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2020年8月25日から無期限です。	
運用方針	確定拠出年金法(平成13年法律第88号)に基づく確定拠出年金制度のための専用ファンドとして、投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	DC米国株式インデックス・オープン(S&P500)	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	DC米国株式インデックス・オープン(S&P500)	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	原則として毎年3月10日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 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。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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があります。	

DC米国株式インデックス・オープン（S&P500）

運用報告書（全体版）

第6期（決算日　2026年3月10日）

受益者のみなさまへ

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

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011　東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ　https://www.smtam.jp/

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

＜510178＞

【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。
・－印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
第2期(2022年3月10日)	13,712	0	18.9	13,847	19.6	－	－	99.6	788
第3期(2023年3月10日)	14,883	0	8.5	15,125	9.2	92.0	6.0	2.4	2,288
第4期(2024年3月11日)	21,198	0	42.4	21,692	43.4	87.7	11.2	1.9	6,503
第5期(2025年3月10日)	24,164	0	14.0	24,849	14.6	95.1	3.0	2.0	24,022
第6期(2026年3月10日)	30,724	0	27.1	31,723	27.7	96.8	1.3	1.8	60,173

(注1)基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

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)	円	%		%	%	%	%
2025年 3月10日	24,164	－	24,849	－	95.1	3.0	2.0
3月末	23,722	△1.8	24,404	△1.8	95.7	2.4	2.0
4月末	22,550	△6.7	23,206	△6.6	96.1	2.5	2.0
5月末	24,217	0.2	24,930	0.3	94.0	4.1	1.9
6月末	25,472	5.4	26,231	5.6	94.6	3.7	1.8
7月末	27,098	12.1	27,915	12.3	94.9	3.3	1.8
8月末	27,256	12.8	28,085	13.0	94.4	3.9	1.7
9月末	28,319	17.2	29,190	17.5	95.3	3.1	1.7
10月末	30,034	24.3	30,968	24.6	94.9	3.4	1.6
11月末	30,510	26.3	31,468	26.6	95.0	3.3	1.7
12月末	30,937	28.0	31,919	28.5	96.3	2.1	1.6
2026年 1月末	30,659	26.9	31,642	27.3	95.6	2.8	1.6
2月末	30,841	27.6	31,841	28.1	95.7	2.7	1.8
(当期末)							
2026年 3月10日	30,724	27.1	31,723	27.7	96.8	1.3	1.8

(注1)期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3)株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

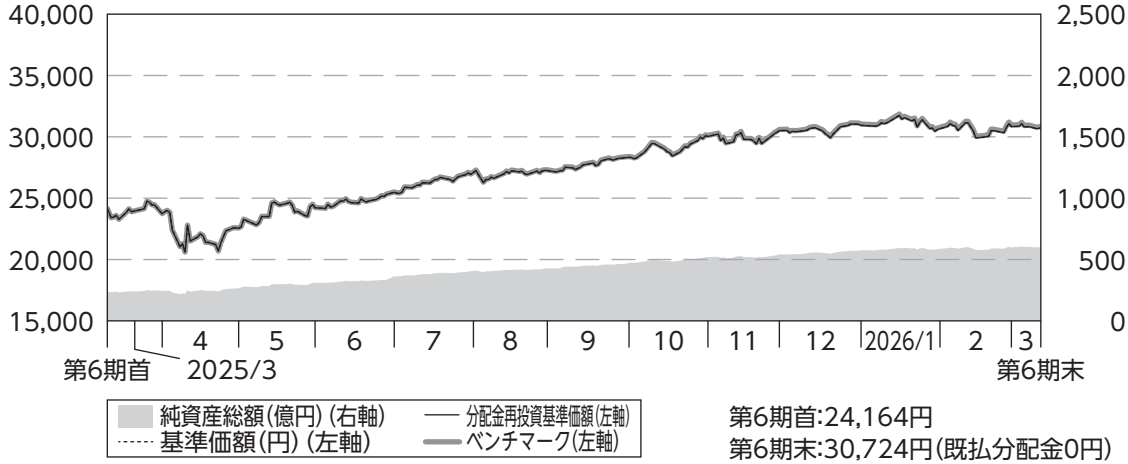
ベンチマークは、S&P500（配当込み、円換算ベース）です。

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、米国の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ブ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、遺漏、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



第6期首:24,164円
第6期末:30,724円(既払分配金0円)
騰落率:27.1%(分配金再投資ベース)

(注1)分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2)分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
(注3)分配金再投資基準価額及びベンチマークは、2025年3月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&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、米国の相互関税発表を受けて中国が報復措置を発表したことで報復合戦への警戒感が高まり2025年4月に一時急落する場面がありましたが、その後は米財務長官やトランプ米大統領の米中貿易摩擦の緩和を見込む発言などを受けて過度な警戒感が後退し、反発しました。5月以降は、日米の関税交渉合意を受けて米国と主要な貿易相手国との通商合意が進展するとの期待が高まったことや、ジャクソンホール会議でFRB(米連邦準備理事会)議長が利下げの可能性を示唆したことなどから上昇しました。その後も、FRB高官による相次ぐハト派的な発言を受けて追加利下げ観測が高まったことなどから堅調に推移しました。

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。

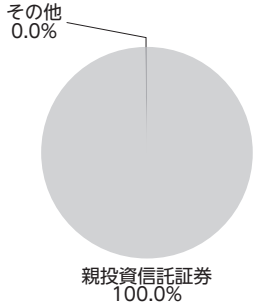
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

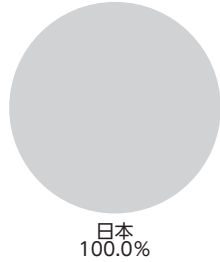
	当期末
	2026年3月10日
S&P500インデックスマザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

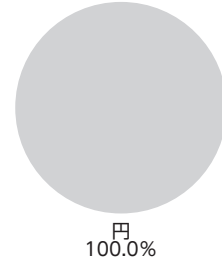
○資産別配分



○国別配分



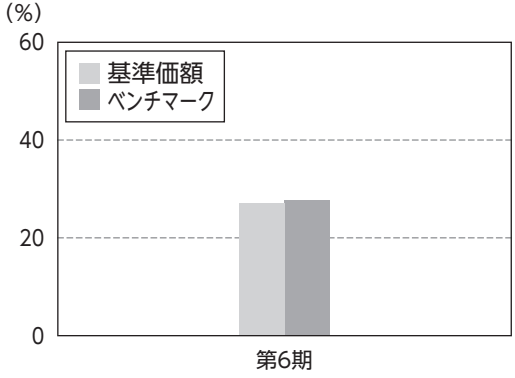
○通貨別配分



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

当ファンドのベンチマークとの差異

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



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。差異の主な要因は、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

長期的な信託財産の成長を図るため、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6期 2025年3月11日～2026年3月10日
当期分配金	（円）	－
（対基準価額比率）	（％）	（－）
当期の収益	（円）	－
当期の収益以外	（円）	－
翌期繰越分配対象額	（円）	20,724

（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）－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。

1万口当たりの費用明細

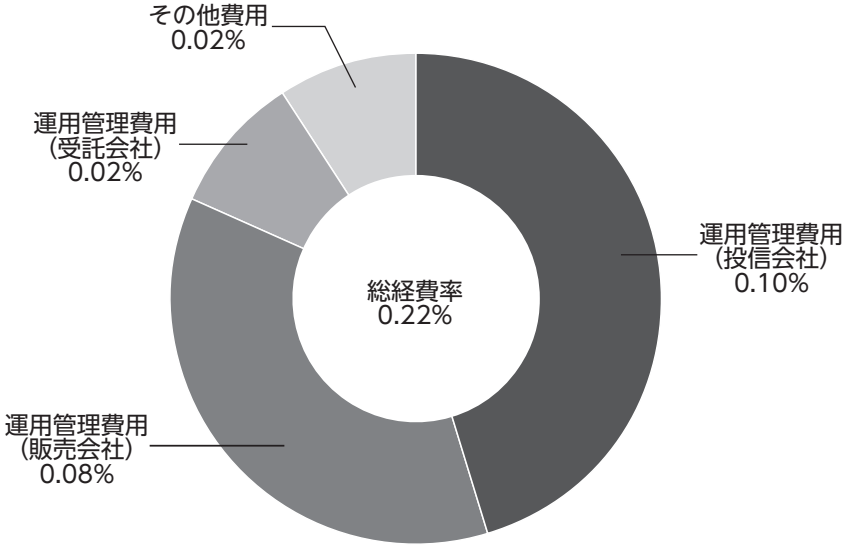
項目	当期 (2025年3月11日～2026年3月10日) 金額	当期 (2025年3月11日～2026年3月10日) 比率	項目の概要
(a)信託報酬	**55円**	**0.198%**	(a)信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は27,634円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。
(投信会社)	(27)	(0.099)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
(販売会社)	(21)	(0.077)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託会社)	(6)	(0.022)	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	**2**	**0.008**	(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〕×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)	(0.007)	
(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)	(0)	(0.001)	
(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〕×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)	(－)	(－)	
(d)その他費用	**7**	**0.024**	(d)その他費用＝〔期中のその他費用〕／〔期中の平均受益権口数〕×10,000
(保管費用)	(5)	(0.020)	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)	(0.004)	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)	(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	**64**	**0.230**	

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

＜参考情報＞

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.22%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
	千口	千円	千口	千円
S&P500インデックスマザーファンド	9,714,023	26,075,824	232,212	651,726

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	69,434,345千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	156,276,000千円
(c)売買高比率(a)/(b)	0.44

(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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金銭信託	0.011896	0.011896	100.0	0.011896	0.011896	100.0
コール・ローン	31,445	2,815	9.0	31,373	2,812	9.0

(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	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	70,501	70,501	100.0	72,148	72,148	100.0
為替直物取引	68,098	68,098	100.0	123	123	100.0
金銭信託	0.172371	0.172371	100.0	0.172371	0.172371	100.0
コール・ローン	489,907	44,131	9.0	491,423	44,333	9.0

〈平均保有割合　26.9%〉
(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
	千口	千口	千円
S&P500インデックスマザーファンド	9,816,481	19,298,292	60,143,128

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、68,477,513千口です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
S&P500インデックスマザーファンド	60,143,128	99.7
コール・ローン等、その他	164,571	0.3
投資信託財産総額	60,307,699	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(212,625,880千円)の投資信託財産総額(213,490,277千円)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=157.73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 2026年3月10日現在
(A) 資産	**60,307,699,718円**
コール・ローン等	164,567,727
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	60,143,128,760
未収利息	3,231
(B) 負債	**134,546,783**
未払解約金	80,578,196
未払信託報酬	53,084,855
その他未払費用	883,732
(C) 純資産総額(A-B)	**60,173,152,935**
元本	19,584,969,619
次期繰越損益金	40,588,183,316
(D) 受益権総口数	**19,584,969,619口**
1万口当たり基準価額(C/D)	**30,724円**

■損益の状況

項目	当期 自 2025年3月11日 至 2026年3月10日
(A) 配当等収益	**715,866円**
受取利息	715,866
(B) 有価証券売買損益	**9,477,379,119**
売買益	10,805,913,071
売買損	△1,328,533,952
(C) 信託報酬等	**△87,376,113**
(D) 当期損益金(A+B+C)	**9,390,718,872**
(E) 前期繰越損益金	**1,116,103,848**
(F) 追加信託差損益金	**30,081,360,596**
(配当等相当額)	(14,089,921,539)
(売買損益相当額)	(15,991,439,057)
(G) 計(D+E+F)	**40,588,183,316**
(H) 収益分配金	**0**
次期繰越損益金(G+H)	**40,588,183,316**
追加信託差損益金	30,081,360,596
(配当等相当額)	(14,122,731,119)
(売買損益相当額)	(15,958,629,477)
分配準備積立金	10,506,822,720

(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9,941,310,097円、期中追加設定元本額は13,718,633,662円、期中一部解約元本額は4,074,974,140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)	500,164,104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)	8,890,554,768円
(C) 収益調整金額	30,081,360,596円
(D) 分配準備積立金額	1,116,103,848円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	40,588,183,316円
(F) 期末残存口数	19,584,969,619口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	20,724円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

お知らせ

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

（変更日：2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。
本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。
今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

S&P500インデックスマザーファンド

運 用 報 告 書

第6期（決算日　2026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。
・－印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

＜580035＞

最近5期の運用実績

決算期	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	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
第6期(2026年3月10日)	31,165	27.4	31,723	27.7	96.9	1.3	1.8	213,413

(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)	円	%		%	%	%	%
2025年 3月10日	24,459	－	24,849	－	95.2	3.0	2.0
3月末	24,014	△1.8	24,404	△1.8	95.8	2.4	2.0
4月末	22,831	△6.7	23,206	△6.6	96.2	2.5	2.0
5月末	24,523	0.3	24,930	0.3	94.1	4.1	1.9
6月末	25,799	5.5	26,231	5.6	94.6	3.7	1.8
7月末	27,452	12.2	27,915	12.3	95.0	3.3	1.8
8月末	27,616	12.9	28,085	13.0	94.5	3.9	1.7
9月末	28,699	17.3	29,190	17.5	95.4	3.1	1.7
10月末	30,443	24.5	30,968	24.6	95.0	3.4	1.6
11月末	30,931	26.5	31,468	26.6	95.0	3.3	1.7
12月末	31,369	28.3	31,919	28.5	96.3	2.1	1.6
2026年 1月末	31,092	27.1	31,642	27.3	95.6	2.8	1.6
2月末	31,282	27.9	31,841	28.1	95.7	2.7	1.8
(当期末)							
2026年 3月10日	31,165	27.4	31,723	27.7	96.9	1.3	1.8

(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。

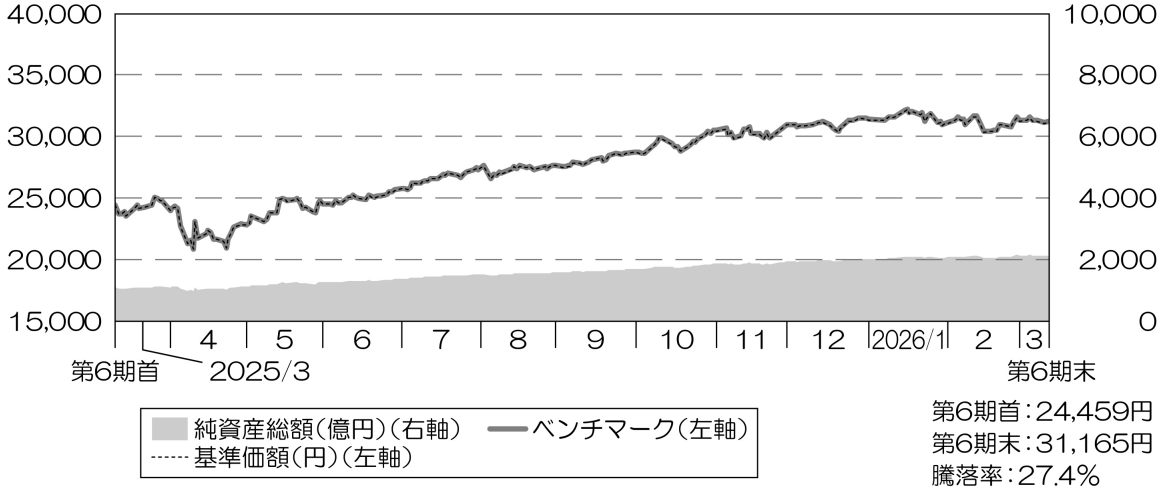
ベンチマークは、S&P500（配当込み、円換算ベース）です。

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、米国の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ブ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、遺漏、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



第6期首：24,459円
第6期末：31,165円
騰落率：27.4%

(注)ベンチマークは、2025年3月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&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、米国の相互関税発表を受けて中国が報復措置を発表したことで報復合戦への警戒感が高まり2025年4月に一時急落する場面がありましたが、その後は米財務長官やトランプ米大統領の米中貿易摩擦の緩和を見込む発言などを受けて過度な警戒感が後退し、反発しました。5月以降は、日米の関税交渉合意を受けて米国と主要な貿易相手国との通商合意が進展するとの期待が高まったことや、ジャクソンホール会議でFRB(米連邦準備理事会)議長が利下げの可能性を示唆したことなどから上昇しました。その後も、FRB高官による相次ぐハト派的な発言を受けて追加利下げ観測が高まったことなどから堅調に推移しました。

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。

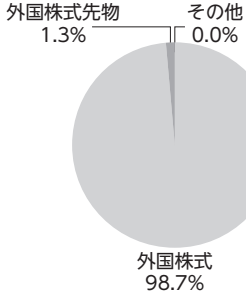
当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

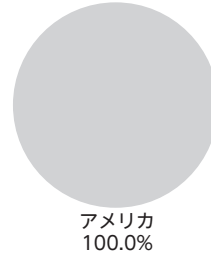
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ	7.5%
2	APPLE INC	アメリカ	6.5%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	5.2%
4	AMAZON.COM	アメリカ	3.5%
5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	3.0%
6	BROADCOM INC	アメリカ	2.8%
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	2.4%
8	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	2.4%
9	TESLA INC	アメリカ	1.9%
10	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	1.6%
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。

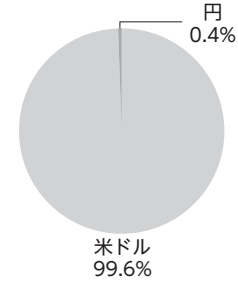
○資産別配分



○国別配分



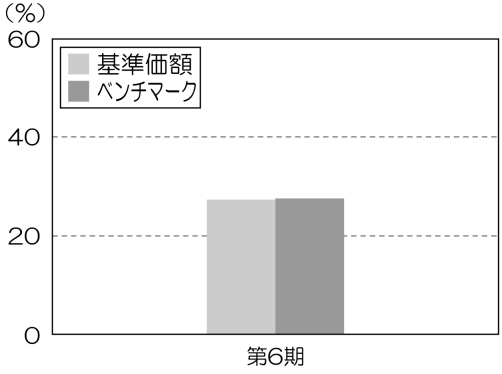
○通貨別配分



(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ることがあります。
(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.3%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。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2025年3月11日～2026年3月10日) 金額	当期 (2025年3月11日～2026年3月10日) 比率	項目の概要
(a)売買委託手数料	**2円**	**0.008%**	(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〕×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)	(0.007)	
(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)	(0)	(0.001)	
(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〕×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)	(－)	(－)	
(c)その他費用	**6**	**0.020**	(c)その他費用＝〔期中のその他費用〕／〔期中の平均受益権口数〕×10,000
(保管費用)	(6)	(0.020)	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)	(－)	(－)	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)	(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	**8**	**0.028**	

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(28,004円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

〈株式〉

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		百株	千米ドル	百株	千米ドル
外国	アメリカ	30,353 (878)	458,420 (146)	628 (15)	2,763 (492)

(注1)金額は受渡代金です。
(注2)( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

〈投資信託受益証券、投資証券〉

			当期			
			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
			千口	千米ドル	千口	千米ドル
外国	アメリカ	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.879	68	—	—
		BXP INC	1	78	—	—
		PROLOGIS INC	7	889	—	—
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	200	—	—
		CAMDEN PROPERTY TRUST	0.904	99	—	—
		CROWN CASTLE INC	3	362	—	—
		ESSEX PROPERTY TRUST	0.505	144	—	—
		EQUITY RESIDENTIAL PPTY	3	204	—	—
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.624	63	—	—
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	7	133	—	—
		WELLTOWER INC	7	1,233	—	—
		KIMCO REALTY CORP	3	68	—	—
		IRON MOUNTAIN INC	2	206	—	—
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	4	65	—	—
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	149	—	—
		REALTY INCOME CORP	8	505	—	—
		REGENCY CENTERS CORP	0.984	70	—	—
		UDR INC	1	41	—	—
		SIMON PROPERTY GROUP	3	569	—	—
		PUBLIC STORAGE	1	379	—	—
		VENTAS INC	4	353	—	—
		EXTRA SPACE STORAGE INC	2	290	—	—
		DIGITAL REALTY TRUST INC	2	474	—	—
		AMERICAN TOWER CORPORATION	4	800	—	—
		INVITATION HOMES INC	5	175	—	—
		EQUINIX INC	0.879	727	—	—
		VICI PROPERTIES INC	7	250	—	—
		SBA COMMUNICATIONS CORP	0.844	182	—	—
	小計		90	8,790	—	—

(注)金額は受渡代金です。

〈先物取引の種類別取引状況〉

種類別		当期			
		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	81,527	83,148	―	―

(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	69,434,345千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	156,276,000千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.44

(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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	70,501	70,501	100.0	72,148	72,148	100.0
為替直物取引	68,098	68,098	100.0	123	123	100.0
金銭信託	0.172371	0.172371	100.0	0.172371	0.172371	100.0
コール・ローン	489,907	44,131	9.0	491,423	44,333	9.0

(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	1,362	2,237	47,778	7,536,090	一般消費財・サービス流通・小売り
ABBOTT LABORATORIES	252	396	4,463	704,103	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	77	146	208	32,890	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP	134	216	5,483	864,965	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	237	376	7,625	1,202,727	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	64	97	2,759	435,246	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	53	85	2,768	436,664	保険
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	32	51	1,417	223,503	素材
RALPH LAUREN CORPORATION	5	7	274	43,368	耐久消費財・アパレル
ALLSTATE CORP	39	62	1,288	203,236	保険
HONEYWELL INTL INC	95	147	3,506	553,057	資本財
AMGEN	78	122	4,623	729,329	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HESS CORP	40	—	—	—	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	81	122	3,739	589,763	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	78	124	1,637	258,252	公益事業
AFLAC	74	105	1,157	182,493	保険
AMERICAN INT'L GROUP	92	129	1,002	158,167	保険
ANALOG DEVICES	73	114	3,653	576,188	半導体・半導体製造装置
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	7	1,085	171,226	資本財
VALERO ENERGY CORP	44	70	1,530	241,429	エネルギー
COMCAST CORP-CL A	558	833	2,587	408,135	電気通信サービス
ANSYS INC	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	2,194	3,398	88,308	13,928,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	120	184	6,244	984,965	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	14	28	484	76,387	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	72	109	745	117,661	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	14	29	297	46,934	公益事業
AMEREN CORPORATION	40	62	689	108,776	公益事業
AUTODESK INC	31	47	1,247	196,797	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESS	59	93	2,074	327,210	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	2	3	1,443	227,661	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	12	16	290	45,787	素材
BALL CORP	45	58	367	57,922	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	266	422	20,998	3,312,053	金融サービス
BANK NEW YORK CO	107	163	1,884	297,210	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL	73	96	173	27,328	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	42	64	1,065	168,123	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	33	51	1,168	184,317	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	614	960	4,845	764,260	電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	40	69	475	74,989	保険
BEST BUY COMPANY INC	26	40	266	41,958	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM BRANDS INC	41	62	993	156,775	消費者サービス
FIRSTENERGY CORP	78	125	641	101,245	公益事業
BOEING CO	109	178	4,015	633,412	資本財
BORGWARNER INC	29	—	—	—	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	220	339	2,444	385,552	ヘルスケア機器・サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	15	24	453	71,542	運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	24	41	897	141,508	メディア・娯楽
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	4	574	90,594	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	297	466	2,828	446,150	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	90	142	1,221	192,679	エネルギー

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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
UNITED RENTALS INC	9	14	1,152	181,741	資本財
SEMPRA	89	144	1,353	213,540	公益事業
FEDEX CORP	35	50	1,839	290,192	運輸
VERISIGN INC	11	16	408	64,495	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORPORATION	177	279	3,801	599,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	30	30	74	11,784	食品・飲料・タバコ
QUANTA SERVICES INC	20	34	1,960	309,288	資本財
CSX CORP	285	430	1,747	275,627	運輸
COTERRA ENERGY INC	97	177	553	87,265	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	22	38	97	15,365	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	22	29	440	69,523	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	34	55	1,235	194,829	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR	70	108	7,620	1,201,983	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	409	627	18,180	2,867,624	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	35	55	569	89,832	家庭用品・パーソナル用品
THE CIGNA GROUP	39	59	1,612	254,350	ヘルスケア機器・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	20	37	613	96,807	保険
CINTAS CORP	50	76	1,537	242,572	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	580	910	6,941	1,094,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLOROX COMPANY	16	27	309	48,798	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	564	895	6,963	1,098,375	食品・飲料・タバコ
COPART INC	130	215	809	127,608	商業・専門サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	117	189	1,762	278,019	家庭用品・パーソナル用品
MARRIOTT INTL A	34	51	1,693	267,187	消費者サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	7	9	139	21,973	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	26	51	797	125,734	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	63	87	162	25,632	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	52	82	917	144,653	公益事業
CMS ENERGY CORP	45	66	512	80,798	公益事業
CORNING	107	182	2,350	370,726	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	19	30	1,698	267,981	資本財
DR HORTON INC	43	61	914	144,220	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	94	146	2,912	459,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	22	34	1,587	250,321	金融サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	72	103	666	105,133	ソフトウェア・サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	68	107	1,295	204,315	生活必需品流通・小売り
DEERE&CO	37	57	3,444	543,318	資本財
MORGAN STANLEY	181	274	4,411	695,761	金融サービス
REPUBLIC SERVICES INC	28	48	1,104	174,239	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	61	96	469	74,074	不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	19	31	333	52,538	耐久消費財・アパレル
THE WALT DISNEY CO	264	406	4,135	652,280	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	27	44	513	81,059	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	20	33	703	110,992	資本財
OMNICOM GROUP	24	71	600	94,708	メディア・娯楽
DTE ENERGY COMPANY	27	47	709	111,908	公益事業
DUKE ENERGY CORP	113	178	2,344	369,735	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	16	26	540	85,204	消費者サービス
EBAY	68	102	950	149,873	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF AMERICA CORP	972	1,552	7,435	1,172,819	銀行
CITIGROUP	276	407	4,342	684,888	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	15	－	－	－	素材
EATON CORP	57	90	3,199	504,687	資本財
CADENCE DESIGN SYSTEMS	39	63	1,904	300,356	ソフトウェア・サービス
ECOLAB INC	37	58	1,658	261,589	素材
REVVITY INC	16	22	207	32,732	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
ELECTRONIC ARTS INC	34	50	1,010	159,323	メディア・娯楽
SALESFORCE INC	139	216	4,312	680,187	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4	7	187	29,518	保険
EMERSON ELECTRIC CO	84	129	1,825	287,896	資本財
ATMOS ENERGY CORP	21	38	714	112,664	公益事業
ENTERGY CORP	62	100	1,048	165,378	公益事業
EOG RESOURCES INC	82	121	1,606	253,331	エネルギー
EQUIFAX INC	18	27	570	90,042	商業・専門サービス
EQT CORPORATION	90	141	879	138,683	エネルギー
ESTEE LAUDER CO-CL A	31	57	535	84,536	家庭用品・パーソナル用品
EXPEDITORS INTL WASH INC	18	30	447	70,627	運輸
EXXON MOBIL	639	972	14,623	2,306,591	エネルギー
FMC CORP	18	—	—	—	素材
NEXTERA ENERGY INC	300	474	4,367	688,818	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4	9	200	31,552	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	3	5	812	128,208	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	6	9	212	33,574	保険
FASTENAL CO	80	259	1,212	191,195	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	101	198	933	147,254	銀行
M & T BANK CORP	22	37	775	122,333	銀行
FISERV INC	83	122	748	118,076	金融サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	53	85	221	34,921	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	199	336	2,033	320,771	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	35	60	1,324	208,919	保険
GENERAL DYNAMICS CORP	38	59	2,149	339,030	資本財
GENERAL MILLS INC	83	120	522	82,440	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	18	31	355	56,132	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	182	282	4,147	654,150	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARTNER INC	11	14	233	36,847	ソフトウェア・サービス
MCKESSON CORP	18	28	2,711	427,690	ヘルスケア機器・サービス
NVIDIA CORP	3,562	5,587	102,061	16,098,194	半導体・半導体製造装置
GE AEROSPACE	157	243	7,843	1,237,206	資本財
GRAINGER (WW) INC	6	10	1,138	179,607	資本財
HALLIBURTON CO	116	205	711	112,154	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	45	69	5,774	910,778	金融サービス
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	27	41	1,558	245,771	資本財
HASBRO INC	18	27	265	41,847	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	14	23	184	29,170	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY FOODS CORPORATION	22	35	788	124,357	食品・飲料・タバコ
HP INC	145	205	389	61,436	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	8	13	395	62,377	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JUNIPER NETWORKS INC	48	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	30	46	354	55,977	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT	144	229	8,127	1,282,027	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	43	78	187	29,496	食品・飲料・タバコ
CENTERPOINT ENERGY INC	100	150	653	103,063	公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	4	6	339	53,490	資本財
HUMANA INC	18	27	487	76,931	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	10	19	413	65,204	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	192	448	723	114,160	銀行
BIOGEN INC	19	33	635	100,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEX CORP	10	18	360	56,787	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	39	60	1,686	266,025	資本財
INTUIT INC	40	65	3,078	485,627	ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	12	18	1,158	182,655	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	616	1,039	4,738	747,352	半導体・半導体製造装置

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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	39	59	435	68,717	素材
INT'L PAPER CO	78	115	443	70,016	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	41	—	—	—	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	10	14	248	39,162	金融サービス
JABIL INC	14	22	554	87,470	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	21	42	407	64,325	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMCOR GROUP INC	—	10	767	121,036	資本財
JOHNSON & JOHNSON	350	555	13,474	2,125,358	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	43	60	835	131,858	保険
KLA CORP	19	29	4,283	675,559	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORPORATION	97	144	648	102,365	エネルギー
KELLANOVA	41	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KEY CORP	153	195	385	60,750	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	46	80	824	130,007	家庭用品・パーソナル用品
KROGER CO	96	143	1,053	166,194	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	183	290	6,134	967,567	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6	10	705	111,211	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACKAGING CORP OF AMERICA	11	20	449	70,917	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES,INC	21	31	320	50,540	ソフトウェア・サービス
LENNAR CORP-CL A	36	49	495	78,171	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	114	182	18,447	2,909,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED PARCEL SERVICE B	104	173	1,734	273,528	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	39	64	748	118,020	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	30	46	3,097	488,583	資本財
LOEWS CORP	24	35	391	61,795	保険
CARNIVAL CORPORATION	136	247	651	102,838	消費者サービス
LOWES COMPANIES	83	128	3,204	505,416	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	119	192	1,210	190,993	公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	34	58	207	32,705	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	33	51	328	51,789	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	104	164	5,455	860,452	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	46	70	3,154	497,607	金融サービス
EVEREST GROUP LTD	5	8	290	45,792	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	82	138	1,163	183,579	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	71	112	2,028	319,946	保険
MASCO CORP	33	43	281	44,441	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	8	13	817	128,881	素材
METLIFE INC	86	125	885	139,699	保険
MEDTRONIC PLC	187	293	2,680	422,832	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP	185	291	2,284	360,319	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO	368	573	6,720	1,060,057	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORP	56	90	538	84,977	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	1,080	1,709	69,984	11,038,726	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY	162	259	10,084	1,590,575	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	76	127	826	130,318	半導体・半導体製造装置
3 M COMPANY	80	119	1,818	286,855	資本財
MOHAWK INDUSTRIES INC	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHARLES RIVER LABORATORIES	6	8	158	24,957	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	23	39	1,792	282,694	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCEL ENERGY INC	84	140	1,156	182,382	公益事業
FORD MOTOR COMPANY	580	880	1,073	169,300	自動車・自動車部品
NETAPP INC	26	49	502	79,266	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWMONT CORPORATION	160	254	2,973	469,006	素材
NVR INC	0.43	0.69	474	74,790	耐久消費財・アパレル
NIKE B	172	274	1,552	244,953	耐久消費財・アパレル
NORDSON CORP	6	12	343	54,255	資本財

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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
NORFOLK SOUTHERN CORP	33	50	1,522	240,085	運輸
EVERSOURCE ENERGY	51	86	637	100,478	公益事業
NISOURCE INC	64	111	525	82,874	公益事業
TAPESTRY INC	35	49	721	113,876	耐久消費財・アパレル
NORTHERN TRUST CORP	27	43	600	94,770	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	20	30	2,307	363,889	資本財
WELLS FARGO & CO	485	726	5,725	903,157	銀行
NUCOR CORP	35	51	874	138,009	素材
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	56	145	2,698	425,659	金融サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	101	160	883	139,286	エネルギー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	27	41	827	130,527	運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	8	194	1,841	290,532	一般消費財・サービス流通・小売り
ORACLE CORP	234	389	5,899	930,571	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	78	117	1,422	224,402	資本財
EXELON CORP	145	240	1,181	186,361	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	18	29	2,741	432,418	資本財
PAYCHEX INC	44	71	705	111,293	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	9	17	307	48,484	ヘルスケア機器・サービス
PPL CORPORATION	103	161	618	97,570	公益事業
PEPSICO INC	200	316	5,116	807,045	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	21	34	320	50,521	資本財
PFIZER	828	1,322	3,544	559,094	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONOCOPHILLIPS	189	287	3,365	530,774	エネルギー
PG&E CORP	301	500	908	143,306	公益事業
ALTRIA GROUP INC	244	385	2,581	407,223	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	58	92	1,889	298,069	銀行
BROWN & BROWN INC	33	67	481	75,903	保険
GARMIN LTD	23	37	902	142,326	耐久消費財・アパレル
PPG INDUSTRIES INC	35	53	582	91,910	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	64	102	10,281	1,621,654	生活必需品流通・小売り
PRICE T ROWE GROUP INC	30	48	439	69,398	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS	16	23	475	75,068	ヘルスケア機器・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	342	539	8,376	1,321,290	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	85	136	2,826	445,895	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	72	114	964	152,095	公益事業
PULTE GROUP INC	28	45	570	89,961	耐久消費財・アパレル
GLOBAL PAYMENTS INC	37	51	383	60,430	金融サービス
QUALCOMM	162	244	3,376	532,577	半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	25	43	651	102,805	金融サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS	15	23	1,850	291,807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESMED INC	20	33	837	132,131	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	225	364	1,901	299,914	銀行
ARCH CAPITAL GROUP LTD	56	80	768	121,260	保険
ROSS STORES INC	46	73	1,548	244,275	一般消費財・サービス流通・小売り
ROLLINS INC	37	68	394	62,301	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	15	24	881	139,097	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	15	25	943	148,799	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	34	56	1,648	260,076	消費者サービス
ACCENTURE PLC-CL A	91	141	2,965	467,794	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	196	298	1,733	273,447	食品・飲料・タバコ
WILLIS TOWERS WATSON PLC	14	21	623	98,301	保険
TRAVELERS COS INC/THE	33	52	1,593	251,401	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	77	110	569	89,790	金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	4	7	3,268	515,516	消費者サービス
SLB LTD	209	351	1,660	261,884	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	249	380	3,595	567,103	金融サービス

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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
POOL CORP	4	6	144	22,839	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	25	46	431	68,121	ヘルスケア機器・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	33	49	1,394	219,944	ヘルスケア機器・サービス
CENCORA INC	24	43	1,572	248,069	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	27	45	416	65,642	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	34	51	1,718	271,034	素材
CENTENE CORP	76	110	476	75,188	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	14	23	163	25,728	資本財
SNAP-ON INC	8	13	486	76,659	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	52	81	779	123,000	保険
EDISON INTL	58	82	584	92,184	公益事業
SOUTHERN CO	160	257	2,501	394,586	公益事業
TRUIST FINANCIAL CORP	196	287	1,341	211,645	銀行
TRANE TECHNOLOGIES PLC	33	50	2,179	343,704	資本財
SOUTHWEST AIRLINES CO	79	120	518	81,784	運輸
AT&T INC	1,062	1,643	4,524	713,679	電気通信サービス
CHEVRON CORP	243	437	8,282	1,306,459	エネルギー
STANLEY BLACK&DECKER	19	30	226	35,794	資本財
STATE STREET CORP	42	63	773	121,930	金融サービス
STARBUCKS CORP	165	265	2,648	417,794	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	18	30	565	89,138	素材
STRYKER CORP	50	78	2,883	454,864	ヘルスケア機器・サービス
NETFLIX INC	62	978	9,616	1,516,823	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	85	108	245	38,762	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	22	41	1,811	285,712	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	69	114	971	153,222	生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	51	80	3,991	629,566	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	22	35	1,055	166,503	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS	133	206	4,059	640,378	半導体・半導体製造装置
TEXTRON	29	38	364	57,523	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	55	85	4,361	687,982	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBE LIFE INC	9	21	299	47,239	保険
DAVITA INC	6	6	93	14,798	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	76	129	655	103,466	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE IMS HOLDINGS	30	50	353	55,827	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	6	9	353	55,798	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC	39	58	359	56,725	食品・飲料・タバコ
UNION PACIFIC CORP	88	137	3,496	551,466	運輸
RTX CORP	194	310	6,457	1,018,594	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	133	209	5,977	942,777	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8	11	226	35,762	ヘルスケア機器・サービス
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	101	—	—	—	メディア・娯楽
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	37	58	2,679	422,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VULCAN MATERIALS CO	18	31	870	137,295	素材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	98	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WALMART INC	636	1,011	12,572	1,983,023	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	52	85	2,106	332,207	商業・専門サービス
WATERS CORP	7	21	649	102,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	10	16	397	62,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER CO	14	25	281	44,478	食品・飲料・タバコ
WESTERN DIGITAL CORP	48	78	2,061	325,180	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WABTEC CORP	24	38	957	151,006	資本財
WEYERHAEUSER CO	112	168	411	64,862	エクイティ不動産投資信託（REIT）
SKYWORKS SOLUTIONS INC	22	28	155	24,527	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	11	16	162	25,662	消費者サービス

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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
NASDAQ INC	59	101	889	140,339	金融サービス
CME GROUP INC	51	82	2,641	416,581	金融サービス
WILLIAMS COS	179	281	2,061	325,168	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	—	25	489	77,132	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	35	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLIANT ENERGY CORPORATION	34	54	389	61,422	公益事業
WEC ENERGY GROUP INC	46	71	824	130,103	公益事業
CARMAX INC	18	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES INC	165	253	4,014	633,213	一般消費財・サービス流通・小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6	9	200	31,696	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CBRE GROUP INC-A	43	70	961	151,693	不動産管理・開発
REGIONS FINL CORP	120	188	507	80,102	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	5	7	293	46,300	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	7	11	1,208	190,625	半導体・半導体製造装置
CRH PLC	—	154	1,645	259,552	素材
LAS VEGAS SANDS CORP	42	77	415	65,602	消費者サービス
MOSAIC CO/THE	45	64	173	27,361	素材
MARKETAXESS HOLDINGS INC	5	—	—	—	金融サービス
CELANESE CORP-SERIES A	13	—	—	—	素材
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	23	40	184	29,122	食品・飲料・タバコ
DEXCOM INC	58	93	643	101,571	ヘルスケア機器・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	17	23	218	34,535	資本財
EXPEDIA GROUP INC	18	26	636	100,388	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	23	31	351	55,432	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	14	21	1,001	158,025	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	82	133	2,213	349,098	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT	23	36	603	95,244	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	197	297	1,050	165,686	消費者サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	49	73	694	109,548	運輸
TRANSDIGM GROUP INC	8	13	1,665	262,642	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	120	189	9,797	1,545,415	金融サービス
CIENA CORP	—	33	1,064	167,913	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LEIDOS HOLDINGS	17	29	528	83,285	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	13	22	439	69,308	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	16	26	506	79,927	商業・専門サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	67	102	328	51,889	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	93	144	878	138,503	運輸
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	100	678	107,037	金融サービス
INSULET CORP	9	16	385	60,853	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	34	—	—	—	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	15	25	425	67,074	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	6	10	658	103,829	一般消費財・サービス流通・小売り
INVESCO LTD	67	104	248	39,221	金融サービス
MSCI INC	11	16	930	146,801	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	226	360	6,238	983,953	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	251	389	12,296	1,939,593	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	28	44	606	95,607	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	44	67	1,459	230,263	エネルギー
KINDER MORGAN INC	287	461	1,538	242,635	エネルギー
XYLEM INC	35	55	684	107,973	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	34	60	405	64,006	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	4	9	396	62,608	資本財
EPAM SYSTEMS INC	8	10	159	25,168	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	26	37	2,042	322,093	ヘルスケア機器・サービス
VERISK ANALYTICS INC	20	31	668	105,472	商業・専門サービス
CORPAY INC	9	16	530	83,609	金融サービス

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	
	百株	百株	千米ドル	千円	
NXP SEMICONDUCTORS NV	37	55	1,146	180,841	半導体・半導体製造装置
TARGA RESOURCES CORP	30	50	1,183	186,645	エネルギー
CBOE GLOBAL MARKETS INC	14	24	718	113,404	金融サービス
DOLLAR GENERAL CORP	30	47	684	108,016	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	93	150	1,258	198,528	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	405	646	25,790	4,067,889	自動車・自動車部品
GENERAC HOLDINGS INC	7	15	317	50,046	資本財
ENPHASE ENERGY INC	20	—	—	—	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	163	208	1,558	245,889	自動車・自動車部品
PHILLIPS 66	61	89	1,460	230,438	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	316	501	32,447	5,117,996	メディア・娯楽
IQVIA HOLDINGS INC	25	37	669	105,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	28	40	739	116,639	エネルギー
SERVICENOW INC	30	242	2,950	465,434	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	95	179	2,962	467,205	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	31	47	701	110,591	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	257	407	9,279	1,463,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T-MOBILE US INC	71	112	2,444	385,568	電気通信サービス
PTC INC	17	27	454	71,657	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC	64	99	1,212	191,319	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	65	95	198	31,231	消費者サービス
NEWS CORP-CLASS A	48	70	174	27,462	メディア・娯楽
NEWS CORP-CLASS B	19	19	54	8,658	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	17	29	354	55,971	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOWMET AEROSPACE INC	60	92	2,355	371,512	資本財
KEURIG DR PEPPER INC	167	308	869	137,091	食品・飲料・タバコ
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	104	299	47,209	メディア・娯楽
HUBBELL INC	8	11	569	89,782	資本財
BAKER HUGHES CO	138	222	1,338	211,091	エネルギー
LAMB WESTON HOLDINGS INC	20	29	134	21,251	食品・飲料・タバコ
AXON ENTERPRISE INC	10	17	994	156,784	資本財
BROADCOM INC	678	1,086	37,574	5,926,661	半導体・半導体製造装置
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	50	553	87,269	金融サービス
EVERGY INC	37	51	432	68,156	公益事業
ALLEGION PLC	11	22	335	52,980	資本財
DAYFORCE INC	21	—	—	—	商業・専門サービス
STERIS PLC	14	22	513	81,031	ヘルスケア機器・サービス
KKR & CO INC	95	153	1,393	219,792	金融サービス
MODERNA INC	52	81	455	71,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	36	54	1,661	262,059	消費者サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	43	67	995	156,956	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DOW INC	98	165	568	89,677	素材
AMCOR PLC	181	108	458	72,277	素材
FOX CORP - CLASS A	31	40	242	38,210	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	15	26	143	22,656	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	34	57	2,501	394,554	ソフトウェア・サービス
CARRIER GLOBAL CORP	124	185	1,086	171,354	資本財
OTIS WORLDWIDE CORP	58	88	772	121,784	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	307	474	3,503	552,651	運輸
CORTEVA INC	106	160	1,256	198,234	素材
BLACKSTONE INC	103	169	1,877	296,139	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A	—	72	935	147,541	ソフトウェア・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	30	51	1,914	302,005	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND INC	56	87	754	118,987	資本財
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	66	102	775	122,368	ヘルスケア機器・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	5	8	117	18,535	商業・専門サービス

銘柄	当期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
	百株	百株	千米ドル	千円	
AON PLC	30	49	1,652	260,709	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	286	555	1,540	243,007	メディア・娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2	12	683	107,788	エネルギー
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	—	50	1,012	159,707	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A	64	95	1,280	202,019	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY	44	73	2,358	372,052	公益事業
SOLVENTUM CORP	22	32	224	35,393	ヘルスケア機器・サービス
APPLOVIN CORP-CLASS A	—	63	3,261	514,378	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC	150	292	415	65,551	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	29	—	—	—	消費者サービス
EXPAND ENERGY CORP	—	54	591	93,306	エネルギー
BLACKROCK INC	21	32	3,155	497,720	金融サービス
DOORDASH INC - A	—	86	1,526	240,738	消費者サービス
ARISTA NETWORKS INC	146	236	3,239	511,016	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	66	107	1,166	183,924	金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	299	527	8,255	1,302,080	ソフトウェア・サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	17	28	383	60,495	商業・専門サービス
APA CORP	50	84	274	43,364	エネルギー
LINDE PLC	69	106	5,139	810,642	素材
ROBINHOOD MARKETS INC - A	—	185	1,473	232,382	金融サービス
GE VERNOVA INC	40	61	5,129	809,026	資本財
SYNCHRONY FINANCIAL	52	81	545	85,975	金融サービス
VERALTO CORP	33	52	497	78,482	商業・専門サービス
BUNGE GLOBAL SA	19	32	382	60,313	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	272	427	775	122,311	家庭用品・パーソナル用品
TKO GROUP HOLDINGS INC	—	17	349	55,073	メディア・娯楽
COOPER COS INC/THE	26	46	349	55,071	ヘルスケア機器・サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	64	102	600	94,685	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	24	39	1,101	173,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TE CONNECTIVITY PLC	41	65	1,359	214,439	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMURFIT WESTROCK PLC	76	118	500	78,876	素材
LABCORP HOLDINGS INC	11	20	560	88,427	ヘルスケア機器・サービス
BIO-TECHNE CORP	18	29	164	25,912	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARAMOUNT SKYDANCE CORP	—	101	113	17,877	メディア・娯楽
SANDISK CORP	—	34	2,037	321,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV PLC	36	45	334	52,753	自動車・自動車部品
QNITY ELECTRONICS INC	—	47	540	85,201	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC - CLASS A	21	29	268	42,273	ソフトウェア・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	99	141	1,877	296,096	資本財
BLOCK INC	—	130	855	134,988	金融サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	62	97	442	69,830	素材
CARVANA CO	—	31	1,022	161,231	一般消費財・サービス流通・小売り
KRAFT HEINZ CO/THE	126	173	423	66,732	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	48	74	420	66,278	資本財
MATCH GROUP INC	36	50	158	24,927	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	848	1,338	41,011	6,468,694	メディア・娯楽
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	197	301	658	103,828	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PAYPAL HOLDINGS INC	143	223	1,032	162,893	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	691	1,070	32,748	5,165,481	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	105	169	1,280	201,962	食品・飲料・タバコ
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	13	21	489	77,210	メディア・娯楽
VISTRA CORP	50	70	1,158	182,744	公益事業
合計 株数・金額	50,121	80,710	1,310,682	206,733,969	
合計 銘柄数〈比率〉	475	475	—	〈96.9%〉	

(注1)邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2)〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

〈外国投資信託受益証券、投資証券〉

銘柄		当期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		2	3	167	26,437
BXP INC		1	2	152	24,121
PROLOGIS INC		13	21	2,874	453,353
AVALONBAY COMMUNITIES INC		2	3	534	84,314
CAMDEN PROPERTY TRUST		1	2	240	37,932
CROWN CASTLE INC		6	10	923	145,692
ESSEX PROPERTY TRUST		0.854	1	347	54,733
EQUITY RESIDENTIAL PPTY		4	7	493	77,794
FEDERAL REALTY INVS TRUST		1	1	209	32,970
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		8	16	283	44,781
WELLTOWER INC		8	15	3,316	523,167
KIMCO REALTY CORP		10	14	327	51,618
IRON MOUNTAIN INC		4	6	722	114,001
HOST HOTELS AND RESORTS INC		9	13	262	41,384
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1	2	354	55,920
REALTY INCOME CORP		13	21	1,412	222,866
REGENCY CENTERS CORP		2	3	262	41,373
UDR INC		4	6	224	35,414
SIMON PROPERTY GROUP		4	7	1,460	230,363
PUBLIC STORAGE		2	3	1,093	172,529
VENTAS INC		6	11	958	151,181
EXTRA SPACE STORAGE INC		3	5	742	117,056
DIGITAL REALTY TRUST INC		4	7	1,352	213,343
AMERICAN TOWER CORPORATION		6	10	2,014	317,791
INVITATION HOMES INC		7	13	346	54,586
EQUINIX INC		1	2	2,171	342,495
VICI PROPERTIES INC		15	23	681	107,461
SBA COMMUNICATIONS CORP		1	2	444	70,059
合計	口数・金額	151	241	24,375	3,844,747
	銘柄数〈比率〉	28	28	ー	〈1.8%〉

(注1)邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2)〈　〉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	百万円
外国	S&P 500 EMIN	2,789	ー

(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	当期末 比率
	千円	%
株式	206,733,969	96.8
投資証券	3,844,747	1.8
コール・ローン等、その他	2,911,561	1.4
投資信託財産総額	213,490,277	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(212,625,880千円)の投資信託財産総額(213,490,277千円)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=157.73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 2026年3月10日現在
(A) 資産	**214,256,463,270円**
コール・ローン等	1,164,224,336
株式(評価額)	206,733,969,868
投資証券(評価額)	3,844,747,072
未収入金	840,806,325
未収配当金	197,658,019
未収利息	14,867
差入委託証拠金	1,475,042,783
(B) 負債	**843,097,541**
未払金	803,097,541
未払解約金	40,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	**213,413,365,729**
元本	68,477,513,712
次期繰越損益金	144,935,852,017
(D) 受益権総口数	**68,477,513,712口**
1万口当たり基準価額(C/D)	**31,165円**

■損益の状況

項目	当期 自 2025年3月11日 至 2026年3月10日
(A) 配当等収益	**1,942,405,106円**
受取配当金	1,875,262,227
受取利息	18,779,558
その他収益金	48,363,321
(B) 有価証券売買損益	**36,564,753,383**
売買益	44,214,029,461
売買損	△7,649,276,078
(C) 先物取引等取引損益	**733,442,529**
取引益	1,255,476,841
取引損	△522,034,312
(D) その他費用	**△33,787,768**
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	**39,206,813,250**
(F) 前期繰越損益金	**63,658,850,966**
(G) 追加信託差損益金	**43,974,362,524**
(H) 解約差損益金	**△1,904,174,723**
(I) 計 (E+F+G+H)	**144,935,852,017**
次期繰越損益金(I)	**144,935,852,017**

(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44,028,065,602円、期中追加設定元本額は25,463,268,768円、期中一部解約元本額は1,013,820,658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）	46,042,961,353円
DC米国株式インデックス・オープン（S&P500）	19,298,292,559円
FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）	3,136,259,800円

お知らせ

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

（変更日：2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。
本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。
今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。