

■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（設定日：2020年7月22日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、米国の取引所に上場している株式等に投資を行い、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 米国株式インデックス・マザーファンド 米国の取引所に上場している株式等
当ファンドの運用方法	■マザーファンドへの投資を通じて、米国の取引所に上場している株式等に投資します。 ■S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 米国株式インデックス・マザーファンド ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	■年1回（原則として毎年11月20日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 （基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）</div>

SMBC・DC インデックスファンド (S&P500)

【運用報告書(全体版)】

(2021年11月23日から2022年11月21日まで)

第 **3** 期

決算日 2022年11月21日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、米国の取引所に上場している株式等に投資を行い、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

 三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1

<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況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

コールセンター 0120-88-2976

受付時間：午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

SMBC・DCインデックスファンド（S & P 500）

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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			(ベンチマーク) S & P 500インデックス		株式組入 比率	株式先物 比率 (買建-売建)	投資信託 証券組入 比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率				
(設定日) 2020年7月22日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	% —	% —	百万円 1
1期(2020年11月20日)	10,654	0	6.5	107.30	7.3	95.1	1.2	2.4	65
2期(2021年11月22日)	15,462	0	45.1	156.15	45.5	92.9	4.2	2.4	2,245
3期(2022年11月21日)	16,253	0	5.1	163.94	5.0	92.4	4.6	2.5	9,975

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知れた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数を委託会社が独自に円換算したものです。その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。また、当ファンドを同社が保証するものではありません。

※S & P 500インデックスは、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「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委託会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、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、また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、S & P 500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対して一切の責任も負いません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) S & P 500インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比 (買建-売建)	投 資 信 託 証 券 組 入 率 比
	円	騰 落 率 %	騰 落 率 %	騰 落 率 %			
(期 首) 2021年11月22日	15,462	—	156.15	—	92.9	4.2	2.4
11月末	15,279	△1.2	154.30	△1.2	93.1	4.5	2.4
12月末	15,916	2.9	160.75	2.9	94.2	3.2	2.6
2022年1月末	14,781	△4.4	149.28	△4.4	93.6	4.0	2.5
2月末	14,652	△5.2	147.97	△5.2	92.4	5.3	2.4
3月末	16,306	5.5	164.67	5.5	94.9	2.6	2.6
4月末	15,614	1.0	157.70	1.0	93.8	3.5	2.8
5月末	15,458	△0.0	156.14	△0.0	94.2	3.1	2.6
6月末	15,152	△2.0	153.02	△2.0	95.0	2.3	2.8
7月末	15,923	3.0	160.83	3.0	95.0	2.2	2.8
8月末	16,070	3.9	162.31	3.9	92.0	5.4	2.6
9月末	15,365	△0.6	155.01	△0.7	95.2	2.2	2.6
10月末	16,869	9.1	170.19	9.0	96.0	1.6	2.5
(期 末) 2022年11月21日	16,253	5.1	163.94	5.0	92.4	4.6	2.5

※騰落率は期首比です。

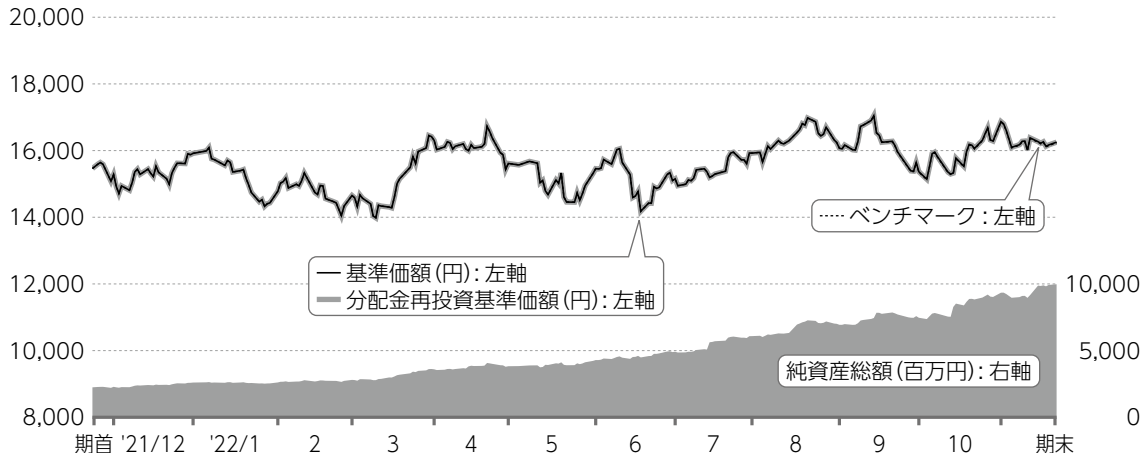
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	15,462円
期末	16,253円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+5.1% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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と仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さま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などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、S & P 500インデックス(配当込み、円換算ベース)です。

※S & P 500インデックス(配当込み、円換算ベース)は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数を委託会社が独自に円換算したものです。その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。また、当ファンドを同社が保証するものではありません。

※ S & P 500インデックスは、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS & P[®]は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「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S P D J Iに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが委託会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、また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、S & P 500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対して一切の責任も負いません。

基準価額の主な変動要因（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、S & P 500インデックスに採用されている株式に投資することにより、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 日米の金融政策の方向性の違いなどから、米ドル高・円安が進行したこと

下落要因

- インフレ懸念の高まりに伴うF R B（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めへの転換、グローバルの景気減速懸念などから、2022年に入って以降、株式市場が下落したこと

投資環境について (2021年11月23日から2022年11月21日まで)

期間における米国株式市場は、下落しました。また、米ドルは円に対して上昇しました。

米国株式市場

期初から年末にかけて、好調な企業決算の発表が相次いだことを好感した他、バイデン大統領がロックダウン(都市封鎖)措置に対して否定的な態度を示したことで経済再開への期待が株式市場を押し上げました。

しかし、1月に入るとインフレ懸念の高まりを受けてF R Bの金融政策スタンスが積極的な利上げ姿勢へ転じたことから長期金利が上昇し、バリュエーション(投資価値評価)調整から成長株主導で下落しました。加えて、中国のロックダウンやロシアによるウクライナ侵攻などにより、世界的に経済に対する不透明感が広がったこともマイナス要因となりました。

4月以降も、雇用統計や消費者物価指数が強い内容となったことでF R B高官から利上げに前向きな発言が相次ぎ、株式市場は軟調な展開が継続しました。

期末にかけてF R Bによる利上げが続きましたが、利上げペースの緩和期待や堅調な企業の決算発表に伴い反発する局面も見られ、一進一退の展開となりました。

為替市場

期初に比べて対米ドルで円安が進みました。F R Bが積極的な利上げ局面に入らる中で、金融緩和を継続する日銀との金融政策の方向性の違いが、米ドルの対円での上昇要因となりました。

ポートフォリオについて (2021年11月23日から2022年11月21日まで)

当ファンド

期を通じて主要投資対象である「米国株式インデックス・マザーファンド」を高位に組み入れました。

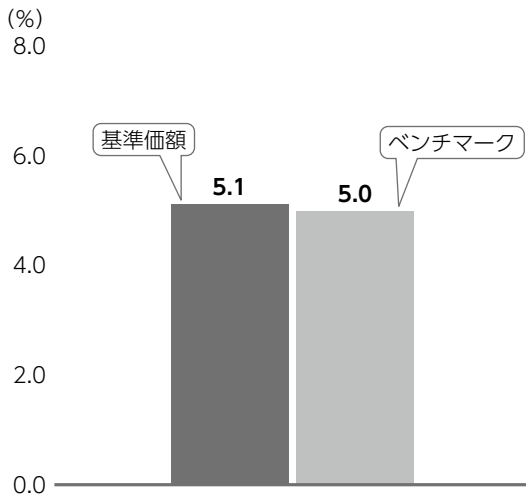
米国株式インデックス・マザーファンド

●株式組入比率

S & P 500インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指し、期を通じて先物を含めた実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

ベンチマークとの差異について(2021年11月23日から2022年11月21日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、S & P 500インデックス(配当込み、円換算ベース)をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は+5.1%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+5.0%を0.1%上方乖離しました。

上方乖離要因

- ファンドに対する配当課税の税率が、ベンチマークの想定している税率より低いため

分配金について (2021年11月23日から2022年11月21日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第3期
当期分配金	0
(対基準価額比率)	(0.00%)
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	6,252

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りいたしました。
 なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
 ※「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(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、「米国株式インデックス・マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

米国株式インデックス・マザーファンド

引き続き、S & P 500インデックス(配当

込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。株式組入比率(先物含む)を高位に保ち、S & P 500インデックスの時価ウェイト構成に沿った株式ポートフォリオとすることで、トラッキングエラー(ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離)の抑制に努めます。

3 お知らせ

約款変更について

- デリバティブ取引の利用目的を明確化すべく、信託約款に所要の変更を行いました。

(適用日：2021年12月22日)

S M B C ・ D C インデックスファンド（S & P 500）

1 万口当たりの費用明細（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	15円	0.097%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は15,551円です。
（投 信 会 社）	(6)	(0.037)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販 売 会 社）	(6)	(0.037)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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）	(3)	(0.022)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.008	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:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(1)	(0.006)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	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: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)	
（公 社 債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.035	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:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 そ の 他:信託事務の処理等に要するその他費用
（保 管 費 用）	(4)	(0.028)	
（監 査 費 用）	(1)	(0.007)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	22	0.140	

※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ています。

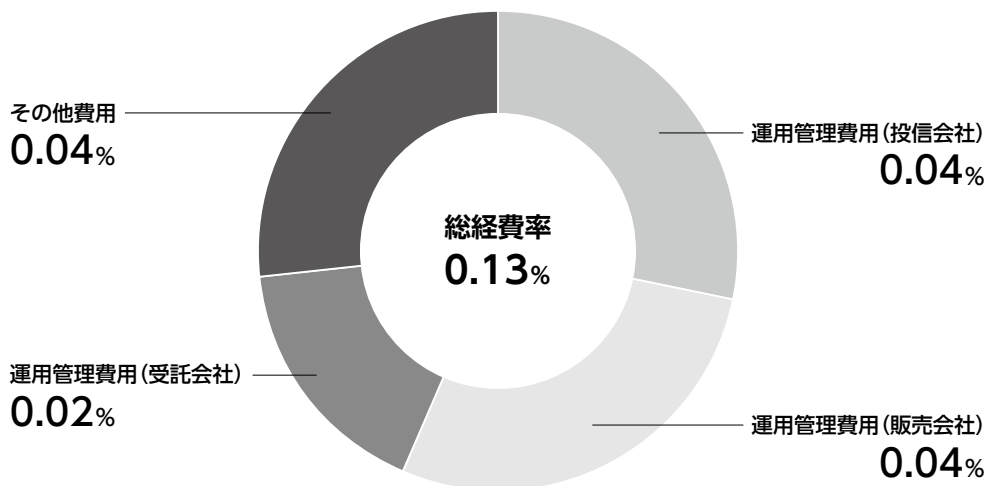
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

※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。



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「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、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、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。

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、売買委託手数料およ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(年率換算)は0.13%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2021年11月23日から2022年11月21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
	千口	千円	千口	千円
米国株式インデックス・マザーファンド	1,046,780	7,431,914	9,561	67,007

■ 親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

項 目	当 期
	米国株式インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	6,255,815千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	18,342,540千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.34

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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

（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

■ 組入れ資産の明細（2022年11月21日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
米国株式インデックス・マザーファンド	322,912	1,360,131	9,979,013	

※米国株式インデックス・マザーファンドの期末の受益権総口数は3,396,674,451口です。

■ 投資信託財産の構成

（2022年11月21日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
米国株式インデックス・マザーファンド	9,979,013	99.9
コール・ローン等、その他	14,879	0.1
投資信託財産総額	9,993,893	100.0

※米国株式インデックス・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（24,877,909千円）の投資信託財産総額（24,981,875千円）に対する比率は99.6%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.36円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2022年11月21日現在）

項 目	期 末
(A) 資 産	9,993,893,059円
コール・ローン等	13,845,544
米国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	9,979,013,662
未 収 入 金	1,033,853
(B) 負 債	18,350,297
未 払 解 約 金	14,870,053
未 払 信 託 報 酬	3,258,166
そ の 他 未 払 費 用	222,078
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,975,542,762
元 本	6,137,669,440
次 期 繰 越 損 益 金	3,837,873,322
(D) 受 益 権 総 口 数	6,137,669,440口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,253円

※当期における期首元本額1,452,536,796円、期中追加設定元本額5,101,325,753円、期中一部解約元本額416,193,109円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

（自2021年11月23日 至2022年11月21日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 1,951円
受 取 利 息	126
支 払 利 息	△ 2,077
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	362,085,625
売 買 損 益	378,323,767
売 買 損 益	△ 16,238,142
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,020,272
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	357,063,402
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	259,469,697
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,221,340,223
(配 当 等 相 当 額)	(1,183,154,128)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,038,186,095)
(G) 合 計(D+E+F)	3,837,873,322
次 期 繰 越 損 益 金(G)	3,837,873,322
追 加 信 託 差 損 益 金	3,221,340,223
(配 当 等 相 当 額)	(1,192,081,589)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,029,258,634)
分 配 準 備 積 立 金	616,533,099

※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。
※株式投信の信託報酬等には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。

※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。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	74,461,876円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	282,601,526
(c) 収益調整金	3,221,340,223
(d) 分配準備積立金	259,469,697
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	3,837,873,322
1万口当たり当期分配対象額	6,252.98
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

■ 分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税引前）	当 期
	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第1項各号に該当する事項はありません。

米国株式インデックス・マザーファンド

第13期（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

信託期間	無期限（設定日：2009年11月24日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として米国の取引所に上場している株式の中から、S & P 500インデックスに採用されている銘柄を中心に投資し、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動した投資成果を目指して運用を行います。なお、運用の効率化のため、先物取引およびオプション取引、上場投資信託等を利用することがあります。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。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。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S & P 500インデックス		株式組入 比	株式先物 率 (買建-売建)	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	円	%	(配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率				
9期（2018年11月20日）	37,510	6.6	351.67	6.2	94.9	1.4	2.4	18,873
10期（2019年11月20日）	42,683	13.8	398.70	13.4	94.9	1.2	2.6	21,608
11期（2020年11月20日）	47,671	11.7	443.57	11.3	95.1	1.2	2.4	12,338
12期（2021年11月22日）	69,573	45.9	645.48	45.5	92.9	4.2	2.4	17,196
13期（2022年11月21日）	73,368	5.5	677.72	5.0	92.3	4.6	2.5	24,920

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数を委託会社が独自に円換算したものです。その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。また、当ファンドを同社が保証するものではありません。

※S & P 500インデックスは、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「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委託会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、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、また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、S & P 500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対して一切の責任も負いません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) S & P 500インデックス (配当込み、 円換算ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比 (買建-売建)	投 資 信 託 証 券 組 入 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年11月22日	円 69,573	% -	645.48	% -	% 92.9	% 4.2	% 2.4
11月末	68,754	△1.2	637.87	△1.2	93.1	4.5	2.4
12月末	71,640	3.0	664.50	2.9	94.2	3.2	2.6
2022年 1月末	66,545	△4.4	617.10	△4.4	93.6	4.0	2.5
2月末	65,977	△5.2	611.70	△5.2	92.3	5.3	2.4
3月末	73,447	5.6	680.74	5.5	94.8	2.6	2.6
4月末	70,344	1.1	651.90	1.0	93.8	3.5	2.8
5月末	69,666	0.1	645.45	△0.0	94.2	3.1	2.6
6月末	68,305	△1.8	632.55	△2.0	94.9	2.3	2.8
7月末	71,805	3.2	664.84	3.0	95.0	2.2	2.8
8月末	72,488	4.2	670.95	3.9	92.0	5.4	2.6
9月末	69,325	△0.4	640.79	△0.7	95.2	2.2	2.6
10月末	76,132	9.4	703.53	9.0	96.0	1.6	2.5
(期 末) 2022年11月21日	73,368	5.5	677.72	5.0	92.3	4.6	2.5

※騰落率は期首比です。

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

基準価額等の推移



期首	69,573円
期末	73,368円
騰落率	+5.5%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

- ※当ファンドのベンチマークは、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）です。
- ※S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）は、S&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数を委託会社が独自に円換算したものです。その指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はS&P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。また、当ファンドを同社が保証するものではありません。
- ※S & P 500インデックスは、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「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委託会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、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、また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、S & P 500インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対して一切の責任も負いません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

当ファンドは、主としてS & P 500インデックスに採用されている株式に投資することにより、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因	・日米の金融政策の方向性の違いなどから、米ドル高・円安が進行したこと
下落要因	・インフレ懸念の高まりに伴うF R B（米連邦準備制度理事会）の金融引き締めへの転換、グローバルの景気減速懸念などから、2022年に入って以降、株式市場が下落したこと

▶ 投資環境について（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

期間における米国株式市場は、下落しました。また、米ドルは円に対して上昇しました。

米国株式市場

期初から年末にかけて、好調な企業決算の発表が相次いだことを好感した他、バイデン大統領がロックダウン（都市封鎖）措置に対して否定的な態度を示したことで経済再開への期待が株式市場を押し上げました。

しかし、1月に入るとインフレ懸念の高まりを受けてF R Bの金融政策スタンスが積極的な利上げ姿勢へ転じたことから長期金利が上昇し、バリュエーション（投資価値評価）調整から成長株主導で下落しました。加えて、中国のロックダウンやロシアによるウクライナ侵攻などにより、世界的に経済に対する不透明感が広がったこともマイナス要因となりました。

4月以降も、雇用統計や消費者物価指数が強い内容となったことでF R B高官から利上げに前向きな発言が相次ぎ、株式市場は軟調な展開が継続しました。

期末にかけてF R Bによる利上げが続きましたが、利上げペースの緩和期待や堅調な企業の決算発表に伴い反発する局面も見られ、一進一退の展開となりました。

為替市場

期初に比べて対米ドルで円安が進みました。F R Bが積極的な利上げ局面に入らる中で、金融緩和を継続する日銀との金融政策の方向性の違いが、米ドルの対円での上昇要因になりました。

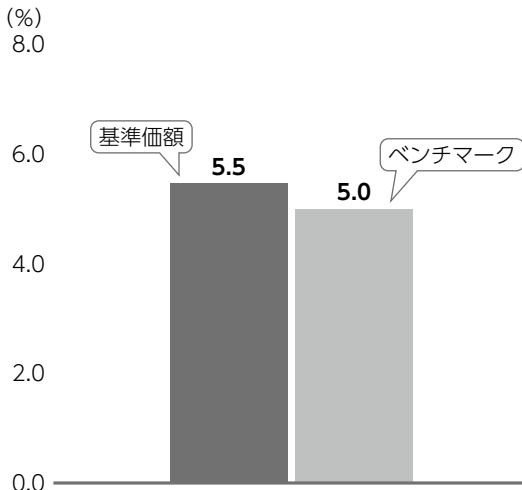
▶ポートフォリオについて（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

株式組入比率

S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指し、期を通じて先物を含めた実質株式組入比率は100%に近い高位を保ちました。

▶ベンチマークとの差異について（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+5.5%となり、ベンチマークの騰落率+5.0%を0.5%上方乖離しました。

上方乖離要因

- ・ファンドに対する配当課税の税率が、ベンチマークの想定している税率より低いため

2 今後の運用方針

引き続き、S & P 500インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。株式組入比率（先物含む）を高位に保ち、S & P 500インデックスの時価ウェイト構成に沿った株式ポートフォリオとすることで、トラッキングエラー（ポートフォリオとベンチマークのリターンの乖離）の抑制に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) 売 買 委 託 手 数 料 （株 式） （先物・オプション） （投資信託証券）	5円 （ 4） （ 1） （ 0）	0.008% （0.006） （0.002） （0.000）	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：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）	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：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）	18 （18） （ 0）	0.025 （0.025） （0.000）	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：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	23	0.033	

期中の平均基準価額は70,104円です。

※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ています。
※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。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引状況（2021年11月23日から2022年11月21日まで）

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 4,260.98 (951.71)	千アメリカ・ドル 45,949 (△ 334)	百株 95.72	千アメリカ・ドル 353

※金額は受渡し代金。

※()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。

米国株式インデックス・マザーファンド

(2) 投資信託証券

		買 付		売 付			
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額		
外	ア メ リ カ	AVALONBAY COMMUNITIES INC	229	47	—	—	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	556	59	—	—	
		BOSTON PROPERTIES INC	190	15	—	—	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	176	53	—	—	
		EQUITY RESIDENTIAL	340	24	—	—	
		EQUINIX INC	142	91	—	—	
		AMERICAN TOWER CORP	735	173	—	—	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	1,002	18	—	—	
		REALTY INCOME CORP	1,155	74	—	—	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	155	25	—	—	
		INVITATION HOMES INC	2,794	101	—	—	
		VICI PROPERTIES INC	4,894	154	—	—	
		KIMCO REALTY CORP	776	16	—	—	
		VENTAS INC	615	29	—	—	
		WEYERHAEUSER CO	1,164	41	—	—	
		CROWN CASTLE INC	670	110	—	—	
		IRON MOUNTAIN INC	327	15	—	—	
		PROLOGIS INC	1,177 (890)	145 (—)	— (—)	— (—)	
	国		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	251	42	—	—
			CAMDEN PROPERTY TRUST	541	85	—	—
		DUKE REALTY CORP	578 (△1,874)	32 (—)	— (—)	— (—)	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	85	20	—	—	
		FEDERAL REALTY INVS TRUST	89	8	—	—	
		WELLTOWER INC	834	64	—	—	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	707	16	—	—	
		PUBLIC STORAGE	259	82	—	—	
		REGENCY CENTERS CORP	150	8	—	—	
		UDR INC	382	17	—	—	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	495	63	—	—	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	166	30	—	—	

※金額は受渡し代金。

※()内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(3) 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 12,504	百万円 12,011	百万円 —	百万円 —

※金額は受渡し代金。

※外国の取引金額は、各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2021年11月23日から2022年11月21日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	6,255,815千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	18,342,540千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.34

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年11月23日から2022年11月21日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

※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

(2021年11月23日から2022年11月21日まで)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

米国株式インデックス・マザーファンド

■ 組入れ資産の明細 (2022年11月21日現在)

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		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	千アメリカ・ドル	千円	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	4.32	5.65	81	11,467	ソフトウェア・サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	7.18	10.69	207	29,158	保険
ABBOTT LABORATORIES	63.8	88.99	924	129,740	ヘルスケア機器・サービス
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2.35	3.04	108	15,203	素材
VERISK ANALYTICS INC	6.07	7.56	131	18,414	商業・専門サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1.76	2.26	92	12,913	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAS VEGAS SANDS CORP	12.4	17.48	76	10,702	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1.57	2.26	85	11,968	半導体・半導体製造装置
SVB FINANCIAL GROUP	2.11	2.85	63	8,941	銀行
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	22.05	30.9	189	26,634	ソフトウェア・サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.99	1.42	213	29,946	消費者サービス
AFLAC INC	23.22	30.46	216	30,329	保険
DARDEN RESTAURANTS INC	5.02	5.91	86	12,205	消費者サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	13.32	19.55	194	27,358	食品・飲料・タバコ
ADOBE INC	17.12	23.78	786	110,433	ソフトウェア・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	8.71	9.6	97	13,655	素材
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	17.79	—	—	—	銀行
GARMIN LTD	5.29	7.04	64	8,994	耐久消費財・アパレル
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	7.86	11.4	337	47,439	素材
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	24.69	34.24	734	103,101	資本財
WR BERKLEY CORP	5.32	10.38	76	10,683	保険
AUTOZONE INC	0.81	0.97	238	33,504	小売
DR HORTON INC	12.38	15.24	124	17,410	耐久消費財・アパレル
DENTSPLY SIRONA INC	8.16	10.95	34	4,784	ヘルスケア機器・サービス
AUTODESK INC	7.81	11.04	232	32,598	ソフトウェア・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	9.47	13.37	73	10,370	公益事業
CITIGROUP INC	73.02	98.42	478	67,220	銀行
AUTOMATIC DATA PROCESSING	15.23	21.12	540	75,894	ソフトウェア・サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	17.37	26.11	238	33,452	公益事業
HESS CORP	10.37	14.16	203	28,617	エネルギー
DAVITA INC	2.79	2.79	19	2,766	ヘルスケア機器・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	1.39	1.91	70	9,862	消費者サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	19.94	28.38	295	41,511	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	7.54	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	19.82	28.49	271	38,049	食品・飲料・タバコ
TE CONNECTIVITY LTD	11.75	16.25	205	28,827	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLE INC	565.16	763.22	11,546	1,620,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	10.89	14.57	156	21,935	各種金融
BOEING CO/THE	19.75	28.37	493	69,243	資本財
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5.59	7.67	81	11,504	保険
BECTON DICKINSON AND CO	10.15	14.49	326	45,880	ヘルスケア機器・サービス

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NISOURCE INC	14.96	20.63	54	7,621	公益事業
ABBVIE INC	63.39	89.43	1,385	194,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	148.65	213.42	822	115,478	電気通信サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	66.62	91.4	2,840	398,671	各種金融
KINDER MORGAN INC	68.56	100.75	185	26,048	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	47.83	67.4	307	43,195	銀行
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	79.54	108.51	840	117,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4.04	5.39	65	9,192	各種金融
JPMORGAN CHASE & CO	107.4	148.22	1,983	278,442	銀行
T ROWE PRICE GROUP INC	8.09	10.88	132	18,641	各種金融
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1.27	1.77	40	5,647	資本財
CIGNA CORP	12.49	15.51	495	69,491	ヘルスケア機器・サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	6.82	9.29	64	9,100	食品・飲料・タバコ
CADENCE DESIGN SYS INC	9.9	13.92	229	32,241	ソフトウェア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4.14	5.5	180	25,374	各種金融
DOLLAR GENERAL CORP	8.7	11.6	298	41,958	小売
SERVICENOW INC	7.12	10.27	410	57,570	ソフトウェア・サービス
CATERPILLAR INC	19.36	26.83	620	87,153	資本財
BROWN & BROWN INC	8.39	11.3	64	9,031	保険
CHARLES RIVER LABORATORIES	1.78	2.28	55	7,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTENE CORP	20.65	29.05	240	33,712	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	28.4	36.66	124	17,438	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3.12	4.22	76	10,676	運輸
MOSAIC CO/THE	12.18	16.64	81	11,437	素材
CISCO SYSTEMS INC	151.66	209.41	1,000	140,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MORGAN STANLEY	52.58	68.05	607	85,199	各種金融
BROADCOM INC	14.75	20.42	1,051	147,652	半導体・半導体製造装置
DTE ENERGY COMPANY	7.31	9.34	107	15,023	公益事業
DOMINION ENERGY INC	28.19	42.31	250	35,132	公益事業
DEERE & CO	10.2	14.13	585	82,159	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	23.07	33.02	46	6,511	運輸
NASDAQ INC	4.29	16.33	106	15,017	各種金融
ZOETIS INC	16.87	23.79	346	48,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CONSOLIDATED EDISON INC	12.12	18.02	168	23,656	公益事業
ALPHABET INC-CL C	10.13	271.52	2,655	372,721	メディア・娯楽
COLGATE-PALMOLIVE CO	30.12	42.39	324	45,492	家庭用品・パーソナル用品
HCA HEALTHCARE INC	8.86	10.94	251	35,329	ヘルスケア機器・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	12.84	18.15	475	66,773	ヘルスケア機器・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	9.72	12.26	100	14,162	素材
COSTCO WHOLESALE CORP	15.71	22.51	1,178	165,453	食品・生活必需品小売り
CUMMINS INC	5.25	6.85	171	24,066	資本財
ACTIVISION BLIZZARD INC	27.5	35.11	260	36,516	メディア・娯楽
HANESBRANDS INC	14.48	-	-	-	耐久消費財・アパレル
DELTA AIR LINES INC	23.05	32.28	111	15,617	運輸
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4.73	6.3	61	8,585	運輸

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	7	9.14	157	22,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTERRA ENERGY INC	29.25	39.27	104	14,661	エネルギー
TRANSIGM GROUP INC	2.03	2.48	153	21,602	資本財
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2.58	3.18	266	37,415	小売
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	26.05	34.57	137	19,287	食品・生活必需品小売り
COCA-COLA CO/THE	139.44	196.76	1,202	168,851	食品・飲料・タバコ
EXPEDITORS INTL WASH INC	6.32	7.94	89	12,567	運輸
FRANKLIN RESOURCES INC	8.69	13.69	35	5,024	各種金融
CSX CORP	81.21	108.81	336	47,161	運輸
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3.68	4.36	100	14,086	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDIA GROUP INC	5.13	7.17	70	9,893	消費者サービス
AMAZON.COM INC	15.68	448.37	4,220	592,453	小売
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	21.78	31.5	236	33,177	ヘルスケア機器・サービス
EXXON MOBIL CORP	151.49	210.9	2,363	331,778	エネルギー
EVEREST RE GROUP LTD	1.63	2	64	9,081	保険
EOG RESOURCES INC	20.69	29.78	419	58,945	エネルギー
EQT CORP	—	17.77	72	10,233	エネルギー
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	6.08	8.08	73	10,314	ソフトウェア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	5.56	7.49	121	17,031	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	11.01	15.18	221	31,148	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FORD MOTOR CO	135.46	202.14	282	39,692	自動車・自動車部品
HORMEL FOODS CORP	11.14	14.71	71	10,046	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	23.13	40.48	154	21,647	食品・飲料・タバコ
AMERICAN WATER WORKS CO INC	6.84	9.42	138	19,397	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	12.8	17.61	140	19,687	公益事業
PAYPAL HOLDINGS INC	42.13	58.77	499	70,050	ソフトウェア・サービス
MSCI INC	2.97	4.09	200	28,147	各種金融
FORTINET INC	4.91	33.26	173	24,345	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	8.69	12.2	604	84,818	ヘルスケア機器・サービス
NEXTERA ENERGY INC	70.63	99.85	830	116,604	公益事業
T-MOBILE US INC	20.72	30.59	455	63,901	電気通信サービス
ELECTRONIC ARTS INC	10.61	13.42	174	24,502	メディア・娯楽
FREEPORT-MCMORAN INC	52.83	71.91	261	36,679	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	20.16	23.22	83	11,697	各種金融
MARATHON PETROLEUM CORP	23.43	25.34	307	43,100	エネルギー
KEURIG DR PEPPER INC	—	43.18	161	22,679	食品・飲料・タバコ
US BANCORP	47.26	68.71	298	41,836	銀行
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	48.07	62.62	98	13,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	2.43	3.03	45	6,352	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3.59	4.81	143	20,141	運輸
FASTENAL CO	20.39	27.76	143	20,128	資本財
FISERV INC	21.04	32.5	324	45,553	ソフトウェア・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	38.9	55.72	476	66,852	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC	2.56	3.69	71	10,025	ヘルスケア機器・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	1.85	2.34	74	10,391	ソフトウェア・サービス

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	12.09	22.39	36	5,144	消費者サービス
MATCH GROUP INC	9.94	13.64	63	8,883	メディア・娯楽
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2.79	3.76	84	11,874	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	52.18	74.58	296	41,631	自動車・自動車部品
DIAMONDBACK ENERGY INC	6.64	9.03	141	19,800	エネルギー
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	4.9	6.4	41	5,785	資本財
HOLOGIC INC	9.7	12.03	88	12,407	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	8.23	11.43	283	39,822	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	12.21	17.35	657	92,344	各種金融
ALPHABET INC-CL A	10.84	303.03	2,952	414,401	メディア・娯楽
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2.9	2.9	37	5,237	ヘルスケア機器・サービス
WABTEC CORP	6.68	8.77	86	12,206	資本財
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2.01	2.63	67	9,453	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST REPUBLIC BANK/CA	6.38	8.81	107	15,079	銀行
CELANESE CORP	3.93	5.07	51	7,203	素材
MOLINA HEALTHCARE INC	-	2.95	93	13,156	ヘルスケア機器・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	4.56	5.5	205	28,901	メディア・娯楽
GENERAL MILLS INC	22.71	30.27	245	34,427	食品・飲料・タバコ
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	7.38	10.11	115	16,189	ヘルスケア機器・サービス
FIRSTENERGY CORP	20.26	26.75	102	14,447	公益事業
GENUINE PARTS CO	5.39	6.82	123	17,295	小売
FORTIVE CORP	12.59	18.43	122	17,230	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	24.87	33.07	117	16,538	銀行
XYLEM INC	6.73	8.68	97	13,721	資本財
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	7.55	9.55	213	30,025	資本財
LKQ CORP	10.57	12.56	67	9,523	小売
HALLIBURTON CO	33.41	46.09	169	23,748	エネルギー
HOME DEPOT INC	38.22	52.2	1,634	229,460	小売
ALBEMARLE CORP	4.02	6.1	168	23,714	素材
CDW CORP/DE	5.4	6.52	121	16,985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASSURANT INC	2.43	2.43	30	4,261	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	52.81	73.29	109	15,317	銀行
HERSHEY CO/THE	5.57	7.08	159	22,380	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	4.73	6.43	340	47,824	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	6.79	9.48	202	28,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
S&P GLOBAL INC	8.54	17.31	598	84,033	各種金融
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1.43	1.81	47	6,600	各種金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	16.14	25.19	101	14,287	銀行
HP INC	45.98	43.86	129	18,148	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2.85	3.7	69	9,709	ソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	31.72	45.9	677	95,117	ソフトウェア・サービス
LEGGETT & PLATT INC	5.27	-	-	-	耐久消費財・アパレル
ALASKA AIR GROUP INC	4.93	6.44	30	4,219	運輸
DXC TECHNOLOGY CO	10.25	10.25	29	4,101	ソフトウェア・サービス
TARGA RESOURCES CORP	-	10.88	78	11,045	エネルギー

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4.3	7.96	78	11,035	メディア・娯楽
LEIDOS HOLDINGS INC	5.33	6.94	73	10,354	商業・専門サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	19.11	25.45	176	24,783	素材
JUNIPER NETWORKS INC	13.4	16.39	51	7,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JM SMUCKER CO/THE	4.26	5.42	79	11,117	食品・飲料・タバコ
INGERSOLL-RAND INC	13.86	19.63	105	14,795	資本財
JOHNSON & JOHNSON	94.95	133.05	2,344	329,051	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR	—	22.02	159	22,395	半導体・半導体製造装置
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	—	2.68	82	11,525	半導体・半導体製造装置
HOWMET AEROSPACE INC	13.2	18.79	69	9,784	資本財
QORVO INC	4.31	5.24	51	7,275	半導体・半導体製造装置
IDEXX LABORATORIES INC	3.18	4.01	165	23,295	ヘルスケア機器・サービス
ARISTA NETWORKS INC	8.12	11.88	160	22,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVERGY INC	7.79	11.66	68	9,598	公益事業
SKYWORKS SOLUTIONS INC	6.09	7.73	72	10,234	半導体・半導体製造装置
KIMBERLY-CLARK CORP	11.73	17.16	225	31,648	家庭用品・パーソナル用品
NORDSON CORP	—	2.75	63	8,916	資本財
KROGER CO	24.44	32.33	156	21,899	食品・生活必需品小売り
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	4.74	6.85	45	6,365	メディア・娯楽
DISCOVERY INC-C	11.14	—	—	—	メディア・娯楽
POOL CORP	1.56	1.86	59	8,405	小売
CAESARS ENTERTAINMENT INC	7.65	9.35	46	6,559	消費者サービス
FOX CORP - CLASS B	6.5	6.5	18	2,658	メディア・娯楽
DOW INC	26.84	36.2	181	25,440	素材
CBRE GROUP INC - A	12.68	15.58	117	16,466	不動産
KLA CORP	5.33	7.1	267	37,504	半導体・半導体製造装置
PVH CORP	2.97	—	—	—	耐久消費財・アパレル
COPART INC	7.79	20.78	133	18,789	商業・専門サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4.4	5.35	117	16,509	小売
NRG ENERGY INC	8.11	11.95	50	7,084	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC	6.33	—	—	—	メディア・娯楽
CORTEVA INC	26.86	37.06	241	33,915	素材
LOCKHEED MARTIN CORP	8.75	11.99	571	80,244	資本財
IDEX CORP	2.83	3.84	89	12,587	資本財
EPAM SYSTEMS INC	—	2.76	94	13,227	ソフトウェア・サービス
CERNER CORP	11.45	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	10.48	13.86	135	19,066	ソフトウェア・サービス
RESMED INC	5.42	7.44	166	23,433	ヘルスケア機器・サービス
BATH & BODY WORKS INC	8.28	9.82	37	5,269	小売
GENERAC HOLDINGS INC	2.31	3.24	33	4,678	資本財
LOWE'S COS INC	25.15	32.48	681	95,704	小売
UNITED RENTALS INC	2.72	3.56	123	17,273	資本財
ELI LILLY & CO	28.24	39.89	1,442	202,497	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAM RESEARCH CORP	5.07	6.96	317	44,615	半導体・半導体製造装置
LOEWS CORP	7.32	10.16	57	8,074	保険

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.8	0.92	36	5,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEN DIGITAL INC	22.96	30.09	68	9,553	ソフトウェア・サービス
ROLLINS INC	8.46	11.15	47	6,645	商業・専門サービス
ETSY INC	4.65	6.71	76	10,729	小売
LINCOLN NATIONAL CORP	6.86	6.86	25	3,632	保険
MCDONALD'S CORP	26.9	37.39	1,022	143,466	消費者サービス
3M CO	20.56	28.13	356	50,048	資本財
META PLATFORMS INC-CLASS A	85.92	115.26	1,291	181,273	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	4.73	6.88	214	30,123	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	3.23	4.2	102	14,369	ソフトウェア・サービス
COSTAR GROUP INC	—	20.97	169	23,782	商業・専門サービス
VIATRIS INC	45.06	61.62	67	9,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMETEK INC	8.19	12.03	167	23,524	資本財
MODERNA INC	12.62	17.1	310	43,584	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOLLAR TREE INC	8.35	10.89	177	24,969	小売
FOX CORP - CLASS A	12.61	15.57	48	6,759	メディア・娯楽
PHILLIPS 66	15.75	24.45	266	37,403	エネルギー
MGM RESORTS INTERNATIONAL	14.4	16.96	62	8,745	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9.39	12.73	106	14,966	食品・飲料・タバコ
APA CORP	15.06	15.06	69	9,795	エネルギー
METLIFE INC	26.14	34.05	257	36,083	保険
MOTOROLA SOLUTIONS INC	6	8.48	222	31,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCKWELL AUTOMATION INC	4.12	5.87	155	21,812	資本財
MERCK & CO. INC.	91.43	128.14	1,335	187,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASCO CORP	9.68	11.46	57	8,031	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	18.04	25.36	424	59,622	保険
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29.14	37.37	166	23,372	各種金融
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	9.54	14.15	228	32,117	消費者サービス
PENN ENTERTAINMENT INC	5.46	—	—	—	消費者サービス
BAKER HUGHES CO	26.02	51.41	149	21,019	エネルギー
QUANTA SERVICES INC	5.19	7.27	108	15,169	資本財
NETAPP INC	8.44	11.17	82	11,557	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NIKE INC -CL B	45.94	64.22	677	95,024	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	8.94	11.94	294	41,354	運輸
ORGANON & CO	8.98	10.83	26	3,709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	19.3	28.08	208	29,232	半導体・半導体製造装置
NORTHROP GRUMMAN CORP	5.5	7.39	384	53,981	資本財
NEWMONT CORP	27.78	40.33	182	25,546	素材
MCKESSON CORP	5.74	7.3	269	37,883	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	55.29	78.78	758	106,462	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP	10.58	13.3	188	26,513	素材
WESTERN UNION CO	16.79	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NEWELL BRANDS INC	12.95	18.14	24	3,399	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	31.64	37.87	269	37,872	エネルギー
CONSTELLATION ENERGY	—	16.61	154	21,751	公益事業

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	106.46	114	16,093	メディア・娯楽
PAYCHEX INC	11.39	16.28	196	27,610	ソフトウェア・サービス
ALTRIA GROUP INC	65.98	91.51	404	56,771	食品・飲料・タバコ
P G & E CORP	—	81.82	122	17,249	公益事業
PFIZER INC	200.79	283.88	1,369	192,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	19.67	27.8	190	26,681	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	4.58	6.52	199	27,969	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8.08	12.13	303	42,553	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	87.42	120.8	1,722	241,734	家庭用品・パーソナル用品
EXELON CORP	33.49	50.4	194	27,292	公益事業
NVR INC	0.13	0.15	65	9,248	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	48.09	64.69	831	116,758	エネルギー
ABIOMED INC	1.69	2.31	87	12,232	ヘルスケア機器・サービス
PEPSICO INC	49.48	69.77	1,265	177,574	食品・飲料・タバコ
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14.09	18.9	202	28,472	保険
ACCENTURE PLC-CL A	22.82	31.99	916	128,641	ソフトウェア・サービス
PENTAIR PLC	5.53	8.36	37	5,283	資本財
QUALCOMM INC	40.33	57.07	706	99,208	半導体・半導体製造装置
ADVANCE AUTO PARTS INC	2.53	3.24	47	6,707	小売
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9.54	11.17	101	14,251	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	3.69	5.45	401	56,357	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REPUBLIC SERVICES INC	7.94	10.44	139	19,619	商業・専門サービス
BOOKING HOLDINGS INC	1.45	2.02	391	55,012	消費者サービス
ROSS STORES INC	12.21	17.78	191	26,850	小売
PACKAGING CORP OF AMERICA	3.32	4.52	58	8,186	素材
QUEST DIAGNOSTICS INC	4.4	5.62	82	11,549	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INTL INC	3.76	5.57	42	5,902	商業・専門サービス
RALPH LAUREN CORP	1.99	1.99	20	2,873	耐久消費財・アパレル
PERKINELMER INC	4.18	6.41	87	12,251	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	35.87	45.03	101	14,214	銀行
CHEVRON CORP	69.09	90.97	1,664	233,651	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC	—	6.48	81	11,463	商業・専門サービス
EDISON INTERNATIONAL	14.25	18.38	113	15,922	公益事業
IPG PHOTONICS CORP	1.42	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	29.16	134.88	2,430	341,131	自動車・自動車部品
STANLEY BLACK & DECKER INC	5.71	7.51	60	8,453	資本財
SYNOPSYS INC	5.41	7.77	253	35,541	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN CO/THE	37.51	54.02	354	49,716	公益事業
SYSCO CORP	18.12	25.89	220	30,910	食品・生活必需品小売り
TRAVELERS COS INC/THE	8.95	12.06	222	31,241	保険
SIGNATURE BANK	—	3.2	42	5,930	銀行
SCHLUMBERGER LTD	49.64	71.88	384	53,916	エネルギー
AT&T INC	256.56	362.13	686	96,421	電気通信サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	20.97	28.89	110	15,453	運輸
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	8.59	12.14	291	40,902	素材

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
SEMPRA ENERGY	11.7	15.97	252	35,380	公益事業
TYLER TECHNOLOGIES INC	1.52	2	62	8,799	ソフトウェア・サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	33.19	46.43	813	114,163	半導体・半導体製造装置
SALESFORCE INC	34.69	50.56	748	105,058	ソフトウェア・サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	25.57	35	234	32,904	資本財
TERADYNE INC	5.92	7.97	74	10,392	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	23.78	31.73	668	93,784	運輸
MARATHON OIL CORP	29.83	34.43	106	14,884	エネルギー
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	53.94	75.03	715	100,425	資本財
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	26.18	37.19	665	93,422	運輸
DEXCOM INC	3.41	19.95	226	31,843	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	9.34	12.54	108	15,168	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	33.92	47.34	2,509	352,166	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	3.58	4.5	87	12,269	ソフトウェア・サービス
VALERO ENERGY CORP	15.23	20.02	275	38,671	エネルギー
ULTA BEAUTY INC	2.13	2.55	112	15,766	小売
WALT DISNEY CO/THE	65.46	92.64	850	119,367	メディア・娯楽
WELLS FARGO & CO	146.76	192.75	896	125,802	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	13.82	19.11	308	43,232	商業・専門サービス
WHIRLPOOL CORP	2.34	2.34	34	4,841	耐久消費財・アパレル
WALMART INC	51.36	72.44	1,088	152,749	食品・生活必需品小売り
WYNN RESORTS LTD	3.67	4.99	37	5,323	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	42.62	59.66	466	65,450	小売
WATERS CORP	2.34	2.89	92	13,027	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	11.69	15.75	69	9,687	運輸
WESTERN DIGITAL CORP	11.03	15.91	58	8,231	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEC ENERGY GROUP INC	10.61	16.03	153	21,532	公益事業
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	18.85	25.35	146	20,526	公益事業
VISA INC-CLASS A SHARES	60.69	82.68	1,742	244,632	ソフトウェア・サービス
PPL CORP	26.58	35.87	100	14,142	公益事業
PULTEGROUP INC	10.2	10.2	43	6,134	耐久消費財・アパレル
PPG INDUSTRIES INC	8.41	11.33	145	20,430	素材
NORTHERN TRUST CORP	7.86	10.59	97	13,722	各種金融
NVIDIA CORP	89.36	126.51	1,949	273,616	半導体・半導体製造装置
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	15.05	20.84	335	47,140	銀行
TYSON FOODS INC-CL A	11.1	14.21	93	13,068	食品・飲料・タバコ
NETFLIX INC	15.84	22.6	650	91,351	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	14.17	19.82	1,060	148,900	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBE LIFE INC	3.6	4.6	52	7,342	保険
TEXTRON INC	8.04	10.19	71	10,021	資本財
NEWS CORP - CLASS A	15.56	15.56	27	3,894	メディア・娯楽
OMNICOM GROUP	8.03	10.41	80	11,280	メディア・娯楽
ORACLE CORP	59.21	77.19	615	86,382	ソフトウェア・サービス
MASTERCARD INC - A	31.33	43.15	1,483	208,157	ソフトウェア・サービス
LUMEN TECHNOLOGIES INC	39.29	39.71	23	3,271	電気通信サービス

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ROPER TECHNOLOGIES INC	3.73	5.39	233	32,758	ソフトウェア・サービス
YUM! BRANDS INC	10.83	14.46	180	25,290	消費者サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7.52	9.56	51	7,178	食品・飲料・タバコ
BANK OF AMERICA CORP	266.15	355.25	1,321	185,440	銀行
AMERICAN EXPRESS CO	23.16	30.48	464	65,242	各種金融
ANALOG DEVICES INC	19.75	26.42	427	60,019	半導体・半導体製造装置
ADVANCED MICRO DEVICES	43.02	82.04	603	84,716	半導体・半導体製造装置
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	31.01	38.64	231	32,443	保険
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6.99	10.57	62	8,707	消費者サービス
AVERY DENNISON CORP	2.99	3.92	73	10,356	素材
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	19.32	26.31	157	22,146	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	21.3	30.05	281	39,520	資本財
AMGEN INC	20.5	27.18	780	109,600	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TAPESTRY INC	11.05	11.05	38	5,426	耐久消費財・アパレル
EATON CORP PLC	14.13	20.24	333	46,877	資本財
CONSTELLATION BRANDS INC-A	6.29	8.1	200	28,155	食品・飲料・タバコ
APPLIED MATERIALS INC	32.58	44.21	462	64,969	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	12.74	18.27	315	44,235	各種金融
ECOLAB INC	8.63	12.46	184	25,902	素材
EQUIFAX INC	4.59	6.12	122	17,195	商業・専門サービス
GAP INC/THE	8.52	-	-	-	小売
GILEAD SCIENCES INC	44.61	63.69	532	74,752	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STATE STREET CORP	12.37	17.72	133	18,800	各種金融
SCHWAB (CHARLES) CORP	53.13	77.6	619	86,928	各種金融
BAXTER INTERNATIONAL INC	18.35	24.27	133	18,735	ヘルスケア機器・サービス
CAMPBELL SOUP CO	6.76	10.23	52	7,403	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH INC	10.96	13.13	101	14,315	ヘルスケア機器・サービス
FEDEX CORP	8.66	12.15	212	29,796	運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	16.3	19.5	192	27,085	各種金融
FMC CORP	4.9	6.76	86	12,111	素材
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	8.83	12.29	120	16,951	素材
CITRIX SYSTEMS INC	4.61	-	-	-	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	145.14	208.66	623	87,481	半導体・半導体製造装置
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	15.53	18.84	62	8,752	メディア・娯楽
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	12.51	16.03	118	16,580	保険
ILLINOIS TOOL WORKS	10.23	14.32	324	45,601	資本財
ILLUMINA INC	5.35	7.57	166	23,435	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC	1.93	2.71	64	8,991	資本財
CARMAX INC	6.13	8.56	56	7,997	小売
COMERICA INC	4.91	5.91	41	5,798	銀行
DANAHER CORP	22.84	33.12	863	121,168	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DUKE ENERGY CORP	27.63	39.13	378	53,159	公益事業
TARGET CORP	17.78	23.63	384	54,022	小売
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	4.89	-	-	-	商業・専門サービス
CINTAS CORP	3.18	4.33	194	27,310	商業・専門サービス

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
CONAGRA BRANDS INC	18.25	23.14	83	11,676	食品・飲料・タバコ
CLOROX COMPANY	4.71	5.94	87	12,238	家庭用品・パーソナル用品
ENTERGY CORP	7.48	9.8	109	15,394	公益事業
MICROSOFT CORP	270.45	376.72	9,087	1,275,484	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	7.16	9.38	72	10,196	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORP	46.55	66.71	649	91,152	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	47.86	67.52	548	77,048	ヘルスケア機器・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	39.71	56.06	328	46,094	半導体・半導体製造装置
BLACKROCK INC	5.15	7.66	551	77,476	各種金融
HASBRO INC	4.48	5.88	34	4,912	耐久消費財・アパレル
KEYCORP	36.47	44.95	83	11,741	銀行
KANSAS CITY SOUTHERN	3.17	—	—	—	運輸
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	50.13	69.65	452	63,534	食品・飲料・タバコ
COOPER COS INC/THE	1.85	2.38	73	10,268	ヘルスケア機器・サービス
CHUBB LTD	15.98	21.22	445	62,588	保険
ALLSTATE CORP	10.9	13.48	178	25,115	保険
EBAY INC	22.95	26.98	123	17,298	小売
EASTMAN CHEMICAL CO	5.12	6.83	57	8,076	素材
XILINX INC	9.11	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DISH NETWORK CORP-A	10.25	10.25	15	2,191	メディア・娯楽
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	8.22	11.78	275	38,601	家庭用品・パーソナル用品
TRIMBLE INC	9.37	12.59	73	10,247	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LENNAR CORP-A	10.01	12.29	104	14,612	耐久消費財・アパレル
STRYKER CORP	12.06	17.11	382	53,701	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	25.14	32.24	89	12,516	公益事業
PROGRESSIVE CORP	20.79	29.72	381	53,545	保険
AMPHENOL CORP-CL A	22.16	30.23	240	33,821	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATMOS ENERGY CORP	4.78	7.11	81	11,481	公益事業
PACCAR INC	12.32	17.67	183	25,761	資本財
BIO-TECHNE CORP	1.4	1.99	65	9,178	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	10.69	14.75	88	12,421	公益事業
CARRIER GLOBAL CORP	31.19	42.77	187	26,366	資本財
CATALENT INC	6.39	8.64	37	5,219	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENTERPOINT ENERGY INC	21.43	31.99	94	13,322	公益事業
CERIDIAN HCM HOLDING INC	4.84	7.38	48	6,762	ソフトウェア・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	9.28	11.71	89	12,560	家庭用品・パーソナル用品
DEVON ENERGY CORP	22.17	33.28	231	32,520	エネルギー
DOVER CORP	5.44	6.92	96	13,546	資本財
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	1.83	80	11,244	各種金融
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	3.15	3.62	68	9,575	ソフトウェア・サービス
GARTNER INC	3.01	3.81	128	18,058	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	1.59	2.18	130	18,268	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	9.86	13.81	192	27,042	消費者サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	14.86	16.64	59	8,354	素材
KELLOGG CO	9.97	12.29	86	12,180	食品・飲料・タバコ

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
LAMB WESTON HOLDINGS INC	5.09	7.3	61	8,608	食品・飲料・タバコ
M & T BANK CORP	4.84	8.92	152	21,360	銀行
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.85	1.14	159	22,422	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	5.71	7.87	230	32,291	各種金融
BIOGEN INC	5.56	7.37	223	31,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS B	4.88	4.88	8	1,244	メディア・娯楽
ONEOK INC	16.54	22.71	146	20,550	エネルギー
OTIS WORLDWIDE CORP	14.47	21.89	170	23,891	資本財
PINNACLE WEST CAPITAL	4.5	5.74	42	5,940	公益事業
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	6.82	9.36	113	15,974	各種金融
HENRY SCHEIN INC	5.33	6.56	51	7,265	ヘルスケア機器・サービス
SEALED AIR CORP	6.19	6.19	31	4,443	素材
SMITH (A. O.) CORP	4.4	5.55	34	4,773	資本財
STARBUCKS CORP	41.79	58.31	571	80,166	消費者サービス
TWITTER INC	28.33	-	-	-	メディア・娯楽
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	7.79	-	-	-	耐久消費財・アパレル
WESTROCK CO	8.93	14.27	52	7,312	素材
PTC INC	3.76	5.37	66	9,293	ソフトウェア・サービス
WILLIAMS COS INC	45.24	61.92	206	29,028	エネルギー
ZIONS BANCORP NA	5.76	7.25	36	5,157	銀行
INTUIT INC	9.72	14.33	544	76,445	ソフトウェア・サービス
BORGWARNER INC	8.27	10.47	44	6,204	自動車・自動車部品
BEST BUY CO INC	8.18	9.66	69	9,769	小売
BALL CORP	11.64	16.82	92	13,005	素材
BOSTON SCIENTIFIC CORP	50.31	72.75	312	43,867	ヘルスケア機器・サービス
VULCAN MATERIALS CO	5.01	6.48	115	16,270	素材
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	9.23	13.03	409	57,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VF CORP	11.73	17.75	58	8,241	耐久消費財・アパレル
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	20.83	27.32	50	7,155	メディア・娯楽
MOHAWK INDUSTRIES INC	2.01	2.82	28	3,956	耐久消費財・アパレル
CARNIVAL CORP	28.09	47.57	45	6,323	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	164.46	223.79	772	108,368	メディア・娯楽
APTIV PLC	9.8	13.06	141	19,802	自動車・自動車部品
STERIS PLC	3.19	5.08	84	11,836	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4.63	5.36	124	17,508	保険
LINDE PLC	18.56	25.33	848	119,071	素材
NIELSEN HOLDINGS PLC	14.25	-	-	-	商業・専門サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	9.83	13.34	229	32,194	半導体・半導体製造装置
TELEFLEX INC	1.74	2.38	51	7,262	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGION PLC	3.18	3.88	43	6,151	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	-	18.63	107	15,080	保険
TRANE TECHNOLOGIES PLC	8.71	11.78	207	29,140	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	7.37	8.87	48	6,793	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMCOR PLC	59.29	80.13	94	13,294	素材
AON PLC-CLASS A	8.02	10.72	323	45,338	保険

米国株式インデックス・マザーファンド

銘	柄	期首(前期末)		期		末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
IHS MARKIT LTD		14.33	—	—	—	商業・専門サービス		
INVESCO LTD		12.3	21.92	41	5,827	各種金融		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	10,371.9 477銘柄	15,488.87 473銘柄	163,934	23,009,902 <92.3%>			
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	10,371.9 477銘柄	15,488.87 473銘柄	—	23,009,902 <92.3%>			

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(2) 外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		期		末	
		口 数	口 数	評 価 額		組 入 比 率	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		口	口	千アメリカ・ドル	千円	%	
AVALONBAY COMMUNITIES INC		492	721	121	17,121	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC		1,176	1,732	204	28,661	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC		535	725	51	7,213	0.0	
VORNADO REALTY TRUST		634	634	15	2,133	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP		397	573	166	23,378	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL		1,294	1,634	102	14,432	0.1	
EQUINIX INC		321	463	299	42,073	0.2	
AMERICAN TOWER CORP		1,631	2,366	510	71,708	0.3	
HOST HOTELS & RESORTS INC		2,450	3,452	63	8,881	0.0	
REALTY INCOME CORP		1,983	3,138	203	28,497	0.1	
MID-AMERICA APARTMENT COMM		432	587	93	13,076	0.1	
INVITATION HOMES INC		—	2,794	87	12,263	0.0	
VICI PROPERTIES INC		—	4,894	158	22,187	0.1	
KIMCO REALTY CORP		2,205	2,981	66	9,267	0.0	
VENTAS INC		1,416	2,031	89	12,563	0.1	
WEYERHAEUSER CO		2,521	3,685	118	16,690	0.1	
CROWN CASTLE INC		1,531	2,201	298	41,965	0.2	
IRON MOUNTAIN INC		1,150	1,477	77	10,842	0.0	
PROLOGIS INC		2,625	4,692	537	75,445	0.3	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		468	719	107	15,154	0.1	
CAMDEN PROPERTY TRUST		—	541	62	8,718	0.0	
DUKE REALTY CORP		1,296	—	—	—	—	
ESSEX PROPERTY TRUST INC		246	331	70	9,830	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST		281	370	40	5,630	0.0	

米国株式インデックス・マザーファンド

銘柄	口数	期首 (前期末)	期		組入比率	
			口数	評価額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
WELLTOWER INC	1,521	2,355	159	22,404	0.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2,035	2,742	67	9,486	0.0	
PUBLIC STORAGE	544	803	235	33,081	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	596	746	48	6,867	0.0	
UDR INC	1,090	1,472	59	8,305	0.0	
DIGITAL REALTY TRUST INC	966	1,461	161	22,651	0.1	
EXTRA SPACE STORAGE INC	488	654	103	14,516	0.1	
小計	口数・金額 28銘柄	32,324	52,974	4,381	615,053	2.5
合計	口数・金額 28銘柄	32,324	52,974	—	615,053	2.5

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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。

※〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

※銘柄コードの変更等、管理上の都合により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	期	
		買建額	売建額
外国 S&P 500 EMINI FUT		百万円 1,143	百万円 —

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本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

(2022年11月21日現在)

項目	期	
	評価額	比率
株式	千円 23,009,902	% 92.1
投資証券	615,053	2.5
コール・ローン等、その他	1,356,919	5.4
投資信託財産総額	24,981,875	100.0

※期末における外貨建資産（24,877,909千円）の投資信託財産総額（24,981,875千円）に対する比率は99.6%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本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、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.36円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年11月21日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	25,170,875,414円
コール・ローン等	1,049,076,255
株 式(評価額)	23,009,902,761
投資証券(評価額)	615,053,646
未 収 入 金	207,299,180
未 収 配 当 金	28,306,930
差入委託証拠金	261,236,642
(B) 負 債	250,175,270
未 払 金	189,141,149
未 払 解 約 金	61,033,853
その他未払費用	268
(C) 純資産総額(A-B)	24,920,700,144
元 本	3,396,674,451
次期繰越損益金	21,524,025,693
(D) 受益権総口数	3,396,674,451口
1万口当たり基準価額(C/D)	73,368円

※当期における期首元本額2,471,746,283円、期中追加設定元本額1,075,418,407円、期中一部解約元本額150,490,239円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。

SMBC・DCインデックスファンド(S&P500)	1,360,131,619円
SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	7,660,178円
SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	6,346,167円
SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	1,264,431円
SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	94,706,432円
SMAM・外国株式パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	454,714,041円
SMAM・米国株式インデックス・ファンド<適格機関投資家限定>	1,448,476,025円
SMDAM・日米3資産バランスオープン<適格機関投資家限定>	23,375,558円

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2021年11月23日 至2022年11月21日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	299,406,261円
受 取 配 当 金	296,706,543
受 取 利 息	827,091
そ の 他 収 益 金	1,904,260
支 払 利 息	△ 31,633
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,136,755,129
売 買 益	5,562,990,584
売 買 損	△ 4,426,235,455
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 258,145,621
取 引 益	146,767,083
取 引 損	△ 404,912,704
(D) そ の 他 費 用 等	△ 4,879,327
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,173,136,442
(F) 前期繰越損益金	14,724,952,205
(G) 解約差損益金	△ 928,059,187
(H) 追加信託差損益金	6,553,996,233
(I) 合計(E+F+G+H)	21,524,025,693
次期繰越損益金(I)	21,524,025,693

※有価証券売買損益および先物取引等損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※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。

※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。