

■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（設定日：2020年7月22日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、米国の取引所に上場している株式等に投資を行い、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 米国株式インデックス・マザーファンド 米国の取引所に上場している株式等
当ファンドの運用方法	■マザーファンドへの投資を通じて、米国の取引所に上場している株式等に投資します。 ■S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■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。 米国株式インデックス・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1回（原則として毎年11月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）</div>

SMBC・DC インデックスファンド (S&P500)

【運用報告書(全体版)】

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

第 **5** 期

決算日 2024年11月20日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、米国の取引所に上場している株式等に投資を行い、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況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

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

SMBC・DCインデックスファンド（S & P 500）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(ベンチマーク) S & P 500インデックス		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率 (買建-売建)	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 中 騰 落 率				
(設 定 日) 2020年7月22日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1期 (2020年11月20日)	10,654	0	6.5	107.30	7.3	95.1	1.2	2.4	65
2期 (2021年11月22日)	15,462	0	45.1	156.15	45.5	92.9	4.2	2.4	2,245
3期 (2022年11月21日)	16,253	0	5.1	163.94	5.0	92.4	4.6	2.5	9,975
4期 (2023年11月20日)	20,003	0	23.1	201.71	23.0	94.9	2.5	2.2	33,853
5期 (2024年11月20日)	27,368	0	36.8	275.83	36.7	95.7	2.1	2.0	106,394

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※S & P 500インデックスは、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJII」といいます。）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJIIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJII、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、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、S & P 500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

■ 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 & P 500インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比 (買建-売建)	投 資 信 託 証 券 組 入 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年11月20日	円 20,003	% -	201.71	% -	% 94.9	% 2.5	% 2.2
11月末	19,784	△ 1.1	199.49	△ 1.1	95.3	2.5	2.2
12月末	20,078	0.4	202.42	0.4	95.9	1.8	2.3
2024年 1 月末	21,518	7.6	216.96	7.6	96.2	1.7	2.2
2 月末	22,644	13.2	228.29	13.2	96.4	1.5	2.1
3 月末	23,608	18.0	237.98	18.0	95.4	2.5	2.1
4 月末	23,832	19.1	240.25	19.1	95.1	2.9	2.0
5 月末	24,389	21.9	245.85	21.9	95.1	3.1	2.0
6 月末	26,265	31.3	264.79	31.3	96.1	1.9	2.0
7 月末	24,666	23.3	248.64	23.3	96.1	1.8	2.1
8 月末	24,127	20.6	243.16	20.6	95.5	2.5	2.2
9 月末	24,424	22.1	246.16	22.0	95.7	2.2	2.1
10月末	26,653	33.2	268.62	33.2	96.3	1.5	2.1
(期 末) 2024年11月20日	27,368	36.8	275.83	36.7	95.7	2.1	2.0

※騰落率は期首比です。

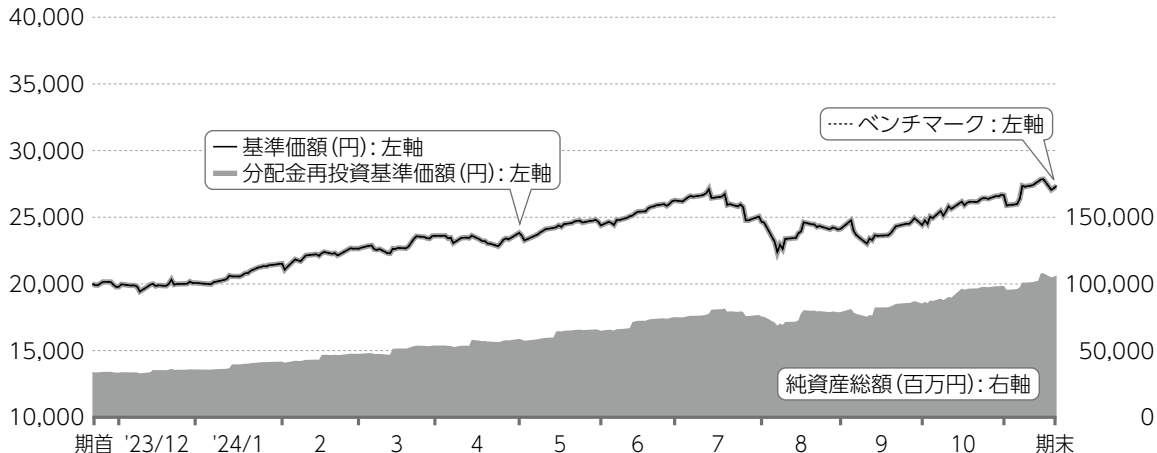
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	20,003円
期末	27,368円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+36.8% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、S & P 500インデックス(配当込み、円換算ベース)です。

※S & P 500インデックスは、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(以下「SPDJ」)といます。)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」)といます。)の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」)といます。)の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスが

SPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、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、S & P 500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

基準価額の主な変動要因（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、S & P 500インデックスに採用されている株式に投資することにより、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 世界的な長期金利の低下に加えて、景気のソフトランディング（軟着陸）への期待が高まったこと
- CPI（消費者物価指数）の鈍化や堅調な経済指標が続いたこと
- 米ドルが対円で上昇したこと

下落要因

- ISM（全米供給管理協会）製造業景況指数や雇用統計が低調だったことなどから、米国景気に対して警戒感が高まったこと

投資環境について (2023年11月21日から2024年11月20日まで)

米国株式市場は、大幅に上昇しました。また、為替市場で米ドルは円に対して上昇しました。

米国株式市場

2023年末にかけては、インフレ圧力の低下や F O M C (米連邦公開市場委員会) での翌年の金融緩和への転換予測の強まりが好感されました。世界的な長期金利の低下に加えて、景気のソフトランディングへの期待が高まったことなども背景に、株式市場は上昇しました。

2024年に入って以降も、マグニフィセント・セブン (Apple、Microsoft、Alphabet、Amazon.com、NVIDIA、Tesla、Meta Platforms) が市場を牽引するかたちで株式市場は底堅く推移しました。生成 A I 関連市場を巡る業績成長機会の広がりも、相場材料となりました。

その後、8月初旬に I S M 製造業景況指数や雇用統計が低調だったことなどから、米国景気に対して警戒感が高まり、相場は一時的に急落する局面がありました。しかし、C P I の鈍化や堅調な経済指標が続いたことで株式市場は反発しました。

期末にかけても、9月の F O M C で 0.5% の利下げが決定されたことや、11月に行われた米大統領選挙で共和党のトランプ候補

が勝利し、減税や財政拡大、規制緩和の期待が高まったことから、株価は堅調な推移となりました。

為替市場

2024年に入って以降、米ドルは堅調な株価動向などを背景に対円で上昇しました。夏場には、F R B (米連邦準備制度理事会) による利下げ観測の後退や日本銀行による追加利上げを受けて下落する局面がありました。しかし期末にかけては、11月の米大統領選挙でのトランプ候補の勝利などを受けて米ドル高・円安となり、期を通じても米ドルは円に対して上昇しました。

ポートフォリオについて (2023年11月21日から2024年11月20日まで)

当ファンド

期を通じて主要投資対象である「米国株式インデックス・マザーファンド」を高位に組み入れました。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

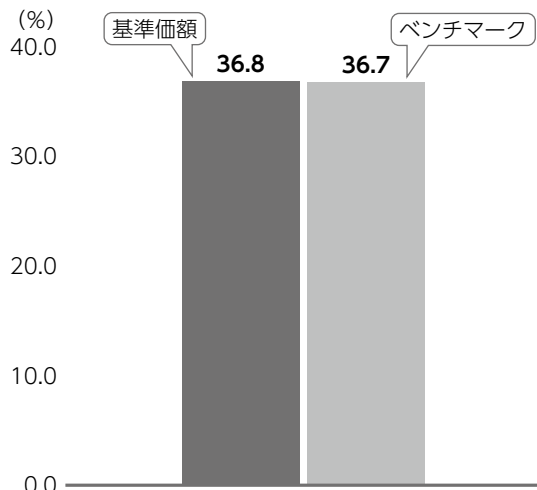
米国株式インデックス・マザーファンド

●株式組入比率

S & P 500インデックス (配当込み、円換算ベース) の動きに連動する投資成果を目指し、期を通じて先物を含めた実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

ベンチマークとの差異について (2023年11月21日から2024年11月20日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、S & P 500インデックス (配当込み、円換算ベース) をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+36.8% (分配金再投資ベース) となり、ベンチマークの騰落率+36.7%を0.1%上方乖離しました。

上方乖離要因

- ファンドに対する配当課税の税率が、ベンチマークの想定している税率より低いため

分配金について (2023年11月21日から2024年11月20日まで)

(単位：円、1万円当たり、税引前)

項目	第5期
当期分配金 (対基準価額比率)	0 (0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	17,368

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「米国株式インデックス・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いません。

米国株式インデックス・マザーファンド

引き続き、S & P 500インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

株式組入比率(先物含む)を高位に保ち、S & P 500インデックスの時価ウェイト構成に沿った株式ポートフォリオとすることで、トラッキングエラー(ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離)の抑制に努めます。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

S M B C ・ D C インデックスファンド（S & P 500）

1 万口当たりの費用明細（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	23円	0.097%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は23,659円です。
（投 信 会 社）	(9)	(0.037)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販 売 会 社）	(9)	(0.037)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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）	(5)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.012	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:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(2)	(0.010)	
（先物・オプション）	(1)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	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:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(0)	(0.000)	
（公 社 債）	(-)	(-)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.023	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:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
（保 管 費 用）	(4)	(0.019)	
（監 査 費 用）	(1)	(0.004)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	31	0.132	

※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ています。

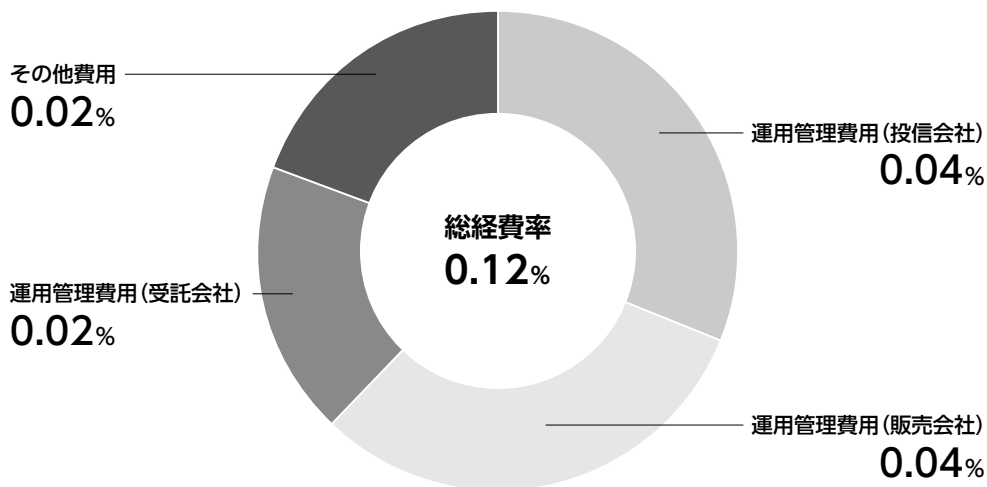
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

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、売買委託手数料およ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(年率換算)は0.12%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年11月21日から2024年11月20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	4,943,918	53,939,433	110,104	1,174,822

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

項 目	当 期
	米国株式インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	54,877,935千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	74,142,258千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.74

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細（2024年11月20日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 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	3,741,356	8,575,170	106,435,870	

※米国株式インデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は9,849,103,147口です。

■ 投資信託財産の構成

（2024年11月20日現在）

項 目	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	106,435,870 99.9
コール・ローン等、その他	64,045 0.1
投資信託財産総額	106,499,916 100.0

※米国株式インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（121,842,222千円）の投資信託財産総額（122,277,111千円）に対する比率は99.6%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.91円です。

SMBC・DCインデックスファンド（S&P500）

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2024年11月20日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	106,499,916,294円
コール・ローン等	64,045,883
米国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	106,435,870,411
(B) 負 債	105,295,215
未払解約金	64,011,482
未払信託報酬	39,555,657
その他未払費用	1,728,076
(C) 純資産総額(A-B)	106,394,621,079
元 本	38,874,968,933
次期繰越損益金	67,519,652,146
(D) 受益権総口数	38,874,968,933口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,368円

※当期における期首元本額16,923,904,880円、期中追加設定元本額23,982,291,088円、期中一部解約元本額2,031,227,035円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

（自2023年11月21日 至2024年11月20日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	30,755円
受 取 利 息	32,172
支 払 利 息	△ 1,417
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	19,266,308,975
売 買 損 益	19,805,678,739
売 買 損 益	△ 539,369,764
(C) 信 託 報 酬 等	△ 64,401,029
(D) 当期損益金(A+B+C)	19,201,938,701
(E) 前期繰越損益金	5,130,103,662
(F) 追加信託差損益金	43,187,609,783
(配当等相当額)	(17,804,781,001)
(売買損益相当額)	(25,382,828,782)
(G) 合 計(D+E+F)	67,519,652,146
次期繰越損益金(G)	67,519,652,146
追加信託差損益金	43,187,609,783
(配当等相当額)	(17,857,481,871)
(売買損益相当額)	(25,330,127,912)
分配準備積立金	24,332,042,363

※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。
※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	813,590,380円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	18,388,348,321
(c) 収益調整金	43,187,609,783
(d) 分配準備積立金	5,130,103,662
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	67,519,652,146
1万口当たり当期分配対象額	17,368.41
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当	期

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

米国株式インデックス・マザーファンド

第15期（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

信託期間	無期限（設定日：2009年11月24日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として米国の取引所に上場している株式の中から、S & P 500インデックスに採用されている銘柄を中心に投資し、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動した投資成果を目指して運用を行います。なお、運用の効率化のため、先物取引およびオプション取引、上場投資信託等を利用することがあります。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S & P 500インデックス		株式組入 比	株式先物 比 (買建-売建)	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	%	(配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率				
11期（2020年11月20日）	47,671	11.7	443.57	11.3	95.1	1.2	2.4	12,338
12期（2021年11月22日）	69,573	45.9	645.48	45.5	92.9	4.2	2.4	17,196
13期（2022年11月21日）	73,368	5.5	677.72	5.0	92.3	4.6	2.5	24,920
14期（2023年11月20日）	90,520	23.4	833.83	23.0	94.9	2.5	2.2	50,952
15期（2024年11月20日）	124,121	37.1	1,140.25	36.7	95.7	2.1	2.0	122,247

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※S & P 500インデックスは、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、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、S & P 500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

■ 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 & P 500インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比 (買建-売建)	投 資 信 託 証 券 組 入 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年11月20日	円 90,520	% -	833.83	% -	% 94.9	% 2.5	% 2.2
11月末	89,531	△ 1.1	824.67	△ 1.1	95.3	2.5	2.2
12月末	90,874	0.4	836.79	0.4	95.9	1.8	2.3
2024年 1月末	97,415	7.6	896.88	7.6	96.1	1.7	2.2
2月末	102,532	13.3	943.70	13.2	96.3	1.5	2.1
3月末	106,914	18.1	983.79	18.0	95.4	2.5	2.1
4月末	107,950	19.3	993.18	19.1	95.1	2.9	2.0
5月末	110,494	22.1	1,016.33	21.9	95.1	3.1	2.0
6月末	119,016	31.5	1,094.63	31.3	96.1	1.9	2.0
7月末	111,794	23.5	1,027.84	23.3	96.1	1.8	2.1
8月末	109,370	20.8	1,005.19	20.6	95.4	2.5	2.2
9月末	110,738	22.3	1,017.58	22.0	95.7	2.2	2.1
10月末	120,861	33.5	1,110.43	33.2	96.3	1.5	2.1
(期 末) 2024年11月20日	124,121	37.1	1,140.25	36.7	95.7	2.1	2.0

※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

基準価額等の推移



期首	90,520円
期末	124,121円
騰落率	+37.1%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

※S & P 500インデックスは、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（以下「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」といいます。）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」といいます。）の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、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、S & P 500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

▶ **基準価額の主な変動要因（2023年11月21日から2024年11月20日まで）**

当ファンドは、主としてS & P 500インデックスに採用されている株式に投資することにより、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・世界的な長期金利（10年国債利回り）の低下に加えて、景気のソフトランディング（軟着陸）への期待が高まったこと ・C P I（消費者物価指数）の鈍化や堅調な経済指標が続いたこと ・米ドルが対円で上昇したこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・I S M（全米供給管理協会）製造業景況指数や雇用統計が低調だったことなどから、米国景気に対して警戒感が高まったこと

▶ **投資環境について（2023年11月21日から2024年11月20日まで）**

米国株式市場は、大幅に上昇しました。また、為替市場で米ドルは円に対して上昇しました。

米国株式市場

2023年末にかけては、インフレ圧力の低下やF O M C（米連邦公開市場委員会）での翌年の金融緩和への転換予測の強まりが好感されました。世界的な長期金利の低下に加えて、景気のソフトランディングへの期待が高まったことなども背景に、株式市場は上昇しました。

2024年に入って以降も、マグニフィセント・セブン（Apple、Microsoft、Alphabet、Amazon.com、NVIDIA、Tesla、Meta Platforms）が市場を牽引するかたちで株式市場は底堅く推移しました。生成A I関連市場を巡る業績成長機会の広がりも、相場の材料となりました。

その後、8月初旬にI S M製造業景況指数や雇用統計が低調だったことなどから、米国景気に対して警戒感が高まり、相場は一時的に急落する局面がありました。しかし、C P Iの鈍化や堅調な経済指標が続いたことで株式市場は反発しました。

期末にかけても、9月のF O M Cで0.5%の利下げが決定されたことや、11月に行われた米大統領選挙で共和党のトランプ候補が勝利し、減税や財政拡大、規制緩和の期待が高まったことから、株価は堅調な推移となりました。

為替市場

2024年に入って以降、米ドルは堅調な株価動向などを背景に対円で上昇しました。夏場には、F R B（米連邦準備制度理事会）による利下げ観測の後退や日本銀行による追加利上げを受けて

下落する局面がありました。しかし期末にかけては、11月の米大統領選挙でのトランプ候補の勝利などを受けて米ドル高・円安となり、期を通じて米ドルは円に対して上昇しました。

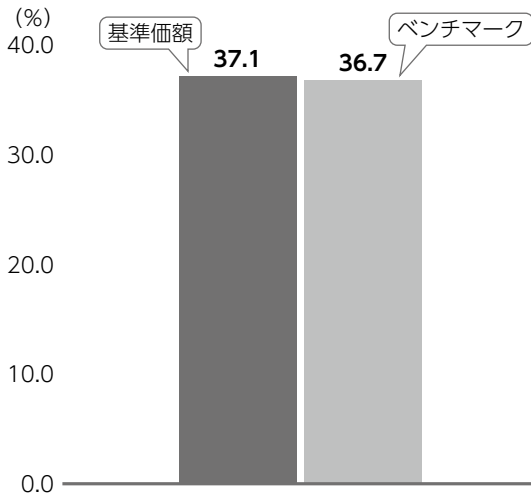
▶ **ポートフォリオについて (2023年11月21日から2024年11月20日まで)**

株式組入比率

S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、期を通じて先物を含めた実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

▶ **ベンチマークとの差異について (2023年11月21日から2024年11月20日まで)**

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+37.1%となり、ベンチマークの騰落率+36.7%を0.4%上方乖離しました。

上方乖離要因

- ・ファンドに対する配当課税の税率が、ベンチマークの想定している税率より低いため

2 今後の運用方針

引き続き、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

株式組入比率（先物含む）を高位に保ち、S & P 500インデックスの時価ウェイト構成に沿った株式ポートフォリオとすることで、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）の抑制に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン) (投 資 信 託 証 券)	13円 (10) (2) (0)	0.012% (0.010) (0.002) (0.000)	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：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) (投 資 信 託 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	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：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)	20 (20) (0)	0.019 (0.019) (0.000)	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	33	0.031	

期中の平均基準価額は107,188円です。

※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ています。
※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。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引状況（2023年11月21日から2024年11月20日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 24,898.49 (3,858.54)	千アメリカ・ドル 334,271 (△ 46)	百株 2,489.76	千アメリカ・ドル 28,322

※金額は受渡し代金。

※()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。

米国株式インデックス・マザーファンド

(2) 投資信託証券

		買 付		売 付			
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額		
外	ア メ リ カ	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,169	231	203	37	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	2,103	326	281	39	
		BXP INC	828	54	242	16	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	861	191	109	27	
		EQUITY RESIDENTIAL	2,288	155	—	—	
		EQUINIX INC	689	569	56	44	
		AMERICAN TOWER CORP	3,331	681	264	56	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	4,754	86	—	—	
		REALTY INCOME CORP	8,328	465	855	49	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	992	141	—	—	
		INVITATION HOMES INC	3,900	135	—	—	
		VICI PROPERTIES INC	7,150	221	829	26	
		KIMCO REALTY CORP	5,156	108	—	—	
		VENTAS INC	2,909	154	—	—	
		WEYERHAEUSER CO	6,054	195	1,070	35	
		CROWN CASTLE INC	3,178	337	341	38	
		IRON MOUNTAIN INC	1,896	179	403	26	
		PROLOGIS INC	6,621	801	496	64	
	国		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,029	123	—	—
			CAMDEN PROPERTY TRUST	703	74	—	—
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	354	97	—	—	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	711	76	—	—	
		WELLTOWER INC	4,366	466	424	37	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7,223	138	—	—	
		PUBLIC STORAGE	1,139	351	127	38	
		REGENCY CENTERS CORP	1,002	66	—	—	
		UDR INC	1,794	73	—	—	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2,517	369	272	35	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,642	257	201	31		

※金額は受渡し代金。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(3) 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 73,936	百万円 73,348	百万円 -	百万円 -

※金額は受渡し代金。

※外国の取引金額は、各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	54,877,935千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	74,142,258千円
(c) 売 買 高 比 率(a) / (b)	0.74

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2023年11月21日から2024年11月20日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

米国株式インデックス・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2024年11月20日現在)

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		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	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	9.36	17.47	392	60,847	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	9.05	16.52	309	47,947	半導体・半導体製造装置
ARTHUR J GALLAGHER & CO	18.08	34.18	999	154,868	保険
ABBOTT LABORATORIES	153.28	269.44	3,155	488,888	ヘルスケア機器・サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	4.97	9.63	561	86,926	素材
VERISK ANALYTICS INC	13.11	22.22	625	96,943	商業・専門サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3.98	7.03	326	50,619	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAS VEGAS SANDS CORP	26.79	55.13	271	42,000	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	4.15	7.52	440	68,249	半導体・半導体製造装置
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	48.37	85.04	732	113,397	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2.42	211.15	1,240	192,101	消費者サービス
AFLAC INC	48.87	78.31	870	134,811	保険
DARDEN RESTAURANTS INC	9.88	17.85	287	44,477	消費者サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	65.86	109.71	589	91,315	食品・飲料・タバコ
ADOBE INC	39.78	68.37	3,415	529,146	ソフトウェア・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	15.5	27.02	236	36,641	素材
LULULEMON ATHLETICA INC	10.28	17.78	536	83,138	耐久消費財・アパレル
GARMIN LTD	13.2	23.88	495	76,711	耐久消費財・アパレル
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	19.85	34.4	1,128	174,788	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	58.9	100.7	2,297	355,979	資本財
WR BERKLEY CORP	19.11	44.69	268	41,669	保険
AUTOZONE INC	1.61	2.64	820	127,060	一般消費財・サービス流通・小売り
DR HORTON INC	27.26	45.45	737	114,269	耐久消費財・アパレル
DENTSPLY SIRONA INC	14.84	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AUTODESK INC	19.53	33.36	1,018	157,721	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	20.16	38.61	240	37,232	公益事業
CITIGROUP INC	172.28	295	2,023	313,491	銀行
AUTOMATIC DATA PROCESSING	36.32	63.04	1,875	290,563	商業・専門サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	47.45	83.69	809	125,365	公益事業
HESS CORP	25.27	41.9	612	94,913	エネルギー
DAVITA INC	3.8	6.95	109	16,900	ヘルスケア機器・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	2.83	5.23	230	35,631	消費者サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	48.39	88.91	1,404	217,517	金融サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	49.39	71.29	377	58,519	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY LTD	28.87	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLE INC	1,281.13	2,343.7	53,501	8,287,992	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	20.51	39.15	675	104,616	金融サービス
BOEING CO/THE	50.17	112.83	1,642	254,486	資本財
CINCINNATI FINANCIAL CORP	12.61	23.34	351	54,443	保険
BECTON DICKINSON AND CO	24.4	45.37	1,010	156,477	ヘルスケア機器・サービス

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NISOURCE INC	33.08	65.5	243	37,654	公益事業
ABBVIE INC	153.94	272.36	4,536	702,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	366.18	649.92	2,725	422,147	電気通信サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	158.78	282.35	13,238	2,050,739	金融サービス
KINDER MORGAN INC	159.53	301.57	846	131,179	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	115.23	210.38	981	151,967	銀行
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	185.98	313.31	1,824	282,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	9.11	15.53	318	49,313	金融サービス
JPMORGAN CHASE & CO	254.36	439.3	10,678	1,654,275	銀行
T ROWE PRICE GROUP INC	18.53	33.46	394	61,136	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	1.99	3.78	863	133,767	ソフトウェア・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	2.76	6.13	117	18,195	資本財
THE CIGNA GROUP	25.96	43.25	1,394	216,070	ヘルスケア機器・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	12.71	24.54	98	15,289	食品・飲料・タバコ
CADENCE DESIGN SYS INC	24.09	42.28	1,266	196,245	ソフトウェア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	9.52	15.2	855	132,462	金融サービス
DOLLAR GENERAL CORP	17.63	32.78	250	38,846	生活必需品流通・小売り
SERVICENOW INC	17.95	31.76	3,246	502,867	ソフトウェア・サービス
CATERPILLAR INC	45.23	74.91	2,864	443,667	資本財
BROWN & BROWN INC	18.74	35.24	385	59,694	保険
CHARLES RIVER LABORATORIES	4.42	8.31	154	23,956	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP	49.5	81.72	472	73,183	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	61.44	119.77	566	87,739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	6.64	12.19	219	34,024	運輸
MOSAIC CO/THE	30.27	53.12	134	20,892	素材
CISCO SYSTEMS INC	356.09	622.22	3,547	549,508	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	113.72	192.36	2,543	394,055	金融サービス
BROADCOM INC	35.84	717.54	11,864	1,837,933	半導体・半導体製造装置
DELL TECHNOLOGIES -C	-	44.35	602	93,366	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DTE ENERGY COMPANY	19.91	30.94	376	58,320	公益事業
DOMINION ENERGY INC	76.81	131.45	757	117,270	公益事業
DEERE & CO	24.29	39.67	1,587	245,866	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	44.97	-	-	-	運輸
BLACKSTONE INC	63.57	111.15	2,055	318,382	金融サービス
NASDAQ INC	27.15	61.53	493	76,405	金融サービス
ZOETIS INC	40.84	70.05	1,229	190,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSOLIDATED EDISON INC	30.5	51.25	496	76,985	公益事業
KKR & CO INC	-	103.81	1,586	245,688	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	439.26	743.02	13,343	2,066,987	メディア・娯楽
COLGATE-PALMOLIVE CO	70.13	126.54	1,184	183,497	家庭用品・パーソナル用品
HCA HEALTHCARE INC	18.1	28.72	962	149,090	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	31.19	54.75	2,950	456,990	ヘルスケア機器・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	20.94	39.01	320	49,673	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	38.62	68.34	6,356	984,707	生活必需品流通・小売り

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
CUMMINS INC	13.23	21.55	779	120,800	資本財
DELTA AIR LINES INC	60.92	99.21	642	99,511	運輸
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	8.23	17.52	191	29,604	運輸
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	14.25	27.2	413	64,100	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTERRA ENERGY INC	60.36	110.23	289	44,892	エネルギー
TRANSIGM GROUP INC	4.73	8.67	1,084	167,966	資本財
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	5.29	8.97	1,076	166,827	一般消費財・サービス流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	52.67	108.09	89	13,880	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA CO/THE	340.68	598.68	3,747	580,469	食品・飲料・タバコ
EXPEDITORS INTL WASH INC	12.35	21.29	251	38,926	運輸
FRANKLIN RESOURCES INC	24.66	40.31	86	13,413	金融サービス
CSX CORP	179.45	301.86	1,044	161,793	運輸
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	7.4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDIA GROUP INC	11.57	19.33	342	53,019	消費者サービス
AMAZON.COM INC	791.78	1,440.11	29,466	4,564,592	一般消費財・サービス流通・小売り
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	51.01	93.09	653	101,232	ヘルスケア機器・サービス
EXXON MOBIL CORP	351.68	684.78	8,123	1,258,418	エネルギー
EVEREST GROUP LTD	3.94	6.48	240	37,185	保険
EOG RESOURCES INC	51.88	88.82	1,200	185,995	エネルギー
EQT CORP	28.84	88.7	390	60,568	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	12.3	22.89	199	30,976	ソフトウェア・サービス
CENCORA INC	14.47	27.21	655	101,575	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	27.51	45.55	572	88,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORD MOTOR CO	358.06	604.97	668	103,556	自動車・自動車部品
HORMEL FOODS CORP	23.27	47.38	140	21,820	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	75.09	138.66	424	65,685	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	15.96	29.16	402	62,427	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	28.85	53.33	328	50,947	公益事業
PAYPAL HOLDINGS INC	99.18	157.99	1,328	205,803	金融サービス
MSCI INC	7.19	12.2	728	112,851	金融サービス
FORTINET INC	54.11	97.9	888	137,689	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	20.81	35.83	1,412	218,797	ヘルスケア機器・サービス
NEXTERA ENERGY INC	178.54	317.02	2,443	378,536	公益事業
PALO ALTO NETWORKS INC	26.98	50.1	1,944	301,173	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	45.16	75.78	1,767	273,755	電気通信サービス
ELECTRONIC ARTS INC	20.69	37.53	623	96,584	メディア・娯楽
FREEPORT-MCMORAN INC	128.1	222.12	979	151,810	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	35.5	59.03	375	58,203	金融サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	33.55	51.76	821	127,328	エネルギー
KEURIG DR PEPPER INC	87.78	175.45	553	85,668	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	132.53	243.81	1,228	190,353	銀行
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	102.94	194.35	418	64,819	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	4.23	9.25	221	34,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7.96	29.22	618	95,870	運輸

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
FASTENAL CO	51.03	89.1	726	112,614	資本財
FISERV INC	54.43	89.32	1,921	297,652	金融サービス
GENERAL ELECTRIC	95.47	167.15	2,967	459,759	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC	5.48	10.51	233	36,238	ヘルスケア機器・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	3.94	7.35	159	24,698	商業・専門サービス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	31.2	65.72	173	26,815	消費者サービス
MATCH GROUP INC	23.77	40.32	122	18,919	メディア・娯楽
GODADDY INC - CLASS A	—	21.01	393	60,992	ソフトウェア・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	5.9	10.85	329	51,112	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	126.91	174.04	959	148,579	自動車・自動車部品
DIAMONDBACK ENERGY INC	14.68	27.82	501	77,624	エネルギー
HOLOGIC INC	20.07	35.1	275	42,721	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	19.47	40.21	1,129	175,008	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	29.03	48.74	2,833	438,960	金融サービス
ALPHABET INC-CL A	517.7	900.72	16,043	2,485,317	メディア・娯楽
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4.43	8.87	174	27,039	ヘルスケア機器・サービス
WABTEC CORP	15.18	26.58	521	80,752	資本財
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	4.2	8.33	318	49,344	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELANESE CORP	8.63	17.68	127	19,774	素材
MOLINA HEALTHCARE INC	4.67	8.75	247	38,291	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	9.1	15.03	578	89,602	メディア・娯楽
GENERAL MILLS INC	53.21	87.4	548	84,998	食品・飲料・タバコ
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	16.39	30.79	341	52,919	ヘルスケア機器・サービス
FIRSTENERGY CORP	44.11	75.98	315	48,939	公益事業
GENUINE PARTS CO	11.04	20.89	253	39,240	一般消費財・サービス流通・小売り
FORTIVE CORP	29.11	52.55	391	60,646	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	51.73	101.48	471	73,004	銀行
XYLEM INC	19.26	36.22	442	68,581	資本財
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	17.4	29.68	722	111,991	資本財
LKQ CORP	20.66	41.43	155	24,131	一般消費財・サービス流通・小売り
HALLIBURTON CO	83.34	133.78	407	63,145	エネルギー
HOME DEPOT INC	88.27	152.87	6,218	963,346	一般消費財・サービス流通・小売り
ALBEMARLE CORP	9.07	17.76	189	29,286	素材
CDW CORP/DE	12.55	19.66	342	53,007	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	3.64	8.5	186	28,858	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	118.15	216.66	380	58,869	銀行
HERSHEY CO/THE	14.06	22.09	376	58,255	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	10.93	18.65	518	80,252	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	16.94	27.17	519	80,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
S&P GLOBAL INC	28.72	49.38	2,480	384,239	金融サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3.18	5.9	158	24,477	金融サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	40.15	66.85	307	47,688	銀行
HP INC	68.99	151.35	558	86,444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	5.98	10.47	179	27,836	金融サービス

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	79.71	142.01	2,985	462,524	ソフトウェア・サービス
HUBBELL INC	4.38	7.97	360	55,851	資本財
ALASKA AIR GROUP INC	11.85	—	—	—	運輸
TARGA RESOURCES CORP	19.1	34.06	693	107,408	エネルギー
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	12.66	25.45	473	73,333	メディア・娯楽
LEIDOS HOLDINGS INC	10.94	20.07	317	49,213	商業・専門サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	42.79	65.87	535	83,019	素材
JUNIPER NETWORKS INC	22.68	49.23	172	26,752	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JM SMUCKER CO/THE	8.54	14.82	165	25,691	食品・飲料・タバコ
INGERSOLL-RAND INC	33.26	60.42	618	95,824	資本財
JOHNSON & JOHNSON	210.04	371.65	5,686	880,856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR	34.83	64	426	66,078	半導体・半導体製造装置
SOLAREdge TECHNOLOGIES INC	4.09	—	—	—	半導体・半導体製造装置
HOWMET AEROSPACE INC	30.9	63.06	731	113,316	資本財
QORVO INC	6.91	14.81	98	15,206	半導体・半導体製造装置
IDEX LABORATORIES INC	7.67	12.84	534	82,811	ヘルスケア機器・サービス
ARISTA NETWORKS INC	22.08	39.66	1,497	232,048	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVERGY INC	22.19	33.86	216	33,559	公益事業
SKYWORKS SOLUTIONS INC	12.79	23.96	200	31,014	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	30.99	52.56	712	110,414	家庭用品・パーソナル用品
NORDSON CORP	5.22	8.25	206	31,932	資本財
KROGER CO	58.93	103.61	601	93,251	生活必需品流通・小売り
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	11.97	23.09	310	48,087	メディア・娯楽
POOL CORP	3.13	6.04	219	33,937	一般消費財・サービス流通・小売り
CAESARS ENTERTAINMENT INC	16.19	34.43	128	19,936	消費者サービス
FOX CORP - CLASS B	10.2	22.59	97	15,120	メディア・娯楽
DOW INC	65.14	106.59	465	72,074	素材
CBRE GROUP INC - A	24.67	46.86	619	95,936	不動産管理・開発
AXON ENTERPRISE INC	6.03	11.09	676	104,829	資本財
KLA CORP	11.93	20.91	1,287	199,422	半導体・半導体製造装置
COPART INC	76.2	135.64	766	118,759	商業・専門サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	8.59	16.08	438	67,965	一般消費財・サービス流通・小売り
NRG ENERGY INC	15.9	30.67	290	45,068	公益事業
CORTEVA INC	66.12	107.9	628	97,346	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	19.31	32.71	1,744	270,208	資本財
IDEX CORP	5.79	11.63	260	40,285	資本財
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	3.61	150	23,288	保険
EPAM SYSTEMS INC	4.81	8.53	194	30,074	ソフトウェア・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	24.37	39.87	457	70,854	金融サービス
RESMED INC	11.83	22.78	542	84,028	ヘルスケア機器・サービス
BATH & BODY WORKS INC	19.73	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
VISTRA CORP	—	52.98	820	127,095	公益事業
GENERAC HOLDINGS INC	4.87	8.99	161	25,059	資本財
LOWE'S COS INC	52.05	87.87	2,278	352,903	一般消費財・サービス流通・小売り

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
UNITED RENTALS INC	5.63	10.31	846	131,149	資本財
ELI LILLY & CO	69.37	121.59	8,872	1,374,483	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAM RESEARCH CORP	11.71	201.15	1,411	218,650	半導体・半導体製造装置
LOEWS CORP	13.5	27.75	233	36,161	保険
BIO-RAD LABORATORIES-A	1.87	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	35.6	1,257	194,832	ソフトウェア・サービス
GEN DIGITAL INC	46.25	80.97	236	36,675	ソフトウェア・サービス
ROLLINS INC	22.68	42.07	208	32,265	商業・専門サービス
ETSY INC	8.66	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MCDONALD'S CORP	63.2	110.64	3,216	498,289	消費者サービス
3M CO	46.66	84.87	1,087	168,534	資本財
META PLATFORMS INC-CLASS A	193.65	336.76	18,895	2,927,065	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	10.5	20.21	124	19,210	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	6.94	13.63	462	71,687	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP INC	37.97	63.9	460	71,360	不動産管理・開発
VIATRIS INC	96.84	180.12	235	36,412	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMETEK INC	21.38	36.31	702	108,817	資本財
MODERNA INC	27.35	50.41	187	29,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOLLAR TREE INC	16.54	30.3	196	30,448	生活必需品流通・小売り
FOX CORP - CLASS A	19.66	34.67	158	24,576	メディア・娯楽
PHILLIPS 66	39.03	64.85	849	131,541	エネルギー
MGM RESORTS INTERNATIONAL	26.03	34.15	127	19,716	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	20.11	37.64	283	43,911	食品・飲料・タバコ
APA CORP	22.17	61.19	134	20,777	エネルギー
METLIFE INC	58.21	91.75	758	117,441	保険
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14.31	25.8	1,257	194,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCKWELL AUTOMATION INC	10.75	16.93	470	72,945	資本財
MERCK & CO. INC.	220.68	390.91	3,773	584,606	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASCO CORP	18.39	32.54	247	38,395	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	42.06	76.54	1,689	261,715	保険
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	67.74	114.9	891	138,139	金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	22.81	36.25	1,012	156,823	消費者サービス
BAKER HUGHES CO	89.79	155.78	667	103,453	エネルギー
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	17.32	309	47,975	資本財
QUANTA SERVICES INC	11.57	22.81	754	116,881	資本財
NETAPP INC	17.03	30.76	375	58,228	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NIKE INC -CL B	107.76	185.35	1,369	212,214	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	20.75	35.1	911	141,213	運輸
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	49.87	80.49	522	80,896	半導体・半導体製造装置
NORTHROP GRUMMAN CORP	12.42	21.29	1,045	161,940	資本財
NEWMONT CORP	99.56	177.78	767	118,917	素材
MCKESSON CORP	11.66	20.03	1,233	191,026	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	136.24	240	3,108	481,608	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	22.32	37.24	538	83,463	素材

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
DECKERS OUTDOOR CORP	—	22.75	401	62,128	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	55.14	101.21	511	79,176	エネルギー
CONSTELLATION ENERGY	27.88	48.21	1,130	175,189	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC	188.83	347.89	330	51,197	メディア・娯楽
PAYCHEX INC	29.66	50.37	708	109,754	商業・専門サービス
ALTRIA GROUP INC	155.72	264.23	1,475	228,645	食品・飲料・タバコ
P G & E CORP	177.67	335.84	705	109,252	公益事業
PFIZER INC	498.82	875.37	2,197	340,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	50.2	87.51	608	94,310	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	10.96	19.91	1,373	212,739	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	20.38	—	—	—	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	204.56	363.47	6,206	961,466	家庭用品・パーソナル用品
EXELON CORP	89.03	158.87	621	96,227	公益事業
NVR INC	0.29	0.46	411	63,813	耐久消費財・アパレル
COCOPHILLIPS	105.11	180.84	2,045	316,809	エネルギー
PEPSICO INC	120.73	212.54	3,330	515,993	食品・飲料・タバコ
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	29.83	55.95	697	108,002	保険
ACCENTURE PLC-CL A	55.26	96.61	3,419	529,716	ソフトウェア・サービス
PENTAIR PLC	13.65	24.77	259	40,193	資本財
QUALCOMM INC	97.74	171.8	2,829	438,351	半導体・半導体製造装置
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	18.45	32.01	269	41,742	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	9.35	16.38	1,219	188,936	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPUBLIC SERVICES INC	17.74	32.01	675	104,583	商業・専門サービス
BOOKING HOLDINGS INC	3.15	5.17	2,573	398,599	消費者サービス
ROSS STORES INC	30.76	51.66	719	111,444	一般消費財・サービス流通・小売り
PACKAGING CORP OF AMERICA	7.4	13.33	317	49,209	素材
QUEST DIAGNOSTICS INC	9.05	16.77	270	41,866	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INC	7.46	—	—	—	商業・専門サービス
RALPH LAUREN CORP	2.62	6.37	130	20,281	耐久消費財・アパレル
REVVITY INC	9.35	18.69	205	31,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	78.49	136.83	359	55,661	銀行
CHEVRON CORP	155.14	262.72	4,193	649,539	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC	9.97	18.81	251	38,905	商業・専門サービス
EDISON INTERNATIONAL	31.44	57.36	491	76,096	公益事業
TESLA INC	241.07	427.81	14,802	2,293,012	自動車・自動車部品
STANLEY BLACK & DECKER INC	13.01	23.06	199	30,831	資本財
SYNOPSIS INC	13.41	23.67	1,264	195,810	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	35.83	71.14	587	90,939	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	42.31	74.4	3,303	511,792	素材
SOUTHERN CO/THE	94.66	170.61	1,506	233,343	公益事業
SYSCO CORP	46.88	73.59	547	84,814	生活必需品流通・小売り
KENVUE INC	160.36	297.33	704	109,114	家庭用品・パーソナル用品
TRAVELERS COS INC/THE	20.3	35.39	917	142,138	保険
VERALTO CORP	18.03	38.29	398	61,675	商業・専門サービス

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
SOLVENTUM CORP	—	21.8	146	22,643	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	—	42.53	1,446	224,002	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	—	12.81	302	46,877	ヘルスケア機器・サービス
SCHLUMBERGER LTD	126.6	222.53	959	148,574	エネルギー
AMENTUM HOLDINGS INC	—	16.77	36	5,699	商業・専門サービス
BLACKROCK INC	—	21.58	2,218	343,692	金融サービス
AT&T INC	628.6	1,109.15	2,521	390,543	電気通信サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	48.15	89.41	289	44,820	運輸
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	20.04	35.93	1,341	207,886	素材
SEMPRA	57.56	100.18	935	144,915	公益事業
TYLER TECHNOLOGIES INC	3.39	6.87	411	63,819	ソフトウェア・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	79.71	140.86	2,832	438,747	半導体・半導体製造装置
SALESFORCE INC	85.52	149.43	4,833	748,682	ソフトウェア・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	63.05	104.12	869	134,727	資本財
TERADYNE INC	12.57	25.23	259	40,178	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	53.31	94.16	2,196	340,284	運輸
MARATHON OIL CORP	50.78	83.79	240	37,317	エネルギー
RTX CORP	127.41	205.31	2,442	378,347	資本財
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	64.38	113.48	1,511	234,154	運輸
DEXCOM INC	32.3	62.1	465	72,033	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	21.34	39.87	367	56,895	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	80.52	142.42	8,217	1,272,993	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	7.23	13.65	243	37,691	ソフトウェア・サービス
VALERO ENERGY CORP	31.14	49.62	704	109,157	エネルギー
ULTA BEAUTY INC	4	7.14	244	37,845	一般消費財・サービス流通・小売り
WALT DISNEY CO/THE	161.64	280.05	3,148	487,706	メディア・娯楽
WELLS FARGO & CO	323.57	525.86	3,861	598,167	銀行
INSULET CORP	5.08	10.46	274	42,451	ヘルスケア機器・サービス
WASTE MANAGEMENT INC	31.3	56.63	1,240	192,162	商業・専門サービス
WHIRLPOOL CORP	3.8	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WALMART INC	123.22	669.59	5,798	898,268	生活必需品流通・小売り
WYNN RESORTS LTD	8.42	14.64	133	20,694	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	101.81	174.44	2,085	323,081	一般消費財・サービス流通・小売り
WATERS CORP	4.74	8.89	306	47,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	29.41	50.81	478	74,191	運輸
WESTERN DIGITAL CORP	25.55	50.69	330	51,268	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEC ENERGY GROUP INC	25.84	47.09	466	72,254	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	40.56	77.95	702	108,785	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	139.54	257.75	8,037	1,245,156	金融サービス
PPL CORP	59.93	110.5	377	58,439	公益事業
PULTEGROUP INC	18.6	30.92	397	61,553	耐久消費財・アパレル
PPG INDUSTRIES INC	22	35.36	428	66,322	素材
NORTHERN TRUST CORP	16.92	30.2	325	50,450	金融サービス
NVIDIA CORP	215.28	3,792.61	55,755	8,637,031	半導体・半導体製造装置

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	36.27	62.11	1,272	197,105	銀行
TYSON FOODS INC-CL A	22.85	42.65	268	41,570	食品・飲料・タバコ
NETFLIX INC	38.7	66.18	5,766	893,272	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	34.07	59.01	3,004	465,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBE LIFE INC	6.24	13.46	147	22,794	保険
TEXTRON INC	18.57	28.05	227	35,317	資本財
NEWS CORP - CLASS A	26.79	60.04	172	26,786	メディア・娯楽
OMNICOM GROUP	16.29	29.4	288	44,650	メディア・娯楽
ORACLE CORP	137.5	247.46	4,674	724,129	ソフトウェア・サービス
MASTERCARD INC - A	72.63	127.2	6,607	1,023,572	金融サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	9.49	16.52	905	140,229	ソフトウェア・サービス
YUM! BRANDS INC	25.97	42.08	556	86,136	消費者サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	15.31	26.61	161	25,062	食品・飲料・タバコ
BANK OF AMERICA CORP	609.29	1,044.98	4,849	751,275	銀行
AMERICAN EXPRESS CO	51.96	86.89	2,481	384,354	金融サービス
ANALOG DEVICES INC	44.27	76.64	1,612	249,828	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	141.33	249.5	3,477	538,742	半導体・半導体製造装置
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	65.12	101.15	761	117,988	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	19.91	36.56	857	132,905	消費者サービス
AVERY DENNISON CORP	8.07	12.19	240	37,200	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	43.84	76.66	585	90,633	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	48.57	88.66	1,148	177,941	資本財
AMGEN INC	46.73	83.04	2,324	360,120	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAPESTRY INC	16.25	36.06	200	31,069	耐久消費財・アパレル
EATON CORP PLC	35.14	61.52	2,237	346,598	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC-A	14.6	23.43	563	87,268	食品・飲料・タバコ
APPLIED MATERIALS INC	73.46	127.58	2,160	334,614	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	31.61	55.89	1,283	198,837	金融サービス
ECOLAB INC	22.81	39.57	966	149,750	素材
EQUIFAX INC	11.53	18.4	450	69,841	商業・専門サービス
GILEAD SCIENCES INC	108.1	192.42	1,688	261,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STATE STREET CORP	26.94	44.55	421	65,361	金融サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	132.17	230.56	1,848	286,407	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	40.74	76.2	247	38,387	ヘルスケア機器・サービス
CAMPBELL SOUP CO	13.95	29.38	127	19,811	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH INC	20.4	36.19	428	66,338	ヘルスケア機器・サービス
FEDEX CORP	20.39	34.83	1,020	158,120	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	34.68	59.55	1,077	166,970	金融サービス
FMC CORP	9.34	19.09	106	16,445	素材
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	20.87	38.09	338	52,473	素材
INTEL CORP	366.01	658.46	1,593	246,844	半導体・半導体製造装置
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	27.87	57.19	158	24,504	メディア・娯楽
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	25.99	43.49	508	78,702	保険
ILLINOIS TOOL WORKS	23.28	43.1	1,148	177,905	資本財

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ILLUMINA INC	12.23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC	4.35	7.95	282	43,687	資本財
CARMAX INC	12.58	23.42	176	27,318	一般消費財・サービス流通・小売り
COMERICA INC	11.52	—	—	—	銀行
DANAHER CORP	58.24	99.32	2,292	355,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DUKE ENERGY CORP	64.97	121	1,374	212,895	公益事業
TARGET CORP	42.01	71.42	1,114	172,593	生活必需品流通・小売り
JABIL INC	—	17	216	33,589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	7.76	53.07	1,156	179,194	商業・専門サービス
CONAGRA BRANDS INC	38.64	71.58	189	29,362	食品・飲料・タバコ
CLOROX COMPANY	9.79	18.47	310	48,108	家庭用品・パーソナル用品
ENTERGY CORP	20.43	31.78	476	73,791	公益事業
MICROSOFT CORP	647.02	1,145.9	47,874	7,416,247	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	15.01	24.49	172	26,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORP	114.21	194.45	1,084	167,991	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	118.73	199.15	1,692	262,227	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	96.41	171.04	1,671	258,943	半導体・半導体製造装置
BLACKROCK FINANCE INC	12.51	—	—	—	金融サービス
HASBRO INC	12.21	20.84	128	19,938	耐久消費財・アパレル
KEYCORP	86.27	138.84	263	40,864	銀行
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	119.28	207.3	1,324	205,104	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE	4.04	29.76	294	45,663	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	35.46	58.07	1,648	255,358	保険
ALLSTATE CORP	23.11	40.89	803	124,531	保険
EBAY INC	42.37	73	446	69,094	一般消費財・サービス流通・小売り
EASTMAN CHEMICAL CO	12.02	16.97	171	26,637	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	19.61	36.21	234	36,342	家庭用品・パーソナル用品
TRIMBLE INC	21.99	36.86	256	39,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LENNAR CORP-A	20.45	37.82	638	98,865	耐久消費財・アパレル
STRYKER CORP	30	53.08	2,063	319,596	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	55.1	106.58	146	22,701	公益事業
PROGRESSIVE CORP	50.46	90.28	2,297	355,939	保険
AIRBNB INC-CLASS A	38.13	67.9	892	138,253	消費者サービス
AMPHENOL CORP-CL A	54.21	186.27	1,322	204,813	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATMOS ENERGY CORP	14.67	23.15	339	52,637	公益事業
PACCAR INC	46.71	81.47	899	139,305	資本財
BIO-TECHNE CORP	15.35	23.85	158	24,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	23.86	48.04	329	51,028	公益事業
CARRIER GLOBAL CORP	76.74	130.3	968	150,033	資本財
CATALENT INC	13.13	27.09	159	24,709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTERPOINT ENERGY INC	58.01	97.33	305	47,343	公益事業
DAYFORCE INC	10.9	24.07	179	27,875	商業・専門サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	19.86	36.58	405	62,854	家庭用品・パーソナル用品
DEVON ENERGY CORP	60.15	93.68	355	55,014	エネルギー

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
DOVER CORP	12.72	20.67	410	63,633	資本財
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3.62	5.71	274	42,581	金融サービス
CORPAY INC	7.29	10.39	382	59,260	金融サービス
GARTNER INC	7.01	11.99	620	96,161	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	3.92	6.93	812	125,824	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	23.97	38.49	961	148,919	消費者サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	28.78	51.73	299	46,350	素材
KELLANOVA	20.56	41.57	334	51,871	食品・飲料・タバコ
LAMB WESTON HOLDINGS INC	10.75	21.55	161	25,060	食品・飲料・タバコ
M & T BANK CORP	13.29	24.89	531	82,400	銀行
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1.73	3.17	367	56,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	13.4	24.26	1,137	176,172	金融サービス
BIOGEN INC	13.12	22.89	355	55,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS B	14.84	14.84	47	7,305	メディア・娯楽
ONEOK INC	53.76	90.77	1,026	159,046	エネルギー
OTIS WORLDWIDE CORP	38.23	63.14	633	98,084	資本財
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	-	310.5	1,955	302,930	ソフトウェア・サービス
PINNACLE WEST CAPITAL	7.89	17.2	156	24,233	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15.44	27.68	450	69,729	金融サービス
HENRY SCHEIN INC	9.36	22.2	166	25,737	ヘルスケア機器・サービス
SEALED AIR CORP	9.99	-	-	-	素材
SMITH (A.O.) CORP	12.92	18.51	132	20,475	資本財
STEEL DYNAMICS INC	14.43	21.55	302	46,816	素材
STARBUCKS CORP	100.21	174.79	1,719	266,299	消費者サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	-	323.71	2,237	346,658	運輸
WESTROCK CO	20.18	-	-	-	素材
PTC INC	11.63	18.39	348	53,919	ソフトウェア・サービス
WILLIAMS COS INC	106.88	189.46	1,110	171,986	エネルギー
ZIONS BANCORP NA	11.14	-	-	-	銀行
INTUIT INC	24.76	43.16	2,780	430,686	ソフトウェア・サービス
BORGWARNER INC	16.13	37.9	125	19,450	自動車・自動車部品
BEST BUY CO INC	15.86	30.36	264	40,926	一般消費財・サービス流通・小売り
BALL CORP	26.04	45.49	272	42,217	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	131.26	227.9	2,058	318,900	ヘルスケア機器・サービス
VULCAN MATERIALS CO	12.48	20.83	579	89,707	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	22.46	39.95	1,789	277,257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VF CORP	22.78	-	-	-	耐久消費財・アパレル
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	37.38	92.15	95	14,746	メディア・娯楽
MOHAWK INDUSTRIES INC	3.64	7.81	105	16,410	耐久消費財・アパレル
CARNIVAL CORP	85.6	150.68	378	58,658	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	360.08	597.66	2,529	391,813	メディア・娯楽
APTIV PLC	27.13	40.04	208	32,321	自動車・自動車部品
STERIS PLC	7.86	14.76	312	48,473	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	8.6	15.12	465	72,044	保険

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
NXP SEMICONDUCTORS NV	22.96	39.41	866	134,255	半導体・半導体製造装置	
BUNGE GLOBAL SA	12.38	21.16	189	29,333	食品・飲料・タバコ	
TELEFLEX INC	3.91	7.5	144	22,431	ヘルスケア機器・サービス	
ALLEGION PLC	6.13	12.54	173	26,830	資本財	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	32.04	57.86	553	85,767	保険	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	20.45	35.01	1,446	224,002	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	15.46	30.62	299	46,389	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SMURFIT WESTROCK PLC	—	77.25	410	63,615	素材	
TE CONNECTIVITY PLC	—	47.61	699	108,379	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AMCOR PLC	125.15	216.14	213	33,113	素材	
AON PLC-CLASS A	17.58	33.64	1,275	197,581	保険	
INVESCO LTD	30.77	68.88	118	18,427	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	26,662.81 474銘柄	52,930.08 473銘柄	755,036 —	116,962,729 〈95.7%〉	
合計	株数・金額 銘柄数〈比率〉	26,662.81 474銘柄	52,930.08 473銘柄	— —	116,962,729 〈95.7%〉	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※〈〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(2) 外国投資信託証券

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		組入比率
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカ・ドル	千円	%
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,157	2,123	486	75,437	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,015	4,837	876	135,780	0.1	
BXP INC	1,460	2,046	162	25,171	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	861	1,613	354	54,838	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL	2,826	5,114	380	59,019	0.0	
EQUINIX INC	841	1,474	1,360	210,755	0.2	
AMERICAN TOWER CORP	4,164	7,231	1,454	225,319	0.2	
HOST HOTELS & RESORTS INC	5,883	10,637	184	28,555	0.0	
REALTY INCOME CORP	6,133	13,606	777	120,518	0.1	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	918	1,910	302	46,787	0.0	
INVITATION HOMES INC	4,670	8,570	291	45,177	0.0	
VICI PROPERTIES INC	9,509	15,830	510	79,010	0.1	
KIMCO REALTY CORP	4,966	10,122	253	39,278	0.0	
VENTAS INC	3,251	6,160	395	61,310	0.1	
WEYERHAEUSER CO	5,916	10,900	334	51,803	0.0	
CROWN CASTLE INC	3,974	6,811	711	110,225	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	2,862	4,355	507	78,601	0.1	

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首 (前期末)		期		末	
	口数	口数	評価額		組入比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
PROLOGIS INC	8,232	14,357	1,652	256,054	0.2	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,318	2,347	245	37,989	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	843	1,546	187	29,047	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	607	961	290	44,925	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	538	1,249	141	21,909	0.0	
WELLTOWER INC	5,050	8,992	1,242	192,477	0.2	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4,370	11,593	248	38,431	0.0	
PUBLIC STORAGE	1,455	2,467	825	127,814	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	1,633	2,635	195	30,307	0.0	
UDR INC	2,739	4,533	201	31,248	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,535	4,780	895	138,667	0.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,717	3,158	522	80,968	0.1	
小計	口数・金額	93,443	171,957	15,992	2,477,435	2.0
	銘柄数 <比率>	29銘柄	29銘柄		<2.0%>	
合計	口数・金額	93,443	171,957	—	2,477,435	2.0
	銘柄数 <比率>	29銘柄	29銘柄		<2.0%>	

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※<>内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	期		末
	買建額	売建額	
外国 S&P 500 EMINI FUT	百万円 2,621		百万円 —

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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

(2024年11月20日現在)

項目	期		末
	評価額	比率	
株式	千円		%
株	116,962,729		95.7
投資証券	2,477,435		2.0
コール・ローン等、その他	2,836,946		2.3
投資信託財産総額	122,277,111		100.0

※期末における外貨建資産 (121,842,222千円) の投資信託財産総額 (122,277,111千円) に対する比率は99.6%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.91円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年11月20日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	122,450,893,616円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,028,894,402
株 式 (評価額)	116,962,729,973
投 資 証 券 (評価額)	2,477,435,456
未 収 入 金	175,383,252
未 収 配 当 金	85,319,493
差 入 委 託 証 拠 金	721,131,040
(B) 負 債	203,124,805
未 払 金	203,124,805
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	122,247,768,811
元 本	9,849,103,147
次 期 繰 越 損 益 金	112,398,665,664
(D) 受 益 権 総 口 数	9,849,103,147口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	124,121円

※当期における期首元本額5,628,856,440円、期中追加設定元本額4,956,481,978円、期中一部解約元本額736,235,271円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

SMBC・DCインデックスファンド(S&P500)	8,575,170,230円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	4,317,119円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	4,055,295円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	1,101,074円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	52,149,554円
SMAM・外国株式バジップファンドVA<適格機関投資家限定>	236,845,454円
SMAM・米国株式インデックス・ファンド<適格機関投資家限定>	963,754,971円
SMDAM・日米3資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	11,709,450円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2023年11月21日 至2024年11月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,028,876,307円
受 取 配 当 金	983,421,912
受 取 利 息	21,969,923
そ の 他 収 益 金	23,506,071
支 払 利 息	△ 21,599
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	22,647,775,765
売 買 益	24,425,247,257
売 買 損	△ 1,777,471,492
(C) 先 物 取 引 等 損 益	678,462,038
取 引 益	948,913,753
取 引 損	△ 270,451,715
(D) そ の 他 費 用 等	△ 14,456,595
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	24,340,657,515
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	45,323,822,011
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 6,379,965,148
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	49,114,151,286
(I) 合 計 (E + F + G + H)	112,398,665,664
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	112,398,665,664

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※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。

※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。