	83	95	4,621	728,944	素材	
482 MEDTRONIC PLC	224	262	2,396	378,055	ヘルスケア機器・サービス	
483 NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	74	93	193	30,568	消費者サービス	
484 SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	37	44	1,661	262,092	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
485 PENTAIR PLC	27	33	311	49,183	資本財	
486 SMURFIT WESTROCK PLC	86	106	449	70,869	素材	
487 STERIS PLC	17	20	464	73,273	ヘルスケア機器・サービス	
488 TE CONNECTIVITY PLC	52	59	1,234	194,660	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
489 TRANE TECHNOLOGIES PLC	39	45	1,943	306,549	資本財	
490 WILLIS TOWERS WATSON PLC	17	19	575	90,772	保険	
491 BUNGE GLOBAL SA	24	27	320	50,589	食品・飲料・タバコ	
492 CHUBB LTD	66	74	2,426	382,733	保険	
493 NXP SEMICONDUCTORS NV	44	51	1,054	166,305	半導体・半導体製造装置	
494 ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	43	51	1,503	237,116	消費者サービス	
合 計	株 数・金 額	60,307	71,738	1,164,892	183,738,434	
	銘柄 数<比率>	474	474	-	<93.9%>	

(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) 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	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 ALEXANDRIA REAL ESTATE	26	31	162	25,630
002 AMERICAN TOWER CORP	81	96	1,796	283,318
003 AVALONBAY COMMUNITIES INC	24	28	504	79,548
004 BXP INC	24	30	157	24,866
005 CAMDEN PROPERTY TRUST	18	21	225	35,495
006 CROWN CASTLE INC	76	89	800	126,330
007 DIGITAL REALTY TRUST INC	54	66	1,187	187,330
008 EQUINIX INC	16	20	1,903	300,167
009 EQUITY RESIDENTIAL PPTY	59	70	439	69,369
010 ESSEX PROPERTY TRUST INC	11	13	337	53,202
011 EXTRA SPACE STORAGE INC	36	42	626	98,850
012 FEDERAL REALTY INVS TRUST	13	16	173	27,341
013 HEALTHPEAK PROPERTIES INC	122	142	248	39,211
014 HOST HOTELS AND RESORTS INC	123	131	251	39,734
015 INVITATION HOMES INC	96	113	293	46,328
016 IRON MOUNTAIN INC	51	60	648	102,341
017 KIMCO REALTY CORP	114	136	315	49,821
018 MID AMERICA APARTMENT COMM	20	24	323	51,084
019 PROLOGIS INC	161	189	2,562	404,131
020 PUBLIC STORAGE	27	32	996	157,108
021 REALTY INCOME CORP	153	188	1,225	193,244
022 REGENCY CENTERS CORP	27	33	261	41,262
023 SBA COMMUNICATIONS CORP	18	21	428	67,648
024 SIMON PPTY (SIMON DEBART	54	67	1,292	203,841
025 UDR INC	50	61	229	36,200
026 VENTAS INC COM	73	96	829	130,852
027 VICI PROPERTIES INC	184	218	645	101,845
028 WELLTOWER INC	103	140	2,912	459,389
029 WEYERHAEUSER CO	127	144	353	55,707
合計	口数・金額	2,329	22,134	3,491,207
	銘柄数<比率>	29	-	<1.8%>

(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	MINI S & P 500	百万円 7,884	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('26年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 183,738,434	% 93.8
投 資 証 券	3,491,207	1.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	8,697,278	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	195,926,919	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=157.73円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(191,544,076千円)の投資信託財産総額(195,926,919千円)に対する比率は97.8%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

( '26年3月10日現在 )

項 目	当 期 末	円
(A)資 産	200,656,509,455	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,588,883,848	
株 式 ( 評 価 額 )	183,738,434,845	
投 資 証 券 ( 評 価 額 )	3,491,207,944	
未 収 入 金	4,790,136,354	
未 収 配 当 金	190,411,945	
未 収 利 息	77,889	
差 入 委 託 証 拠 金	857,356,630	
(B)負 債	4,956,127,874	
未 払 金	4,882,107,874	
未 払 解 約 金	74,020,000	
(C)純 資 産 総 額 ( A - B )	195,700,381,581	
元 本	21,709,606,919	
次 期 繰 越 損 益 金	173,990,774,662	
(D)受 益 権 総 口 数	21,709,606,919口	
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D × 10,000 )	90,145円	

- (注1) 期首元本額 18,710,039,741円  
 期中追加設定元本額 4,619,097,130円  
 期中一部解約元本額 1,619,529,952円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビ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 20,345,569,758円  
 ステート・ストリート・スパイダー S&P500® ETF (為替ヘッジあり) 543,099,022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> 328,606,086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> 129,313,662円  
 世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定> 102,995,836円  
 ゴールド/米国株式ファンド (為替ヘッジなし) <適格機関投資家限定> 91,484,265円  
 ステート・ストリートS&P500インデックス・オープン 88,247,152円  
 ステート・ストリート・スパイダー S&P500® ETF (為替ヘッジなし) 49,952,025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> 30,339,113円

◎損益の状況

当期 (自'25年3月11日 至'26年3月10日)

項 目	当 期	円
(A)配 当 等 収 益	1,936,782,133	
受 取 配 当 金	1,873,747,331	
受 取 利 息	38,758,788	
そ の 他 収 益 金	24,276,014	
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	36,740,613,284	
売 買 益	43,835,779,005	
売 買 損	△ 7,095,165,721	
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	548,423,905	
取 引 益	927,350,276	
取 引 損	△ 378,926,371	
(D)そ の 他 費 用	△ 24,238,653	
(E)当 期 損 益 金 ( A + B + C + D )	39,201,580,669	
(F)前 期 繰 越 損 益 金	113,654,529,480	
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	32,688,234,670	
(H)解 約 差 損 益 金	△ 11,553,570,157	
( I ) 計 ( E + F + G + H )	173,990,774,662	
次 期 繰 越 損 益 金 ( I )	173,990,774,662	

- (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。

◎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。