

三井住友・DC年金バランスゼロ（債券型）
第9期（2024年2月19日決算）運用報告書（全体版）

<投資対象とするマザーファンドの運用報告書（全体版）の訂正のお知らせとお詫び>

以下の投資対象とするマザーファンドの運用報告書（全体版）の財務諸表に関する注記事項におきまして、ファンド名称の相違がありました。
ここに深くお詫び申し上げますとともに、下記の通り訂正させていただきます（下線部が訂正箇所です）。

記

外国債券パッシブ・マザーファンド

「資産、負債、元本及び基準価額の状況」に関する注記事項
第20期（2023年12月18日決算） 運用報告書（全体版） P60

正	誤
■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。 (中略) 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> 282,430,807円	■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。 (中略) 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> 282,430,807円
SMDAM・年金Wリスクコントロールファンド（リスク3%）<適格機関投資家限定> 158,940,863円	<u>三井住友・ニュー・アジア・ファンド</u> （リスク3%）<適格機関投資家限定> 158,940,863円

以 上

■ 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	■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 ■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。 国内債券バシブ・マザーファンド ■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。 外国債券バシブ・マザーファンド ■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	■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。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）</div>

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)】

(2023年2月21日から2024年2月19日まで)

第 9 期
決算日 2024年2月19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)

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】

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)	税 分 配 金 騰 落 率		ベ ン チ マ ー ク 騰 落 率		公 社 債 入 比 率	純 資 産 額
		円	%	%	%		
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
8期(2023年2月20日)	10,011	0	△2.8	102.27	△2.5	94.5	231
9期(2024年2月19日)	10,256	0	2.4	105.04	2.7	94.3	220

※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、円換算ベース）20%および有担保コーポレート債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 騰 落 率		公 社 債 入 比 率
	円	%	%	%	
(期首) 2023年2月20日	10,011	—	102.27	—	94.5
2月末	10,075	0.6	102.91	0.6	94.4
3月末	10,204	1.9	104.25	1.9	94.3
4月末	10,238	2.3	104.59	2.3	94.5
5月末	10,281	2.7	105.07	2.7	94.4
6月末	10,380	3.7	106.11	3.8	94.5
7月末	10,215	2.0	104.41	2.1	94.3
8月末	10,211	2.0	104.42	2.1	94.3
9月末	10,124	1.1	103.55	1.3	94.2
10月末	9,997	△0.1	102.29	0.0	94.1
11月末	10,223	2.1	104.63	2.3	92.5
12月末	10,254	2.4	104.98	2.7	94.1
2024年1月末	10,232	2.2	104.80	2.5	94.1
(期末) 2024年2月19日	10,256	2.4	105.04	2.7	94.3

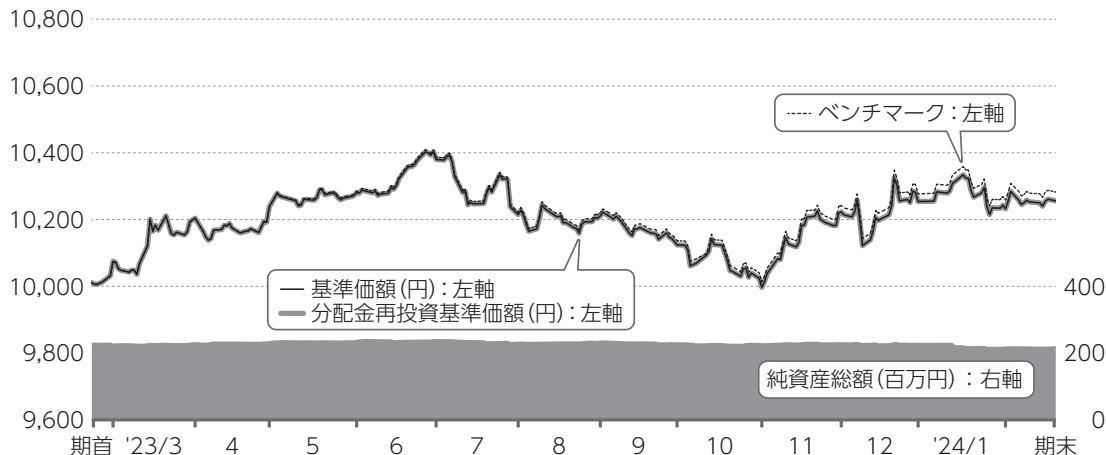
※騰落率は期首比です。

※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（2023年2月21日から2024年2月19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	10,011円
期末	10,256円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+2.4% (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%、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)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(2023年2月21日から2024年2月19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

- 円に対して、米ドル・ユーロが上昇したこと
- 保有債券から得られるクーポン収入

下落要因

- 日米の長期金利(10年国債利回り)が上昇(債券価格は下落)したこと

投資環境について（2023年2月21日から2024年2月19日まで）

内外の債券市場では、長期金利は日米で上昇した一方、欧州では概ね横ばいとなりました。為替市場では、米ドルやユーロは円に対して上昇しました。

国内債券

日本の長期金利は、期初の水準から上昇しました。

期初から7月にかけては、3月に欧米で金融不安が高まった局面で一時的に大きく金利低下する場面もありましたが、概ね日銀の許容レンジ(0±0.50%)の上限付近で推移しました。その後、日銀が7月と10月の金融政策決定会合においてイールドカーブ・コントロール(長短金利操作)の運用柔軟化を決定したことや欧米金利上昇の影響等を受けて、金利は10月まで上昇を続けました。年末にかけては、欧米金利に連れて日本の金利も低下に転じましたが、期を通じてみると上昇しました。

外国債券

米国の長期金利は、期初の水準から上昇しました。

FRB(米連邦準備制度理事会)のインフレ抑制に向けた姿勢が継続し、利上げなどの金融引き締めが進められたことから、金利は上昇基調で推移しました。11月以降、インフレ

の軟化などを受けてFRBの利上げ終了観測が強まったことから、金利は年末にかけて低下しましたが、期末にかけては再び上昇に転じました。

欧州の長期金利(ドイツ10年国債利回り)は、概ね横ばいとなりました。

ECB(欧州中央銀行)が利上げを継続したことなどを受けて、10月まで金利は上昇基調となりました。11月以降、ECBの利上げ終了観測などを背景に金利は低下し、年末にかけて期初の水準を割り込みましたが、その後は再び上昇に転じ、結局、期末は期初の水準近辺での着地となりました。

外国為替

●米ドル・円

期末の米ドル・円は、期初と比較して円安となりました。

FRBが金融引き締めを進めた一方で、日銀はイールドカーブ・コントロールの柔軟化を導入したものの、金融緩和政策の大枠は維持したことから、米ドル高・円安が進行しました。11月以降、FRBの利上げ終了観測の高まりなどから、年末にかけて米ドル安・円高

に転じる場面もありましたが、期末にかけては再び米ドル高・円安となりました。

●ユーロ・円

期末のユーロ・円についても、期初と比較して円安となりました。

ECBが利上げを継続した一方、日銀は金融

緩和政策の大枠を維持したことから、ユーロ高・円安が進行しました。11月以降、ECBの利上げ終了観測の高まりなどから、年末にかけてはユーロ安・円高に転じる場面もありましたが、期末にかけては再びユーロ高・円安となりました。

ポートフォリオについて（2023年2月21日から2024年2月19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：金利の変動による債券価格の感応度）、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

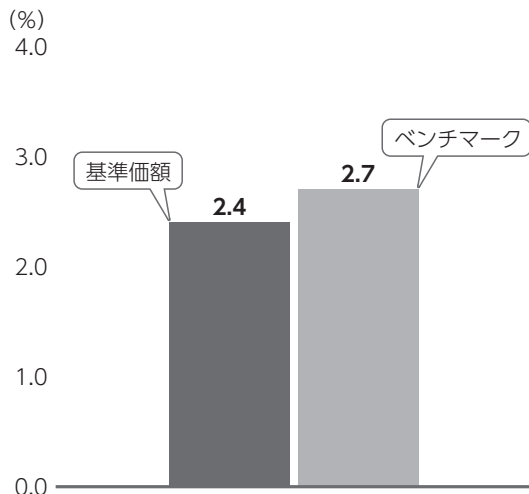
ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指した運用を行いました。

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（国別比率、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。

ベンチマークとの差異について（2023年2月21日から2024年2月19日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、NOMURA-BPI（総合）を75%、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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。

記載のグラフは、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+2.4%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率+2.7%を0.3%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（2023年2月21日から2024年2月19日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第9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	836

※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。

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。

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）の動き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、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

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、日々の資金流入出に対応し、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（2023年2月21日から2024年2月19日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	25円	0.241%	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10,207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）	(11)	(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	0.012	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)	(0.007)	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)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	26	0.253	

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

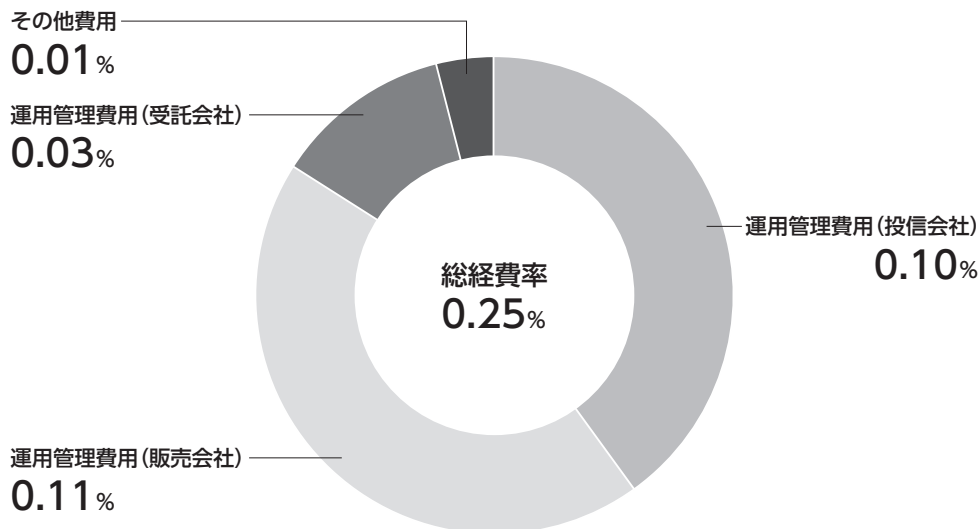
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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



参考情報 総経費率（年率換算）



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

※各比率は、年率換算した値(小数点以下第2位未満を四捨五入)です。

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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率換算)は0.25%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年2月21日から2024年2月19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	3,544	7,320	7,826	16,390
国内債券パッシブ・マザーファンド	25,428	31,160	31,617	38,660

■ 利害関係人との取引状況等（2023年2月21日から2024年2月19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	
			B A			D C
公 社 債	百万円 56,267	百万円 5,178	% 9.2	百万円 41,679	百万円 6,602	% 15.8

※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 100

(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 900

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

(2023年2月21日から2024年2月19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（2024年2月19日現在）

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
外国債券パッシブ・マザーファンド	24,106	19,824	44,017
国内債券パッシブ・マザーファンド	142,965	136,777	165,883

※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80,415,247,995口 国内債券パッシブ・マザーファンド108,788,622,566口

■ 投資信託財産の構成

(2024年2月19日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
国内債券パッシブ・マザーファンド	165,883	75.0
外国債券パッシブ・マザーファンド	44,017	19.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,363	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	221,265	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（177,662,355千円）の投資信託財産総額（178,615,308千円）に対する比率は99.5%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=150.03円、1カナダ・ドル=111.39円、1オーストラリア・ドル=98.24円、1シンガポール・ドル=111.54円、1ニュージーランド・ドル=92.10円、1イギリス・ポンド=189.35円、1イスラエル・シェケル=41.555円、1デンマーク・クローネ=21.70円、1ノルウェー・クローネ=14.28円、1スウェーデン・クローナ=14.39円、1メキシコ・ペソ=8.811円、1オフショア・人民元=20.81円、1マレーシア・リングgit=31.389円、1ポーランド・ズロチ=37.275円、1ユーロ=161.81円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年2月19日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	221,265,575円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	11,363,820
国内債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	165,883,955
外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	44,017,800
(B) 負 債	289,986
未 払 解 約 金	4,811
未 払 信 託 報 酬	278,890
そ の 他 未 払 費 用	6,285
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	220,975,589
元 本	215,468,695
次 期 繰 越 損 益 金	5,506,894
(D) 受 益 権 総 口 数	215,468,695口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	10,256円

※当期における期首元本額231,221,395円、期中追加設定元本額56,973,923円、期中一部解約元本額72,726,623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2023年2月21日 至2024年2月19日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 4,020円
受 取 利 息	1,038
支 払 利 息	△ 5,058
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,917,826
売 買 益	6,561,377
売 買 損	△ 1,643,551
(C) 信 託 報 酬 等	△ 574,855
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	4,338,951
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 5,920,198
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,088,141
(配 当 等 相 当 額)	(11,283,749)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,195,608)
(G) 合 計 (D + E + F)	5,506,894
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	5,506,894
追 加 信 託 差 損 益 金	7,088,141
(配 当 等 相 当 額)	(11,317,008)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 4,228,867)
分 配 準 備 積 立 金	6,710,527
繰 越 損 益 金	△ 8,291,774

※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	2,179,364円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	11,317,008
(d) 分配準備積立金	4,531,163
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	18,027,535
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	836.67
(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18期（2022年5月26日から2023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。

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) NOMURA-BPI (総合)		公社債 組入比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率		期中 騰落率		
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
17期(2022年5月25日)	12,598	△1.5	380.92	△1.5	99.4	133,094
18期(2023年5月25日)	12,406	△1.5	374.83	△1.6	99.4	126,876

※NOMURA-BPI（総合）は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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

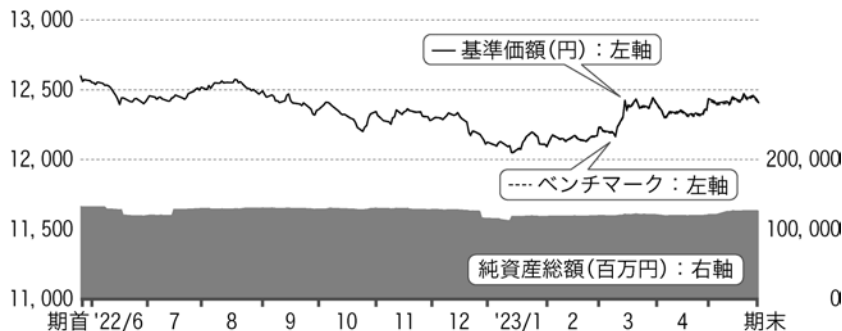
年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI (総合)		公 社 債 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2022年5月25日	円 12,598	% —	380.92	% —	% 99.4
5月末	12,552	△0.4	379.54	△0.4	99.4
6月末	12,435	△1.3	376.08	△1.3	99.4
7月末	12,518	△0.6	378.55	△0.6	99.5
8月末	12,491	△0.8	377.67	△0.9	99.4
9月末	12,358	△1.9	373.60	△1.9	99.4
10月末	12,344	△2.0	373.25	△2.0	99.5
11月末	12,284	△2.5	371.33	△2.5	99.4
12月末	12,124	△3.8	366.60	△3.8	99.4
2023年1月末	12,093	△4.0	365.59	△4.0	99.5
2月末	12,231	△2.9	369.57	△3.0	99.4
3月末	12,401	△1.6	374.74	△1.6	99.3
4月末	12,436	△1.3	375.61	△1.4	99.5
(期 末) 2023年5月25日	12,406	△1.5	374.83	△1.6	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 (2022年5月26日から2023年5月25日まで)

基準価額等の推移



期首	12,598円
期末	12,406円
騰落率	-1.5%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、NOMURA-BPI（総合）です。

※NOMURA-BPI（総合）は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング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 (2022年5月26日から2023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

- 世界的にインフレへの警戒が高まる中で、海外中央銀行の金融政策正常化を見込んだ海外金利の上昇に追随して、国内金利が上昇（債券価格は下落）したこと
- 日銀が金融政策により制限していた長期金利（10年国債利回り）の許容変動幅を拡大したことを背景に、国内金利が上昇したこと

▶ 投資環境について (2022年5月26日から2023年5月25日まで)

日本の長期金利の代表とされる10年国債利回りは上昇しました。

期初は、日銀が金融緩和政策を維持する下で日本の金利は横ばいで推移しました。その後6月には、インフレ懸念の高まりから欧米中央銀行がタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢を強める中、為替市場での円安進行も背景に、日本の金利は上昇基調に転じました。これに対し、日銀が指値オペ（日銀が指定する利回りで国債を無制限に買い入れるオペ）の対象銘柄拡大などの対応を行うとともに、緩和政策維持の姿勢を強く示したことから、日本の金利は一時的に低下しました。しかし、8月以降、インフレ長期化への警戒から欧米中央銀行がタカ派姿勢を一段と強めたことで海外金利の上昇が加速したことや、日本の物価も上振れが続いたことから、日本の金利は再び上昇基調に転じました。

12月には、日銀が金融政策決定会合で市場の予想に反し長期金利の許容変動幅を拡大したことから、日本の長期金利は急上昇しました。その後は、日銀の国債買い入れ増額や1月の金融政策決定会合での政策据え置き等により金利が一時的に低下する局面もありましたが、物価指標の市場予想比上振れや日銀の一段の政策修正への根強い警戒から、金利は高めの水準での推移が続きました。

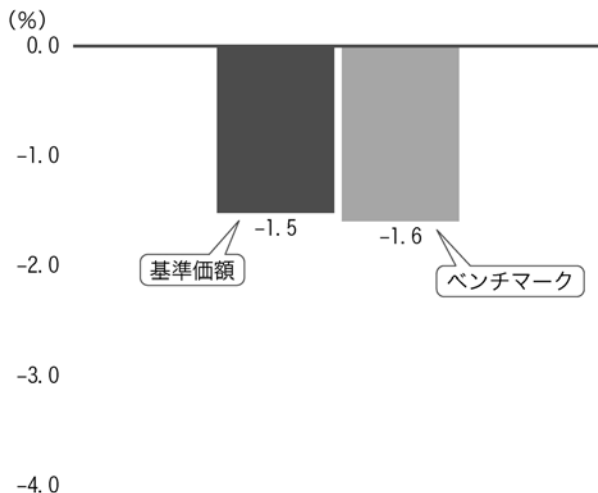
3月には、米国での銀行破綻を契機にリスク回避の動きが強まり、海外金利の低下に追随して日本の金利も急低下しました。その後、各国金融当局が金融不安の解消に向けた対応を迅速に打出したことからリスク回避の動きは和らぎましたが、欧米中央銀行の引き締めが終盤に入ってきたとの観測も広がる中で、金利の反発は限定的でした。期末にかけては、4月に植田新総裁の下で日銀が金融緩和政策の継続姿勢を示したこともあり、日本の金利は落ち着いた推移が続きました。

▶ ポートフォリオについて (2022年5月26日から2023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：金利の変動による債券価格の感応度）、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 (2022年5月26日から2023年5月25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) をベンチマークとしています。
記載のグラフは、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-1.5%となり、ベンチマークの騰落率-1.6%に概ね連動した運用結果となりました。

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(2022年5月26日から2023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12,348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(2022年5月26日から2023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	58,419,257	62,973,666
	地方債証券	2,019,006	1,593,980
	特殊債証券	1,123,491	701,934 (337,702)
	社債証券	1,494,606	298,300

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※()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(2022年5月26日から2023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	B/A		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C	
				%				%
公社債	百万円 63,056	百万円 1,901		% 3.0	百万円 65,567	百万円 790		% 1.2

(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
	百万円	百万円	百万円
公社債	-	-	100

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、SMB C日興証券株式会社、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
(2022年5月26日から2023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(2023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	98,332,000 (48,010,000)	100,239,605 (46,525,812)	79.0 (36.7)	— (—)	54.3 (22.3)	19.4 (9.9)	5.3 (4.4)
地 方 債 証 券	9,900,000 (9,900,000)	10,220,980 (10,220,980)	8.1 (8.1)	— (—)	3.0 (3.0)	1.9 (1.9)	3.1 (3.1)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	8,720,913 (8,720,913)	9,216,444 (9,216,444)	7.3 (7.3)	— (—)	4.3 (4.3)	1.7 (1.7)	1.3 (1.3)
普 通 社 債 券	6,500,000 (6,500,000)	6,498,362 (6,498,362)	5.1 (5.1)	— (—)	1.9 (1.9)	2.6 (2.6)	0.6 (0.6)
合 計	123,452,913 (73,130,913)	126,175,392 (72,461,599)	99.4 (57.1)	— (—)	63.5 (31.5)	25.6 (16.2)	10.3 (9.4)

※()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。

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
国 債 証 券	446 2年国債	%	千円	千円	
	143 5年国債	0.0050	580,000	580,870	2025/03/01
	338 10年国債	0.1000	770,000	772,517	2025/03/20
	75 20年国債	0.4000	675,000	680,892	2025/03/20
	447 2年国債	2.1000	490,000	509,428	2025/03/20
	448 2年国債	0.0050	240,000	240,355	2025/04/01
	144 5年国債	0.0050	3,990,000	3,995,785	2025/05/01
	339 10年国債	0.1000	980,000	983,341	2025/06/20
	78 20年国債	0.4000	785,000	792,559	2025/06/20
	145 5年国債	1.9000	590,000	614,013	2025/06/20
		0.1000	1,180,000	1,184,377	2025/09/20

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
	340 10年国債	0.4000	770,000	778,223	2025/09/20
	82 20年国債	2.1000	620,000	651,117	2025/09/20
	146 5年国債	0.1000	1,000,000	1,003,980	2025/12/20
	341 10年国債	0.3000	557,000	562,085	2025/12/20
	84 20年国債	2.0000	500,000	526,440	2025/12/20
	147 5年国債	0.0050	1,310,000	1,312,030	2026/03/20
	342 10年国債	0.1000	350,000	351,480	2026/03/20
	85 20年国債	2.1000	645,000	684,106	2026/03/20
	148 5年国債	0.0050	1,130,000	1,131,559	2026/06/20
	343 10年国債	0.1000	310,000	311,333	2026/06/20
	88 20年国債	2.3000	742,000	795,342	2026/06/20
	89 20年国債	2.2000	20,000	21,376	2026/06/20
	149 5年国債	0.0050	1,240,000	1,241,227	2026/09/20
	344 10年国債	0.1000	811,000	814,365	2026/09/20
	90 20年国債	2.2000	580,000	622,885	2026/09/20
	150 5年国債	0.0050	1,230,000	1,230,651	2026/12/20
	345 10年国債	0.1000	258,000	259,011	2026/12/20
	92 20年国債	2.1000	324,000	348,413	2026/12/20
	151 5年国債	0.0050	230,000	230,000	2027/03/20
	152 5年国債	0.1000	340,000	341,230	2027/03/20
	346 10年国債	0.1000	340,000	341,230	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	632,000	680,107	2027/03/20
	153 5年国債	0.0050	1,140,000	1,139,065	2027/06/20
	347 10年国債	0.1000	100,000	100,304	2027/06/20
	95 20年国債	2.3000	305,000	333,200	2027/06/20
	154 5年国債	0.1000	1,020,000	1,022,193	2027/09/20
	348 10年国債	0.1000	145,000	145,311	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	327,000	357,309	2027/09/20
	156 5年国債	0.2000	1,220,000	1,226,380	2027/12/20
	349 10年国債	0.1000	550,000	550,500	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	153,000	167,109	2027/12/20
	157 5年国債	0.2000	570,000	572,456	2028/03/20
	350 10年国債	0.1000	510,000	509,877	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	207,000	227,836	2028/03/20
	101 20年国債	2.4000	355,000	394,135	2028/03/20
	351 10年国債	0.1000	450,000	449,545	2028/06/20
	102 20年国債	2.4000	457,000	509,618	2028/06/20
	352 10年国債	0.1000	230,000	229,574	2028/09/20
	105 20年国債	2.1000	370,000	408,513	2028/09/20
	106 20年国債	2.2000	370,000	410,466	2028/09/20
	353 10年国債	0.1000	500,000	498,755	2028/12/20
	107 20年国債	2.1000	378,000	418,944	2028/12/20
	354 10年国債	0.1000	705,000	702,758	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	140,000	154,126	2029/03/20
	355 10年国債	0.1000	600,000	597,654	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	386,000	433,454	2029/06/20

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
	356 10年国債	0.1000	750,000	746,250	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	227,000	254,394	2029/09/20
	357 10年国債	0.1000	1,030,000	1,023,644	2029/12/20
	114 20年国債	2.1000	263,000	295,690	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	510,000	584,806	2030/02/20
	358 10年国債	0.1000	940,000	932,733	2030/03/20
	116 20年国債	2.2000	100,000	113,411	2030/03/20
	359 10年国債	0.1000	1,000,000	990,610	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	200,000	224,700	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	295,000	327,326	2030/06/20
	120 20年国債	1.6000	200,000	219,134	2030/06/20
	360 10年国債	0.1000	910,000	899,535	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	55,000	61,546	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	330,000	366,900	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	340,000	406,072	2030/11/20
	361 10年国債	0.1000	980,000	966,564	2030/12/20
	123 20年国債	2.1000	80,000	90,860	2030/12/20
	124 20年国債	2.0000	190,000	214,382	2030/12/20
	362 10年国債	0.1000	1,150,000	1,131,991	2031/03/20
	125 20年国債	2.2000	205,000	235,016	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	180,000	203,603	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	145,000	162,904	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	290,000	332,957	2031/05/20
	363 10年国債	0.1000	1,610,000	1,581,503	2031/06/20
	128 20年国債	1.9000	65,000	73,164	2031/06/20
	364 10年国債	0.1000	890,000	872,716	2031/09/20
	130 20年国債	1.8000	155,000	173,592	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	380,000	422,499	2031/09/20
	365 10年国債	0.1000	910,000	891,062	2031/12/20
	132 20年国債	1.7000	450,000	501,376	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	190,000	213,276	2031/12/20
	134 20年国債	1.8000	200,000	224,994	2032/03/20
	135 20年国債	1.7000	155,000	173,043	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	120,000	132,942	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	474,000	554,982	2032/05/20
	367 10年国債	0.2000	750,000	738,487	2032/06/20
	137 20年国債	1.7000	185,000	206,859	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	60,000	66,562	2032/06/20
	368 10年国債	0.2000	500,000	491,455	2032/09/20
	140 20年国債	1.7000	420,000	470,328	2032/09/20
	369 10年国債	0.5000	1,110,000	1,120,223	2032/12/20
	9 30年国債	1.4000	240,000	262,360	2032/12/20
	141 20年国債	1.7000	360,000	403,693	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	240,000	271,344	2032/12/20
	370 10年国債	0.5000	780,000	785,506	2033/03/20
	10 30年国債	1.1000	465,000	495,043	2033/03/20

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
	143 20年国債	1. 6000	150, 000	166, 843	2033/03/20
	144 20年国債	1. 5000	170, 000	187, 484	2033/03/20
	11 30年国債	1. 7000	430, 000	482, 933	2033/06/20
	145 20年国債	1. 7000	110, 000	123, 541	2033/06/20
	12 30年国債	2. 1000	570, 000	663, 405	2033/09/20
	146 20年国債	1. 7000	195, 000	219, 146	2033/09/20
	147 20年国債	1. 6000	260, 000	289, 728	2033/12/20
	14 30年国債	2. 4000	392, 000	469, 870	2034/03/20
	148 20年国債	1. 5000	319, 000	352, 274	2034/03/20
	149 20年国債	1. 5000	495, 000	546, 628	2034/06/20
	16 30年国債	2. 5000	445, 000	540, 065	2034/09/20
	150 20年国債	1. 4000	451, 000	493, 163	2034/09/20
	151 20年国債	1. 2000	840, 000	899, 875	2034/12/20
	18 30年国債	2. 3000	190, 000	227, 268	2035/03/20
	152 20年国債	1. 2000	410, 000	439, 081	2035/03/20
	19 30年国債	2. 3000	470, 000	563, 083	2035/06/20
	153 20年国債	1. 3000	527, 000	570, 113	2035/06/20
	154 20年国債	1. 2000	440, 000	470, 553	2035/09/20
	21 30年国債	2. 3000	345, 000	414, 520	2035/12/20
	155 20年国債	1. 0000	410, 000	428, 417	2035/12/20
	22 30年国債	2. 5000	315, 000	386, 687	2036/03/20
	156 20年国債	0. 4000	60, 000	58, 190	2036/03/20
	23 30年国債	2. 5000	299, 000	367, 620	2036/06/20
	157 20年国債	0. 2000	495, 000	466, 483	2036/06/20
	24 30年国債	2. 5000	310, 000	381, 709	2036/09/20
	158 20年国債	0. 5000	380, 000	371, 415	2036/09/20
	25 30年国債	2. 3000	290, 000	350, 102	2036/12/20
	159 20年国債	0. 6000	388, 000	383, 188	2036/12/20
	26 30年国債	2. 4000	363, 000	443, 535	2037/03/20
	160 20年国債	0. 7000	295, 000	294, 628	2037/03/20
	161 20年国債	0. 6000	730, 000	717, 889	2037/06/20
	27 30年国債	2. 5000	250, 000	309, 577	2037/09/20
	162 20年国債	0. 6000	410, 000	402, 046	2037/09/20
	163 20年国債	0. 6000	430, 000	420, 419	2037/12/20
	28 30年国債	2. 5000	96, 000	119, 116	2038/03/20
	164 20年国債	0. 5000	475, 000	456, 726	2038/03/20
	165 20年国債	0. 5000	410, 000	392, 927	2038/06/20
	29 30年国債	2. 4000	157, 000	192, 861	2038/09/20
	166 20年国債	0. 7000	445, 000	438, 026	2038/09/20
	167 20年国債	0. 5000	480, 000	457, 209	2038/12/20
	30 30年国債	2. 3000	212, 000	257, 730	2039/03/20
	168 20年国債	0. 4000	450, 000	420, 885	2039/03/20
	169 20年国債	0. 3000	400, 000	366, 820	2039/06/20
	31 30年国債	2. 2000	235, 000	282, 493	2039/09/20
	170 20年国債	0. 3000	405, 000	369, 890	2039/09/20
	171 20年国債	0. 3000	385, 000	350, 427	2039/12/20

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
	32 30年国債	2.3000	360,000	438,415	2040/03/20
	172 20年国債	0.4000	480,000	442,680	2040/03/20
	173 20年国債	0.4000	445,000	409,052	2040/06/20
	33 30年国債	2.0000	368,000	431,240	2040/09/20
	174 20年国債	0.4000	580,000	531,367	2040/09/20
	175 20年国債	0.5000	565,000	524,738	2040/12/20
	34 30年国債	2.2000	87,000	104,687	2041/03/20
	176 20年国債	0.5000	670,000	620,272	2041/03/20
	177 20年国債	0.4000	590,000	535,006	2041/06/20
	35 30年国債	2.0000	340,000	398,191	2041/09/20
	178 20年国債	0.5000	500,000	460,220	2041/09/20
	179 20年国債	0.5000	400,000	367,236	2041/12/20
	36 30年国債	2.0000	90,000	105,505	2042/03/20
	180 20年国債	0.8000	500,000	483,395	2042/03/20
	181 20年国債	0.9000	450,000	442,084	2042/06/20
	37 30年国債	1.9000	385,000	444,705	2042/09/20
	182 20年国債	1.1000	410,000	416,301	2042/09/20
	183 20年国債	1.4000	440,000	469,189	2042/12/20
	38 30年国債	1.8000	220,000	249,933	2043/03/20
	184 20年国債	1.1000	430,000	434,953	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	220,000	253,941	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	240,000	272,654	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	240,000	268,202	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	280,000	312,958	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	225,000	251,532	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	290,000	323,964	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	315,000	339,629	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	315,000	339,557	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	540,000	592,147	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	110,000	116,226	2045/09/20
	49 30年国債	1.4000	345,000	364,371	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	325,000	303,891	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	265,000	220,514	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	213,000	185,324	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	277,000	246,009	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	105,000	97,309	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	415,000	383,638	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	320,000	295,068	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	305,000	280,517	2047/12/20
	1 40年国債	2.4000	40,000	50,432	2048/03/20
	58 30年国債	0.8000	420,000	385,295	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	280,000	250,126	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	310,000	289,130	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	285,000	252,424	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	242,000	293,751	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	235,000	197,134	2049/03/20

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
	63 30年国債	0.4000	230,000	186,964	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	315,000	255,150	2049/09/20
	65 30年国債	0.4000	235,000	190,039	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	185,000	224,353	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	310,000	249,314	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	320,000	270,809	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	390,000	328,992	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	310,000	268,165	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	247,000	299,761	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	350,000	302,463	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	370,000	319,417	2051/06/20
	72 30年国債	0.7000	340,000	293,219	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	300,000	258,462	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	235,000	275,253	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	320,000	298,000	2052/03/20
	75 30年国債	1.3000	210,000	210,665	2052/06/20
	76 30年国債	1.4000	370,000	380,274	2052/09/20
	77 30年国債	1.6000	350,000	376,446	2052/12/20
	6 40年国債	1.9000	240,000	275,980	2053/03/20
	78 30年国債	1.4000	260,000	267,020	2053/03/20
	7 40年国債	1.7000	265,000	291,852	2054/03/20
	8 40年国債	1.4000	270,000	276,385	2055/03/20
	9 40年国債	0.4000	473,000	358,183	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	450,000	398,817	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	340,000	290,547	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	370,000	283,131	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	505,000	382,951	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	455,000	368,054	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	580,000	513,897	2062/03/20
	小 計	—	98,332,000	100,239,605	—
地方債証券	377 大阪府公債	0.7290	100,000	100,309	2023/10/30
	25-8 千葉県公債	0.6700	100,000	100,339	2023/11/24
	727 東京都公債	0.7200	500,000	502,101	2023/12/20
	1 名古屋市20年	1.9900	200,000	202,294	2023/12/20
	25-11 福岡県公債	0.6940	100,000	100,541	2024/02/26
	1-1 大阪市5年	0.0100	300,000	300,004	2024/05/21
	208 神奈川県公債	0.5510	200,000	201,178	2024/06/20
	1 神奈川県20年	2.5500	100,000	102,723	2024/06/20
	26-4 札幌市公債	0.5400	100,000	100,568	2024/06/20
	26-4 神戸市公債	0.6060	200,000	201,380	2024/07/18
	26-3 横浜市公債	0.5710	200,000	201,406	2024/08/19
	137 共同発行地方	0.5660	200,000	201,407	2024/08/23
	26-3 福岡県公債	0.5620	100,000	100,703	2024/08/27
	1-6 京都府5年	0.0010	200,000	199,994	2024/09/19
	26-4 千葉県公債	0.5540	100,000	100,735	2024/09/25
	138 共同発行地方	0.5540	200,000	201,470	2024/09/25

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
	1-2 北九州市5年	0.0010	100,000	99,997	2024/09/26
	388 大阪府公債	0.5400	100,000	100,676	2024/09/27
	210 神奈川県公債	0.4510	100,000	100,677	2024/12/20
	211 神奈川県公債	0.4380	100,000	100,657	2024/12/20
	26-17 神戸市公債	0.2800	100,000	100,415	2025/01/27
	392 大阪府公債	0.3600	100,000	100,495	2025/01/29
	26-10 福岡県公債	0.4530	100,000	100,731	2025/02/26
	26-15 北海道公債	0.4340	100,000	100,631	2025/02/27
	6 東京都20年	2.0000	100,000	103,555	2025/03/19
	4 横浜市20年	2.0300	100,000	103,606	2025/03/19
	27-4 京都府公債	0.5530	100,000	101,039	2025/06/19
	3 神奈川県20年	2.1100	100,000	104,255	2025/06/20
	3 名古屋市20年	2.0300	100,000	104,096	2025/06/20
	27-3 千葉県公債	0.5240	100,000	100,980	2025/06/25
	1 静岡県20年	2.1800	100,000	104,915	2025/09/19
	7 横浜市20年	2.0600	100,000	105,128	2025/12/19
	27-16 愛知県公債	0.4540	400,000	404,045	2025/12/25
	155 共同発行地方	0.2200	100,000	100,413	2026/02/25
	9 横浜市20年	2.3500	100,000	106,954	2026/06/19
	5 名古屋市20年	2.3000	100,000	107,314	2026/09/18
	7 神奈川県20年	2.2200	100,000	107,945	2027/03/19
	193 大阪府5年	0.0010	300,000	298,096	2027/03/30
	172 共同発行地方	0.2250	500,000	501,405	2027/07/23
	5 埼玉県20年	2.3500	100,000	110,130	2028/03/17
	14 横浜市20年	2.3200	100,000	109,993	2028/03/17
	5 兵庫県公債15年	1.3100	300,000	315,442	2028/05/26
	183 共同発行地方	0.2050	600,000	598,852	2028/06/23
	7 京都市20年	2.3800	100,000	111,131	2028/09/21
	30-18 北海道公債	0.1460	200,000	198,005	2029/02/28
	1-1 福岡県公債	0.0290	200,000	196,592	2029/06/21
	199 共同発行地方	0.0500	100,000	98,191	2029/10/25
	13 神奈川県20年	2.2100	100,000	112,065	2029/12/20
	10兵庫県公債20年	2.2400	100,000	112,253	2030/02/22
	22-8 愛知県20年	1.8910	200,000	221,079	2030/09/13
	94 川崎市公債	0.1050	100,000	96,651	2031/09/19
	2 埼玉県公債	0.7060	300,000	299,293	2033/05/20
	1 東京都30年	2.2100	100,000	114,454	2033/06/20
	1 京都市30年	2.5700	100,000	121,755	2037/09/18
	8 東京都30年	2.2300	400,000	469,093	2038/09/17
	13 東京都30年	1.9300	500,000	567,084	2042/03/19
	7 静岡県30年	1.9880	100,000	114,504	2043/06/19
	1-3 福岡県30年	0.4320	100,000	79,213	2049/06/18
	小 計	-	9,900,000	10,220,980	-
特 殊 債 券 (除く金融債券)	5 公営企業20年	2.1100	100,000	100,664	2023/09/20
	3 政保政策投資CO	2.1000	200,000	202,452	2023/12/18
	61 地方公共団体	0.6900	100,000	100,699	2024/06/28

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
	62 地方公共団体	0.6310	400,000	402,683	2024/07/26
	63 地方公共団体	0.5810	100,000	100,654	2024/08/28
	64 地方公共団体	0.5740	100,000	100,685	2024/09/27
	227 政保道路機構	0.5440	200,000	201,570	2024/09/30
	231 政保道路機構	0.4950	300,000	302,355	2024/11/29
	67政保地方公共団	0.4660	100,000	100,755	2024/12/13
	76政保地方公共団	0.4250	300,000	302,790	2025/09/12
	85 中日本高速道	0.0700	300,000	299,235	2025/10/21
	17 公営企業20年	2.3900	100,000	106,255	2026/03/24
	288 政保道路機構	0.0100	189,000	188,737	2026/09/30
	93 住宅支援機構	1.5570	100,000	104,870	2026/12/18
	20 公営企業20年	2.2500	100,000	107,685	2027/03/24
	36 日本政策投資B	2.2300	100,000	107,904	2027/05/28
	22 公営企業20年	2.3200	100,000	108,361	2027/06/18
	27 道路機構	2.3400	100,000	109,014	2027/10/20
	101 地方公共団体	0.2350	100,000	99,790	2027/10/28
	124 住宅支援機構	1.4280	100,000	105,178	2027/12/20
	226 住宅支援機構	0.2400	100,000	99,783	2027/12/20
	106 地方公共団体	0.2150	200,000	198,880	2028/03/28
	24 公営企業20年	2.2900	200,000	219,065	2028/04/25
	37 道路機構	2.4200	300,000	331,306	2028/06/20
	47 道路機構	2.4100	200,000	223,544	2029/04/20
	79 政保道路機構	2.1000	200,000	221,750	2029/04/27
	2 地方公営20年	2.2900	100,000	111,095	2029/04/27
	81 政保道路機構	2.1000	200,000	221,999	2029/05/31
	47日本政策投資CO	1.0270	100,000	103,783	2029/09/20
	90 政保道路機構	2.1000	500,000	557,344	2029/09/28
	99 政保道路機構	2.2000	100,000	112,557	2030/01/31
	52 住宅支援機構	2.0100	100,000	110,730	2030/07/16
	117 都市再生	0.8040	100,000	102,096	2030/11/20
	9 道路債券	2.9000	100,000	119,655	2032/05/20
	176 政保道路機構	1.6450	100,000	109,917	2032/10/29
	130 住宅支援機構	1.7630	200,000	219,252	2032/12/20
	196 政保道路機構	1.7790	100,000	110,885	2033/07/29
	210 政保道路機構	1.5470	200,000	217,754	2034/01/31
	S3 住宅機構RMBS	2.0900	9,776	9,840	2037/11/10
	S5 住宅機構RMBS	1.9600	20,768	20,894	2038/11/10
	S7 住宅機構RMBS	2.0000	10,629	10,771	2038/11/10
	S9 住宅機構RMBS	2.2400	10,897	11,064	2039/05/10
	88 政保道路機構	2.3000	100,000	120,723	2039/08/31
	S10 住宅機構RMBS	2.0900	10,722	10,871	2039/11/10
	S11 住宅機構RMBS	2.1200	11,547	11,798	2040/05/10
	35 住宅金融RMBS	1.7900	10,434	10,488	2040/10/10
	41 住宅金融RMBS	2.0900	10,213	10,276	2041/04/10
	53 住宅金融RMBS	2.0900	10,077	10,141	2042/04/10
	2 住宅機構RMBS	2.1900	20,760	20,905	2042/06/10

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
	19 住宅機構RMBS	2.1500	13,933	14,451	2043/11/10
	24 住宅機構RMBS	2.3400	28,182	29,368	2044/05/10
	26 住宅機構RMBS	2.1400	44,538	46,435	2044/07/10
	27 住宅機構RMBS	2.0500	15,595	16,296	2044/08/10
	28 住宅機構RMBS	1.9800	18,166	19,139	2044/09/10
	29 住宅機構RMBS	1.9500	19,700	20,813	2044/10/10
	30 住宅機構RMBS	1.9700	19,307	20,392	2044/11/10
	32 住宅機構RMBS	1.8200	38,134	40,017	2045/01/10
	35 住宅機構RMBS	1.8700	19,413	20,401	2045/04/10
	36 住宅機構RMBS	1.8100	18,640	19,523	2045/05/10
	43 住宅機構RMBS	1.6000	23,931	25,108	2045/12/10
	46 住宅機構RMBS	1.8500	18,639	19,554	2046/03/10
	48 住宅機構RMBS	1.8900	35,192	36,874	2046/05/10
	49 住宅機構RMBS	1.7600	17,985	18,785	2046/06/10
	51 住宅機構RMBS	1.6400	39,120	40,833	2046/08/10
	55 住宅機構RMBS	1.4100	52,442	54,597	2046/12/10
	18 道路機構	2.8700	100,000	129,355	2046/12/20
	57 住宅機構RMBS	1.4400	25,068	26,113	2047/02/10
	58 住宅機構RMBS	1.4000	28,019	29,195	2047/03/10
	22 道路機構	2.6700	300,000	375,890	2047/03/20
	59 住宅機構RMBS	1.4400	53,382	55,677	2047/04/10
	60 住宅機構RMBS	1.3400	81,207	84,357	2047/05/10
	61 住宅機構RMBS	1.2600	27,334	28,301	2047/06/10
	67 住宅機構RMBS	1.0900	34,688	35,634	2047/12/10
	69 住宅機構RMBS	1.2800	72,386	75,042	2048/02/10
	70 住宅機構RMBS	1.2500	62,950	65,159	2048/03/10
	73 住宅機構RMBS	1.3000	35,997	37,350	2048/06/10
	99 住宅機構RMBS	0.8800	55,726	56,450	2050/08/10
	123 住宅機構RMBS	0.4600	73,405	71,914	2052/08/10
	124 住宅機構RMBS	0.4200	73,239	71,532	2052/09/10
	125 住宅機構RMBS	0.4200	73,252	71,559	2052/10/10
	127 住宅機構RMBS	0.4000	75,295	73,344	2052/12/10
	128 住宅機構RMBS	0.4200	74,080	72,316	2053/01/10
	129 住宅機構RMBS	0.4600	75,805	74,152	2053/02/10
	137 住宅機構RMBS	0.4700	78,202	76,348	2053/10/10
	167 住宅機構RMBS	0.4100	91,014	87,746	2056/04/10
	183 住宅機構RMBS	0.5300	194,060	188,005	2057/08/10
	186 住宅機構RMBS	0.7400	98,064	96,877	2057/11/10
	小 計	—	8,720,913	9,216,444	—
普通社債券	2 BPCE S.A.	0.6450	200,000	200,000	2023/07/12
	1 野村ホールディングス	0.3000	100,000	99,950	2023/09/04
	20 西日本高速道	0.7590	100,000	100,218	2023/09/20
	16 日立製作所	0.8130	100,000	100,390	2023/12/13
	23 西日本高速道	0.6020	100,000	100,549	2024/06/20
	1 みずほFG劣後	0.9500	100,000	100,281	2024/07/16
	1 三井住友FG劣後	0.8490	100,000	100,275	2024/09/12

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
	64 阪急阪神HLDG	0.1000	100,000	99,347	2026/12/08
	86 東日本高速道	0.0400	200,000	198,530	2026/12/18
	73 ホンダファイナンス	0.1000	200,000	198,253	2026/12/18
	553 中部電力	0.2500	200,000	199,282	2027/02/25
	2 三菱HCキャピタル	0.1900	200,000	197,781	2027/03/01
	63 三井物産	2.3700	100,000	107,717	2027/04/23
	9 みずほ銀行劣後	2.5200	100,000	106,356	2027/04/27
	8 住友信託 劣後	2.4900	100,000	106,366	2027/05/10
	550 関西電力	0.3900	300,000	299,822	2027/05/25
	13 大和ハウス	0.2850	100,000	99,853	2027/06/01
	17 アサヒグループHD	0.2900	200,000	199,706	2027/06/01
	207 オリックス	0.3500	200,000	198,625	2027/06/15
	30 東レ	0.3750	100,000	100,040	2027/07/16
	8 みずほコーポレート	2.5400	100,000	108,979	2027/07/27
	56 住友化学	0.3800	200,000	199,223	2027/09/13
	56 東京電力PG	0.9800	200,000	201,543	2027/10/19
	31 KDDI	0.4300	200,000	199,982	2027/10/27
	38 京王電鉄	0.2950	100,000	99,703	2027/11/29
	17 NTTファイナンス	0.2800	200,000	198,734	2027/12/20
	22 パナソニック	0.2900	100,000	98,766	2027/12/24
	24三菱ケミカルホールデイ	0.3700	100,000	99,217	2028/02/25
	7 ファーストリテイリング	0.4050	100,000	99,427	2028/06/06
	9 TDK	0.2600	100,000	98,219	2028/12/01
	41 東海旅客鉄道	2.1660	100,000	109,334	2029/01/29
	42 東海旅客鉄道	2.3120	100,000	110,430	2029/04/24
	508 東北電力	0.4650	200,000	198,924	2029/04/25
	547 東北電力	0.5000	100,000	99,554	2029/06/25
	60 西日本旅客鉄	0.2550	200,000	194,631	2030/05/21
	45 東京地下鉄	0.2150	100,000	96,629	2030/09/18
	41 大阪瓦斯	0.2200	200,000	190,977	2031/06/03
	135 三菱地所	0.2600	200,000	192,424	2031/06/20
	169 東日本旅客鉄	0.1650	200,000	190,271	2031/07/15
	546 中部電力	0.2800	200,000	191,348	2031/09/25
	496 九州電力	0.3300	300,000	287,295	2031/10/24
	10 東急	0.2400	100,000	95,621	2031/12/09
	58 三菱地所	2.9000	100,000	118,184	2032/05/20
	110東日本旅客鉄	1.7600	100,000	105,586	2045/07/28
	小 計	-	6,500,000	6,498,362	-
	合 計	-	123,452,913	126,175,392	-

■ 投資信託財産の構成

(2023年5月25日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	126,175,392	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	734,112	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	126,909,505	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年5月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	126,909,505,575円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	435,023,963
公 社 債 (評 価 額)	126,175,392,686
未 収 利 息	287,241,203
前 払 費 用	11,847,723
(B) 負 債	33,489,380
未 払 金	18,487,800
未 払 解 約 金	15,000,000
そ の 他 未 払 費 用	1,580
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	126,876,016,195
元 本	102,269,168,472
次 期 繰 越 損 益 金	24,606,847,723
(D) 受 益 権 総 口 数	102,269,168,472口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,406円

※当期における期首元本額105,645,341,665円、期中追加設定元本額27,564,297,171円、期中一部解約元本額30,940,470,364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2022年5月26日 至2023年5月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,110,963,838円
受 取 利 息	1,111,238,739
支 払 利 息	△ 274,901
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,268,899,578
売 買 損 益	259,169,207
売 買 損 益	△ 3,528,068,785
(C) そ の 他 費 用 等	△ 25,447
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 2,157,961,187
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	27,449,593,454
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 7,166,945,374
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,482,160,830
(H) 合 計 (D + E + F + G)	24,606,847,723
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	24,606,847,723

※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。

■ 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）	8,228,922,952円	三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3（安定成長型）	97,059円
三井住友・DC年金バランス50（標準型）	13,134,301,772円	三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4（成長型）	54,198円
三井住友・DC年金バランス70（株式重点型）	3,182,708,642円	三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5（積極成長型）	12,947円
SMAM・グローバルバランスファンド（機動的資産配分型）	745,965,814円	SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	1,128,704,106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）	41,546,803円	SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	9,611,550,076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）	183,035,032円	SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	5,706,550,972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）	568,361,770円	SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	14,453,739,819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）	1,040,005,403円	SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	291,755,610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）	569,078,686円	SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	466,061,460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）	683,103,280円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	259,299,911円
三井住友・DC年金バランスゼロ（債券型）	143,704,113円	SMAM・バランスファンドVLI国際分散型<適格機関投資家限定>	116,608,704円
アセットアロケーション・ファンド（安定型）	2,537,044,923円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	1,681,190,812円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	1,079,540,918円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,969,539,677円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	422,842,549円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	2,120,208,354円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	73,606,082円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	7,485,323,540円
三井住友・資産最適化ファンド（1安定重視型）	2,331,246,647円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	961,967円
三井住友・資産最適化ファンド（2やや安定型）	792,012,857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）	1,024,959,097円
三井住友・資産最適化ファンド（3バランス型）	1,208,534,019円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	369,354,331円
三井住友・資産最適化ファンド（4やや成長型）	278,718,928円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	475,881,321円
三井住友・資産最適化ファンド（5成長重視型）	45,885,042円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	162,026,305円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	235,812,075円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	44,327,528円
三井住友DS・年金バランス30（債券重点型）	334,431,985円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	1,232,081,197円
三井住友DS・年金バランス50（標準型）	677,515,441円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	1,957,765,867円
三井住友DS・年金バランス70（株式重点型）	200,483,082円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	594,658,223円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	9,860,291円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	204,865,104円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	378,895円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	20,783,621円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	323,471円	SMAM・アセットバランスファンドVA30L2<適格機関投資家専用>	250,396,742円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	226,352円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	4,606,882,033円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	113,477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>	1,059,295,702円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	113,477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>	1,012,726,783円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1（保守型）	215,601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>	1,296,116,779円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2（安定型）	144,709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>	3,915,603,539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20期（2022年12月20日から2023年12月18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、円換算ベース）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、 円換算ベース)		公 社 債 率 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
16期（2019年12月17日）	円	%		%	%	百万円
17期（2020年12月17日）	18,248	4.0	184.64	4.1	98.6	171,892
18期（2021年12月17日）	19,109	4.7	193.48	4.8	99.0	161,689
19期（2022年12月19日）	19,947	4.4	201.87	4.3	99.1	162,393
20期（2023年12月18日）	19,845	△0.5	200.98	△0.4	98.9	154,701
	21,452	8.1	217.73	8.3	99.1	169,321

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

※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

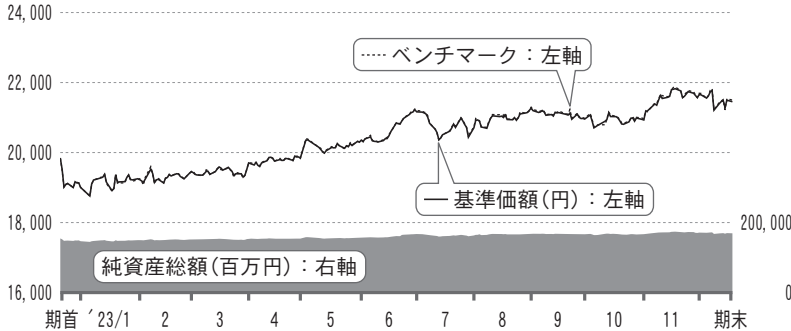
年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		公 社 債 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2022年12月19日	円 19,845	% —	200.98	% —	% 98.9
12月末	19,003	△4.2	192.47	△4.2	99.7
2023年1月末	19,227	△3.1	194.97	△3.0	97.9
2月末	19,458	△2.0	197.06	△2.0	99.0
3月末	19,703	△0.7	199.59	△0.7	98.6
4月末	19,845	0.0	200.89	△0.0	98.7
5月末	20,355	2.6	206.26	2.6	98.6
6月末	21,163	6.6	214.73	6.8	98.7
7月末	20,708	4.3	209.99	4.5	98.4
8月末	21,270	7.2	215.66	7.3	98.8
9月末	20,957	5.6	212.44	5.7	98.6
10月末	20,931	5.5	212.31	5.6	98.6
11月末	21,659	9.1	219.71	9.3	98.4
(期 末) 2023年12月18日	21,452	8.1	217.73	8.3	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（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

基準価額等の推移



期首	19,845円
期末	21,452円
騰落率	+8.1%

※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、円換算ベース）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（2022年12月20日から2023年12月18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、円換算ベース）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：金利の変動による債券価格の感応度）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

- ・対円で投資通貨が上昇したこと
- ・保有する債券から得られるインカム収益

▶ 投資環境について（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

債券市場は、米欧の長期金利はまちまちな動きとなりましたが、債券の利息収益などにより、トータルリターンはプラスとなりました。為替市場は投資通貨が対円で総じて上昇しました。

債券市場

シリコンバレー銀行の破綻を受けて、米欧金利の急低下が見られた場面はありましたが、その後の底堅い経済指標などを背景に、先進国中銀の金融引き締め長期化などが警戒され、米欧金利は大きく上昇しました。

期末にかけては、米国などで景気減速の兆候が確認され、米欧金利は期中の上昇幅を縮小しました。

為替市場

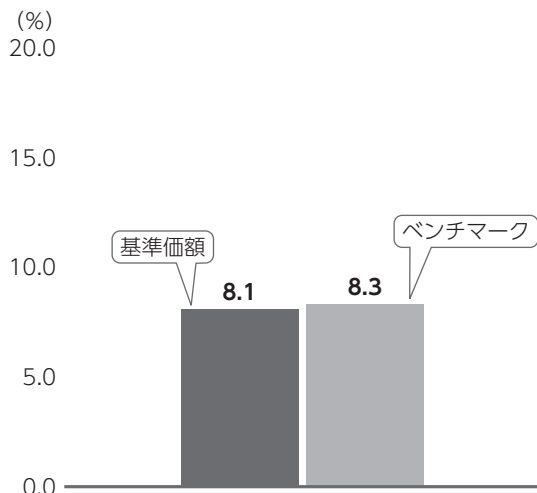
グローバルに長期金利が上昇するなか、対円で投資通貨は総じて上昇しました。日本銀行は段階的に金融政策の正常化を進めたものの、金融緩和的な姿勢を維持したことも円売り圧力となり、投資通貨の対円での上昇要因となりました。

▶ ポートフォリオについて（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。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（2022年12月20日から2023年12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、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、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+8.1%となり、ベンチマークの騰落率+8.3%を0.2%下方乖離しました。

下方乖離要因

・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

債券市場は、これまでの利上げに伴う景気減速が見込まれる中、F R B（米連邦準備制度理事会）など、グローバルに中銀のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢が緩むことで、金利の緩やかな低下を予想します。為替市場は、日本の貿易赤字拡大などの構造的な円安圧力が残るとみられるものの、グローバルに中銀のタカ派姿勢が緩むことも見込まれるなか、来年にかけては、海外通貨高・円安圧力が後退に向かう展開を予想します。

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、日々の資金流出入に対応し、迅速なりバランスを行います。

■ 1万口当たりの費用明細（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	8円	0.037%	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回金・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)	(0.000)	
合 計	8	0.037	

期中の平均基準価額は20,380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 (2022年12月20日から2023年12月18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 166,414	千アメリカ・ドル 175,494
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 13,968	千カナダ・ドル 13,496
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 4,961	千オーストラリア・ドル 6,172
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 652	千シンガポール・ドル 1,091
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 1,220	千ニュージーランド・ドル 614
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 13,030	千イギリス・ポンド 6,630
	イスラエル	国 債 証 券	千イスラエル・シェケル 5,031	千イスラエル・シェケル 5,601
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 2,265	千デンマーク・クローネ 6,692
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 3,842	千ノルウェー・クローネ 5,381
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 1,648	千スウェーデン・クローナ -
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 46,326	千メキシコ・ペソ 45,107
	中国	国 債 証 券	千オフショア・人民元 390,413	千オフショア・人民元 42,117
	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 4,963	千マレーシア・リンギット 4,212
	国	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 7,738
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ
アイルランド		国 債 証 券	165	753
	オランダ	国 債 証 券	4,106	4,795

外国債券パッシブ・マザーファンド

			買 付 額	売 付 額
外	ベルギー	国債証券	3,419	4,448
	フランス	国債証券	17,460	18,347
	ドイツ	国債証券	19,721	20,478
	スペイン	国債証券	14,572	15,450
	イタリア	国債証券	16,695	17,408
国	フィンランド	国債証券	2,004	1,815
	オーストリア	国債証券	2,481	2,030

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

■ 利害関係人との取引状況等 (2022年12月20日から2023年12月18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 (2022年12月20日から2023年12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 (2023年12月18日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	額 面 金 額	期		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	末		
		評 価 額				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 618,370	千アメリカ・ドル 557,146	千円 79,226,218	% 46.8	% -	% 20.3	% 18.1	% 8.4
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 32,880	千カナダ・ドル 31,746	3,374,302	2.0	-	1.1	0.4	0.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 27,550	千オーストラリア・ドル 24,820	2,367,160	1.4	-	1.0	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 6,900	千シンガポール・ドル 6,731	718,689	0.4	-	0.3	0.2	0.0

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
ニュージーランド	千ニュージーランド・ ドル 5,090	千ニュージーランド・ ドル 4,419	391,136	0.2	—	0.1	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 56,700	千イギリス・ポンド 48,955	8,829,074	5.2	—	3.7	1.1	0.5
イスラエル	千イスラエル・シェケル 13,700	千イスラエル・シェケル 13,001	502,544	0.3	—	0.1	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーク・クローネ 22,100	千デンマーク・クローネ 22,378	465,241	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 22,900	千ノルウェー・クローネ 21,430	290,591	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 24,900	千スウェーデン・クローナ 24,916	344,849	0.2	—	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコ・ペソ 194,000	千メキシコ・ペソ 182,768	1,508,916	0.9	—	0.6	0.2	0.1
中 国	千オフショア・人民元 625,900	千オフショア・人民元 635,185	12,668,272	7.5	—	3.2	3.2	1.0
マレーシア	千マレーシア・リンギット 27,100	千マレーシア・リンギット 27,761	845,469	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 27,200	千ポーランド・ズロチ 24,162	863,842	0.5	—	0.2	0.2	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	6,600	6,095	944,746	0.6	—	0.4	0.1	0.1
オランダ	17,300	16,539	2,563,695	1.5	—	0.9	0.5	0.1
ベルギー	21,050	19,378	3,003,708	1.8	—	1.2	0.5	0.1
フランス	97,470	91,058	14,114,093	8.3	—	4.9	2.5	0.9
ドイツ	74,750	71,256	11,044,707	6.5	—	3.6	2.1	0.9
スペイン	54,700	53,007	8,216,216	4.9	—	2.9	1.4	0.6
イタリア	84,520	81,451	12,624,939	7.5	—	4.2	2.2	1.1
フィンランド	6,100	5,467	847,436	0.5	—	0.3	0.2	0.0
オーストリア	14,000	12,872	1,995,293	1.2	—	0.7	0.3	0.1
合 計	—	—	167,751,148	99.1	—	50.4	33.9	14.8

※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。

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	3.1250	2,300	1,967	279,793	2043/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,200	985	140,134	2043/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	500	459	65,370	2043/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	700	654	93,119	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	500	441	62,741	2044/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	300	275	39,135	2044/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,300	1,101	156,685	2044/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,500	2,419	344,095	2025/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,000	828	117,842	2044/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,400	1,061	151,004	2045/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	600	579	82,344	2025/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	900	743	105,775	2045/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,300	3,166	450,231	2025/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	800	646	91,875	2045/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,000	3,839	545,991	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	659	93,740	2045/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	2,900	2,737	389,311	2026/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,000	751	106,863	2046/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	11,450	10,764	1,530,742	2026/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,000	750	106,650	2046/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,950	1,389	197,594	2046/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,000	941	133,904	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,000	2,407	342,312	2046/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,162	591,887	2027/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,500	2,049	291,374	2047/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,000	2,839	403,828	2027/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,800	1,474	209,636	2047/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,200	3,947	561,345	2027/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,800	1,406	199,981	2047/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,500	1,171	166,619	2047/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,121	586,118	2027/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	2,600	2,531	359,970	2024/11/30	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,900	3,797	540,005	2024/12/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,400	3,314	471,325	2025/01/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	5,300	5,047	717,785	2028/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,400	1,962	279,088	2048/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	1,952	277,688	2025/02/28	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,000	973	138,433	2025/03/31	

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	2.8750	400	390	55,493	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,342	475,358	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,400	2,007	285,398	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,100	3,022	429,821	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	900	875	124,492	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	4,500	4,291	610,202	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,000	1,634	232,394	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,400	3,300	469,352	2025/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,000	974	138,561	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,600	2,532	360,085	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,900	2,792	397,076	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,100	2,712	385,655	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,500	2,428	345,265	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,400	1,352	192,281	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,200	2,123	301,899	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,800	1,688	240,046	2029/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,300	2,696	383,422	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	2,100	2,019	287,185	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	8,200	7,838	1,114,605	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,400	2,216	315,250	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,400	1,117	158,925	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,500	2,356	335,062	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,750	3,322	472,464	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,500	2,455	349,216	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	600	557	79,246	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	900	840	119,546	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,300	1,155	164,347	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,900	1,369	194,764	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	200	186	26,470	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	800	774	110,120	2024/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,100	1,822	259,169	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,800	1,853	263,530	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,824	259,475	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,600	1,515	215,472	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	2,400	2,147	305,363	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	2,500	2,333	331,805	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	4,400	4,068	578,484	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,500	1,436	204,296	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,900	1,829	260,104	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,000	3,874	550,894	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	5,000	4,068	578,547	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,100	2,765	393,301	2050/05/15

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	0.2500	4,400	4,128	587,106	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,800	2,436	346,441	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	2,500	2,216	315,211	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,829	402,300	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,200	1,066	151,681	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,900	2,713	385,880	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	4,000	3,536	502,830	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	300	279	39,797	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,500	2,194	311,997	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	4,800	3,876	551,296	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,500	2,523	358,779	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,100	1,969	280,123	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,000	1,855	263,817	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	4,800	4,191	596,100	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	4,900	4,009	570,209	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,200	1,918	272,773	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	5,700	4,737	673,680	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	5,800	3,703	526,568	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	5,900	5,179	736,515	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,000	1,849	262,996	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,768	393,645	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,400	2,984	424,374	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	7,200	6,304	896,494	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,500	2,311	328,750	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,300	2,365	336,323	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,000	875	124,460	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	1,000	925	131,539	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	5,500	4,700	668,476	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,500	1,381	196,517	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,900	2,801	398,354	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	5,000	3,800	540,438	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	2,000	1,838	261,429	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,000	1,841	261,923	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,663	378,773	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,668	379,473	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,200	4,288	609,890	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,500	3,077	437,582	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,900	1,907	271,185	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,400	3,054	434,328	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	800	729	103,765	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	2,900	2,539	361,170	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,500	1,369	194,742	2026/08/31

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	1.2500	3,000	2,648	376,589	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,500	2,286	325,190	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,300	2,102	298,956	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,900	4,056	576,787	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,700	3,400	483,522	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	4,200	3,866	549,759	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,000	2,659	378,189	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,800	2,744	390,215	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	4,500	4,331	615,878	2024/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	4,500	4,006	569,792	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,922	273,439	2025/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,300	2,115	300,757	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	2,500	2,208	313,984	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	5,300	4,544	646,203	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	3,000	2,888	410,683	2025/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,300	3,864	549,592	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,800	2,145	305,074	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,700	1,187	168,862	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,800	2,528	359,538	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,400	3,175	451,521	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,500	1,445	205,574	2025/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	5,000	4,625	657,738	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,500	4,378	622,648	2025/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,000	2,857	406,285	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,317	471,799	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	5,700	5,269	749,303	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,000	2,920	415,333	2025/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,600	1,534	218,150	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	2,200	1,928	274,198	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,200	2,565	364,837	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,000	1,948	277,133	2025/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,800	4,579	651,148	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,400	1,317	187,352	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,000	1,951	277,483	2025/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	3,000	2,895	411,681	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,200	3,836	545,501	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	3,000	2,931	416,882	2025/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,100	1,026	145,994	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,000	2,672	380,045	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,000	2,468	351,066	2052/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,700	2,585	367,664	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,000	1,991	283,171	2025/10/15

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	3.8750	2,300	2,289	325,539	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	5,600	5,679	807,603	2032/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	3,800	3,803	540,808	2025/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,500	3,512	499,456	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,600	1,602	227,936	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,000	1,944	276,487	2042/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,600	2,580	366,972	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,500	1,490	211,960	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,500	3,474	494,051	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	5,300	5,246	746,002	2026/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	4,400	4,379	622,826	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,500	1,493	212,316	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	6,100	5,900	839,020	2033/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	981	139,508	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	3,800	3,792	539,257	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,000	1,985	282,309	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,500	2,437	346,665	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,600	2,480	352,668	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,700	1,579	224,561	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,500	1,503	213,790	2030/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	5,000	5,001	711,191	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,500	2,515	357,693	2026/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,300	3,260	463,657	2026/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	3,000	2,957	420,572	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,200	1,177	167,500	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	5,500	5,265	748,735	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,000	988	140,583	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,500	2,463	350,373	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,000	1,972	280,549	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,500	2,436	346,452	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,500	1,430	203,417	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,100	1,953	277,809	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	1,994	283,603	2026/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,000	2,965	421,664	2030/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,000	3,005	427,346	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	3,900	3,926	558,345	2026/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	1,007	143,232	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	4,400	4,348	618,378	2030/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	5,000	4,981	708,333	2033/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	4,000	4,016	571,120	2026/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,200	2,206	313,712	2030/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	510	72,582	2043/08/15

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	4.1250	1,000	1,016	144,587	2053/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	500	505	71,813	2030/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	4,000	4,045	575,216	2026/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	1,018	144,815	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,000	1,012	143,910	2026/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,500	1,560	221,863	2030/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,400	2,514	357,569	2033/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,800	2,835	403,228	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.0000	1,000	1,033	146,987	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.1250	1,000	1,075	152,924	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	500	528	75,185	2028/11/15
	US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	320	350	49,782	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,000	2,118	301,190	2038/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	200	188	26,811	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	100	102	14,585	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	300	316	44,950	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	311	44,250	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,000	1,066	151,697	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	900	930	132,328	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	500	485	69,056	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	600	609	86,633	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	900	969	137,857	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	308	43,901	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,100	1,044	148,552	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	867	123,416	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	865	123,062	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	676	96,223	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	1,621	230,634	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	300	242	34,481	2042/11/15
	小 計		—	618,370	557,146	79,226,218	—
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	千カナダ・ドル 250	千カナダ・ドル 282	29,994	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	300	363	38,671	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	400	481	51,212	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,300	1,474	156,681	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,200	1,301	138,356	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	500	487	51,768	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,300	1,257	133,635	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,600	2,470	262,602	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	800	740	78,654	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	665	70,737	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,100	1,051	111,786	2029/06/01

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	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	500	444	47,262	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	2,700	2,547	270,742	2025/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,100	845	89,858	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	400	373	39,718	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,300	2,036	216,490	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	300	289	30,781	2025/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,000	953	101,320	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	2,000	1,832	194,787	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,300	2,250	239,171	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	900	884	94,048	2025/10/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	2,930	2,786	296,194	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	200	196	20,907	2026/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,800	1,746	185,614	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	192	20,479	2055/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,000	990	105,288	2025/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	300	303	32,256	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	1,800	1,817	193,216	2025/11/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	677	72,063	2064/12/01
	小 計		—	32,880	31,746	3,374,302	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル 800	千オーストラリア・ドル 776	74,090	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	1,500	1,543	147,217	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	2,150	2,170	207,030	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	900	853	81,407	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	695	66,332	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,600	2,502	238,683	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	2,000	1,752	167,170	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,300	1,218	116,222	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,200	941	89,766	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	190	18,165	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,800	1,691	161,360	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	2,200	2,022	192,928	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	600	478	45,669	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	4,400	3,688	351,727	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	800	639	61,016	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	284	27,151	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	1,300	1,213	115,727	2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	100	91	8,724	2026/09/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,400	1,155	110,160	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,000	908	86,606	2033/11/21
	小 計		—	27,550	24,820	2,367,160	—

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	
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千シンガポール・ドル 1,000	千シンガポール・ドル 1,017	108,660	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	200	201	21,501	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	690	73,696	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	400	421	44,962	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,000	974	103,984	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,000	946	100,994	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	800	796	85,040	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	0.5000	200	189	20,283	2025/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	1,000	923	98,539	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	600	571	61,026	2026/11/01
	小 計			—	6,900	6,731	718,689
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	千ニュージーランド・ドル 1,100	千ニュージーランド・ドル 1,100	97,423	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	550	534	47,288	2025/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,000	933	82,593	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	700	446	39,540	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	500	343	30,431	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.5000	100	90	8,034	2026/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	970	799	70,749	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	170	170	15,075	2030/05/15
小 計			—	5,090	4,419	391,136	—
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 718	129,631	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	500	522	94,260	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	5.0000	1,300	1,307	235,744	2025/03/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	700	725	130,780	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,000	1,080	194,888	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,700	1,726	311,433	2055/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,500	1,513	272,932	2046/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	917	165,504	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,050	1,098	198,135	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,150	1,231	222,078	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	908	163,897	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	612	110,508	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	400	424	76,556	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	1,300	1,275	230,082	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	611	110,201	2040/12/07
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,200	1,116	201,342	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	1,600	1,399	252,400	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,300	1,158	208,875	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,250	1,130	203,876	2045/01/22

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	2.0000	1,100	1,059	191,139	2025/09/07
	UK GILT	国債証券	2.5000	1,600	1,107	199,816	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	1,100	1,036	186,882	2026/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	2,000	1,202	216,896	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	100	76	13,815	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.2500	900	826	148,997	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	900	821	148,247	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	1,950	1,222	220,469	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	500	282	50,975	2054/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	500	429	77,496	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	900	853	153,882	2025/06/07
	UK GILT	国債証券	0.3750	600	484	87,379	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	2,700	1,732	312,472	2041/10/22
	UK GILT	国債証券	0.5000	900	300	54,115	2061/10/22
	UK GILT	国債証券	0.1250	1,300	1,199	216,345	2026/01/30
	UK GILT	国債証券	0.1250	1,400	1,213	218,800	2028/01/31
	UK GILT	国債証券	0.6250	1,900	1,328	239,625	2035/07/31
	UK GILT	国債証券	0.2500	1,300	1,010	182,314	2031/07/31
	UK GILT	国債証券	0.3750	1,800	1,632	294,429	2026/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	1,200	632	114,053	2051/07/31
	UK GILT	国債証券	0.8750	1,300	1,002	180,790	2033/07/31
	UK GILT	国債証券	0.2500	700	667	120,331	2025/01/31
	UK GILT	国債証券	0.5000	2,050	1,752	316,071	2029/01/31
	UK GILT	国債証券	1.0000	2,100	1,711	308,669	2032/01/31
	UK GILT	国債証券	1.1250	300	122	22,165	2073/10/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	1,700	1,710	308,572	2027/01/29
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,100	1,067	192,611	2038/01/29
	UK GILT	国債証券	3.5000	700	690	124,509	2025/10/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	2,100	2,027	365,645	2033/01/31
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	400	268	48,420	2039/01/31
	小 計		—	56,700	48,955	8,829,074	—
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	千イスラエル・シケル 3,600	千イスラエル・シケル 3,250	125,653	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	3,200	3,430	132,604	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	1,700	1,599	61,807	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	700	594	22,985	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	900	656	25,378	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	0.5000	3,100	2,966	114,658	2025/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	500	503	19,456	2029/02/28
	小 計		—	13,700	13,001	502,544	—
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 7,000	千デンマーク・クローネ 8,972	186,533	2039/11/15

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	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.7500	100	98	2,047	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	6,100	5,725	119,038	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	5,400	4,925	102,395	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	1,800	1,033	21,492	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	500	422	8,790	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	1,200	1,199	24,943	2033/11/15
	小 計		-	22,100	22,378	465,241	-
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 1,200	千ノルウェー・クローネ 1,170	15,866	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,300	2,204	29,890	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	200	190	2,586	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	5,900	5,624	76,265	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	5,000	4,633	62,823	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	6,800	6,077	82,409	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	800	785	10,653	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	700	744	10,095	2042/10/06
	小 計		-	22,900	21,430	290,591	-
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 5,300	千スウェーデン・クローナ 6,155	85,191	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	5,000	4,968	68,761	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	6,200	5,965	82,562	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	3,700	3,490	48,313	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	4,200	3,901	53,998	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	500	435	6,022	2031/05/12
		小 計		-	24,900	24,916	344,849
メキシコ	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	千メキシコ・ペソ 11,000	千メキシコ・ペソ 10,931	90,251	2024/12/05
	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	22,000	20,859	172,212	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	25,000	24,475	202,065	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	40,000	38,078	314,374	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	29,000	26,982	222,762	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	18,000	16,406	135,451	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	19,000	17,561	144,987	2026/03/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	9,000	8,019	66,210	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	3,000	2,691	22,220	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	12,000	11,349	93,696	2025/03/06
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	6,000	5,412	44,682	2033/05/26
		小 計		-	194,000	182,768	1,508,916
中 国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	千オフショア・人民元 50,000	千オフショア・人民元 50,359	1,004,379	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	21,000	21,405	426,919	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	38,700	44,171	880,955	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	43,000	44,242	882,376	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2600	18,000	17,972	358,439	2025/02/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	26,000	26,341	525,362	2029/03/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	9,000	9,004	179,585	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2400	31,000	30,923	616,743	2025/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	16,000	16,025	319,617	2027/07/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	39,000	38,851	774,860	2025/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	19,000	19,051	379,966	2029/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	21,000	21,268	424,185	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	12,000	12,348	246,282	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	31,500	31,699	632,219	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4600	29,000	29,027	578,931	2026/02/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	15,000	15,163	302,426	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	10,900	11,120	221,796	2033/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	27,000	27,189	542,273	2028/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	17,000	16,971	338,478	2026/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	5,000	5,007	99,877	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	8,000	8,412	167,770	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	17,000	17,019	339,434	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	41,000	40,861	814,940	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	9,800	9,746	194,391	2026/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	13,000	12,887	257,029	2033/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	32,000	32,012	638,463	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	9,000	9,032	180,154	2028/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3900	14,000	14,002	279,269	2026/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	3,000	3,065	61,140	2053/10/15
	小 計		-	625,900	635,185	12,668,272	-
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	千マレーシア・リンギット 5,100	千マレーシア・リンギット 5,077	154,623	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	4,000	4,170	127,005	2030/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9550	3,200	3,223	98,161	2025/09/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	6,700	7,146	217,629	2046/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5820	2,500	2,436	74,192	2032/07/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.6960	1,700	1,834	55,860	2042/10/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5040	700	724	22,060	2029/04/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8820	500	503	15,319	2025/03/14
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9000	1,300	1,311	39,939	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	1,400	1,335	40,676	2040/05/22
	小 計		-	27,100	27,761	845,469	-
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	千ポーランド・ズロチ 2,500	千ポーランド・ズロチ 2,309	82,559	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	700	633	22,647	2029/10/25

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	
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,800	1,702	60,854	2025/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	7,800	6,241	223,146	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	7,400	6,532	233,555	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	5,000	4,593	164,223	2025/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,000	2,149	76,856	2033/10/25
	小 計		—	27,200	24,162	863,842	—
ユ				千ユーロ	千ユーロ		
アイランド	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	5.4000	800	824	127,726	2025/03/13
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	600	605	93,818	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	1,100	955	148,159	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	800	773	119,916	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	268	41,637	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	500	472	73,242	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	500	455	70,535	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	500	469	72,761	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	500	471	73,014	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	500	380	59,017	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	500	418	64,917	2031/10/18
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	700	787	122,108	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	300	350	54,383	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,300	1,537	238,285	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	600	610	94,558	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,200	2,316	359,130	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	1,300	1,252	194,072	2025/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,300	1,240	192,293	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	400	379	58,883	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,500	1,405	217,926	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	500	449	69,696	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,500	1,113	172,542	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	2,200	1,907	295,589	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	1,300	1,213	188,033	2027/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,700	1,468	227,548	2032/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	500	507	78,640	2033/07/15
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	1,000	1,129	175,035	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	1,000	1,219	188,974	2035/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	900	1,056	163,773	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	1,100	1,147	177,925	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	300	333	51,699	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	600	667	103,406	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	200	206	31,933	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	700	679	105,345	2025/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	1,300	1,171	181,634	2031/06/22

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	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	1,000	885	137,232	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	700	675	104,740	2026/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	650	492	76,390	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.1500	500	403	62,475	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	800	759	117,653	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	500	416	64,514	2057/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	1,200	1,015	157,476	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	1,000	937	145,258	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	900	804	124,767	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	900	835	129,444	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	1,100	827	128,337	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	700	605	93,790	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	800	535	82,990	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	800	732	113,582	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	400	185	28,680	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	1,500	1,238	191,952	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	500	417	64,692	2032/06/22
フランス	FRANCE O. A. T.	国債証券	6.0000	2,100	2,226	345,062	2025/10/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	1,650	1,909	295,928	2029/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.7500	400	503	77,986	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	800	964	149,503	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,370	1,634	253,314	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	2,000	2,292	355,297	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	1,900	2,322	360,043	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,400	1,693	262,526	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	1,800	1,840	285,330	2026/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	2,650	2,690	416,989	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	900	944	146,335	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	2,600	2,627	407,203	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,300	1,257	194,969	2025/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	1,500	1,455	225,548	2025/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	3,050	2,872	445,235	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,300	3,148	488,063	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	2,750	2,328	360,991	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	800	580	90,041	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	2,900	2,725	422,489	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	2,700	2,352	364,659	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	2,200	2,103	326,019	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	2,000	1,666	258,347	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,100	2,898	449,344	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,200	1,054	163,499	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,100	2,878	446,230	2028/11/25

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	1.5000	2,400	1,758	272,490	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,000	2,726	422,601	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,900	1,830	283,730	2025/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,500	3,056	473,765	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,000	1,737	269,318	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,000	1,894	293,669	2026/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,900	3,319	514,568	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,300	901	139,770	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	100	42	6,647	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,200	755	117,081	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,000	2,485	385,224	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,100	1,021	158,292	2027/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,000	2,896	448,934	2025/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,900	2,368	367,165	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	900	734	113,815	2038/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	4,200	3,941	610,859	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	3,000	2,888	447,790	2032/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,300	1,214	188,263	2043/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	2,200	2,203	341,501	2026/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	1,500	1,561	242,006	2033/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	1,100	1,122	173,959	2029/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	1,500	1,623	251,676	2033/11/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	1,000	1,148	177,969	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	1,000	1,138	176,399	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,600	1,790	277,519	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	800	994	154,191	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	900	1,108	171,762	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	600	751	116,500	2034/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	1,300	1,568	243,051	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	700	883	136,966	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,450	1,947	301,884	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.2500	1,000	1,147	177,924	2042/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,600	1,662	257,627	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	2,700	2,820	437,219	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,350	2,284	354,163	2025/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,900	1,850	286,789	2025/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	3,200	3,074	476,551	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	500	471	73,131	2027/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,100	1,986	307,958	2027/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	1,650	1,351	209,510	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	1,600	1,505	233,390	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,500	1,387	215,043	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	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,400	1,285	199,197	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,500	2,243	347,808	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,000	1,689	261,795	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,500	1,334	206,838	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,000	1,575	244,214	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,800	1,586	245,849	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,300	1,201	186,258	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	800	614	95,174	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	900	509	78,959	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	400	363	56,379	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	600	518	80,334	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,300	1,987	308,058	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,200	2,733	423,643	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,400	1,193	184,925	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	2,800	2,740	424,725	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	1,400	1,410	218,644	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	200	182	28,210	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	1,600	1,640	254,321	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	800	820	127,238	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	900	820	127,224	2053/08/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	3.1000	300	302	46,872	2025/09/18
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,800	2,699	418,362	2025/04/11
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,600	2,485	385,235	2025/10/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,100	1,991	308,759	2026/04/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	1,000	940	145,779	2026/10/09
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	3,200	2,986	462,961	2027/04/16
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	300	291	45,258	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.2000	600	604	93,646	2028/04/13
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.4000	1,600	1,628	252,471	2028/10/19
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	1,900	2,205	341,802	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	1,400	1,004	155,717	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	1,000	1,220	189,126	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	1,050	1,160	179,933	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	1,400	1,660	257,444	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	1,500	1,755	272,101	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.6500	800	821	127,396	2025/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.9000	500	539	83,656	2026/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,500	1,672	259,290	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,400	1,745	270,536	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.6000	1,400	1,373	212,957	2025/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.1500	1,600	1,582	245,356	2025/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	700	667	103,538	2030/07/30

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	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	2,400	2,358	365,594	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	1,700	1,539	238,683	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	1,300	1,225	189,903	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.3000	1,400	1,348	209,088	2026/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	1,500	1,446	224,211	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	700	664	103,059	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	1,800	1,724	267,335	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	2,000	1,902	294,834	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	750	647	100,352	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	1,200	1,138	176,434	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	2,100	1,977	306,542	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	1,000	877	136,001	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,600	1,397	216,551	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	1,700	1,594	247,205	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	800	454	70,377	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	500	483	74,870	2025/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	2,100	1,906	295,449	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	400	203	31,520	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	800	588	91,242	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,400	1,174	182,030	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	2,200	1,852	287,125	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	2,600	2,491	386,206	2025/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	700	632	98,060	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	1,600	1,557	241,425	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.8000	1,100	1,102	170,825	2026/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	1,500	1,524	236,243	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	200	212	32,868	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	1,500	1,569	243,313	2033/10/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	7.2500	400	447	69,316	2026/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	1,700	1,917	297,206	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,800	1,930	299,297	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	1,100	984	152,650	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	700	489	75,932	2037/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	2,200	2,582	400,258	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	1,700	1,983	307,517	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,570	1,743	270,247	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	2,000	2,025	313,992	2037/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,800	1,991	308,682	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,000	1,020	158,115	2025/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,700	1,885	292,266	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	1,300	1,341	207,986	2026/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,200	1,297	201,183	2044/09/01

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	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	1,000	1,014	157,304	2030/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	1,300	1,289	199,908	2024/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	1,600	1,395	216,228	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	1,900	1,856	287,729	2025/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	1,300	1,276	197,782	2025/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	1,200	1,162	180,230	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	1,250	991	153,653	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	500	419	64,962	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.2500	800	762	118,242	2026/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	700	517	80,210	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	600	543	84,295	2033/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	900	878	136,211	2027/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	1,000	899	139,377	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	1,500	1,454	225,452	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	1,000	886	137,410	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	2,500	2,405	372,809	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	700	684	106,042	2025/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,300	1,284	199,077	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	1,200	1,189	184,383	2025/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	700	671	104,105	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,500	1,427	221,316	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	2,600	2,578	399,643	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	1,000	979	151,881	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	700	621	96,276	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.3500	2,400	2,323	360,203	2025/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	1,500	1,409	218,457	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	700	602	93,375	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	400	307	47,591	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	900	662	102,685	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8500	1,000	981	152,075	2025/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	800	743	115,289	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	1,000	949	147,160	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	1,500	929	144,073	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	2,000	1,684	261,063	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	2,600	2,154	333,958	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	1,000	926	143,677	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	2,400	2,096	324,919	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	3,500	2,857	442,972	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	1,300	1,259	195,172	2024/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	2,300	2,169	336,290	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,000	980	152,019	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	400	395	61,246	2027/12/01

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	4.0000	1,100	1,122	173,983	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,300	1,341	208,002	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	1,700	1,809	280,516	2033/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	1,900	1,941	301,002	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	2,900	2,967	460,009	2026/09/15
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	4.0000	300	305	47,356	2025/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	203	31,585	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	800	779	120,860	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	800	710	110,157	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	700	668	103,641	2026/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	500	382	59,340	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	500	467	72,452	2027/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	300	275	42,644	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	800	720	111,738	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	500	331	51,364	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	400	340	52,806	2030/09/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	300	280	43,487	2026/09/15	
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	1,000	1,130	175,295	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	300	344	53,471	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	800	839	130,093	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	700	847	131,394	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	500	524	81,277	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	1,000	980	152,008	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.2000	1,000	974	151,121	2025/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	600	572	88,748	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	700	542	84,054	2047/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	700	658	102,031	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	600	561	87,088	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	550	500	77,533	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	1,300	1,121	173,803	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	900	553	85,743	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	400	255	39,637	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.8500	250	120	18,655	2120/06/30
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	1,400	1,173	181,956	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	300	288	44,794	2025/04/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	1,000	881	136,581	2032/02/20	
小 計			—	376,490	357,127	55,354,836	—
合 計			—	—	—	167,751,148	—

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

■ 投資信託財産の構成

(2023年12月18日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	167,751,148	98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,890,403	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	169,641,551	100.0

※期末における外貨建資産（169,248,477千円）の投資信託財産総額（169,641,551千円）に対する比率は99.8%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=142.20円、1カナダ・ドル=106.29円、1オーストラリア・ドル=95.37円、1シンガポール・ドル=106.76円、1ニュージーランド・ドル=88.51円、1イギリス・ポンド=180.35円、1イスラエル・シケル=38.653円、1デンマーク・クローネ=20.79円、1ノルウェー・クローネ=13.56円、1スウェーデン・クローナ=13.84円、1メキシコ・ペソ=8.255円、1オフショア・人民元=19.944円、1マレーシア・リンギット=30.454円、1ポーランド・ズロチ=35.751円、1ユーロ=155.00円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月18日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	169,641,551,799円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	671,374,841
公 社 債(評価額)	167,751,148,322
未 収 利 息	1,128,403,094
前 払 費 用	90,625,542
(B) 負 債	320,373,497
未 払 解 約 金	320,372,665
そ の 他 未 払 費 用	832
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	169,321,178,302
元 本	78,931,509,804
次 期 繰 越 損 益 金	90,389,668,498
(D) 受 益 権 総 口 数	78,931,509,804口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,452円

※当期における期首元本額77,954,604,200円、期中追加設定元本額13,718,817,238円、期中一部解約元本額12,741,911,634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条の第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2022年12月20日 至2023年12月18日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,826,907,112円
受 取 利 息	3,827,275,726
そ の 他 収 益 金	1,937
支 払 利 息	△ 370,551
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,785,937,714
売 買 益	11,332,436,647
売 買 損	△ 2,546,498,933
(C) そ の 他 費 用 等	△ 59,239,844
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	12,553,604,982
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	76,746,905,619
(F) 解 約 差 損 益 金	△13,190,385,331
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,279,543,228
(H) 合 計(D+E+F+G)	90,389,668,498
次 期 繰 越 損 益 金(H)	90,389,668,498

※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	26,888,589,360円	三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	11,725,777円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	964,663,501円	三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル5(積極成長型)	4,596,004円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	2,399,078,160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>	4,831,010,615円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	1,439,747,460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>	22,646,222円
SMAM・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	164,716,444円	SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	4,326,213,814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)	5,708,133円	SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	3,634,307,384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)	25,193,200円	SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	8,651,594,539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)	95,498,475円	SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	28,565,773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)	290,467,200円	SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	68,538,172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)	215,136,777円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	648,783,265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)	347,064,911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>	103,087,222円
三井住友・DC年金バランスゼロ(債券型)	21,141,090円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	877,986,063円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	43,377,211円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,228,213,127円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	66,220,051円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	1,193,960,782円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	41,498,716円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	3,630,935,406円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	35,264,167円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	604,716円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	354,339,094円	SMAM・外国債券パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	6,250,771,023円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	233,462,601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)	291,829,347円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	649,008,193円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	101,932,994円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	198,655,965円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	56,153,532円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	101,696,493円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	29,749,375円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	218,970,977円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	11,741,981円
三井住友DS・外国債券インデックス年金ファンド	997,087,996円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	64,344,790円
三井住友DS・年金バランス30(債券重点型)	38,798,410円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	332,102,114円
三井住友DS・年金バランス50(標準型)	132,136,326円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	72,005,110円
三井住友DS・年金バランス70(株式重点型)	94,021,737円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	37,643,421円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	4,212,067円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	5,511,845円
日興FWS・先進国債インデックス(為替ヘッジなし)	2,941,292,811円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	784,921,718円
三井住友DS・先進国債インデックス・ファンド	278,259,720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>	480,319,360円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	433,191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>	646,166,262円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	311,836円	SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	251,747,031円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	285,927円	SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	213,172,000円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	140,211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>	122,573,223円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	169,690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>	58,871,718円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	617,466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>	94,549,143円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	7,552,267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>	282,430,807円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル3(安定成長型)	26,445,432円	三井住友・ニュー・アジア・ファンド(リスク3%)<適格機関投資家限定>	158,940,863円

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。