

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/株式/インデックス型				
信託期間	信託期間は2022年3月29日から無期限です。				
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。				
主要運用対象	<table border="1"><tr><td>My SMT S&P500インデックス (ノーロード)</td><td>下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。</td></tr><tr><td>S&P500インデックス マザーファンド</td><td>米国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。</td></tr></table>	My SMT S&P500インデックス (ノーロード)	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。	S&P500インデックス マザーファンド	米国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。
My SMT S&P500インデックス (ノーロード)	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。				
S&P500インデックス マザーファンド	米国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。				
組入制限	<table border="1"><tr><td>My SMT S&P500インデックス (ノーロード)</td><td>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。</td></tr><tr><td>S&P500インデックス マザーファンド</td><td>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。</td></tr></table>	My SMT S&P500インデックス (ノーロード)	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。	S&P500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。
My SMT S&P500インデックス (ノーロード)	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。				
S&P500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、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。				

My SMT S&P500 インデックス(ノーロード)

運用報告書(全体版)

第3期(決算日 2025年3月26日)

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

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

【本運用報告書の記載について】

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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率				
設定日(2022年3月29日)	円 10,000	円 —	% —	10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 0.5
第1期(2023年3月27日)	9,256	0	△7.4	9,285	△7.1	90.3	5.5	2.2	4,778
第2期(2024年3月26日)	14,231	0	53.7	14,357	54.6	90.6	8.8	1.9	28,687
第3期(2025年3月26日)	15,787	0	10.9	15,989	11.4	96.7	1.6	2.0	81,222

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は「貢建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
(当期首) 2024年3月26日	円 14,231	% —	14,357	% —	% 90.6	% 8.8	% 1.9
3月末	14,336	0.7	14,466	0.8	87.9	10.8	1.8
4月末	14,474	1.7	14,608	1.7	87.9	10.8	1.8
5月末	14,814	4.1	14,954	4.2	88.2	10.3	1.8
6月末	15,952	12.1	16,112	12.2	90.7	7.7	1.8
7月末	14,976	5.2	15,133	5.4	94.6	3.4	2.1
8月末	14,651	3.0	14,805	3.1	90.9	7.2	2.0
9月末	14,830	4.2	14,993	4.4	90.5	7.7	2.0
10月末	16,183	13.7	16,365	14.0	94.8	3.2	2.0
11月末	16,399	15.2	16,589	15.6	95.2	2.7	2.0
12月末	17,141	20.4	17,348	20.8	94.6	3.8	1.8
2025年1月末	17,024	19.6	17,235	20.1	96.2	2.1	1.9
2月末	15,947	12.1	16,146	12.5	96.5	1.7	2.0
(当期末) 2025年3月26日	15,787	10.9	15,989	11.4	96.7	1.6	2.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は「貢建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、S&P500（配当込み、円換算ベース）です。

S&P500[®]は、S&P Dow Jones Indices LLCが公表している米国の代表的な株価指数で、米国的主要産業を代表する約500銘柄を時価総額で加重平均して算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

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

S&P500[®]（以下「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLC又はその関連会社（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's[®]及びS&P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサプライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではなく、これらのいすれの関係者も、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、当インデックスのいかなる過誤、遗漏、又は中断に対しても一切責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



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

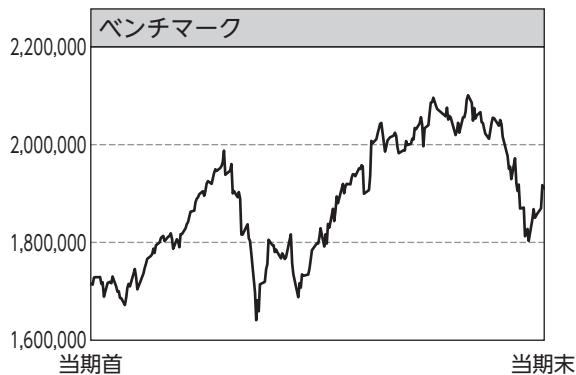
(注2)分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3)分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2024年3月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境



米国株式市場は、AI(人工知能)関連の需要拡大や好業績への期待を背景に大型ハイテク株や半導体関連株が買われたことなどから、2024年7月前半にかけて上昇しました。7月後半以降、米国政府が対中輸出規制強化を検討しているとの報道が嫌気されて一時下落する場面もありましたが、その後は、FRB(米連邦準備理事会)による0.5%の大幅利下げの実施を受けて市場心理が好転したことや、米大統領選挙でのトランプ前大統領の勝利を受け、減税や規制緩和など同氏の掲げる政策への期待が高まったことなどから、堅調に推移しました。期末にかけては、トランプ政権による関税政策を巡り先行き不透明感が強まることなどから上げ幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

「S&P500インデックスマザーファンド」受益証券を高位に組み入れ運用しました。

【「S&P500インデックスマザーファンド」の運用経過】

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

(1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2)ポートフォリオ構成

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

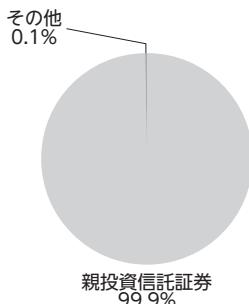
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

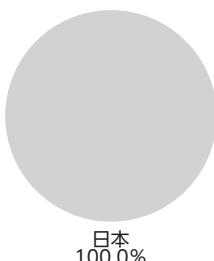
	当期末
	2025年3月26日
S&P500インデックスマザーファンド	99.9%
その他	0.1%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

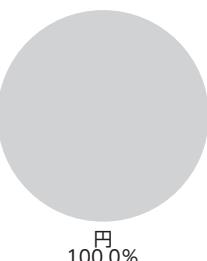
○資産別配分



○国別配分



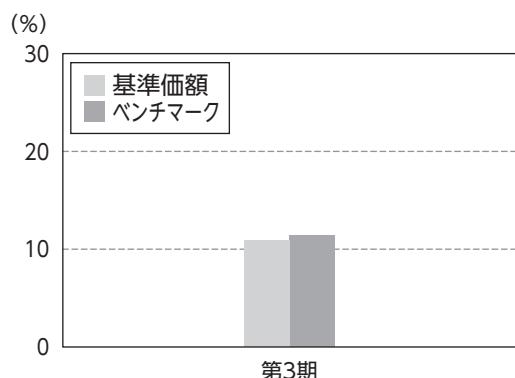
○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

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



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。差異の主な要因は、配当課税要因^(※1)、先物要因^(※2)および信託報酬要因(いずれもマイナス要因)です。

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

※2 取引コスト低減のために利用している先物とS&P500指数とのリターン差による乖離要因です。

分配金

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

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

(1万口当たり・税引前)

項目	第3期	
	2024年3月27日～2025年3月26日	
当期分配金 (円)		—
(対基準価額比率) (%)		(—)
当期の収益 (円)		—
当期の収益以外 (円)		—
翌期繰越分配対象額 (円)		5,787

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

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

(注3)ー印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

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

株式への実質投資割合は、原則として高位を維持します。なお、投資信託財産の規模によっては、運用効率の観点から、株式に代えてS&P500への連動を目指す上場投資信託証券に実質投資することができます。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2024年3月27日～2025年3月26日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	15円	0.097%	(a) 信託報酬 = 〔期中の平均基準価額〕 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は15,560円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファン ドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(投信会社)	(6)	(0.037)		
(販売会社)	(6)	(0.037)		
(受託会社)	(3)	(0.022)		
(b) 売買委託手数料	3	0.019	(b) 売買委託手数料 = $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(株式)	(2)	(0.015)		
(新株予約権証券)	(一)	(一)		
(オプション証券等)	(一)	(一)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(一)	(一)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(商品)	(一)	(一)		
(先物・オプション)	(1)	(0.004)		
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税 = $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取 引に関する税金	
(株式)	(0)	(0.000)		
(新株予約権証券)	(一)	(一)		
(オプション証券等)	(一)	(一)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(一)	(一)		
(公社債)	(一)	(一)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(d) その他費用	5	0.033	(d) その他費用 = $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$	
(保管費用)	(5)	(0.030)	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、監査法人に支払うファンの監査に係る 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諸費用	
合計	23	0.149		

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

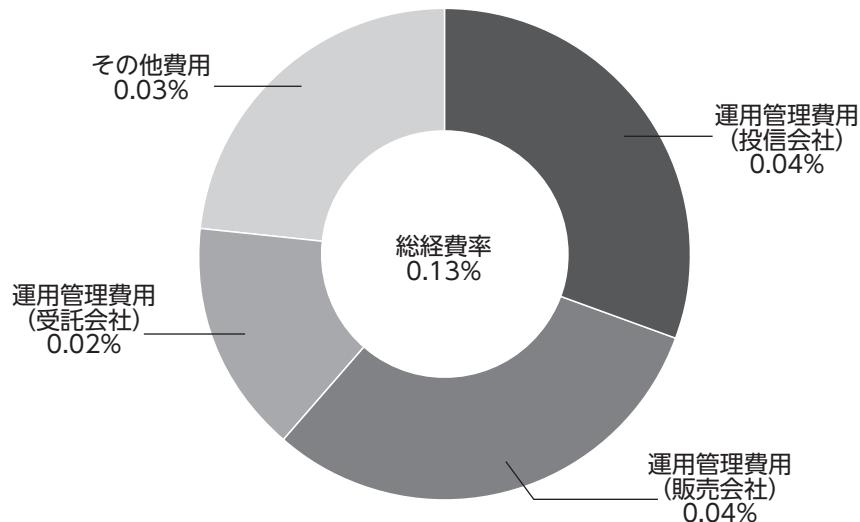
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

<参考情報>

総経费率

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费率(年率)は0.13%です。



(注1)各費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

売買および取引の状況

〈親投資信託受益証券の設定、解約状況〉

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
S&P500インデックスマザーファンド	千口	千円	千口	千円
	19,843,788	49,264,783	84,312	209,250

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

〈S&P500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	71,210,134千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	70,487,955千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	1.01

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人*との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	<u>B</u> <u>A</u>	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	<u>D</u> <u>C</u>
金 銭 信 託	百万円 0.865376	百万円 0.865376	% 100.0	百万円 0.865376	百万円 0.865376	% 100.0
コール・ローン	28,717	5,480	19.1	28,684	5,486	19.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

〈S&P500インデックスマザーファンド〉

区 分	当 期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	<u>B</u> <u>A</u>	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	<u>D</u> <u>C</u>
為替先物取引	百万円 75,525	百万円 75,525	% 100.0	百万円 77,266	百万円 77,266	% 100.0
為替直物取引	71,911	71,911	100.0	882	882	100.0
金 銭 信 託	22	22	100.0	22	22	100.0
コール・ローン	603,488	120,105	19.9	604,901	120,377	19.9

*平均保有割合 71.9%

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

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

〈親投資信託残高〉

種類	当期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
S&P500インデックスマザーファンド	千口 12,752,219	千口 32,511,695	千円 81,181,704

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、45,211,097千口です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
S&P500インデックスマザーファンド	千円 81,181,704	% 99.8
コール・ローン等、その他	155,848	0.2
投資信託財産総額	81,337,552	100.0

(注1) S&P500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(112,421,816千円)の投資信託財産総額(112,891,631千円)に対する比率は99.6%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=150.20円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2025年3月26日現在
(A) 資産	81,337,552,168円
コール・ローン等	155,845,329
S&P 500 インデックス マザーファンド(評価額)	81,181,704,849
未収利息	1,990
(B) 負債	115,097,420
未払解約金	80,810,873
未払信託報酬	33,360,722
その他未払費用	925,825
(C) 純資産総額(A-B)	81,222,454,748
元本	51,448,441,078
次期繰越損益金	29,774,013,670
(D) 受益権総口数	51,448,441,078口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,787円

■損益の状況

項目	当期 自2024年3月27日 至2025年3月26日
(A) 配当等収益 受取利息	280,802円 280,802
(B) 有価証券売買損益 売買益 売買損	2,819,541,772 3,506,624,609 △687,082,837
(C) 信託報酬等	△55,512,269
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,764,310,305
(E) 前期繰越損益金	3,749,798,006
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	23,259,905,359 (8,098,190,521) (15,161,714,838)
(G) 収益計	(D+E+F) 29,774,013,670
(H) 収益分配金 次期繰越損益金(G+H) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	0 29,774,013,670 23,259,905,359 (8,152,259,096) (15,107,646,263)
	分配準備積立金 6,514,108,311

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は20,158,915,641円、期中追加設定元本額は37,427,428,464円、期中一部解約元本額は6,137,903,027円です。

※分配金の計算過程

項目	当期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	682,719,602円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	2,081,590,703円
(C) 収益調整金額	23,259,905,359円
(D) 分配準備積立金額	3,749,798,006円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	29,774,013,670円
(F) 期末残存口数	51,448,441,078口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	5,787円
(H) 分配金額(1万口当たり)	一円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	一円

お知らせ

該当事項はありません。

S&P500インデックスマザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2025年3月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2020年8月25日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	米国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

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

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		株式比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率				
設定日(2020年8月25日)	円 10,000	% —	% —	% —	% —	% —	百万円 499
第1期(2021年3月10日)	11,547	15.5	11,576	15.8	—	99.6	576
第2期(2022年3月10日)	13,773	19.3	13,847	19.6	—	99.7	787
第3期(2023年3月10日)	14,992	8.9	15,125	9.2	92.0	6.0	2.4 6,724
第4期(2024年3月11日)	21,412	42.8	21,692	43.4	87.7	11.2	1.9 33,879
第5期(2025年3月10日)	24,459	14.2	24,849	14.6	95.2	3.0	2.0 107,686

(注)株式先物比率は「買建比率—売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	騰落率			
(当期首) 2024年3月11日	円 21,412	% —	% —	% 87.7	% 11.2	% 1.9
3月末	22,652	5.8	22,957	5.8	88.0	10.8
4月末	22,872	6.8	23,182	6.9	88.0	10.8
5月末	23,411	9.3	23,732	9.4	88.2	10.3
6月末	25,212	17.7	25,569	17.9	90.8	7.7
7月末	23,672	10.6	24,016	10.7	94.7	3.4
8月末	23,159	8.2	23,496	8.3	90.9	7.2
9月末	23,445	9.5	23,794	9.7	90.5	7.7
10月末	25,586	19.5	25,971	19.7	94.8	3.2
11月末	25,930	21.1	26,327	21.4	95.2	2.7
12月末	27,106	26.6	27,530	26.9	94.6	3.8
2025年1月末	26,924	25.7	27,352	26.1	96.2	2.1
2月末	25,221	17.8	25,623	18.1	96.5	1.7
(当期末) 2025年3月10日	24,459	14.2	24,849	14.6	95.2	3.0

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)株式先物比率は「買建比率—売建比率」です。

ベンチマークは、S&P500（配当込み、円換算ベース）です。

S&P500®は、S&P Dow Jones Indices LLCが公表している米国の代表的な株価指数で、米国的主要産業を代表する約500銘柄を時価総額で加重平均して算出されます。

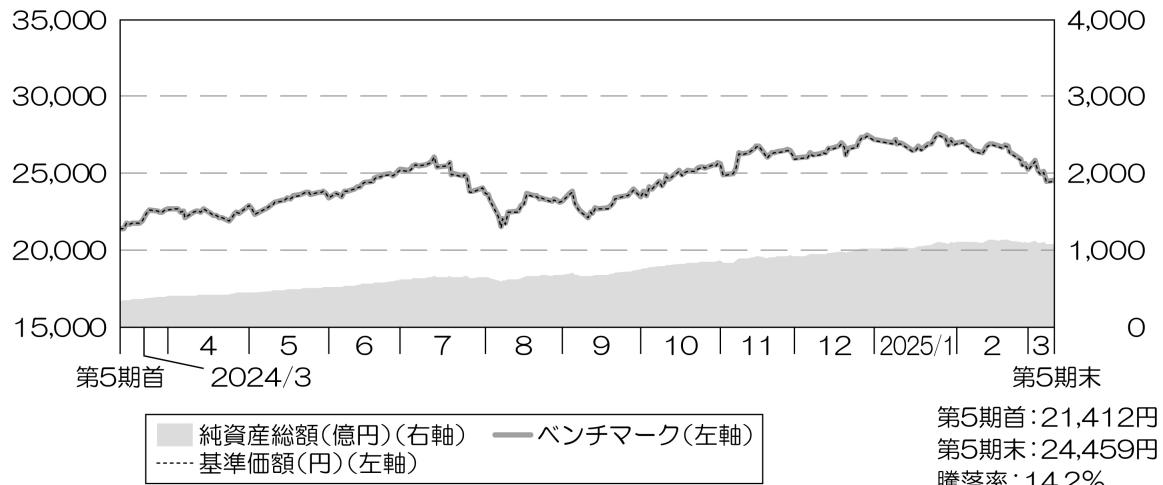
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

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

S&P500®（以下「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLC又はその関連会社（以下「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's®及びS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサプライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではなく、これら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、当インデックスのいかなる過誤、遗漏、又は中断に対しても一切責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2024年3月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境



米国株式市場は、AI(人工知能)関連の需要拡大や好業績への期待を背景に大型ハイテク株や半導体関連株が買われたことなどから、2024年7月前半にかけて上昇しました。7月後半以降、米国政府が対中輸出規制強化を検討しているとの報道が嫌気されて一時下落する場面もありましたが、その後は、FRB(米連邦準備理事会)による0.5%の大幅利下げの実施を受けて市場心理が好転したことや、米大統領選挙でのトランプ前大統領の勝利を受け、減税や規制緩和など同氏の掲げる政策への期待が高まったことなどから、堅調に推移しました。期末にかけては、トランプ政権による関税政策を巡り先行き不透明感が強まったことなどから上げ幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

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

(1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2)ポートフォリオ構成

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

当ファンドの組入資産の内容

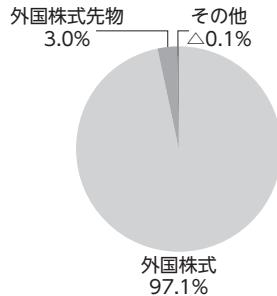
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	7.2%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	5.8%
3	NVIDIA CORP	アメリカ	5.5%
4	AMAZON.COM	アメリカ	3.7%
5	S&P 500 EMIN 2503	アメリカ	3.0%
6	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	2.7%

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	2.0%
8	BROADCOM INC	アメリカ	1.8%
9	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	1.8%
10	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.7%
組入銘柄数		504	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

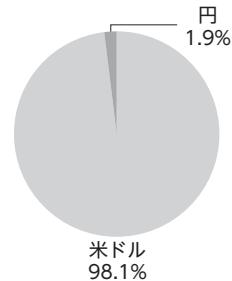
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

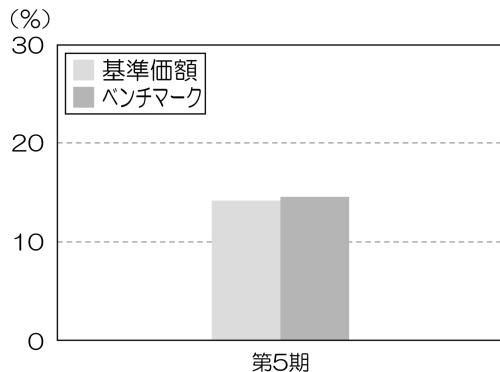


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになります。

(注2)国別配分においては、上記の他、オーバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.0%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。差異の主な要因は、配当課税要因^(※1)および先物要因^(※2)(いずれもマイナス要因)です。

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

※2 取引コスト低減のために利用している先物とS&P500指数とのリターン差による乖離要因です。

今後の運用方針

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

株式への投資割合は、原則として高位を維持します。なお、投資信託財産の規模によっては、運用効率の観点から、株式に代えてS&P500への連動を目指す上場投資信託証券に投資することができます。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2024年3月12日～2025年3月10日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料	5円	0.020%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料	
(株式)	(4)	(0.015)		
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(商品)	(-)	(-)		
(先物・オプション)	(1)	(0.005)		
(b) 有価証券取引税	0	0.000	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金	
(株式)	(0)	(0.000)		
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(公社債)	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(c) その他費用	7	0.029	(c) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
(保管費用)	(7)	(0.028)		
(監査費用)	(-)	(-)		
(その他)	(0)	(0.000)		
合計	12	0.049		

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(24,599円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株式>

		当 期			
		買 付		売 付	
外 国	ア メ リ カ	株 数	金 額	株 数	金 額
		百株	千米ドル	百株	千米ドル
		32,988	458,307	196	943
		(2,405)	(44)	(16)	(116)

(注1)金額は受渡代金です。

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

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
外 国	ア メ リ カ	口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千米ドル	千口	千米ドル
外 国	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1	195	—	—
	BXP INC	1	91	—	—
	PROLOGIS INC	9	1,077	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	284	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.959	112	—	—
	CROWN CASTLE INC	4	432	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST	0.492	142	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	3	237	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1	109	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4	101	—	—
	WELLTOWER INC	5	704	—	—
	KIMCO REALTY CORP	7	156	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	3	313	—	—
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	6	127	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	160	—	—
	REALTY INCOME CORP	8	500	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	1	96	—	—
	UDR INC	3	152	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP	3	484	0.332	55
	PUBLIC STORAGE	1	453	—	—
	VENTAS INC	3	231	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	2	329	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	3	548	0.436	69
	AMERICAN TOWER CORPORATION	4	898	—	—
	INVITATION HOMES INC	5	176	—	—
	MILLROSE PROPERTIES	—	—	1	34
	EQUINIX INC	(1)	(40)	—	—
	VICI PROPERTIES INC	0.954	816	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	10	320	—	—
		0.917	188	—	—
小 計		102	9,444	2	159
		(1)	(40)		

(注1)金額は受渡代金です。

(注2)()内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<先物取引の種類別取引状況>

種類別		当期			
		買建	売建	新規買付額	決済額
外 国	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		83,908	85,056	—	—

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合>

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	70,324,672千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	70,487,955千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.99

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
為替先物取引	百万円 72,312	百万円 72,312	% 100.0	百万円 72,991	百万円 72,991	% 100.0
為替直物取引	71,027	71,027	100.0	882	882	100.0
金銭信託	22	22	100.0	22	22	100.0
コール・ローン	602,134	118,896	19.7	602,388	118,627	19.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

組入資産の明細

<外国株式>

銘柄	当期首(前期末)		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		
AMAZON. COM	438	1,362	27,138	3,999,723	一般消費財・サービス流通・小売り	
ABBOTT LABORATORIES	83	252	3,468	511,173	ヘルスケア機器・サービス	
AES CORP	23	77	86	12,783	公益事業	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	44	134	3,526	519,674	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	77	237	2,378	350,536	半導体・半導体製造装置	
ADOBE INC	21	64	2,887	425,544	ソフトウェア・サービス	
CHUBB LTD	20	53	1,530	225,548	保険	
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	11	32	1,037	152,954	素材	
RALPH LAUREN CORPORATION	2	5	127	18,753	耐久消費財・アパレル	
ALLSTATE CORP	11	39	796	117,387	保険	
HONEYWELL INT'L INC	31	95	2,041	300,857	資本財	
AMGEN	25	78	2,551	375,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HESS CORP	13	40	597	88,021	エネルギー	
AMERICAN EXPRESS	28	81	2,222	327,480	金融サービス	
AMERICAN ELECTRIC POWER	26	78	825	121,639	公益事業	
AFLAC	23	74	804	118,504	保険	
AMERICAN INT'L GROUP	33	92	755	111,385	保険	
ANALOG DEVICES	24	73	1,660	244,694	半導体・半導体製造装置	
VALERO ENERGY CORP	17	44	562	82,894	エネルギー	
COMCAST CORP-CL A	196	558	2,099	309,492	メディア・娯楽	
ANSYS INC	3	13	430	63,392	ソフトウェア・サービス	
APPLE INC	703	2,194	52,465	7,732,413	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS	40	120	1,878	276,820	半導体・半導体製造装置	
ALBEMARLE CORP	5	14	111	16,370	素材	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	23	72	360	53,162	食品・飲料・タバコ	
PINNACLE WEST CAPITAL	3	14	130	19,292	公益事業	
AMEREN CORPORATION	11	40	399	58,832	公益事業	
AUTODESK INC	10	31	826	121,736	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESS	20	59	1,828	269,497	商業・専門サービス	
AUTOZONE INC	0.85	2	903	133,193	一般消費財・サービス流通・小売り	
AVERY DENNISON CORP	3	12	226	33,452	素材	
BALL CORP	13	45	246	36,393	素材	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	87	266	13,195	1,944,809	金融サービス	
BANK NEW YORK CO	34	107	922	135,999	金融サービス	
BAXTER INTERNATIONAL	24	73	267	39,441	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON & CO	14	42	979	144,418	ヘルスケア機器・サービス	
AMETEK INC	11	33	619	91,355	資本財	
VERIZON COMMUNICATIONS	205	614	2,831	417,284	電気通信サービス	
WR BERKLEY CORP	9	40	250	36,972	保険	
BEST BUY COMPANY INC	9	26	207	30,510	一般消費財・サービス流通・小売り	
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.72	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
YUM BRANDS INC	12	41	666	98,210	消費者サービス	
FIRSTENERGY CORP	28	78	302	44,577	公益事業	
BOEING CO	27	109	1,687	248,658	資本財	
ROBERT HALF INC	3	—	—	—	商業・専門サービス	
BORGWARNER INC	13	29	88	13,061	自動車・自動車部品	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	72	220	2,184	321,897	ヘルスケア機器・サービス	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4	15	161	23,765	運輸	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	7	24	501	73,900	メディア・娯楽	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	1	3	391	57,676	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	100	297	1,815	267,618	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

S&P500インデックスマザーファンド 第5期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
ONEOK INC	26	90	807	118,965	エネルギー
UNITED RENTALS INC	3	9	618	91,091	資本財
SEMPRA	31	89	620	91,370	公益事業
FEDEX CORP	11	35	891	131,316	運輸
VERISIGN INC	3	11	264	39,019	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORPORATION	29	177	1,117	164,717	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7	30	110	16,344	食品・飲料・タバコ
QUANTA SERVICES INC	6	20	503	74,257	資本財
CSX CORP	98	285	891	131,408	運輸
COTERRA ENERGY INC	30	97	254	37,486	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	10	22	94	13,956	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	8	22	425	62,667	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	11	34	432	63,761	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR	24	70	2,471	364,229	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	139	409	9,911	1,460,782	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	10	35	402	59,317	家庭用品・パーソナル用品
THE CIGNA GROUP	14	39	1,273	187,686	ヘルスケア機器・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	6	20	290	42,842	保険
CINTAS CORP	4	50	1,027	151,370	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	194	580	3,714	547,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLOROX COMPANY	5	16	250	36,927	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	189	564	4,035	594,690	食品・飲料・タバコ
COPART INC	38	130	701	103,342	商業・専門サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	39	117	1,135	167,383	家庭用品・パーソナル用品
MARRIOTT INTL A	11	34	895	132,010	消費者サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	2	7	257	37,966	ヘルスケア機器・サービス
COMERICA INC	5	—	—	—	銀行
NRG ENERGY INC	13	26	232	34,209	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	24	63	172	25,479	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	18	52	542	79,885	公益事業
CMS ENERGY CORP	13	45	334	49,264	公益事業
CORNING	34	107	492	72,646	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	7	19	657	96,963	資本財
DR HORTON INC	14	43	575	84,847	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	32	94	1,995	294,077	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	7	22	1,059	156,099	金融サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	24	72	600	88,490	ソフトウェア・サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	22	68	784	115,670	生活必需品流通・小売り
DEERE&CO	12	37	1,862	274,433	資本財
MORGAN STANLEY	60	181	2,162	318,760	金融サービス
REPUBLIC SERVICES INC	10	28	665	98,087	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	18	61	490	72,227	不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	—	19	252	37,202	耐久消費財・アパレル
THE WALT DISNEY CO	89	264	2,788	410,988	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	10	27	190	28,012	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	6	20	385	56,853	資本財
OMNICON GROUP	8	24	206	30,453	メディア・娯楽
DTE ENERGY COMPANY	9	27	361	53,252	公益事業
DUKE ENERGY CORP	38	113	1,325	195,381	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	5	16	323	47,626	消費者サービス
EBAY	20	68	486	71,682	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF AMERICA CORP	334	972	4,025	593,312	銀行
CITIGROUP	94	276	1,948	287,242	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	5	15	153	22,611	素材
EATON CORP	19	57	1,651	243,350	資本財
CADENCE DESIGN SYSTEMS	13	39	953	140,545	ソフトウェア・サービス

S&P500インデックスマザーファンド 第5期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
ECOLAB INC	百株	百株	千米ドル	千円	
REVVITY INC	12	37	1,002	147,702	素材
ELECTRONIC ARTS INC	6	16	190	28,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SALESFORCE INC	11	34	486	71,700	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	46	139	3,939	580,607	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	—	4	187	27,587	保険
ATMOS ENERGY CORP	27	84	998	147,152	資本財
ENTERGY CORP	6	21	321	47,436	公益事業
EOG RESOURCES INC	10	62	505	74,471	公益事業
EQUIFAX INC	28	82	1,038	153,095	エネルギー
EQT CORPORATION	6	18	479	70,605	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER CO-CL A	18	90	426	62,812	エネルギー
EXPEDITORS INTL WASH INC	11	31	227	33,580	家庭用品・パーソナル用品
EXXON MOBIL	6	18	236	34,895	運輸
FMC CORP	192	639	6,968	1,027,026	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	8	18	75	11,081	素材
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	100	300	2,190	322,847	公益事業
FAIR ISAAC CORP	1	4	212	31,373	金融サービス
ASSURANT INC	1	3	623	91,906	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	1	6	134	19,809	保険
FIFTH THIRD BANCORP	27	80	639	94,323	資本財
M & T BANK CORP	27	101	406	59,843	銀行
FISERV INC	8	22	409	60,377	銀行
FRANKLIN RESOURCES INC	28	83	1,815	267,618	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	9	53	108	16,021	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	72	199	738	108,797	素材
DENTSPPLY SIRONA INC	10	35	1,160	171,092	保険
GENERAL DYNAMICS CORP	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL MILLS INC	11	38	1,035	152,605	資本財
GENUINE PARTS CO	28	83	540	79,688	食品・飲料・タバコ
GILEAD SCIENCES INC	6	18	228	33,736	一般消費財・サービス流通・小売り
GARTNER INC	59	182	2,141	315,570	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MCKESSON CORP	3	11	534	78,725	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	6	18	1,204	177,452	ヘルスケア機器・サービス
GE AEROSPACE	118	3,562	40,151	5,917,487	半導体・半導体製造装置
GRAINGER (WW) INC	53	157	3,060	451,085	資本財
HALLIBURTON CO	1	6	618	91,189	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	40	116	291	42,913	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	15	45	2,564	377,942	金融サービス
HASBRO INC	9	27	616	90,794	資本財
HENRY SCHEIN INC	3	18	117	17,308	耐久消費財・アパレル
HERSHEY FOODS CORPORATION	6	14	109	16,181	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	6	22	414	61,121	食品・飲料・タバコ
F5 INC	38	145	445	65,700	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JUNIPER NETWORKS INC	3	43	128	33,066	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	27	8	224	25,525	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOME DEPOT	12	48	173	28,697	ヘルスケア機器・サービス
HORMEL FOODS CORP	10	30	194	802,670	一般消費財・サービス流通・小売り
CENTERPOINT ENERGY INC	48	144	5,446	18,991	食品・飲料・タバコ
LENNOX INTERNATIONAL INC	11	43	445	50,860	公益事業
HUMANA INC	27	100	345	40,767	資本財
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	—	4	276	69,446	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	5	18	471	25,028	運輸
BIOGEN INC	59	10	169	42,921	銀行
IDEX CORP	6	192	291	42,708	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLINOIS TOOL WORKS	3	10	289	27,989	資本財
	13	39	1,088	160,355	資本財

S&P500インデックスマザーファンド 第5期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
INTUIT INC	百株	百株	千米ドル	千円	
IDEXX LABORATORIES INC	13	40	2,497	368,092	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	4	12	521	76,893	ヘルスケア機器・サービス
INT'L FLAVORS & FRAGRANCES	202	616	1,272	187,525	半導体・半導体製造装置
INT'L PAPER CO	10	39	325	48,002	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	12	78	409	60,307	素材
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	13	41	118	17,435	メディア・娯楽
JABIL INC	2	10	202	29,910	金融サービス
INCYTE CORP	6	14	201	29,639	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON & JOHNSON	116	350	5,839	22,723	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	15	43	516	860,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KLA CORP	6	19	1,396	76,112	保険
DEVON ENERGY CORPORATION	30	97	338	205,885	半導体・半導体製造装置
KELLANOVA	12	41	339	49,866	エネルギー
KEY CORP	53	153	240	49,966	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	16	46	677	35,492	銀行
BLACKROCK INC	6	—	—	99,781	家庭用品・パーソナル用品
KROGER CO	29	96	645	—	金融サービス
LAM RESEARCH CORP	6	183	1,449	95,127	生活必需品流通・小売り
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1	6	299	213,560	半導体・半導体製造装置
PACKAGING CORP OF AMERICA	5	11	244	44,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	7	21	188	35,968	素材
LENNAR CORP-CL A	12	36	451	27,770	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	38	114	9,956	66,514	耐久消費財・アパレル
BATH & BODY WORKS INC	13	—	—	1,467,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED PARCEL SERVICE B	34	104	1,265	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AGILENT TECHNOLOGIES	13	39	502	186,556	運輸
LOCKHEED MARTIN CORP	10	30	1,435	74,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOEW'S CORP	6	24	206	211,583	資本財
CARNIVAL CORPORATION	42	136	282	30,449	保険
LOWES COMPANIES	28	83	2,014	41,640	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	42	119	658	296,906	一般消費財・サービス流通・小売り
MGM RESORTS INTERNATIONAL	10	34	109	97,082	公益事業
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9	33	277	16,144	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	34	104	3,358	40,840	食品・飲料・タバコ
S&P GLOBAL INC	15	46	2,305	494,920	消費者サービス
EVEREST GROUP LTD	1	5	209	339,723	金融サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	30	82	581	30,826	保険
MARSH & MCLENNAN COS	23	71	1,695	85,772	ヘルスケア機器・サービス
MASCO CORP	11	33	249	249,852	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2	8	402	36,828	資本財
METLIFE INC	31	86	711	59,302	素材
MEDTRONIC PLC	65	187	1,776	104,867	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP	63	185	1,229	261,821	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO	122	368	3,491	181,153	ヘルスケア機器・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	21	56	257	514,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER	3	—	—	37,971	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	357	1,080	42,478	—	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY	52	162	1,508	6,260,446	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	27	76	458	222,371	半導体・半導体製造装置
3 M COMPANY	27	80	1,173	67,511	半導体・半導体製造装置
MOHAWK INDUSTRIES INC	3	6	79	172,903	資本財
CHARLES RIVER LABORATORIES	2	6	110	11,726	耐久消費財・アパレル
MOTOROLA SOLUTIONS INC	8	23	1,010	16,334	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	7	—	—	148,917	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCEL ENERGY INC	23	84	575	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
				84,884	公益事業

S&P500インデックスマザーファンド 第5期

銘柄	持株	当期首(前期末)		当期末		業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
FORD MOTOR COMPANY	189	580	574	84,670	自動車・自動車部品	
NETAPP INC	10	26	251	37,023	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NEWMONT CORPORATION	59	160	705	103,966	素材	
NVR INC	0.15	0.43	317	46,853	耐久消費財・アパレル	
NIKE B	58	172	1,352	199,348	耐久消費財・アパレル	
NORDSON CORP	2	6	150	22,180	資本財	
NORFOLK SOUTHERN CORP	11	33	812	119,696	運輸	
EVERSOURCE ENERGY	18	51	316	46,607	公益事業	
NISOURCE INC	16	64	248	36,620	公益事業	
TAPESTRY INC	12	35	267	39,407	耐久消費財・アパレル	
NORTHERN TRUST CORP	9	27	281	41,557	金融サービス	
NORTHROP GRUMMAN CORP	6	20	984	145,127	資本財	
WELLS FARGO & CO	174	485	3,448	508,195	銀行	
NUCOR CORP	10	35	472	69,666	素材	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	19	56	974	143,560	金融サービス	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	32	101	478	70,583	エネルギー	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4	27	498	73,538	運輸	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	8	1,121	165,236	一般消費財・サービス流通・小売り	
ORACLE CORP	76	234	3,633	535,556	ソフトウェア・サービス	
PACCAR INC	25	78	867	127,851	資本財	
EXELON CORP	51	145	628	92,590	公益事業	
PARKER HANNIFIN CORP	6	18	1,160	171,008	資本財	
PAYCHEX INC	14	44	684	100,884	商業・専門サービス	
ALIGN TECHNOLOGY INC	3	9	163	24,070	ヘルスケア機器・サービス	
PPL CORPORATION	40	103	354	52,210	公益事業	
PEPSICO INC	66	200	3,091	455,568	食品・飲料・タバコ	
PENTAIR PLC	8	21	185	27,344	資本財	
PFIZER	276	828	2,215	326,455	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CONOCOPHILLIPS	57	189	1,717	253,062	エネルギー	
PG&E CORP	91	301	481	70,892	公益事業	
PIONEER NATURAL RESOURCES	11	—	—	—	エネルギー	
ALTRIA GROUP INC	85	244	1,411	208,072	食品・飲料・タバコ	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	19	58	1,051	154,992	銀行	
BROWN & BROWN INC	9	33	393	57,933	保険	
GARMIN LTD	6	23	505	74,544	耐久消費財・アパレル	
PPG INDUSTRIES INC	10	35	406	59,891	素材	
COSTCO WHOLESALe CORP	21	64	6,214	915,821	生活必需品流通・小売り	
PRICE T ROWE GROUP INC	10	30	309	45,603	金融サービス	
QUEST DIAGNOSTICS	5	16	297	43,778	ヘルスケア機器・サービス	
PROCTER & GAMBLE CO	114	342	6,029	888,569	家庭用品・バーソナル用品	
PROGRESSIVE CORP	28	85	2,395	353,054	保険	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	22	72	575	84,787	公益事業	
PULTE GROUP INC	9	28	309	45,643	耐久消費財・アパレル	
GLOBAL PAYMENTS INC	13	37	374	55,202	金融サービス	
QUALCOMM	53	162	2,615	385,539	半導体・半導体製造装置	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	9	25	370	54,536	金融サービス	
REGENERON PHARMACEUTICALS	5	15	1,083	159,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RESMED INC	7	20	481	70,946	ヘルスケア機器・サービス	
US BANCORP	77	225	1,006	148,399	銀行	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	18	56	513	75,641	保険	
ROSS STORES INC	17	46	625	92,213	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROLLINS INC	9	37	195	28,869	商業・専門サービス	
ROPER TECHNOLOGIES INC	5	15	932	137,444	ソフトウェア・サービス	
ROCKWELL AUTOMATION INC	5	15	441	65,047	資本財	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11	34	738	108,905	消費者サービス	
ACCENTURE PLC-CL A	30	91	3,118	459,573	ソフトウェア・サービス	

S&P500インデックスマザーファンド 第5期

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	百株	百株	千米ドル	千円	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	65	196	1, 332	196, 325	食品・飲料・タバコ
TRAVELERS COS INC/THE	4	14	474	69, 931	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	11	33	866	127, 688	保険
BOOKING HOLDINGS INC	29	77	554	81, 771	金融サービス
SCHLUMBERGER	1	4	2, 257	332, 672	消費者サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	68	209	865	127, 514	エネルギー
POOL CORP	73	249	1, 861	274, 402	金融サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	2	4	178	26, 255	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEVANCE HEALTH INC	8	25	279	41, 253	ヘルスケア機器・サービス
CENCORA INC	11	33	1, 365	201, 254	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	7	24	616	90, 910	ヘルスケア機器・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	9	27	233	34, 432	保険
CENTENE CORP	11	34	1, 240	182, 796	素材
SMITH (A. O.) CORP	25	76	456	67, 327	ヘルスケア機器・サービス
SNAP-ON INC	4	14	101	14, 955	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2	8	288	42, 496	資本財
EDISON INTL	16	52	581	85, 743	保険
SOUTHERN CO	16	58	327	48, 269	公益事業
TRUIST FINANCIAL CORP	54	160	1, 470	216, 740	公益事業
TRANE TECHNOLOGIES PLC	64	196	828	122, 164	銀行
SOUTHWEST AIRLINES CO	10	33	1, 142	168, 386	資本財
AT&T INC	31	79	232	34, 234	運輸
CHEVRON CORP	351	1, 062	2, 881	424, 679	電気通信サービス
STANLEY BLACK&DECKER	84	243	3, 807	561, 219	エネルギー
STATE STREET CORP	8	19	177	26, 159	資本財
STARBUCKS CORP	12	42	383	56, 536	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	54	165	1, 767	260, 457	消費者サービス
STRYKER CORP	7	18	235	34, 734	素材
NETFLIX INC	16	50	1, 907	281, 183	ヘルスケア機器・サービス
GEN DIGITAL INC	21	62	5, 541	816, 752	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC	21	85	240	35, 493	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	7	22	1, 021	150, 577	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	24	69	529	78, 071	生活必需品流通・小売り
TELEFLEX INC	16	51	2, 693	396, 952	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	1	6	97	14, 304	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS INSTRUMENTS	7	22	249	36, 760	半導体・半導体製造装置
TEXTRON	44	133	2, 537	374, 038	半導体・半導体製造装置
HERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9	29	220	32, 523	資本財
GLOBE LIFE INC	18	55	2, 967	437, 346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAVITA INC	4	9	124	18, 402	保険
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	6	90	13, 325	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE IMS HOLDINGS	5	76	436	64, 275	一般消費財・サービス流通・小売り
TYLER TECHNOLOGIES INC	12	30	213	31, 531	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TYSON FOODS INC	1	6	381	56, 242	ソフトウェア・サービス
MARATHON OIL CORP	13	39	244	35, 984	食品・飲料・タバコ
UNION PACIFIC CORP	29	—	—	—	エネルギー
RTX CORP	29	88	2, 210	325, 766	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	70	194	2, 496	368, 007	資本財
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	44	133	6, 606	973, 696	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	3	8	148	21, 833	ヘルスケア機器・サービス
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	9	101	122	18, 122	メディア・娯楽
VULCAN MATERIALS CO	12	37	1, 841	271, 448	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	6	18	410	60, 554	素材
WALMART INC	34	98	112	16, 617	生活必需品流通・小売り
	205	636	5, 837	860, 401	生活必需品流通・小売り

S&P500インデックスマザーファンド ー第5期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
WASTE MANAGEMENT INC	18	52	1,200	176,970	商業・専門サービス
WATERS CORP	2	7	307	45,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3	10	234	34,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER CO	5	14	169	25,015	食品・飲料・タバコ
WESTERN DIGITAL CORP	13	48	201	29,763	デクノロジー・ハードウェアおよび機器
WABTEC CORP	8	24	431	63,654	資本財
WEYERHAEUSER CO	37	112	343	50,628	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WHIRLPOOL CORP	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SKYWORKS SOLUTIONS INC	6	22	160	23,724	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	4	11	105	15,546	消費者サービス
NASDAQ INC	13	59	441	65,085	金融サービス
CME GROUP INC	17	51	1,300	191,682	金融サービス
WILLIAMS COS	59	179	978	144,237	エネルギー
LKQ CORP	13	35	154	22,766	一般消費財・サービス流通・小売
ALLIANT ENERGY CORPORATION	8	34	214	31,672	公益事業
WEC ENERGY GROUP INC	13	46	491	72,479	公益事業
CARMAX INC	6	18	144	21,268	一般消費財・サービス流通・小売
TJX COMPANIES INC	55	165	1,968	290,125	一般消費財・サービス流通・小売
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2	6	200	29,505	デクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIONS BANCORPORATION	6	—	—	—	銀行
CBRE GROUP INC-A	13	43	573	84,484	不動産管理・開発
REGIONS FINL CORP	38	120	265	39,106	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	1	5	261	38,611	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2	7	438	64,558	半導体・半導体製造装置
LAS VEGAS SANDS CORP	18	42	189	27,925	消費者サービス
MOSAIC CO/THE	11	45	114	16,865	素材
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	5	115	16,998	金融サービス
CELANESE CORP-SERIES A	5	13	77	11,365	素材
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	7	23	142	21,069	食品・飲料・タバコ
DEXCOM INC	17	58	456	67,283	ヘルスケア機器・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5	17	231	34,057	資本財
EXPEDIA GROUP INC	6	18	340	50,230	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	9	23	182	26,861	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4	14	719	106,047	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	28	82	1,404	206,942	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT	5	23	304	44,838	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1	197	991	146,148	消費者サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	12	49	408	60,182	運輸
TRANSDIGM GROUP INC	2	8	1,092	160,946	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	39	120	6,561	966,995	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS	6	17	240	35,440	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	4	13	190	28,132	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	5	16	396	58,444	商業・専門サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	67	257	37,934	デクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	29	93	497	73,365	運輸
INSULET CORP	2	9	238	35,144	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	11	34	583	86,016	金融サービス
TE CONNECTIVITY LTD	15	—	—	—	デクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC	5	15	542	79,934	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	2	6	231	34,049	一般消費財・サービス流通・小売
INVESCO LTD	17	67	105	15,599	金融サービス
MSCI INC	3	11	655	96,558	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	74	226	3,421	504,272	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	77	251	8,674	1,278,387	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	8	28	420	61,951	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	18	44	611	90,150	エネルギー

S&P500インデックスマザーファンド 第5期

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
KINDER MORGAN INC	99	287	750	110,613	エネルギー	
XYLEM INC	11	35	464	68,398	資本財	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12	34	271	39,942	素材	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	1	4	87	12,852	資本財	
EPAM SYSTEMS INC	2	8	163	24,142	ソフトウェア・サービス	
HCA HEALTHCARE INC	9	26	890	131,277	ヘルスケア機器・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	6	20	620	91,447	商業・専門サービス	
CORPAY INC	2	9	317	46,755	金融サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	12	37	837	123,429	半導体・半導体製造装置	
TARGA RESOURCES CORP	9	30	556	82,038	エネルギー	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4	14	298	44,011	金融サービス	
DOLLAR GENERAL CORP	11	30	248	36,558	生活必需品流通・小売り	
FORTINET INC	27	93	951	140,176	ソフトウェア・サービス	
TESLA INC	133	405	10,657	1,570,635	自動車・自動車部品	
GENERAC HOLDINGS INC	2	7	107	15,881	資本財	
ENPHASE ENERGY INC	5	20	128	19,001	半導体・半導体製造装置	
GENERAL MOTORS CO	68	163	774	114,160	自動車・自動車部品	
APTV PLC	13	—	—	—	自動車・自動車部品	
PHILLIPS 66	21	61	775	114,274	エネルギー	
META PLATFORMS INC-CLASS A	107	316	19,803	2,918,623	メディア・娯楽	
IQVIA HOLDINGS INC	8	25	495	72,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	8	28	401	59,139	エネルギー	
SERVICENOW INC	10	30	2,557	376,975	ソフトウェア・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	14	95	1,734	255,668	ソフトウェア・サービス	
WORKDAY INC-CLASS A	—	31	797	117,464	ソフトウェア・サービス	
ABBVIE INC	85	257	5,511	812,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
T-MOBILE US INC	25	71	1,892	278,914	電気通信サービス	
PTC INC	4	17	280	41,302	ソフトウェア・サービス	
ZOETIS INC	22	64	1,099	162,004	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	16	65	132	19,491	消費者サービス	
NEWS CORP-CLASS A	12	48	135	19,993	メディア・娯楽	
NEWS CORP-CLASS B	1	19	63	9,290	メディア・娯楽	
CDW CORP/DE	6	17	295	43,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	37	—	—	—	運輸	
HOWMET AEROSPACE INC	18	60	749	110,517	資本財	
KEURIG DR PEPPER INC	51	167	559	82,455	食品・飲料・タバコ	
HUBBELL INC	2	8	299	44,144	資本財	
BAKER HUGHES CO	45	138	594	87,680	エネルギー	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	7	20	106	15,726	食品・飲料・タバコ	
AXON ENTERPRISE INC	3	10	532	78,434	資本財	
BROADCOM INC	21	678	13,226	1,949,346	半導体・半導体製造装置	
EVERGY INC	7	37	244	36,055	公益事業	
ALLEGION PLC	4	11	156	23,085	資本財	
DAYFORCE INC	7	21	118	17,487	商業・専門サービス	
STERIS PLC	4	14	326	48,056	ヘルスケア機器・サービス	
KKR & CO INC	—	95	1,100	162,189	金融サービス	
MODERNA INC	14	52	187	27,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	12	36	890	131,270	消費者サービス	
DELL TECHNOLOGIES -C	—	43	394	58,176	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DOW INC	31	98	367	54,117	素材	
AMCOR PLC	77	181	186	27,558	素材	
FOX CORP - CLASS A	6	31	174	25,787	メディア・娯楽	
FOX CORP- CLASS B	1	15	79	11,779	メディア・娯楽	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	34	1,141	168,195	ソフトウェア・サービス	
CARRIER GLOBAL CORP	37	124	840	123,811	資本財	
OTIS WORLDWIDE CORP	18	58	612	90,333	資本財	

S&P500インデックスマザーファンド 第5期

銘柄	株数	当期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額	外貨建金額	
		百株	百株	千米ドル	千円
UBER TECHNOLOGIES INC	99	307	2,347	346,010	運輸
CORTEVA INC	36	106	642	94,733	素材
BLACKSTONE INC	35	103	1,496	220,532	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9	30	265	39,167	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND INC	18	56	482	71,171	資本財
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	17	66	577	85,071	ヘルスケア機器・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	1	5	123	18,271	商業・専門サービス
AON PLC	9	30	1,244	183,390	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	104	286	316	46,698	メディア・娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	2	340	50,247	エネルギー
AIRBNB INC-CLASS A	21	64	860	126,820	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY	16	44	954	140,739	公益事業
SOLVENTUM CORP	—	22	172	25,439	ヘルスケア機器・サービス
VIATRIS INC	64	150	145	21,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	13	29	83	12,247	消費者サービス
BLACKROCK INC	—	21	2,016	297,256	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	12	146	1,218	179,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	66	874	128,884	金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	299	2,541	374,620	ソフトウェア・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	6	17	217	32,099	商業・専門サービス
APA CORP	16	50	95	14,116	エネルギー
LINDE PLC	23	69	3,255	479,811	素材
GE VERNONA INC	—	40	1,172	172,850	資本財
CATALENT INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	21	52	287	42,362	金融サービス
VERALTO CORP	11	33	333	49,210	商業・専門サービス
BUNGE GLOBAL SA	7	19	144	21,325	食品・飲料・タバコ
KENVEUE INC	82	272	637	93,984	家庭用品・パーソナル用品
COOPER COS INC/THE	8	26	225	33,172	ヘルスケア機器・サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	24	64	268	39,613	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	9	24	381	56,174	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QORVO INC	5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY PLC	—	41	631	93,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMURFIT WESTROCK PLC	—	76	353	52,117	素材
LABCORP HOLDINGS INC	—	11	303	44,712	ヘルスケア機器・サービス
BIO-TECHNE CORP	5	18	119	17,598	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APTIV PLC	—	36	243	35,841	自動車・自動車部品
GODADDY INC - CLASS A	—	21	378	55,772	ソフトウェア・サービス
ETSY INC	4	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	33	99	792	116,812	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	21	62	490	72,262	素材
WESTROCK CO	8	—	—	—	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	36	126	406	59,847	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	17	48	370	54,674	資本財
MATCH GROUP INC	11	36	120	17,778	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	285	848	14,754	2,174,537	メディア・娯楽
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	66	197	311	45,914	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PAYPAL HOLDINGS INC	51	143	1,010	148,944	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	240	691	12,151	1,790,892	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	35	105	578	85,285	食品・飲料・タバコ
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	5	13	515	75,901	メディア・娯楽
VISTRA CORP	—	50	578	85,303	公益事業
合計	株数・金額	14,939	50,121	695,406	102,489,004
	銘柄数(比率)	475	475		<95.2%

(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あります。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

〈外国投資信託受益証券、投資証券〉

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		外貨建金額
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千円	千円	千円
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.645	2	245	36,191	
BXP INC	0.433	1	116	17,175	
PROLOGIS INC	4	13	1,628	239,972	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.663	2	439	64,841	
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.425	1	168	24,780	
CROWN CASTLE INC	2	6	625	92,225	
ESSEX PROPERTY TRUST	0.362	0.854	257	37,977	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	1	4	344	50,711	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.3	1	135	19,977	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4	8	183	27,002	
WELLTOWER INC	2	8	1,282	188,996	
KIMCO REALTY CORP	3	10	233	34,407	
IRON MOUNTAIN INC	1	4	375	55,302	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	2	9	154	22,750	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.516	1	272	40,160	
REALTY INCOME CORP	4	13	765	112,828	
REGENCY CENTERS CORP	0.952	2	175	25,822	
UDR INC	1	4	217	32,016	
SIMON PROPERTY GROUP	1	4	738	108,885	
PUBLIC STORAGE	0.805	2	712	105,042	
VENTAS INC	2	6	419	61,806	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.967	3	475	70,045	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	4	691	101,876	
AMERICAN TOWER CORPORATION	2	6	1,432	211,095	
INVITATION HOMES INC	2	7	259	38,210	
EQUINIX INC	0.465	1	1,219	179,753	
VICI PROPERTIES INC	4	15	493	72,780	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.506	1	318	46,921	
合 計	口 数	・ 金 額	49	151	14,381
	銘柄数	・ 比率	28	28	— <2.0%>

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

(注2)〈比率〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

〈先物取引の銘柄別期末残高〉

銘 柄 別	当 期 末		
	買 建 額	売 建 額	百万円
外 国 S&P 500 EMIN		3,234	—

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

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 102,489,004	% 94.9
投資証券	2,119,560	2.0
コール・ローン等、その他	3,396,885	3.1
投資信託財産総額	108,005,449	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(105,609,108千円)の投資信託財産総額(108,005,449千円)に対する比率は97.8%です。

(注2)外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=147.38円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2025年3月10日現在
(A) 資産	115,708,145,116円
コール・ローン等	2,335,954,065
株式(評価額)	102,489,004,593
投資証券(評価額)	2,119,560,094
未収入金	7,727,665,971
未収配当金	99,036,940
未収利息	28,996
差入委託証拠金	936,894,457
(B) 負債	8,021,228,548
未払金	7,912,679,547
未払解約金	108,549,001
(C) 純資産総額(A-B)	107,686,916,568
元本	44,028,065,602
次期繰越損益金	63,658,850,966
(D) 受益権総口数	44,028,065,602口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,459円

■損益の状況

項目	当期 自2024年3月12日 至2025年3月10日
(A) 配当等収益	883,538,947円
受取配当金	812,709,556
受取利息	27,158,808
その他収益	43,674,900
支払利息	△4,317
(B) 有価証券売買損益	3,067,651,606
売買益	9,103,830,402
売買損	△6,036,178,796
(C) 先物取引等取引損益	291,756,256
取引益	933,970,958
取引損	△642,214,702
(D) その他費用	△20,601,680
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,222,345,129
(F) 前期繰越損益金	18,057,313,372
(G) 追加信託差損益金	41,678,971,324
(H) 解約差損益金	△299,778,859
(I) 計	63,658,850,966
次期繰越損益金(I)	63,658,850,966

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は15,822,497,108円、期中追加設定元本額は28,419,766,717円、期中一部解約元本額は214,198,223円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

My SMT S&P500インデックス(ノーロード)

31,524,469,032円

DC米国株式インデックス・オーブン(S&P500)

9,816,481,099円

POFs米国2資産バランスファンド(適格機関投資家専用)

2,687,115,471円

お知らせ

該当事項はありません。