

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

米国株式インデックス・ファンド

第3期 運用報告書(全体版) (決算日 2020年3月10日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申しあげます。
この度、「米国株式インデックス・ファンド」は、2020年3月10日に第3期の決算を行いましたので、運用状況をご報告させていただきます。

今後とも、ご愛顧のほどよろしくお願い申しあげます。

<ファンドに関する照会先>

営業部

電話番号 03(4530)7333

お問い合わせ時間(営業日) 9:00~17:00

ホームページアドレス www.ssga.com/jp

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

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

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額			<ベンチマーク> S&P500 指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円ベース)	期中 騰落率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
'17年9月29日	10,000	-	-	10,000	-	-	-	9
1期('18年3月12日)	10,599	0	6.0	10,625	6.3	96.2	3.1	755
2期('19年3月11日)	10,961	0	3.4	11,068	4.2	95.5	4.3	1,601
3期('20年3月10日)	10,342	0	△ 5.6	10,520	△ 5.0	94.7	5.3	2,495

- (注1) ベンチマークは、S&P500指数(円ベース)で、スタンダード・アンド・プアーズが公表するS&P500指数をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。
 (注2) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。
 (注3) 先物比率=買建比率-売建比率
 (注4) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

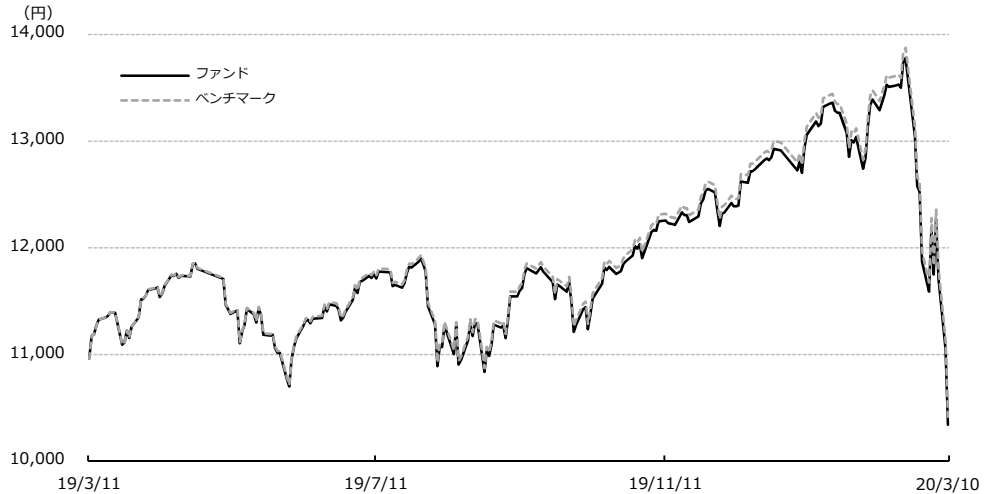
年月日	基準価額		<ベンチマーク> S&P500 指数		株式 組入比率	株式 先物比率
		騰落率	(円ベース)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
'19年3月11日	10,961	-	11,068	-	95.5	4.3
3月末	11,261	2.7	11,375	2.8	97.0	3.1
4月末	11,803	7.7	11,927	7.8	97.5	2.6
5月末	11,015	0.5	11,140	0.6	93.4	6.7
6月末	11,399	4.0	11,534	4.2	93.3	7.8
7月末	11,840	8.0	11,990	8.3	93.9	5.9
8月末	11,279	2.9	11,429	3.3	90.9	9.1
9月末	11,588	5.7	11,752	6.2	96.1	3.9
10月末	12,033	9.8	12,211	10.3	97.2	2.3
11月末	12,553	14.5	12,744	15.1	99.0	0.9
12月末	12,912	17.8	13,114	18.5	96.3	3.6
'20年1月末	13,039	19.0	13,248	19.7	91.0	9.2
2月末	11,872	8.3	12,081	9.2	94.3	6.8
(期末)						
'20年3月10日	10,342	△ 5.6	10,520	△ 5.0	94.7	5.3

- (注1) 騰落率は期首比です。
 (注2) ベンチマークは、S&P500指数(円ベース)で、スタンダード・アンド・プアーズが公表するS&P500指数をもとに、ファンド設定日を10,000として委託会社が独自に円換算して指数化したものです。なお円換算にあたっては、対顧客電信売買相場の仲値を使用しています。
 (注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。
 (注4) 先物比率=買建比率-売建比率
 (注5) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。

当期の運用実績

(2019年3月12日から2020年3月10日まで)

基準価額とベンチマークの推移



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

決算期	期首基準価額 (分配落ち)	期末基準価額 (分配落ち)	分配金	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率
第3期	10,961円	10,342円	0円	-5.6%	-5.0%

当期末の基準価額は10,342円となり、前期末の10,961円に比べて619円の下落となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 株式市場の上昇
 - 主要中央銀行の金融政策への期待感の高まり
 - 米中貿易協議進展への期待感

【マイナスの要因】

- 株式市場の下落
 - 香港やアルゼンチンの政治的混乱
 - 新型コロナウイルスの感染拡大懸念による景気減速懸念

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は-5.6%となり、ベンチマークの騰落率(-5.0%)を0.7%下回りました。主な要因は以下の通りです。

【マイナスの要因】

- 信託報酬等の費用控除がマイナスに影響しました。

収益分配金

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

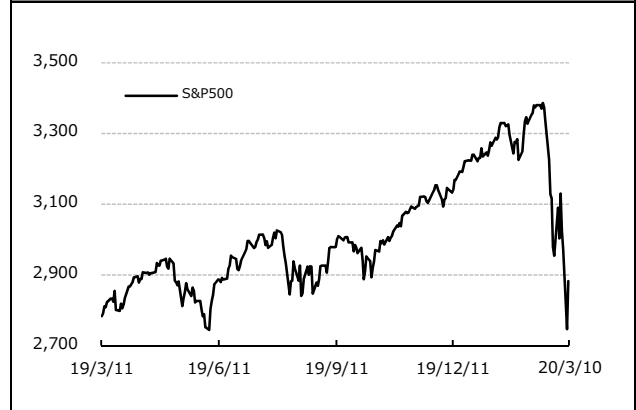
投資環境

(2019年3月12日から2020年3月10日まで)

米国株式市場

米国株式市場は、米中貿易摩擦による世界経済への過度な懸念が後退したことに加え、主要中央銀行の金融政策への期待感の高まりなどを背景に上昇基調が続きました。5月に入るとトランプ米大統領が対中関税引き上げを表明したことや、中国通信機器大手ファーウェイへの制裁措置を受けてリスク回避の動きが強まり下落しました。6月以降、G20での米中首脳会談開催期待や、米金融緩和観測などを背景に再び上昇基調に転じました。8月、トランプ米大統領が対中関税第4弾発動を表明したことに加え、香港やアルゼンチンの政治的混乱が嫌気され大幅下落となりましたが、その後は良好な経済指標や米利下げ観測の台頭を背景に持ち直しの動きに転じました。9月後半に入るとサウジアラビアの石油施設が攻撃されたことや米景気先行き懸念を背景に冴えない展開となりましたが、10月中旬以降は米中貿易協議における部分合意とその後の貿易協議進展期待に加え、原油価格上昇や良好な企業決算が好感され主要指数が史上最高値を更新する展開が続きました。1月下旬、新型コロナウイルスへの懸念から下落しましたが、2月に入ると中国の景気支援策への期待感などが投資家心理を支え上昇基調となりました。2月下旬には世界的な新型コロナウイルス感染拡大を受けて世界景気減速懸念が強まり大幅安となりました。

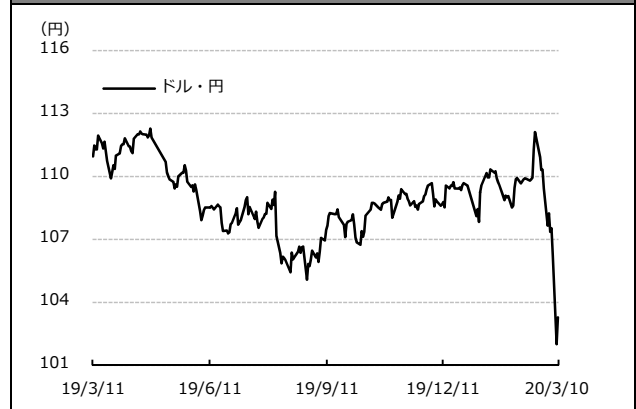
米国株式指数の推移



為替市況

米ドル・円は、期前半、堅調な米経済指標や世界経済の成長減速に対する過度な懸念が後退したことを背景に円が対ドルで軟化しましたが、5月以降、世界的な貿易摩擦激化が世界経済へ与える影響が懸念されたほか、米利下げ期待が高まったことを背景に円高が進みました。期後半は米中貿易協議の進展期待や英国のEU離脱に対する懸念の後退を受けて円安基調が続きましたが、2月下旬以降、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への懸念の高まりを受けてリスク回避の動きとなり円は対ドルで上昇しました。結果として、前期末に110円台であった米ドル・円は103円台への円高で当期末を迎えました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

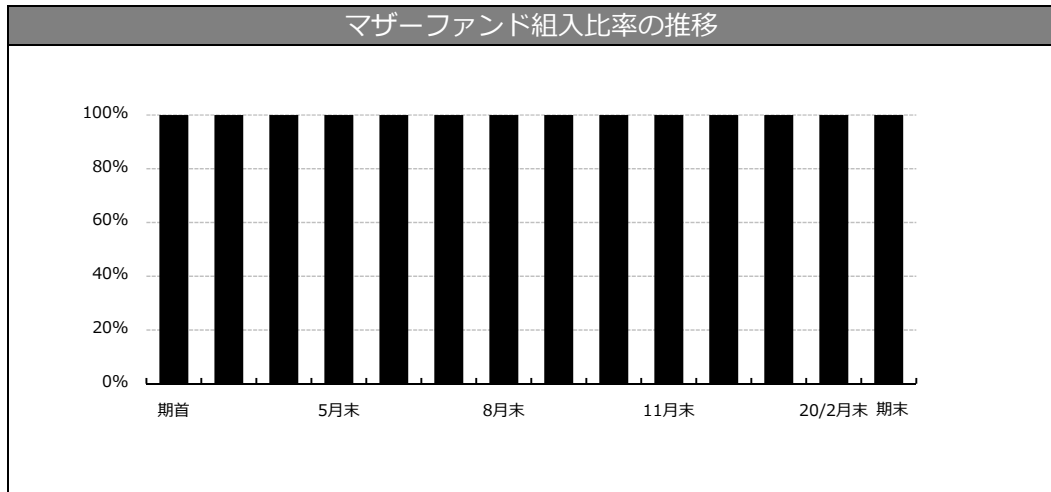
(2019年3月12日から2020年3月10日まで)

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

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

マザーファンドの組入状況

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



今後の運用方針

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

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2019年3月12日~2020年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	11,882円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	59円	0.494%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 消費税は報告日の税率を採用しています。
(投 信 会 社)	(26)	(0.219)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(29)	(0.241)	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	1	0.006	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.004)	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
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c)有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(0)	(0.001)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	10	0.082	(d)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(6)	(0.054)	・ 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)	(0.011)	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(2)	(0.017)	・ その他は、コーポレートアクションに伴う税金、株式配当に伴う源泉税、LEI 支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	70円	0.583%	

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

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

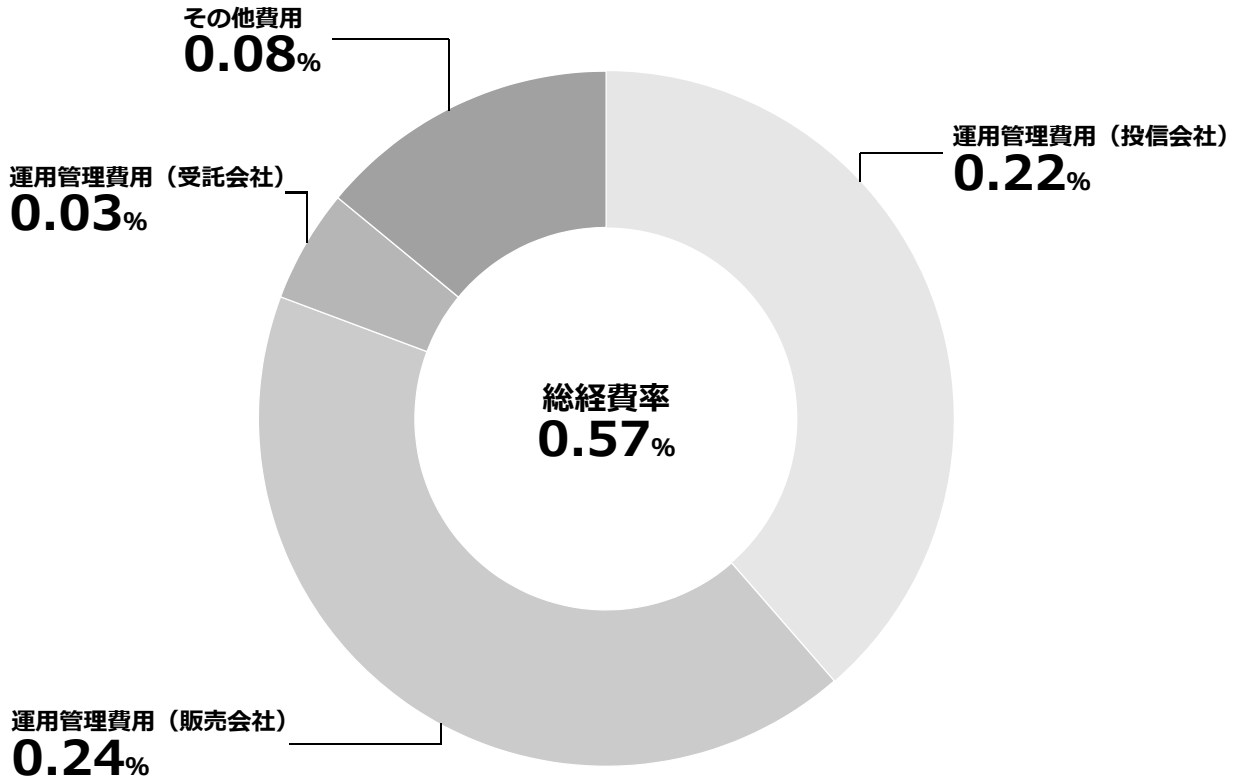
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した**総経費率(年率)は0.57%です。**



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 費用はマザーファンドが支払った費用を含みます。

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

◎売買および取引の状況('19年3月12日から'20年3月10日まで)

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	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	1,105,534	2,806,434	663,294	1,665,350

(注) 単位未満は切り捨てています。

◎株式売買比率

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

米国株式インデックス・マザーファンド

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	20,525,796 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,857,554 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.89

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('19年3月12日から'20年3月10日まで)

○外国株式(米国株式インデックス・マザーファンドにおける主要な売買銘柄)

買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP(アメリカ)	45	798,380	17,633	APPLE INC(アメリカ)	6	174,275	27,870
APPLE INC(アメリカ)	24	745,723	30,237	MICROSOFT CORP(アメリカ)	10	159,571	15,936
AMAZON COM INC(アメリカ)	2	524,060	209,540	AMAZON COM INC(アメリカ)	0.531	106,074	199,762
FACEBOOK INC-A(アメリカ)	14	306,823	21,122	FACEBOOK INC-A(アメリカ)	3	68,892	21,623
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	11	271,699	23,303	JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	4	66,909	14,260
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	1	266,901	146,007	ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.434	63,114	145,425
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	1	257,368	147,488	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	2	61,987	24,404
JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	18	252,985	13,523	JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	3	56,273	15,740
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	15	239,075	15,231	ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	0.368	53,548	145,512
VISA INC-CLASS A SHARES(アメリカ)	10	205,314	20,160	BANK OF AMERICA CORP(アメリカ)	13	48,370	3,681

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

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

◎利害関係人との取引状況等(‘19年3月12日から‘20年3月10日まで)

○当期中の利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

○利害関係人の発行する有価証券等

米国株式インデックス・マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期末保有額
株 式	百万円 14	百万円 4	百万円 15

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

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

◎組入資産の明細(‘20年3月10日現在)

○親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
米 国 株 式 イン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千口 686,976	千口 1,129,216	千円 2,495,004

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 当期末における米国株式インデックス・マザーファンド全体の口数は9,234,864千口です。

当期末における株式および新株予約権証券の残高はありません。

◎投資信託財産の構成('20年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
米国株式インデックス・マザーファンド	千円 2,495,004	% 99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	7,405	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	2,502,409	100.0

- (注1) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=103.28円です。
 (注2) 米国株式インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(20,363,523千円)の投資信託財産総額(20,511,507千円)に対する比率は99.3%です。
 (注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('20年3月10日現在)

項 目	当 期 末
(A)資 産	円 2,502,409,408
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,405,231
米国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	2,495,004,177
(B)負 債	7,107,851
未 払 解 約 金	2,565,047
未 払 信 託 報 酬	4,444,082
未 払 利 息	20
そ の 他 未 払 費 用	98,702
(C)純 資 産 総 額(A - B)	2,495,301,557
元 本	2,412,703,160
次 期 繰 越 損 益 金	82,598,397
(D)受 益 権 総 口 数	2,412,703,160口
1 万口当たり基準価額(C/D×10,000)	10,342円

- (注) 期首元本額 1,461,115,073円
 期中追加設定元本額 3,131,953,829円
 期中一部解約元本額 2,180,365,742円

◎損益の状況

当期(自'19年3月12日 至'20年3月10日)

項 目	当 期
(A)配 当 等 収 益	△ 5,987
支 払 利 息	△ 5,987
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 399,405,814
売 買 益	59,942,083
売 買 損	△ 459,347,897
(C)信 託 報 酬 等	△ 8,460,991
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 407,872,792
(E)前 期 繰 越 損 益 金	711,366
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	489,759,823
(配 当 等 相 当 額)	(43,707,994)
(売 買 損 益 相 当 額)	(446,051,829)
(G)計 (D + E + F)	82,598,397
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	82,598,397
追 加 信 託 差 損 益 金	489,759,823
(配 当 等 相 当 額)	(48,159,863)
(売 買 損 益 相 当 額)	(441,599,960)
分 配 準 備 積 立 金	24,005,737
繰 越 損 益 金	△ 431,167,163

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

◎1 万口当たり分配原資の内訳(税込み)

項 目	第 3 期 2019 年 3 月 12 日～ 2020 年 3 月 10 日	
	当期分配金 (対基準価額比率)	- 円
当期の収益	- 円	
当期の収益以外	- 円	
翌期繰越分配対象額	342 円	

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

米国株式インデックス・マザーファンド

第 13 期 運用報告書 (決算日 2020 年 3 月 10 日)

米国株式インデックス・マザーファンドの
第 13 期の運用状況をご報告させていただきます。

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社

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

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		<ベンチマーク> S&P500 指数		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	(円ベース)	騰落率			
9期('16年3月10日)	16,356	△ 9.0	16,765	△ 8.8	93.3	6.1	18,233
10期('17年3月10日)	20,156	23.2	20,704	23.5	95.8	3.6	15,699
11期('18年3月12日)	22,439	11.3	23,095	11.6	96.2	3.1	14,700
12期('19年3月11日)	23,311	3.9	24,057	4.2	95.5	4.3	9,468
13期('20年3月10日)	22,095	△ 5.2	22,866	△ 5.0	94.7	5.3	20,404

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

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注3) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		<ベンチマーク> S&P500 指数		株式 組入比率	株式 先物比率
	円	騰落率	(円ベース)	騰落率		
(期首) '19年3月11日	23,311	-	24,057	-	95.5	4.3
3月末	23,955	2.8	24,725	2.8	97.0	3.1
4月末	25,116	7.7	25,924	7.8	97.5	2.6
5月末	23,450	0.6	24,213	0.6	93.4	6.7
6月末	24,275	4.1	25,070	4.2	93.3	7.8
7月末	25,226	8.2	26,062	8.3	94.0	5.9
8月末	24,039	3.1	24,843	3.3	90.9	9.1
9月末	24,708	6.0	25,544	6.2	96.1	3.9
10月末	25,667	10.1	26,542	10.3	97.2	2.3
11月末	26,786	14.9	27,701	15.1	99.0	0.9
12月末	27,562	18.2	28,504	18.5	96.3	3.6
'20年1月末	27,843	19.4	28,795	19.7	91.0	9.2
2月末	25,361	8.8	26,259	9.2	94.3	6.8
(期末) '20年3月10日	22,095	△ 5.2	22,866	△ 5.0	94.7	5.3

(注1) 騰落率は期首比です。

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

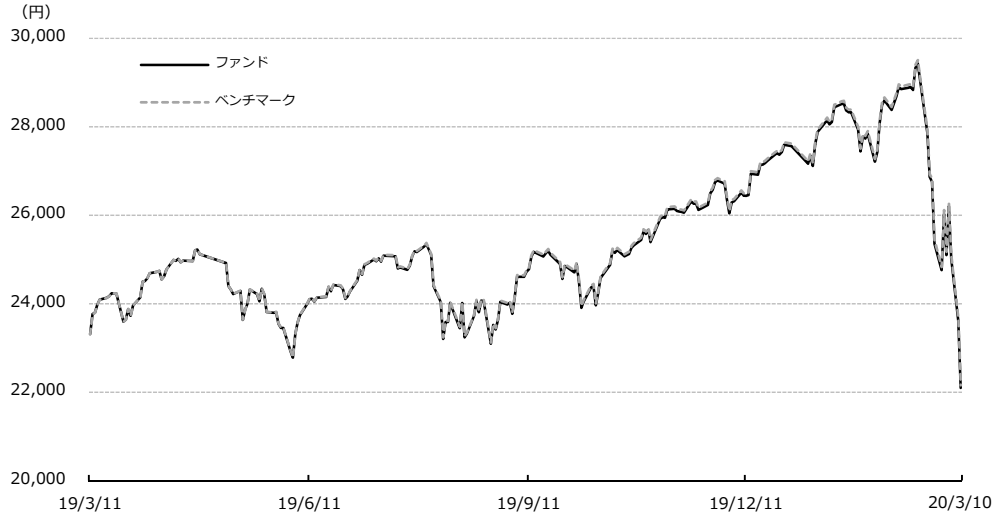
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注4) 先物比率 = 買建比率 - 売建比率

当期の運用実績

(2019年3月12日から2020年3月10日まで)

基準価額とベンチマークの推移



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

当期末の基準価額は22,095円となり、前期末の23,311円に比べて1,216円の下落となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 株式市場の上昇
 - 主要中央銀行の金融政策への期待感の高まり
 - 米中貿易協議進展への期待感
- 為替の変動(円安要因)
 - 英国の欧州連合(EU)からの離脱に対する懸念の後退

【マイナスの要因】

- 株式市場の下落
 - 香港やアルゼンチンの政治的混乱
 - 新型コロナウイルスの感染拡大懸念による景気減速懸念
- 為替の変動(円高要因)
 - 米中貿易摩擦の悪化懸念

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は-5.2%となり、ベンチマークの騰落率(-5.0%)を0.3%下回りました。これは主に、配当に係る源泉税、売買コスト、カストディーフィーの影響です。

投資環境

(2019年3月12日から2020年3月10日まで)

米国株式市場

米国株式市場は、米中貿易摩擦による世界経済への過度な懸念が後退したことに加え、主要中央銀行の金融政策への期待感の高まりなどを背景に上昇基調が続きました。5月に入るとトランプ米大統領が対中関税引き上げを表明したことや、中国通信機器大手ファーウェイへの制裁措置を受けてリスク回避の動きが強まり下落しました。6月以降、G20での米中首脳会談開催期待や、米金融緩和観測などを背景に再び上昇基調に転じました。8月、トランプ米大統領が対中関税第4弾発動を表明したことに加え、香港やアルゼンチンの政治的混乱が嫌気され大幅下落となりましたが、その後は良好な経済指標や米利下げ観測の台頭を背景に持ち直しの動きに転じました。9月後半に入るとサウジアラビアの石油施設が攻撃されたことや米景気先行き懸念を背景に冴えない展開となりましたが、10月中旬以降は米中貿易協議における部分合意とその後の貿易協議進展期待に加え、原油価格上昇や良好な企業決算が好感され主要指数が史上最高値を更新する展開が続きました。1月下旬、新型コロナウイルスへの懸念から下落しましたが、2月に入ると中国の景気支援策への期待感などが投資家心理を支え上昇基調となりました。2月下旬には世界的な新型コロナウイルス感染拡大を受けて世界景気減速懸念が強まり大幅安となりました。

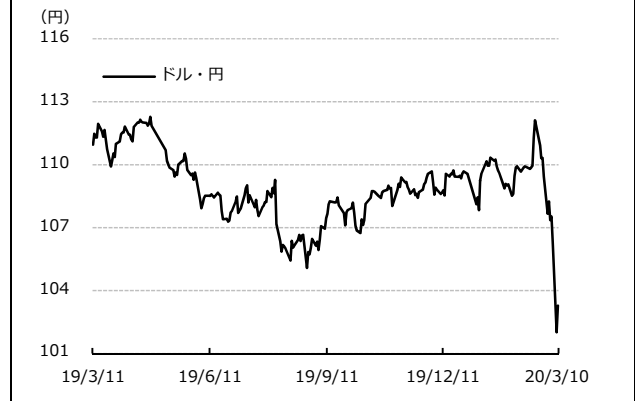
米国株式指数の推移



為替市況

米ドル・円は、期前半、堅調な米経済指標や世界経済の成長減速に対する過度な懸念が後退したことを背景に円が対ドルで軟化しましたが、5月以降、世界的な貿易摩擦激化が世界経済へ与える影響が懸念されたほか、米利下げ期待が高まったことを背景に円高が進みました。期後半は米中貿易協議の進展期待や英国のEU離脱に対する懸念の後退を受けて円安基調が続きましたが、2月下旬以降、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大への懸念の高まりを受けてリスク回避の動きとなり円は対ドルで上昇しました。結果として、前期末に110円台であった米ドル・円は103円台への円高で当期末を迎えました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

(2019年3月12日から2020年3月10日まで)

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

S&P500指数の銘柄入れ替え・比率変更時には適宜ポートフォリオの見直しを行いました。日次でキャッシュ比率のモニターを行い、未収配当金の積み上がりなどによるキャッシュ比率の増加には先物を買って建てることにより対応しました。また、少なくとも月に一度ポートフォリオを見直すとともにキャッシュ比率を調整するための現物株式取引を実施しました。

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

今後の運用方針

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

◎1万口(元本10,000円)当たりの費用の明細

項 目	当 期 (2019年3月12日~2020年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	25,332円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	2円 (1) (1)	0.007% (0.005) (0.002)	(a) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	18 (14) (4)	0.070 (0.054) (0.016)	(c) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ その他は、コーポレートアクションに伴う税金、株式配当に伴う源泉税、LEI 支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	20円	0.078%	

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

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

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

◎売買および取引の状況('19年3月12日から'20年3月10日まで)

○株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 16,234 (318)	千米ドル 148,843 (1,529)	百株 3,682 (275)	千米ドル 33,971 (1,912)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

○投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百口 511	千米ドル 4,734	百口 121	千米ドル 900

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

○先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 9,916	百万円 9,077	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎株式売買比率

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	20,525,796 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,857,554 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.89

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

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

(注3) 単位未満は切り捨てています。

◎主要な売買銘柄('19年3月12日から'20年3月10日まで)

○外国株式

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP(アメリカ)	45	798,380	17,633	APPLE INC(アメリカ)	6	174,275	27,870
APPLE INC(アメリカ)	24	745,723	30,237	MICROSOFT CORP(アメリカ)	10	159,571	15,936
AMAZON COM INC(アメリカ)	2	524,060	209,540	AMAZON COM INC(アメリカ)	0.531	106,074	199,762
FACEBOOK INC-A(アメリカ)	14	306,823	21,122	FACEBOOK INC-A(アメリカ)	3	68,892	21,623
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	11	271,699	23,303	JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	4	66,909	14,260
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	1	266,901	146,007	ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.434	63,114	145,425
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	1	257,368	147,488	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	2	61,987	24,404
JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	18	252,985	13,523	JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	3	56,273	15,740
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	15	239,075	15,231	ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	0.368	53,548	145,512
VISA INC-CLASS A SHARES(アメリカ)	10	205,314	20,160	BANK OF AMERICA CORP(アメリカ)	13	48,370	3,681

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

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

◎利害関係人との取引状況等('19年3月12日から'20年3月10日まで)

○当期中の利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

○利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	14	4	15

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

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

◎組入資産の明細('20年3月10日現在)

(1) 外国株式

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
001 LYONDELLBASELL INDU CL A	12	19	119	12,306	素材
002 AFLAC	26	62	235	24,283	保険
003 AES CORPORATION	22	52	76	7,849	公益事業
004 AT & T INC	256	602	2,088	215,690	電気通信サービス
005 ABBOTT LABORATORIES	62	144	1,115	115,198	ヘルスケア機器・サービス
006 ABBVIE INC	53	122	1,041	107,556	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
007 ABIOMED INC	1	3	51	5,313	ヘルスケア機器・サービス
008 ACTIVISION BLIZZARD INC	26	63	363	37,588	メディア・娯楽
009 ADOBE INC	17	39	1,202	124,148	ソフトウェア・サービス
010 ADOVANCE AUTO PARTS	3	5	70	7,229	小売
011 ADVANCED MICRO DEVICES	30	96	417	43,093	半導体・半導体製造装置
012 AFFILIATED MANAGERS GROUP	1	-	-	-	各種金融
013 AGILENT TECHNOLOGIES INC	12	27	195	20,196	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
014 AIR PRODUCTS & CHEMICALS	7	18	373	38,540	素材
015 AKAMAI TECHNOLOGIES	5	12	100	10,384	ソフトウェア・サービス
016 GARMIN LTD	3	10	89	9,212	耐久消費財・アパレル
017 ALASKA AIR GROUP INC	5	9	41	4,259	運輸
018 ALBEMARLE CORP	4	8	59	6,096	素材
019 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	8	17	149	15,432	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
020 ALIGN TECHNOLOGY	2	6	135	14,041	ヘルスケア機器・サービス
021 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1	3	21	2,219	ソフトウェア・サービス
022 ALLIANT ENERGY CORP	9	18	99	10,236	公益事業
023 ALLSTATE CORP	12	27	260	26,937	保険
024 ALPHABET INC-CL C	11	24	2,938	303,437	メディア・娯楽
025 ALPHABET INC-CL A	10	24	3,037	313,665	メディア・娯楽
026 ALTRIA GROUP INC	65	154	624	64,540	食品・飲料・タバコ
027 AMAZON COM INC	14	34	6,158	636,007	小売
028 AMEREN CORPORATION	8	19	157	16,265	公益事業
029 AMERICAN AIRLINES GROUP	15	30	44	4,643	運輸
030 AMERICAN ELECTRIC POWER	16	42	403	41,711	公益事業
031 AMERICAN EXPRESS	24	55	548	56,654	各種金融
032 AMERICAN INT'L GROUP	30	72	239	24,716	保険
033 AMERICAN WATER WORKS CO INC	7	14	195	20,148	公益事業
034 AMERISOURCEBERGEN CORP	6	11	98	10,165	ヘルスケア機器・サービス
035 AMERIPRISE FINANCIAL INC	4	10	109	11,349	各種金融
036 AMETEK INC	6	17	133	13,838	資本財
037 AMGEN INC	22	49	975	100,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
038 AMPHENOL CORP-CL A	11	26	224	23,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
039 ANADARKO PETROLEUM CORP	20	-	-	-	エネルギー
040 ANALOG DEVICES	13	30	300	31,068	半導体・半導体製造装置
041 ANSYS INC	2	6	148	15,321	ソフトウェア・サービス
042 ANTHEM INC	9	21	572	59,161	ヘルスケア機器・サービス
043 APACHE CORP	12	29	28	2,918	エネルギー

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
044 APPLE INC	159	343	9,139	943,897	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
045 APPLIED MATERIALS	37	77	401	41,457	半導体・半導体製造装置
046 ARCHER-DANIELS-MIDLAND	21	42	151	15,673	食品・飲料・タバコ
047 ARCONIC INC	18	29	68	7,069	資本財
048 ARISTA NETWORKS	1	3	72	7,460	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
049 ASSURANT INC	1	4	54	5,586	保険
050 ATMOS ENERGY CORP	5	9	96	9,934	公益事業
051 AUTODESK INC	7	18	291	30,068	ソフトウェア・サービス
052 AUTOMATIC DATA PROCESS	15	36	549	56,705	ソフトウェア・サービス
053 AUTOZONE INC	1	2	234	24,269	小売
054 AVERY DENNISON CORP	2	6	78	8,156	素材
055 BB&T CORPORATION	26	-	-	-	銀行
056 BAKER HUGHES COMPANY	18	50	63	6,519	エネルギー
057 BALL CORP	13	25	186	19,261	素材
058 BANK OF AMERICA CORP	322	668	1,466	151,430	銀行
059 BANK NEW YORK MELLO CORP	31	71	248	25,678	各種金融
060 BAXTER INTERNATIONAL	17	43	338	34,971	ヘルスケア機器・サービス
061 BECTON DICKINSON	9	22	509	52,603	ヘルスケア機器・サービス
062 WR BERKLEY CORP	-	11	66	6,850	保険
063 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	68	160	3,093	319,502	各種金融
064 BEST BUY COMPANY INC	8	17	118	12,210	小売
065 BIOGEN INC	6	15	460	47,606	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
066 BLACKROCK INC	4	10	430	44,443	各種金融
067 BLOCK (H&R)	10	21	42	4,409	消費者サービス
068 BOEING CO	18	44	1,009	104,289	資本財
069 BOOKING HOLDINGS INC	1	3	591	61,065	小売
070 BORGWARNER INC	7	16	41	4,320	自動車・自動車部品
071 BOSTON SCIENTIFIC CORP	47	116	396	40,961	ヘルスケア機器・サービス
072 BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	3	-	-	-	保険
073 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	56	192	1,112	114,862	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
074 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	5	9	83	8,610	ソフトウェア・サービス
075 BROADCOM INC	14	32	804	83,047	半導体・半導体製造装置
076 BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	5	14	83	8,598	食品・飲料・タバコ
077 CBS CORP-CL B	12	-	-	-	メディア・娯楽
078 CBOE GLOBAL MARKETS INC	3	8	99	10,239	各種金融
079 CBRE GROUP INC-A	13	26	129	13,350	不動産
080 CDW CORP/DE	-	12	126	13,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
081 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	9	17	54	5,582	素材
082 C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4	10	65	6,815	運輸
083 CIGNA CORP	13	30	554	57,279	ヘルスケア機器・サービス
084 CME GROUP INC	12	29	608	62,833	各種金融
085 CMS ENERGY CORP	12	22	146	15,141	公益事業
086 CSX CORP	27	66	399	41,276	運輸
087 CVS HEALTH CORPORATION	44	107	658	67,982	ヘルスケア機器・サービス
088 CABOT OIL GAS CORP	17	31	53	5,479	エネルギー

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
089 CADENCE DESIGN SYS INC	11	24	145	15,007	ソフトウェア・サービス
090 CAMPBELL SOUP CO (US)	5	12	64	6,620	食品・飲料・タバコ
091 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	16	40	293	30,284	各種金融
092 CARDINAL HEALTH INC	11	22	108	11,241	ヘルスケア機器・サービス
093 CARMAX INC	6	12	94	9,810	小売
094 CARNIVAL CORP	15	31	68	7,079	消費者サービス
095 CATERPILLAR	20	46	480	49,614	資本財
096 CELANESE CORPORATION	3	8	71	7,349	素材
097 CELGENE CORP	24	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
098 CENTENE CORP	16	49	274	28,359	ヘルスケア機器・サービス
099 CENTERPOINT ENERGY INC	20	38	69	7,191	公益事業
100 CENTURYLINK INC	37	76	78	8,132	電気通信サービス
101 CERNER CORP	12	24	173	17,887	ヘルスケア機器・サービス
102 CHARTER COMMUNICATION-A	6	12	599	61,905	メディア・娯楽
103 CHEVRON CORPORATION	67	156	1,263	130,464	エネルギー
104 CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.95	2	136	14,132	消費者サービス
105 CHURCH & DWIGHT CO INC	9	18	133	13,742	家庭用品・パーソナル用品
106 CIMAREX ENERGY CO	4	-	-	-	エネルギー
107 CINCINNATI FINANCIAL CORP	4	11	108	11,212	保険
108 CISCO SYSTEMS	158	351	1,335	137,974	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
109 CINTAS CORP	2	6	173	17,953	商業・専門サービス
110 CITIGROUP INC	85	181	932	96,342	銀行
111 CITIZENS FINANCIAL GROUP	16	33	75	7,830	銀行
112 CITRIX SYSTEMS INC	4	8	99	10,262	ソフトウェア・サービス
113 CLOROX CO	4	10	184	19,021	家庭用品・パーソナル用品
114 COCA-COLA CO	134	318	1,650	170,500	食品・飲料・タバコ
115 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	19	46	248	25,680	ソフトウェア・サービス
116 COLGATE-PALMOLIVE CO	30	71	499	51,626	家庭用品・パーソナル用品
117 COMCAST CORP-CL A	160	376	1,424	147,163	メディア・娯楽
118 COMERICA	4	10	39	4,062	銀行
119 CONAGRA BRANDS INC	17	38	104	10,809	食品・飲料・タバコ
120 CONCHO RESOURCES INC	7	15	75	7,828	エネルギー
121 CONOCOPHILLIPS	40	92	315	32,632	エネルギー
122 CONSOLIDATED EDISON	11	28	254	26,307	公益事業
123 CONSTELLATION BRANDS INC-A	6	13	214	22,170	食品・飲料・タバコ
124 THE COOPER COS INC	1	3	121	12,591	ヘルスケア機器・サービス
125 COPART INC	9	15	120	12,481	商業・専門サービス
126 CORNING	31	59	135	13,995	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
127 CORTEVA INC	-	58	134	13,864	素材
128 COSTCO WHOLESALE CORP	15	36	1,102	113,869	食品・生活必需品小売り
129 COTY INC	20	11	8	908	家庭用品・パーソナル用品
130 CUMMINS ENGINE CO	5	13	190	19,677	資本財
131 DR HORTON INC	13	25	126	13,048	耐久消費財・アパレル
132 DTE ENERGY	7	14	150	15,555	公益事業
133 DXC TECHNOLOGY CO	11	19	30	3,183	ソフトウェア・サービス

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
134 DANAHER CORP	21	53	755	77,986	ヘルスケア機器・サービス
135 DARDEN RESTAURANTS	4	10	77	7,996	消費者サービス
136 DAVITA INC	4	6	52	5,389	ヘルスケア機器・サービス
137 DEERE & CO	10	26	392	40,496	資本財
138 DELTA AIR LINES INC	19	54	236	24,375	運輸
139 DENTSPLY SIRONA INC	8	17	71	7,421	ヘルスケア機器・サービス
140 DEVON ENERGY CORPORATION	12	30	25	2,602	エネルギー
141 DIAMONDBACK ENERGY	5	12	34	3,595	エネルギー
142 DISNEY (WALT) CO NEW	52	149	1,556	160,786	メディア・娯楽
143 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	13	24	132	13,726	各種金融
144 DISCOVERY INC-A	7	7	18	1,910	メディア・娯楽
145 DISCOVERY INC-C	8	38	86	8,936	メディア・娯楽
146 DISH NETWORK CORP-A	8	20	50	5,190	メディア・娯楽
147 DOLLAR GENERAL CORP	8	21	344	35,532	小売
148 DOLLAR TREE INC	7	20	174	18,051	小売
149 DOMINION ENERGY INC	26	68	554	57,261	公益事業
150 DOVER CORP	5	11	103	10,660	資本財
151 DOW INC	-	63	193	19,990	素材
152 DOWDUPONT INC	80	-	-	-	素材
153 DUKE ENERGY CORP	25	61	580	59,918	公益事業
154 DUPONT DE NEMOURS INC	-	63	223	23,088	素材
155 EOG RESOURCES INC	19	49	186	19,214	エネルギー
156 E*TRADE FINANCIAL CORP	7	17	65	6,808	各種金融
157 EASTMAN CHEMICAL CO	5	10	53	5,528	素材
158 EBAY INC	30	67	238	24,619	小売
159 ECOLAB INC	8	21	396	40,916	素材
160 EDISON INTERNATIONAL	12	27	172	17,783	公益事業
161 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7	16	317	32,756	ヘルスケア機器・サービス
162 ELECTRONIC ARTS	11	23	232	24,027	メディア・娯楽
163 EMERSON ELECTRIC CO	20	53	269	27,800	資本財
164 ENTERGY CORP	6	15	177	18,318	公益事業
165 EQUIFAX INC	4	9	139	14,370	商業・専門サービス
166 EVERGY INC	10	17	115	11,889	公益事業
167 EVERSOURCE ENERGY	9	28	267	27,627	公益事業
168 EXELON CORP	32	82	347	35,904	公益事業
169 EXPEDIA GROUP INC	4	10	93	9,643	小売
170 EXPEDITORS INTL WASH INC	5	13	88	9,124	運輸
171 EXXON MOBIL CORPORATION	150	350	1,467	151,540	エネルギー
172 FLIR SYSTEMS INC	5	10	36	3,774	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
173 FMC CORP	4	10	81	8,453	素材
174 FACEBOOK INC-A	84	198	3,359	347,003	メディア・娯楽
175 FASTENAL CO	10	44	140	14,492	資本財
176 FEDEX CORP	8	20	236	24,436	運輸
177 FS NETWORKS INC	2	4	48	5,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
178 FIDELITY NATIONAL INFORMATION	10	51	665	68,764	ソフトウェア・サービス

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
179 FIFTH THIRD BANCORP	24	54	100	10,391	銀行
180 FIRST REPUBLIC BANK/CA	5	13	113	11,754	銀行
181 FISERV INC	13	47	472	48,824	ソフトウェア・サービス
182 FIRSTENERGY CORP	14	41	179	18,533	公益事業
183 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	2	7	168	17,425	ソフトウェア・サービス
184 FLUOR CORP	6	-	-	-	資本財
185 FLOWSERVE CORP	5	9	29	3,074	資本財
186 FOOT LOCKER INC	4	-	-	-	小売
187 FORD MOTOR COMPANY	134	338	199	20,627	自動車・自動車部品
188 FORTINET INC	6	10	92	9,566	ソフトウェア・サービス
189 FORTIVE CORPORATION	9	23	145	15,029	資本財
190 FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	4	10	61	6,358	資本財
191 FOX CORPORATION-CLASS A	-	27	75	7,762	メディア・娯楽
192 FOX CORP	-	12	32	3,390	メディア・娯楽
193 FRANKLIN RESOURCES INC	10	21	42	4,396	各種金融
194 FREEPORT MCMORAN INC	55	112	92	9,561	素材
195 ARTHUR J GALLAGHER & CO	6	14	137	14,185	保険
196 GAP	7	17	20	2,087	小売
197 GARTNER INC	3	7	78	8,120	ソフトウェア・サービス
198 GENERAL DYNAMICS CORP	10	19	296	30,616	資本財
199 GENERAL ELECTRIC CO	306	721	591	61,141	資本財
200 GENERAL MILLS	22	51	279	28,852	食品・飲料・タバコ
201 GENERAL MOTORS CO	46	108	267	27,580	自動車・自動車部品
202 GENUINE PARTS CO	5	11	93	9,627	小売
203 GILEAD SCIENCES INC	45	104	768	79,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
204 GLOBAL PAYMENTS INC	5	25	419	43,338	ソフトウェア・サービス
205 GLOBE LIFE INC	-	8	60	6,233	保険
206 GOLDMAN SACHS GROUP INC	12	26	453	46,886	各種金融
207 GRAINGER (WW)	1	3	98	10,146	資本財
208 HCA HEALTHCARE INC	9	21	245	25,355	ヘルスケア機器・サービス
209 HEWLETT-PACKARD CO	61	125	238	24,647	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
210 HALLIBURTON CO	34	68	55	5,773	エネルギー
211 HANESBRANDS INC	10	28	31	3,286	耐久消費財・アパレル
212 HARLEY-DAVIDSON	4	11	27	2,823	自動車・自動車部品
213 HARRIS CORP	4	-	-	-	資本財
214 HARTFORD FINANCIAL SVCS	12	28	132	13,693	保険
215 HASBRO INC	4	9	62	6,457	耐久消費財・アパレル
216 HELMERICH & PAYNE	3	8	15	1,638	エネルギー
217 JACK HENRY & ASSOCIATES, INC.	2	5	88	9,145	ソフトウェア・サービス
218 THE HERSHEY COMPANY	5	11	179	18,558	食品・飲料・タバコ
219 HESS CORP	8	20	66	6,911	エネルギー
220 HP ENTERPRISE CO	56	100	111	11,566	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
221 HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	10	21	189	19,563	消費者サービス
222 HOLLYFRONTIER CORP	7	12	28	2,986	エネルギー
223 HOLOGIC INC	9	20	90	9,394	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
224 HOME DEPOT	39	89	1,892	195,474	小売
225 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	26	58	899	92,924	資本財
226 HORMEL FOODS CORP	10	21	94	9,769	食品・飲料・タバコ
227 HUMANA	4	11	386	39,945	ヘルスケア機器・サービス
228 HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	4	6	58	6,029	運輸
229 HUNTINGTON BANCSHARES INC	36	80	76	7,880	銀行
230 HUNTINGTON INGALLS IND	1	2	55	5,695	資本財
231 IPG PHOTONICS CORP	0.91	2	34	3,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
232 IDEX CORP	-	6	81	8,408	資本財
233 IDEXX LABORATORIES	2	6	159	16,477	ヘルスケア機器・サービス
234 ILLINOIS TOOL WORKS	10	24	377	38,987	資本財
235 ILLUMINA INC	5	12	314	32,520	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
236 INCYTE CORP	6	14	101	10,491	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
237 INGERSOLL-RAND INC	-	26	60	6,264	資本財
238 INTEL CORP	161	357	1,816	187,656	半導体・半導体製造装置
239 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	19	46	412	42,587	各種金融
240 IBM CORP	32	72	859	88,724	ソフトウェア・サービス
241 INT'L FLAVORS FRAGRANCES	4	8	93	9,639	素材
242 INT'L PAPER CO	15	30	98	10,128	素材
243 INTERPUBLIC GROUP OF COS	14	30	55	5,682	メディア・娯楽
244 INTUIT CORP	8	21	562	58,118	ソフトウェア・サービス
245 INTUITIVE SURGICAL INC COM NEW	3	9	467	48,257	ヘルスケア機器・サービス
246 IQIVA HOLDINGS INC	5	15	196	20,285	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
247 JPMORGAN CHASE & CO	117	258	2,411	249,050	銀行
248 JACOBS ENGINEERING GROUP INC	5	10	95	9,828	資本財
249 JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	7	-	-	-	各種金融
250 JOHNSON & JOHNSON	94	216	2,948	304,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
251 JUNIPER NETWORKS INC	8	26	52	5,393	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
252 KLA CORPORATION	5	12	184	19,008	半導体・半導体製造装置
253 KANSAS CITY SOUTHERN	3	7	91	9,469	運輸
254 KELLOGG CO	9	19	122	12,665	食品・飲料・タバコ
255 KEYCORP	36	77	93	9,670	銀行
256 KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	6	15	134	13,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
257 KIMBERLY-CLARK CORP	11	28	399	41,246	家庭用品・パーソナル用品
258 KINDER MORGAN INC	64	167	268	27,768	エネルギー
259 KOHLS CORP	6	12	39	4,095	小売
260 THE KRAFT HEINZ CO/THE	23	48	116	12,053	食品・飲料・タバコ
261 KROGER CO	32	62	195	20,197	食品・生活必需品小売り
262 L BRANDS INC	8	18	37	3,882	小売
263 LKQ CORP	7	23	61	6,302	小売
264 L3 TECHNOLOGIES INC	3	-	-	-	資本財
265 L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	-	18	350	36,169	資本財
266 LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	3	7	134	13,912	ヘルスケア機器・サービス
267 LAM RESEARCH CORP	5	12	322	33,303	半導体・半導体製造装置
268 LAMB WESTON HOLDINGS INC	4	11	81	8,389	食品・飲料・タバコ

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
269 LAS VEGAS SANDS CORP	-	26	129	13,335	消費者サービス
270 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	7	18	324	33,550	家庭用品・パーソナル用品
271 LEGGETT & PLATT INC	3	10	35	3,616	耐久消費財・アパレル
272 LEIDOS HOLDINGS INC	-	10	97	10,072	ソフトウェア・サービス
273 LENNAR CORP-CL A	9	21	117	12,164	耐久消費財・アパレル
274 LILLY (ELI) & CO	32	69	939	97,026	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
275 LINCOLN NATIONAL CORP	7	15	47	4,951	保険
276 LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	-	10	51	5,344	メディア・娯楽
277 LIVENT CORP	4	-	-	-	素材
278 LOCKHEED MARTIN CORPORATION	8	19	697	72,060	資本財
279 LOEWS CORP	11	20	78	8,140	保険
280 LOWE'S COMPANIES	28	64	603	62,307	小売
281 M & T BANK CORP	5	10	114	11,777	銀行
282 MGM RESORTS INTERNATIONAL	19	40	72	7,478	消費者サービス
283 MSCI INC	2	7	194	20,079	各種金融
284 MACY'S INC	9	24	25	2,625	小売
285 MARATHON OIL CORP	27	62	22	2,359	エネルギー
286 MARATHON PETROLEUM CORP	23	55	186	19,312	エネルギー
287 MARKETAXESS HOLDINGS INC	-	3	123	12,735	各種金融
288 MARSH & MCLENNAN COS	18	41	411	42,510	保険
289 MARRIOTT INT'L A	9	21	223	23,092	消費者サービス
290 MARTIN MARIETTA MATERIALS	2	5	111	11,539	素材
291 MASCO CORP	12	22	86	8,926	資本財
292 MASTERCARD INC-CLASS A	32	72	1,908	197,134	ソフトウェア・サービス
293 MATTEL	11	-	-	-	耐久消費財・アパレル
294 MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	9	20	104	10,790	半導体・半導体製造装置
295 MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	4	9	142	14,682	食品・飲料・タバコ
296 MCDONALD'S CORP	27	62	1,161	119,923	消費者サービス
297 MCKESSON CORP	6	15	205	21,208	ヘルスケア機器・サービス
298 MERCK & CO	92	209	1,656	171,034	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
299 METLIFE INC	34	67	219	22,691	保険
300 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	0.91	2	134	13,904	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
301 MICROSOFT CORP	273	626	9,429	973,885	ソフトウェア・サービス
302 MICROCHIP TECHNOLOGY INC	7	18	147	15,266	半導体・半導体製造装置
303 MICRON TECHNOLOGY	37	92	423	43,736	半導体・半導体製造装置
304 MOHAWK INDUSTRIES INC	2	4	46	4,805	耐久消費財・アパレル
305 MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	6	14	62	6,503	食品・飲料・タバコ
306 MONDELEZ INTERNATIONAL INC	50	119	643	66,449	食品・飲料・タバコ
307 MONSTER BEVERAGE CORP	14	29	185	19,109	食品・飲料・タバコ
308 MOODY'S CORPORATION	5	13	287	29,681	各種金融
309 MORGAN STANLEY	44	103	386	39,930	各種金融
310 MOSAIC CO/THE	13	27	32	3,375	素材
311 MOTOROLA SOLUTIONS INC	6	15	252	26,113	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
312 NRG ENERGY INC	10	19	57	5,987	公益事業
313 NVR INC	-	0.26	94	9,753	耐久消費財・アパレル

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
314 NASDAQ INC	5	9	97	10,034	各種金融
315 NATIONAL OILWELL VARCO INC	10	30	33	3,483	エネルギー
316 NEKTAR THERAPEUTICS	7	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
317 NETAPP INC	8	17	70	7,331	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
318 NETFLIX INC	15	36	1,256	129,758	メディア・娯楽
319 NEWELL BRANDS INC	17	29	40	4,135	耐久消費財・アパレル
320 NEWMONT CORPORATION	17	68	328	33,955	素材
321 NEWS CORP - CLASS A	7	30	30	3,199	メディア・娯楽
322 NEWS CORP - CLASS B	10	10	10	1,083	メディア・娯楽
323 NEXTERA ENERGY INC	16	40	1,055	108,992	公益事業
324 NIKE B	44	103	868	89,726	耐久消費財・アパレル
325 NISOURCE INC	15	29	80	8,330	公益事業
326 NOBLE ENERGY INC	17	37	34	3,594	エネルギー
327 NORDSTROM INC	3	8	21	2,266	小売
328 NORFOLK SOUTHERN CORP	10	21	337	34,865	運輸
329 NORTHERN TRUST CORP	8	16	114	11,784	各種金融
330 NORTHROP GRUMMAN CORP	5	12	404	41,803	資本財
331 NORTONLIFELOCK INC	-	44	77	7,959	ソフトウェア・サービス
332 NUCOR CORP	11	23	82	8,509	素材
333 NVIDIA CORP	21	50	1,247	128,849	半導体・半導体製造装置
334 O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	6	232	24,002	小売
335 OCCIDENTAL PETROLEUM	25	69	87	9,023	エネルギー
336 OLD DOMINION FREIGHT LINE	-	5	92	9,533	運輸
337 OMNICOM GROUP	8	16	99	10,244	メディア・娯楽
338 ONEOK INC NEW	15	35	135	14,043	エネルギー
339 ORACLE CORP	89	177	817	84,408	ソフトウェア・サービス
340 PNC BANK CORP	16	36	359	37,123	銀行
341 PPG INDUSTRIES	8	18	179	18,501	素材
342 PPL CORPORATION	26	59	174	18,008	公益事業
343 PVH CORP	3	5	35	3,620	耐久消費財・アパレル
344 PACCAR INC	12	27	165	17,123	資本財
345 PACKAGING CORP OF AMERICA	4	7	65	6,762	素材
346 PARKER HANNIFIN CORP	3	11	172	17,821	資本財
347 PAYCHEX INC	12	27	197	20,400	ソフトウェア・サービス
348 PAYCOM SOFTWARE INC	-	4	96	9,949	ソフトウェア・サービス
349 PAYPAL HOLDINGS INC	41	96	982	101,478	ソフトウェア・サービス
350 PEOPLE'S UNITED FINANCIAL IN	16	34	46	4,751	銀行
351 PEPSICO INC	49	115	1,503	155,238	食品・飲料・タバコ
352 PERKINELMER INC	3	8	66	6,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
353 PFIZER	204	456	1,539	159,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
354 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	55	128	1,047	108,233	食品・飲料・タバコ
355 PHILLIPS 66	14	37	233	24,105	エネルギー
356 PINNACLE WEST CAPITAL	3	8	78	8,145	公益事業
357 PIONEER NATURAL RESOURCES CO	6	12	85	8,807	エネルギー
358 T ROWE PRICE GROUP INC	8	19	205	21,268	各種金融

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
359 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	8	20	71	7,405	保険
360 PROCTER & GAMBLE CO	88	204	2,378	245,630	家庭用品・パーソナル用品
361 PROGRESSIVE CORP	20	49	369	38,164	保険
362 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14	34	200	20,673	保険
363 PUBLIC SV ENTERPRISE CO	16	43	222	23,014	公益事業
364 PULTE GROUP INC	8	19	75	7,839	耐久消費財・アパレル
365 QORVO INC	6	9	81	8,453	半導体・半導体製造装置
366 QUALCOMM	42	94	683	70,603	半導体・半導体製造装置
367 QUANTA SERVICES INC	5	10	35	3,708	資本財
368 QUEST DIAGNOSTICS INC	5	10	120	12,399	ヘルスケア機器・サービス
369 RALPH LAUREN CORP	1	4	41	4,306	耐久消費財・アパレル
370 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5	9	61	6,323	各種金融
371 RAYTHEON COMPANY	9	23	392	40,524	資本財
372 RED HAT INC	6	-	-	-	ソフトウェア・サービス
373 REGENERON PHARMACEUTICALS	2	6	303	31,311	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
374 REGIONS FINANCIAL CORP	34	75	79	8,166	銀行
375 REPUBLIC SERVICES INC	7	15	146	15,085	商業・専門サービス
376 RESMED INC	5	11	177	18,366	ヘルスケア機器・サービス
377 ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	4	9	42	4,378	商業・専門サービス
378 ROCKWELL AUTOMATION INC	3	10	161	16,726	資本財
379 ROLLINS	6	11	42	4,348	商業・専門サービス
380 ROPER TECHNOLOGIES INC	3	8	263	27,257	資本財
381 ROSS STORES INC	12	30	288	29,836	小売
382 S&P GLOBAL INC	8	19	478	49,466	各種金融
383 SVB FINANCIAL GROUP	1	3	58	6,074	銀行
384 SALESFORCE COM INC COM	26	73	1,105	114,160	ソフトウェア・サービス
385 HENRY SCHEIN INC	6	11	64	6,631	ヘルスケア機器・サービス
386 SCHLUMBERGER LTD	46	121	209	21,666	エネルギー
387 SCHWAB (CHARLES) CORP	41	95	289	29,852	各種金融
388 SEALED AIR CORP	3	11	33	3,501	素材
389 SEMpra ENERGY	8	23	301	31,153	公益事業
390 SERVICENOW INC	-	15	448	46,366	ソフトウェア・サービス
391 SHERWIN-WILLIAMS CO	2	6	339	35,062	素材
392 SKYWORKS SOLUTIONS INC.	5	14	131	13,609	半導体・半導体製造装置
393 SMITH (A.O.) CORP	5	10	42	4,373	資本財
394 JM SMUCKER CO	3	8	96	9,956	食品・飲料・タバコ
395 SNAP-ON	2	4	53	5,546	資本財
396 SOUTHERN CO	35	87	542	56,039	公益事業
397 SOUTHWEST AIRLINES CO	16	36	160	16,605	運輸
398 STARBUCKS CORP	43	99	704	72,736	消費者サービス
399 STATE STREET CORP	13	28	149	15,484	各種金融
400 STRYKER CORP	10	26	455	47,033	ヘルスケア機器・サービス
401 SUNTRUST BANKS	15	-	-	-	銀行
402 SYMANTEC CORP	23	-	-	-	ソフトウェア・サービス
403 SYNOPSIS INC	5	13	172	17,778	ソフトウェア・サービス

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
404 SYNCHRONY FINANCIAL	24	43	109	11,294	各種金融
405 SYSCO CORP	16	42	259	26,752	食品・生活必需品小売り
406 TJX COMPANIES INC	42	101	582	60,174	小売
407 T MOBILE US INC	-	24	196	20,336	電気通信サービス
408 TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	4	8	102	10,573	メディア・娯楽
409 TAPESTRY INC	11	21	40	4,170	耐久消費財・アパレル
410 TARGET CORP	17	42	441	45,587	小売
411 TELEFLEX	2	4	140	14,466	ヘルスケア機器・サービス
412 TEXAS INSTRUMENTS	32	77	812	83,924	半導体・半導体製造装置
413 TEXTRON	9	17	54	5,637	資本財
414 THERMO ELECTRON CORP	14	32	970	100,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
415 3M CO	20	47	687	71,044	資本財
416 TIFFANY & CO	4	8	104	10,784	小売
417 TORCHMARK CORP	4	-	-	-	保険
418 TOTAL SYSTEM SERVICES INC	7	-	-	-	ソフトウェア・サービス
419 TRACTOR SUPPLY COMPANY	4	9	73	7,589	小売
420 TRANSDIGM GROUP INC	1	4	190	19,700	資本財
421 TRAVELERS COS INC/THE ST.PAUL TRAVELERS	9	21	253	26,138	保険
422 TRIPADVISOR INC	2	-	-	-	メディア・娯楽
423 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	-	112	388	40,100	銀行
424 TWENTY FIRST CENTURY FOX INC	36	-	-	-	メディア・娯楽
425 TWENTY FIRST CENTURY FOX	16	-	-	-	メディア・娯楽
426 TWITTER INC	27	60	196	20,262	メディア・娯楽
427 TYSON FOODS INC-CL A	11	22	136	14,128	食品・飲料・タバコ
428 US BANCORP	53	119	434	44,856	銀行
429 ULTA BEAUTY INC	2	4	101	10,516	小売
430 UNDER ARMOUR INC CLASS A	8	28	31	3,271	耐久消費財・アパレル
431 UNDER ARMOUR INC CLASS C	6	6	6	643	耐久消費財・アパレル
432 UNION PACIFIC CORP	25	57	784	81,020	運輸
433 UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	9	17	79	8,223	運輸
434 UNITED PARCEL SERVICE -CL B	24	58	508	52,520	運輸
435 UNITED RENTALS INC	3	5	55	5,713	資本財
436 UNITED TECHNOLOGIES CORP	27	66	768	79,325	資本財
437 UNITED HEALTH GROUP INC	33	78	2,145	221,634	ヘルスケア機器・サービス
438 UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3	6	71	7,337	ヘルスケア機器・サービス
439 UNUM GROUP	6	16	28	2,920	保険
440 VF CORP	11	28	175	18,093	耐久消費財・アパレル
441 VALERO ENERGY CORP	14	32	188	19,469	エネルギー
442 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	3	7	87	8,996	ヘルスケア機器・サービス
443 VERISIGN INC	4	8	150	15,503	ソフトウェア・サービス
444 VERIZON COMMUNICATIONS	146	340	1,903	196,601	電気通信サービス
445 VERISK ANALYTICS INC	6	12	190	19,722	商業・専門サービス
446 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	8	21	473	48,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
447 VIACOM INC-CLASS B	11	-	-	-	メディア・娯楽
448 VIACOMCBS INC	-	41	80	8,277	メディア・娯楽

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
449 VISA INC-CLASS A SHARES	62	140	2,410	248,924	ソフトウェア・サービス
450 VULCAN MATERIALS CO	5	10	123	12,717	素材
451 WEC ENERGY GROUP INC	11	24	255	26,336	公益事業
452 WABTEC CORPORATION	4	14	78	8,108	資本財
453 WALMART INC	50	116	1,361	140,653	食品・生活必需品小売り
454 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	27	63	308	31,868	食品・生活必需品小売り
455 WASTE MANAGEMENT (NEW)	13	32	360	37,270	商業・専門サービス
456 WATERS CORPORATION	2	5	101	10,511	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
457 WELLCARE HEALTH PLANS INC	2	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
458 WELLS FARGO COMPANY	149	318	1,032	106,674	銀行
459 WESTERN DIGITAL CORP	9	22	107	11,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
460 WESTERN UNION CO	17	32	64	6,705	ソフトウェア・サービス
461 WESTROCK COMPANY	9	20	54	5,628	素材
462 WHIRLPOOL CORP	1	4	55	5,698	耐久消費財・アパレル
463 WILLIAMS COS	39	94	141	14,577	エネルギー
464 WYNN RESORTS LTD	3	7	58	5,990	消費者サービス
465 XCEL ENERGY INC	19	46	315	32,575	公益事業
466 XILINX INC	9	19	145	14,998	半導体・半導体製造装置
467 XEROX CORP	7	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
468 XYLEM INC	7	14	109	11,286	資本財
469 XEROX HOLDINGS CORPORATION	-	14	41	4,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
470 YUM! BRANDS INC	10	23	199	20,565	消費者サービス
471 ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	-	3	72	7,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
472 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	6	17	196	20,281	ヘルスケア機器・サービス
473 ZIONS BANCORPORATION	6	13	40	4,179	銀行
474 ZOETIS INC	16	39	509	52,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
475 STANLEY BLACK & DECKER INC	5	11	140	14,490	資本財
476 ALLEGION PLC W/I	4	7	83	8,599	資本財
477 ALLERGAN PLC	10	27	510	52,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
478 AMCOR PLC	-	126	112	11,567	素材
479 AON PLC	8	19	345	35,684	保険
480 ACCENTURE PLC-CL A	22	51	851	87,966	ソフトウェア・サービス
481 CAPRI HOLDINGS LIMITED	4	11	24	2,481	耐久消費財・アパレル
482 EATON CORP PLC	16	35	299	30,891	資本財
483 EVEREST RE GROUP LTD	1	3	89	9,213	保険
484 IHS MARKIT LIMITED	13	34	211	21,796	商業・専門サービス
485 INGERSOLL-RAND PLC	9	-	-	-	資本財
486 INVESCO LTD	15	28	33	3,453	各種金融
487 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	29	60	215	22,264	資本財
488 LINDE PLC	19	44	765	79,069	素材
489 MEDTRONIC PLC	47	109	1,013	104,697	ヘルスケア機器・サービス
490 APTIV PLC	8	20	138	14,276	自動車・自動車部品
491 NIELSEN HOLDINGS PLC	12	27	39	4,036	商業・専門サービス
492 NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	6	16	32	3,349	消費者サービス
493 SEAGATE TECHNOLOGY	9	18	82	8,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
494 PENTAIR PLC	6	12	46	4,777	資本財
495 STERIS PLC	-	6	100	10,413	ヘルスクア機器・サービス
496 TECHNIPFMC PLC	17	32	30	3,136	エネルギー
497 TRANE TECHNOLOGIES PLC	-	18	190	19,724	資本財
498 WILLIS TOWERS WATSON PLC	5	10	193	19,976	保険
499 PERRIGO CO PLC	4	10	50	5,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
500 CHUBB LTD	16	36	499	51,562	保険
501 TE CONNECTIVITY LTD	12	29	220	22,749	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
502 MYLAN NV	16	40	58	6,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
503 ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6	13	64	6,625	消費者サービス
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,894 475	22,489 475	181,280 -	18,722,626 <91.8%>

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

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

(2) 外国投資証券

銘柄	口数	当期末		
		口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円
001 AVALONBAY COMMUNITIES INC	5	13	271	28,000
002 BOSTON PROPERTIES INC	4	11	137	14,249
003 DUKE REALTY CORP	7	29	90	9,348
004 EQUITY RESIDENTIAL PPTY	13	27	205	21,227
005 FEDERAL REALTY INVS TRUST	2	5	62	6,472
006 HCP INC	17	-	-	-
007 HOST HOTELS AND RESORTS INC	21	55	66	6,899
008 KIMCO REALTY CORP	21	33	51	5,333
009 MACERICH CO/THE	2	-	-	-
010 PUBLIC STORAGE	5	13	304	31,424
011 REGENCY CENTERS CORP	5	12	71	7,412
012 SIMON PPTY (SIMON DEBART	10	26	271	28,052
013 VENTAS INC COM	13	28	127	13,212
014 VORNADO REALTY TRUST	7	12	58	6,052
015 ALEXANDRIA REAL ESTATE	3	9	144	14,964
016 AMERICAN TOWER CORP	15	36	846	87,380
017 APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1	9	46	4,786
018 CROWN CASTLE INTL CORP	14	35	532	54,975
019 DIGITAL REALTY TRUST INC	6	16	196	20,314
020 EQUINIX INC	3	7	435	44,940
021 ESSEX PROPERTY TRUST INC	2	5	156	16,208
022 EXTRA SPACE STORAGE INC	4	10	108	11,188
023 HEALTHPEAK PROPERTIES INC	-	38	119	12,292

銘柄	前期末(期首)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円	
024 IRON MOUNTAIN INC	11	22	65	6,796	
025 MID AMERICA APARTMENT COMM	4	8	119	12,330	
026 PROLOGIS INC	21	62	489	50,505	
027 REALTY INCOME CORP	9	25	185	19,203	
028 SBA COMMUNICATIONS CORP	4	8	235	24,304	
029 SL GREEN REALTY CORP	2	5	43	4,510	
030 UDR INC	10	23	105	10,911	
031 WELLTOWER INC	14	31	207	21,395	
032 WEYERHAEUSER CO	27	58	138	14,346	
合 計	口 数・金 額 銘柄数<比率>	296 31	686 30	5,897 -	609,044 <3.0%>

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

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

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末 評 価 額	
		買 建 額	売 建 額
外 国	M I N I S & P 5 0 0	百万円 1,078	百万円 -

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

(注2) 単位未満は切り捨てています。

◎投資信託財産の構成('20年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 18,722,626	% 91.3
投 資 証 券	609,044	3.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,179,837	5.7
投 資 信 託 財 産 総 額	20,511,507	100.0

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=103.28円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(20,363,523千円)の投資信託財産総額(20,511,507千円)に対する比率は99.3%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('20年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	20,560,187,138
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	946,250,648
株 式 (評 価 額)	18,722,626,419
投 資 証 券 (評 価 額)	609,044,267
未 収 入 金	48,723,776
未 収 配 当 金	26,707,534
差 入 委 託 証 拠 金	206,834,494
(B)負 債	155,568,918
未 払 金	155,493,713
未 払 解 約 金	75,000
未 払 利 息	112
そ の 他 未 払 費 用	93
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	20,404,618,220
元 本	9,234,864,601
次 期 繰 越 損 益 金	11,169,753,619
(D)受 益 権 総 口 数	9,234,864,601口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D × 10,000)	22,095円

◎損益の状況

当期 (自 '19年3月12日 至 '20年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	196,231,441
受 取 配 当 金	191,002,649
受 取 利 息	1,414,383
そ の 他 収 益 金	3,873,507
支 払 利 息	△ 59,098
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,689,129,637
売 買 益	696,720,821
売 買 損	△ 3,385,850,458
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 91,394,117
取 引 益	119,487,074
取 引 損	△ 210,881,191
(D)そ の 他 費 用	△ 7,839,174
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△ 2,592,131,487
(F)前 期 繰 越 損 益 金	5,406,511,812
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	12,612,289,994
(H)解 約 差 損 益 金	△ 4,256,916,700
(I) 計 (E + F + G + H)	11,169,753,619
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	11,169,753,619

- (注1) 期首元本額 4,061,618,895円
 期中追加設定元本額 7,841,183,006円
 期中一部解約元本額 2,667,937,300円
- (注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるペビーファンド別内訳は、次の通りです。
 欧米株式インデックス・ファンドVA <適格機関投資家限定> 220,554,393円
 世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定> 514,301,248円
 米国株式インデックス・ファンド2 <適格機関投資家限定> 6,028,201,955円
 米国株式インデックス・ファンド/為替ヘッジ付き <適格機関投資家限定> 1,342,590,360円
 米国株式インデックス・ファンド 1,129,216,645円

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