

○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4期 運用報告書(全体版)
(決算日 2021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、2021年3月10日に第4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
4期('21年3月10日)	15,516	0	50.0	15,879	50.9	98.0	1.7	6,857

(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	%		%	%	%
'20年3月10日	10,342	-	10,520	-	94.7	5.3
3月末	10,428	0.8	10,615	0.9	93.9	7.0
4月末	11,471	10.9	11,680	11.0	92.7	7.3
5月末	11,916	15.2	12,138	15.4	92.3	7.7
6月末	12,040	16.4	12,275	16.7	95.8	4.2
7月末	12,445	20.3	12,686	20.6	95.9	4.1
8月末	13,561	31.1	13,832	31.5	95.8	7.1
9月末	12,960	25.3	13,225	25.7	93.6	6.3
10月末	12,722	23.0	12,989	23.5	95.4	6.4
11月末	13,904	34.4	14,203	35.0	95.4	4.6
12月末	14,199	37.3	14,513	38.0	95.7	4.2
'21年1月末	14,574	40.9	14,904	41.7	94.7	5.3
2月末	15,000	45.0	15,347	45.9	93.7	6.2
(期末)						
'21年3月10日	15,516	50.0	15,879	50.9	98.0	1.7

(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。

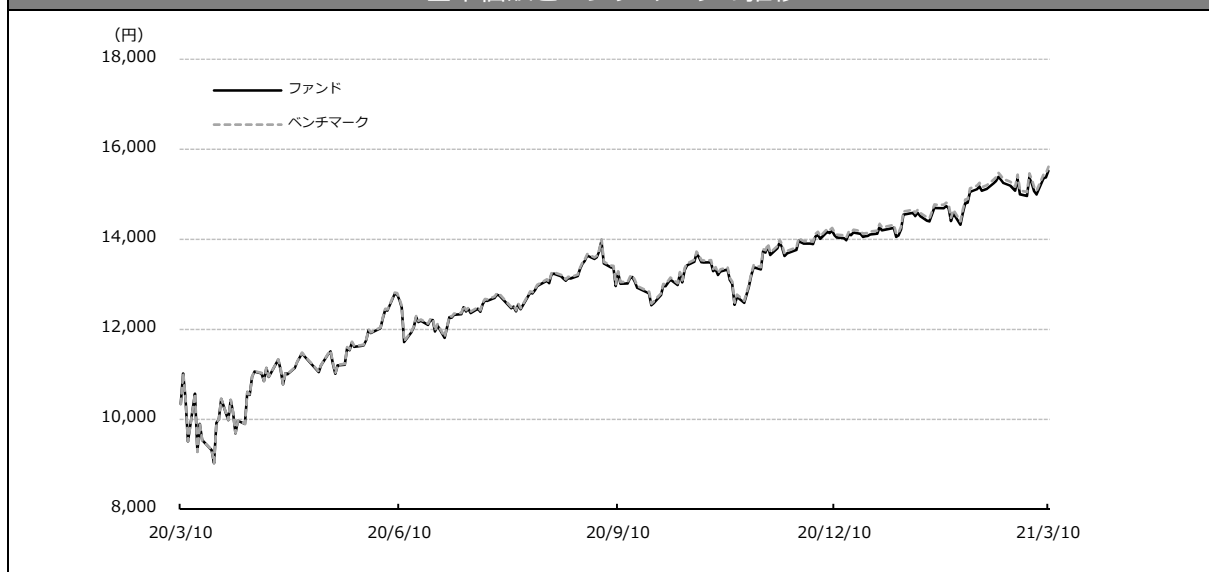
(注4) 先物比率＝買建比率－売建比率

(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

(2020年3月11日から2021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4期	10,342円	15,516円	0円	+ 50.0%	+ 50.9%

当期末の基準価額は15,516円となり、前期末の10,342円に比べて5,174円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 株式市場の上昇
 - 新型コロナウイルスのワクチン開発への期待
 - 各国当局による積極的な財政・金融政策

【マイナスの要因】

- 株式市場の下落
 - 新型コロナウイルス感染再拡大への懸念
 - 米中の対立激化懸念

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+50.0%となり、ベンチマークの騰落率(+50.9%)を0.9%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。

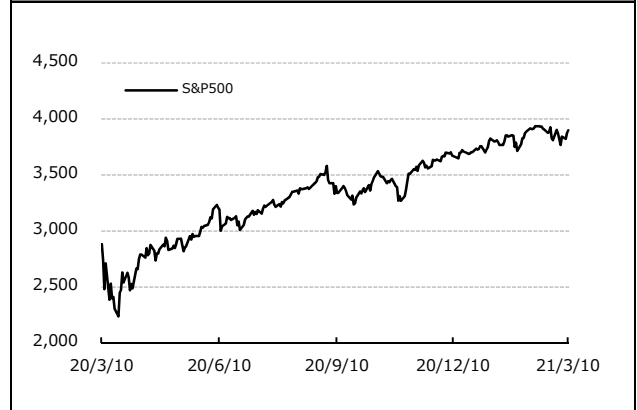
投資環境

(2020年3月11日から2021年3月10日まで)

米国株式市場

米国市場は、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が、3月下旬に入ると米議会による景気対策法案の合意に向けた動きを好感して反発に転じました。その後は新型コロナウイルス感染拡大への懸念が続く中、米中関係の緊張が嫌気され下落する局面もありましたが、段階的な経済活動再開による米経済早期回復や企業決算への期待感、ワクチン開発の進展などを背景に上昇基調が続きました。9月以降は高値警戒感や感染再拡大への懸念を受けた調整を経ながら、良好なワクチン治験結果や米大統領選挙を無難に通過したことによる不透明感払拭に加え、米追加経済対策への期待や原油価格上昇を背景に史上最高値を更新する展開が続きました。期末にかけては株価の過熱感が意識されやすい状況の中、米金利の上昇基調を嫌気して割高感の目立つIT関連株を中心に利益確定売りに押される展開となりました。

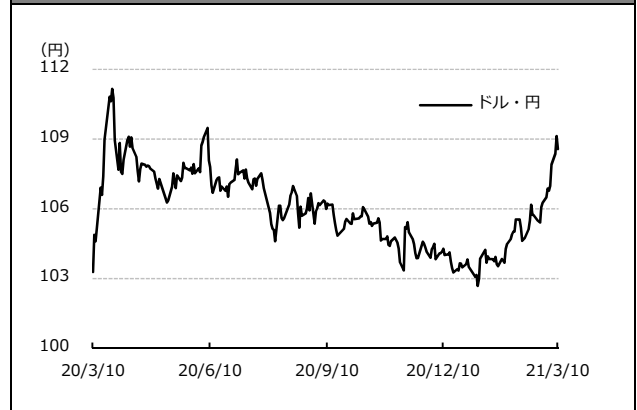
米国株式指数の推移



為替市況

米ドル・円相場は、期前半、新型コロナウイルスを巡る懸念を背景とした急速な円高から調整し3月下旬に111円台をつけましたが、その後は新型コロナウイルス感染拡大による世界的な景気後退懸念が強まったことから円高が進行しました。期後半も円高基調が継続しましたが、2021年に入ると米景気回復期待や米金利上昇を受け日本円は対ドルで売られました。前期末に103円台であった米ドル・円は108円台で当期末を迎えました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

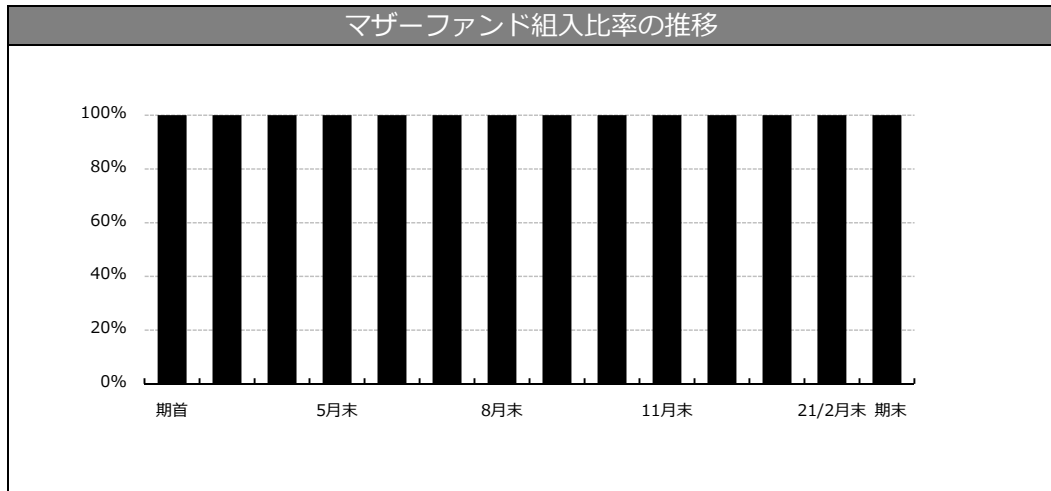
(2020年3月11日から2021年3月10日まで)

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、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 (2020年3月11日~2021年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	12,935円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 信託報酬	64円	0.495%	(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)	(28)	(0.220)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(31)	(0.242)	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	0.005	(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)	(0.003)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(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)	(0.002)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	10	0.076	(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)	(7)	(0.057)	・ 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)	(1)	(0.008)	・ その他は、コーポレートアクションに伴う税金、海外金融先物取引で発生する利息費用、LEI 支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	75円	0.578%	

(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。

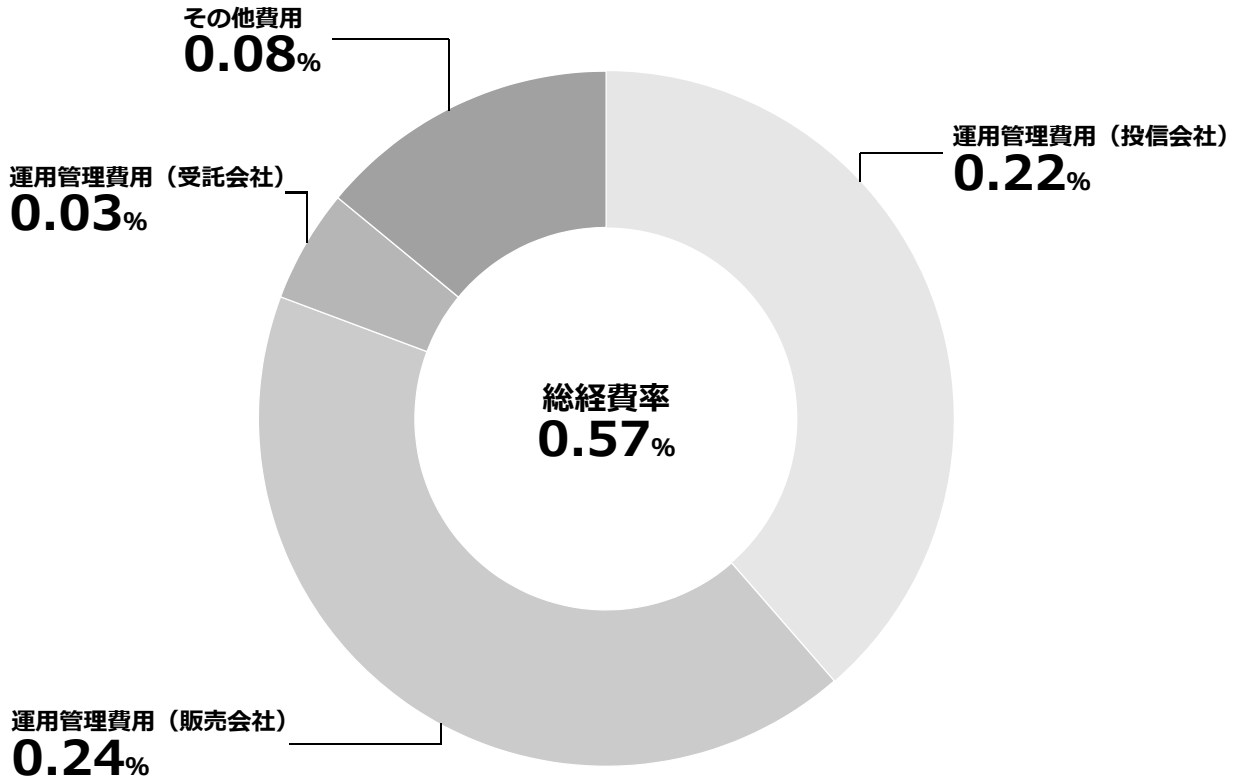
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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('20年3月11日から'21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	1,405,537	3,715,320	475,786	1,342,000

(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	17,923,131 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,839,812 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.13

(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('20年3月11日から'21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
TESLA INC(アメリカ)	3	218,531	71,932	APPLE INC(アメリカ)	32	928,211	28,182
APPLE INC(アメリカ)	11	187,256	16,783	MICROSOFT CORP(アメリカ)	38	852,759	21,894
MICROSOFT CORP(アメリカ)	6	155,087	23,230	AMAZON COM INC(アメリカ)	2	692,126	327,711
AMAZON COM INC(アメリカ)	0.401	140,370	350,051	FACEBOOK INC-A(アメリカ)	12	320,517	25,963
FACEBOOK INC-A(アメリカ)	2	65,269	30,273	ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	1	261,865	163,563
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	0.295	49,975	169,406	ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	1	241,761	163,905
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	1	43,400	23,146	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	10	210,116	20,721
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.234	40,519	173,159	JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	13	209,573	15,622
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	2	37,216	15,993	VISA INC-CLASS A SHARES(アメリカ)	8	183,010	20,707
DEXCOM INC(アメリカ)	0.767	34,823	45,401	JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	16	173,679	10,579

(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。

○新株予約権証券(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	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
—	—	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP-WRT(アメリカ)	442

(注1) 金額は受渡代金で、新株予約権証券は各月末(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。

◎利害関係人との取引状況等('20年3月11日から'21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 1	百万円 11	百万円 11

(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('21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 1,129,216	千口 2,058,968	千円 6,856,776

(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4,368,599千口です。

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('21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 6,856,776	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	44,931	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	6,901,707	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=108.57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(14,536,846千円)の投資信託財産総額(14,685,309千円)に対する比率は99.0%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('21年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	6,901,707,953
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	44,931,241
米国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	6,856,776,712
(B)負 債	44,246,720
未 払 解 約 金	30,308,595
未 払 信 託 報 酬	13,635,061
未 払 利 息	122
そ の 他 未 払 費 用	302,942
(C)純 資 産 総 額(A - B)	6,857,461,233
元 本	4,419,525,420
次 期 繰 越 損 益 金	2,437,935,813
(D)受 益 権 総 口 数	4,419,525,420口
1 万口当たり基準価額(C/D×10,000)	15,516円

(注) 期首元本額 2,412,703,160円
 期中追加設定元本額 4,795,729,809円
 期中一部解約元本額 2,788,907,549円

◎損益の状況

当期 (自'20年3月11日 至'21年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	△ 18,849
支 払 利 息	△ 18,849
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,401,654,976
売 買 益	1,924,663,177
売 買 損	△ 523,008,201
(C)信 託 報 酬 等	△ 24,045,696
(D)当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,377,590,431
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△ 189,462,362
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,249,807,744
(配 当 等 相 当 額)	(121,078,790)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,128,728,954)
(G) 計 (D + E + F)	2,437,935,813
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	2,437,935,813
追 加 信 託 差 損 益 金	1,249,807,744
(配 当 等 相 当 額)	(129,768,249)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,120,039,495)
分 配 準 備 積 立 金	1,188,128,069

(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。
 (注5) 分配金の計算過程

A	費用控除後の配当等収益	74,125,862円
B	費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	1,102,771,369円
C	収益調整金	1,249,807,744円
D	分配準備積立金	11,230,838円
E	分配対象収益 (A+B+C+D)	2,437,935,813円
F	分配対象収益 (1 万口当たり)	5,516円
G	分配金	0円
H	分配金 (1 万口当たり)	0円

◎1 万口当たり分配原資の内訳(税込み)

項 目	第4期 2020年3月11日～ 2021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	5,516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 14 期 運用報告書 (決算日 2021 年 3 月 10 日)

米国株式インデックス・マザーファンドの
第 14 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			
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
14期('21年3月10日)	33,302	50.7	34,515	50.9	98.0	1.7	14,548

(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) '20年3月10日	22,095	-	22,866	-	94.7	5.3
3月末	22,285	0.9	23,072	0.9	93.9	7.0
4月末	24,523	11.0	25,387	11.0	92.7	7.3
5月末	25,483	15.3	26,384	15.4	92.3	7.7
6月末	25,758	16.6	26,682	16.7	95.9	4.2
7月末	26,636	20.6	27,574	20.6	95.9	4.1
8月末	29,035	31.4	30,065	31.5	95.8	7.1
9月末	27,759	25.6	28,745	25.7	93.6	6.3
10月末	27,261	23.4	28,232	23.5	95.4	6.4
11月末	29,804	34.9	30,873	35.0	95.4	4.6
12月末	30,447	37.8	31,546	38.0	95.7	4.2
'21年1月末	31,263	41.5	32,396	41.7	94.7	5.3
2月末	32,188	45.7	33,358	45.9	93.7	6.2
(期末) '21年3月10日	33,302	50.7	34,515	50.9	98.0	1.7

(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。

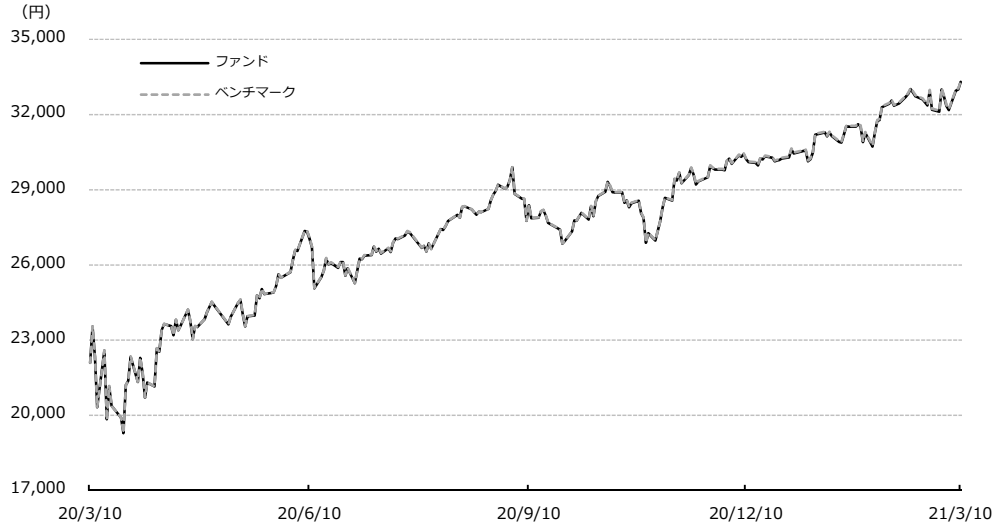
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券および投資証券を含みます。

(注4) 先物比率=買建比率-売建比率

当期の運用実績

(2020年3月11日から2021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33,302円となり、前期末の22,095円に比べて11,207円の上昇となりました。

基準価額の変動要因

【プラスの要因】

- 株式市場の上昇
 - 新型コロナウイルスのワクチン開発への期待
 - 各国当局による積極的な財政・金融政策
- 為替の変動(円安要因)
 - 各国の経済支援策による市場心理の好転

【マイナスの要因】

- 株式市場の下落
 - 新型コロナウイルス感染再拡大への懸念
 - 米中の対立激化懸念
- 為替の変動(円高要因)
 - 新型コロナウイルス感染拡大を受けたリスクオフ

ベンチマークとの比較

基準価額の騰落率は+50.7%となり、ベンチマークの騰落率(+50.9%)を0.2%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。

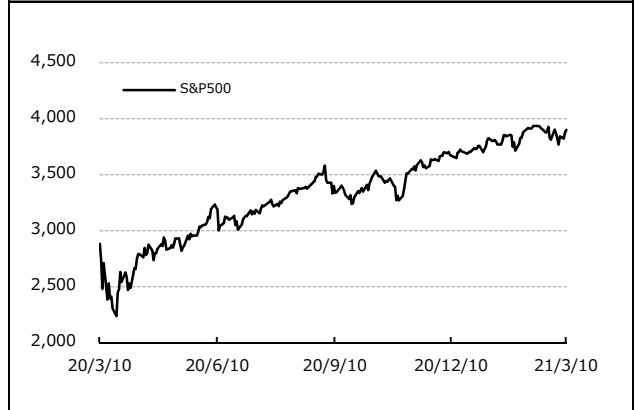
投資環境

(2020年3月11日から2021年3月10日まで)

米国株式市場

米国市場は、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が、3月下旬に入ると米議会による景気対策法案の合意に向けた動きを好感して反発に転じました。その後は新型コロナウイルス感染拡大への懸念が続く中、米中関係の緊張が嫌気され下落する局面もありましたが、段階的な経済活動再開による米経済早期回復や企業決算への期待感、ワクチン開発の進展などを背景に上昇基調が続きました。9月以降は高値警戒感や感染再拡大への懸念を受けた調整を経ながら、良好なワクチン治験結果や米大統領選挙を無難に通過したことによる不透明感払拭に加え、米追加経済対策への期待や原油価格上昇を背景に史上最高値を更新する展開が続きました。期末にかけては株価の過熱感が意識されやすい状況の中、米金利の上昇基調を嫌気して割高感の目立つIT関連株を中心に利益確定売りに押される展開となりました。

米国株式指数の推移



為替市況

米ドル・円相場は、期前半、新型コロナウイルスを巡る懸念を背景とした急速な円高から調整し3月下旬に111円台をつけましたが、その後は新型コロナウイルス感染拡大による世界的な景気後退懸念が強まったことから円高が進行しました。期後半も円高基調が継続しましたが、2021年に入ると米景気回復期待や米金利上昇を受け日本円は対ドルで売られました。前期末に103円台であった米ドル・円は108円台で当期末を迎えました。

ドル・円相場の推移



運用の概況

(2020年3月11日から2021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 (2020年3月11日~2021年3月10日)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
平均基準価額	27,703円	-	期中の平均基準価額です。
(a) 売買委託手数料 (株 式) (新株予約権証券) (先物・オプション)	1円 (1) (0) (0)	0.004% (0.003) (0.000) (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) (新株予約権証券)	1 (1) (0)	0.002 (0.002) (0.000)	(b) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	16 (15) (2)	0.059 (0.053) (0.006)	(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、海外金融先物取引で発生する利息費用、LEI 支払手数料及び金銭信託手数料
合 計	18円	0.065%	

(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('20年3月11日から'21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	千米ドル	百株	千米ドル
		2,603	28,969	14,241	137,449
		(956)	(1,092)	(160)	(1,474)

(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	千米ドル	百口	千米ドル
		91 (0.67)	764 (2)	432 (3)	3,729 (12)

(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。

○新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	ア メ リ カ	証券	千米ドル	証券	千米ドル
		- (873)	- (4)	873 (-)	4 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は権利行使、権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。

(注4) 単位未満は切り捨てています。ただし、証券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	百万円	百万円	百万円
		10,209	11,495	-	-

(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	17,923,131 千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,839,812 千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	1.13

(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('20年3月11日から'21年3月10日まで)

○外国株式

買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
TESLA INC(アメリカ)	3	218,531	71,932	APPLE INC(アメリカ)	32	928,211	28,182
APPLE INC(アメリカ)	11	187,256	16,783	MICROSOFT CORP(アメリカ)	38	852,759	21,894
MICROSOFT CORP(アメリカ)	6	155,087	23,230	AMAZON COM INC(アメリカ)	2	692,126	327,711
AMAZON COM INC(アメリカ)	0.401	140,370	350,051	FACEBOOK INC-A(アメリカ)	12	320,517	25,963
FACEBOOK INC-A(アメリカ)	2	65,269	30,273	ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	1	261,865	163,563
ALPHABET INC-CL A(アメリカ)	0.295	49,975	169,406	ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	1	241,761	163,905
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	1	43,400	23,146	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B(アメリカ)	10	210,116	20,721
ALPHABET INC-CL C(アメリカ)	0.234	40,519	173,159	JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	13	209,573	15,622
JOHNSON & JOHNSON(アメリカ)	2	37,216	15,993	VISA INC-CLASS A SHARES(アメリカ)	8	183,010	20,707
DEXCOM INC(アメリカ)	0.767	34,823	45,401	JPMORGAN CHASE & CO(アメリカ)	16	173,679	10,579

(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。

○新株予約権証券

買		付		売		付	
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
		千円				千円	
-		-		OCCIDENTAL PETROLEUM CORP-WRT(アメリカ)		442	

(注1) 金額は受渡代金で、新株予約権証券は各月末(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。

◎利害関係人との取引状況等('20年3月11日から'21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	1	11	11

(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('21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	19	10	111	12,054	素材
002 AFLAC	62	27	136	14,857	保険
003 AES CORPORATION	52	25	69	7,559	公益事業
004 AT & T INC	602	284	842	91,494	電気通信サービス
005 ABBOTT LABORATORIES	144	70	818	88,893	ヘルスケア機器・サービス
006 ABBVIE INC	122	70	748	81,252	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
007 ABIOMED INC	3	1	56	6,090	ヘルスケア機器・サービス
008 ACTIVISION BLIZZARD INC	63	30	285	30,971	メディア・娯楽
009 ADOBE INC	39	19	841	91,405	ソフトウェア・サービス
010 ADOVANCE AUTO PARTS	5	2	47	5,204	小売
011 ADVANCED MICRO DEVICES	96	48	380	41,325	半導体・半導体製造装置
012 AGILENT TECHNOLOGIES INC	27	11	139	15,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
013 AIR PRODUCTS & CHEMICALS	18	8	229	24,890	素材
014 AKAMAI TECHNOLOGIES	12	6	61	6,628	ソフトウェア・サービス
015 GARMIN LTD	10	6	76	8,280	耐久消費財・アパレル
016 ALASKA AIR GROUP INC	9	5	36	4,001	運輸
017 ALBEMARLE CORP	8	4	63	6,947	素材
018 ALEXION PHARMACEUTICALS INC	17	8	133	14,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
019 ALIGN TECHNOLOGY	6	2	150	16,354	ヘルスケア機器・サービス
020 ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	3	-	-	-	ソフトウェア・サービス
021 ALLIANT ENERGY CORP	18	11	54	5,957	公益事業
022 ALLSTATE CORP	27	12	138	14,986	保険
023 ALPHABET INC-CL C	24	11	2,413	262,085	メディア・娯楽
024 ALPHABET INC-CL A	24	11	2,432	264,054	メディア・娯楽
025 ALTRIA GROUP INC	154	76	363	39,414	食品・飲料・タバコ
026 AMAZON COM INC	34	17	5,234	568,299	小売
027 AMEREN CORPORATION	19	9	71	7,779	公益事業
028 AMERICAN AIRLINES GROUP	30	17	38	4,150	運輸
029 AMERICAN ELECTRIC POWER	42	19	159	17,317	公益事業
030 AMERICAN EXPRESS	55	24	361	39,273	各種金融
031 AMERICAN INT'L GROUP	72	35	164	17,872	保険
032 AMERICAN WATER WORKS CO INC	14	7	97	10,577	公益事業
033 AMERISOURCEBERGEN CORP	11	6	69	7,556	ヘルスケア機器・サービス
034 AMERIPRISE FINANCIAL INC	10	5	111	12,132	各種金融
035 AMETEK INC	17	9	110	11,996	資本財
036 AMGEN INC	49	23	529	57,504	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
037 AMPHENOL CORP-CL A	26	24	153	16,653	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
038 ANALOG DEVICES	30	14	214	23,264	半導体・半導体製造装置
039 ANSYS INC	6	3	103	11,235	ソフトウェア・サービス
040 ANTHEM INC	21	10	346	37,615	ヘルスケア機器・サービス
041 APACHE CORP	29	-	-	-	エネルギー
042 APA CORPORATION	-	14	32	3,491	エネルギー
043 APPLE INC	343	640	7,759	842,474	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
044 APPLIED MATERIALS	77	37	428	46,565	半導体・半導体製造装置
045 ARCHER-DANIELS-MIDLAND	42	23	136	14,801	食品・飲料・タバコ
046 ARCONIC INC	29	-	-	-	資本財
047 ARISTA NETWORKS	3	2	63	6,862	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
048 ASSURANT INC	4	2	33	3,603	保険
049 ATMOS ENERGY CORP	9	5	46	5,092	公益事業
050 AUTODESK INC	18	8	230	24,990	ソフトウェア・サービス
051 AUTOMATIC DATA PROCESS	36	17	323	35,079	ソフトウェア・サービス
052 AUTOZONE INC	2	0.97	118	12,874	小売
053 AVERY DENNISON CORP	6	3	64	7,005	素材
054 BAKER HUGHES COMPANY	50	25	60	6,570	エネルギー
055 BALL CORP	25	12	110	12,024	素材
056 BANK OF AMERICA CORP	668	302	1,099	119,346	銀行
057 BANK NEW YORK MELLO CORP	71	32	147	16,057	各種金融
058 BAXTER INTERNATIONAL	43	19	152	16,551	ヘルスケア機器・サービス
059 BECTON DICKINSON	22	11	288	31,349	ヘルスケア機器・サービス
060 WR BERKLEY CORP	11	6	44	4,829	保険
061 BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	160	77	2,008	218,028	各種金融
062 BEST BUY COMPANY INC	17	10	113	12,350	小売
063 BIO-RAD LABORATORIES-A	-	0.9	50	5,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
064 BIOGEN INC	15	6	160	17,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
065 BLACKROCK INC	10	5	417	45,307	各種金融
066 BLOCK (H&R)	21	-	-	-	消費者サービス
067 BOEING CO	44	22	508	55,157	資本財
068 BOOKING HOLDINGS INC	3	1	399	43,426	小売
069 BORGWARNER INC	16	8	40	4,386	自動車・自動車部品
070 BOSTON SCIENTIFIC CORP	116	54	217	23,565	ヘルスケア機器・サービス
071 BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	192	92	562	61,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
072 BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	9	4	69	7,568	ソフトウェア・サービス
073 BROADCOM INC	32	16	711	77,251	半導体・半導体製造装置
074 BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	14	7	55	6,000	食品・飲料・タバコ
075 CBOE GLOBAL MARKETS INC	8	4	48	5,260	各種金融
076 CBRE GROUP INC-A	26	13	98	10,700	不動産
077 CDW CORP/DE	12	5	89	9,727	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
078 CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	17	8	40	4,358	素材
079 C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	10	5	53	5,823	運輸
080 CIGNA CORP	30	15	358	38,892	ヘルスケア機器・サービス
081 CME GROUP INC	29	14	296	32,195	各種金融
082 CMS ENERGY CORP	22	12	70	7,616	公益事業
083 CSX CORP	66	30	287	31,193	運輸
084 CVS HEALTH CORPORATION	107	54	385	41,822	ヘルスケア機器・サービス
085 CABOT OIL GAS CORP	31	16	30	3,301	エネルギー
086 CADENCE DESIGN SYS INC	24	10	136	14,857	ソフトウェア・サービス
087 CAMPBELL SOUP CO (US)	12	7	34	3,704	食品・飲料・タバコ
088 CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	40	18	233	25,326	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	
089 CARDINAL HEALTH INC	22	12	67	7,317	ヘルスケア機器・サービス
090 CARMAX INC	12	8	104	11,315	小売
091 CARNIVAL CORP	31	18	50	5,428	消費者サービス
092 CARRIER GLOBAL CORP	-	32	120	13,049	資本財
093 CATALENT INC	-	7	81	8,882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
094 CATERPILLAR	46	22	483	52,442	資本財
095 CELANESE CORPORATION	8	4	65	7,101	素材
096 CENTENE CORP	49	23	145	15,781	ヘルスケア機器・サービス
097 CENTERPOINT ENERGY INC	38	22	46	4,996	公益事業
098 CENTURYLINK INC	76	-	-	-	電気通信サービス
099 CERNER CORP	24	11	80	8,691	ヘルスケア機器・サービス
100 CHARTER COMMUNICATION-A	12	5	351	38,111	メディア・娯楽
101 CHEVRON CORPORATION	156	78	864	93,882	エネルギー
102 CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2	1	171	18,599	消費者サービス
103 CHURCH & DWIGHT CO INC	18	9	74	8,110	家庭用品・パーソナル用品
104 CINCINNATI FINANCIAL CORP	11	6	65	7,064	保険
105 CISCO SYSTEMS	351	168	807	87,662	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
106 CINTAS CORP	6	3	118	12,878	商業・専門サービス
107 CITIGROUP INC	181	86	612	66,537	銀行
108 CITIZENS FINANCIAL GROUP	33	16	74	8,065	銀行
109 CITRIX SYSTEMS INC	8	4	65	7,145	ソフトウェア・サービス
110 CLOROX CO	10	4	90	9,775	家庭用品・パーソナル用品
111 COCA-COLA CO	318	154	784	85,196	食品・飲料・タバコ
112 COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	46	21	163	17,703	ソフトウェア・サービス
113 COLGATE-PALMOLIVE CO	71	34	259	28,175	家庭用品・パーソナル用品
114 COMCAST CORP-CL A	376	181	1,010	109,762	メディア・娯楽
115 COMERICA	10	4	34	3,721	銀行
116 CONAGRA BRANDS INC	38	20	75	8,150	食品・飲料・タバコ
117 CONCHO RESOURCES INC	15	-	-	-	エネルギー
118 CONOCOPHILLIPS	92	53	312	33,920	エネルギー
119 CONSOLIDATED EDISON	28	12	88	9,609	公益事業
120 CONSTELLATION BRANDS INC-A	13	6	154	16,741	食品・飲料・タバコ
121 THE COOPER COS INC	3	2	81	8,884	ヘルスケア機器・サービス
122 COPART INC	15	8	90	9,787	商業・専門サービス
123 CORNING	59	30	116	12,680	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
124 CORTEVA INC	58	28	127	13,878	素材
125 COSTCO WHOLESALE CORP	36	17	561	60,982	食品・生活必需品小売り
126 COTY INC	11	-	-	-	家庭用品・パーソナル用品
127 CUMMINS ENGINE CO	13	6	168	18,297	資本財
128 DR HORTON INC	25	12	102	11,142	耐久消費財・アパレル
129 DTE ENERGY	14	7	97	10,540	公益事業
130 DXC TECHNOLOGY CO	19	7	22	2,432	ソフトウェア・サービス
131 DANAHER CORP	53	25	557	60,575	ヘルスケア機器・サービス
132 DARDEN RESTAURANTS	10	4	64	6,973	消費者サービス
133 DAVITA INC	6	3	39	4,276	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	
134 DEERE & CO	26	12	450	48,936	資本財
135 DELTA AIR LINES INC	54	27	132	14,336	運輸
136 DENTSPLY SIRONA INC	17	8	53	5,823	ヘルスケア機器・サービス
137 DEVON ENERGY CORPORATION	30	24	57	6,214	エネルギー
138 DEXCOM INC	-	4	152	16,589	ヘルスケア機器・サービス
139 DIAMONDBACK ENERGY	12	6	49	5,322	エネルギー
140 DISNEY (WALT) CO NEW	149	72	1,407	152,851	メディア・娯楽
141 DISCOVER FINANCIAL SERVICES	24	12	118	12,865	各種金融
142 DISCOVERY INC-A	7	7	49	5,349	メディア・娯楽
143 DISCOVERY INC-C	38	7	41	4,554	メディア・娯楽
144 DISH NETWORK CORP-A	20	10	36	3,910	メディア・娯楽
145 DOLLAR GENERAL CORP	21	9	178	19,337	小売
146 DOLLAR TREE INC	20	9	98	10,723	小売
147 DOMINION ENERGY INC	68	32	234	25,483	公益事業
148 DOMINO'S PIZZA INC	-	1	60	6,535	消費者サービス
149 DOVER CORP	11	6	79	8,684	資本財
150 DOW INC	63	30	187	20,393	素材
151 DUKE ENERGY CORP	61	28	258	28,073	公益事業
152 DUPONT DE NEMOURS INC	63	22	169	18,428	素材
153 EOG RESOURCES INC	49	23	170	18,533	エネルギー
154 E*TRADE FINANCIAL CORP	17	-	-	-	各種金融
155 EASTMAN CHEMICAL CO	10	5	58	6,305	素材
156 EBAY INC	67	29	163	17,752	小売
157 ECOLAB INC	21	9	202	22,005	素材
158 EDISON INTERNATIONAL	27	14	86	9,338	公益事業
159 EDWARDS LIFESCIENCES CORP	16	24	197	21,425	ヘルスケア機器・サービス
160 ELECTRONIC ARTS	23	11	151	16,418	メディア・娯楽
161 EMERSON ELECTRIC CO	53	25	232	25,278	資本財
162 ENPHASE ENERGY INC	-	5	74	8,072	半導体・半導体製造装置
163 ENTERGY CORP	15	8	72	7,921	公益事業
164 EQUIFAX INC	9	4	83	9,057	商業・専門サービス
165 ETSY INC	-	5	118	12,909	小売
166 EVERGY INC	17	9	53	5,856	公益事業
167 EVERSOURCE ENERGY	28	13	109	11,924	公益事業
168 EXELON CORP	82	41	172	18,770	公益事業
169 EXPEDIA GROUP INC	10	5	90	9,790	小売
170 EXPEDITORS INTL WASH INC	13	7	71	7,766	運輸
171 EXXON MOBIL CORPORATION	350	173	1,042	113,156	エネルギー
172 FLIR SYSTEMS INC	10	5	28	3,079	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
173 FMC CORP	10	5	56	6,179	素材
174 FACEBOOK INC-A	198	96	2,559	277,925	メディア・娯楽
175 FASTENAL CO	44	20	95	10,407	資本財
176 FEDEX CORP	20	9	253	27,526	運輸
177 FS NETWORKS INC	4	2	49	5,404	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
178 FIDELITY NATIONAL INFORMATION	51	25	363	39,468	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	54	28	104	11,309	銀行
180 FIRST REPUBLIC BANK/CA	13	7	121	13,178	銀行
181 FISERV INC	47	21	264	28,767	ソフトウェア・サービス
182 FIRSTENERGY CORP	41	21	75	8,145	公益事業
183 FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7	3	90	9,793	ソフトウェア・サービス
184 FLOWSERVE CORP	9	3	15	1,645	資本財
185 FORD MOTOR COMPANY	338	157	197	21,426	自動車・自動車部品
186 FORTINET INC	10	5	92	10,018	ソフトウェア・サービス
187 FORTIVE CORPORATION	23	15	104	11,314	資本財
188 FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	10	5	49	5,376	資本財
189 FOX CORPORATION-CLASS A	27	8	33	3,655	メディア・娯楽
190 FOX CORP	12	12	46	5,023	メディア・娯楽
191 FRANKLIN RESOURCES INC	21	10	28	3,089	各種金融
192 FREEPORT MCMORAN INC	112	57	195	21,174	素材
193 ARTHUR J GALLAGHER & CO	14	8	103	11,227	保険
194 GAP	17	5	16	1,831	小売
195 GARTNER INC	7	3	63	6,857	ソフトウェア・サービス
196 GENERAL DYNAMICS CORP	19	7	130	14,198	資本財
197 GENERAL ELECTRIC CO	721	362	507	55,096	資本財
198 GENERAL MILLS	51	23	137	14,931	食品・飲料・タバコ
199 GENERAL MOTORS CO	108	51	281	30,550	自動車・自動車部品
200 GENUINE PARTS CO	11	6	69	7,553	小売
201 GILEAD SCIENCES INC	104	51	332	36,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
202 GLOBAL PAYMENTS INC	25	11	235	25,616	ソフトウェア・サービス
203 GLOBE LIFE INC	8	3	39	4,247	保険
204 GOLDMAN SACHS GROUP INC	26	14	463	50,284	各種金融
205 GRAINGER (WW)	3	1	64	7,000	資本財
206 HCA HEALTHCARE INC	21	10	198	21,573	ヘルスケア機器・サービス
207 HEWLETT-PACKARD CO	125	56	168	18,346	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
208 HALLIBURTON CO	68	44	103	11,247	エネルギー
209 HANESBRANDS INC	28	12	25	2,784	耐久消費財・アパレル
210 HARLEY-DAVIDSON	11	-	-	-	自動車・自動車部品
211 HARTFORD FINANCIAL SVCS	28	14	76	8,299	保険
212 HASBRO INC	9	5	49	5,347	耐久消費財・アパレル
213 HELMERICH & PAYNE	8	-	-	-	エネルギー
214 JACK HENRY & ASSOCIATES, INC.	5	3	49	5,399	ソフトウェア・サービス
215 THE HERSHEY COMPANY	11	5	84	9,219	食品・飲料・タバコ
216 HESS CORP	20	10	71	7,738	エネルギー
217 HP ENTERPRISE CO	100	45	67	7,382	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
218 HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	21	10	135	14,755	消費者サービス
219 HOLLYFRONTIER CORP	12	4	16	1,824	エネルギー
220 HOLOGIC INC	20	10	78	8,545	ヘルスケア機器・サービス
221 HOME DEPOT	89	42	1,123	122,028	小売
222 HONEYWELL INTERNATIONAL INC	58	28	598	65,028	資本財
223 HORMEL FOODS CORP	21	12	58	6,401	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	
224 HOWMET AEROSPACE INC	-	15	44	4,882	資本財
225 HUMANA	11	5	203	22,131	ヘルスケア機器・サービス
226 HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	6	3	58	6,298	運輸
227 HUNTINGTON BANCSHARES INC	80	40	64	6,998	銀行
228 HUNTINGTON INGALLS IND	2	1	30	3,275	資本財
229 IPG PHOTONICS CORP	2	1	31	3,435	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
230 IDEX CORP	6	3	65	7,081	資本財
231 IDEXX LABORATORIES	6	3	167	18,219	ヘルスケア機器・サービス
232 ILLINOIS TOOL WORKS	24	10	224	24,357	資本財
233 ILLUMINA INC	12	5	230	25,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
234 INCYTE CORP	14	9	72	7,919	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
235 INGERSOLL-RAND INC	26	14	69	7,518	資本財
236 INTEL CORP	357	164	1,030	111,872	半導体・半導体製造装置
237 INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	46	22	258	28,109	各種金融
238 IBM CORP	72	36	457	49,708	ソフトウェア・サービス
239 INT'L FLAVORS FRAGRANCES	8	9	128	13,899	素材
240 INT'L PAPER CO	30	16	88	9,624	素材
241 INTERPUBLIC GROUP OF COS	30	14	41	4,542	メディア・娯楽
242 INTUIT CORP	21	10	411	44,718	ソフトウェア・サービス
243 INTUITIVE SURGICAL INC COM NEW	9	4	335	36,472	ヘルスケア機器・サービス
244 IQIVA HOLDINGS INC	15	8	161	17,518	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
245 JPMORGAN CHASE & CO	258	121	1,844	200,216	銀行
246 JACOBS ENGINEERING GROUP INC	10	5	66	7,264	商業・専門サービス
247 JOHNSON & JOHNSON	216	105	1,658	180,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
248 JUNIPER NETWORKS INC	26	13	33	3,587	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
249 KLA CORPORATION	12	6	186	20,243	半導体・半導体製造装置
250 KANSAS CITY SOUTHERN	7	3	77	8,431	運輸
251 KELLOGG CO	19	10	64	6,948	食品・飲料・タバコ
252 KEYCORP	77	38	78	8,561	銀行
253 KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	15	7	101	11,025	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
254 KIMBERLY-CLARK CORP	28	13	178	19,352	家庭用品・パーソナル用品
255 KINDER MORGAN INC	167	76	120	13,077	エネルギー
256 KOHLS CORP	12	-	-	-	小売
257 THE KRAFT HEINZ CO/THE	48	24	95	10,408	食品・飲料・タバコ
258 KROGER CO	62	30	105	11,433	食品・生活必需品小売り
259 L BRANDS INC	18	11	63	6,841	小売
260 LKQ CORP	23	12	53	5,832	小売
261 L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	18	8	165	17,958	資本財
262 LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	7	3	91	9,947	ヘルスケア機器・サービス
263 LAM RESEARCH CORP	12	5	325	35,287	半導体・半導体製造装置
264 LAMB WESTON HOLDINGS INC	11	6	49	5,377	食品・飲料・タバコ
265 LAS VEGAS SANDS CORP	26	13	81	8,821	消費者サービス
266 ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	18	8	247	26,844	家庭用品・パーソナル用品
267 LEGGETT & PLATT INC	10	3	16	1,758	耐久消費財・アパレル
268 LEIDOS HOLDINGS INC	10	5	53	5,771	商業・専門サービス

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	
269 LENNAR CORP-CL A	21	9	85	9,293	耐久消費財・アパレル
270 LILLY (ELI) & CO	69	31	650	70,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
271 LINCOLN NATIONAL CORP	15	7	43	4,713	保険
272 LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	10	5	49	5,352	メディア・娯楽
273 LOCKHEED MARTIN CORPORATION	19	10	342	37,155	資本財
274 LOEWS CORP	20	9	46	5,076	保険
275 LOWE'S COMPANIES	64	28	473	51,415	小売
276 LUMEN TECHNOLOGIES INC	-	52	73	7,933	電気通信サービス
277 M & T BANK CORP	10	5	77	8,456	銀行
278 MGM RESORTS INTERNATIONAL	40	16	62	6,742	消費者サービス
279 MSCI INC	7	3	139	15,121	各種金融
280 MACY'S INC	24	-	-	-	小売
281 MARATHON OIL CORP	62	24	29	3,245	エネルギー
282 MARATHON PETROLEUM CORP	55	24	138	15,055	エネルギー
283 MARKETAXESS HOLDINGS INC	3	1	78	8,535	各種金融
284 MARSH & MCLENNAN COS	41	19	223	24,286	保険
285 MARRIOTT INT'L A	21	10	157	17,108	消費者サービス
286 MARTIN MARIETTA MATERIALS	5	2	80	8,707	素材
287 MASCO CORP	22	11	62	6,755	資本財
288 MASTERCARD INC-CLASS A	72	35	1,318	143,157	ソフトウェア・サービス
289 MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	20	10	90	9,843	半導体・半導体製造装置
290 MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9	9	80	8,787	食品・飲料・タバコ
291 MCDONALD'S CORP	62	30	635	68,968	消費者サービス
292 MCKESSON CORP	15	6	117	12,786	ヘルスケア機器・サービス
293 MERCK & CO	209	100	744	80,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
294 METLIFE INC	67	33	196	21,377	保険
295 METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	2	0.94	98	10,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
296 MICROSOFT CORP	626	303	7,091	769,896	ソフトウェア・サービス
297 MICROCHIP TECHNOLOGY INC	18	9	145	15,761	半導体・半導体製造装置
298 MICRON TECHNOLOGY	92	45	409	44,443	半導体・半導体製造装置
299 MOHAWK INDUSTRIES INC	4	3	60	6,539	耐久消費財・アパレル
300 MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	14	6	32	3,494	食品・飲料・タバコ
301 MONDELEZ INTERNATIONAL INC	119	58	322	35,060	食品・飲料・タバコ
302 MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	-	2	64	7,032	半導体・半導体製造装置
303 MONSTER BEVERAGE CORP	29	15	139	15,180	食品・飲料・タバコ
304 MOODY'S CORPORATION	13	6	176	19,114	各種金融
305 MORGAN STANLEY	103	60	487	52,877	各種金融
306 MOSAIC CO/THE	27	18	56	6,178	素材
307 MOTOROLA SOLUTIONS INC	15	6	122	13,281	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
308 NRG ENERGY INC	19	10	44	4,854	公益事業
309 NVR INC	0.26	0.16	75	8,168	耐久消費財・アパレル
310 NOV INC	-	13	21	2,359	エネルギー
311 NASDAQ INC	9	4	73	7,944	各種金融
312 NATIONAL OILWELL VARCO INC	30	-	-	-	エネルギー
313 NETAPP INC	17	8	57	6,250	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
314 NETFLIX INC	36	17	893	97,047	メディア・娯楽
315 NEWELL BRANDS INC	29	14	37	4,043	耐久消費財・アパレル
316 NEWMONT CORPORATION	68	31	179	19,510	素材
317 NEWS CORP - CLASS A	30	10	26	2,846	メディア・娯楽
318 NEWS CORP - CLASS B	10	10	23	2,583	メディア・娯楽
319 NEXTERA ENERGY INC	40	80	593	64,475	公益事業
320 NIKE B	103	51	697	75,763	耐久消費財・アパレル
321 NISOURCE INC	29	15	34	3,738	公益事業
322 NOBLE ENERGY INC	37	-	-	-	エネルギー
323 NORDSTROM INC	8	-	-	-	小売
324 NORFOLK SOUTHERN CORP	21	9	248	27,006	運輸
325 NORTHERN TRUST CORP	16	8	81	8,862	各種金融
326 NORTHROP GRUMMAN CORP	12	6	189	20,565	資本財
327 NORTONLIFELOCK INC	44	23	49	5,383	ソフトウェア・サービス
328 NUCOR CORP	23	11	74	8,137	素材
329 NVIDIA CORP	50	24	1,237	134,301	半導体・半導体製造装置
330 O'REILLY AUTOMOTIVE INC	6	2	133	14,537	小売
331 OCCIDENTAL PETROLEUM	69	36	103	11,210	エネルギー
332 OLD DOMINION FREIGHT LINE	5	3	76	8,286	運輸
333 OMNICOM GROUP	16	8	62	6,750	メディア・娯楽
334 ONEOK INC NEW	35	17	84	9,209	エネルギー
335 ORACLE CORP	177	76	553	60,040	ソフトウェア・サービス
336 OTIS WORLDWIDE CORP	-	16	104	11,342	資本財
337 PNC BANK CORP	36	16	284	30,896	銀行
338 PPG INDUSTRIES	18	10	147	16,001	素材
339 PPL CORPORATION	59	29	81	8,867	公益事業
340 PVH CORP	5	2	21	2,317	耐久消費財・アパレル
341 PACCAR INC	27	11	114	12,386	資本財
342 PACKAGING CORP OF AMERICA	7	4	56	6,079	素材
343 PARKER HANNIFIN CORP	11	5	152	16,512	資本財
344 PAYCHEX INC	27	13	124	13,488	ソフトウェア・サービス
345 PAYCOM SOFTWARE INC	4	2	75	8,235	ソフトウェア・サービス
346 PAYPAL HOLDINGS INC	96	46	1,130	122,761	ソフトウェア・サービス
347 PEOPLE'S UNITED FINANCIAL IN	34	15	28	3,084	銀行
348 PEPSICO INC	115	55	731	79,459	食品・飲料・タバコ
349 PERKINELMER INC	8	4	59	6,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
350 PFIZER	456	221	763	82,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
351 PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-W/I	128	64	558	60,604	食品・飲料・タバコ
352 PHILLIPS 66	37	17	149	16,262	エネルギー
353 PINNACLE WEST CAPITAL	8	4	36	3,933	公益事業
354 PIONEER NATURAL RESOURCES CO	12	8	127	13,800	エネルギー
355 POOL CORP	-	2	67	7,306	小売
356 T ROWE PRICE GROUP INC	19	8	158	17,191	各種金融
357 PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	20	10	60	6,587	保険
358 PROCTER & GAMBLE CO	204	99	1,257	136,527	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	前期末(期首)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
359 PROGRESSIVE CORP	49	22	205	22,293	保険
360 PRUDENTIAL FINANCIAL INC	34	16	152	16,589	保険
361 PUBLIC SV ENTERPRISE CO	43	19	111	12,136	公益事業
362 PULTE GROUP INC	19	13	64	7,051	耐久消費財・アパレル
363 QORVO INC	9	4	82	8,906	半導体・半導体製造装置
364 QUALCOMM	94	45	581	63,162	半導体・半導体製造装置
365 QUANTA SERVICES INC	10	5	46	5,069	資本財
366 QUEST DIAGNOSTICS INC	10	5	67	7,327	ヘルスケア機器・サービス
367 RALPH LAUREN CORP	4	1	19	2,116	耐久消費財・アパレル
368 RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	9	4	57	6,201	各種金融
369 RAYTHEON COMPANY	23	-	-	-	資本財
370 RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	-	63	472	51,304	資本財
371 REGENERON PHARMACEUTICALS	6	4	200	21,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
372 REGIONS FINANCIAL CORP	75	37	78	8,548	銀行
373 REPUBLIC SERVICES INC	15	7	72	7,890	商業・専門サービス
374 RESMED INC	11	5	105	11,417	ヘルスケア機器・サービス
375 ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	9	4	33	3,660	商業・専門サービス
376 ROCKWELL AUTOMATION INC	10	4	118	12,886	資本財
377 ROLLINS	11	9	31	3,377	商業・専門サービス
378 ROPER TECHNOLOGIES INC	8	4	177	19,249	資本財
379 ROSS STORES INC	30	14	179	19,525	小売
380 S&P GLOBAL INC	19	9	334	36,363	各種金融
381 SVB FINANCIAL GROUP	3	2	110	11,974	銀行
382 SALESFORCE COM INC COM	73	36	773	83,940	ソフトウェア・サービス
383 HENRY SCHEIN INC	11	5	38	4,231	ヘルスケア機器・サービス
384 SCHLUMBERGER LTD	121	54	160	17,423	エネルギー
385 SCHWAB (CHARLES) CORP	95	61	389	42,240	各種金融
386 SEALED AIR CORP	11	6	29	3,185	素材
387 SEMPRA ENERGY	23	12	153	16,697	公益事業
388 SERVICENOW INC	15	7	384	41,778	ソフトウェア・サービス
389 SHERWIN-WILLIAMS CO	6	3	221	24,069	素材
390 SKYWORKS SOLUTIONS INC.	14	6	113	12,372	半導体・半導体製造装置
391 SMITH (A.O.) CORP	10	5	35	3,881	資本財
392 JM SMUCKER CO	8	4	57	6,200	食品・飲料・タバコ
393 SNAP-ON	4	2	47	5,124	資本財
394 SOUTHERN CO	87	40	241	26,271	公益事業
395 SOUTHWEST AIRLINES CO	36	25	150	16,308	運輸
396 STARBUCKS CORP	99	47	506	55,029	消費者サービス
397 STATE STREET CORP	28	13	108	11,755	各種金融
398 STRYKER CORP	26	13	316	34,401	ヘルスケア機器・サービス
399 SYNOPSIS INC	13	5	132	14,432	ソフトウェア・サービス
400 SYNCHRONY FINANCIAL	43	22	88	9,599	各種金融
401 SYSCO CORP	42	20	166	18,067	食品・生活必需品小売り
402 TJX COMPANIES INC	101	48	323	35,111	小売
403 T MOBILE US INC	24	23	299	32,542	電気通信サービス

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 TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	8	4	74	8,052	メディア・娯楽
405 TAPESTRY INC	21	8	34	3,780	耐久消費財・アパレル
406 TARGET CORP	42	20	367	39,899	小売
407 TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	-	1	61	6,668	資本財
408 TELEFLEX	4	1	80	8,788	ヘルスケア機器・サービス
409 TERADYNE INC	-	5	66	7,186	半導体・半導体製造装置
410 TESLA INC	-	30	2,046	222,170	自動車・自動車部品
411 TEXAS INSTRUMENTS	77	36	622	67,565	半導体・半導体製造装置
412 TEXTRON	17	8	45	4,976	資本財
413 THERMO ELECTRON CORP	32	15	699	75,993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
414 3M CO	47	23	428	46,540	資本財
415 TIFFANY & CO	8	-	-	-	小売
416 TRACTOR SUPPLY COMPANY	9	4	67	7,358	小売
417 TRANSDIGM GROUP INC	4	2	129	14,079	資本財
418 TRAVELERS COS INC/THE ST.PAUL TRAVELERS	21	10	155	16,917	保険
419 TRIMBLE INC	-	10	70	7,640	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
420 TRUIST FINANCIAL CORPORATION	112	52	306	33,284	銀行
421 TWITTER INC	60	31	215	23,406	メディア・娯楽
422 TYLER TECHNOLOGIES INC	-	1	68	7,444	ソフトウェア・サービス
423 TYSON FOODS INC-CL A	22	11	82	8,912	食品・飲料・タバコ
424 US BANCORP	119	53	281	30,560	銀行
425 ULTA BEAUTY INC	4	2	95	10,380	小売
426 UNDER ARMOUR INC CLASS A	28	5	11	1,279	耐久消費財・アパレル
427 UNDER ARMOUR INC CLASS C	6	6	11	1,277	耐久消費財・アパレル
428 UNION PACIFIC CORP	57	26	561	60,931	運輸
429 UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	17	9	50	5,522	運輸
430 UNITED PARCEL SERVICE -CL B	58	29	474	51,547	運輸
431 UNITED RENTALS INC	5	2	88	9,584	資本財
432 UNITED TECHNOLOGIES CORP	66	-	-	-	資本財
433 UNITED HEALTH GROUP INC	78	37	1,328	144,183	ヘルスケア機器・サービス
434 UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	6	3	39	4,278	ヘルスケア機器・サービス
435 UNUM GROUP	16	6	17	1,952	保険
436 VF CORP	28	12	95	10,400	耐久消費財・アパレル
437 VALERO ENERGY CORP	32	15	119	12,920	エネルギー
438 VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	7	3	67	7,310	ヘルスケア機器・サービス
439 VERISIGN INC	8	3	74	8,129	ソフトウェア・サービス
440 VERIZON COMMUNICATIONS	340	165	931	101,183	電気通信サービス
441 VERISK ANALYTICS INC	12	6	108	11,740	商業・専門サービス
442 VERTEX PHARMACEUTICALS INC	21	10	217	23,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
443 VIACOMCBS INC	41	21	170	18,473	メディア・娯楽
444 VIATRIS INC	-	51	72	7,834	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
445 VISA INC-CLASS A SHARES	140	67	1,487	161,466	ソフトウェア・サービス
446 VONTIER CORPORATION	-	6	18	2,030	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
447 VULCAN MATERIALS CO	10	5	87	9,474	素材
448 WEC ENERGY GROUP INC	24	11	102	11,160	公益事業

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 WABTEC CORPORATION	14	7	53	5,815	資本財
450 WALMART INC	116	55	717	77,846	食品・生活必需品小売り
451 WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	63	29	143	15,610	食品・生活必需品小売り
452 WASTE MANAGEMENT (NEW)	32	15	185	20,165	商業・専門サービス
453 WATERS CORPORATION	5	2	64	7,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
454 WELLS FARGO COMPANY	318	171	653	70,935	銀行
455 WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	-	3	83	9,058	ヘルスケア機器・サービス
456 WESTERN DIGITAL CORP	22	12	84	9,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
457 WESTERN UNION CO	32	16	42	4,607	ソフトウェア・サービス
458 WESTROCK COMPANY	20	9	52	5,737	素材
459 WHIRLPOOL CORP	4	2	44	4,835	耐久消費財・アパレル
460 WILLIAMS COS	94	45	106	11,574	エネルギー
461 WYNN RESORTS LTD	7	3	49	5,353	消費者サービス
462 XCEL ENERGY INC	46	20	125	13,616	公益事業
463 XILINX INC	19	9	119	12,941	半導体・半導体製造装置
464 XYLEM INC	14	6	67	7,296	資本財
465 XEROX HOLDINGS CORPORATION	14	6	16	1,747	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
466 YUM! BRANDS INC	23	12	130	14,213	消費者サービス
467 ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	3	2	98	10,678	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
468 ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	17	8	129	14,066	ヘルスケア機器・サービス
469 ZIONS BANCORPORATION	13	6	34	3,701	銀行
470 ZOETIS INC	39	19	289	31,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
471 STANLEY BLACK & DECKER INC	11	5	109	11,855	資本財
472 ALLEGION PLC W/I	7	3	43	4,771	資本財
473 ALLERGAN PLC	27	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
474 AMCOR PLC	126	59	70	7,645	素材
475 AON PLC	19	8	202	21,941	保険
476 ACCENTURE PLC-CL A	51	24	634	68,849	ソフトウェア・サービス
477 CAPRI HOLDINGS LIMITED	11	-	-	-	耐久消費財・アパレル
478 EATON CORP PLC	35	17	233	25,325	資本財
479 EVEREST RE GROUP LTD	3	1	39	4,293	保険
480 IHS MARKIT LIMITED	34	15	145	15,754	商業・専門サービス
481 INVESCO LTD	28	14	35	3,821	各種金融
482 JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	60	29	174	18,954	資本財
483 LINDE PLC	44	21	560	60,809	素材
484 MEDTRONIC PLC	109	53	620	67,378	ヘルスケア機器・サービス
485 APTIV PLC	20	10	145	15,813	自動車・自動車部品
486 NIELSEN HOLDINGS PLC	27	13	35	3,801	商業・専門サービス
487 NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	16	16	48	5,283	消費者サービス
488 SEAGATE TECHNOLOGY	18	9	70	7,693	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
489 PENTAIR PLC	12	6	41	4,462	資本財
490 STERIS PLC	6	3	64	7,055	ヘルスケア機器・サービス
491 TECHNIPFMC PLC	32	-	-	-	エネルギー
492 TRANE TECHNOLOGIES PLC	18	9	152	16,604	資本財
493 WILLIS TOWERS WATSON PLC	10	5	114	12,461	保険

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		
494	PERRIGO CO PLC	10	5	23	2,547	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
495	CHUBB LTD	36	18	314	34,093	保険
496	TE CONNECTIVITY LTD	29	14	181	19,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
497	MYLAN NV	40	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
498	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	13	8	78	8,556	消費者サービス
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	22,489	11,647	128,321	13,931,870	
		475	476	-	<95.8%>	

(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		前期末(期首)		当期末	
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円	
001	AVALONBAY COMMUNITIES INC	13	5	95	10,414
002	BOSTON PROPERTIES INC	11	3	42	4,570
003	DUKE REALTY CORP	29	15	60	6,548
004	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	27	12	90	9,820
005	FEDERAL REALTY INVS TRUST	5	2	26	2,835
006	HOST HOTELS AND RESORTS INC	55	27	44	4,866
007	KIMCO REALTY CORP	33	26	51	5,584
008	PUBLIC STORAGE	13	5	142	15,479
009	REGENCY CENTERS CORP	12	6	37	4,049
010	SIMON PPTY (SIMON DEBART	26	14	164	17,908
011	VENTAS INC COM	28	14	79	8,617
012	VORNADO REALTY TRUST	12	5	26	2,924
013	ALEXANDRIA REAL ESTATE	9	3	58	6,333
014	AMERICAN TOWER CORP	36	18	366	39,744
015	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	9	-	-	-
016	CROWN CASTLE INTL CORP	35	18	277	30,091
017	DIGITAL REALTY TRUST INC	16	12	166	18,024
018	EQUINIX INC	7	3	219	23,865
019	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5	2	63	6,904
020	EXTRA SPACE STORAGE INC	10	5	69	7,530
021	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	38	18	56	6,081
022	IRON MOUNTAIN INC	22	11	42	4,607
023	MID AMERICA APARTMENT COMM	8	4	64	7,006
024	PROLOGIS INC	62	29	285	31,020
025	REALTY INCOME CORP	25	12	74	8,074
026	SBA COMMUNICATIONS CORP	8	4	107	11,630
027	SL GREEN REALTY CORP	5	1	10	1,123
028	UDR INC	23	11	50	5,535

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	
029 WELLTOWER INC	31	16	116	12,694	
030 WEYERHAEUSER CO	58	28	97	10,573	
合 計	口 数・金 額	686	342	2,988	324,461
	銘柄数<比率>	30	29	-	<2.2%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する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 252	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('21年3月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 13,931,870	% 94.9
投 資 証 券	324,461	2.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	428,978	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	14,685,309	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=108.57円です。

(注2) 当期末における外貨建純資産(14,536,846千円)の投資信託財産総額(14,685,309千円)に対する比率は99.0%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

◎資産、負債、元本および基準価額の状況

('21年3月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A)資 産	14,721,196,475
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	334,777,031
株 式 (評 価 額)	13,931,870,847
投 資 証 券 (評 価 額)	324,461,385
未 収 入 金	38,103,885
未 収 配 当 金	18,438,787
差 入 委 託 証 拠 金	73,544,540
(B)負 債	172,819,981
未 払 金	37,009,579
未 払 解 約 金	135,810,000
未 払 利 息	401
そ の 他 未 払 費 用	1
(C)純 資 産 総 額 (A - B)	14,548,376,494
元 本	4,368,599,000
次 期 繰 越 損 益 金	10,179,777,494
(D)受 益 権 総 口 数	4,368,599,000口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D × 10,000)	33,302円

◎損益の状況

当期 (自'20年3月11日 至'21年3月10日)

項 目	当 期
	円
(A)配 当 等 収 益	261,768,488
受 取 配 当 金	260,541,342
受 取 利 息	27,339
そ の 他 収 益 金	1,301,941
支 払 利 息	△ 102,134
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	6,903,502,454
売 買 益	7,226,263,236
売 買 損	△ 322,760,782
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	427,735,776
取 引 益	583,346,455
取 引 損	△ 155,610,679
(D)そ の 他 費 用	△ 10,165,444
(E)当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	7,582,841,274
(F)前 期 繰 越 損 益 金	11,169,753,619
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	5,356,588,205
(H)解 約 差 損 益 金	△ 13,929,405,604
(I) 計 (E + F + G + H)	10,179,777,494
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	10,179,777,494

- (注1) 期首元本額 9,234,864,601円
 期中追加設定元本額 3,229,816,795円
 期中一部解約元本額 8,096,082,396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> 130,204,980円
 世界分散ファンドVA25A <適格機関投資家限定> 457,775,524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> 1,161,950,157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> 559,699,895円
 米国株式インデックス・ファンド 2,058,968,444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。