

○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">・米国の証券取引所上場株式(これに準ずるものを含む)を主要投資対象とした「米国株式インデックス・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(配当込み、円換算ベース)の動きに連動した投資成果の獲得を目指して運用を行います。・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	ベビーフンド	米国株式インデックス・マザーファンド受益証券
	マザーファンド	米国の証券取引所に上場されている株式(これに準ずるものを含みます)
組入制限	ベビーフンド	<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	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。 ①分配対象額の範囲 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)等の範囲内とします。 ②分配対象収益についての分配方針 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、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用方針 特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

SSGA インデックス・シリーズ・ライト

ステート・ストリート
S&P500インデックス・オープン

第1期 運用報告書(全体版)
(決算日 2024年11月15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、「ステート・ストリート S&P500インデックス・オープン」は、2024年11月15日に第1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>

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

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額			<ベンチマーク> S&P500(配当込み、 円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期中 騰落率	騰落率			
(設定日) '24年1月11日	円 10,000	円 -	% -	10,000	% -	% -	% -	百万円 1
1期('24年11月15日)	13,506	0	35.1	13,547	35.5	95.4	4.6	154

(注1) ベンチマークは、S&P500(配当込み、円換算ベース)で、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社が公表するS&P500指数(配当込み、現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日を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

(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 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(設定日) '24年1月11日	円 10,000	% -	10,000	% -	% -	% -
1月末	10,433	4.3	10,435	4.4	96.3	3.6
2月末	10,978	9.8	10,985	9.8	94.7	5.5
3月末	11,447	14.5	11,456	14.6	96.3	3.9
4月末	11,555	15.6	11,568	15.7	94.9	5.1
5月末	11,826	18.3	11,842	18.4	94.0	6.7
6月末	12,738	27.4	12,759	27.6	96.5	3.6
7月末	11,960	19.6	11,984	19.8	94.9	5.1
8月末	11,698	17.0	11,724	17.2	93.6	7.0
9月末	11,841	18.4	11,873	18.7	97.0	3.1
10月末	12,923	29.2	12,960	29.6	96.2	3.8
(期末) '24年11月15日	13,506	35.1	13,547	35.5	95.4	4.6

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) ベンチマークは、S&P500(配当込み、円換算ベース)で、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社が公表するS&P500指数(配当込み、現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

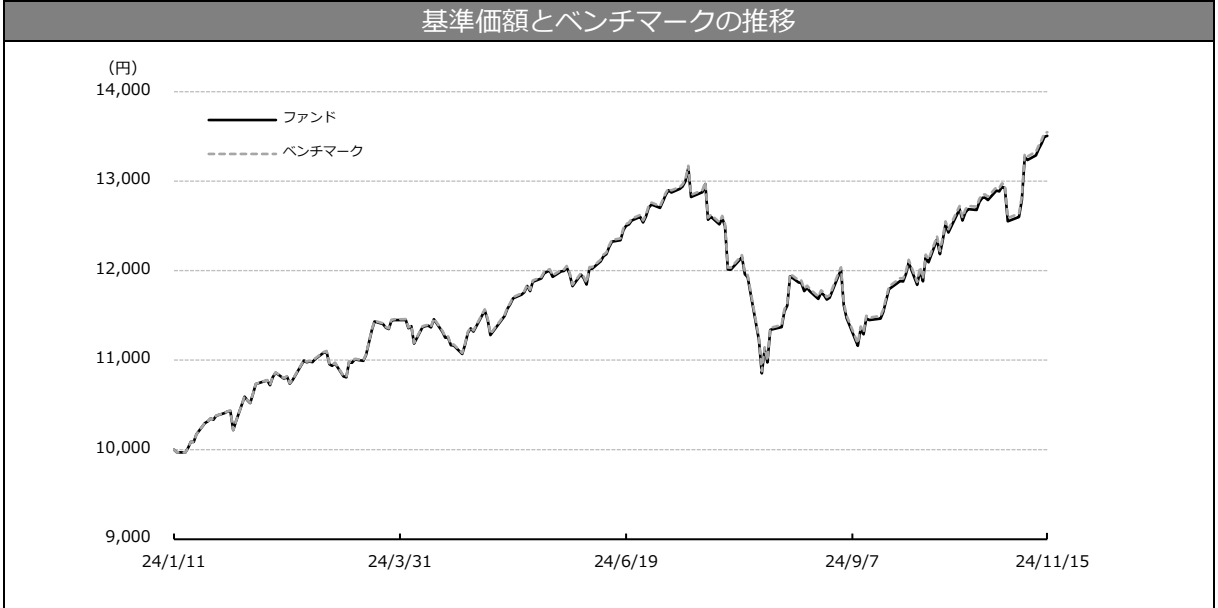
(注4) 先物比率=買建比率-売建比率

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

当期の運用実績

(2024年1月11日から2024年11月15日まで)

基準価額とベンチマークの推移



(注) ベンチマークはS&P500(配当込み、円換算ベース)で、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に指数化しています。

決算期	当初元本	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1期	10,000円	13,506円	0円	+35.1%	+35.5%

当期末の基準価額は13,506円となり、当初元本の10,000円に比べて3,506円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(S&P500(配当込み、円換算ベース))の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+35.1%となり、ベンチマークの騰落率(+35.5%)を0.4%下回りました。主な要因は以下の通りです。

【ベンチマークとの差異の要因】

ベンチマーク騰落率との差異は運用管理コストや売買コスト等が理由として挙げられます。

収益分配金

当期の収益分配金は基準価額の水準、市況動向などを勘案した結果、見送りとしております。また収益分配に充てず信託財産に留保した収益は、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行う方針です。

投資環境

(2024年1月11日から2024年11月15日まで)

米国株式市場

米国株式市場は上昇しました。

当期は、米利下げ先送り観測や米景気の減速懸念から調整する場面がありましたが、米国の労働需給の緩和やインフレ鈍化を受けた米利下げ観測や米経済のソフトランディング(軟着陸)期待を背景に上昇基調で推移しました。

米国株式指数の推移

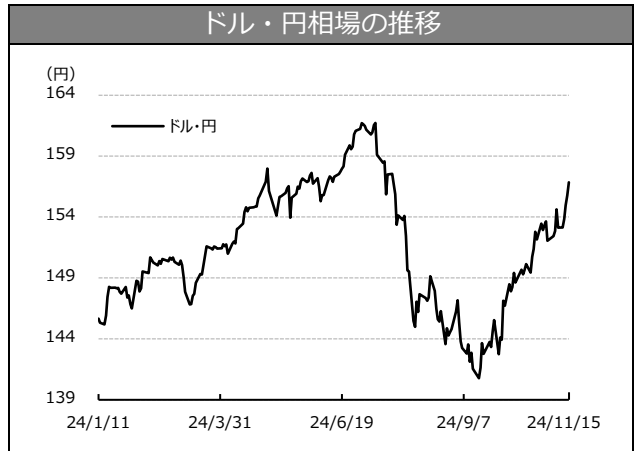


為替市況

ドル・円相場は円安・ドル高となりました。

当期は、米利下げ先送り観測などから日米金利差の拡大が意識される中、円が売られる展開となりました。期の後半に入ると、米利下げ観測や日銀の追加利上げ観測などから円高・ドル安が急速に進みましたが、期末にかけて米経済の底堅さや米大統領選を受けて米長期金利が上昇する中、日米の金利差拡大観測から円が売られました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

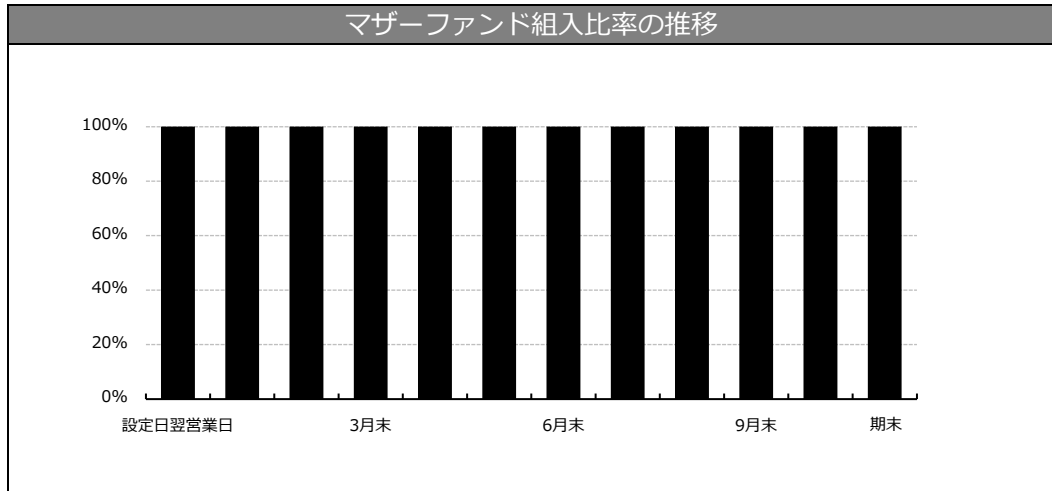
(2024年1月11日から2024年11月15日まで)

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

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

マザーファンドの組入状況

当期は、設定日翌営業日からマザーファンドの組み入れを開始し、設定・解約に伴う一時的な増減を除き、マザーファンドを高位に組み入れました。



今後の運用方針

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

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2024年1月11日~2024年11月15日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	11,739円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	7円	0.063%	(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)	(3)	(0.023)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(3)	(0.023)	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)	(2)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(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
(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	6	0.052	(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)	(2)	(0.013)	・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)	(0.010)	・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
(印刷費用等)	(3)	(0.029)	・印刷費用等は、法定書類等の作成、印刷、交付等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	・その他は、株式配当に伴う源泉税、LEI支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	13円	0.116%	

(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。

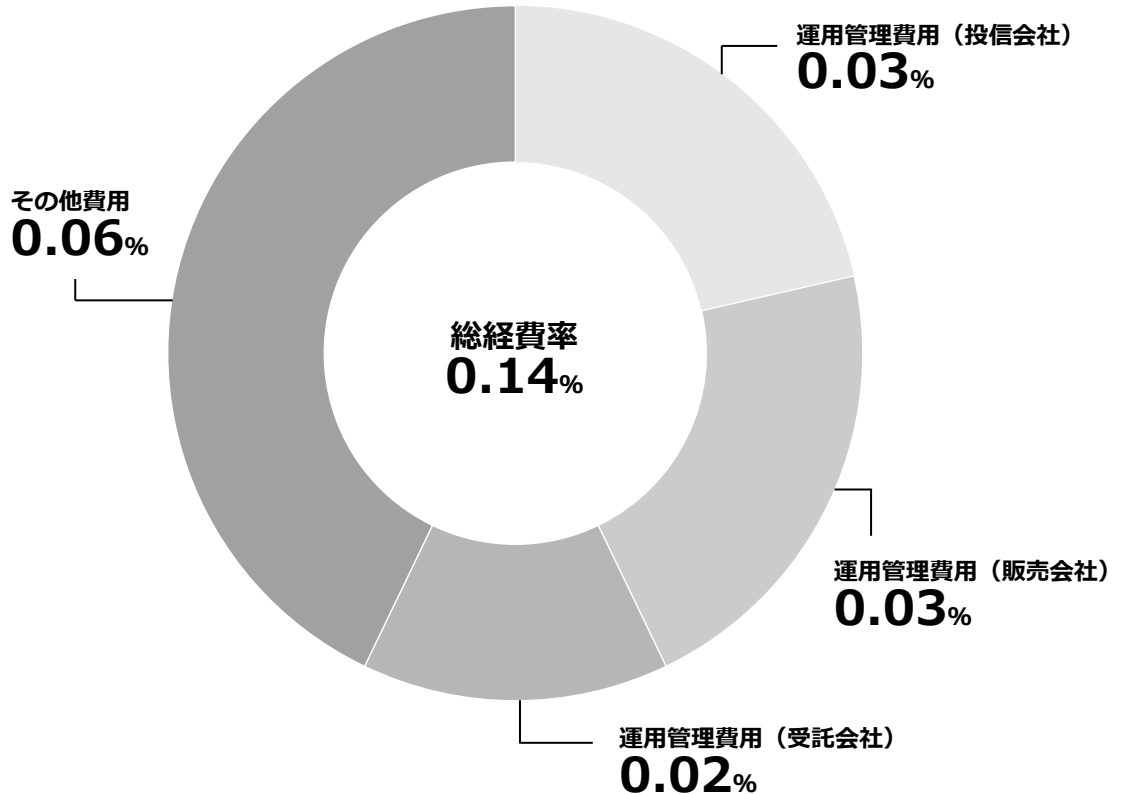
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.14%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('24年1月11日から'24年11月15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 21,664	千円 149,957	千口 1,666	千円 10,959

(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	12,717,051 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	104,010,774 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.12

(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('24年1月11日から'24年11月15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)	33	1,079,924	32,430	ILLUMINA INC(アメリカ)	2	39,729	17,486	
MICROSOFT CORP(アメリカ)	12	809,655	66,474	BATH & BODY WORKS INC(アメリカ)	3	17,099	4,903	
NVIDIA CORP(アメリカ)	33	680,911	20,223	RTX CORP(アメリカ)	1	16,884	14,070	
AMAZON COM INC(アメリカ)	18	533,726	28,239	GENERAL MOTORS CO(アメリカ)	2	16,633	6,160	
BROADCOM INC(アメリカ)	8	279,036	33,061	ROBERT HALF INC(アメリカ)	1	15,422	10,476	
META PLATFORMS INC-A(アメリカ)	3	244,637	79,427	AMERICAN AIRLINES GROUP(アメリカ)	9	15,410	1,571	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A(アメリカ)	3	226,204	60,321	COMERICA(アメリカ)	1	15,073	7,698	
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	8	221,269	25,433	DENTSPLY SIRONA INC(アメリカ)	2	14,561	4,993	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	3	206,346	64,888	BIO-RAD LABORATORIES-A(アメリカ)	0.294	13,847	47,100	
KKR & CO INC(アメリカ)	10	191,948	17,609	ETSY INC(アメリカ)	1	12,956	7,694	

(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('24年1月11日から'24年11月15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 2	百万円 -	百万円 70

(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。

◎自社による当ファンドの設定・解約状況

当期設定元本	当期解約元本	当期末残高(元本)	取引の理由
千円 1,000	千円 -	千円 1,000	当初設定時における取得

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎組入資産の明細('24年11月15日現在)

○親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	口 数	評 価 額
米 国 株 式 イン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 19,997	千円 154,696

(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17,242,771千口です。

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('24年11月15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 154,696	% 99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,528	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	156,224	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=156.84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(130,763,022千円)の投資信託財産総額(133,477,237千円)に対する比率は98.0%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

(’24年11月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	156,224,578
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,528,347
米国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	154,696,227
未 収 利 息	4
(B)負 債	1,520,839
未 払 解 約 金	1,493,011
未 払 信 託 報 酬	17,564
そ の 他 未 払 費 用	10,264
(C)純 資 産 総 額(A - B)	154,703,739
元 本	114,540,626
次 期 繰 越 損 益 金	40,163,113
(D)受 益 権 総 口 数	114,540,626口
1万口当たり基準価額(C/D×10,000)	13,506円

(注) 設定元本額	1,000,000円
期中追加設定元本額	130,523,262円
期中一部解約元本額	16,982,636円

◎損益の状況

当期(自’24年1月11日 至’24年11月15日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	40
受 取 利 息	42
支 払 利 息	△ 2
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	15,234,710
売 買 益	16,127,489
売 買 損	△ 892,779
(C)信 託 報 酬 等	△ 36,774
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	15,197,976
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	24,965,137
(配 当 等 相 当 額)	(△ 111)
(売 買 損 益 相 当 額)	(24,965,248)
(F) 計 (D + E)	40,163,113
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F + G)	40,163,113
追 加 信 託 差 損 益 金	24,965,137
(配 当 等 相 当 額)	(130,950)
(売 買 損 益 相 当 額)	(24,834,187)
分 配 準 備 積 立 金	15,197,976

- (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)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。
(注4) 分配金の計算過程

A	費用控除後の配当等収益	337,788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	14,860,188円
C	収益調整金	24,965,137円
D	分配準備積立金	0円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	40,163,113円
F	分配対象収益 (1万口当たり)	3,506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 1 期 (2024年 1 月 11 日～ 2024年 11 月 15 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	3,506 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 17 期 運用報告書 (決算日 2024 年 3 月 11 日)

米国株式インデックス・マザーファンドの
第 17 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(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行います。 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(配当込み、 円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率			
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
16期('23年3月10日)	43,298	8.9	45,096	9.2	94.8	5.1	62,174
17期('24年3月11日)	61,909	43.0	64,677	43.4	95.3	4.7	96,066

(注1) ベンチマークは、S&P500(配当込み、円換算ベース)で、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社が公表するS&P500指数(配当込み、現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日の翌営業日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注3) 先物比率=買建比率-売建比率

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		<ベンチマーク> S&P500 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) '23年3月10日	43,298	-	45,096	-	94.8	5.1
3月末	43,982	1.6	45,815	1.6	95.1	5.5
4月末	45,132	4.2	47,023	4.3	96.7	3.3
5月末	47,900	10.6	49,919	10.7	97.1	2.4
6月末	52,008	20.1	54,212	20.2	96.7	3.6
7月末	52,739	21.8	54,989	21.9	96.4	3.6
8月末	53,967	24.6	56,282	24.8	94.5	5.4
9月末	52,633	21.6	54,910	21.8	95.7	4.3
10月末	51,018	17.8	53,238	18.1	94.0	6.0
11月末	54,883	26.8	57,292	27.0	96.3	0.6
12月末	55,704	28.7	58,158	29.0	96.8	3.3
'24年1月末	59,702	37.9	62,352	38.3	96.4	3.6
2月末	62,827	45.1	65,635	45.5	94.7	5.5
(期末) '24年3月11日	61,909	43.0	64,677	43.4	95.3	4.7

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) ベンチマークは、S&P500(配当込み、円換算ベース)で、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックス社が公表するS&P500指数(配当込み、現地通貨ベース)をもとに、ファンド設定日の翌営業日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。

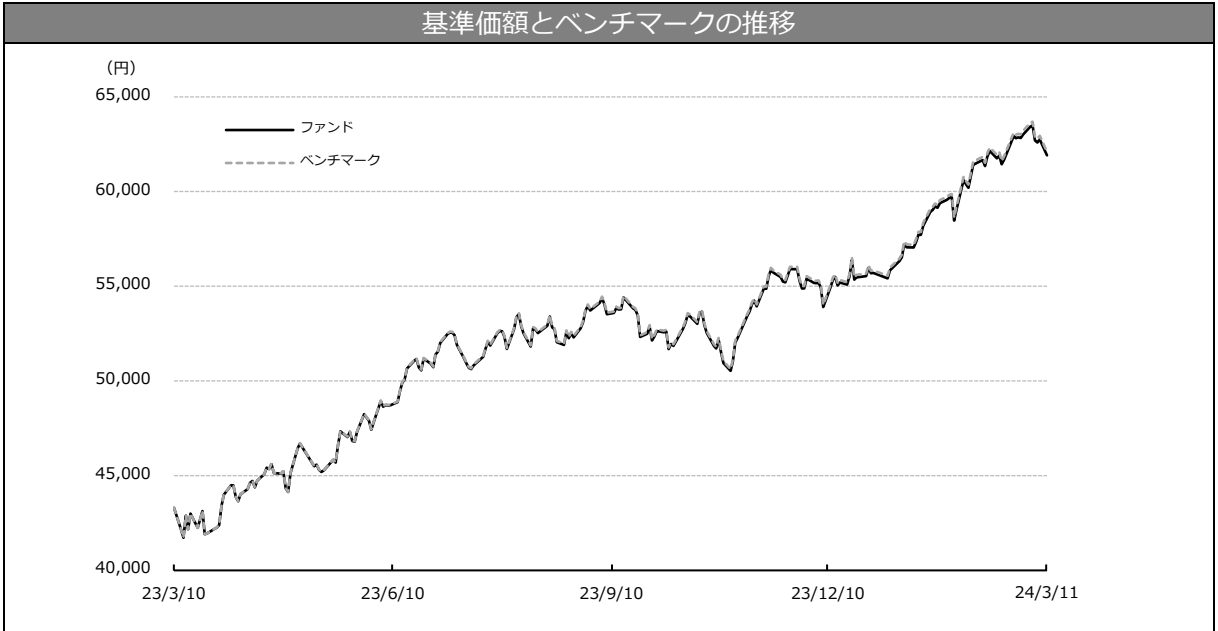
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注4) 先物比率=買建比率-売建比率

当期の運用実績

(2023年3月11日から2024年3月11日まで)

基準価額とベンチマークの推移



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

当期末の基準価額は61,909円となり、前期末の43,298円に比べて18,611円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

ベンチマーク(S&P500(配当込み、円換算ベース))の動きをほぼ反映して、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境」をご参照ください。

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+43.0%となり、ベンチマークの騰落率(+43.4%)を0.4%下回りました。主な要因は以下の通りです。

【ベンチマークとの差異の要因】

ベンチマーク騰落率との差異は運用管理コストや売買コスト等が理由として挙げられます。

投資環境

(2023年3月11日から2024年3月11日まで)

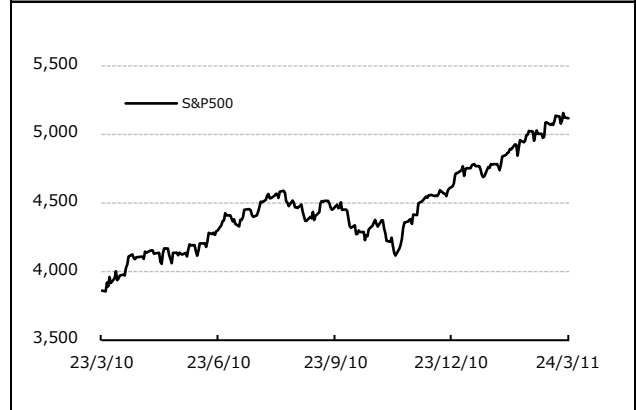
米国株式市場

米国株式市場は上昇しました。

期前半は、インフレ鈍化や堅調な米経済指標、企業の好決算が好感され堅調に推移しました。

期後半は、序盤は根強いインフレを受けた金融引き締め長期化観測や地政学リスクの高まりから調整しましたが、その後はインフレ鈍化を受けた米国の利上げ終了や2024年の利下げ観測、さらに堅調な経済指標を受けた米経済のソフトランディング(軟着陸)期待も相場を後押し、期末にかけて上昇基調で推移しました。

米国株式指数の推移

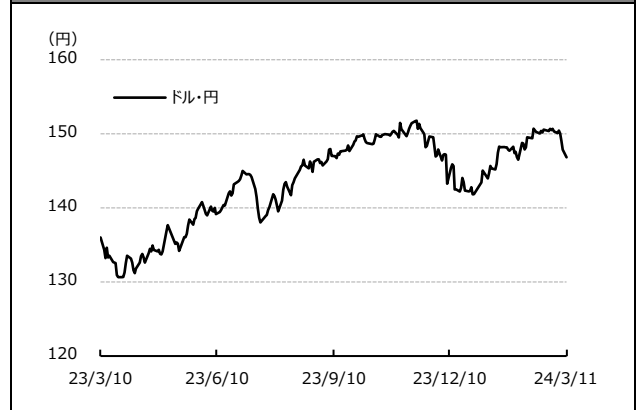


為替市況

為替相場は、円安が進行しました。

ドル・円相場は、米国の金融引き締め長期化観測から日米金利差の拡大が意識される中、円安が進みましたが、2023年末にかけて米国の利上げ終了や2024年の利下げ観測などから円高に振れました。その後は早期の米利下げ観測の後退などを背景に円安が進行しましたが、期末に米長期金利の低下や日銀の政策正常化観測を受けて円高に振れました。円は対米ドルで前期末の136台から146円台に下落しました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

(2023年3月11日から2024年3月11日まで)

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

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

その他、コーポレートアクションなどによるインデックス構成銘柄の異動には、個別銘柄の取引で対応しました。

今後の運用方針

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

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2023年3月11日~2024年3月11日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	52,707円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	1円 (1) (0)	0.003% (0.002) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (11) (0)	0.022 (0.022) (0.000)	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ その他は、LEI支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	12円	0.025%	

(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('23年3月11日から'24年3月11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 10,545 (865)	千米ドル 124,251 (593)	百株 6,570 (146)	千米ドル 77,307 (1,443)

(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 429	千米ドル 3,332	百口 191	千米ドル 1,645

(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。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 28,508	百万円 28,131	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎株式売買比率

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	29,332,904 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	75,771,397 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.38

(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('23年3月11日から'24年3月11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)	45	1,201,686	26,410	APPLE INC(アメリカ)	31	847,046	27,148
MICROSOFT CORP(アメリカ)	23	1,156,185	48,315	MICROSOFT CORP(アメリカ)	14	715,766	48,757
AMAZON COM INC(アメリカ)	32	606,645	18,957	AMAZON COM INC(アメリカ)	17	326,063	18,526
NVIDIA CORP(アメリカ)	7	500,333	64,392	NVIDIA CORP(アメリカ)	4	308,606	62,980
TESLA INC(アメリカ)	9	369,090	37,244	ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	12	209,779	17,337
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	18	336,939	17,922	ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	12	205,100	17,091
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	6	314,481	49,524	TESLA INC(アメリカ)	5	193,987	36,601
META PLATFORMS INC-A(アメリカ)	6	306,710	43,941	META PLATFORMS INC-A(アメリカ)	4	190,123	41,969
UBER TECHNOLOGIES INC(アメリカ)	29	261,463	8,773	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	3	186,384	48,919
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	14	260,211	18,196	EXXON MOBIL CORPORATION(アメリカ)	9	140,786	14,665

(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('23年3月11日から'24年3月11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	7	10	48

(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('24年3月11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	33	37	374	55,011	素材
002 AFLAC	74	76	632	92,790	保険
003 AES CORPORATION	89	99	160	23,629	公益事業
004 AT & T INC	942	1,035	1,781	261,616	電気通信サービス
005 ABBOTT LABORATORIES	231	251	3,037	446,008	ヘルスケア機器・サービス
006 ABBVIE INC	234	256	4,583	673,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
007 ACTIVISION BLIZZARD INC	94	-	-	-	メディア・娯楽
008 ADOBE INC	61	66	3,643	534,918	ソフトウェア・サービス
009 ADOVANCE AUTO PARTS	7	-	-	-	一般消費財・サービス流通・小売り
010 ADVANCED MICRO DEVICES	213	233	4,849	711,958	半導体・半導体製造装置
011 AGILENT TECHNOLOGIES INC	39	43	637	93,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
012 AIRBNB INC-CLASS A	-	63	1,038	152,536	消費者サービス
013 AIR PRODUCTS & CHEMICALS	29	32	780	114,649	素材
014 AKAMAI TECHNOLOGIES	19	21	241	35,462	ソフトウェア・サービス
015 GARMIN LTD	19	22	317	46,576	耐久消費財・アパレル
016 ALASKA AIR GROUP INC	14	-	-	-	運輸
017 ALBEMARLE CORP	15	17	204	29,968	素材
018 ALIGN TECHNOLOGY	10	10	313	46,063	ヘルスケア機器・サービス
019 ALLIANT ENERGY CORP	31	37	185	27,237	公益事業
020 ALLSTATE CORP	35	38	599	88,055	保険
021 ALPHABET INC-CL C	700	722	9,845	1,445,529	メディア・娯楽
022 ALPHABET INC-CL A	790	858	11,620	1,706,178	メディア・娯楽
023 ALTRIA GROUP INC	237	256	1,073	157,618	食品・飲料・タバコ
024 AMAZON COM INC	1,174	1,318	23,115	3,393,793	一般消費財・サービス流通・小売り
025 AMEREN CORPORATION	34	38	280	41,194	公益事業
026 AMERICAN AIRLINES GROUP	87	89	130	19,201	運輸
027 AMERICAN ELECTRIC POWER	68	75	631	92,775	公益事業
028 AMERICAN EXPRESS	78	83	1,872	274,987	金融サービス
029 AMERICAN INT'L GROUP	98	101	752	110,483	保険
030 AMERICAN WATER WORKS CO INC	25	28	340	50,063	公益事業
031 CENCORA INC	21	24	578	84,931	ヘルスケア機器・サービス
032 AMERIPRISE FINANCIAL INC	14	14	601	88,256	金融サービス
033 AMETEK INC	30	33	613	90,039	資本財
034 AMGEN INC	70	77	2,110	309,880	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
035 AMPHENOL CORP-CL A	78	87	966	141,922	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
036 ANALOG DEVICES	68	72	1,419	208,365	半導体・半導体製造装置
037 ANSYS INC	11	12	428	62,927	ソフトウェア・サービス
038 ELEVANCE HEALTH INC	31	34	1,713	251,593	ヘルスケア機器・サービス
039 APA CORPORATION	40	45	140	20,600	エネルギー
040 APPLE INC	1,977	2,120	36,201	5,315,092	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
041 APPLIED MATERIALS	113	121	2,501	367,264	半導体・半導体製造装置
042 ARCHER-DANIELS-MIDLAND	72	76	421	61,866	食品・飲料・タバコ
043 ARISTA NETWORKS	33	36	985	144,673	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	
044 ASSURANT INC	6	7	139	20,547	保険
045 ATMOS ENERGY CORP	17	21	250	36,730	公益事業
046 AUTODESK INC	29	31	787	115,556	ソフトウェア・サービス
047 AUTOMATIC DATA PROCESS	54	59	1,436	210,865	商業・専門サービス
048 AUTOZONE INC	2	2	776	113,936	一般消費財・サービス流通・小売り
049 AVERY DENNISON CORP	10	11	242	35,569	素材
050 AXON ENTERPRISE INC	-	10	312	45,923	資本財
051 BAKER HUGHES COMPANY	132	148	454	66,774	エネルギー
052 BALL CORPORATION	41	46	303	44,541	素材
053 BANK OF AMERICA CORP	923	998	3,553	521,790	銀行
054 BANK NEW YORK MELLO CORP	97	111	617	90,635	金融サービス
055 BATH & BODY WORKS INC	28	31	142	20,943	一般消費財・サービス流通・小売り
056 BAXTER INTERNATIONAL	67	72	316	46,455	ヘルスケア機器・サービス
057 BECTON DICKINSON	37	42	1,012	148,672	ヘルスケア機器・サービス
058 WR BERKLEY CORP	25	29	250	36,790	保険
059 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	238	263	10,635	1,561,563	金融サービス
060 BEST BUY COMPANY INC	25	27	214	31,427	一般消費財・サービス流通・小売り
061 BIO-RAD LABORATORIES-A	2	2	101	14,838	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
062 BIOGEN INC	19	20	458	67,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
063 BIO-TECHNE CORP	19	21	167	24,651	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
064 BLACKROCK INC	19	20	1,692	248,464	金融サービス
065 BLACKSTONE INC	-	103	1,297	190,527	金融サービス
066 BOEING CO	74	81	1,626	238,792	資本財
067 BOOKING HOLDINGS INC	5	5	1,749	256,908	消費者サービス
068 BORGWARNER INC	31	32	103	15,213	自動車・自動車部品
069 BOSTON SCIENTIFIC CORP	189	212	1,437	210,994	ヘルスケア機器・サービス
070 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	281	295	1,587	233,022	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
071 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	15	16	341	50,177	商業・専門サービス
072 BROADCOM INC	53	63	8,331	1,223,203	半導体・半導体製造装置
073 BROWN & BROWN INC	29	34	294	43,263	保険
074 BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	24	25	137	20,254	食品・飲料・タバコ
075 BUILDERS FIRSTSOURCE INC	-	18	359	52,812	資本財
076 CBOE GLOBAL MARKETS INC	13	15	286	42,128	金融サービス
077 CBRE GROUP INC-A	41	43	411	60,437	不動産管理・開発
078 CDW CORP/DE	18	19	471	69,204	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
079 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	24	28	241	35,513	素材
080 C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	15	17	128	18,859	運輸
081 THE CIGNA GROUP	40	41	1,434	210,562	ヘルスケア機器・サービス
082 CME GROUP INC	48	52	1,107	162,665	金融サービス
083 CMS ENERGY CORP	38	43	262	38,468	公益事業
084 CSX CORP	278	286	1,093	160,518	運輸
085 CVS HEALTH CORPORATION	173	186	1,399	205,490	ヘルスケア機器・サービス
086 COTERRA ENERGY INC	105	111	292	42,993	エネルギー
087 CADENCE DESIGN SYS INC	36	39	1,215	178,425	ソフトウェア・サービス
088 CAESARS ENTERTAINMENT INC	27	32	135	19,867	消費者サービス

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	
089 CAMPBELL SOUP CO (US)	26	27	115	17,002	食品・飲料・タバコ
090 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	50	55	766	112,486	金融サービス
091 CARDINAL HEALTH INC	34	35	414	60,856	ヘルスケア機器・サービス
092 CARMAX INC	21	23	191	28,188	一般消費財・サービス流通・小売り
093 CARNIVAL CORP	134	149	244	35,842	消費者サービス
094 CARRIER GLOBAL CORP	110	122	713	104,686	資本財
095 CATALENT INC	22	24	140	20,559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
096 CATERPILLAR	69	74	2,514	369,166	資本財
097 CELANESE CORPORATION	13	14	228	33,490	素材
098 CENTENE CORP	75	77	601	88,349	ヘルスケア機器・サービス
099 CENTERPOINT ENERGY INC	84	93	263	38,719	公益事業
100 DAYFORCE INC	20	22	153	22,588	商業・専門サービス
101 CHARLES RIVER LABORATORIES	6	6	186	27,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
102 CHARTER COMMUNICATION-A	14	14	411	60,455	メディア・娯楽
103 CHEVRON CORPORATION	235	254	3,815	560,190	エネルギー
104 CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3	3	1,063	156,172	消費者サービス
105 CHURCH & DWIGHT CO INC	32	36	381	55,965	家庭用品・パーソナル用品
106 CINCINNATI FINANCIAL CORP	20	22	267	39,297	保険
107 CISCO SYSTEMS	542	586	2,904	426,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
108 CINTAS CORP	11	12	792	116,423	商業・専門サービス
109 CITIGROUP INC	256	277	1,595	234,318	銀行
110 CITIZENS FINANCIAL GROUP	65	65	226	33,211	銀行
111 CLOROX CO	16	17	272	40,063	家庭用品・パーソナル用品
112 COCA-COLA CO	515	564	3,357	492,881	食品・飲料・タバコ
113 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	68	72	556	81,717	ソフトウェア・サービス
114 COLGATE-PALMOLIVE CO	110	119	1,053	154,725	家庭用品・パーソナル用品
115 COMCAST CORP-CL A	570	581	2,477	363,742	メディア・娯楽
116 COMERICA	16	17	92	13,599	銀行
117 CONAGRA BRANDS INC	63	70	197	29,021	食品・飲料・タバコ
118 CONOCOPHILLIPS	164	171	1,943	285,342	エネルギー
119 CONSOLIDATED EDISON	47	50	455	66,831	公益事業
120 CONSTELLATION BRANDS INC-A	21	23	593	87,131	食品・飲料・タバコ
121 CONSTELLATION ENERGY	43	47	802	117,777	公益事業
122 THE COOPER COS INC	6	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
123 COOPER COS INC/THE	-	28	285	41,968	ヘルスケア機器・サービス
124 COPART INC	56	127	700	102,898	商業・専門サービス
125 CORNING	100	112	368	54,075	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
126 CORTEVA INC	94	101	555	81,525	素材
127 COSTCO WHOLESALE CORP	58	64	4,655	683,475	生活必需品流通・小売り
128 COSTAR GROUP	54	60	516	75,856	不動産管理・開発
129 CUMMINS ENGINE CO	18	20	538	79,068	資本財
130 DR HORTON INC	41	44	679	99,755	耐久消費財・アパレル
131 DTE ENERGY	25	30	341	50,173	公益事業
132 DXC TECHNOLOGY CO	27	-	-	-	ソフトウェア・サービス
133 DANAHER CORP	87	95	2,415	354,700	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	
134 DARDEN RESTAURANTS	16	17	299	43,906	消費者サービス
135 DAVITA INC	7	8	108	15,896	ヘルスクア機器・サービス
136 DEERE & CO	36	38	1,450	212,890	資本財
137 DELTA AIR LINES INC	85	94	399	58,612	運輸
138 DENTSPLY SIRONA INC	29	29	98	14,449	ヘルスクア機器・サービス
139 DEVON ENERGY CORPORATION	86	93	433	63,685	エネルギー
140 DEXCOM INC	51	55	749	110,049	ヘルスクア機器・サービス
141 DIAMONDBACK ENERGY	23	26	478	70,290	エネルギー
142 DISNEY (WALT) CO NEW	241	265	2,924	429,387	メディア・娯楽
143 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	36	36	440	64,608	金融サービス
144 DISH NETWORK CORP-A	29	-	-	-	メディア・娯楽
145 DOLLAR GENERAL CORP	30	32	507	74,508	生活必需品流通・小売り
146 DOLLAR TREE INC	27	30	450	66,125	生活必需品流通・小売り
147 DOMINION ENERGY INC	110	121	582	85,569	公益事業
148 DOMINO'S PIZZA INC	5	5	232	34,105	消費者サービス
149 DOVER CORP	18	20	353	51,878	資本財
150 DOW INC	93	103	584	85,816	素材
151 DUKE ENERGY CORP	102	111	1,057	155,295	公益事業
152 DUPONT DE NEMOURS INC	62	62	444	65,266	素材
153 EOG RESOURCES INC	77	84	1,003	147,357	エネルギー
154 EQT CORP	48	58	220	32,391	エネルギー
155 EASTMAN CHEMICAL CO	16	18	162	23,816	素材
156 EBAY INC	72	75	378	55,561	一般消費財・サービス流通・小売り
157 ECOLAB INC	33	37	828	121,686	素材
158 EDISON INTERNATIONAL	50	55	387	56,861	公益事業
159 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	81	87	805	118,329	ヘルスクア機器・サービス
160 ELECTRONIC ARTS	34	35	485	71,215	メディア・娯楽
161 EMERSON ELECTRIC CO	78	82	903	132,676	資本財
162 ENPHASE ENERGY INC	18	19	248	36,533	半導体・半導体製造装置
163 ENTERGY CORP	26	31	326	47,919	公益事業
164 EPAM SYSTEMS INC	7	7	246	36,159	ソフトウェア・サービス
165 EQUIFAX INC	16	18	487	71,513	商業・専門サービス
166 ETSY INC	15	16	121	17,878	一般消費財・サービス流通・小売り
167 EVERGY INC	28	31	164	24,171	公益事業
168 EVERSOURCE ENERGY	45	49	298	43,884	公益事業
169 EXELON CORP	131	146	541	79,535	公益事業
170 EXPEDIA GROUP INC	18	19	270	39,770	消費者サービス
171 EXPEDITORS INTL WASH INC	21	21	255	37,440	運輸
172 EXXON MOBIL CORPORATION	544	581	6,299	924,841	エネルギー
173 FMC CORP	15	16	105	15,555	素材
174 META PLATFORMS INC-A	297	321	16,283	2,390,742	メディア・娯楽
175 FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4	5	260	38,255	金融サービス
176 FAIR ISAAC CORP	-	3	468	68,735	ソフトウェア・サービス
177 FASTENAL CO	75	83	634	93,195	資本財
178 FEDEX CORP	32	33	840	123,457	運輸

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
179 F5 INC	7	8	165	24,332	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
180 FIDELITY NATIONAL INFORMATION	78	87	608	89,334	金融サービス
181 FIFTH THIRD BANCORP	91	100	364	53,510	銀行
182 FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRAN	23	-	-	-	銀行
183 FIRST SOLAR INC	13	15	250	36,718	半導体・半導体製造装置
184 FISERV INC	84	86	1,308	192,095	金融サービス
185 FIRSTENERGY CORP	72	74	282	41,528	公益事業
186 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	9	10	308	45,241	金融サービス
187 FORD MOTOR COMPANY	522	577	703	103,347	自動車・自動車部品
188 FORTINET INC	86	92	659	96,794	ソフトウェア・サービス
189 FORTIVE CORPORATION	47	51	437	64,233	資本財
190 FOX CORPORATION-CLASS A	40	37	107	15,838	メディア・娯楽
191 FOX CORP	15	19	51	7,574	メディア・娯楽
192 FRANKLIN RESOURCES INC	35	38	109	16,053	金融サービス
193 FREEPORT MCMORAN INC	189	210	836	122,866	素材
194 GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	48	57	541	79,563	ヘルスケア機器・サービス
195 ARTHUR J GALLAGHER & CO	27	31	787	115,552	保険
196 GARTNER INC	10	11	523	76,907	ソフトウェア・サービス
197 GENERAC HOLDINGS INC	8	8	99	14,562	資本財
198 GENERAL DYNAMICS CORP	30	33	899	132,015	資本財
199 GENERAL ELECTRIC CO	144	157	2,650	389,133	資本財
200 GENERAL MILLS	78	84	550	80,886	食品・飲料・タバコ
201 GENERAL MOTORS CO	188	198	782	114,839	自動車・自動車部品
202 GENUINE PARTS CO	18	20	312	45,923	一般消費財・サービス流通・小売り
203 GILEAD SCIENCES INC	165	180	1,359	199,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
204 GLOBAL PAYMENTS INC	35	37	491	72,189	金融サービス
205 GLOBE LIFE INC	11	12	156	22,905	保険
206 GOLDMAN SACHS GROUP INC	44	47	1,828	268,464	金融サービス
207 GRAINGER (WW)	5	6	615	90,321	資本財
208 HCA HEALTHCARE INC	28	29	945	138,822	ヘルスケア機器・サービス
209 HEWLETT-PACKARD CO	117	128	393	57,819	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
210 HALLIBURTON CO	120	131	477	70,096	エネルギー
211 HARTFORD FINANCIAL SVCS	41	42	415	61,022	保険
212 HASBRO INC	15	18	94	13,843	耐久消費財・アパレル
213 JACK HENRY & ASSOCIATES, INC.	9	10	183	26,949	金融サービス
214 THE HERSHEY COMPANY	19	21	426	62,558	食品・飲料・タバコ
215 HESS CORP	36	40	591	86,808	エネルギー
216 HP ENTERPRISE CO	170	190	342	50,356	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
217 HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	35	36	759	111,537	消費者サービス
218 HOLOGIC INC	33	36	279	41,109	ヘルスケア機器・サービス
219 HOME DEPOT	135	144	5,411	794,547	一般消費財・サービス流通・小売り
220 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	89	95	1,917	281,507	資本財
221 HORMEL FOODS CORP	38	39	135	19,941	食品・飲料・タバコ
222 HOWMET AEROSPACE INC	46	57	388	57,027	資本財
223 HUBBELL INC	-	7	310	45,599	資本財

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 HUMANA	16	17	603	88,635	ヘルスケア機器・サービス
225 HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	10	11	229	33,634	運輸
226 HUNTINGTON BANCSHARES INC	191	213	288	42,285	銀行
227 HUNTINGTON INGALLS IND	5	5	153	22,480	資本財
228 IDEX CORP	10	10	257	37,832	資本財
229 IDEXX LABORATORIES	11	12	685	100,642	ヘルスケア機器・サービス
230 ILLINOIS TOOL WORKS	36	39	1,043	153,270	資本財
231 ILLUMINA INC	20	22	307	45,176	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
232 INCYTE CORP	23	27	163	24,013	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
233 INGERSOLL-RAND INC	53	59	540	79,383	資本財
234 INSULET CORP	-	9	175	25,840	ヘルスケア機器・サービス
235 INTEL CORP	546	613	2,699	396,351	半導体・半導体製造装置
236 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	73	82	1,150	168,890	金融サービス
237 IBM CORP	120	132	2,589	380,129	ソフトウェア・サービス
238 INT'L FLAVORS FRAGRANCES	33	37	299	43,924	素材
239 INT'L PAPER CO	47	51	186	27,433	素材
240 INTERPUBLIC GROUP OF COS	48	56	183	26,959	メディア・娯楽
241 INTUIT CORP	37	40	2,645	388,393	ソフトウェア・サービス
242 INTUITIVE SURGICAL INC COM NEW	47	50	1,997	293,295	ヘルスケア機器・サービス
243 IQVIA HOLDINGS INC	24	26	690	101,421	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
244 JPMORGAN CHASE & CO	387	418	7,885	1,157,690	銀行
245 JABIL INC	-	18	272	39,969	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
246 JACOBS SOLUTIONS INC	16	18	265	38,916	商業・専門サービス
247 JOHNSON & JOHNSON	346	349	5,573	818,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
248 JUNIPER NETWORKS INC	42	43	164	24,090	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
249 KLA CORPORATION	18	19	1,376	202,030	半導体・半導体製造装置
250 KELLOGG CO	34	37	201	29,615	食品・飲料・タバコ
251 KENVUE INC	-	252	506	74,315	家庭用品・パーソナル用品
252 KEURIG DR PEPPER INC	112	147	430	63,156	食品・飲料・タバコ
253 KEYCORP	124	138	206	30,315	銀行
254 KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	23	25	392	57,575	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
255 KIMBERLY-CLARK CORP	44	49	619	90,929	家庭用品・パーソナル用品
256 KINDER MORGAN INC	262	285	508	74,625	エネルギー
257 THE KRAFT HEINZ CO/THE	105	117	410	60,298	食品・飲料・タバコ
258 KROGER CO	86	96	541	79,529	生活必需品流通・小売り
259 LKQ CORP	31	37	195	28,672	一般消費財・サービス流通・小売り
260 L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	24	27	598	87,843	資本財
261 LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	12	11	257	37,745	ヘルスケア機器・サービス
262 LAM RESEARCH CORP	18	19	1,828	268,410	半導体・半導体製造装置
263 LAMB WESTON HOLDINGS INC	18	21	213	31,303	食品・飲料・タバコ
264 LAS VEGAS SANDS CORP	43	53	274	40,346	消費者サービス
265 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	30	33	507	74,496	家庭用品・パーソナル用品
266 LEIDOS HOLDINGS INC	17	20	260	38,206	商業・専門サービス
267 LENNAR CORP-CL A	33	35	590	86,734	耐久消費財・アパレル
268 ELI LILLY AND COMPANY	104	115	8,808	1,293,198	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	
269 LINCOLN NATIONAL CORP	21	-	-	-	保険
270 LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	18	19	196	28,892	メディア・娯楽
271 LOCKHEED MARTIN CORPORATION	30	31	1,384	203,259	資本財
272 LOEWS CORP	24	25	193	28,414	保険
273 LOWE'S COMPANIES	81	83	2,025	297,399	一般消費財・サービス流通・小売り
274 LULULEMON ATHLETICA INC	-	16	768	112,882	耐久消費財・アパレル
275 LUMEN TECHNOLOGIES INC	104	-	-	-	電気通信サービス
276 M & T BANK CORP	22	23	337	49,584	銀行
277 MGM RESORTS INTERNATIONAL	40	41	174	25,677	消費者サービス
278 MSCI INC	10	11	641	94,250	金融サービス
279 MARATHON OIL CORP	84	83	207	30,464	エネルギー
280 MARATHON PETROLEUM CORP	61	54	981	144,171	エネルギー
281 MARKETAXESS HOLDINGS INC	4	5	126	18,571	金融サービス
282 MARSH & MCLENNAN COS	66	71	1,458	214,063	保険
283 MARRIOTT INT'L A	35	35	893	131,183	消費者サービス
284 MARTIN MARIETTA MATERIALS	7	9	544	80,005	素材
285 MASCO CORP	30	32	248	36,548	資本財
286 MASTERCARD INC-CLASS A	112	120	5,634	827,312	金融サービス
287 MATCH GROUP INC	35	38	129	19,032	メディア・娯楽
288 MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	33	35	243	35,734	食品・飲料・タバコ
289 MCDONALD'S CORP	96	105	3,085	453,059	消費者サービス
290 MCKESSON CORP	18	19	1,013	148,828	ヘルスケア機器・サービス
291 MERCK & CO	335	367	4,535	665,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
292 METLIFE INC	87	89	635	93,264	保険
293 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	2	3	417	61,342	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
294 MICROSOFT CORP	985	1,077	43,784	6,428,369	ソフトウェア・サービス
295 MICROCHIP TECHNOLOGY INC	73	78	692	101,739	半導体・半導体製造装置
296 MICRON TECHNOLOGY	144	160	1,563	229,593	半導体・半導体製造装置
297 MODERNA INC	43	48	498	73,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
298 MOHAWK INDUSTRIES INC	6	7	87	12,789	耐久消費財・アパレル
299 MOLINA HEALTHCARE INC	7	8	325	47,846	ヘルスケア機器・サービス
300 MOLSOL COORS BEVERAGE COMPANY-B	24	25	167	24,606	食品・飲料・タバコ
301 MONDELEZ INTERNATIONAL INC	181	197	1,415	207,847	食品・飲料・タバコ
302 MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	5	7	514	75,574	半導体・半導体製造装置
303 MONSTER BEVERAGE CORP	50	106	630	92,622	食品・飲料・タバコ
304 MOODY'S CORPORATION	20	22	883	129,665	金融サービス
305 MORGAN STANLEY	174	183	1,593	233,885	金融サービス
306 MOSAIC CO/THE	44	48	154	22,666	素材
307 MOTOROLA SOLUTIONS INC	21	24	806	118,433	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
308 NRG ENERGY INC	31	32	194	28,559	公益事業
309 NVR INC	0.38	0.47	359	52,823	耐久消費財・アパレル
310 NASDAQ INC	44	49	297	43,700	金融サービス
311 NETAPP INC	27	31	324	47,589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
312 NETFLIX INC	58	63	3,833	562,901	メディア・娯楽
313 NEWELL BRANDS INC	50	-	-	-	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	
314 NEWMONT CORPORATION	105	169	574	84,403	素材
315 NEWS CORP - CLASS A	44	51	136	20,055	メディア・娯楽
316 NEWS CORP - CLASS B	10	17	46	6,826	メディア・娯楽
317 NEXTERA ENERGY INC	262	296	1,715	251,837	公益事業
318 NIKE B	166	177	1,761	258,605	耐久消費財・アパレル
319 NISOURCE INC	51	61	165	24,281	公益事業
320 NORDSON CORP	6	7	195	28,765	資本財
321 NORFOLK SOUTHERN CORP	31	32	841	123,614	運輸
322 NORTHERN TRUST CORP	28	29	238	35,013	金融サービス
323 NORTHROP GRUMMAN CORP	19	20	941	138,165	資本財
324 GEN DIGITAL INC	77	83	184	27,095	ソフトウェア・サービス
325 NUCOR CORP	34	36	672	98,788	素材
326 NVIDIA CORP	329	358	31,351	4,603,049	半導体・半導体製造装置
327 O'REILLY AUTOMOTIVE INC	8	8	924	135,782	一般消費財・サービス流通・小売り
328 OCCIDENTAL PETROLEUM	96	97	590	86,749	エネルギー
329 OLD DOMINION FREIGHT LINE	12	13	562	82,563	運輸
330 OMNICOM GROUP	26	29	271	39,914	メディア・娯楽
331 ON SEMICONDUCTOR CORP	57	63	499	73,362	半導体・半導体製造装置
332 ONEOK INC NEW	59	85	656	96,406	エネルギー
333 ORACLE CORP	203	230	2,589	380,154	ソフトウェア・サービス
334 ORGANON & CO	32	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
335 OTIS WORLDWIDE CORP	55	60	588	86,434	資本財
336 P G & E CORP	214	307	508	74,666	公益事業
337 PNC BANK CORP	53	57	864	126,888	銀行
338 PPG INDUSTRIES	31	34	485	71,242	素材
339 PPL CORPORATION	97	108	294	43,277	公益事業
340 PTC INC	14	17	321	47,235	ソフトウェア・サービス
341 PACCAR INC	69	76	875	128,603	資本財
342 PACKAGING CORP OF AMERICA	12	12	238	35,051	素材
343 PALO ALTO NETWORKS INC	-	45	1,263	185,536	ソフトウェア・サービス
344 PARKER HANNIFIN CORP	17	18	998	146,584	資本財
345 PAYCHEX INC	42	47	570	83,833	商業・専門サービス
346 PAYCOM SOFTWARE INC	6	6	120	17,666	商業・専門サービス
347 PAYPAL HOLDINGS INC	150	155	919	134,930	金融サービス
348 PEPSICO INC	182	199	3,251	477,415	食品・飲料・タバコ
349 REVVITY INC	15	17	195	28,732	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
350 PFIZER	742	818	2,227	327,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
351 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	204	224	2,085	306,136	食品・飲料・タバコ
352 PHILLIPS 66	62	63	943	138,551	エネルギー
353 PINNACLE WEST CAPITAL	15	17	123	18,138	公益事業
354 PIONEER NATURAL RESOURCES CO	31	33	811	119,131	エネルギー
355 POOL CORP	4	5	240	35,283	一般消費財・サービス流通・小売り
356 T ROWE PRICE GROUP INC	30	33	390	57,268	金融サービス
357 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	30	32	260	38,264	保険
358 PROCTER & GAMBLE CO	313	341	5,474	803,814	家庭用品・パーソナル用品

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 PROGRESSIVE CORP	77	84	1,672	245,512	保険
360 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	49	53	590	86,761	保険
361 PUBLIC SV ENTERPRISE CO	66	73	473	69,448	公益事業
362 PULTE GROUP INC	30	30	345	50,722	耐久消費財・アパレル
363 QORVO INC	12	13	160	23,534	半導体・半導体製造装置
364 QUALCOMM	148	161	2,751	403,970	半導体・半導体製造装置
365 QUANTA SERVICES INC	18	20	506	74,348	資本財
366 QUEST DIAGNOSTICS INC	15	16	207	30,450	ヘルスケア機器・サービス
367 RALPH LAUREN CORP	5	5	93	13,671	耐久消費財・アパレル
368 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	25	27	327	48,143	金融サービス
369 RTX CORP	194	208	1,890	277,574	資本財
370 REGENERON PHARMACEUTICALS	14	15	1,501	220,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
371 REGIONS FINANCIAL CORP	124	138	272	40,018	銀行
372 REPUBLIC SERVICES INC	27	29	547	80,425	商業・専門サービス
373 RESMED INC	19	21	411	60,368	ヘルスケア機器・サービス
374 ROBERT HALF INC	13	14	119	17,579	商業・専門サービス
375 ROCKWELL AUTOMATION INC	15	16	494	72,576	資本財
376 ROLLINS	29	39	178	26,184	商業・専門サービス
377 ROPER TECHNOLOGIES INC	14	15	846	124,322	ソフトウェア・サービス
378 ROSS STORES INC	45	49	722	106,046	一般消費財・サービス流通・小売り
379 S&P GLOBAL INC	43	46	2,011	295,376	金融サービス
380 SVB FINANCIAL GROUP	7	-	-	-	銀行
381 SALESFORCE INC	132	141	4,311	633,009	ソフトウェア・サービス
382 HENRY SCHEIN INC	17	18	135	19,910	ヘルスケア機器・サービス
383 SCHLUMBERGER LTD	187	208	1,051	154,358	エネルギー
384 SCHWAB (CHARLES) CORP	201	215	1,450	212,908	金融サービス
385 SEALED AIR CORP	16	-	-	-	素材
386 SEMPRA	41	90	645	94,766	公益事業
387 SERVICENOW INC	26	29	2,254	330,946	ソフトウェア・サービス
388 SHERWIN-WILLIAMS CO	31	34	1,162	170,718	素材
389 SIGNATURE BANK	8	-	-	-	銀行
390 SKYWORKS SOLUTIONS INC.	21	23	246	36,230	半導体・半導体製造装置
391 SMITH (A.O.) CORP	17	17	146	21,571	資本財
392 JM SMUCKER CO	14	15	184	27,015	食品・飲料・タバコ
393 SNAP-ON	6	7	213	31,339	資本財
394 SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	7	-	-	-	半導体・半導体製造装置
395 SOUTHERN CO	144	158	1,092	160,410	公益事業
396 SOUTHWEST AIRLINES CO	78	87	300	44,048	運輸
397 STARBUCKS CORP	151	165	1,509	221,558	消費者サービス
398 STATE STREET CORP	49	46	333	48,938	金融サービス
399 STEEL DYNAMICS INC	22	22	289	42,468	素材
400 STRYKER CORP	44	48	1,736	254,988	ヘルスケア機器・サービス
401 SYNOPSIS INC	20	22	1,258	184,780	ソフトウェア・サービス
402 SYNCHRONY FINANCIAL	56	58	247	36,360	金融サービス
403 SYSCO CORP	67	72	584	85,763	生活必需品流通・小売り

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
404 TJX COMPANIES INC	153	165	1,586	232,879	一般消費財・サービス流通・小売り
405 T MOBILE US INC	78	73	1,209	177,592	電気通信サービス
406 TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	20	22	328	48,176	メディア・娯楽
407 TAPESTRY INC	32	31	148	21,808	耐久消費財・アパレル
408 TARGET CORP	60	67	1,148	168,597	生活必需品流通・小売り
409 TARGA RESOURCES CORP	30	32	337	49,544	エネルギー
410 TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	6	6	285	41,965	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
411 TELEFLEX	6	6	140	20,690	ヘルスケア機器・サービス
412 TERADYNE INC	19	21	229	33,685	半導体・半導体製造装置
413 TESLA INC	354	400	7,029	1,032,079	自動車・自動車部品
414 TEXAS INSTRUMENTS	119	131	2,267	332,909	半導体・半導体製造装置
415 TEXTRON	26	29	270	39,646	資本財
416 THERMO ELECTRON CORP	51	56	3,347	491,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
417 3M CO	73	80	753	110,594	資本財
418 TRACTOR SUPPLY COMPANY	14	16	402	59,137	一般消費財・サービス流通・小売り
419 TRANSDIGM GROUP INC	6	8	938	137,861	資本財
420 TRAVELERS COS INC/THE ST.PAUL TRAVELERS	31	33	729	107,123	保険
421 TRIMBLE INC	32	36	232	34,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
422 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	176	195	730	107,283	銀行
423 TYLER TECHNOLOGIES INC	5	6	253	37,164	ソフトウェア・サービス
424 TYSON FOODS INC-CL A	38	42	229	33,660	食品・飲料・タバコ
425 US BANCORP	179	225	974	143,135	銀行
426 UBER TECHNOLOGIES INC	-	298	2,345	344,331	運輸
427 ULTA BEAUTY INC	6	7	394	57,900	一般消費財・サービス流通・小売り
428 UNION PACIFIC CORP	80	88	2,228	327,155	運輸
429 UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	43	48	208	30,591	運輸
430 UNITED PARCEL SERVICE -CL B	96	104	1,606	235,831	運輸
431 UNITED RENTALS INC	9	9	661	97,086	資本財
432 UNITED HEALTH GROUP INC	123	134	6,392	938,507	ヘルスケア機器・サービス
433 UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8	8	149	21,951	ヘルスケア機器・サービス
434 VF CORP	41	45	73	10,804	耐久消費財・アパレル
435 VALERO ENERGY CORP	51	49	737	108,233	エネルギー
436 VERALTO CORP	-	32	292	42,906	商業・専門サービス
437 VERISIGN INC	12	13	249	36,655	ソフトウェア・サービス
438 VERIZON COMMUNICATIONS	555	609	2,408	353,573	電気通信サービス
439 VERISK ANALYTICS INC	20	20	484	71,191	商業・専門サービス
440 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	34	37	1,543	226,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
441 PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	67	69	75	11,087	メディア・娯楽
442 VIATRIS INC	152	177	217	31,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
443 VISA INC-CLASS A SHARES	216	231	6,485	952,152	金融サービス
444 VULCAN MATERIALS CO	17	19	525	77,178	素材
445 WEC ENERGY GROUP INC	41	46	380	55,823	公益事業
446 WABTEC CORPORATION	23	25	368	54,069	資本財
447 WALMART INC	186	619	3,726	547,059	生活必需品流通・小売り
448 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	95	106	224	32,959	生活必需品流通・小売り

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
449 DISCOVERY INC-W/T	293	326	284	41,834	メディア・娯楽	
450 WASTE MANAGEMENT (NEW)	49	52	1,096	161,049	商業・専門サービス	
451 WATERS CORPORATION	7	8	303	44,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
452 WELLS FARGO COMPANY	503	525	3,000	440,593	銀行	
453 WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	10	10	391	57,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
454 WESTERN DIGITAL CORP	42	47	296	43,584	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
455 WESTROCK COMPANY	33	37	171	25,251	素材	
456 WHIRLPOOL CORP	6	7	86	12,713	耐久消費財・アパレル	
457 WILLIAMS COS	161	178	644	94,578	エネルギー	
458 WYNN RESORTS LTD	14	14	141	20,790	消費者サービス	
459 XCEL ENERGY INC	72	80	411	60,412	公益事業	
460 XYLEM INC	23	35	453	66,589	資本財	
461 YUM! BRANDS INC	37	41	577	84,747	消費者サービス	
462 ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6	7	198	29,167	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
463 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	28	30	384	56,475	ヘルスケア機器・サービス	
464 ZIONS BANCORPORATION	18	19	84	12,347	銀行	
465 ZOETIS INC	61	66	1,209	177,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
466 STANLEY BLACK & DECKER INC	19	22	204	29,964	資本財	
467 ALLEGIION PLC W/I	11	12	160	23,553	資本財	
468 AMCOR PLC	198	217	203	29,859	素材	
469 AON PLC	26	28	917	134,679	保険	
470 ARCH CAPITAL GROUP LTD	49	54	477	70,102	保険	
471 ACCENTURE PLC-CL A	82	90	3,440	505,091	ソフトウェア・サービス	
472 EATON CORP PLC	52	57	1,724	253,154	資本財	
473 EVEREST GROUP LTD	4	6	225	33,147	保険	
474 INVESCO LTD	61	63	100	14,746	金融サービス	
475 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	91	100	619	90,912	資本財	
476 LINDE PLC	65	70	3,249	477,146	素材	
477 MEDTRONIC PLC	176	192	1,637	240,489	ヘルスケア機器・サービス	
478 APTIV PLC	35	41	328	48,180	自動車・自動車部品	
479 NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	53	58	117	17,192	消費者サービス	
480 SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	25	28	263	38,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
481 PENTAIR PLC	20	22	185	27,212	資本財	
482 STERIS PLC	13	14	336	49,409	ヘルスケア機器・サービス	
483 TRANE TECHNOLOGIES PLC	30	32	936	137,426	資本財	
484 WILLIS TOWERS WATSON PLC	14	14	397	58,390	保険	
485 BUNGE GLOBAL SA	-	22	202	29,780	食品・飲料・タバコ	
486 CHUBB LTD	55	59	1,467	215,528	保険	
487 TE CONNECTIVITY LTD	41	44	630	92,516	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
488 NXP SEMICONDUCTORS NV	34	37	941	138,280	半導体・半導体製造装置	
489 ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	29	34	441	64,829	消費者サービス	
合計	株数・金額	40,515	45,208	610,031	89,564,873	
	銘柄数<比率>	474	474	-	<93.2%>	

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

(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	18	20	383	56,378
002 BOSTON PROPERTIES INC	18	20	128	18,812
003 EQUITY RESIDENTIAL PPTY	44	50	321	47,228
004 FEDERAL REALTY INVS TRUST	9	10	104	15,405
005 HOST HOTELS AND RESORTS INC	95	105	220	32,335
006 KIMCO REALTY CORP	82	92	179	26,368
007 PUBLIC STORAGE	20	22	662	97,264
008 REGENCY CENTERS CORP	19	23	145	21,292
009 SIMON PPTY (SIMON DEBART	43	48	724	106,431
010 VENTAS INC COM	53	59	263	38,628
011 ALEXANDRIA REAL ESTATE	19	22	289	42,476
012 AMERICAN TOWER CORP	61	67	1,393	204,660
013 DIGITAL REALTY TRUST INC	38	44	659	96,806
014 EQUINIX INC	12	13	1,250	183,595
015 ESSEX PROPERTY TRUST INC	8	9	221	32,467
016 EXTRA SPACE STORAGE INC	17	30	464	68,190
017 HEALTHPEAK PROPERTIES INC	67	102	182	26,751
018 IRON MOUNTAIN INC	36	41	338	49,650
019 MID AMERICA APARTMENT COMM	15	16	222	32,702
020 PROLOGIS INC	122	133	1,804	264,902
021 REALTY INCOME CORP	82	120	638	93,731
022 SBA COMMUNICATIONS CORP	14	15	355	52,188
023 UDR INC	40	42	162	23,874
024 WELLTOWER INC	62	81	747	109,734
025 WEYERHAEUSER CO	97	107	374	54,962
026 CAMDEN PROPERTY TRUST	13	15	155	22,889
027 CROWN CASTLE INC	57	63	714	104,878
028 INVITATION HOMES INC	77	85	298	43,880
029 VICI PROPERTIES INC	127	148	433	63,652
合 計	口数・金額 1,377	1,615	13,841	2,032,143
	銘柄数<比率> 29	29	-	<2.1%>

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

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

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末 評 価 額	
		買 建 額	売 建 額
外 国	MINI S & P 500	百万円 4,518	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('24年3月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 89,564,873	% 93.1
投 資 証 券	2,032,143	2.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,560,309	4.8
投 資 信 託 財 産 総 額	96,157,325	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=146.82円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(93,884,741千円)の投資信託財産総額(96,157,325千円)に対する比率は97.6%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

('24年3月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	98,408,989,942
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,871,184,850
株 式 (評 価 額)	89,564,873,722
投 資 証 券 (評 価 額)	2,032,143,090
未 収 入 金	2,400,113,321
未 収 配 当 金	118,554,790
差 入 委 託 証 抛 金	422,120,169
(B)負 債	2,342,259,490
未 払 金	2,304,604,044
未 払 解 約 金	37,648,000
未 払 利 息	6,066
そ の 他 未 払 費 用	1,380
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	96,066,730,452
元 本	15,517,468,301
次 期 繰 越 損 益 金	80,549,262,151
(D)受 益 権 総 口 数	15,517,468,301口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D × 10,000)	61,909円

- (注1) 期首元本額 14,359,629,833円
 期中追加設定元本額 5,751,009,551円
 期中一部解約元本額 4,593,171,083円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるペーパ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 14,599,225,412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> 539,271,768円
 世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定> 189,040,594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> 135,757,889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> 53,196,161円
 ステート・ストリートS&P500インデックス・オープン 976,477円

◎損益の状況

当期 (自'23年3月11日 至'24年3月11日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	1,171,341,048
受 取 配 当 金	1,111,081,867
受 取 利 息	46,653,067
そ の 他 収 益 金	13,875,289
支 払 利 息	△ 269,175
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	26,244,026,286
売 買 益	28,075,031,408
売 買 損	△ 1,831,005,122
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	783,321,237
取 引 益	889,816,716
取 引 損	△ 106,495,479
(D)そ の 他 費 用	△ 17,029,811
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	28,181,658,760
(F)前 期 繰 越 損 益 金	47,815,268,629
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	24,170,147,679
(H)解 約 差 損 益 金	△ 19,617,812,917
(I) 計 (E + F + G + H)	80,549,262,151
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	80,549,262,151

- (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。