

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限	
運用方針	<ul style="list-style-type: none">・米国の株式を主要投資対象としたマザーファンド受益証券に投資することにより、中長期的にS&P500指数(円ベース)の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。・マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。・外貨建資産およびマザーファンド受益証券組入れに伴う実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	米国株式インデックス・マザーファンド受益証券
	マザーファンド	米国の取引所に上場されている株式(これに準ずるものを含みます)
組入制限	ベビーファンド	<ul style="list-style-type: none">・マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。・株式への実質投資割合には制限を設けません。・外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	<ul style="list-style-type: none">・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	<p>毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。</p> <p>①分配対象額の範囲 分配対象額は、経費控除後の利子・配当収入および売買益(評価益を含みます)等全額とします。</p> <p>②分配方針 分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> <p>③留保益の運用方針 収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき運用を行います。</p>	

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

米国株式インデックス・ファンド

第5期 運用報告書(全体版)
(決算日 2022年3月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申しあげます。
この度、「米国株式インデックス・ファンド」は、2022年3月10日に第5期の決算を行いましたので、運用状況をご報告させていただきます。

今後とも、ご愛顧のほどよろしくお願い申しあげます。

<ファンドに関する照会先>

営業部

電話番号 03(4530)7333

お問い合わせ時間(営業日) 9:00~17:00

ホームページアドレス www.ssga.com/jp

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

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

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額			<ベンチマーク> S&P500 指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円ベース)	期中 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
1期('18年3月12日)	10,599	0	6.0	10,625	6.3	96.2	3.1	755
2期('19年3月11日)	10,961	0	3.4	11,068	4.2	95.5	4.3	1,601
3期('20年3月10日)	10,342	0	△ 5.6	10,520	△ 5.0	94.7	5.3	2,495
4期('21年3月10日)	15,516	0	50.0	15,879	50.9	98.0	1.7	6,857
5期('22年3月10日)	18,443	0	18.9	18,995	19.6	93.2	6.6	24,225

(注1) ベンチマークは、S&P500指数(円ベース)で、スタンダード・アンド・プアーズが公表するS&P500指数をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電売相場の仲値を使用しています。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注3) 先物比率＝買建比率－売建比率

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

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		<ベンチマーク> S&P500 指数		株式 組入比率	株式 先物比率
		騰落率	(円ベース)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
'21年3月10日	15,516	-	15,879	-	98.0	1.7
3月末	16,171	4.2	16,553	4.2	92.9	7.1
4月末	16,937	9.2	17,343	9.2	97.1	3.1
5月末	17,053	9.9	17,472	10.0	92.2	7.7
6月末	17,548	13.1	17,989	13.3	94.1	5.9
7月末	17,900	15.4	18,357	15.6	95.9	4.3
8月末	18,427	18.8	18,909	19.1	96.2	4.1
9月末	18,074	16.5	18,558	16.9	94.4	5.8
10月末	19,359	24.8	19,889	25.2	92.3	7.9
11月末	19,639	26.6	20,189	27.1	91.8	9.2
12月末	20,453	31.8	21,039	32.5	95.0	5.1
'22年1月末	18,990	22.4	19,544	23.1	96.2	4.4
2月末	18,821	21.3	19,381	22.1	96.7	4.4
(期末)						
'22年3月10日	18,443	18.9	18,995	19.6	93.2	6.6

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、S&P500指数(円ベース)で、スタンダード・アンド・プアーズが公表するS&P500指数をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電売相場の仲値を使用しています。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注4) 先物比率＝買建比率－売建比率

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

当期の運用実績

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークはS&P500指数(円ベース)で、前期末の基準価額にあわせて委託会社が独自に指数化したものです。

決算期	期首基準価額 (分配落ち)	期末基準価額 (分配落ち)	分配金	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率
第5期	15,516円	18,443円	0円	+18.9%	+19.6%

当期末の基準価額は18,443円となり、前期末の15,516円に比べて2,927円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 株式市場の上昇
 - 新型コロナウイルスの治療薬開発への期待
 - 米欧企業の好決算への期待感

【マイナスの要因】

- 株式市場の下落
 - 世界的なインフレの進行による主要中央銀行のタカ派的な姿勢への警戒感
 - ウクライナ情勢を巡る地政学的緊張の高まり

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+18.9%となり、ベンチマークの騰落率(+19.6%)を0.8%下回りました。主な要因は以下の通りです。

【マイナスの要因】

- 信託報酬等の費用控除がマイナスに影響しました。

収益分配金

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

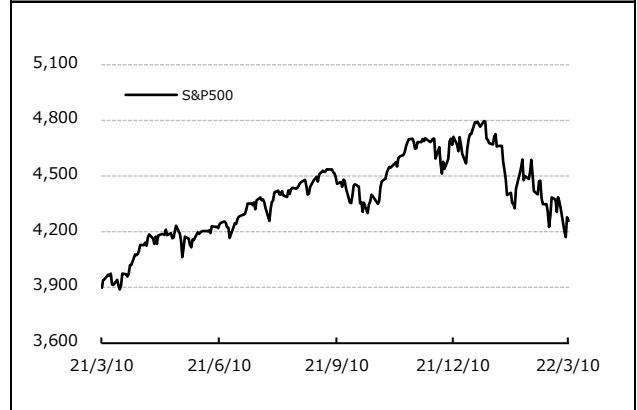
投資環境

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

米国株式市場

米国市場は、新型コロナウイルス変異株の感染拡大やインフレ懸念の高まりと米連邦準備制度理事会(FRB)のタカ派姿勢が嫌気され、5月半ばや7月下旬にリスク回避姿勢が見られる場面がありましたが、ワクチン接種の進展に伴う世界景気への楽観姿勢などから上値を追う展開が続いた後、9月に入ると雇用統計の悪化や中国恒大集団の債務危機、金利上昇を受けて調整色が強まりました。その後はパウエルFRB議長の再任による米国債利回り上昇が嫌気されたことや、新型コロナウイルス変異株「オミクロン」への警戒感などから下落する場面もありましたが、堅調な企業業績とマクロ面の改善が続いたことが好感されたほか、コロナ治療薬開発への期待感も後押しして高値を更新しました。2022年1月以降、世界的なインフレの進行が懸念される中、米早期利上げに対する警戒感やウクライナ情勢を巡る地政学的緊張の高まりを背景に下落基調で期末を迎えました。

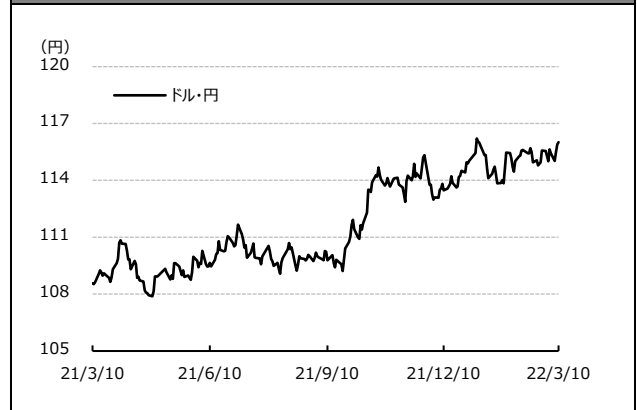
米国株式指数の推移



為替市況

米ドル・円相場は、期前半はレンジ内での動きに留まりましたが、期後半、米国の金融緩和策の段階的縮小や早期利上げ期待を背景に米ドルが買われました。期末にかけては米国長期金利の上昇を背景とした円安ドル高とウクライナ情勢の緊迫化によるリスク回避の円買いの動きが交錯し方向感に欠ける展開となりました。前期末に108円台であった米ドル・円は116円台への円安ドル高となりました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

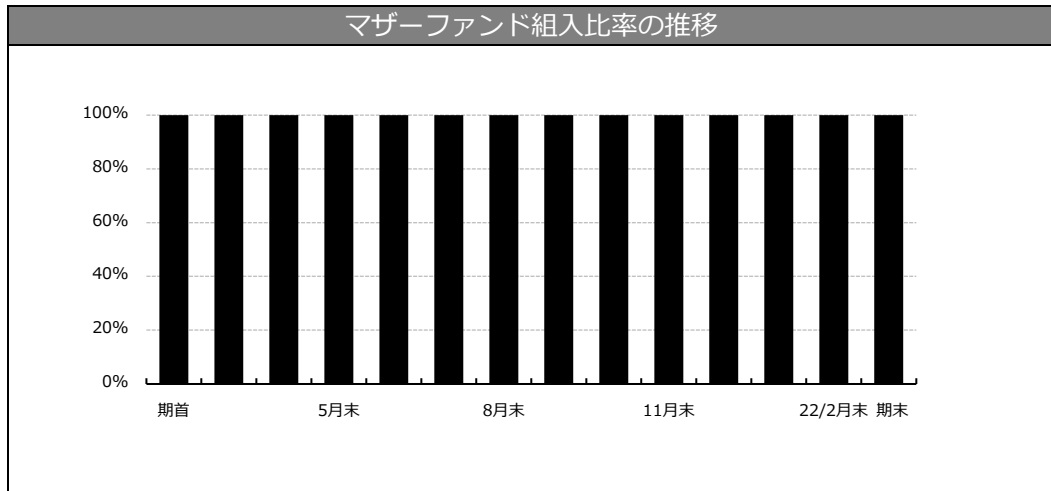
(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

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

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

マザーファンドの組入状況

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



今後の運用方針

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

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2021年3月11日~2022年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	18,281円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	90円	0.495%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 消費税は報告日の税率を採用しています。
(投 信 会 社)	(40)	(0.220)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(44)	(0.242)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.003	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	8	0.043	(d)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0.029)	・ 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)	(2)	(0.011)	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.003)	・ その他は、コーポレートアクションに伴う税金、海外金融先物取引で発生する利息費用、LEI 支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	99円	0.541%	

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

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

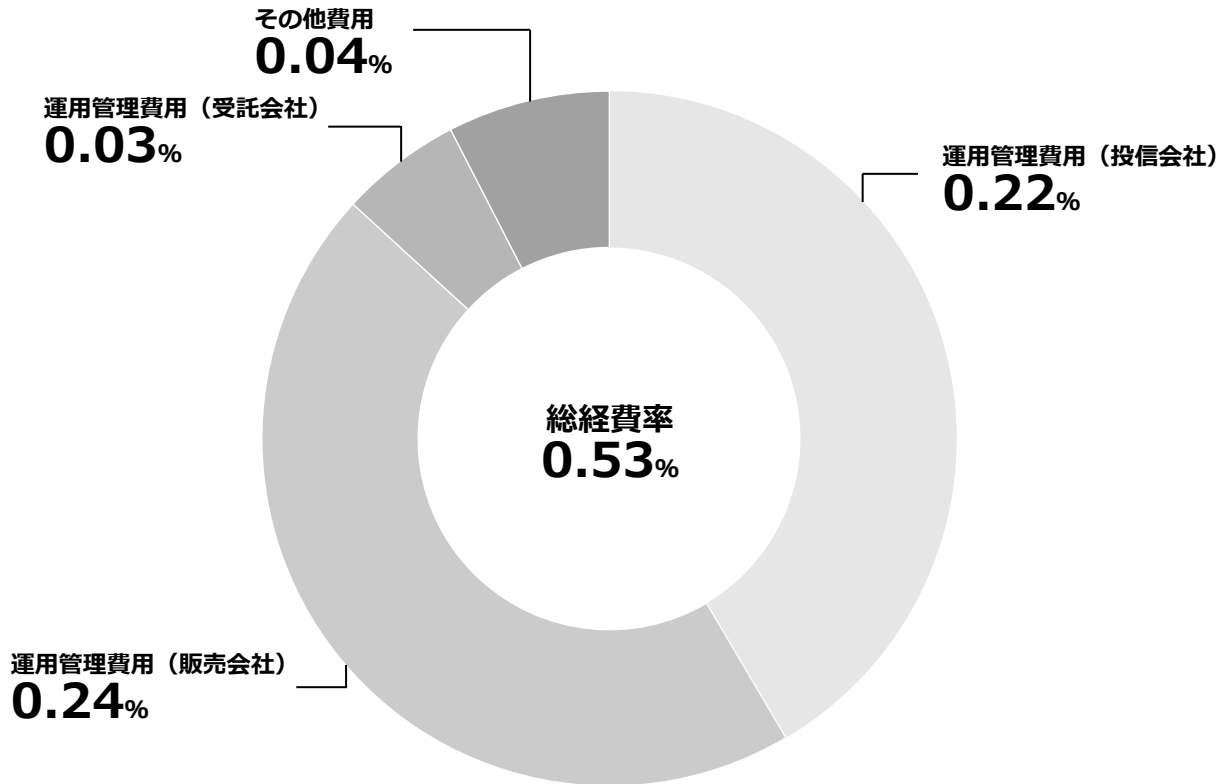
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)**は**0.53%**です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 費用はマザーファンドが支払った費用を含みます。

(注5) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

◎売買および取引の状況('21年3月11日から'22年3月10日まで)

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
米国株式インデックス・マザーファンド	千口 4,178,127	千円 16,782,050	千口 145,954	千円 562,530

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎株式売買比率

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

米国株式インデックス・マザーファンド

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	14,354,320 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	21,733,153 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.66

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('21年3月11日から'22年3月10日まで)

○外国株式(米国株式インデックス・マザーファンドにおける主要な売買銘柄)

買 付	買 付			売 付				
	銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
		千株	千円	円		千株	千円	円
APPLE INC(アメリカ)	50	897,543	17,690	ALEXION PHARMACEUTICALS INC(アメリカ)	0.966	19,302	19,981	
MICROSOFT CORP(アメリカ)	24	842,807	34,207	KANSAS CITY SOUTHERN(アメリカ)	0.538	18,167	33,768	
AMAZON COM INC(アメリカ)	1	552,107	371,539	APPLE INC(アメリカ)	0.682	9,059	13,283	
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	1	308,448	306,304	ORACLE CORP(アメリカ)	0.57	5,511	9,668	
TESLA INC(アメリカ)	2	280,051	95,875	HANESBRANDS INC(アメリカ)	2	4,272	1,875	
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.877	272,861	311,130	DEERE & CO(アメリカ)	0.091	3,555	39,069	
META PLATFORMS, INC-A(アメリカ)	7	271,573	35,223	WESTERN UNION CO(アメリカ)	1	3,395	1,998	
NVIDIA CORP(アメリカ)	7	233,322	29,997	LEGGETT & PLATT INC(アメリカ)	0.753	3,293	4,373	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	5	186,970	33,133	UNUM GROUP(アメリカ)	1	3,275	2,716	
JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	9	166,172	17,497	VICTORIA'S SECRET & CO(アメリカ)	0.385	2,980	7,740	

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末(決算日の属する月については決算日)のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

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

◎利害関係人との取引状況等('21年3月11日から'22年3月10日まで)

○当期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

○利害関係人の発行する有価証券等

米国株式インデックス・マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期末保有額
株 式	百万円 13	百万円 -	百万円 26

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは STATE STREET CORP です。

◎組入資産の明細('22年3月10日現在)

○親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
米 国 株 式 イン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 2,058,968	千口 6,091,141	千円 24,223,862

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末における米国株式インデックス・マザーファンド全体の口数は8,310,588千口です。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('22年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米 国 株 式 イン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千円 24,223,862	% 99.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	104,989	0.4
投 資 信 託 財 産 総 額	24,328,851	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=116.01円です。

(注2) 米国株式インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(32,888,732千円)の投資信託財産総額(33,421,205千円)に対する比率は98.4%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('22年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	24,328,851,617
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	104,989,045
米国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	24,223,862,572
(B)負 債	103,587,127
未 払 解 約 金	58,806,183
未 払 信 託 報 酬	43,807,218
未 払 利 息	283
そ の 他 未 払 費 用	973,443
(C)純 資 産 総 額(A - B)	24,225,264,490
元 本	13,135,140,947
次 期 繰 越 損 益 金	11,090,123,543
(D)受 益 権 総 口 数	13,135,140,947口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D×10,000)	18,443円

(注) 期首元本額 4,419,525,420円
 期中追加設定元本額 11,845,719,548円
 期中一部解約元本額 3,130,104,021円

◎損益の状況

当期(自'21年3月11日 至'22年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	△ 50,216
支 払 利 息	△ 50,216
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	607,190,968
売 買 益	1,146,149,421
売 買 損	△ 538,958,453
(C)信 託 報 酬 等	△ 68,772,418
(D)当 期 損 益 金(A + B + C)	538,368,334
(E)前 期 繰 越 損 益 金	759,111,079
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	9,792,644,130
(配 当 等 相 当 額)	(3,162,378,958)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,630,265,172)
(G) 計 (D + E + F)	11,090,123,543
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	11,090,123,543
追 加 信 託 差 損 益 金	9,792,644,130
(配 当 等 相 当 額)	(3,182,568,865)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,610,075,265)
分 配 準 備 積 立 金	1,297,479,413

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

(注5) 分配金の計算過程

A	費用控除後の配当等収益	142,980,527円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	395,387,807円
C	収益調整金	9,792,644,130円
D	分配準備積立金	759,111,079円
E	分配対象収益(A+B+C+D)	11,090,123,543円
F	分配対象収益(1万口当たり)	8,443円
G	分配金	0円
H	分配金(1万口当たり)	0円

◎1 万口当たり分配原資の内訳(税込み)

項 目	第 5 期 (2021年 3月 11日～ 2022年 3月 10日)	
	当期分配金 (対基準価額比率)	- 円
当期の収益	- 円	
当期の収益以外	- 円	
翌期繰越分配対象額	8,443 円	

- (注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

米国株式インデックス・マザーファンド

第 15 期 運用報告書 (決算日 2022 年 3 月 10 日)

米国株式インデックス・マザーファンドの
第 15 期の運用状況をご報告させていただきます。

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・米国の証券取引所上場株式(これに準ずるものを含みます)を主要投資対象とし、S&P500指数(円ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行います。 ・株式の組入比率は原則として高位を維持します。 ・外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	米国の証券取引所上場株式(これに準ずるものを含みます)
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

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

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		<ベンチマーク> S&P500 指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	(円ベース)	騰落率			
11期('18年 3月 12日)	22,439	11.3	23,095	11.6	96.2	3.1	14,700
12期('19年 3月 11日)	23,311	3.9	24,057	4.2	95.5	4.3	9,468
13期('20年 3月 10日)	22,095	△ 5.2	22,866	△ 5.0	94.7	5.3	20,404
14期('21年 3月 10日)	33,302	50.7	34,515	50.9	98.0	1.7	14,548
15期('22年 3月 10日)	39,769	19.4	41,287	19.6	93.2	6.6	33,050

(注1) ベンチマークは、スタンダード・アンド・プアーズが公表するS&P500指数をもとに、ファンド設定日の翌営業日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注3) 先物比率=買建比率-売建比率

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		<ベンチマーク> S&P500 指数		株式 組入比率	株式 先物比率
	円	騰落率	(円ベース)	騰落率		
(期首) '21年 3月 10日	33,302	-	34,515	-	98.0	1.7
3月末	34,716	4.2	35,980	4.2	92.9	7.1
4月末	36,375	9.2	37,697	9.2	97.2	3.1
5月末	36,639	10.0	37,977	10.0	92.2	7.7
6月末	37,716	13.3	39,101	13.3	94.1	5.9
7月末	38,488	15.6	39,901	15.6	95.9	4.3
8月末	39,637	19.0	41,100	19.1	96.2	4.1
9月末	38,893	16.8	40,337	16.9	94.4	5.8
10月末	41,674	25.1	43,229	25.2	92.3	7.9
11月末	42,293	27.0	43,883	27.1	91.8	9.2
12月末	44,062	32.3	45,730	32.5	95.0	5.1
'22年 1月末	40,928	22.9	42,481	23.1	96.2	4.4
2月末	40,578	21.8	42,126	22.1	96.7	4.4
(期末) '22年 3月 10日	39,769	19.4	41,287	19.6	93.2	6.6

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、スタンダード・アンド・プアーズが公表するS&P500指数をもとに、ファンド設定日の翌営業日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

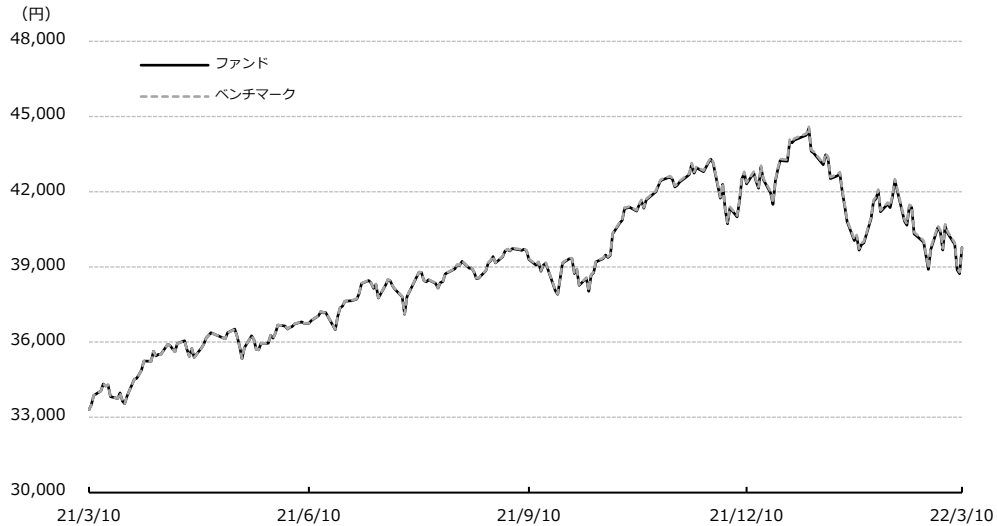
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注4) 先物比率=買建比率-売建比率

当期の運用実績

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

基準価額とベンチマークの推移



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

当期末の基準価額は39,769円となり、前期末の33,302円に比べて6,467円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 株式市場の上昇
 - 新型コロナウイルスの治療薬開発への期待
 - 米欧企業の好決算への期待感
- 為替の変動(円安要因)
 - 米国の金融緩和策の段階的縮小や早期利上げ期待

【マイナスの要因】

- 株式市場の下落
 - 世界的なインフレの進行による主要中央銀行のタカ派的な姿勢への警戒感
 - ウクライナ情勢を巡る地政学的緊張の高まり
- 為替の変動(円高要因)
 - ウクライナ情勢の緊迫化によるリスク回避の円買い

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+19.4%となり、ベンチマークの騰落率(+19.6%)を0.2%下回りました。これは主に、配当に係る源泉税、売買コスト、カストディーフィーの影響です。

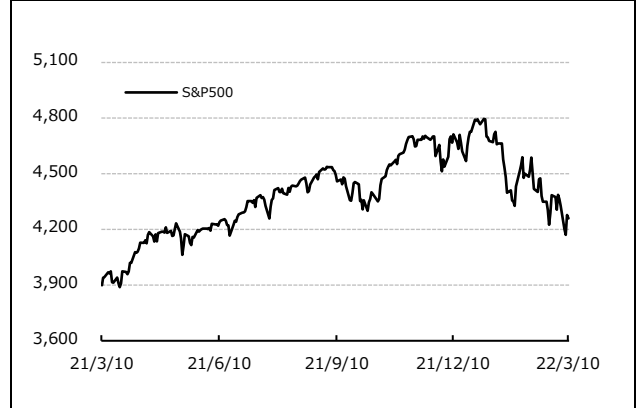
投資環境

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

米国株式市場

米国市場は、新型コロナウイルス変異株の感染拡大やインフレ懸念の高まりと米連邦準備制度理事会(FRB)のタカ派姿勢が嫌気され、5月半ばや7月下旬にリスク回避姿勢が見られる場面がありましたが、ワクチン接種の進展に伴う世界景気への楽観姿勢などから上値を追う展開が続いた後、9月に入ると雇用統計の悪化や中国恒大集団の債務危機、金利上昇を受けて調整色が強まりました。その後はパウエルFRB議長の再任による米国債利回り上昇が嫌気されたことや、新型コロナウイルス変異株「オミクロン」への警戒感などから下落する場面もありましたが、堅調な企業業績とマクロ面の改善が続いたことが好感されたほか、コロナ治療薬開発への期待感も後押しして高値を更新しました。2022年1月以降、世界的なインフレの進行が懸念される中、米早期利上げに対する警戒感やウクライナ情勢を巡る地政学的緊張の高まりを背景に下落基調で期末を迎えました。

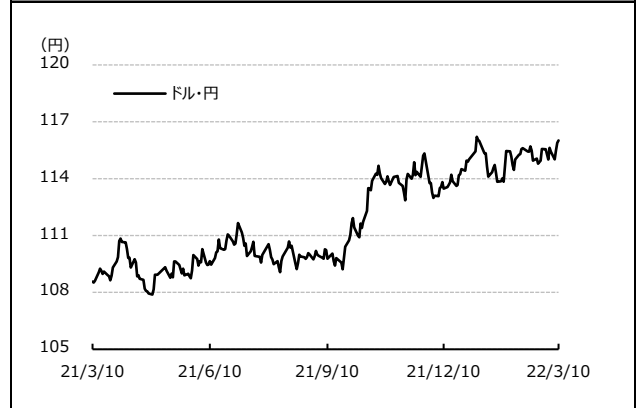
米国株式指数の推移



為替市況

米ドル・円相場は、期前半はレンジ内での動きに留まりましたが、期後半、米国の金融緩和策の段階的縮小や早期利上げ期待を背景に米ドルが買われました。期末にかけては米国長期金利の上昇を背景とした円安ドル高とウクライナ情勢の緊迫化によるリスク回避の円買いの動きが交錯し方向感に欠ける展開となりました。前期末に108円台であった米ドル・円は116円台への円安ドル高となりました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

(2021年3月11日から2022年3月10日まで)

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

S&P500指数の銘柄入れ替え・比率変更時には適宜ポートフォリオの見直しを行いました。日次でキャッシュ比率のモニターを行い、未収配当金の積み上がりなどによるキャッシュ比率の増加には先物を買建てることにより対応しました。

その他、コーポレートアクションなどによる指数構成銘柄の異動には、個別銘柄の取引で対応しました。

今後の運用方針

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

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2021年3月11日~2022年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	39,333円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 売買委託手数料	1円	0.003%	(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.002)	
(b) 有価証券取引税	0	0.000	(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用	12	0.031	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(11)	(0.028)	・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(1)	(0.002)	・ その他は、コーポレートアクションに伴う税金、海外金融先物取引で発生する利息費用、LEI 支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	13円	0.034%	

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

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

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

◎売買および取引の状況('21年3月11日から'22年3月10日まで)

○株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		9,506	122,259	160	821
		(△79)	(595)	(55)	(689)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

○投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百口	千米ドル	百口	千米ドル
		318	3,384	4	15
		(2)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

○先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		22,148	20,141	-	-

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)のわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎株式売買比率

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	14,354,320 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	21,733,153 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.66

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 外国株式の(a)は、各月末(決算日の属する月については決算日)、(b)は各月末のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('21年3月11日から'22年3月10日まで)

○外国株式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
APPLE INC(アメリカ)	50	897,543	17,690	ALEXION PHARMACEUTICALS INC(アメリカ)	0.966	19,302	19,981
MICROSOFT CORP(アメリカ)	24	842,807	34,207	KANSAS CITY SOUTHERN(アメリカ)	0.538	18,167	33,768
AMAZON COM INC(アメリカ)	1	552,107	371,539	APPLE INC(アメリカ)	0.682	9,059	13,283
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	1	308,448	306,304	ORACLE CORP(アメリカ)	0.57	5,511	9,668
TESLA INC(アメリカ)	2	280,051	95,875	HANESBRANDS INC(アメリカ)	2	4,272	1,875
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.877	272,861	311,130	DEERE & CO(アメリカ)	0.091	3,555	39,069
META PLATFORMS, INC-A(アメリカ)	7	271,573	35,223	WESTERN UNION CO(アメリカ)	1	3,395	1,998
NVIDIA CORP(アメリカ)	7	233,322	29,997	LEGGETT & PLATT INC(アメリカ)	0.753	3,293	4,373
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	5	186,970	33,133	UNUM GROUP(アメリカ)	1	3,275	2,716
JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	9	166,172	17,497	VICTORIA'S SECRET & CO(アメリカ)	0.385	2,980	7,740

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末(決算日の属する月については決算日)のわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

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

◎利害関係人との取引状況等('21年3月11日から'22年3月10日まで)

○当期中の利害関係人との取引状況

当期中における利害関係人との取引はありません。

○利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株 式	13	-	26

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、STATE STREET CORPです。

◎組入資産の明細('22年3月10日現在)

(1) 外国株式

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
001 LYONDELLBASELL INDU CL A	10	19	194	22,515	素材
002 AFLAC	27	45	272	31,610	保険
003 AES CORPORATION	25	43	94	10,972	公益事業
004 AT & T INC	284	524	1,219	141,484	電気通信サービス
005 ABBOTT LABORATORIES	70	129	1,533	177,929	ヘルスケア機器・サービス
006 ABBVIE INC	70	129	1,927	223,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
007 ABIOMED INC	1	3	98	11,422	ヘルスケア機器・サービス
008 ACTIVISION BLIZZARD INC	30	57	463	53,815	メディア・娯楽
009 ADOBE INC	19	34	1,574	182,650	ソフトウェア・サービス
010 ADOVANCE AUTO PARTS	2	4	101	11,765	小売
011 ADVANCED MICRO DEVICES	48	119	1,331	154,491	半導体・半導体製造装置
012 AGILENT TECHNOLOGIES INC	11	22	303	35,232	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
013 AIR PRODUCTS & CHEMICALS	8	16	370	42,924	素材
014 AKAMAI TECHNOLOGIES	6	11	121	14,147	ソフトウェア・サービス
015 GARMIN LTD	6	11	130	15,118	耐久消費財・アパレル
016 ALASKA AIR GROUP INC	5	9	47	5,568	運輸
017 ALBEMARLE CORP	4	8	162	18,865	素材
018 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	8	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
019 ALIGN TECHNOLOGY	2	5	240	27,897	ヘルスケア機器・サービス
020 ALLIANT ENERGY CORP	11	20	120	14,008	公益事業
021 ALLSTATE CORP	12	21	259	30,108	保険
022 ALPHABET INC-CL C	11	20	5,496	637,653	メディア・娯楽
023 ALPHABET INC-CL A	11	21	5,867	680,724	メディア・娯楽
024 ALTRIA GROUP INC	76	135	690	80,068	食品・飲料・タバコ
025 AMAZON COM INC	17	31	8,899	1,032,480	小売
026 AMEREN CORPORATION	9	17	153	17,780	公益事業
027 AMERICAN AIRLINES GROUP	17	41	59	6,924	運輸
028 AMERICAN ELECTRIC POWER	19	37	358	41,564	公益事業
029 AMERICAN EXPRESS	24	46	777	90,214	各種金融
030 AMERICAN INT'L GROUP	35	61	357	41,506	保険
031 AMERICAN WATER WORKS CO INC	7	12	191	22,212	公益事業
032 AMERISOURCEBERGEN CORP	6	10	151	17,526	ヘルスケア機器・サービス
033 AMERIPRISE FINANCIAL INC	5	7	213	24,745	各種金融
034 AMETEK INC	9	16	209	24,315	資本財
035 AMGEN INC	23	41	957	111,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
036 AMPHENOL CORP-CL A	24	44	335	38,923	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
037 ANALOG DEVICES	14	39	606	70,359	半導体・半導体製造装置
038 ANSYS INC	3	5	187	21,703	ソフトウェア・サービス
039 ANTHEM INC	10	17	830	96,367	ヘルスケア機器・サービス
040 APA CORPORATION	14	27	105	12,265	エネルギー
041 APPLE INC	640	1,141	18,598	2,157,664	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
042 APPLIED MATERIALS	37	66	852	98,912	半導体・半導体製造装置
043 ARCHER-DANIELS-MIDLAND	23	41	340	39,543	食品・飲料・タバコ

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
044 ARISTA NETWORKS	2	15	186	21,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
045 ASSURANT INC	2	3	61	7,185	保険
046 ATMOS ENERGY CORP	5	9	103	12,063	公益事業
047 AUTODESK INC	8	16	333	38,718	ソフトウェア・サービス
048 AUTOMATIC DATA PROCESS	17	31	650	75,414	ソフトウェア・サービス
049 AUTOZONE INC	0.97	1	293	34,105	小売
050 AVERY DENNISON CORP	3	5	98	11,482	素材
051 BAKER HUGHES COMPANY	25	65	220	25,561	エネルギー
052 BALL CORP	12	22	193	22,464	素材
053 BANK OF AMERICA CORP	302	527	2,164	251,126	銀行
054 BANK NEW YORK MELLO CORP	32	56	293	34,008	各種金融
055 BATH & BODY WORKS INC	-	17	81	9,410	小売
056 BAXTER INTERNATIONAL	19	37	295	34,245	ヘルスケア機器・サービス
057 BECTON DICKINSON	11	21	558	64,827	ヘルスケア機器・サービス
058 WR BERKLEY CORP	6	10	99	11,539	保険
059 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	77	133	4,359	505,694	各種金融
060 BEST BUY COMPANY INC	10	16	170	19,746	小売
061 BIO-RAD LABORATORIES-A	0.9	1	83	9,709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
062 BIOGEN INC	6	10	220	25,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
063 BIO-TECHNE CORP	-	2	107	12,422	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
064 BLACKROCK INC	5	10	727	84,364	各種金融
065 BOEING CO	22	40	725	84,143	資本財
066 BOOKING HOLDINGS INC	1	3	614	71,312	消費者サービス
067 BORGWARNER INC	8	17	65	7,626	自動車・自動車部品
068 BOSTON SCIENTIFIC CORP	54	105	442	51,289	ヘルスケア機器・サービス
069 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	92	163	1,111	128,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
070 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	4	9	132	15,389	ソフトウェア・サービス
071 BROADCOM INC	16	30	1,799	208,750	半導体・半導体製造装置
072 BROWN & BROWN INC	-	18	115	13,356	保険
073 BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7	14	93	10,835	食品・飲料・タバコ
074 CBOE GLOBAL MARKETS INC	4	8	93	10,840	各種金融
075 CBRE GROUP INC-A	13	24	216	25,170	不動産
076 CDW CORP/DE	5	9	162	18,845	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
077 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8	15	138	16,122	素材
078 C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	5	9	101	11,761	運輸
079 CIGMA CORP	15	24	565	65,595	ヘルスケア機器・サービス
080 CME GROUP INC	14	26	606	70,415	各種金融
081 CMS ENERGY CORP	12	20	132	15,366	公益事業
082 CSX CORP	30	162	564	65,434	運輸
083 CVS HEALTH CORPORATION	54	96	1,003	116,400	ヘルスケア機器・サービス
084 COTERRA ENERGY INC	16	60	154	17,887	エネルギー
085 CADENCE DESIGN SYS INC	10	20	313	36,374	ソフトウェア・サービス
086 CAESARS ENTERTAINMENT INC	-	14	116	13,492	消費者サービス
087 CAMPBELL SOUP CO (US)	7	12	52	6,142	食品・飲料・タバコ
088 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	18	31	414	48,112	各種金融

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
089 CARDINAL HEALTH INC	12	21	116	13,550	ヘルスケア機器・サービス
090 CARMAX INC	8	11	117	13,581	小売
091 CARNIVAL CORP	18	53	91	10,644	消費者サービス
092 CARRIER GLOBAL CORP	32	64	287	33,297	資本財
093 CATALENT INC	7	13	128	14,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
094 CATERPILLAR	22	39	832	96,543	資本財
095 CELANESE CORPORATION	4	7	101	11,786	素材
096 CENTENE CORP	23	43	357	41,463	ヘルスケア機器・サービス
097 CENTERPOINT ENERGY INC	22	44	125	14,565	公益事業
098 CERIDIAN HCM HOLDING INC	-	9	63	7,416	ソフトウェア・サービス
099 CERNER CORP	11	20	189	21,935	ヘルスケア機器・サービス
100 CHARLES RIVER LABORATORIES	-	3	104	12,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
101 CHARTER COMMUNICATION-A	5	9	510	59,204	メディア・娯楽
102 CHEVRON CORPORATION	78	140	2,343	271,878	エネルギー
103 CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1	2	295	34,279	消費者サービス
104 CHURCH & DWIGHT CO INC	9	18	182	21,179	家庭用品・パーソナル用品
105 CINCINNATI FINANCIAL CORP	6	11	137	15,895	保険
106 CISCO SYSTEMS	168	309	1,730	200,722	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
107 CINTAS CORP	3	6	226	26,304	商業・専門サービス
108 CITIGROUP INC	86	145	816	94,706	銀行
109 CITIZENS FINANCIAL GROUP	16	30	145	16,875	銀行
110 CITRIX SYSTEMS INC	4	8	88	10,251	ソフトウェア・サービス
111 CLOROX CO	4	8	118	13,743	家庭用品・パーソナル用品
112 COCA-COLA CO	154	285	1,682	195,239	食品・飲料・タバコ
113 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21	38	342	39,725	ソフトウェア・サービス
114 COLGATE-PALMOLIVE CO	34	62	472	54,762	家庭用品・パーソナル用品
115 COMCAST CORP-CL A	181	335	1,545	179,301	メディア・娯楽
116 COMERICA	4	10	90	10,481	銀行
117 CONAGRA BRANDS INC	20	33	104	12,074	食品・飲料・タバコ
118 CONOCOPHILLIPS	53	96	929	107,840	エネルギー
119 CONSOLIDATED EDISON	12	27	241	28,021	公益事業
120 CONSTELLATION BRANDS INC-A	6	12	264	30,738	食品・飲料・タバコ
121 CONSTELLATION ENERGY	-	22	113	13,154	公益事業
122 THE COOPER COS INC	2	3	145	16,869	ヘルスケア機器・サービス
123 COPART INC	8	16	187	21,754	商業・専門サービス
124 CORNING	30	57	214	24,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
125 CORTEVA INC	28	53	278	32,269	素材
126 COSTCO WHOLESALE CORP	17	32	1,708	198,145	食品・生活必需品小売り
127 CUMMINS ENGINE CO	6	10	211	24,517	資本財
128 DR HORTON INC	12	24	202	23,519	耐久消費財・アパレル
129 DTE ENERGY	7	13	163	18,957	公益事業
130 DXC TECHNOLOGY CO	7	18	54	6,312	ソフトウェア・サービス
131 DANAHER CORP	25	46	1,235	143,317	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
132 DARDEN RESTAURANTS	4	9	119	13,914	消費者サービス
133 DAVITA INC	3	3	41	4,776	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
134 DEERE & CO	12	20	763	88,578	資本財
135 DELTA AIR LINES INC	27	48	159	18,519	運輸
136 DENTSPLY SIRONA INC	8	15	79	9,220	ヘルスケア機器・サービス
137 DEVON ENERGY CORPORATION	24	46	273	31,740	エネルギー
138 DEXCOM INC	4	7	295	34,289	ヘルスケア機器・サービス
139 DIAMONDBACK ENERGY	6	11	152	17,742	エネルギー
140 DISNEY (WALT) CO NEW	72	133	1,783	206,848	メディア・娯楽
141 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	12	21	234	27,209	各種金融
142 DISCOVERY INC-A	7	14	36	4,188	メディア・娯楽
143 DISCOVERY INC-C	7	21	54	6,333	メディア・娯楽
144 DISH NETWORK CORP-A	10	15	47	5,541	メディア・娯楽
145 DOLLAR GENERAL CORP	9	17	359	41,660	小売
146 DOLLAR TREE INC	9	16	246	28,641	小売
147 DOMINION ENERGY INC	32	60	491	56,963	公益事業
148 DOMINO'S PIZZA INC	1	2	100	11,611	消費者サービス
149 DOVER CORP	6	10	162	18,838	資本財
150 DOW INC	30	54	327	38,037	素材
151 DUKE ENERGY CORP	28	56	599	69,503	公益事業
152 DUPONT DE NEMOURS INC	22	38	278	32,267	素材
153 EOG RESOURCES INC	23	42	488	56,687	エネルギー
154 EASTMAN CHEMICAL CO	5	9	99	11,589	素材
155 EBAY INC	29	46	247	28,715	小売
156 ECOLAB INC	9	18	304	35,320	素材
157 EDISON INTERNATIONAL	14	26	171	19,876	公益事業
158 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24	46	487	56,592	ヘルスケア機器・サービス
159 ELECTRONIC ARTS	11	20	262	30,477	メディア・娯楽
160 EMERSON ELECTRIC CO	25	44	416	48,312	資本財
161 ENPHASE ENERGY INC	5	9	179	20,824	半導体・半導体製造装置
162 ENTERGY CORP	8	14	152	17,637	公益事業
163 EPAM SYSTEMS INC	-	4	84	9,782	ソフトウェア・サービス
164 EQUIFAX INC	4	9	206	23,941	商業・専門サービス
165 ETSY INC	5	8	127	14,740	小売
166 EVERGY INC	9	15	101	11,733	公益事業
167 EVERSOURCE ENERGY	13	25	218	25,374	公益事業
168 EXELON CORP	41	73	318	36,891	公益事業
169 EXPEDIA GROUP INC	5	10	190	22,088	消費者サービス
170 EXPEDITORS INTL WASH INC	7	11	120	14,000	運輸
171 EXXON MOBIL CORPORATION	173	309	2,565	297,642	エネルギー
172 FLIR SYSTEMS INC	5	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
173 FMC CORP	5	9	116	13,503	素材
174 META PLATFORMS, INC-A	96	173	3,442	399,374	メディア・娯楽
175 FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	-	2	100	11,601	各種金融
176 FASTENAL CO	20	43	237	27,532	資本財
177 FEDEX CORP	9	18	391	45,380	運輸
178 F5 INC	2	4	94	10,998	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
179 FIDELITY NATIONAL INFORMATION	25	44	413	47,921	ソフトウェア・サービス
180 FIFTH THIRD BANCORP	28	48	214	24,934	銀行
181 FIRST REPUBLIC BANK/CA	7	13	221	25,676	銀行
182 FISERV INC	21	43	422	48,972	ソフトウェア・サービス
183 FIRSTENERGY CORP	21	41	181	21,088	公益事業
184 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3	6	141	16,374	ソフトウェア・サービス
185 FLOWSERVE CORP	3	-	-	-	資本財
186 FORD MOTOR COMPANY	157	288	472	54,856	自動車・自動車部品
187 FORTINET INC	5	10	288	33,511	ソフトウェア・サービス
188 FORTIVE CORPORATION	15	26	155	18,069	資本財
189 FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	5	8	75	8,723	資本財
190 FOX CORPORATION-CLASS A	8	20	84	9,842	メディア・娯楽
191 FOX CORP	12	12	45	5,254	メディア・娯楽
192 FRANKLIN RESOURCES INC	10	21	61	7,164	各種金融
193 FREEPORT MCMORAN INC	57	108	507	58,890	素材
194 ARTHUR J GALLAGHER & CO	8	15	240	27,949	保険
195 GAP	5	-	-	-	小売
196 GARTNER INC	3	5	160	18,661	ソフトウェア・サービス
197 GENERAC HOLDINGS INC	-	4	147	17,112	資本財
198 GENERAL DYNAMICS CORP	7	17	403	46,757	資本財
199 GENERAL ELECTRIC CO	362	80	737	85,513	資本財
200 GENERAL MILLS	23	45	289	33,594	食品・飲料・タバコ
201 GENERAL MOTORS CO	51	107	452	52,516	自動車・自動車部品
202 GENUINE PARTS CO	6	10	121	14,096	小売
203 GILEAD SCIENCES INC	51	92	545	63,237	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
204 GLOBAL PAYMENTS INC	11	21	275	31,950	ソフトウェア・サービス
205 GLOBE LIFE INC	3	6	60	7,031	保険
206 GOLDMAN SACHS GROUP INC	14	24	831	96,517	各種金融
207 GRAINGER (WW)	1	3	147	17,132	資本財
208 HCA HEALTHCARE INC	10	17	467	54,191	ヘルスケア機器・サービス
209 HEWLETT-PACKARD CO	56	85	308	35,774	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
210 HALLIBURTON CO	44	62	219	25,406	エネルギー
211 HANESBRANDS INC	12	-	-	-	耐久消費財・アパレル
212 HARTFORD FINANCIAL SVCS	14	23	159	18,461	保険
213 HASBRO INC	5	9	83	9,681	耐久消費財・アパレル
214 JACK HENRY & ASSOCIATES, INC.	3	4	81	9,407	ソフトウェア・サービス
215 THE HERSHEY COMPANY	5	10	224	26,073	食品・飲料・タバコ
216 HESS CORP	10	20	198	22,974	エネルギー
217 HP ENTERPRISE CO	45	91	150	17,467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
218 HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	10	20	287	33,392	消費者サービス
219 HOLLYFRONTIER CORP	4	-	-	-	エネルギー
220 HOLOGIC INC	10	18	134	15,651	ヘルスケア機器・サービス
221 HOME DEPOT	42	77	2,452	284,561	小売
222 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	28	50	938	108,853	資本財
223 HORMEL FOODS CORP	12	19	96	11,140	食品・飲料・タバコ

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
224 HOWMET AEROSPACE INC	15	28	95	11,053	資本財
225 HUMANA	5	9	407	47,298	ヘルスケア機器・サービス
226 HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3	5	115	13,414	運輸
227 HUNTINGTON BANCSHARES INC	40	101	149	17,343	銀行
228 HUNTINGTON INGALLS IND	1	2	54	6,302	資本財
229 IPG PHOTONICS CORP	1	2	30	3,522	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
230 IDEX CORP	3	5	103	12,024	資本財
231 IDEXX LABORATORIES	3	6	333	38,668	ヘルスケア機器・サービス
232 ILLINOIS TOOL WORKS	10	20	432	50,207	資本財
233 ILLUMINA INC	5	11	374	43,470	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
234 INCYTE CORP	9	12	88	10,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
235 INGERSOLL-RAND INC	14	28	137	16,002	資本財
236 INTEL CORP	164	297	1,418	164,551	半導体・半導体製造装置
237 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	22	41	533	61,925	各種金融
238 IBM CORP	36	65	830	96,349	ソフトウェア・サービス
239 INT'L FLAVORS FRAGRANCES	9	18	228	26,504	素材
240 INT'L PAPER CO	16	25	108	12,616	素材
241 INTERPUBLIC GROUP OF COS	14	26	90	10,553	メディア・娯楽
242 INTUIT CORP	10	20	967	112,249	ソフトウェア・サービス
243 INTUITIVE SURGICAL INC COM NEW	4	26	732	84,972	ヘルスケア機器・サービス
244 IQIVA HOLDINGS INC	8	14	311	36,187	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
245 JPMORGAN CHASE & CO	121	216	2,888	335,041	銀行
246 JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5	9	116	13,510	商業・専門サービス
247 JOHNSON & JOHNSON	105	192	3,263	378,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
248 JUNIPER NETWORKS INC	13	20	70	8,203	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
249 KLA CORPORATION	6	11	379	44,040	半導体・半導体製造装置
250 KANSAS CITY SOUTHERN	3	-	-	-	運輸
251 KELLOGG CO	10	17	109	12,712	食品・飲料・タバコ
252 KEYCORP	38	70	164	19,124	銀行
253 KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7	12	190	22,149	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
254 KIMBERLY-CLARK CORP	13	25	312	36,265	家庭用品・パーソナル用品
255 KINDER MORGAN INC	76	144	264	30,661	エネルギー
256 THE KRAFT HEINZ CO/THE	24	48	184	21,437	食品・飲料・タバコ
257 KROGER CO	30	50	277	32,189	食品・生活必需品小売り
258 L BRANDS INC	11	-	-	-	小売
259 LKQ CORP	12	20	94	10,932	小売
260 L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8	14	371	43,102	資本財
261 LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3	7	190	22,156	ヘルスケア機器・サービス
262 LAM RESEARCH CORP	5	10	535	62,113	半導体・半導体製造装置
263 LAMB WESTON HOLDINGS INC	6	9	49	5,752	食品・飲料・タバコ
264 LAS VEGAS SANDS CORP	13	25	100	11,680	消費者サービス
265 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8	17	476	55,310	家庭用品・パーソナル用品
266 LEGGETT & PLATT INC	3	-	-	-	耐久消費財・アパレル
267 LEIDOS HOLDINGS INC	5	10	104	12,127	商業・専門サービス
268 LENNAR CORP-CL A	9	20	178	20,697	耐久消費財・アパレル

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
269 LILLY (ELI) & CO	31	58	1,529	177,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
270 LINCOLN NATIONAL CORP	7	13	81	9,499	保険
271 LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	5	9	104	12,124	メディア・娯楽
272 LOCKHEED MARTIN CORPORATION	10	18	807	93,700	資本財
273 LOEWS CORP	9	13	85	9,883	保険
274 LOWE'S COMPANIES	28	50	1,148	133,222	小売
275 LUMEN TECHNOLOGIES INC	52	70	75	8,715	電気通信サービス
276 M & T BANK CORP	5	9	168	19,531	銀行
277 MGM RESORTS INTERNATIONAL	16	27	112	13,018	消費者サービス
278 MSCI INC	3	6	298	34,599	各種金融
279 MARATHON OIL CORP	24	54	126	14,705	エネルギー
280 MARATHON PETROLEUM CORP	24	45	343	39,806	エネルギー
281 MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	2	84	9,822	各種金融
282 MARSH & MCLENNAN COS	19	36	562	65,293	保険
283 MARRIOTT INT'L A	10	20	323	37,555	消費者サービス
284 MARTIN MARIETTA MATERIALS	2	4	175	20,403	素材
285 MASCO CORP	11	17	95	11,079	資本財
286 MASTERCARD INC-CLASS A	35	63	2,086	242,025	ソフトウェア・サービス
287 MATCH GROUP INC	-	19	193	22,471	メディア・娯楽
288 MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	10	-	-	-	半導体・半導体製造装置
289 MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9	17	167	19,445	食品・飲料・タバコ
290 MCDONALD'S CORP	30	54	1,216	141,122	消費者サービス
291 MCKESSON CORP	6	11	314	36,443	ヘルスケア機器・サービス
292 MERCK & CO	100	185	1,441	167,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
293 METLIFE INC	33	52	341	39,576	保険
294 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	0.94	1	238	27,701	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
295 MICROSOFT CORP	303	549	15,859	1,839,818	ソフトウェア・サービス
296 MICROCHIP TECHNOLOGY INC	9	41	292	33,886	半導体・半導体製造装置
297 MICRON TECHNOLOGY	45	82	652	75,698	半導体・半導体製造装置
298 MODERNA INC	-	25	369	42,813	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
299 MOHAWK INDUSTRIES INC	3	3	44	5,207	耐久消費財・アパレル
300 MOLINA HEALTHCARE INC	-	4	124	14,489	ヘルスケア機器・サービス
301 MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	6	11	59	6,916	食品・飲料・タバコ
302 MONDELEZ INTERNATIONAL INC	58	102	630	73,143	食品・飲料・タバコ
303 MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2	3	136	15,863	半導体・半導体製造装置
304 MONSTER BEVERAGE CORP	15	26	200	23,279	食品・飲料・タバコ
305 MOODY'S CORPORATION	6	11	385	44,746	各種金融
306 MORGAN STANLEY	60	105	920	106,766	各種金融
307 MOSAIC CO/THE	18	27	159	18,528	素材
308 MOTOROLA SOLUTIONS INC	6	12	280	32,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
309 NRG ENERGY INC	10	15	58	6,740	公益事業
310 NVR INC	0.16	0.25	120	13,962	耐久消費財・アパレル
311 NOV INC	13	-	-	-	エネルギー
312 NASDAQ INC	4	8	149	17,356	各種金融
313 NETAPP INC	8	16	137	15,921	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
314 NETFLIX INC	17	32	1,166	135,358	メディア・娯楽
315 NEWELL BRANDS INC	14	22	50	5,899	耐久消費財・アパレル
316 NEWMONT CORPORATION	31	58	445	51,663	素材
317 NEWS CORP - CLASS A	10	31	66	7,736	メディア・娯楽
318 NEWS CORP - CLASS B	10	10	21	2,496	メディア・娯楽
319 NEXTERA ENERGY INC	80	144	1,157	134,327	公益事業
320 NIKE B	51	93	1,190	138,143	耐久消費財・アパレル
321 NISOURCE INC	15	26	78	9,073	公益事業
322 NORDSON CORP	-	4	88	10,322	資本財
323 NORFOLK SOUTHERN CORP	9	17	471	54,716	運輸
324 NORTHERN TRUST CORP	8	14	154	17,921	各種金融
325 NORTHROP GRUMMAN CORP	6	10	492	57,101	資本財
326 NORTONLIFELOCK INC	23	43	120	13,974	ソフトウェア・サービス
327 NUCOR CORP	11	21	273	31,733	素材
328 NVIDIA CORP	24	183	4,214	488,903	半導体・半導体製造装置
329 O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	5	338	39,292	小売
330 OCCIDENTAL PETROLEUM	36	65	377	43,738	エネルギー
331 OLD DOMINION FREIGHT LINE	3	6	212	24,635	運輸
332 OMNICOM GROUP	8	14	111	12,898	メディア・娯楽
333 ONEOK INC NEW	17	33	219	25,500	エネルギー
334 ORACLE CORP	76	118	899	104,333	ソフトウェア・サービス
335 ORGANON & CO	-	15	57	6,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
336 OTIS WORLDWIDE CORP	16	31	236	27,406	資本財
337 PNC BANK CORP	16	31	581	67,442	銀行
338 PPG INDUSTRIES	10	17	215	25,000	素材
339 PPL CORPORATION	29	52	139	16,134	公益事業
340 PVH CORP	2	5	43	5,018	耐久消費財・アパレル
341 PTC INC	-	7	77	8,977	ソフトウェア・サービス
342 PACCAR INC	11	25	224	26,054	資本財
343 PACKAGING CORP OF AMERICA	4	7	111	12,949	素材
344 PARKER HANNIFIN CORP	5	9	265	30,840	資本財
345 PAYCHEX INC	13	23	292	33,909	ソフトウェア・サービス
346 PAYCOM SOFTWARE INC	2	3	113	13,177	ソフトウェア・サービス
347 PAYPAL HOLDINGS INC	46	86	864	100,313	ソフトウェア・サービス
348 PENN NATIONAL GAMING INC	-	12	55	6,427	消費者サービス
349 PEOPLE'S UNITED FINANCIAL IN	15	26	53	6,171	銀行
350 PEPSICO INC	55	101	1,596	185,229	食品・飲料・タバコ
351 PERKINELMER INC	4	9	164	19,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
352 PFIZER	221	411	2,005	232,661	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
353 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	64	114	1,072	124,402	食品・飲料・タバコ
354 PHILLIPS 66	17	32	257	29,926	エネルギー
355 PINNACLE WEST CAPITAL	4	7	53	6,245	公益事業
356 PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8	16	384	44,610	エネルギー
357 POOL CORP	2	2	126	14,730	小売
358 T ROWE PRICE GROUP INC	8	15	215	25,037	各種金融

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
359 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	10	16	110	12,796	保険
360 PROCTER & GAMBLE CO	99	177	2,633	305,549	家庭用品・パーソナル用品
361 PROGRESSIVE CORP	22	42	446	51,808	保険
362 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	16	28	300	34,807	保険
363 PUBLIC SV ENTERPRISE CO	19	38	252	29,321	公益事業
364 PULTE GROUP INC	13	16	80	9,346	耐久消費財・アパレル
365 QORVO INC	4	7	91	10,564	半導体・半導体製造装置
366 QUALCOMM	45	82	1,289	149,565	半導体・半導体製造装置
367 QUANTA SERVICES INC	5	10	119	13,910	資本財
368 QUEST DIAGNOSTICS INC	5	8	116	13,510	ヘルスケア機器・サービス
369 RALPH LAUREN CORP	1	2	32	3,743	耐久消費財・アパレル
370 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	4	13	133	15,527	各種金融
371 RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	63	109	1,079	125,242	資本財
372 REGENERON PHARMACEUTICALS	4	7	485	56,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
373 REGIONS FINANCIAL CORP	37	68	153	17,819	銀行
374 REPUBLIC SERVICES INC	7	14	178	20,762	商業・専門サービス
375 RESMED INC	5	10	264	30,725	ヘルスケア機器・サービス
376 ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	4	8	97	11,256	商業・専門サービス
377 ROCKWELL AUTOMATION INC	4	8	233	27,135	資本財
378 ROLLINS	9	13	45	5,268	商業・専門サービス
379 ROPER TECHNOLOGIES INC	4	7	347	40,318	資本財
380 ROSS STORES INC	14	26	237	27,547	小売
381 S&P GLOBAL INC	9	26	1,024	118,861	各種金融
382 SVB FINANCIAL GROUP	2	4	234	27,259	銀行
383 SALESFORCE COM INC COM	36	71	1,459	169,293	ソフトウェア・サービス
384 HENRY SCHEIN INC	5	8	74	8,607	ヘルスケア機器・サービス
385 SCHLUMBERGER LTD	54	103	441	51,185	エネルギー
386 SCHWAB (CHARLES) CORP	61	110	875	101,512	各種金融
387 SEALED AIR CORP	6	9	59	6,926	素材
388 SEMPRA ENERGY	12	24	365	42,439	公益事業
389 SERVICENOW INC	7	14	819	95,038	ソフトウェア・サービス
390 SHERWIN-WILLIAMS CO	3	17	429	49,772	素材
391 SIGNATURE BANK	-	4	139	16,142	銀行
392 SKYWORKS SOLUTIONS INC.	6	12	165	19,190	半導体・半導体製造装置
393 SMITH (A.O.) CORP	5	8	55	6,406	資本財
394 JM SMUCKER CO	4	7	96	11,193	食品・飲料・タバコ
395 SNAP-ON	2	4	86	10,023	資本財
396 SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	-	3	108	12,631	半導体・半導体製造装置
397 SOUTHERN CO	40	78	527	61,163	公益事業
398 SOUTHWEST AIRLINES CO	25	42	171	19,929	運輸
399 STARBUCKS CORP	47	86	760	88,220	消費者サービス
400 STATE STREET CORP	13	27	226	26,305	各種金融
401 STRYKER CORP	13	24	616	71,576	ヘルスケア機器・サービス
402 SYNOPSIS INC	5	11	351	40,741	ソフトウェア・サービス
403 SYNCHRONY FINANCIAL	22	39	141	16,441	各種金融

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
404 SYSCO CORP	20	38	303	35,170	食品・生活必需品小売り
405 TJX COMPANIES INC	48	88	544	63,135	小売
406 T MOBILE US INC	23	43	527	61,220	電気通信サービス
407 TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4	7	125	14,583	メディア・娯楽
408 TAPESTRY INC	8	18	65	7,650	耐久消費財・アパレル
409 TARGET CORP	20	35	775	89,983	小売
410 TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1	3	155	18,076	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
411 TELEFLEX	1	3	115	13,373	ヘルスケア機器・サービス
412 TERADYNE INC	5	12	136	15,829	半導体・半導体製造装置
413 TESLA INC	30	59	5,118	593,809	自動車・自動車部品
414 TEXAS INSTRUMENTS	36	67	1,165	135,247	半導体・半導体製造装置
415 TEXTRON	8	15	108	12,600	資本財
416 THERMO ELECTRON CORP	15	28	1,564	181,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
417 3M CO	23	42	622	72,229	資本財
418 TRACTOR SUPPLY COMPANY	4	7	178	20,685	小売
419 TRANSDIGM GROUP INC	2	3	247	28,681	資本財
420 TRAVELERS COS INC/THE ST.PAUL TRAVELERS	10	18	311	36,182	保険
421 TRIMBLE INC	10	17	120	13,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
422 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	52	98	576	66,850	銀行
423 TWITTER INC	31	60	206	23,923	メディア・娯楽
424 TYLER TECHNOLOGIES INC	1	2	118	13,744	ソフトウェア・サービス
425 TYSON FOODS INC-CL A	11	21	198	23,080	食品・飲料・タバコ
426 US BANCORP	53	99	542	62,895	銀行
427 ULTA BEAUTY INC	2	3	144	16,716	小売
428 UNDER ARMOUR INC CLASS A	5	13	20	2,434	耐久消費財・アパレル
429 UNDER ARMOUR INC CLASS C	6	6	8	1,004	耐久消費財・アパレル
430 UNION PACIFIC CORP	26	47	1,192	138,371	運輸
431 UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	9	25	87	10,158	運輸
432 UNITED PARCEL SERVICE -CL B	29	53	1,104	128,170	運輸
433 UNITED RENTALS INC	2	5	161	18,720	資本財
434 UNITED HEALTH GROUP INC	37	68	3,349	388,627	ヘルスケア機器・サービス
435 UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3	4	68	7,931	ヘルスケア機器・サービス
436 UNUM GROUP	6	-	-	-	保険
437 VF CORP	12	24	132	15,376	耐久消費財・アパレル
438 VALERO ENERGY CORP	15	30	263	30,620	エネルギー
439 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
440 VERISIGN INC	3	6	137	15,950	ソフトウェア・サービス
441 VERIZON COMMUNICATIONS	165	303	1,610	186,840	電気通信サービス
442 VERISK ANALYTICS INC	6	11	208	24,223	商業・専門サービス
443 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10	18	448	51,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
444 PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	21	45	153	17,754	メディア・娯楽
445 VIATRIS INC	51	84	86	10,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
446 VISA INC-CLASS A SHARES	67	122	2,454	284,764	ソフトウェア・サービス
447 VONTIER CORPORATION	6	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
448 VULCAN MATERIALS CO	5	10	176	20,507	素材

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
449 WEC ENERGY GROUP INC	11	21	200	23,279	公益事業
450 WABTEC CORPORATION	7	13	122	14,238	資本財
451 WALMART INC	55	103	1,450	168,226	食品・生活必需品小売り
452 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	29	53	256	29,748	食品・生活必需品小売り
453 WASTE MANAGEMENT (NEW)	15	28	429	49,796	商業・専門サービス
454 WATERS CORPORATION	2	4	133	15,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
455 WELLS FARGO COMPANY	171	292	1,436	166,677	銀行
456 WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3	5	188	21,903	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
457 WESTERN DIGITAL CORP	12	23	112	13,045	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
458 WESTERN UNION CO	16	-	-	-	ソフトウェア・サービス
459 WESTROCK COMPANY	9	19	81	9,508	素材
460 WHIRLPOOL CORP	2	3	77	9,045	耐久消費財・アパレル
461 WILLIAMS COS	45	89	291	33,793	エネルギー
462 WYNN RESORTS LTD	3	8	62	7,225	消費者サービス
463 XCEL ENERGY INC	20	40	284	33,008	公益事業
464 XILINX INC	9	-	-	-	半導体・半導体製造装置
465 XYLEM INC	6	12	109	12,749	資本財
466 XEROX HOLDINGS CORPORATION	6	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
467 YUM! BRANDS INC	12	21	252	29,328	消費者サービス
468 ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2	4	160	18,612	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
469 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	8	15	185	21,521	ヘルスケア機器・サービス
470 ZIONS BANCORPORATION	6	11	73	8,485	銀行
471 ZOETIS INC	19	34	660	76,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
472 STANLEY BLACK & DECKER INC	5	12	185	21,553	資本財
473 ALLEGION PLC W/I	3	7	83	9,646	資本財
474 AMCOR PLC	59	113	126	14,642	素材
475 AON PLC	8	16	471	54,655	保険
476 ACCENTURE PLC-CL A	24	46	1,432	166,233	ソフトウェア・サービス
477 EATON CORP PLC	17	29	438	50,912	資本財
478 EVEREST RE GROUP LTD	1	3	83	9,683	保険
479 IHS MARKIT LIMITED	15	-	-	-	商業・専門サービス
480 INVESCO LTD	14	22	44	5,140	各種金融
481 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	29	52	331	38,422	資本財
482 LINDE PLC	21	37	1,098	127,433	素材
483 MEDTRONIC PLC	53	98	1,022	118,673	ヘルスケア機器・サービス
484 APTIV PLC	10	20	210	24,405	自動車・自動車部品
485 NIELSEN HOLDINGS PLC	13	22	41	4,764	商業・専門サービス
486 NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	16	25	43	5,058	消費者サービス
487 SEAGATE TECHNOLOGY	9	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
488 SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	-	14	128	14,890	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
489 PENTAIR PLC	6	13	72	8,443	資本財
490 STERIS PLC	3	6	157	18,302	ヘルスケア機器・サービス
491 TRANE TECHNOLOGIES PLC	9	17	267	31,087	資本財
492 WILLIS TOWERS WATSON PLC	5	9	208	24,177	保険
493 PERRIGO CO PLC	5	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		前期末(期首)		当期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
494	CHUBB LTD	18	31	643	74,691	保険
495	TE CONNECTIVITY LTD	14	24	316	36,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
496	NXP SEMICONDUCTORS NV	-	19	357	41,519	半導体・半導体製造装置
497	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	8	16	114	13,335	消費者サービス
合計	株数・金額	11,647	20,857	258,377	29,974,325	
	銘柄数<比率>	476	477	-	<90.7%>	

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

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

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

(2) 外国投資証券

銘柄		前期末(期首)		当期末	
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		百口	百口	千米ドル	千円
001	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5	9	238	27,622
002	BOSTON PROPERTIES INC	3	11	136	15,840
003	DUKE REALTY CORP	15	26	145	16,922
004	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	12	23	207	24,104
005	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	4	49	5,762
006	HOST HOTELS AND RESORTS INC	27	51	93	10,793
007	KIMCO REALTY CORP	26	44	106	12,398
008	PUBLIC STORAGE	5	11	418	48,498
009	REGENCY CENTERS CORP	6	12	86	10,019
010	SIMON PPTY (SIMON DEBART	14	24	322	37,387
011	VENTAS INC COM	14	30	174	20,267
012	VORNADO REALTY TRUST	5	9	45	5,302
013	ALEXANDRIA REAL ESTATE	3	10	208	24,193
014	AMERICAN TOWER CORP	18	33	781	90,621
015	CROWN CASTLE INTL CORP	18	31	555	64,418
016	DIGITAL REALTY TRUST INC	12	21	286	33,218
017	EQUINIX INC	3	6	468	54,408
018	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	5	171	19,938
019	EXTRA SPACE STORAGE INC	5	9	182	21,175
020	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	18	42	135	15,741
021	IRON MOUNTAIN INC	11	20	104	12,179
022	MID AMERICA APARTMENT COMM	4	8	187	21,808
023	PROLOGIS INC	29	54	817	94,879
024	REALTY INCOME CORP	12	39	258	30,022
025	SBA COMMUNICATIONS CORP	4	8	265	30,840
026	SL GREEN REALTY CORP	1	-	-	-
027	UDR INC	11	19	111	12,909
028	WELLTOWER INC	16	32	287	33,372

銘柄	前期末(期首)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ) 029 WEYERHAEUSER CO	百口 28	百口 56	千米ドル 218	千円 25,361
合 計	口数・金額 342	659	7,068	820,008
	銘柄数<比率> 29	28	-	<2.5%>

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

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

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末 評 価 額	
		買 建 額	売 建 額
外 国	M I N I S & P 5 0 0	百万円 2,182	百万円 -

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

◎投資信託財産の構成('22年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 29,974,325	% 89.7
投 資 証 券	820,008	2.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,626,872	7.8
投 資 信 託 財 産 総 額	33,421,205	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=116.01円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(32,888,732千円)の投資信託財産総額(33,421,205千円)に対する比率は98.4%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('22年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	33,635,437,775
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,284,555,000
株 式 (評 価 額)	29,974,325,973
投 資 証 券 (評 価 額)	820,008,071
未 収 入 金	218,201,592
未 収 配 当 金	39,175,332
差 入 委 託 証 拠 金	299,171,807
(B)負 債	584,752,605
未 払 金	263,544,239
未 払 解 約 金	321,207,000
未 払 利 息	1,302
そ の 他 未 払 費 用	64
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	33,050,685,170
元 本	8,310,588,256
次 期 繰 越 損 益 金	24,740,096,914
(D)受 益 権 総 口 数	8,310,588,256口
1 万口当たり基準価額(C/D×10,000)	39,769円

- (注1) 期首元本額 4,368,599,000円
 期中追加設定元本額 4,860,791,772円
 期中一部解約元本額 918,802,516円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
 米国株式インデックス・ファンド 6,091,141,988円
 米国株式インデックス・ファンド2 <適格機関投資家限定> 1,145,686,668円
 米国株式インデックス・ファンド/為替ヘッジ付き <適格機関投資家限定> 654,781,087円
 世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定> 325,620,972円
 欧米株式インデックス・ファンドVA <適格機関投資家限定> 93,357,541円

◎損益の状況

当期 (自'21年3月11日 至'22年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	282,586,048
受 取 配 当 金	281,192,033
そ の 他 収 益 金	1,491,409
支 払 利 息	△ 97,394
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	2,528,276,320
売 買 益	4,076,049,444
売 買 損	△ 1,547,773,124
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 138,789,745
取 引 益	323,244,099
取 引 損	△ 462,033,844
(D)そ の 他 費 用	△ 7,033,947
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	2,665,038,676
(F)前 期 繰 越 損 益 金	10,179,777,494
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	14,478,606,228
(H)解 約 差 損 益 金	△ 2,583,325,484
(I) 計 (E + F + G + H)	24,740,096,914
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	24,740,096,914

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。
- (注2) (G)追加信託差損益金とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
- (注3) (H)解約差損益金とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。