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/資産複合
信託期間	2024年１月22日から無期限
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。
主要投資対象	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社が運用する「FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）」を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	年１回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。 ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

USベーシックバランス

運用報告書（全体版）

第３期（決算日　2026年９月25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、「USベーシックバランス」は、2026年９月25日に第３期の決算を行いました。
ここに期間中の運用状況について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。

スカイオーシャン・アセットマネジメント
〒220-8611　神奈川県横浜市西区みなとみらい３－１－１

＜照会先＞　ホームページ：https://www.soam.co.jp/
サポートデスク：045-225-1651
（受付時間　営業日の午前９時～午後５時）

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2024年1月22日	10,000	－	－	－	1,204
1期(2024年9月25日)	10,741	0	7.4	98.2	11,192
2期(2025年9月25日)	12,053	0	12.2	98.1	16,810
3期(2026年9月25日)	13,638	0	13.2	98.4	21,069

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
(注) 当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2025年9月25日	12,053	－	98.1
9月末	12,117	0.5	98.1
10月末	12,688	5.3	98.5
11月末	12,929	7.3	98.4
12月末	13,047	8.2	98.4
2026年1月末	12,786	6.1	98.4
2月末	13,110	8.8	98.5
3月末	12,704	5.4	98.3
4月末	13,512	12.1	98.3
5月末	13,810	14.6	98.4
6月末	13,896	15.3	98.4
7月末	13,895	15.3	98.4
8月末	13,965	15.9	98.4
(期末)			
2026年9月25日	13,638	13.2	98.4

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2025年９月26日～2026年９月25日）

期中の基準価額等の推移



期　首：12,053円
期　末：13,638円（既払分配金(税込み)：0円）
騰落率：　13.2%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）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）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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注）分配金再投資基準価額は、期首（2025年９月25日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主な投資対象である「FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）」の基準価額が上昇したことから、当ファンドの基準価額も上昇しました。

組入ファンド	投資資産	当期末 組入比率	騰落率
FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）	米国の株式、国債	98.4%	14.0%
S&P500インデックスマザーファンド	米国株式	51.6%	25.0%
米国国債マザーファンド（7-10年/為替ヘッジなし）	米国国債	47.4%	3.8%
その他	コールローン等	1.0%	－
FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）	わが国の公社債	0.0%	0.6%

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。騰落率は期首からのものです。
（注）「FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）」の組入資産の比率は、「FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）」に対する評価額の割合です。

投資環境

■米国株式市場

米国株式市場は上昇しました。

2025年10月から2026年１月にかけての米国株式市場は、米政府機関の閉鎖や米中関税摩擦への懸念、中国によるレアアース輸出規制発表などを受けて下落する場面はあったものの、米CPI（消費者物価指数）の伸び率鈍化を受けたFRB（米連邦準備制度理事会）の利下げ観測の高まりや、良好な決算を受けたAI（人工知能）関連銘柄の堅調な推移などから上昇しました。２月から３月にかけて、米経済指標の悪化を受けた景気減速懸念やAIによる代替懸念からソフトウェア関連株が売られたこと、FRBの追加利下げ期待後退などから下落しました。その後期末にかけて、原油価格の上昇や、FOMC（米連邦公開市場委員会）後のタカ派的な受け止めなどから軟調となる場面はあったものの、中東情勢の停戦合意進展期待や、AI・半導体関連銘柄への買いが優勢となったことから上昇しました。

■米国債券市場

米国債券市場で、米国長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

2025年10月下旬にかけて、政府機関の一部閉鎖やFRBの利下げ観測などから金利は低下（債券価格は上昇）しましたが、10月末には、原油先物価格が急上昇した影響や利下げを実施したFOMC後のFRB議長発言を受けて追加利下げ観測が後退したことから上昇し、その後2026年１月上旬にかけて、概ね横ばいで推移しました。１月中旬には、グリーンランドをめぐる米欧摩擦や日本の長期金利上昇の影響から金利が上昇しました。その後、２月末に労働市場やインフレの減速などから低下したものの、３月から５月にかけてイラン情勢の緊迫化と混乱の先行き不透明感が払しょくされないことや、物価指数の市場予想比上振れなどから上昇しました。６月下旬にはホルムズ海峡の航行正常化報道による原油先物価格下落から低下した後、期末にかけて、原油先物価格の急騰や金融政策を巡る先行き不透明感の高まりなどから上昇しました。９月にはFRBが利上げを決定したことなどを受けて、金利はさらに上昇しました。

■外国為替市場（米ドル／円相場）

米ドルは対円で上昇しました。

期初から2026年１月にかけては、自民党総裁選での高市氏選出を受けた積極財政への警戒感や、日銀の早期利上げ観測の後退、日本での衆院解散に関する観測報道から円安が進行しましたが、１月下旬には協調介入の可能性が意識され、円が買い戻される展開となりました。２月から４月にかけては米財務長官の強いドル政策への言及や日本の衆院選結果を受けた円買い調整、中東情勢の先行き不透明感などを背景に短期間に上下動する展開となりました。４月末には円安・米ドル高が進行しましたが、海外市場で為替介入と見られる動きから円が買い戻されました。５月から７月にかけて、中東情勢の緊迫化を受けたエネルギー価格上昇や日米金利差を意識した円安圧力が続きました。７月末の日米当局による協調円買い介入以降は、９月上旬のベッセント米財務長官の円安是正を示唆する発言や日銀の利上げペース加速観測を背景に円高が進行したものの、期末にかけてはFRBによる利上げ決定などを背景に、円安・米ドル高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド
「FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）」への投資を高位に保つ運用を行いました。

・FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）
「S&P500インデックスマザーファンド」及び「米国国債マザーファンド（7-10年/為替ヘッジなし）」の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及び米国の国債に投資しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市場動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきました。なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり・税込み）

項目	第３期 2025年９月26日～ 2026年９月25日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,638

（注）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）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。

○今後の運用方針

○当ファンド

「FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）」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及び米国の国債に投資します。

・FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）

「S&P500インデックスマザーファンド」及び「米国国債マザーファンド（7-10年/為替ヘッジなし）」の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及び米国の国債に投資し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。

・FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指します。

○１万口当たりの費用明細

（2025年９月26日～2026年９月25日）

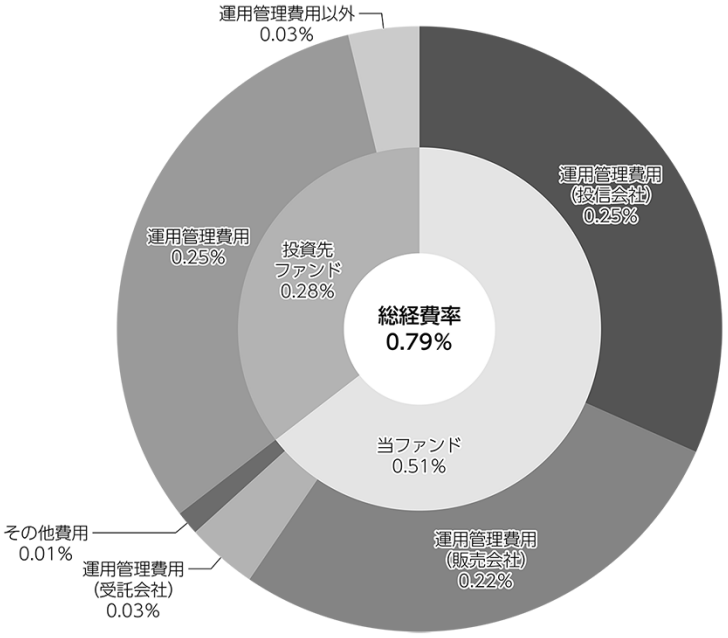
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	67	0.506	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(33)	(0.253)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(29)	(0.220)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	1	0.006	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.006)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	68	0.512	
期中の平均基準価額は、13,204円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
(注) 各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

◯総経費率

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0.79％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**0.79**
①当ファンドの費用の比率	0.51
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.25
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

（注）当ファンドの費用は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）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）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注）当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）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。

○売買及び取引の状況

（2025年９月26日～2026年９月25日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）	1,945,685,732	2,596,000	559,488,338	750,000

（注）金額は受け渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

（2025年９月26日～2026年９月25日）

該当事項はございません。

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

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

（2025年９月26日～2026年９月25日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年９月26日～2026年９月25日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年９月25日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）	10,188	10,188	10	0.0
FOFs用米国2資産バランスファンド(適格機関投資家専用)	13,440,123,634	14,826,321,028	20,734,609	98.4
合計	13,440,133,822	14,826,331,216	20,734,620	98.4

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

（2026年９月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	20,734,620	97.7
コール・ローン等、その他	491,114	2.3
投資信託財産総額	21,225,734	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する評価額の割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2026年９月25日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	**21,225,734,098**
コール・ローン等	491,099,272
投資信託受益証券(評価額)	20,734,620,026
未収利息	14,800
(B) 負債	**156,668,777**
未払解約金	103,477,284
未払信託報酬	52,619,599
その他未払費用	571,894
(C) 純資産総額(A－B)	**21,069,065,321**
元本	15,448,406,562
次期繰越損益金	5,620,658,759
(D) 受益権総口数	**15,448,406,562口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**13,638円**

（注）当ファンドの期首元本額は13,947,174,623円、期中追加設定元本額は4,055,049,790円、期中一部解約元本額は2,553,817,851円です。

（注）１口当たり純資産額は1.3638円です。

○損益の状況 （2025年９月26日～2026年９月25日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	**2,341,763**
受取利息	2,341,763
(B) 有価証券売買損益	**2,149,744,787**
売買益	2,396,234,155
売買損	△ 246,489,368
(C) 信託報酬等	**△ 100,902,280**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**2,051,184,270**
(E) 前期繰越損益金	**1,488,668,224**
(F) 追加信託差損益金	**2,080,806,265**
(配当等相当額)	(604,749,361)
(売買損益相当額)	(1,476,056,904)
(G) 計(D＋E＋F)	**5,620,658,759**
(H) 収益分配金	**0**
次期繰越損益金(G＋H)	**5,620,658,759**
追加信託差損益金	2,080,806,265
(配当等相当額)	(604,749,361)
(売買損益相当額)	(1,476,056,904)
分配準備積立金	3,539,852,494

（注）損益の状況の中で**(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）損益の状況の中で**(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）損益の状況の中で**(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）計算期間末における費用控除後の配当等収益（2,230,770円）、費用控除後の有価証券等損益額(2,048,953,500円)、信託約款に規定する収益調整金（2,080,806,265円）および分配準備積立金(1,488,668,224円）より分配対象収益は5,620,658,759円（１万口当たり3,638円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

○お知らせ

約款変更について

2025年９月26日から2026年９月25日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

・一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会が2026年４月１日付で合併し、一般社団法人資産運用業協会に名称を変更することに伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。
（変更日：2026年４月１日）

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/資産複合	
信託期間	信託期間は2024年1月23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	FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）	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。
	米国国債マザーファンド（7−10年/為替ヘッジなし）	米国の国債を主要投資対象とします。
組入制限	FOFs用米国2資産バランスファンド（適格機関投資家専用）	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。
	米国国債マザーファンド（7−10年/為替ヘッジなし）	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、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 (1)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。 (2)分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

FOFs用米国2資産バランスファンド
（適格機関投資家専用）

運用報告書（全体版）

第2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。）

<610183>

【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。
・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	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						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
設定日(2024年1月23日)	10,000	－	－	－	－	－	－	－	1,200
第1期(2025年3月10日)	11,079	0	10.8	46.8	1.5	49.3	－	1.0	13,355
第2期(2026年3月10日)	13,361	0	20.6	48.9	0.7	48.0	－	0.9	19,373

(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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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、債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

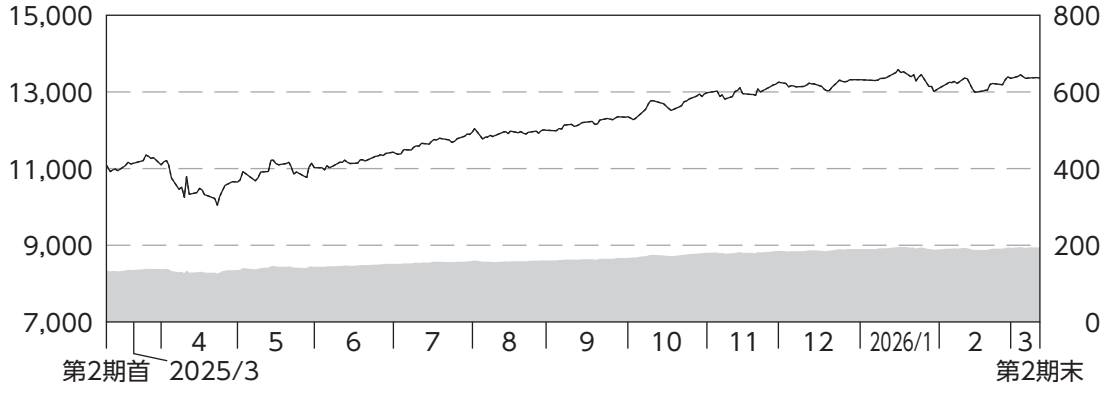
年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率					
(当期首)	円	%	%	%	%	%	%
2025年 3月10日	11,079	－	46.8	1.5	49.3	－	1.0
3月末	11,098	0.2	46.2	1.1	50.0	－	1.0
4月末	10,644	△3.9	48.5	1.3	47.6	－	1.0
5月末	11,018	△0.6	48.7	2.1	46.3	－	1.0
6月末	11,423	3.1	49.0	1.9	46.2	－	0.9
7月末	11,953	7.9	49.6	1.7	45.8	－	0.9
8月末	11,994	8.3	48.6	2.0	47.0	－	0.9
9月末	12,344	11.4	49.2	1.6	46.6	－	0.9
10月末	12,970	17.1	49.1	1.8	46.3	－	0.8
11月末	13,252	19.6	48.6	1.7	46.9	－	0.9
12月末	13,312	20.2	49.5	1.1	46.8	－	0.8
2026年 1月末	13,095	18.2	49.3	1.5	46.5	－	0.8
2月末	13,346	20.5	48.7	1.4	47.9	－	0.9
(当期末)							
2026年 3月10日	13,361	20.6	48.9	0.7	48.0	－	0.9

(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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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、債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

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2期首:11,079円
第2期末:13,361円(既払分配金0円)
騰落率:20.6%(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

当期の基準価額は上昇しました。
米国長期金利が期を通じて、上下動をしながらも概ねレンジ内の動きとなる中、FRB(米連邦準備理事会)による利下げ観測の高まりを受けて米国株式市場が上昇したことや、米ドル/円が株価の上昇や高市政権による積極的な財政政策方針などを背景として円安・米ドル高となったことを受けて、基準価額は上昇しました。

組入ファンド	投資資産	基本組入比率	当作成対象期間末組入比率	騰落率
S&P500インデックスマザーファンド	米国株式	50.0%	50.5%	27.4%
米国国債マザーファンド(7-10年/為替ヘッジなし)	米国国債	50.0%	48.6%	14.1%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

投資環境

米国株式市場

米国株式市場は、2025年4月に中国が米国による関税措置への報復措置を発表したことから米中摩擦が再燃し下落しました。その後は、米国と各国との関税交渉進展への期待や、雇用統計の減速を受けたFRBによる利下げ観測の高まりなどを背景に、10月にかけて上昇基調で推移しました。11月には、高値警戒感からハイテク関連株を中心に下落しましたが、月後半には12月FOMC(米連邦公開市場委員会)での利下げ期待の高まりを受けて、株価は上昇に転じました。
12月にかけて、7-9月期のGDP(国内総生産)成長率が市場予想を大幅に上回ったことなどからS&P500指数は一時過去最高値を更新しましたが、その後2026年2月にかけては、レンジ推移となりました。2月末から3月にかけては、イラン情勢悪化によりリスク回避姿勢が強まり、株価は下落して期末を迎えました。

米国債券市場

米国10年国債利回りは、比較的短期間に上下動する展開となりましたが、概ね4%台前半を中心としたレンジ推移となりました。

為替市場

米ドル/円相場は、2025年3月下旬に151円台となった後、4月上旬から下旬にかけて、米政権の相互関税公表などを受けて141円台まで円高・米ドル安となりました。5月は、日銀が政策金利を据え置いたことや米国と相手国との関税協議が進展するとの期待から147円台後半まで円安・米ドル高となった後、世界的な米ドル離れの警戒感などから142円台へ戻りました。6月から2026年1月中旬にかけては、株価の上昇や高市政権による積極的な財政政策方針などにより、159円台まで円安・米ドル高が進行しました。1月下旬に協調介入の可能性が意識されて152円台となり、その後2月下旬までは152～156円台で短期間に上下動を繰り返す展開が続きましたが、3月上旬にイラン情勢悪化を受けて158円台の円安・米ドル高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

「S&P500インデックスマザーファンド」及び「米国国債マザーファンド(7-10年／為替ヘッジなし)」の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及び米国の国債に投資することにより、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した。各資産への配分は、概ね基本組入比率を維持する運用を行いました。

・S&P500インデックスマザーファンド

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。

・米国国債マザーファンド(7-10年／為替ヘッジなし)

残存期間7年以上10年未満の米国国債に投資し、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。

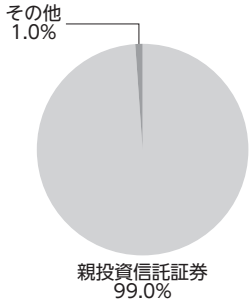
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

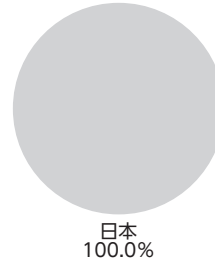
	当期末
	2026年3月10日
S&P500インデックスマザーファンド	50.5%
米国国債マザーファンド(7-10年／為替ヘッジなし)	48.6%
その他	1.0%
組入ファンド数	2

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

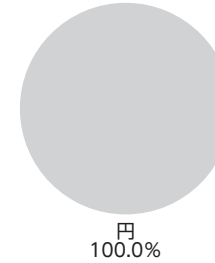
○資産別配分



○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

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきました。
なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（1万口当たり・税引前）

項目		第2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）	3,360

（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

各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及び米国の国債に投資します。
各マザーファンド受益証券の基本組入比率は50%とします。また、各マザーファンド受益証券の組入比率には一定の変動許容幅を設けます。
マザーファンド受益証券への投資割合は、原則として高位を維持します。
資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

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	**31円**	**0.253%**	(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12,204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)	(26)	(0.209)	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)	(1)	(0.011)	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)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b)売買委託手数料	**0**	**0.004**	(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
(株式)	(0)	(0.004)	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
(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)	(0.000)	
(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
(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
(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	**3**	**0.026**	(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)	(3)	(0.021)	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)	(0.005)	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	**34**	**0.283**	

(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。

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	629,336	1,634,325	180,192	508,878
米国国債マザーファンド(7－10年/為替ヘッジなし)	2,016,124	2,174,535	465,406	501,089

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	0.016339	0.016339	100.0	0.016339	0.016339	100.0
コール・ローン	37,525	3,390	9.0	37,505	3,393	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　5.2%〉
(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。

〈米国国債マザーファンド(7－10年/為替ヘッジなし)〉

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	%
為替直物取引	2,292	2,292	100.0	321	321	100.0
金銭信託	0.012599	0.012599	100.0	0.012599	0.012599	100.0
コール・ローン	25,222	2,288	9.1	25,293	2,298	9.1

〈平均保有割合　98.0%〉
(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	2,687,115	3,136,259	9,774,153
米国国債マザーファンド(7－10年/為替ヘッジなし)	6,449,618	8,000,336	9,405,996

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。
S&P500インデックスマザーファンド　68,477,513千口
米国国債マザーファンド(7－10年/為替ヘッジなし)　8,291,222千口

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	9,774,153	50.4
米国国債マザーファンド(7－10年/為替ヘッジなし)	9,405,996	48.5
コール・ローン等、その他	216,563	1.1
投資信託財産総額	19,396,712	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)米国国債マザーファンド(7－10年/為替ヘッジなし)において、当期末における外貨建純資産(9,710,747千円)の投資信託財産総額(9,748,003千円)に対する比率は99.6%です。
(注3)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	19,396,712,576円
コール・ローン等	176,559,362
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	9,774,153,666
米国国債マザーファンド(7-10年/為替ヘッジなし)(評価額)	9,405,996,081
未収入金	40,000,000
未収利息	3,467
(B) 負債	23,416,102
未払信託報酬	22,917,938
その他未払費用	498,164
(C) 純資産総額(A-B)	19,373,296,474
元本	14,500,297,738
次期繰越損益金	4,872,998,736
(D) 受益権総口数	14,500,297,738口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,361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	813,150円
受取利息	813,150
(B) 有価証券売買損益	3,096,214,647
売買益	3,160,809,432
売買損	△64,594,785
(C) 信託報酬等	△42,465,169
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,054,562,628
(E) 前期繰越損益金	415,937,113
(F) 追加信託差損益金	1,402,498,995
(配当等相当額)	(125,978,159)
(売買損益相当額)	(1,276,520,836)
(G) 計(D+E+F)	4,872,998,736
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	4,872,998,736
追加信託差損益金	1,402,498,995
(配当等相当額)	(132,920,910)
(売買損益相当額)	(1,269,578,085)
分配準備積立金	3,470,499,741

(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12,055,130,635円、期中追加設定元本額は2,958,671,480円、期中一部解約元本額は513,504,377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)	401,579,562円
(B) 有価証券売買等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	2,652,983,066円
(C) 収益調整金額	1,402,498,995円
(D) 分配準備積立金額	415,937,113円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	4,872,998,736円
(F) 期末残存口数	14,500,297,738口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	3,360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。

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。

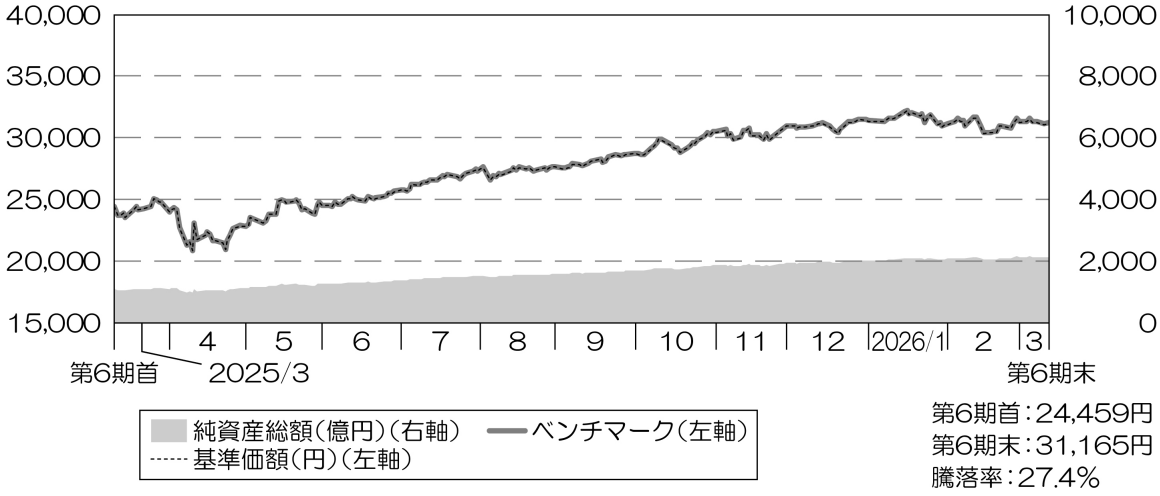
ベンチマークは、S&P500（配当込み、円換算ベース）です。

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。

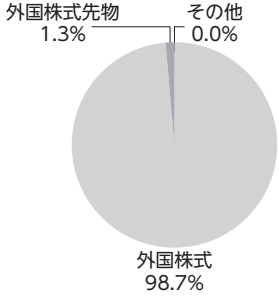
当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

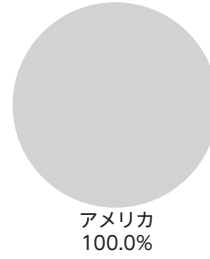
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ	7.5%
2	APPLE INC	アメリカ	6.5%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	5.2%
4	AMAZON.COM	アメリカ	3.5%
5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	3.0%
6	BROADCOM INC	アメリカ	2.8%
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	2.4%
8	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	2.4%
9	TESLA INC	アメリカ	1.9%
10	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	アメリカ	1.6%
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

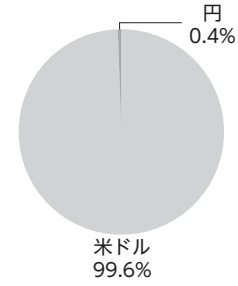
○資産別配分



○国別配分



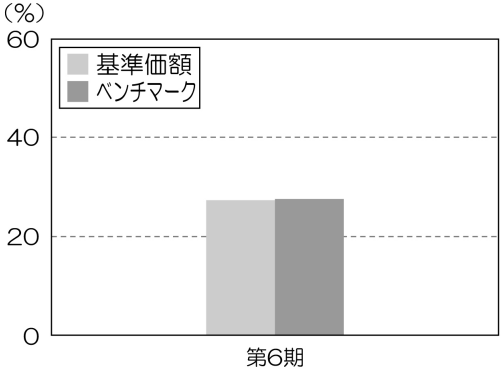
○通貨別配分



(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)		項目の概要
	金額	比率	
(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	458,420	628	2,763
		(878)	(146)	(15)	(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 新規買付額	当期 買建 決済額	当期 売建 新規売付額	当期 売建 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	当期 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

S&P500インデックスマザーファンド　ー第6期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	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

S&P500インデックスマザーファンド　ー第6期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	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

S&P500インデックスマザーファンド　ー第6期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	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

S&P500インデックスマザーファンド　ー第6期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	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

S&P500インデックスマザーファンド　ー第6期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	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

S&P500インデックスマザーファンド　ー第6期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	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

S&P500インデックスマザーファンド　ー第6期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	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	－	〈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
外国	S&P 500 EMIN	百万円 2,789	百万円 －

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

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	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。

米国国債マザーファンド（７－１０年／為替ヘッジなし）

運 用 報 告 書

第2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2024年1月23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	米国の国債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

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。
・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
設定日(2024年1月23日)	10,000	－	－	－	594
第1期(2025年3月10日)	10,307	3.1	99.0	－	6,647
第2期(2026年3月10日)	11,757	14.1	98.9	－	9,748

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

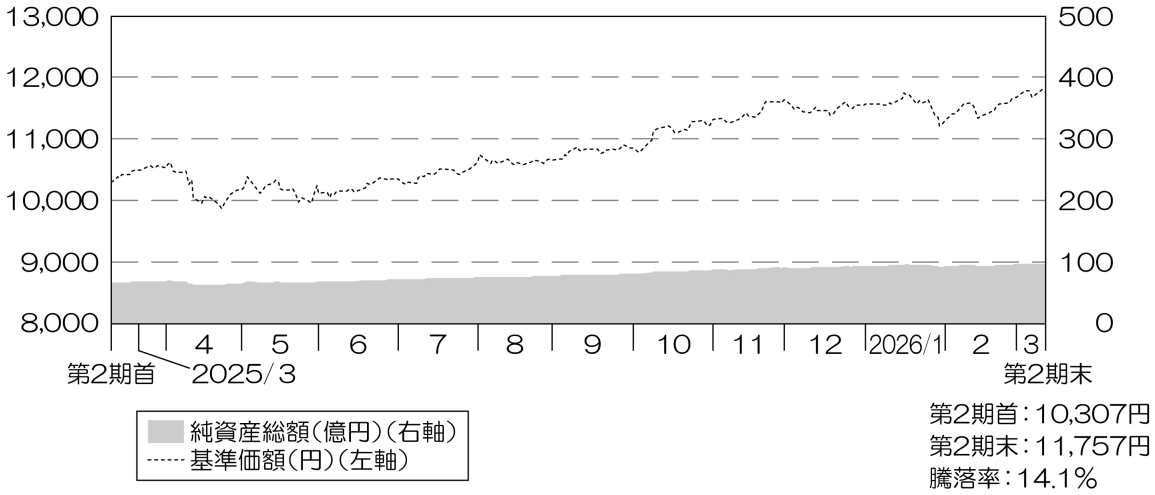
年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(当期首)	円	%	%	%
2025年 3月10日	10,307	－	99.0	－
3月末	10,532	2.2	98.6	－
4月末	10,170	△1.3	98.0	－
5月末	10,127	△1.7	97.8	－
6月末	10,345	0.4	97.6	－
7月末	10,640	3.2	97.4	－
8月末	10,655	3.4	98.3	－
9月末	10,862	5.4	98.1	－
10月末	11,312	9.8	97.6	－
11月末	11,637	12.9	97.5	－
12月末	11,577	12.3	98.1	－
2026年 1月末	11,298	9.6	97.7	－
2月末	11,682	13.3	99.1	－
(当期末)				
2026年 3月10日	11,757	14.1	98.9	－

(注1)騰落率は期首比です。
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

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2期首：10,307円
第2期末：11,757円
騰落率：14.1％

基準価額の主な変動要因

2025年4月上旬から下旬にかけて、米政権の相互関税公表を受けて金融市場が混乱したことに加え、米政権の円安是正要求が強まるとの思惑などから外国為替市場で円高・米ドル安となり、基準価額は下落しました。5月は、日銀が政策金利を据え置き、米国と相手国との関税協議が進展するとの期待から円安・米ドル高となった後、米国債の信用格付引き下げ、根強い米国の米ドル安誘導の思惑や世界的な米ドル離れの警戒感から円高・米ドル安となり、基準価額は上昇後に下落する展開となりました。6月から2026年1月中旬にかけては、米国と主要国との対米投資拡大を含む関税・通商交渉の進展、株価の上昇、高市政権による積極的な財政政策方針、FRB（米連邦準備理事会）の追加利下げおよび日銀の利上げ期待の低下などから円安・米ドル高が続き、基準価額は概ね上昇推移となりました。1月下旬に協調介入の可能性が意識されて円高・米ドル安となったことから基準価額は下落し、その後2月下旬までは為替変動に合わせて短期間に上下動を繰り返す展開が続きましたが、3月以降は、イラン情勢悪化から原油価格急騰により円安・米ドル高となり、基準価額は再び上昇して期末を迎えました。米国10年国債利回りは、比較的短期間で上下動する展開となりましたが、概ね4％台前半を中心としたレンジ推移となり、当期の基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境

米国10年国債利回りは、比較的短期間に上下動する展開となりましたが、概ね4％台前半を中心としたレンジ推移となりました。

米ドル／円相場は、2025年3月下旬に151円台となった後、4月上旬から下旬にかけて、米政権の相互関税公表などを受けて141円台まで円高・米ドル安となりました。5月は、日銀が政策金利を据え置いたことや米国と相手国との関税協議が進展するとの期待から147円台後半まで円安・米ドル高となった後、世界的な米ドル離れの警戒感などから142円台へ戻りました。6月から2026年1月中旬にかけては、株価の上昇や高市政権による積極的な財政政策方針などにより、159円台まで円安・米ドル高が進行しました。1月下旬に協調介入の可能性が意識されて152円台となり、その後2月下旬までは152～156円台で短期間に上下動を繰り返す展開が続きましたが、3月上旬にイラン情勢悪化を受けて158円台の円安・米ドル高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

残存期間7年以上10年未満の米国国債に投資し、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。

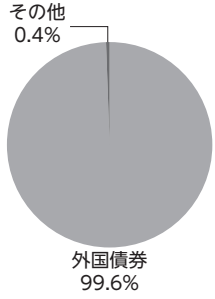
当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

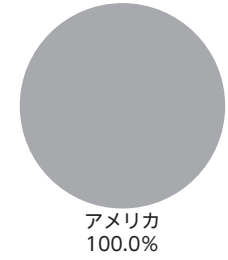
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 4.25% 05/15/35	アメリカ	8.4%
2	T 4.625% 02/15/35	アメリカ	8.4%
3	T 4% 02/15/34	アメリカ	8.4%
4	T 4.375% 05/15/34	アメリカ	8.4%
5	T 4.5% 11/15/33	アメリカ	8.3%
6	T 4% 11/15/35	アメリカ	8.3%
7	T 3.375% 05/15/33	アメリカ	8.3%
8	T 4.125% 02/15/36	アメリカ	8.3%
9	T 4.25% 11/15/34	アメリカ	8.2%
10	T 3.875% 08/15/34	アメリカ	8.2%
組入銘柄数		12	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

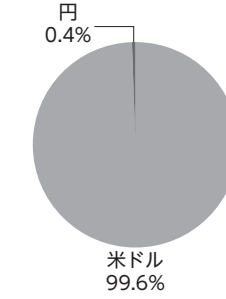
○資産別配分



○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

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

主として残存期間7年以上10年未満の米国の国債に投資します。
投資対象とする債券を以下の残存期間に分類し、流動性・リスク分散等を考慮しそれぞれの期間への投資比率を決定します。
・残存期間7年以上8年未満
・残存期間8年以上9年未満
・残存期間9年以上10年未満
債券への投資割合は、原則として高位を維持します。
資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

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）		項目の概要
	金額	比率	
(a)売買委託手数料	**－円**	**－%**	(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)	(－)	(－)	
(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)	(－)	(－)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(－)	(－)	
(b)有価証券取引税	**－**	**－**	(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)	(－)	(－)	
(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	**2**	**0.022**	(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)	(2)	(0.022)	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	**2**	**0.022**	

(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(10,903円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

〈公社債〉

			当期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 34,704	千米ドル 19,563

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

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	%
為替直物取引	2,292	2,292	100.0	321	321	100.0
金銭信託	0.012599	0.012599	100.0	0.012599	0.012599	100.0
コール・ローン	25,222	2,288	9.1	25,293	2,298	9.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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(外貨建)公社債〉

(A)債券種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	60,600	61,094	9,636,363	98.9	－	98.9	－	－
合計	60,600	61,094	9,636,363	98.9	－	98.9	－	－

(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)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。
(注3)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)個別銘柄開示

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券					
T 3.375% 05/15/33	3.375	5,250	5,074	800,441	2033/5/15
T 3.875% 08/15/33	3.875	5,070	5,053	797,020	2033/8/15
T 3.875% 08/15/34	3.875	5,130	5,081	801,569	2034/8/15
T 4% 02/15/34	4.0	5,140	5,151	812,521	2034/2/15
T 4% 11/15/35	4.0	5,120	5,081	801,520	2035/11/15
T 4.125% 02/15/36	4.125	5,080	5,089	802,708	2036/2/15
T 4.25% 05/15/35	4.25	5,050	5,122	808,048	2035/5/15
T 4.25% 08/15/35	4.25	5,010	5,078	800,969	2035/8/15
T 4.25% 11/15/34	4.25	4,950	5,030	793,450	2034/11/15
T 4.375% 05/15/34	4.375	4,960	5,095	803,687	2034/5/15
T 4.5% 11/15/33	4.5	4,900	5,079	801,195	2033/11/15
T 4.625% 02/15/35	4.625	4,940	5,155	813,229	2035/2/15
合計				9,636,363	

(注)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。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	9,636,363	98.9
コール・ローン等、その他	111,640	1.1
投資信託財産総額	9,748,003	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(9,710,747千円)の投資信託財産総額(9,748,003千円)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	9,748,003,237円
コール・ローン等	37,325,607
公社債(評価額)	9,636,363,801
未収利息	70,892,998
前払費用	3,420,831
(B) 純資産総額(A)	9,748,003,237
元本	8,291,222,418
次期繰越損益金	1,456,780,819
(C) 受益権総口数	8,291,222,418口
1万口当たり基準価額(B/C)	11,757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	331,142,844円
受取利息	331,142,844
(B) 有価証券売買損益	780,826,923
売買益	785,488,876
売買損	△4,661,953
(C) その他費用	△1,790,686
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,110,179,081
(E) 前期繰越損益金	197,800,527
(F) 追加信託差損益金	184,729,892
(G) 解約差損益金	△35,928,681
(H) 計 (D+E+F+G)	1,456,780,819
次期繰越損益金(H)	1,456,780,819

(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) (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3) (G)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6,449,618,906円、期中追加設定元本額は2,308,847,287円、期中一部解約元本額は467,243,775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。
FOFs用米国2資産バランスファンド(適格機関投資家専用)　8,000,336,890円
FOFs用米株・米債バランスファンド1(適格機関投資家専用)　158,467,232円
FOFs用米株・米債バランスファンド2(適格機関投資家専用)　132,418,296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。

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／国内／債券	
信託期間	信託期間は2010年6月14日から無期限です。	
運用方針	主として、「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等（短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。）を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。	
主要運用対象	FOFs用 短期金融資産ファンド （適格機関投資家専用）	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。
	短期金融資産 マザーファンド	わが国の短期金融資産等を主要投資対象とします。
組入制限	FOFs用 短期金融資産ファンド （適格機関投資家専用）	外貨建資産への投資は行いません。
	短期金融資産 マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針にもとづき、分配を行います。 (1) 分配対象額の範囲 経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 (2) 分配対象額についての分配方針 委託者が、基準価額水準、市況動向等を考慮して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

FOFs用短期金融資産ファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書（全体版）

第15期（決算日　2025年9月25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。）

＜301038＞

【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			債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
第11期(2021年9月27日)	9,860	0	△0.2	―	―	13
第12期(2022年9月26日)	9,842	0	△0.2	―	―	13
第13期(2023年9月25日)	9,822	0	△0.2	―	―	13
第14期(2024年9月25日)	9,811	0	△0.1	54.2	―	3
第15期(2025年9月25日)	9,827	0	0.2	50.8	―	2

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注3)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

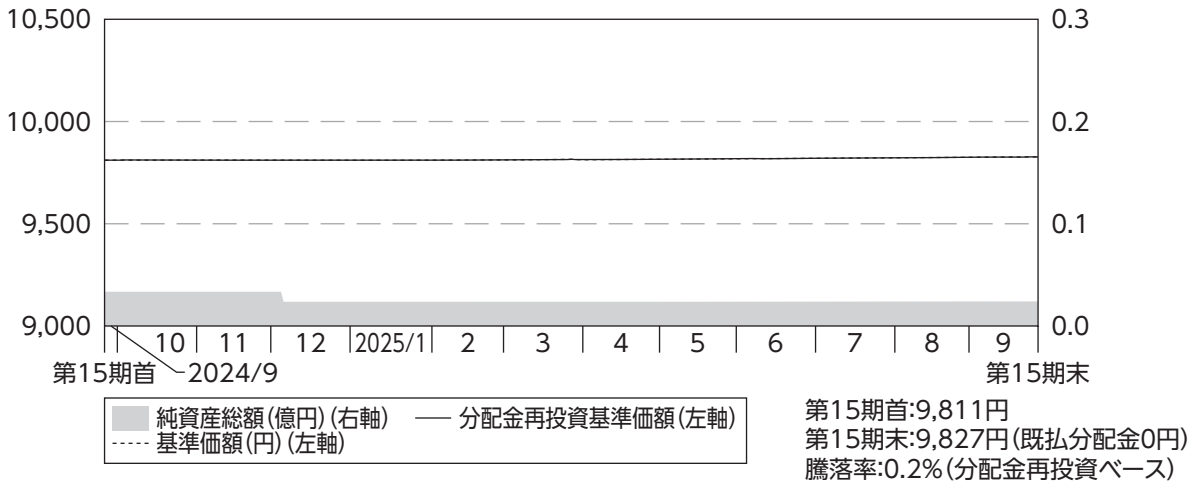
年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
(当期首)	円	%	%	%
2024年 9月25日	9,811	―	54.2	―
9月末	9,811	0.0	54.1	―
10月末	9,811	0.0	51.4	―
11月末	9,810	△0.0	51.6	―
12月末	9,811	0.0	51.3	―
2025年 1月末	9,811	0.0	51.2	―
2月末	9,813	0.0	51.0	―
3月末	9,813	0.0	50.7	―
4月末	9,816	0.1	51.0	―
5月末	9,818	0.1	50.6	―
6月末	9,820	0.1	50.8	―
7月末	9,822	0.1	52.0	―
8月末	9,825	0.1	51.0	―
(当期末)				
2025年 9月25日	9,827	0.2	50.8	―

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注3)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



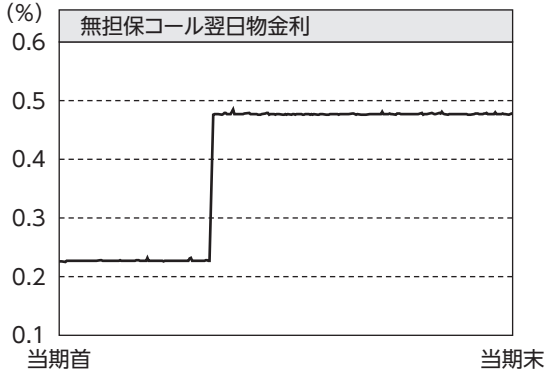
第15期首:9,811円
第15期末:9,827円(既払分配金0円)
騰落率:0.2%(分配金再投資ベース)

(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は、2024年9月25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

日銀は、2025年1月下旬に開催した金融政策決定会合において、金融市場調節については無担保コール翌日物レートを0.5%程度で推移するよう促すとし、0.25%の利上げを決定しました。残存1年未満の短期国債利回りは、米長期金利の上昇と外国為替市場での円安・米ドル高進行の影響などから日銀の利上げに先駆けて上昇(債券価格は下落)し、利上げ実施後も先行きの追加利上げ観測により、緩やかながらも上昇推移が続きました。無担保コール翌日物金利は、1月下旬の日銀利上げまで概ね0.2%台前半で推移し、利上げ後期末にかけては、概ね0.4%台後半で推移しました。このような中、短期金融資産 マザーファンドでは、債券組入比率を純資産総額の概ね50%台前半程度とし、残りはコールローン等にて運用を行いました。当ファンドの基準価額(分配金再投資ベース)は、保有国債と無担保コールのプラス利回りなどを取り込んで、前期末比で若干の上昇となりました。

投資環境



残存1年未満の短期国債利回りは、2025年1月中旬にかけて、米長期金利の上昇と外国為替市場での円安・米ドル高の進行の影響や日銀の正副総裁が揃って1月の金融政策決定会合での利上げの可能性を示唆したことなどから、上昇しました。1月下旬の日銀の利上げ実施後も、先行きの追加利上げが意識されたことから、緩やかながらも利回りは上昇推移が続きました。無担保コール翌日物金利は、1月下旬の日銀の利上げにかけて概ね0.2%台前半で推移し、利上げ後期末にかけては、概ね0.4%台後半で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

主要投資対象である「短期金融資産 マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れ、これを維持しました。

【「短期金融資産 マザーファンド」の運用経過】
追加投資では償還期間3カ月程度の流動性が高い国債を組み入れ、期を通じて、債券組入比率は純資産総額の概ね50%台前半程度に維持し、残りはコールローン等にて運用を行いました。

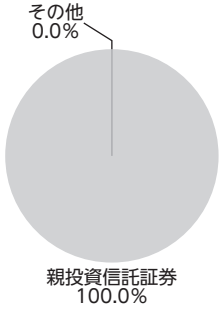
当ファンドの組入資産の内容

○組入ファンド

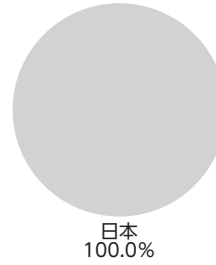
	当期末
	2025年9月25日
短期金融資産 マザーファンド	100.0%
その他	0.0%
組入ファンド数	1

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

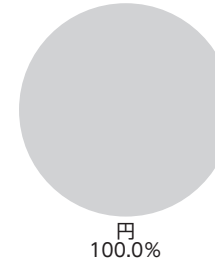
○資産別配分



○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

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきました。
なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（1万口当たり・税引前）

項目		第15期
		2024年9月26日~2025年9月25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）	492

（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

主として、短期金融資産 マザーファンドの受益証券への投資を通じて、わが国の短期金融資産等（短期公社債および短期金融商品を含みます。）を中心に投資を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2024年9月26日~2025年9月25日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	14円	0.143%	(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9,815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)	(11)	(0.110)	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)	(1)	(0.011)	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)	(0.022)	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	−	−	(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)	(−)	(−)	
(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)	(−)	(−)	
(商品)	(−)	(−)	
(先物・オプション)	(−)	(−)	
(c) 有価証券取引税	−	−	(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)	(−)	(−)	
(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	0	0.002	(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)	(−)	(−)	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)	(0)	(0.002)	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)	(−)	(−)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	14	0.145	

(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。

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
短期金融資産 マザーファンド	29	29	974	985

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	0.000003	0.000003	100.0	0.000003	0.000003	100.0
コール・ローン	0.540738	0.074146	13.7	0.542007	0.074728	13.8

(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。

＜短期金融資産 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	%
金銭信託	7	7	100.0	7	7	100.0
コール・ローン	1,200,600	164,595	13.7	1,200,414	165,065	13.8

〈平均保有割合　0.0%〉
(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
短期金融資産　マザーファンド	3,312	2,367	2,401

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、9,305,393千口です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
短期金融資産　マザーファンド	2,401	99.9
コール・ローン等、その他	3	0.1
投資信託財産総額	2,404	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2025年9月25日現在
(A)資産	2,404,812円
コール・ローン等	2,892
短期金融資産 マザーファンド(評価額)	2,401,894
未収入金	26
(B)負債	1,725
未払信託報酬	1,670
その他未払費用	55
(C)純資産総額(A-B)	2,403,087
元本	2,445,418
次期繰越損益金	△42,331
(D)受益権総口数	2,445,418口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,827円

■損益の状況

項目	当期 自 2024年9月26日 至 2025年9月25日
(A)有価証券売買損益	7,523円
売買益	7,533
売買損	△10
(B)信託報酬等	△3,637
(C)当期損益金(A+B)	3,886
(D)前期繰越損益金	△24,936
(E)追加信託差損益金	△21,281
(配当等相当額)	(116,188)
(売買損益相当額)	(△137,469)
(F)計(C+D+E)	△42,331
(G)収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△42,331
追加信託差損益金	△21,281
(配当等相当額)	(116,192)
(売買損益相当額)	(△137,473)
分配準備積立金	4,273
繰越損益金	△25,323

(注1)(A)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)(B)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)(E)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3,416,068円、期中追加設定元本額は30,552円、期中一部解約元本額は1,001,202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)	2,334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)	－円
(C) 収益調整金額	116,192円
(D) 分配準備積立金額	1,939円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	120,465円
(F) 期末残存口数	2,445,418口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	492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。

短期金融資産 マザーファンド

運 用 報 告 書

第18期（決算日　2025年9月25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2007年9月26日から無期限です。
運　用　方　針	わが国の短期金融資産等（短期公社債および短期金融商品を含みます。以下同じ。）を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の短期金融資産等を主要投資対象とします。
組　入　制　限	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。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
第14期(2021年9月27日)	10,120	△0.0	10,093	△0.0	－	－	10,085
第15期(2022年9月26日)	10,116	△0.0	10,091	△0.0	－	－	9,151
第16期(2023年9月25日)	10,111	△0.0	10,087	△0.0	－	－	9,719
第17期(2024年9月25日)	10,114	0.0	10,092	0.1	54.2	－	9,771
第18期(2025年9月25日)	10,145	0.3	10,132	0.4	50.8	－	9,440

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

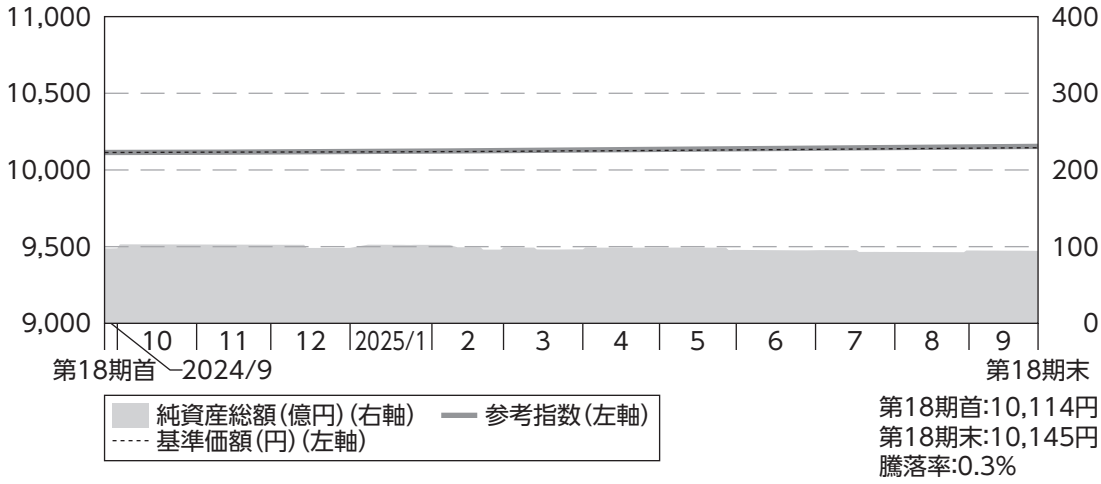
年月日	基準価額		参考指数		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
(当期首)	円	%		%	%	%
2024年 9月25日	10,114	－	10,092	－	54.2	－
9月末	10,114	0.0	10,093	0.0	54.1	－
10月末	10,116	0.0	10,095	0.0	51.5	－
11月末	10,116	0.0	10,096	0.0	51.6	－
12月末	10,118	0.0	10,098	0.1	51.3	－
2025年 1月末	10,119	0.0	10,101	0.1	51.2	－
2月末	10,122	0.1	10,104	0.1	51.0	－
3月末	10,124	0.1	10,108	0.2	50.8	－
4月末	10,128	0.1	10,112	0.2	51.1	－
5月末	10,131	0.2	10,116	0.2	50.6	－
6月末	10,134	0.2	10,120	0.3	50.8	－
7月末	10,138	0.2	10,125	0.3	52.1	－
8月末	10,142	0.3	10,128	0.4	51.0	－
(当期末)						
2025年 9月25日	10,145	0.3	10,132	0.4	50.8	－

(注1)騰落率は期首比です。
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

参考指数は、無担保コール翌日物金利の累積投資収益率で、設定日を10,000として指数化しております。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

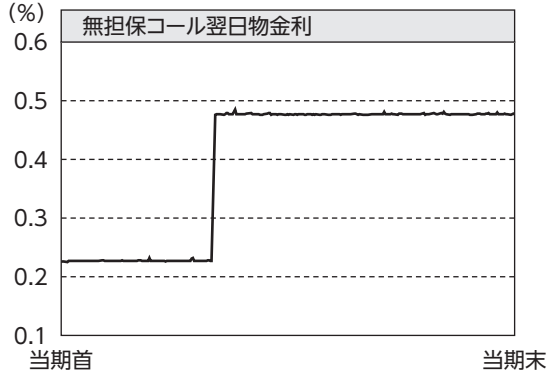


(注)参考指数は、2024年9月25日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

日銀は、2025年1月下旬に開催した金融政策決定会合において、金融市場調節については無担保コール翌日物レートを0.5%程度で推移するよう促すとし、0.25%の利上げを決定しました。残存1年未満の短期国債利回りは、米長期金利の上昇と外国為替市場での円安・米ドル高進行の影響などから日銀の利上げに先駆けて上昇(債券価格は下落)し、利上げ実施後も先行きの追加利上げ観測により、緩やかながらも上昇推移が続きました。無担保コール翌日物金利は、1月下旬の日銀利上げまで概ね0.2%台前半で推移し、利上げ後期末にかけては、概ね0.4%台後半で推移しました。このような中、当ファンドは、債券組入比率を純資産総額の概ね50%台前半程度とし、残りはコールローン等にて運用を行いました。基準価額は、保有国債と無担保コールのプラス利回りなどを取り込んで、前期末比で若干の上昇となりました。

投資環境



残存1年未満の短期国債利回りは、2025年1月中旬にかけて、米長期金利の上昇と外国為替市場での円安・米ドル高の進行の影響や日銀の正副総裁が揃って1月の金融政策決定会合での利上げの可能性を示唆したことなどから、上昇しました。1月下旬の日銀の利上げ実施後も、先行きの追加利上げが意識されたことから、緩やかながらも利回りは上昇推移が続きました。無担保コール翌日物金利は、1月下旬の日銀の利上げにかけて概ね0.2%台前半で推移し、利上げ後期末にかけては、概ね0.4%台後半で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

追加投資では償還期間3カ月程度の流動性が高い国債を組み入れ、期を通じて、債券組入比率は純資産総額の概ね50%台前半程度に維持し、残りはコールローン等にて運用を行いました。

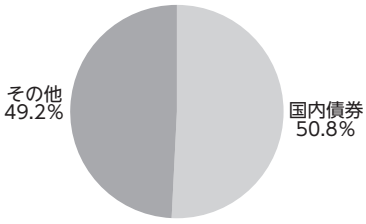
当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第1333回国庫短期証券	日本	50.8%
2	―――	－	－
3	―――	－	－
4	―――	－	－
5	―――	－	－
6	―――	－	－
7	―――	－	－
8	―――	－	－
9	―――	－	－
10	―――	－	－
組入銘柄数		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



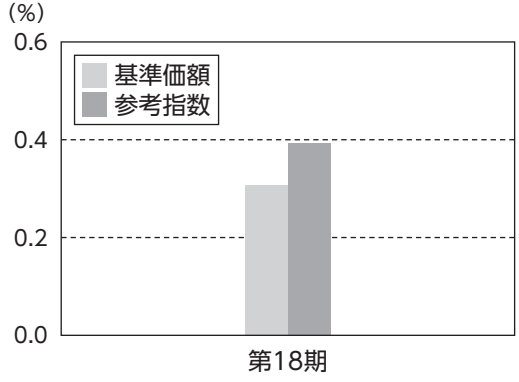
○国別配分

○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

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

わが国の短期金融資産等（短期公社債および短期金融商品を含みます。）を中心に投資を行い、わが国の無担保コール翌日物金利の累積投資収益率を上回る運用成果をめざします。

1万口当たりの費用明細

当期中における該当事項はありません。

売買および取引の状況

＜公社債＞

		当期	
		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	15,026,601	939,670 (14,600,000)

(注1)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2)(　)内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

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	7	7	100.0	7	7	100.0
コール・ローン	1,200,600	164,595	13.7	1,200,414	165,065	13.8

(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

＜国内(邦貨建)公社債＞

(A)債券種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	4,800,000 (4,800,000)	4,794,681 (4,794,681)	50.8 (50.8)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	50.8 (50.8)
合計	4,800,000 (4,800,000)	4,794,681 (4,794,681)	50.8 (50.8)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	50.8 (50.8)

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2)(　)内は非上場債で内書きです。
(注3)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)個別銘柄開示

当期末				
銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
国債証券				
第１３３３回国庫短期証券	－	4,800,000	4,794,681	2025/12/22
合計		4,800,000	4,794,681	

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	4,794,681	50.7
コール・ローン等、その他	4,663,895	49.3
投資信託財産総額	9,458,576	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2025年9月25日現在
(A)資産	9,458,576,501円
コール・ローン等	4,663,835,216
公社債(評価額)	4,794,681,600
未収利息	59,685
(B)負債	18,170,026
未払解約金	18,170,026
(C)純資産総額(A-B)	9,440,406,475
元本	9,305,393,784
次期繰越損益金	135,012,691
(D)受益権総口数	9,305,393,784口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,145円

■損益の状況

項目	当期 自 2024年9月26日 至 2025年9月25日
(A)配当等収益	18,910,528円
受取利息	18,910,528
(B)有価証券売買損益	11,073,730
売買益	11,603,830
売買損	△530,100
(C)当期損益金(A+B)	29,984,258
(D)前期繰越損益金	109,966,519
(E)追加信託差損益金	23,553,898
(F)解約差損益金	△28,491,984
(G)計 (C+D+E+F)	135,012,691
次期繰越損益金(G)	135,012,691

(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) (E)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) (F)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9,661,226,525円、期中追加設定元本額は1,932,176,209円、期中一部解約元本額は2,288,008,950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。

DCターゲット・イヤー ファンド2025	4,664,587,511円
バランスG(25)VA(適格機関投資家専用)	4,388,770,701円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	148,058,977円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	86,653,469円
ブラジル高配当株オープン(毎月決算型)	9,880,568円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	4,570,784円
FOFs用 短期金融資産ファンド(適格機関投資家専用)	2,367,565円
米国成長株式ファンド	493,486円
DCターゲット・イヤー ファンド2065	10,723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。