

■ 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／内外／債券／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2014年12月15日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資することにより、信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 国内債券バッシブ・マザーファンド 日本の公社債および短期金融資産 外国債券バッシブ・マザーファンド 日本を除く世界各国の債券
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ■内外の公社債に投資する2つのマザーファンドの組入れを通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資することにより、信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。 ■国内債券、外国債券および短期金融資産への実質的な基本資産配分は、国内債券75%、外国債券20%、短期金融資産5%とします。 ■運用にあたっては、委託会社が独自に作成した合成指数をベンチマークとし、中長期的にベンチマークに連動する投資成果を目指します。 ■実質外貨建資産については、原則として円での為替ヘッジを行わないことを基本とします。
組入制限	当ファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 国内債券バッシブ・マザーファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ■外貨建資産への投資は行いません。 外国債券バッシブ・マザーファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ■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	<ul style="list-style-type: none"> ■年1回（原則として毎年2月18日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。 ■分配対象額の範囲は、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

三井住友・DC年金 バランスゼロ(債券型) 【愛称:マイパッケージZERO】 【運用報告書(全体版)】

(2021年2月19日から2022年2月18日まで)

第 **7** 期
決算日 2022年2月18日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資することにより、信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
<https://www.smd-am.co.jp>

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

コールセンター 0120-88-2976
受付時間:午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		ベンチマーク		公社債比率	純資産額
		税分	込金騰落	騰落	騰落		
	円	円	%	%	%	%	百万円
3期(2018年2月19日)	10,150	0	1.1	102.23	1.4	93.7	98
4期(2019年2月18日)	10,285	0	1.3	103.85	1.6	94.7	144
5期(2020年2月18日)	10,484	0	1.9	106.14	2.2	94.3	207
6期(2021年2月18日)	10,400	0	△0.8	105.66	△0.5	94.7	229
7期(2022年2月18日)	10,302	0	△0.9	104.94	△0.7	93.8	246

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

※ベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）75%、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）20%および有担保コール翌日物5%を基本資産配分で組み合わせた合成指数で、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、外国の指数については基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

※ベンチマークを構成する各指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		公社債比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率	
	円	%	%	%	%
(期首) 2021年2月18日	10,400	—	105.66	—	94.7
2月末	10,342	△0.6	105.09	△0.5	94.3
3月末	10,441	0.4	106.11	0.4	94.5
4月末	10,452	0.5	106.25	0.6	94.2
5月末	10,481	0.8	106.56	0.9	94.4
6月末	10,480	0.8	106.60	0.9	94.5
7月末	10,531	1.3	107.14	1.4	94.3
8月末	10,523	1.2	107.06	1.3	94.2
9月末	10,480	0.8	106.64	0.9	93.9
10月末	10,513	1.1	107.01	1.3	92.9
11月末	10,507	1.0	106.96	1.2	94.0
12月末	10,500	1.0	106.93	1.2	94.0
2022年1月末	10,406	0.1	105.99	0.3	93.9
(期末) 2022年2月18日	10,302	△0.9	104.94	△0.7	93.8

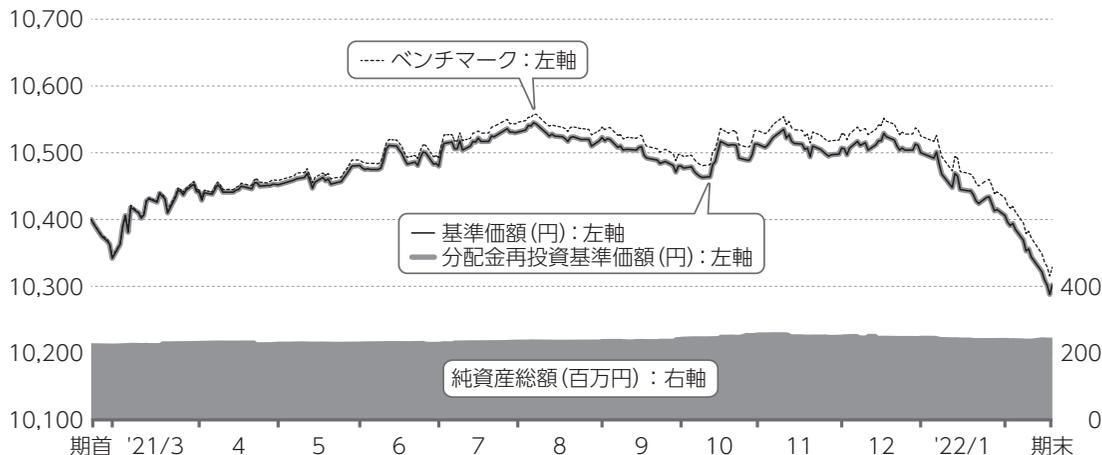
※騰落率は期首比です。

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

1 運用経過

基準価額等の推移について（2021年2月19日から2022年2月18日まで）

基準価額等の推移



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

期首	10,400円
期末	10,302円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-0.9% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI(総合)75%、F T S E 世界国債インデックス(除く日本、円ベース)20%および有担保コール翌日物5%を基本資産配分で組み合わせ合わせた合成指数です。

※ベンチマークを構成する各指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

基準価額の主な変動要因(2021年2月19日から2022年2月18日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- 米ドル・ユーロ共に円に対して上昇したこと

下落要因

- 内外の債券利回りが上昇(債券価格は下落)したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	基本資産配分	期末組入比率
国内債券パッシブ・マザーファンド	国内債券	-1.2%	75%	74.9%
外国債券パッシブ・マザーファンド	外国債券	+1.1%	20%	19.6%
—	短期金融資産	—	5%	5.5%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について(2021年2月19日から2022年2月18日まで)

債券市場では、国内長期金利(10年国債利回り)・米国長期金利はともに上昇(債券価格は下落)しました。また欧州(ドイツ)の長期金利も上昇しました。為替市場では、米ドル・ユーロ共に円に対して上昇しました。

国内債券

日本の長期金利は上昇しました。

期初は、米金利の上昇や株価の上昇等を背景に国内でも長期金利は上昇しました。その後3月上旬から8月にかけて、日銀の金融緩和政策継続や米金利の低下等を背景に長期金利は低下しました。

10月下旬にかけては、FOMC(米連邦公開市場委員会)で政策金利見通しが引き上げられたことによる米金利の上昇や、インフレ長期化懸念の強まり等を背景に国内長期金利は上昇しました。

1月にかけて、新たな変異ウイルス(オミクロン型)が検出され感染拡大懸念が高まったことから長期金利は再び低下しました。しかし、期末にかけてはコロナウイルス経口薬の承認が相次いだことで、変異ウイルスに対する警戒感が和らいだことや、米国金融政策への警戒感を背景に米金利が上昇したことに連れる形で、長期金利は大きく上昇しました。

外国債券

米国の長期金利は上昇しました。

期初から3月にかけて、経済活動の再開や株価の堅調な推移などから、米国の長期金利は上昇しました。4月上旬から7月にかけては、感染再拡大によるインフレ期待の低下などを背景に低下しました。その後10月下旬にかけては、FOMCにて政策金利予想が引き上げられたことやテーパリング開始が示唆されたことを受け、長期金利は上昇しました。しかし、1月にかけては、変異ウイルスの感染拡大懸念から低下基調となりました。期末にかけては、インフレへの警戒感が根強く、また金融政策正常化プロセスの見通しが前倒しされる中で長期金利は大きく上昇しました。

欧州(ドイツ)の長期金利は上昇しました。

欧州では、期初から6月下旬にかけて、米金利の上昇や欧州景気の改善期待等から、長期金利が大きく上昇しました。7月から8月下旬にかけては、感染再拡大や米金利の低下等を受けて、欧州でも長期金利は低下基調で推移しましたが、その後は米金利に連れる形

で上昇しました。しかし、再度感染が再拡大し、変異ウイルスへの警戒感も強まる中で長期金利は大きく低下しましたが、その後は、インフレ懸念の高まりやECB（欧州中央銀行）の金融政策正常化の前倒し観測等を背景には大きく上昇しました。期末にかけては、地政学リスクへの懸念が高まり、長期金利は低下しました。

外国為替

●米ドル・円

期を通して見ると、米ドル・円は上昇しました。

期初から3月下旬にかけては、米金利の上昇などを背景に米ドルが底堅く推移しました。4月以降9月下旬にかけては、米金利の低下等を背景に米ドルは上値が重くなり、もみ合いで推移しました。その後、期末にかけては米国の利上げの織り込みが加速したこ

とや、株価上昇などによるリスク選好度の改善を背景に、米ドルは上昇しました。

●ユーロ・円

期を通して見ると、ユーロ・円は上昇しました。

期初から5月下旬にかけては、米金利の上昇やユーロ圏の景気回復期待などを背景に、ユーロがじり高の展開となりました。10月上旬にかけては、感染再拡大を受けたリスク回避的な動きにより、ユーロは下落しました。その後、利上げの織り込みが進んだことでユーロは上昇しましたが、感染の再拡大を受けて下落で推移しました。

期末にかけては、ECB高官によるタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な発言を受けてユーロは一時的に上昇する場面がありましたが、感染再拡大への懸念が強まり、下落基調で推移しました。

ポートフォリオについて（2021年2月19日から2022年2月18日まで）

当ファンド

マザーファンドへの投資を通じて、主として内外の公社債に国際分散投資を行いました。時価変動等に伴う組入比率の変化については、追加設定や一部解約といった資金流入に応じて各マザーファンドの売買を通じ

て資産配分の基準値からの乖離を調整しました。

国内債券パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるNOMUR A - BPI（総合）の動きに連動する投資成果を

目指した運用を行いました。

具体的には、デュレーション（投資資金の平均回収期間）、満期・債券種別・格付け構成などをベンチマークに合わせつつ、個別銘柄については分散投資を図りました。また、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、ファンドの特性値（デュレーションなど）をベンチマークに合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資配分比率の調整）を行いました。組入比率は期を通じて高位を保ちました。

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指した運用を行いました。

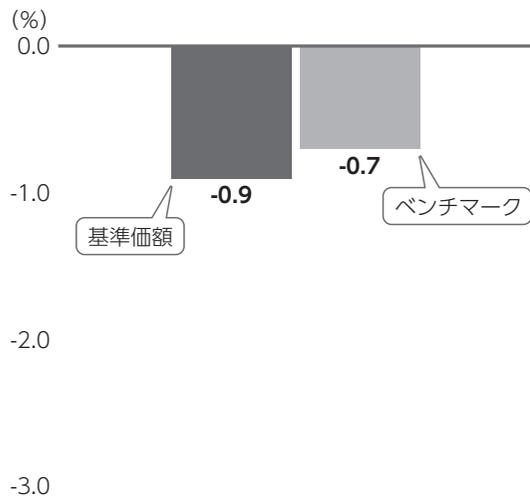
具体的には、通貨・国別配分、デュレーション、満期構成等を可能な限りベンチマークに近似させるよう調整しました。

インデックス構成銘柄の変更が実施される毎月末において、ファンドの特性値（国別比、デュレーション等）をベンチマークに合わせるようにポートフォリオのリバランスを行いました。組入比率は期を通じて高位を保ちました。

外国債券パッシブ・マザーファンド

ベンチマークとの差異について（2021年2月19日から2022年2月18日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、NOMURA-BPI（総合）を75%、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）を20%および有担保コール翌日物を5%の割合で組み合わせた合成指数をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

※基準価額は分配金再投資ベース

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は-0.9%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率-0.7%を0.2%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 信託報酬等の支払い

分配金について（2021年2月19日から2022年2月18日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第7期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	0.00%
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	647

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りとしたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続きマザーファンドへの投資を通じて、内外の公社債に国際分散投資を行うことにより、信託財産の着実な成長を目指します。

国内債券パッシブ・マザーファンド

引き続き、NOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果を目指して運用を行います。デュレーション、満期構成、流動性などを考慮して選択した債券に分散投資し、債券組入比率を高位に保つことを基本とします。

外国債券パッシブ・マザーファンド

引き続き、FTSE世界国債インデックス（除く日本、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。

通貨・国別配分、満期構成、デュレーション等を可能な限りベンチマークに近似させるよう調整します。

また月次のベンチマーク更新時や、日々の資金流入に対応し、迅速なリバランスを行います。

債券組入比率は高位に保つことを基本とします。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細（2021年2月19日から2022年2月18日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	25円	0.242%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(経過日数／年日数) 期中の平均基準価額は10,474円です。
（投信会社）	(10)	(0.099)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(12)	(0.110)	販売会社：交付運用報告書等各種資料の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.033)	受託会社：ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(－)	(－)	
（先物・オプション）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(－)	(－)	
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	1	0.013	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）	(1)	(0.008)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査費用：監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(0)	(0.001)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	27	0.255	

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

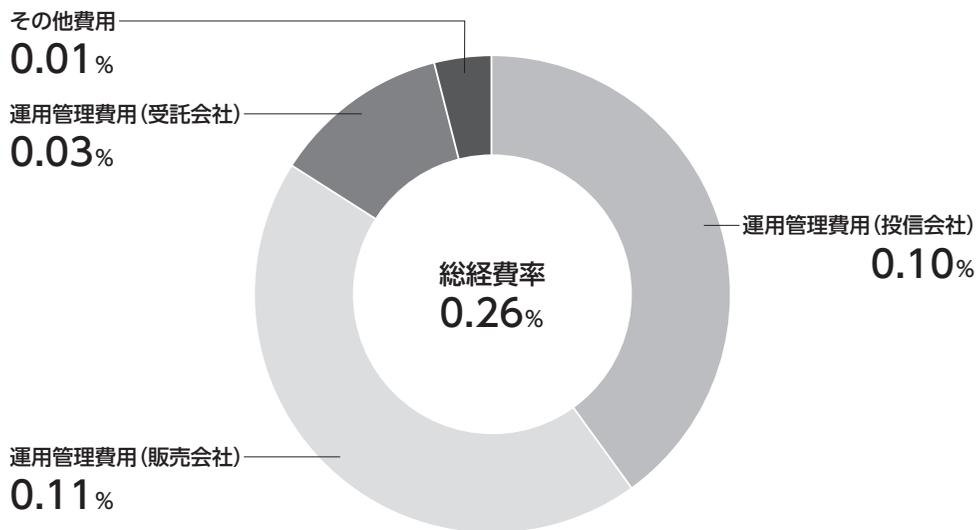
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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



参考情報 総経費率(年率換算)



※各費用は、前掲「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したもので、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

※上記の前提条件で算出しているため、「1万口当たりの費用明細」の各比率とは、値が異なる場合があります。なお、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は0.26%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2021年2月19日から2022年2月18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
外国債券パッシブ・マザーファンド	6,991	13,770	6,178	12,170
国内債券パッシブ・マザーファンド	40,606	51,920	28,991	37,100

■ 利害関係人との取引状況等（2021年2月19日から2022年2月18日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

三井住友・DC年金バランスゼロ（債券型）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

国内債券パッシブ・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B A		百万円	D C
公社債	百万円 40,292	百万円 2,342	% 5.8	百万円 36,419	百万円 625	% 1.7

※平均保有割合 0.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

外国債券パッシブ・マザーファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
公社債	百万円 -	百万円 -	百万円 101

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	買 付 額
公社債	百万円 1,300

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期中における当ファンドに係る利害関係人とは、SMB C日興証券株式会社、株式会社三井住友銀行、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2021年2月19日から2022年2月18日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2022年2月18日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 24,233	千口 25,046	千口 25,046	千円 48,374
国内債券パッシブ・マザーファンド	135,162	146,777	146,777	184,719

※各親投資信託の期末の受益権総口数は以下の通りです。

外国債券パッシブ・マザーファンド 82,333,458,509口

国内債券パッシブ・マザーファンド 102,053,846,373口

■ 投資信託財産の構成

(2022年2月18日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
国内債券パッシブ・マザーファンド	千円 184,719	% 74.8
外国債券パッシブ・マザーファンド	48,374	19.6
コール・ローン等、その他	13,988	5.7
投資信託財産総額	247,082	100.0

※外国債券パッシブ・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（158,502,441千円）の投資信託財産総額（159,096,109千円）に対する比率は99.6%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.95円、1カナダ・ドル=90.41円、1オーストラリア・ドル=82.48円、1シンガポール・ドル=85.60円、1イギリス・ポンド=156.42円、1イスラエル・シケル=35.793円、1デンマーク・クローネ=17.55円、1ノルウェー・クローネ=12.89円、1スウェーデン・クローナ=12.30円、1メキシコ・ペソ=5.661円、1オフショア・人民元=18.15円、1マレーシア・リングギット=27.464円、1ポーランド・ズロチ=28.86円、1ユーロ=130.57円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年2月18日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	247,082,900円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,988,870
国内債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	184,719,929
外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	48,374,101
(B) 負 債	336,080
未 払 解 約 金	24,470
未 払 信 託 報 酬	304,734
そ の 他 未 払 費 用	6,876
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	246,746,820
元 本	239,524,491
次 期 繰 越 損 益 金	7,222,329
(D) 受 益 権 総 口 数	239,524,491口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,302円

※当期における期首元本額221,020,587円、期中追加設定元本額81,729,980円、期中一部解約元本額63,226,076円です。

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

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

■ 損益の状況

(自2021年2月19日 至2022年2月18日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 7,352円
受 取 利 息	1,099
支 払 利 息	△ 8,451
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,283,395
売 買 益	634,473
売 買 損	△2,917,868
(C) 信 託 報 酬 等	△ 601,903
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△2,892,650
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	745,378
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,369,601
(配 当 等 相 当 額)	(9,950,498)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 580,897)
(G) 合 計 (D + E + F)	7,222,329
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	7,222,329
追 加 信 託 差 損 益 金	9,369,601
(配 当 等 相 当 額)	(9,993,587)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 623,986)
分 配 準 備 積 立 金	5,509,900
繰 越 損 益 金	△7,657,172

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,058,839円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	9,993,587
(d) 分配準備積立金	3,451,061
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	15,503,487
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	647.26
(f) 分配金	0
1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■ 分配金のお知らせ

1 万 口 当 た り 分 配 金 (税 引 前)	当 期
	0円

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

国内債券パッシブ・マザーファンド

第16期（2020年5月26日から2021年5月25日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年6月10日）
運用方針	日本の公社債および短期金融資産を主要投資対象として、NOMURA-BPI（総合）と連動する投資成果を目指して運用を行います。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI (総合)		債券組入 比	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	期中 騰落率	騰落率		
	円	%		%	%	百万円
12期(2017年5月25日)	12,530	△1.9	379.26	△1.9	99.0	229,268
13期(2018年5月25日)	12,628	0.8	382.10	0.8	99.4	206,843
14期(2019年5月27日)	12,860	1.8	388.97	1.8	98.7	165,548
15期(2020年5月25日)	12,846	△0.1	388.47	△0.1	99.7	137,939
16期(2021年5月25日)	12,790	△0.4	386.73	△0.4	99.4	130,401

※NOMURA-BPI（総合）は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村證券株式会社およびその許諾者は、NOMURA-BPI（総合）を用いて行われる委託会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。また、野村證券株式会社およびその許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■当期中の基準価額と市況等の推移

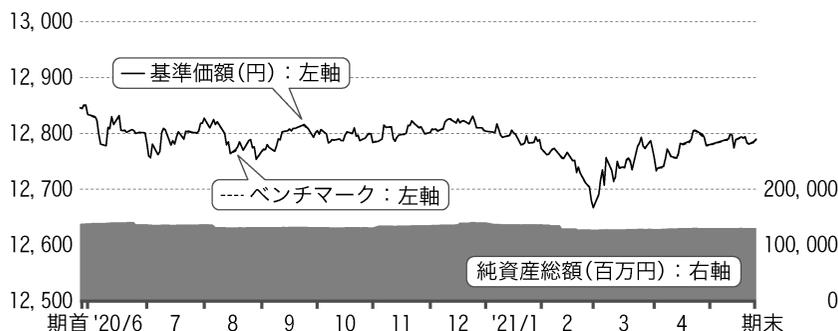
年月日	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI (総合)		債券組入 比
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2020年5月25日	円	%		%	%
5月末	12,846	—	388.47	—	99.7
6月末	12,834	△0.1	388.13	△0.1	99.6
7月末	12,783	△0.5	386.56	△0.5	99.6
8月末	12,827	△0.1	387.91	△0.1	99.4
9月末	12,768	△0.6	386.09	△0.6	99.4
10月末	12,805	△0.3	387.22	△0.3	99.7
11月末	12,784	△0.5	386.63	△0.5	99.7
12月末	12,802	△0.3	387.12	△0.3	99.5
2021年1月末	12,804	△0.3	387.20	△0.3	97.4
2月末	12,773	△0.6	386.25	△0.6	99.5
3月末	12,667	△1.4	383.06	△1.4	99.4
4月末	12,756	△0.7	385.72	△0.7	99.5
(期末) 2021年5月25日	12,780	△0.5	386.44	△0.5	99.5
	12,790	△0.4	386.73	△0.4	99.4

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2020年5月26日から2021年5月25日まで)

基準価額等の推移



期首	12,846円
期末	12,790円
騰落率	-0.4%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

※NOMURA-BPI（総合）は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村證券株式会社およびその許諾者は、NOMURA-BPI（総合）を用いて行われる委託会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。また、野村證券株式会社およびその許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因 (2020年5月26日から2021年5月25日まで)

当ファンドは、NOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果を目指しました。

下落要因

- ・新型コロナウイルス対策のための財政政策が大規模化したことに伴い、国債増発による需給悪化を警戒して超長期ゾーン中心に金利が上昇（債券価格は下落）したこと
- ・日銀が金融政策の点検において金利の変動幅拡大を検討しているとの観測報道を受けて、警戒感が強まる中で金利が上昇したこと

▶ 投資環境について (2020年5月26日から2021年5月25日まで)

日本の長期金利の代表である10年国債利回りは上昇しました。

新型コロナウイルス感染症の拡大が続く中、景気対策のための財政政策の拡大に伴う国債増発リスクが意識され、長期金利は期初からプラス圏で推移しました。日銀のイールドカーブコントロール（長短金利操作）により、長期金利の上昇は抑制される状況がしばらく続きましたが、12月に日銀は2%の物価目標を実現するためのより効果的で持続的な金融緩和の点検を行い、3月会合を目的に結果を公表することを決定しました。2021年1月から3月初めにかけては、大規模な経済対策への警戒感から米国長期金利が上昇基調で推移したことや、日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を検討しているとの報道から、3月に発表される金融政策の点検結果への警戒感が強まり、長期金利は上昇しました。3月に日銀が政策点検の結果を発表すると、金利上昇を強く促す内容ではなかったことから、その後期末にかけては、長期金利は上昇幅を縮小する展開となりました。

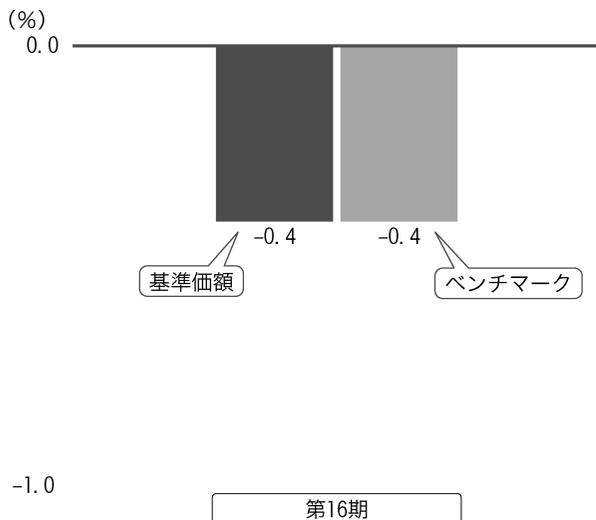
当期の市場の動きを10年国債利回りでみると、期首+0.002%から期末+0.078%へと上昇しました。

▶ ポートフォリオについて (2020年5月26日から2021年5月25日まで)

デュレーション（投資資金の平均回収期間）、残存期間別配分、種別配分ともに概ねベンチマークに合わせた運用を継続しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2020年5月26日から2021年5月25日まで)

基準価額とベンチマークの対比 (騰落率)



当ファンドは、NOMURA-BPI (総合) をベンチマークとしています。
左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

当期における基準価額の騰落率は-0.4%となり、ベンチマークの騰落率-0.4%に連動した運用成果となりました。

2 今後の運用方針

債券組入比率を高位に保ち、デュレーション、残存期間別配分、種別配分、流動性などを考慮した債券に分散投資することで、NOMURA-BPI (総合) との連動をできる限り高めるように運用を行います。

国内債券パッシブ・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細(2020年5月26日から2021年5月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	0	0.000	

期中の平均基準価額は12,781円です。

※期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2020年5月26日から2021年5月25日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	38,643,903	41,878,430
	地方債証券	824,238	101,705 (603,500)
	特殊債証券	2,455,335	2,012,483 (1,764,520)
	社債証券 (投資法人債券を含む)	2,400,006	2,934,628 (900,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等(2020年5月26日から2021年5月25日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 44,323	百万円 2,918	% 6.6	百万円 46,927	百万円 597	% 1.3

(2) 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
公社債	百万円 -	百万円 -	百万円 201

国内債券パッシブ・マザーファンド

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公 社 債	百万円 2,300

利害関係人とは、投資信託およ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、株式会社三井住友銀行、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、SMB C日興証券株式会社です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2020年5月26日から2021年5月25日まで)

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

■ 組入れ資産の明細(2021年5月25日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	97,072,000 (13,635,000)	105,560,274 (14,799,494)	81.0 (11.3)	— (—)	55.1 (6.9)	20.3 (3.5)	5.5 (1.0)
地 方 債 証 券	7,997,000 (7,997,000)	8,543,428 (8,543,428)	6.6 (6.6)	— (—)	2.6 (2.6)	1.6 (1.6)	2.4 (2.4)
特 殊 債 券 (除く金融債)	10,447,999 (10,447,999)	11,257,155 (11,257,155)	8.6 (8.6)	— (—)	5.1 (5.1)	1.7 (1.7)	1.9 (1.9)
金 融 債 券	300,000 (300,000)	300,336 (300,336)	0.2 (0.2)	— (—)	— (—)	— (—)	0.2 (0.2)
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	3,800,000 (3,600,000)	3,948,489 (3,746,209)	3.0 (2.9)	— (—)	1.7 (1.6)	1.2 (1.2)	0.1 (0.1)
合 計	119,616,999 (35,979,999)	129,609,682 (38,646,622)	99.4 (29.6)	— (—)	64.5 (16.2)	24.8 (7.9)	10.1 (5.5)

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※一印は組入れなし。

国内債券パッシブ・マザーファンド

B 個別銘柄開示
国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	第419回 利付国債(2年)	0.1	1,960,000	1,967,154	2022/12/1
	第420回 利付国債(2年)	0.1	510,000	511,922	2023/1/1
	第421回 利付国債(2年)	0.1	390,000	391,548	2023/2/1
	第422回 利付国債(2年)	0.1	390,000	391,688	2023/3/1
	第423回 利付国債(2年)	0.005	210,000	210,543	2023/4/1
	第424回 利付国債(2年)	0.005	400,000	401,044	2023/5/1
	第133回 利付国債(5年)	0.1	48,000	48,142	2022/9/20
	第134回 利付国債(5年)	0.1	110,000	110,397	2022/12/20
	第135回 利付国債(5年)	0.1	190,000	190,811	2023/3/20
	第136回 利付国債(5年)	0.1	500,000	502,435	2023/6/20
	第137回 利付国債(5年)	0.1	100,000	100,547	2023/9/20
	第138回 利付国債(5年)	0.1	600,000	603,636	2023/12/20
	第139回 利付国債(5年)	0.1	260,000	261,726	2024/3/20
	第140回 利付国債(5年)	0.1	600,000	604,248	2024/6/20
	第141回 利付国債(5年)	0.1	15,000	15,112	2024/9/20
	第142回 利付国債(5年)	0.1	680,000	685,480	2024/12/20
	第143回 利付国債(5年)	0.1	770,000	776,637	2025/3/20
	第144回 利付国債(5年)	0.1	1,250,000	1,261,237	2025/6/20
	第145回 利付国債(5年)	0.1	1,310,000	1,322,510	2025/9/20
	第146回 利付国債(5年)	0.1	1,740,000	1,756,773	2025/12/20
	第147回 利付国債(5年)	0.005	340,000	341,727	2026/3/20
	第1回 利付国債(40年)	2.4	40,000	57,766	2048/3/20
	第2回 利付国債(40年)	2.2	242,000	338,739	2049/3/20
	第3回 利付国債(40年)	2.2	185,000	259,958	2050/3/20
	第4回 利付国債(40年)	2.2	247,000	348,714	2051/3/20
	第5回 利付国債(40年)	2.0	225,000	307,323	2052/3/20
	第6回 利付国債(40年)	1.9	240,000	322,922	2053/3/20
	第7回 利付国債(40年)	1.7	255,000	330,094	2054/3/20
	第8回 利付国債(40年)	1.4	300,000	363,888	2055/3/20
	第9回 利付国債(40年)	0.4	483,000	439,360	2056/3/20
	第10回 利付国債(40年)	0.9	470,000	500,498	2057/3/20
	第11回 利付国債(40年)	0.8	330,000	341,157	2058/3/20
	第12回 利付国債(40年)	0.5	380,000	355,148	2059/3/20
	第13回 利付国債(40年)	0.5	465,000	433,305	2060/3/20
	第326回 利付国債(10年)	0.7	77,000	77,998	2022/12/20
	第327回 利付国債(10年)	0.8	25,000	25,363	2022/12/20
第328回 利付国債(10年)	0.6	130,000	131,727	2023/3/20	
第329回 利付国債(10年)	0.8	2,030,000	2,069,361	2023/6/20	
第330回 利付国債(10年)	0.8	1,285,000	1,312,961	2023/9/20	
第332回 利付国債(10年)	0.6	793,000	807,924	2023/12/20	
第333回 利付国債(10年)	0.6	815,000	831,927	2024/3/20	
第334回 利付国債(10年)	0.6	315,000	322,081	2024/6/20	
第335回 利付国債(10年)	0.5	50,000	51,041	2024/9/20	
第336回 利付国債(10年)	0.5	340,000	347,619	2024/12/20	

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第337回 利付国債(10年)	0.3	120,000	121,827	2024/12/20
	第338回 利付国債(10年)	0.4	805,000	821,204	2025/3/20
	第339回 利付国債(10年)	0.4	785,000	801,681	2025/6/20
	第340回 利付国債(10年)	0.4	770,000	787,386	2025/9/20
	第341回 利付国債(10年)	0.3	557,000	567,616	2025/12/20
	第342回 利付国債(10年)	0.1	350,000	353,384	2026/3/20
	第343回 利付国債(10年)	0.1	310,000	313,078	2026/6/20
	第344回 利付国債(10年)	0.1	811,000	819,231	2026/9/20
	第345回 利付国債(10年)	0.1	818,000	826,466	2026/12/20
	第346回 利付国債(10年)	0.1	710,000	717,462	2027/3/20
	第347回 利付国債(10年)	0.1	540,000	545,756	2027/6/20
	第348回 利付国債(10年)	0.1	345,000	348,722	2027/9/20
	第349回 利付国債(10年)	0.1	250,000	252,720	2027/12/20
	第350回 利付国債(10年)	0.1	590,000	596,460	2028/3/20
	第351回 利付国債(10年)	0.1	290,000	293,085	2028/6/20
	第352回 利付国債(10年)	0.1	790,000	798,113	2028/9/20
	第353回 利付国債(10年)	0.1	640,000	646,310	2028/12/20
	第354回 利付国債(10年)	0.1	845,000	852,934	2029/3/20
	第355回 利付国債(10年)	0.1	870,000	877,725	2029/6/20
	第356回 利付国債(10年)	0.1	850,000	857,072	2029/9/20
	第357回 利付国債(10年)	0.1	390,000	393,003	2029/12/20
	第358回 利付国債(10年)	0.1	1,100,000	1,107,744	2030/3/20
	第359回 利付国債(10年)	0.1	780,000	784,578	2030/6/20
	第360回 利付国債(10年)	0.1	1,700,000	1,708,670	2030/9/20
	第361回 利付国債(10年)	0.1	1,020,000	1,023,876	2030/12/20
	第362回 利付国債(10年)	0.1	340,000	340,992	2031/3/20
	第2回 利付国債(30年)	2.4	510,000	616,161	2030/2/20
	第4回 利付国債(30年)	2.9	340,000	431,704	2030/11/20
	第5回 利付国債(30年)	2.2	290,000	351,413	2031/5/20
	第7回 利付国債(30年)	2.3	474,000	587,290	2032/5/20
	第9回 利付国債(30年)	1.4	120,000	137,449	2032/12/20
	第10回 利付国債(30年)	1.1	555,000	616,932	2033/3/20
	第11回 利付国債(30年)	1.7	430,000	509,304	2033/6/20
	第12回 利付国債(30年)	2.1	590,000	729,175	2033/9/20
	第14回 利付国債(30年)	2.4	692,000	886,112	2034/3/20
	第16回 利付国債(30年)	2.5	465,000	605,337	2034/9/20
	第18回 利付国債(30年)	2.3	450,000	577,053	2035/3/20
	第19回 利付国債(30年)	2.3	470,000	604,227	2035/6/20
	第21回 利付国債(30年)	2.3	345,000	445,988	2035/12/20
	第22回 利付国債(30年)	2.5	315,000	417,450	2036/3/20
	第23回 利付国債(30年)	2.5	329,000	437,129	2036/6/20
	第24回 利付国債(30年)	2.5	310,000	412,916	2036/9/20
	第25回 利付国債(30年)	2.3	300,000	391,578	2036/12/20
	第26回 利付国債(30年)	2.4	363,000	480,644	2037/3/20
	第27回 利付国債(30年)	2.5	440,000	592,451	2037/9/20
	第28回 利付国債(30年)	2.5	386,000	521,945	2038/3/20
	第29回 利付国債(30年)	2.4	177,000	237,417	2038/9/20
	第30回 利付国債(30年)	2.3	452,000	601,327	2039/3/20

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第31回 利付国債 (30年)	2.2	315,000	414,971	2039/9/20
	第32回 利付国債 (30年)	2.3	390,000	522,869	2040/3/20
	第33回 利付国債 (30年)	2.0	378,000	488,217	2040/9/20
	第34回 利付国債 (30年)	2.2	457,000	609,153	2041/3/20
	第35回 利付国債 (30年)	2.0	350,000	454,811	2041/9/20
	第36回 利付国債 (30年)	2.0	60,000	78,222	2042/3/20
	第37回 利付国債 (30年)	1.9	355,000	457,364	2042/9/20
	第38回 利付国債 (30年)	1.8	360,000	457,455	2043/3/20
	第39回 利付国債 (30年)	1.9	190,000	245,799	2043/6/20
	第40回 利付国債 (30年)	1.8	270,000	343,931	2043/9/20
	第41回 利付国債 (30年)	1.7	270,000	338,801	2043/12/20
	第42回 利付国債 (30年)	1.7	260,000	326,570	2044/3/20
	第43回 利付国債 (30年)	1.7	305,000	383,473	2044/6/20
	第44回 利付国債 (30年)	1.7	300,000	377,550	2044/9/20
	第45回 利付国債 (30年)	1.5	345,000	419,509	2044/12/20
	第46回 利付国債 (30年)	1.5	295,000	358,926	2045/3/20
	第47回 利付国債 (30年)	1.6	280,000	347,286	2045/6/20
	第48回 利付国債 (30年)	1.4	345,000	412,326	2045/9/20
	第49回 利付国債 (30年)	1.4	345,000	412,488	2045/12/20
	第50回 利付国債 (30年)	0.8	335,000	354,058	2046/3/20
	第51回 利付国債 (30年)	0.3	345,000	324,210	2046/6/20
	第52回 利付国債 (30年)	0.5	353,000	347,532	2046/9/20
	第53回 利付国債 (30年)	0.6	247,000	248,652	2046/12/20
	第54回 利付国債 (30年)	0.8	45,000	47,382	2047/3/20
	第55回 利付国債 (30年)	0.8	335,000	352,487	2047/6/20
	第56回 利付国債 (30年)	0.8	320,000	336,073	2047/9/20
	第57回 利付国債 (30年)	0.8	355,000	372,551	2047/12/20
	第58回 利付国債 (30年)	0.8	350,000	367,017	2048/3/20
	第59回 利付国債 (30年)	0.7	400,000	409,312	2048/6/20
	第60回 利付国債 (30年)	0.9	400,000	428,668	2048/9/20
	第61回 利付国債 (30年)	0.7	345,000	351,910	2048/12/20
	第62回 利付国債 (30年)	0.5	105,000	101,528	2049/3/20
	第63回 利付国債 (30年)	0.4	380,000	357,025	2049/6/20
	第64回 利付国債 (30年)	0.4	245,000	229,525	2049/9/20
	第65回 利付国債 (30年)	0.4	355,000	332,013	2049/12/20
	第66回 利付国債 (30年)	0.4	260,000	242,749	2050/3/20
	第67回 利付国債 (30年)	0.6	310,000	305,089	2050/6/20
	第68回 利付国債 (30年)	0.6	400,000	393,136	2050/9/20
	第69回 利付国債 (30年)	0.7	350,000	353,024	2050/12/20
	第70回 利付国債 (30年)	0.7	70,000	70,521	2051/3/20
	第59回 利付国債 (20年)	1.7	1,455,000	1,496,758	2022/12/20
	第61回 利付国債 (20年)	1.0	1,215,000	1,239,992	2023/3/20
	第64回 利付国債 (20年)	1.9	1,025,000	1,073,421	2023/9/20
	第65回 利付国債 (20年)	1.9	1,020,000	1,073,244	2023/12/20
	第69回 利付国債 (20年)	2.1	1,020,000	1,084,137	2024/3/20
	第70回 利付国債 (20年)	2.4	780,000	840,660	2024/6/20
	第72回 利付国債 (20年)	2.1	753,000	808,729	2024/9/20
	第74回 利付国債 (20年)	2.1	664,000	716,847	2024/12/20

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第75回 利付国債(20年)	2.1	490,000	531,703	2025/3/20
	第78回 利付国債(20年)	1.9	590,000	638,592	2025/6/20
	第82回 利付国債(20年)	2.1	620,000	679,625	2025/9/20
	第84回 利付国債(20年)	2.0	850,000	932,373	2025/12/20
	第85回 利付国債(20年)	2.1	645,000	713,499	2026/3/20
	第88回 利付国債(20年)	2.3	742,000	832,501	2026/6/20
	第89回 利付国債(20年)	2.2	20,000	22,337	2026/6/20
	第90回 利付国債(20年)	2.2	580,000	651,003	2026/9/20
	第92回 利付国債(20年)	2.1	734,000	823,753	2026/12/20
	第93回 利付国債(20年)	2.0	632,000	708,813	2027/3/20
	第95回 利付国債(20年)	2.3	305,000	349,157	2027/6/20
	第97回 利付国債(20年)	2.2	677,000	774,562	2027/9/20
	第99回 利付国債(20年)	2.1	693,000	791,988	2027/12/20
	第100回 利付国債(20年)	2.2	207,000	239,018	2028/3/20
	第101回 利付国債(20年)	2.4	355,000	414,771	2028/3/20
	第102回 利付国債(20年)	2.4	457,000	536,422	2028/6/20
	第105回 利付国債(20年)	2.1	390,000	451,272	2028/9/20
	第106回 利付国債(20年)	2.2	370,000	430,850	2028/9/20
	第107回 利付国債(20年)	2.1	378,000	439,084	2028/12/20
	第108回 利付国債(20年)	1.9	390,000	447,107	2028/12/20
	第109回 利付国債(20年)	1.9	340,000	391,105	2029/3/20
	第111回 利付国債(20年)	2.2	386,000	454,881	2029/6/20
	第113回 利付国債(20年)	2.1	427,000	501,609	2029/9/20
	第114回 利付国債(20年)	2.1	363,000	427,958	2029/12/20
	第116回 利付国債(20年)	2.2	200,000	238,372	2030/3/20
	第118回 利付国債(20年)	2.0	200,000	235,632	2030/6/20
	第119回 利付国債(20年)	1.8	295,000	342,220	2030/6/20
	第120回 利付国債(20年)	1.6	200,000	228,396	2030/6/20
	第121回 利付国債(20年)	1.9	255,000	299,041	2030/9/20
	第122回 利付国債(20年)	1.8	330,000	383,931	2030/9/20
	第123回 利付国債(20年)	2.1	80,000	95,573	2030/12/20
	第124回 利付国債(20年)	2.0	190,000	225,178	2030/12/20
	第125回 利付国債(20年)	2.2	205,000	247,691	2031/3/20
	第126回 利付国債(20年)	2.0	180,000	213,973	2031/3/20
	第127回 利付国債(20年)	1.9	145,000	170,952	2031/3/20
	第128回 利付国債(20年)	1.9	215,000	254,209	2031/6/20
	第129回 利付国債(20年)	1.8	190,000	222,750	2031/6/20
	第130回 利付国債(20年)	1.8	155,000	182,194	2031/9/20
	第131回 利付国債(20年)	1.7	380,000	442,783	2031/9/20
	第132回 利付国債(20年)	1.7	450,000	525,856	2031/12/20
	第133回 利付国債(20年)	1.8	190,000	224,017	2031/12/20
	第134回 利付国債(20年)	1.8	200,000	236,382	2032/3/20
	第135回 利付国債(20年)	1.7	155,000	181,537	2032/3/20
	第136回 利付国債(20年)	1.6	120,000	139,261	2032/3/20
	第137回 利付国債(20年)	1.7	25,000	29,346	2032/6/20
	第139回 利付国債(20年)	1.6	20,000	23,258	2032/6/20
	第140回 利付国債(20年)	1.7	500,000	588,560	2032/9/20
	第141回 利付国債(20年)	1.7	230,000	271,312	2032/12/20

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第142回 利付国債(20年)	1.8	110,000	131,013	2032/12/20
	第143回 利付国債(20年)	1.6	190,000	222,374	2033/3/20
	第144回 利付国債(20年)	1.5	90,000	104,288	2033/3/20
	第145回 利付国債(20年)	1.7	110,000	130,287	2033/6/20
	第146回 利付国債(20年)	1.7	105,000	124,611	2033/9/20
	第147回 利付国債(20年)	1.6	220,000	258,876	2033/12/20
	第148回 利付国債(20年)	1.5	59,000	68,842	2034/3/20
	第149回 利付国債(20年)	1.5	695,000	812,128	2034/6/20
	第150回 利付国債(20年)	1.4	261,000	302,029	2034/9/20
	第151回 利付国債(20年)	1.2	770,000	871,724	2034/12/20
	第152回 利付国債(20年)	1.2	265,000	300,223	2035/3/20
	第153回 利付国債(20年)	1.3	247,000	283,400	2035/6/20
	第154回 利付国債(20年)	1.2	580,000	657,992	2035/9/20
	第155回 利付国債(20年)	1.0	410,000	453,861	2035/12/20
	第156回 利付国債(20年)	0.4	380,000	387,588	2036/3/20
	第157回 利付国債(20年)	0.2	175,000	173,099	2036/6/20
	第158回 利付国債(20年)	0.5	360,000	371,631	2036/9/20
	第159回 利付国債(20年)	0.6	418,000	437,629	2036/12/20
	第160回 利付国債(20年)	0.7	355,000	376,726	2037/3/20
	第161回 利付国債(20年)	0.6	320,000	334,457	2037/6/20
	第162回 利付国債(20年)	0.6	210,000	219,288	2037/9/20
	第163回 利付国債(20年)	0.6	670,000	698,964	2037/12/20
	第164回 利付国債(20年)	0.5	215,000	220,471	2038/3/20
	第165回 利付国債(20年)	0.5	520,000	532,558	2038/6/20
	第166回 利付国債(20年)	0.7	295,000	311,605	2038/9/20
	第167回 利付国債(20年)	0.5	500,000	510,720	2038/12/20
	第168回 利付国債(20年)	0.4	150,000	150,499	2039/3/20
	第169回 利付国債(20年)	0.3	400,000	393,588	2039/6/20
	第170回 利付国債(20年)	0.3	255,000	250,432	2039/9/20
	第171回 利付国債(20年)	0.3	495,000	485,599	2039/12/20
	第172回 利付国債(20年)	0.4	480,000	478,742	2040/3/20
	第173回 利付国債(20年)	0.4	515,000	512,728	2040/6/20
	第174回 利付国債(20年)	0.4	610,000	606,730	2040/9/20
	第175回 利付国債(20年)	0.5	375,000	379,395	2040/12/20
	第176回 利付国債(20年)	0.5	130,000	131,420	2041/3/20
	小 計	-	97,072,000	105,560,274	-
地方債証券	第1回 東京都公募公債(20年)	1.54	100,000	103,169	2023/6/20
	第1回 東京都公募公債(30年)	2.21	100,000	123,480	2033/6/20
	第6回 東京都公募公債(20年)	2.0	100,000	107,597	2025/3/19
	第8回 東京都公募公債(30年)	2.23	400,000	518,916	2038/9/17
	第13回 東京都公募公債(30年)	1.93	500,000	637,170	2042/3/19
	第705回 東京都公募公債	1.06	100,000	100,854	2022/3/18
	第710回 東京都公募公債	0.81	100,000	100,856	2022/6/20
	平成24年度第1回 北海道公募公債	0.99	100,000	100,895	2022/4/27
	平成24年度第14回 北海道公募公債	0.8	100,000	101,375	2023/2/28
	平成26年度第15回 北海道公募公債	0.434	100,000	101,559	2025/2/27
	平成29年度第6回 北海道公募公債(5年)	0.01	300,000	299,961	2022/7/28

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第1回 神奈川県公募公債(20年)	2.55	100,000	107,800	2024/6/20
	第3回 神奈川県公募公債(20年)	2.11	100,000	108,542	2025/6/20
	第7回 神奈川県公募公債(20年)	2.22	100,000	112,583	2027/3/19
	第361回 大阪府公募公債(10年)	0.92	200,000	201,966	2022/6/28
	第373回 大阪府公募公債(10年)	0.904	100,000	101,847	2023/6/27
	第377回 大阪府公募公債(10年)	0.729	100,000	101,723	2023/10/30
	平成27年度第4回 京都府公募公債	0.553	100,000	102,204	2025/6/19
	平成29年度第12回 京都府公募公債	0.04	300,000	300,162	2023/3/16
	第5回 兵庫県公募公債(15年)	1.31	300,000	325,803	2028/5/26
	第7回 静岡県公募公債(30年)	1.988	100,000	129,332	2043/6/19
	平成20年度第1回 静岡県公募公債	2.18	100,000	109,377	2025/9/19
	平成29年度第2回 埼玉県公募公債(5年)	0.01	200,000	199,998	2022/4/19
	平成25年度第11回 福岡県公募公債	0.694	100,000	101,884	2024/2/26
	平成26年度第10回 福岡県公募公債	0.453	100,000	101,668	2025/2/26
	平成25年度第8回 千葉県公募公債	0.67	100,000	101,650	2023/11/24
	第9回 群馬県公募公債(10年)	0.801	100,000	101,190	2022/11/25
	第111回 共同発行市場公募地方債	0.89	200,000	201,904	2022/6/24
	第112回 共同発行市場公募地方債	0.84	150,000	151,452	2022/7/25
	第113回 共同発行市場公募地方債	0.77	100,000	100,951	2022/8/25
	第114回 共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	101,076	2022/9/22
	第115回 共同発行市場公募地方債	0.8	200,000	202,242	2022/10/25
	第118回 共同発行市場公募地方債	0.84	100,000	101,386	2023/1/25
	第137回 共同発行市場公募地方債	0.566	200,000	203,608	2024/8/23
	第172回 共同発行市場公募地方債	0.225	500,000	505,060	2027/7/23
	第183回 共同発行市場公募地方債	0.205	400,000	403,800	2028/6/23
	第1回 名古屋市長募公債(20年)	1.99	200,000	210,186	2023/12/20
	第3回 名古屋市長募公債(20年)	2.03	100,000	108,216	2025/6/20
	第5回 名古屋市長募公債(20年)	2.3	100,000	112,021	2026/9/18
	第1回 京都市公募公債(30年)	2.57	100,000	134,154	2037/9/18
	第7回 京都市公募公債(20年)	2.38	100,000	116,834	2028/9/21
	平成29年度第5回 京都市公募公債	0.04	100,000	100,055	2023/3/28
	平成26年度第17回 神戸市長募公債	0.28	100,000	100,995	2025/1/27
	第4回 横浜市長募公債(20年)	2.03	100,000	107,710	2025/3/19
	第9回 横浜市長募公債(20年)	2.35	100,000	111,711	2026/6/19
	第14回 横浜市長募公債(20年)	2.32	100,000	115,327	2028/3/17
	第47回 横浜市長募公債(5年)	0.04	100,000	100,050	2023/1/27
	平成26年度第4回 札幌市長募公債(10年)	0.54	100,000	101,627	2024/6/20
	平成24年度第2回 北九州市公募公債	0.715	100,000	101,104	2022/12/26
	平成23年度第9回 福岡市長募公債	1.01	147,000	148,236	2022/3/28
	平成29年度第11回 福岡市長募公債(5年)	0.04	300,000	300,162	2023/3/16
	小 計	-	7,997,000	8,543,428	-
特 殊 債 券 (除く金融債)	第3回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.82	10,038	10,089	2036/5/10
	第4回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	12,037	12,328	2042/8/10
	第5回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	10,412	10,475	2036/11/10
	第7回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.0	13,538	14,063	2038/11/10
	第9回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	23,038	23,538	2037/5/10
	第9回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.24	13,737	14,378	2039/5/10

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
第10回	貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	35,766	36,730	2037/5/10
第10回	貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.09	13,492	13,991	2039/11/10
第11回	貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.12	14,567	15,311	2040/5/10
第17回	貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.71	22,378	22,599	2032/11/10
第19回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.15	17,571	18,623	2043/11/10
第24回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.34	36,158	38,528	2044/5/10
第26回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.14	55,116	58,344	2044/7/10
第27回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.05	20,138	21,363	2044/8/10
第28回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.98	21,975	23,391	2044/9/10
第29回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.81	10,963	11,110	2040/4/10
第29回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	24,772	26,536	2044/10/10
第30回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.97	24,025	25,731	2044/11/10
第32回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	12,317	12,603	2040/7/10
第32回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.82	47,998	50,984	2045/1/10
第35回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.79	13,128	13,563	2040/10/10
第35回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	24,749	26,305	2045/4/10
第36回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	24,116	25,505	2045/5/10
第39回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	11,871	12,119	2041/2/10
第41回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	12,738	13,162	2041/4/10
第43回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.28	24,468	25,248	2041/6/10
第43回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	30,861	32,702	2045/12/10
第46回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.85	25,463	27,039	2046/3/10
第48回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	49,140	52,032	2046/5/10
第49回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	25,053	26,450	2046/6/10
第51回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	11,799	12,159	2042/2/10
第51回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	56,668	59,828	2046/8/10
第52回	一般担保住宅金融支援機構債券	2.01	100,000	116,578	2030/7/16
第53回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	12,608	13,039	2042/4/10
第55回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	76,248	80,527	2046/12/10
第57回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	35,943	37,926	2047/2/10
第58回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4	39,586	41,786	2047/3/10
第59回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	76,178	80,502	2047/4/10
第60回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	117,975	124,217	2047/5/10
第61回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	38,215	40,087	2047/6/10
第67回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	43,793	45,697	2047/12/10
第69回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.28	88,910	93,645	2048/2/10
第70回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	76,896	80,653	2048/3/10
第73回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3	44,052	46,432	2048/6/10
第95回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.065	100,000	100,859	2022/3/18
第99回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	65,496	67,847	2050/8/10
第123回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	83,619	84,662	2052/8/10
第124回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	83,142	83,955	2052/9/10
第125回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	83,565	84,378	2052/10/10
第127回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	84,791	85,484	2052/12/10
第128回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	84,134	84,943	2053/1/10
第129回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	85,629	86,665	2053/2/10
第130回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	234,170	2032/12/20
第137回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	88,538	89,719	2053/10/10

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第167回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	99,813	100,692	2056/4/10
	第1回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	23,228	23,777	2042/5/10
	第2回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	25,900	26,800	2042/6/10
	第3回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.09	12,436	12,793	2037/11/10
	第6回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	11,982	12,253	2042/10/10
	第5回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.96	26,232	27,090	2038/11/10
	第9回 道路債券	2.9	100,000	128,815	2032/5/20
	第18回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.001	800,000	800,120	2022/5/30
	第42回 地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	101,196	2022/11/28
	第45回 地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	202,754	2023/2/28
	第61回 地方公共団体金融機構債券	0.69	100,000	102,071	2024/6/28
	第63回 地方公共団体金融機構債券	0.581	100,000	101,827	2024/8/28
	第67回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.466	100,000	101,621	2024/12/13
	第51回 政府保証関西国際空港債券	2.1	100,000	102,682	2022/8/31
	第3回 政府保証日本政策投資銀行社債	2.1	200,000	210,758	2023/12/18
	第34回 政府保証日本政策投資銀行社債	0.001	300,000	300,051	2022/6/30
	第81回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	200,000	232,464	2022/5/31
	第88回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	132,336	2039/8/31
	第90回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	300,000	350,226	2029/9/28
	第99回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	100,000	118,185	2030/1/31
	第176回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.645	100,000	116,153	2032/10/29
	第196回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.779	100,000	118,498	2033/7/29
	第210回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.547	200,000	232,192	2034/1/31
	第227回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.544	200,000	203,578	2024/9/30
	第231回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.495	300,000	305,115	2024/11/29
	第288回 政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.01	189,000	188,948	2026/9/30
	第20回 西日本高速道路社債	0.759	100,000	101,691	2023/9/20
	第342回 東京交通債券	2.4	100,000	102,561	2022/6/21
	第36回 日本政策投資銀行債券	2.23	100,000	112,753	2027/5/28
	第18回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.87	100,000	149,812	2046/12/20
	第22回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.67	300,000	436,344	2047/3/20
	第27回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.34	100,000	114,255	2027/10/20
	第37回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.42	300,000	348,861	2028/6/20
	第47回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.41	200,000	235,768	2029/4/20
	第104回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.715	400,000	405,128	2023/3/20
	第2回 地方公営企業等金融機構債券(20年)	2.29	100,000	116,986	2029/4/27
	第3回 公営企業債券(20年)	1.03	100,000	101,861	2023/3/22
	第5回 公営企業債券(20年)	2.11	100,000	104,852	2023/9/20
	第17回 公営企業債券(20年)	2.39	100,000	111,438	2026/3/24
	第20回 公営企業債券(20年)	2.25	100,000	112,558	2027/3/24
	第22回 公営企業債券(20年)	2.32	100,000	113,451	2027/6/18
	第24回 公営企業債券(20年)	2.29	200,000	230,086	2028/4/25
	第62回 地方公共団体金融機構債券	0.631	400,000	407,740	2024/7/26
	第101回 地方公共団体金融機構債券	0.235	100,000	100,894	2027/10/28
	第106回 地方公共団体金融機構債券	0.215	200,000	201,562	2028/3/28
	第226回 一般担保住宅金融支援機構債券	0.24	100,000	100,881	2027/12/20
	第12回 国際協力機構債券	0.901	100,000	100,953	2022/6/20
	第45回 中日本高速道路	0.904	100,000	101,169	2022/9/20

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第85回 中日本高速道路	0.07	300,000	300,204	2025/10/21
	第23回 西日本高速道路	0.602	100,000	101,723	2024/6/20
	小 計	—	10,447,999	11,257,155	—
金 融 債 券	い第810号 農林債	0.1	300,000	300,336	2022/11/25
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	第472回 東北電力	0.954	100,000	102,453	2024/2/23
	第508回 東北電力	0.465	200,000	203,264	2029/4/25
	第13回 大和ハウス工業	0.285	100,000	100,101	2027/6/1
	第30回 東レ	0.375	100,000	100,452	2027/7/16
	第56回 住友化学	0.38	200,000	200,952	2027/9/13
	第24回 三菱ケミカルホールディングス	0.37	100,000	100,710	2028/2/25
	第13回 プリチストーン	0.23	100,000	100,276	2026/4/17
	第16回 日立製作所	0.813	100,000	101,828	2023/12/13
	第22回 パナソニック	0.29	100,000	100,402	2027/12/24
	第63回 三井物産	2.37	100,000	112,777	2027/4/23
	第8回 みずほコーポレート銀行	2.54	100,000	114,003	2027/7/27
	第1回 三井住友フィナンシャル	0.849	100,000	101,403	2024/9/12
	第8回 住友信託銀行	2.49	100,000	112,177	2027/5/10
	第1回 みずほフィナンシャルグループ	0.95	100,000	101,429	2024/7/16
	第24回 三井住友銀行	1.6	100,000	100,028	2021/6/1
	第9回 みずほ銀行	2.52	100,000	110,995	2027/4/27
	第17回 NTTファイナンス	0.28	200,000	201,522	2027/12/20
	第93回 トヨタファイナンス	0.13	400,000	400,388	2025/6/10
	第1回 野村ホールディングス	0.3	100,000	100,048	2023/9/4
	第58回 三菱地所	2.9	100,000	125,488	2032/5/20
	第38回 京王電鉄	0.295	100,000	100,624	2027/11/29
	第110回 東日本旅客鉄道	1.76	100,000	121,039	2045/7/28
	第41回 東海旅客鉄道	2.166	100,000	115,089	2029/1/29
	第42回 東海旅客鉄道	2.312	100,000	116,638	2029/4/24
	第45回 東京地下鉄	0.215	100,000	100,136	2030/9/18
	第27回 KDDI	0.23	100,000	99,840	2026/4/24
	第37回 東京電力パワーグリッド	0.29	200,000	200,572	2023/6/9
	第38回 東京電力パワーグリッド	0.58	100,000	101,092	2025/7/16
	第7回 ファーストリテイリング	0.405	100,000	101,401	2028/6/6
	第2回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債(20)	0.645	200,000	201,362	2023/7/12
	小 計	—	3,800,000	3,948,489	—
	合 計	—	119,616,999	129,609,682	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 投資信託財産の構成

(2021年5月25日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	129,609,682	99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	873,195	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	130,482,877	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年5月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	130,482,877,412円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	346,981,807
公 社 債 (評 価 額)	129,609,682,442
未 収 入 金	171,343,600
未 収 利 息	351,485,559
前 払 費 用	3,384,004
(B) 負 債	81,103,832
未 払 解 約 金	81,100,000
未 払 利 息	922
そ の 他 未 払 費 用	2,910
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	130,401,773,580
元 本	101,956,373,249
次 期 繰 越 損 益 金	28,445,400,331
(D) 受 益 権 総 口 数	101,956,373,249口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,790円

※当期における期首元本額107,378,343,953円、期中追加設定元本額19,066,693,124円、期中一部解約元本額24,488,663,828円です。

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

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

■ 損益の状況

(自2020年5月26日 至2021年5月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,347,229,730円
受 取 利 息	1,347,822,751
支 払 利 息	△ 593,021
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,985,583,902
売 買 益	59,305,652
売 買 損	△ 2,044,889,554
(C) 信 託 報 酬 等	△ 89,983
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 638,444,155
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	30,561,050,080
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,341,176,396
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 6,818,381,990
(H) 計 (D+E+F+G)	28,445,400,331
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	28,445,400,331

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

国内債券パッシブ・マザーファンド

■ 期末における、元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・DC年金バランス30 (債券重点型)	6,107,406,137円	SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	6,723,802,531円
三井住友・DC年金バランス50 (標準型)	10,781,816,542円	SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	16,849,038,912円
三井住友・DC年金バランス70 (株式重点型)	2,397,304,721円	SMAM・バランスファンドV L 3 0<適格機関投資家限定>	329,649,062円
SMAM・グローバルバランスファンド (機動的資産配分型)	641,931,738円	SMAM・バランスファンドV L 5 0<適格機関投資家限定>	596,483,349円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020 (4資産タイプ)	43,241,043円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	274,171,613円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025 (4資産タイプ)	184,044,133円	SMAM・バランスファンドV L 国際分散型<適格機関投資家限定>	117,615,876円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030 (4資産タイプ)	434,154,953円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	1,898,851,071円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035 (4資産タイプ)	583,046,424円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	2,193,869,711円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040 (4資産タイプ)	261,715,284円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	2,535,669,870円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045 (4資産タイプ)	412,399,004円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	9,205,091,355円
三井住友・DC年金バランスゼロ (債券型)	136,805,557円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	948,903円
アセットアロケーション・ファンド (安定型)	1,167,274,213円	三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS (適格機関投資家専用)	1,259,749,712円
アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)	336,338,695円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	468,541,289円
アセットアロケーション・ファンド (成長型)	13,590,257円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	595,459,501円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	34,209,543円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	182,525,240円
三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)	1,282,563,419円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	43,116,807円
三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)	409,872,922円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	1,610,117,052円
三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)	612,321,166円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	2,259,171,883円
三井住友・資産最適化ファンド (4 やや成長型)	123,710,024円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	786,132,548円
三井住友・資産最適化ファンド (5 成長重視型)	35,616,100円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	215,565,314円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	97,879,738円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	19,071,373円
三井住友DS・年金バランス30 (債券重点型)	77,545,541円	SMAM・アセットバランスファンドVA30L2<適格機関投資家専用>	296,118,831円
三井住友DS・年金バランス50 (標準型)	130,303,297円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	5,582,241,420円
三井住友DS・年金バランス70 (株式重点型)	36,291,637円	SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	323,429,939円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	4,882,878円	SMAM・マルチアセットストラテジーファンド2016-04<適格機関投資家限定>	817,827,093円
SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	1,587,722,151円	SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	996,614,616円
SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	14,242,266,453円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドII<適格機関投資家限定>	3,599,244,808円

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

外国債券パッシブ・マザーファンド

第18期（2020年12月18日から2021年12月17日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年12月18日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ・ 保有する外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円ベース)		公 社 債 率 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
14期（2017年12月18日）	円	%		%	%	百万円
15期（2018年12月17日）	17,897	4.6	181.01	4.9	98.9	196,212
16期（2019年12月17日）	17,553	△1.9	177.36	△2.0	98.7	168,894
17期（2020年12月17日）	18,248	4.0	184.64	4.1	98.6	171,892
17期（2020年12月17日）	19,109	4.7	193.48	4.8	99.0	161,689
18期（2021年12月17日）	19,947	4.4	201.87	4.3	99.1	162,393

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

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

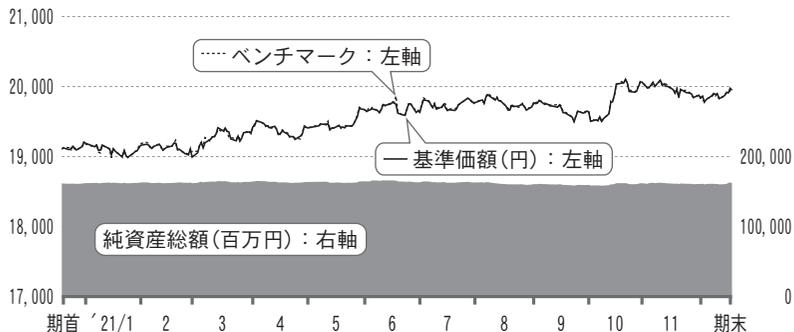
年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円ベース)		公 社 債 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2020年12月17日	円 19,109	% —	193.48	% —	% 99.0
12月末	19,189	0.4	194.18	0.4	98.6
2021年1月末	19,162	0.3	194.26	0.4	98.7
2月末	18,992	△0.6	193.11	△0.2	98.8
3月末	19,424	1.6	196.58	1.6	98.8
4月末	19,409	1.6	196.54	1.6	98.7
5月末	19,669	2.9	199.12	2.9	98.9
6月末	19,632	2.7	198.94	2.8	99.1
7月末	19,768	3.4	200.30	3.5	98.9
8月末	19,768	3.4	200.22	3.5	98.8
9月末	19,635	2.8	198.94	2.8	99.0
10月末	20,063	5.0	203.09	5.0	98.8
11月末	19,840	3.8	200.65	3.7	98.5
(期 末) 2021年12月17日	19,947	4.4	201.87	4.3	99.1

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2020年12月18日から2021年12月17日まで）

基準価額等の推移



期首	19,109円
期末	19,947円
騰落率	+4.4%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、F T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース）です。

※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

▶ 基準価額の主な変動要因（2020年12月18日から2021年12月17日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の国債に分散投資し、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース）に対し、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション（投資資金の平均回収期間）等を可能な限り近似させることにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	・グローバルに金利先高観が強まる中、米ドルを中心に対円で投資通貨が上昇したこと
下落要因	・グローバルに中央銀行の将来の金融緩和策の縮小が意識され、米欧金利が上昇（債券価格は下落）したこと

▶ 投資環境について（2020年12月18日から2021年12月17日まで）

債券市場は米国、欧州ともに下落しました。為替市場は米ドルを中心に投資通貨が対円で上昇しました。

債券市場

米欧を中心に新型コロナウイルスワクチンの接種が進展し、経済再開の動きが本格化する中、グローバルに中央銀行の将来の金融緩和策の縮小が意識され、米欧金利は上昇（債券価格は下落）しました。また、エネルギー価格の高騰や、人手不足に起因する供給制約を背景にインフレ率上昇への懸念が強まったことも、米欧金利の上昇要因となりました。

為替市場

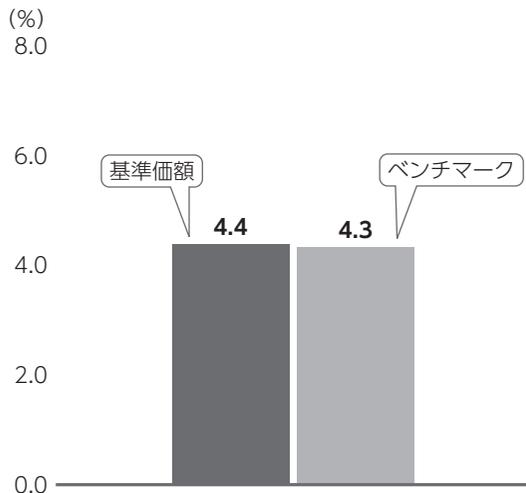
米欧を中心とした経済再開の本格化やインフレ率上昇懸念の高まりから、グローバルに中央銀行の金融緩和策の縮小が意識される中、米欧の金利先高観が強まり、米ドルを中心に対円で投資通貨が上昇しました。

▶ ポートフォリオについて（2020年12月18日から2021年12月17日まで）

F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。インデックス構成銘柄の変更が実施される毎月末において、ファンドの特性値（通貨・国別配分、満期構成、デュレーション等）をベンチマークに合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資配分比率の調整）を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について（2020年12月18日から2021年12月17日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+4.4%となり、ベンチマークの騰落率+4.3%と0.1%の上方乖離となりました。

上方乖離要因

・キャッシュフローに伴う売買のタイミング

2 今後の運用方針

米国では、当面は変異ウイルスの感染拡大が警戒されますが、景気の回復や金融政策の正常化を背景に、長期金利は緩やかに水準を切り上げていく見通しです。ユーロ圏でも、資産購入ペースの減速など金融政策の正常化観測が長期金利の上昇要因となっていく見通しですが、当面はECB（欧州中央銀行）が緩和的な姿勢を維持していることや感染再拡大への懸念から、長期金利の上昇ペースは緩やかになると予想します。

為替相場は、米ドル・円は、米国の景気回復や金融政策の正常化を背景に、米ドル高・円安圧力がかかる見通しです。ユーロ・米ドルに関しては、米国とユーロ圏の中央銀行の政策姿勢や景気格差などを反映し、ユーロ安・米ドル高圧力がかかる見通しです。

上記見通しのもと、引き続き、債券組入比率を高位に保ち、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション等を可能な限りベンチマークに近似させるよう運用を行います。また月次のベンチマークの構成銘柄の更新や、日々の資金流入出に対応し、迅速なりバランスを行います。

■ 1万口当たりの費用明細 (2020年12月18日から2021年12月17日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	7円	0.038%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
（保 管 費 用）	(7)	(0.037)	
（そ の 他）	(0)	(0.001)	
合 計	7	0.038	

期中の平均基準価額は19,551円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
 ※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
 ※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2020年12月18日から2021年12月17日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 195,849	千アメリカ・ドル 163,553
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 12,407	千カナダ・ドル 14,579
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 1,902	千オーストラリア・ドル 23,215
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 1,174	千シンガポール・ドル 932
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 7,602	千イギリス・ポンド 16,887
	イスラエル	国 債 証 券	千イスラエル・シェケル 9,140	千イスラエル・シェケル 8,450
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 1,771	千デンマーク・クローネ 8,663
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 1,555	千ノルウェー・クローネ 2,049
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 2,614	千スウェーデン・クローナ 8,806
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 20,788	千メキシコ・ペソ 52,993
	中 国	国 債 証 券	千オフショア・人民元 39,140	千オフショア・人民元 -
	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 4,583	千マレーシア・リンギット 7,324
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 35,968	千ポーランド・ズロチ 40,616
	国	ユ ー ロ		千ユーロ
アイルランド		国 債 証 券	1,270	1,111
オランダ		国 債 証 券	4,395	5,272
ベルギー		国 債 証 券	4,624	8,181

外国債券パッシブ・マザーファンド

			買 付 額	売 付 額
外 国	フ ラ ン ス	国 債 証 券	26,142	32,170
	ド イ ツ	国 債 証 券	22,150	24,196
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	7,855	8,933
	イ タ リ ア	国 債 証 券	15,196	23,507
	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	1,451	3,116
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	2,517	4,650

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

■ 利害関係人との取引状況等（2020年12月18日から2021年12月17日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 （2020年12月18日から2021年12月17日まで）

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

■ 組入れ資産の明細（2021年12月17日現在）

公社債

A 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 644,020	千アメリカ・ドル 672,251	千円 76,549,238	% 47.1	% —	% 21.6	% 17.3	% 8.3
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 32,300	千カナダ・ドル 35,262	3,142,202	1.9	—	1.0	0.7	0.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 29,350	千オーストラリア・ドル 32,046	2,618,502	1.6	—	1.2	0.4	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 7,950	千シンガポール・ドル 8,624	720,460	0.4	—	0.3	0.0	0.1

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 48,450	千イギリス・ポンド 64,546	9,793,053	6.0	—	4.8	0.7	0.6
イ ス ラ エ ル	千イスラエル・シェケル 18,400	千イスラエル・シェケル 20,818	763,243	0.5	—	0.2	0.1	0.2
デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 31,900	千デンマーク・クローネ 41,093	712,971	0.4	—	0.4	0.0	0.0
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 29,700	千ノルウェー・クローネ 30,253	383,313	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 33,000	千スウェーデン・クローナ 36,917	465,525	0.3	—	0.1	0.1	0.1
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 201,000	千メキシコ・ペソ 208,282	1,139,138	0.7	—	0.4	0.2	0.1
中 国	千オフショア・人民元 39,000	千オフショア・人民元 39,234	700,385	0.4	—	0.2	0.2	0.1
マ レ ー シ ア	千マレーシア・リンギット 26,900	千マレーシア・リンギット 27,865	753,031	0.5	—	0.3	0.1	—
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 27,600	千ポーランド・ズロチ 27,894	776,753	0.5	—	0.2	0.1	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	9,000	10,300	1,328,861	0.8	—	0.6	0.2	0.0
オランダ	19,500	23,835	3,074,959	1.9	—	1.3	0.4	0.2
ベルギー	22,750	27,521	3,550,490	2.2	—	1.6	0.5	0.1
フランス	105,370	123,265	15,902,433	9.8	—	6.3	2.9	0.6
ドイツ	78,500	91,073	11,749,439	7.2	—	4.5	2.0	0.7
スペイン	60,950	73,322	9,459,337	5.8	—	3.7	1.7	0.4
イタリア	93,470	109,645	14,145,323	8.7	—	5.5	2.3	0.9
フィンランド	6,300	7,279	939,103	0.6	—	0.4	0.1	0.1
オーストリア	14,500	17,402	2,245,153	1.4	—	0.9	0.3	0.2
合 計	—	—	160,912,922	99.1	—	55.6	30.4	13.1

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

外国債券パッシブ・マザーファンド

B 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債

区 分	銘 柄	種 類	期				末	
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
ア メ リ カ	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,800	3,872	441,000	2023/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,300	2,792	318,002	2043/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	2,700	2,749	313,032	2023/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	5,000	5,160	587,671	2023/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,200	4,370	497,623	2023/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,400	2,811	320,088	2043/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,400	3,138	357,343	2043/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	700	933	106,243	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	5,700	5,935	675,878	2024/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	5,100	5,325	606,388	2024/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,000	3,806	433,441	2044/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	5,600	5,828	663,701	2024/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	3,600	4,722	537,777	2044/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	3,300	4,038	459,906	2044/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	5,100	5,298	603,374	2024/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,500	3,613	411,465	2025/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,500	4,210	479,497	2044/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	4,100	4,549	518,072	2045/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	4,900	5,081	578,624	2025/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,000	3,621	412,357	2045/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	4,300	4,445	506,239	2025/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,700	4,384	499,229	2045/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,000	4,176	475,584	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	5,000	5,081	578,641	2022/11/30	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	4,000	4,074	463,929	2022/12/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	3,000	3,046	346,959	2023/01/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,700	3,272	372,612	2045/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	4,700	4,792	545,764	2026/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	2,900	3,233	368,145	2046/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	3,000	3,041	346,344	2023/02/28	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	3,000	3,040	346,266	2023/03/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,000	3,048	347,079	2023/04/30	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	14,950	15,246	1,736,131	2026/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,600	4,015	457,295	2046/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,000	3,050	347,331	2023/05/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	500	506	57,701	2023/06/30	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	3,034	345,586	2023/07/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	2,500	2,533	288,543	2023/08/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	2,850	3,041	346,305	2046/08/15	

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,000	3,042	346,399	2023/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,000	3,056	348,080	2023/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	5,000	5,193	591,366	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	3,100	3,190	363,269	2023/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,600	4,299	489,577	2046/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,000	3,096	352,616	2023/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,631	527,407	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	2,200	2,272	258,780	2024/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,500	3,055	347,901	2047/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	6,500	6,703	763,366	2024/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,000	2,059	234,465	2024/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	2,000	2,062	234,811	2024/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	4,900	5,196	591,742	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,200	2,696	307,014	2047/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,300	3,397	386,923	2024/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	4,100	4,224	480,999	2024/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	3,500	3,620	412,227	2024/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,200	4,429	504,333	2027/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,800	4,467	508,663	2047/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,800	3,905	444,704	2024/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	4,000	4,140	471,453	2024/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	800	831	94,654	2024/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,500	1,764	200,921	2047/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,643	528,779	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	2,600	2,693	306,655	2024/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,100	3,224	367,116	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,200	1,227	139,722	2023/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,400	3,563	405,741	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,800	5,215	593,931	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,100	3,821	435,206	2048/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,000	4,104	467,418	2023/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	2,113	240,620	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,300	2,422	275,873	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,900	2,989	340,374	2023/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,200	2,336	266,090	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	9,000	9,866	1,123,541	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,400	3,030	345,026	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,000	1,032	117,623	2023/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,100	1,169	133,143	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,600	4,874	555,020	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	2,070	235,806	2023/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	4,500	4,947	563,333	2028/08/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	5,400	6,674	760,020	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,100	2,228	253,716	2025/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,800	3,939	448,642	2023/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	4,000	4,286	488,110	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,000	1,042	118,663	2023/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,100	3,324	378,613	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,900	3,244	369,486	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,100	4,098	466,672	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,000	2,087	237,658	2023/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,900	1,975	224,963	2023/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,500	2,673	304,422	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,400	4,667	531,440	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,700	2,864	326,135	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,700	2,938	334,661	2029/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,800	4,720	537,567	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,700	3,834	436,688	2024/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	8,500	8,980	1,022,639	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	13,300	13,919	1,584,984	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,800	3,933	447,898	2024/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	4,100	4,399	500,966	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,400	1,703	193,990	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	6,200	6,348	722,867	2024/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	850	870	99,159	2024/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	4,450	4,545	517,646	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,500	3,786	431,189	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	7,100	7,171	816,561	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,900	3,981	453,352	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	5,500	5,596	637,244	2024/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,000	4,125	469,782	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,900	2,111	240,404	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	200	204	23,256	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	800	813	92,675	2024/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	4,500	4,551	518,256	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,800	2,876	327,552	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,992	226,938	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,500	1,477	168,222	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,500	1,455	165,773	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	2,400	2,466	280,822	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	1,000	1,015	115,648	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	5,000	4,988	568,012	2023/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,500	1,507	171,670	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,000	1,013	115,377	2025/01/31

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,000	3,035	345,651	2023/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	4,000	4,052	461,437	2022/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	7,500	7,058	803,782	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,100	4,380	498,795	2050/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,500	3,092	352,086	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	3,000	2,884	328,451	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	7,700	7,673	873,747	2023/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,938	334,576	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	3,000	2,888	328,932	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,400	2,334	265,857	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	4,300	4,273	486,654	2023/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	4,400	4,227	481,412	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	3,300	3,205	365,054	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	4,700	4,481	510,350	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	8,800	8,264	941,070	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,500	3,986	453,963	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	8,000	7,943	904,510	2023/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,000	1,939	220,853	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	7,800	7,417	844,602	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	5,700	5,651	643,503	2023/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	7,000	6,704	763,460	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,200	3,013	343,118	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	8,500	8,310	946,339	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	5,800	5,799	660,393	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	6,700	6,486	738,606	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,000	1,943	221,297	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,912	331,679	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	2,100	2,020	230,047	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	7,200	6,924	788,471	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	3,000	2,978	339,205	2023/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	7,700	7,608	866,382	2024/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	1,800	1,797	204,644	2022/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,300	3,367	383,459	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	4,500	4,436	505,128	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	4,700	4,843	551,576	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,600	3,511	399,810	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	5,900	5,777	657,865	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	4,500	4,473	509,412	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	4,400	4,371	497,836	2024/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,100	3,087	351,521	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	5,200	5,179	589,808	2024/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	4,200	4,215	480,061	2026/11/30

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	6,000	6,013	684,709	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	6.2500	800	876	99,752	2023/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.0000	1,000	1,199	136,616	2026/02/15
	US TREASURY BOND	国債証券	6.1250	1,000	1,278	145,611	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	500	630	71,782	2028/11/15
	US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	320	431	49,154	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	200	254	28,937	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	300	416	47,400	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	300	428	48,775	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	700	986	112,314	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	600	870	99,178	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	900	1,273	145,037	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	500	666	75,883	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	600	836	95,260	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	900	1,334	151,986	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	426	48,545	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,500	1,974	224,875	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	1,213	138,156	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	954	108,695	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	2,297	261,632	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	300	344	39,255	2042/11/15
	小 計		-	644,020	672,251	76,549,238	-
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	千カナダ・ドル 250	千カナダ・ドル 330	29,439	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	500	723	64,494	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	1,450	2,125	189,361	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,500	2,085	185,799	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,300	1,769	157,641	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,000	2,020	180,018	2023/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	2,100	2,175	193,856	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,000	1,040	92,680	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,400	1,724	153,699	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,900	2,944	262,354	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	600	594	52,939	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,100	1,113	99,213	2023/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,200	1,223	108,985	2023/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	733	65,392	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,900	2,039	181,729	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,000	1,027	91,601	2024/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,000	2,025	180,497	2024/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	5,900	5,890	524,934	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	2,700	2,640	235,318	2025/09/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	1,035	92,243	2064/12/01
	小 計		—	32,300	35,262	3,142,202	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	5.5000	千オーストラリア・ドル 1,400	千オーストラリア・ドル 1,495	122,163	2023/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,500	2,618	213,996	2024/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,300	1,459	119,252	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	1,100	1,429	116,785	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,300	1,388	113,484	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	2,650	2,977	243,307	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,200	1,498	122,415	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	894	73,104	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,100	1,182	96,619	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	2,550	3,011	246,042	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	2,800	2,936	239,952	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,200	1,379	112,699	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	216	17,711	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	3,100	3,386	276,711	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	1,850	1,991	162,760	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,900	2,884	235,724	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	800	718	58,668	2051/06/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	600	576	47,100	2025/11/21	
	小 計		—	29,350	32,046	2,618,502	—
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千シンガポール・ドル 1,500	千シンガポール・ドル 1,659	138,592	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	700	738	61,688	2024/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	500	550	45,967	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	454	37,967	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,200	1,237	103,345	2023/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	750	874	73,055	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	802	67,015	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,200	1,258	105,135	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	700	749	62,629	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	200	200	16,737	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	100	99	8,324	2026/11/01
	小 計		—	7,950	8,624	720,460	—
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	千イギリス・ポンド 650	千イギリス・ポンド 889	134,884	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	700	943	143,123	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	5.0000	1,300	1,485	225,342	2025/03/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,050	1,519	230,485	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,200	1,922	291,748	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,700	3,383	513,335	2055/12/07

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,500	2,583	391,933	2046/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	1,092	165,754	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,350	2,256	342,300	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,150	1,555	236,044	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	1,631	247,546	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,250	1,923	291,837	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,100	1,584	240,337	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	1,700	3,479	527,862	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	700	1,098	166,655	2040/12/07
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,200	2,102	318,974	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	1,600	2,315	351,327	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	2.2500	2,700	2,785	422,543	2023/09/07
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,450	3,024	458,881	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	2.7500	600	636	96,588	2024/09/07
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,650	2,505	380,078	2045/01/22
	UK GILT	国債証券	2.0000	1,100	1,159	175,957	2025/09/07
	UK GILT	国債証券	2.5000	1,600	2,644	401,252	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	1,300	1,357	205,930	2026/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	1,700	1,901	288,431	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	900	1,002	152,139	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.2500	1,200	1,246	189,055	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	0.7500	2,650	2,666	404,607	2023/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	900	962	146,054	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.0000	800	810	122,993	2024/04/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	850	1,011	153,498	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	500	602	91,426	2054/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	1,000	1,018	154,472	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	800	804	122,031	2025/06/07
	UK GILT	国債証券	0.3750	1,800	1,749	265,471	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	0.1250	500	499	75,711	2023/01/31
	UK GILT	国債証券	0.1250	1,500	1,475	223,897	2026/01/30
	UK GILT	国債証券	0.6250	600	575	87,304	2035/07/31
	UK GILT	国債証券	0.2500	1,600	1,523	231,175	2031/07/31
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	800	817	124,058	2039/01/31
	小 計		—	48,450	64,546	9,793,053	—
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	4,100	5,358	196,456	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	2,900	2,980	109,271	2023/11/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	3,300	4,218	154,657	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	1,500	1,651	60,548	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	0.1500	6,600	6,609	242,309	2023/07/31
小 計		—	18,400	20,818	763,243	—	

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 9,800	千デンマーク・クローネ 17,825	309,272	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.5000	3,000	3,122	54,178	2023/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.7500	3,000	3,261	56,594	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	10,100	10,600	183,919	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	4,000	4,231	73,409	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	2,000	2,051	35,595	2052/11/15
小 計			—	31,900	41,093	712,971	—
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	千ノルウェー・クローネ 4,000	千ノルウェー・クローネ 4,052	51,341	2023/05/24
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	4,000	4,153	52,618	2024/03/14
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	3,000	3,034	38,441	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	3,500	3,506	44,431	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	9,000	9,267	117,416	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	4,200	4,265	54,049	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	2,000	1,974	25,014	2030/08/19
小 計			—	29,700	30,253	383,313	—
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千スウェーデン・クローナ 4,600	千スウェーデン・クローナ 7,008	88,373	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	7,000	7,230	91,179	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	5,000	5,450	68,724	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	6,400	6,720	84,743	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	4,000	4,184	52,767	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	6,000	6,323	79,737	2029/11/12
小 計			—	33,000	36,917	465,525	—
メキシコ	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	8.0000	千メキシコ・ペソ 34,000	千メキシコ・ペソ 34,633	189,418	2023/12/07
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	32,000	34,470	188,523	2024/12/05
	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	25,000	25,308	138,414	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	23,000	24,601	134,551	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	40,000	42,603	233,005	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	5,000	5,131	28,066	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	18,000	18,440	100,855	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	19,000	18,056	98,755	2026/03/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	5,000	5,036	27,546	2047/11/07
小 計			—	201,000	208,282	1,139,138	—
中 国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	千オフショア・人民元 6,000	千オフショア・人民元 5,998	107,077	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4700	8,000	7,983	142,519	2024/09/02
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5600	8,000	8,013	143,052	2023/10/21
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	8,000	8,014	143,063	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	3,000	3,161	56,434	2051/04/12

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	6,000	6,063	108,237	2031/05/27
	小 計		-	39,000	39,234	700,385	-
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	千マレーシア・リンギット 7,700	千マレーシア・リンギット 7,780	210,259	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	5,000	5,301	143,269	2030/04/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9550	5,300	5,481	148,119	2025/09/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.7360	6,400	6,767	182,876	2046/03/15
	MALAYSIA GOVT	国債証券	3.4780	2,500	2,535	68,507	2024/06/14
	小 計		-	26,900	27,865	753,031	-
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	千ポーランド・ズロチ 6,100	千ポーランド・ズロチ 7,141	198,867	2029/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	6,000	5,843	162,726	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	4,000	3,989	111,096	2023/01/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	4,500	4,463	124,281	2024/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,800	2,599	72,395	2025/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,800	1,544	43,010	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	-	2,400	2,311	64,375	2023/04/25
	小 計		-	27,600	27,894	776,753	-
	ユ ー ロ			千ユーロ	千ユーロ		
アイルランド	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	5.4000	800	954	123,183	2025/03/13
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.9000	500	528	68,167	2023/03/20
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.4000	500	545	70,415	2024/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	600	727	93,860	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	1,000	1,324	170,837	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	1,000	1,064	137,300	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	360	46,461	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	700	752	97,038	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	1,000	1,126	145,385	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	500	564	72,852	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	1,600	1,748	225,540	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	500	603	77,818	2050/05/15
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	700	958	123,661	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,800	2,916	376,262	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	500	524	67,674	2023/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,300	2,288	295,292	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	600	779	100,557	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,600	1,663	214,625	2023/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,000	1,069	137,918	2024/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,600	2,698	348,141	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	1,700	1,750	225,850	2025/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,700	1,784	230,184	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	400	428	55,245	2027/07/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	1,000	1,014	130,818	2024/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,500	1,619	208,889	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	500	523	67,474	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,700	1,869	241,198	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	1,900	1,946	251,163	2030/07/15
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	1,100	1,516	195,651	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	1,000	1,637	211,238	2035/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	1,200	2,039	263,141	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	700	854	110,206	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	500	709	91,559	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	1,300	1,357	175,149	2023/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.6000	800	865	111,716	2024/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	800	1,362	175,811	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	200	271	34,990	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	800	839	108,246	2025/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	1,300	1,433	184,932	2031/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	1,000	1,251	161,404	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	1,800	1,923	248,129	2026/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	850	1,040	134,248	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.1500	500	743	95,885	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	1,000	1,068	137,839	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.5000	1,300	1,342	173,207	2024/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	500	728	94,016	2057/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	400	468	60,377	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	1,000	1,075	138,783	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	400	456	58,888	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	1,300	1,413	182,384	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	500	630	81,285	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	700	715	92,343	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	300	296	38,243	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	200	179	23,130	2071/06/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	1,300	1,299	167,677	2031/10/22	
フランス	FRANCE OAT.	国債証券	8.5000	600	674	87,003	2023/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	6.0000	3,000	3,768	486,237	2025/10/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	2,750	3,930	507,016	2029/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.7500	400	650	83,935	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	2,200	3,538	456,439	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,370	2,714	350,245	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	2,000	3,224	415,982	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.2500	1,000	1,091	140,819	2023/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	2,300	4,061	523,914	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,400	2,924	377,282	2060/04/25

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	2,500	2,937	378,928	2026/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	3,850	4,568	589,355	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	1,700	2,727	351,905	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	4,200	4,344	560,535	2023/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.2500	3,400	3,640	469,662	2024/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	2,600	2,780	358,660	2024/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	3,500	4,295	554,105	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	2,900	3,004	387,578	2025/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	2,050	2,172	280,225	2025/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	2,550	2,926	377,502	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,500	3,650	470,928	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	3,400	3,873	499,740	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	800	1,078	139,136	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	2,400	2,481	320,117	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	1,800	2,244	289,578	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	2,500	2,691	347,259	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	2,200	2,962	382,254	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,000	2,016	260,125	2023/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,300	3,528	455,223	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	3,200	3,623	467,408	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,500	3,751	483,973	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	4,800	4,868	628,103	2024/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	2,400	2,933	378,459	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	800	843	108,825	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,900	1,933	249,452	2025/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	4,500	4,562	588,626	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,300	3,349	432,140	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,100	3,161	407,889	2026/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,900	3,928	506,837	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,900	1,925	248,462	2024/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	100	85	11,006	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,800	3,794	489,546	2031/11/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	1,200	1,374	177,354	2024/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	1,000	1,403	181,086	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	1,000	1,385	178,769	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,600	2,171	280,141	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	500	779	100,539	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	900	1,399	180,605	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	600	994	128,290	2034/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	1,800	2,985	385,124	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	950	1,715	221,346	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,650	3,211	414,261	2040/07/04

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.2500	700	1,205	155,578	2042/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	2,200	3,550	458,051	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.5000	2,100	2,154	277,937	2023/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.0000	2,000	2,091	269,821	2023/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.5000	1,300	1,341	173,019	2023/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.5000	3,600	3,794	489,575	2024/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7500	2,200	2,319	299,207	2024/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	2,500	4,144	534,649	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,500	2,595	334,900	2025/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,300	1,359	175,442	2024/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	2,050	2,175	280,653	2025/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	3,100	3,246	418,859	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	2,300	2,399	309,520	2027/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	3,400	3,606	465,276	2027/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	1,650	2,229	287,661	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,100	2,236	288,582	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	900	947	122,196	2028/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	800	843	108,852	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,500	3,627	468,043	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,700	2,725	351,594	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,300	1,348	173,967	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,800	3,896	502,699	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	5,800	6,015	776,070	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,000	2,073	267,522	2031/08/15
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	1,900	1,918	247,477	2023/04/14
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	1,600	1,621	209,245	2023/10/13
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	1,300	1,322	170,562	2024/04/05
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	600	612	78,995	2024/10/18
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	3,500	3,579	461,762	2025/04/11
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	1,800	1,845	238,067	2025/10/10
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	800	822	106,123	2026/10/09
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	2,200	3,145	405,814	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	500	524	67,616	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	1,500	2,341	302,086	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	1,650	2,489	321,166	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	1,500	2,567	331,249	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.8000	3,000	3,342	431,182	2024/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	1,500	2,543	328,131	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.6500	1,800	2,129	274,725	2025/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.9000	500	643	83,008	2026/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.4000	2,250	2,401	309,860	2023/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,500	2,031	262,038	2028/10/31

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,000	1,863	240,463	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.8000	1,400	1,544	199,213	2024/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7500	2,100	2,297	296,368	2024/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.6000	1,700	1,816	234,333	2025/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.1500	2,400	2,635	339,945	2025/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	1,700	1,952	251,878	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	2,600	2,854	368,260	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.4000	2,000	2,188	282,335	2023/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	1,400	1,975	254,813	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	1,300	2,083	268,744	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.3000	2,700	2,905	374,890	2026/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	1,200	1,308	168,817	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	500	604	77,965	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	2,600	2,836	365,973	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	2,200	2,400	309,703	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	1,250	1,720	221,900	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	1,600	1,751	225,897	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	2,900	3,191	411,758	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	2,700	3,119	402,432	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.2500	700	713	92,056	2024/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,000	1,025	132,348	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	400	420	54,241	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	300	288	37,206	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	1,000	1,013	130,761	2025/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	3,000	3,264	421,127	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	400	376	48,626	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,000	1,010	130,389	2031/10/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	9.0000	300	352	45,450	2023/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	7.2500	400	537	69,286	2026/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	1,700	2,302	297,071	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	2,000	2,558	330,131	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	2,300	2,458	317,128	2023/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	2,200	2,352	303,507	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	2,200	3,227	416,432	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	1,700	2,548	328,738	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	2,070	3,004	387,672	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	2,600	3,555	458,644	2037/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,800	2,798	361,010	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	2,500	2,709	349,610	2023/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,000	1,161	149,896	2025/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,700	2,685	346,446	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	1,800	2,132	275,073	2026/03/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	1,000	1,104	142,505	2024/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,600	2,555	329,716	2044/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7500	2,300	2,542	328,015	2024/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	4,400	5,384	694,671	2030/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	600	645	83,335	2024/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	1,500	1,972	254,456	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	2,700	2,840	366,509	2025/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	1,300	1,399	180,534	2025/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	1,200	1,276	164,695	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	1,550	1,866	240,804	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	2,000	2,035	262,584	2023/03/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	500	565	72,906	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.2500	800	840	108,412	2026/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6500	2,000	2,037	262,857	2023/10/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	600	701	90,518	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	1,100	1,262	162,858	2033/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	2,300	2,534	327,027	2027/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8500	3,000	3,148	406,207	2024/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	1,400	1,910	246,476	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	1,500	1,640	211,703	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	1,800	1,881	242,711	2024/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	1,300	1,603	206,925	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	3,900	4,271	551,098	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	2,000	2,034	262,434	2023/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	1,000	1,050	135,474	2025/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,300	1,501	193,720	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	2,100	2,300	296,831	2025/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	850	1,069	137,943	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,100	1,607	207,330	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	3,000	3,529	455,340	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	1,000	1,087	140,346	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	900	1,132	146,103	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.3500	2,700	2,735	352,865	2025/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	1,700	1,749	225,674	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	1,800	1,822	235,113	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	200	205	26,475	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	900	1,032	133,224	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8500	1,000	1,064	137,364	2025/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	800	825	106,504	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	1,000	1,015	131,003	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	1,500	1,470	189,698	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	2,000	2,001	258,234	2031/04/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	4.0000	600	699	90,303	2025/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	483	62,356	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	1,000	1,499	193,450	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	1,000	1,029	132,841	2023/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,000	1,064	137,280	2024/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	500	542	69,955	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	300	386	49,852	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	400	422	54,531	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	800	848	109,416	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	300	303	39,114	2040/09/15
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	1,000	1,381	178,195	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	500	806	104,054	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	500	616	79,560	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	700	1,526	196,928	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	600	983	126,904	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.7500	1,000	1,045	134,881	2023/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	300	388	50,150	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.6500	800	853	110,086	2024/10/21
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.2000	1,000	1,068	137,830	2025/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	900	953	123,061	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	900	1,152	148,632	2047/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	1,100	1,111	143,447	2023/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	800	840	108,394	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	700	748	96,547	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	550	580	74,863	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	900	912	117,734	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	1,100	1,197	154,455	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	200	280	36,199	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.8500	150	148	19,188	2120/06/30
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	800	806	104,036	2031/02/20
小 計			—	410,340	483,645	62,395,101	—
合 計			—	—	—	160,912,922	—

※邦貨換算金額は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

※管理上の都合により、一部の銘柄において属性が変わっている場合があります。

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2021年12月17日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	160,912,922	97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,496,304	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	164,409,226	100.0

※期末における外貨建資産（162,014,412千円）の投資信託財産総額（164,409,226千円）に対する比率は98.5%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.87円、1カナダ・ドル=89.11円、1オーストラリア・ドル=81.71円、1シンガポール・ドル=83.54円、1イギリス・ポンド=151.72円、1イスラエル・シェケル=36.661円、1デンマーク・クローネ=17.35円、1ノルウェー・クローネ=12.67円、1スウェーデン・クローナ=12.61円、1メキシコ・ペソ=5.469円、1オフショア・人民元=17.851円、1マレーシア・リンギット=27.023円、1ポーランド・ズロチ=27.846円、1ユーロ=129.01円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年12月17日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	164,409,226,262円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,578,784,960
公 社 債(評価額)	160,912,922,160
未 収 利 息	888,434,735
前 払 費 用	29,084,407
(B) 負 債	2,015,915,423
未 払 金	1,724,888,171
未 払 解 約 金	291,025,136
そ の 他 未 払 費 用	2,116
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	162,393,310,839
元 本	81,412,102,331
次 期 繰 越 損 益 金	80,981,208,508
(D) 受 益 権 総 口 数	81,412,102,331口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,947円

※当期における期首元本額84,615,543,547円、期中追加設定元本額10,172,463,204円、期中一部解約元本額13,375,904,420円です。

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

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

■ 損益の状況

(自2020年12月18日 至2021年12月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,166,650,876円
受 取 利 息	3,167,076,148
支 払 利 息	△ 425,272
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,840,609,519
売 買 益	10,688,072,440
売 買 損	△ 6,847,462,921
(C) そ の 他 費 用 等	△ 61,469,784
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	6,945,790,611
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	77,074,312,782
(F) 解 約 差 損 益 金	△12,777,364,915
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,738,470,030
(H) 合 計(D + E + F + G)	80,981,208,508
次 期 繰 越 損 益 金(H)	80,981,208,508

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・DC外国債券インデックスファンドS	24,487,844,372円	SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	4,563,065,943円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	760,198,503円	SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	10,603,737,345円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	2,105,125,950円	SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	35,392,217円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	1,119,007,643円	SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	93,650,011円
SMAM・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	155,624,983円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	718,495,736円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	6,821,569円	SMAM・バランスファンドVL国際分散型<適格機関投資家限定>	117,631,749円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	29,780,404円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	1,068,564,548円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	100,943,914円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,438,731,860円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	215,809,603円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	1,547,910,459円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	146,490,369円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	4,874,996,538円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	247,645,688円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	627,347円
三井住友・DC年金バランスゼロ(債券型)	25,113,488円	SMAM・外国債券パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	8,237,337,020円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	75,454,990円	三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	331,971,594円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	112,630,498円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	150,359,802円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	63,013,857円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	81,175,759円
イオン・バランス戦略ファンド	117,794,452円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	33,971,193円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	16,988,179円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	11,926,289円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	66,333,551円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	96,352,849円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	49,304,278円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	426,754,581円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	119,676,115円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	104,874,447円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	34,468,587円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	40,181,590円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	16,515,743円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	5,252,180円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	117,826,123円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	1,046,403,883円
三井住友DS・外国債券インデックス年金ファンド	227,846,301円	SMAM・グローバルバランスファンド(標準型)VA<適格機関投資家限定>	648,746,322円
三井住友DS・年金バランス30(債券重点型)	12,061,797円	SMAM・グローバルバランスファンド(債券重視型)VA<適格機関投資家限定>	960,695,213円
三井住友DS・年金バランス50(標準型)	35,271,630円	SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	1,134,108,974円
三井住友DS・年金バランス70(株式重点型)	23,882,832円	SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	404,802,053円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	2,248,709円	SMAM・年金マルチ・インカム・ダイナミック・アロケーションII・ファンド<適格機関投資家限定>	51,663,081円
日興FWS・先進国債インデックス(為替ヘッジなし)	163,477,935円	SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	141,011,485円
三井住友DS・先進国債インデックス・ファンド	3,442,227円	SMAM・マルチアセットストラテジーファンド2016-04<適格機関投資家限定>	295,647,332円
SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	2,390,473,483円	SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	321,381,894円
SMAM・バランスファンドVA安定成長型<適格機関投資家限定>	44,105,389円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドII<適格機関投資家限定>	1,395,550,617円
SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	7,335,907,258円		

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。