

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。 国内債券パッシブ・マザーファンド 日本の公社債および短期金融資産 外国債券パッシブ・マザーファンド 日本を除く世界各国の債券
当ファンドの運用方法	■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。 国内債券パッシブ・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。 外国債券パッシブ・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)】

(2024年2月20日から2025年2月18日まで)

第 **10** 期
決算日 2025年2月18日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

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

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

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)	基準価額		ベンチマーク		公社債比率	純資産額
		税分配金	騰落率	騰落率	騰落率		
	円	円	%	%	%	百万円	
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
10期(2025年2月18日)	9,996	0	△2.5	102.66	△2.3	93.9	190

※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、外国の指数については基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		公社債比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2024年2月19日	円	%	%	%	%
2月末	10,256	—	105.04	—	94.3
3月末	10,282	0.3	105.32	0.3	94.1
4月末	10,296	0.4	105.50	0.4	94.2
5月末	10,244	△0.1	104.99	△0.0	94.3
6月末	10,130	△1.2	103.85	△1.1	93.7
7月末	10,217	△0.4	104.78	△0.2	93.8
8月末	10,134	△1.2	103.93	△1.1	91.6
9月末	10,169	△0.8	104.31	△0.7	95.0
10月末	10,193	△0.6	104.57	△0.4	95.1
11月末	10,237	△0.2	105.05	0.0	95.0
12月末	10,140	△1.1	104.08	△0.9	93.6
2025年1月末	10,193	△0.6	104.64	△0.4	94.1
(期末) 2025年2月18日	10,093	△1.6	103.64	△1.3	94.2
	9,996	△2.5	102.66	△2.3	93.9

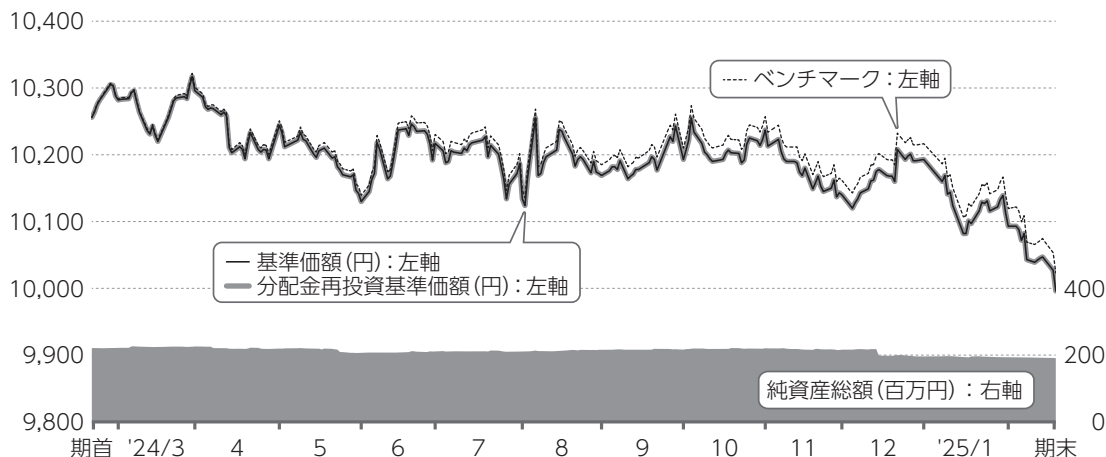
※騰落率は期首比です。

※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(2024年2月20日から2025年2月18日まで)

基準価額等の推移



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

期首	10,256円
期末	9,996円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-2.5% (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(2024年2月20日から2025年2月18日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資を行いました。実質組入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。

下落要因

- 日銀による政策金利の引き上げや国債の買入れ減額など、金融政策の修正を段階的に進めたことから、国内金利が上昇(債券価格は下落)したこと

投資環境について（2024年2月20日から2025年2月18日まで）

内外の債券市場では、長期金利（10年国債利回り）は上昇しました。為替市場では、米ドルは円に対して上昇した一方、ユーロは下落しました。

国内債券

日本の長期金利は、上昇しました。

期初より、日銀のマイナス金利政策の解除への期待の高まりから、国内金利は上昇基調で推移しました。3月には日銀によるマイナス金利政策の解除やイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の撤廃、その後の国債買入れオペの減額などを背景に、一段と上昇しました。

8月には、日銀の利上げ、米雇用指標の悪化などによる円高や株安を受け、リスク回避の動きが強まったことで、国内金利は急低下しました。10月以降、米金利が大きく上昇したことや、日銀による追加利上げ観測の高まりを受けて、国内金利は上昇基調で推移しました。また、実際に日銀が1月に追加利上げを行ったことや、今後も利上げを継続するとの見方から、期末にかけて上昇幅を拡大しました。

外国債券

米国の長期金利は、上昇しました。

期初から4月にかけては、景気の堅調さや

根強いインフレ圧力が意識されたことから、FRB（米連邦準備制度理事会）による早期の利下げ観測が後退し、金利は上昇しました。その後、雇用指標の悪化に加え、FRB議長が9月に利下げを開始する考えを示したことにより、金利は低下する展開となりました。10月以降は、米景気が底堅さを示す中、FRBの利下げペースが鈍化するとの観測に加えて、トランプ新政権が掲げる政策が財政拡張やインフレ再燃につながるとの懸念から、金利は再び上昇基調となりました。

欧州の長期金利（ドイツ10年国債利回り）は、小幅に上昇しました。期中のユーロ圏の長期金利は米金利に概ね連動する動きとなりましたが、米国と比較して、相対的に軟調な景気動向やECB（欧州中央銀行）による段階的な利下げの進展などから、金利の上昇幅は抑制されました。

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。

期初より、米国の堅調な株価動向や日米の

金利差が意識される中、円安基調で推移しました。7月以降、日銀が利上げを実施した一方、米国では利下げ観測が高まり、9月にFRBが大幅利下げを実施したことを受けて、急速に米ドル安・円高が進みました。その後、1月にかけては、米金利が上昇基調で推移したことなどを受けて、再度米ドル高・円安が進行する展開となり、期を通じて見ると米ドル高・円安となりました。

●ユーロ・円

期末のユーロ・円は、期初と比較して円高

となりました。

期初より、日欧の金利差が意識される中、円安基調で推移しました。7月以降、リスク回避の動きが見られる中、日銀の利上げやECBの利下げも加わり、9月にかけて急速にユーロ安・円高が進みました。その後、ユーロ安・円高の動きは一服も、ユーロの反発は限定的で、期末にかけて一進一退となる中、期を通じて見るとユーロ安・円高となりました。

ポートフォリオについて（2024年2月20日から2025年2月18日まで）

当ファンド

各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出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NOMURA-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て、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

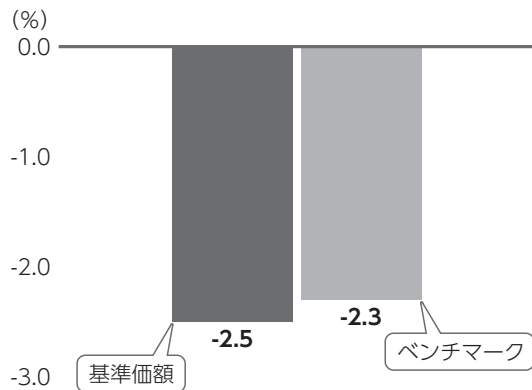
ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指した運用を行いました。

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（2024年2月20日から2025年2月18日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



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

-4.0

※基準価額は分配金再投資ベース

ベンチマークとの差異の状況および要因

基準価額の騰落率は-2.5%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率-2.3%を0.2%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 信託報酬等の支払い

分配金について（2024年2月20日から2025年2月18日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第10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	935

※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（2024年2月20日から2025年2月18日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	25円	0.241%	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10,192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)	(0.008)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(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	0.254	

※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。

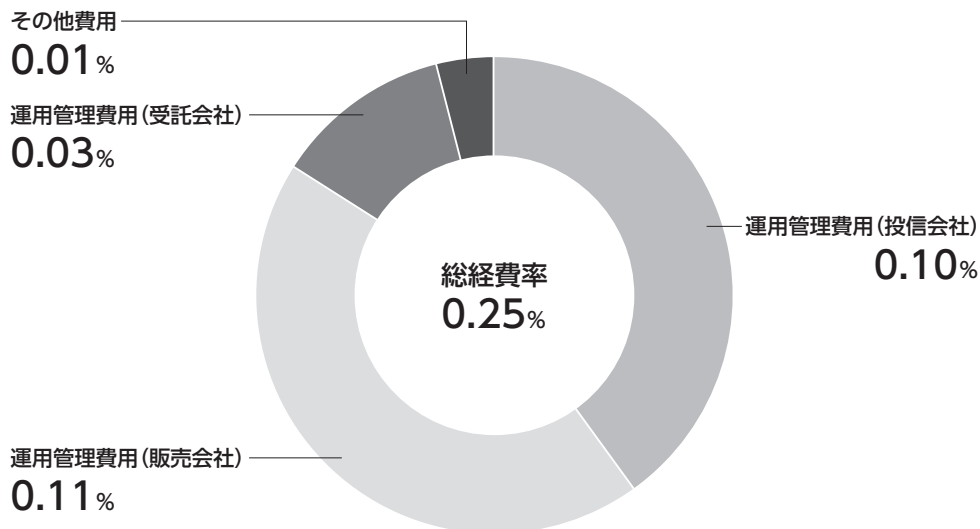
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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（2024年2月20日から2025年2月18日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券パッシブ・マザーファンド	6,468	14,850	9,837	22,780
国内債券パッシブ・マザーファンド	40,889	48,810	54,727	65,080

■ 利害関係人との取引状況等（2024年2月20日から2025年2月18日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

三井住友・DC年金バランスゼロ（債券型）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

国内債券パッシブ・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			B A			D C
公 社 債	百万円 49,476	百万円 5,445	% 11.0	百万円 45,561	百万円 2,704	% 5.9

※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

(2024年2月20日から2025年2月18日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2025年2月18日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)		期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 19,824	千口 16,455	千口 16,455	千円 37,920
国内債券パッシブ・マザーファンド	136,777	122,939	122,939	143,077

※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86,893,730,348口

国内債券パッシブ・マザーファンド110,855,589,021口

■ 投資信託財産の構成

(2025年2月18日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
国内債券パッシブ・マザーファンド	千円 143,077	% 74.8
外国債券パッシブ・マザーファンド	37,920	19.8
コール・ローン等、その他	10,252	5.4
投資信託財産総額	191,250	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（198,687,622千円）の投資信託財産総額（200,254,632千円）に対する比率は99.2%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=151.67円、1カナダ・ドル=106.86円、1オーストラリア・ドル=96.28円、1シンガポール・ドル=113.02円、1ニュージーランド・ドル=86.85円、1イギリス・ポンド=191.30円、1イスラエル・シェケル=42.575円、1デンマーク・クローネ=21.30円、1ノルウェー・クローネ=13.65円、1スウェーデン・クローナ=14.18円、1メキシコ・ペソ=7.469円、1オフショア・人民元=20.868円、1マレーシア・リングgit=34.169円、1ポーランド・ズロチ=38.197円、1ユーロ=158.87円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年2月18日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	191,250,016円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	10,212,719
国内債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	143,077,045
外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	37,920,252
未 収 入 金	40,000
(B) 負 債	294,050
未 払 解 約 金	35,462
未 払 信 託 報 酬	253,488
そ の 他 未 払 費 用	5,100
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	190,955,966
元 本	191,024,727
次 期 繰 越 損 益 金	△ 68,761
(D) 受 益 権 総 口 数	191,024,727口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C / D)	9,996円

※当期における期首元本額215,468,695円、期中追加設定元本額77,411,718円、期中一部解約元本額101,855,686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2024年2月20日 至2025年2月18日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	16,504円
受 取 利 息	16,596
支 払 利 息	△ 92
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,081,438
売 買 益	2,319,496
売 買 損	△ 6,400,934
(C) 信 託 報 酬 等	△ 523,939
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 4,588,873
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 967,710
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,487,822
(配 当 等 相 当 額)	(11,875,597)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,387,775)
(G) 合 計 (D + E + F)	△ 68,761
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△ 68,761
追 加 信 託 差 損 益 金	5,487,822
(配 当 等 相 当 額)	(11,925,775)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 6,437,953)
分 配 準 備 積 立 金	5,941,359
繰 越 損 益 金	△ 11,497,942

※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	1,834,551円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	11,925,775
(d) 分配準備積立金	4,106,808
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	17,867,134
1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	935.33
(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19期（2023年5月26日から2024年5月27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		
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
19期(2024年5月27日)	11,844	△4.5	357.72	△4.6	99.4	132,104

※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

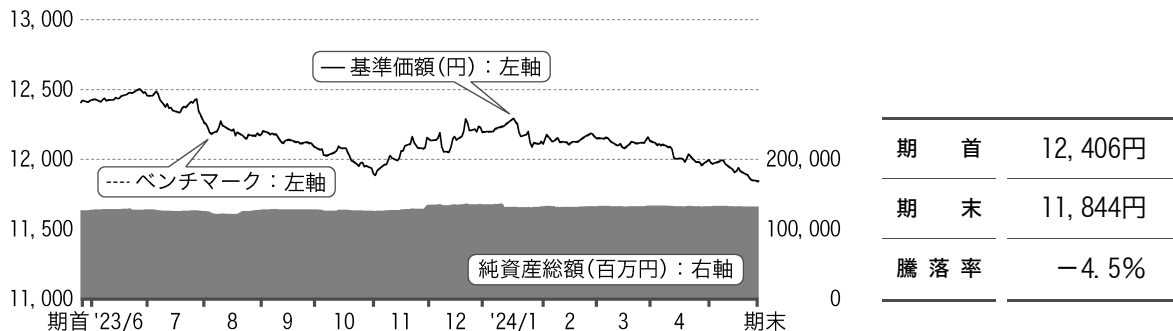
年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI (総合)		公 社 債 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2023年5月25日	円 12,406	% -		% -	% 99.4
5月末	12,425	0.2	375.27	0.1	99.4
6月末	12,456	0.4	376.29	0.4	99.5
7月末	12,267	△1.1	370.43	△1.2	99.5
8月末	12,177	△1.8	367.76	△1.9	99.4
9月末	12,089	△2.6	365.13	△2.6	99.5
10月末	11,895	△4.1	359.31	△4.1	99.5
11月末	12,147	△2.1	366.88	△2.1	97.3
12月末	12,197	△1.7	368.38	△1.7	99.5
2024年1月末	12,109	△2.4	365.75	△2.4	99.3
2月末	12,149	△2.1	366.90	△2.1	99.4
3月末	12,135	△2.2	366.50	△2.2	99.4
4月末	11,997	△3.3	362.35	△3.3	99.6
(期 末) 2024年5月27日	11,844	△4.5	357.72	△4.6	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 (2023年5月26日から2024年5月27日まで)

基準価額等の推移



※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。

▶ 基準価額の変動要因 (2023年5月26日から2024年5月27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。

上昇要因

- ・11月から2024年1月にかけて、インフレ鈍化を背景に海外中央銀行が金融引き締め姿勢を後退させ、海外金利が低下したことに追随して、国内金利が低下（債券価格は上昇）したこと

下落要因

- ・7月から10月にかけて、日銀が長期金利（10年国債利回り）の変動幅を抑制するためのイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の運用柔軟化を進め、実質的な上限を引き上げたことから、国内金利が上昇したこと
- ・1月から期末にかけて、日銀によるマイナス金利解除やさらなる利上げなどへの警戒から、国内金利が上昇したこと

▶ 投資環境について (2023年5月26日から2024年5月27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、植田新総裁となった日銀が金融緩和政策の継続姿勢を示したことで、長期金利は0.5%を下回る水準での推移を続けました。

7月の金融政策決定会合で、日銀はイールドカーブ・コントロールの運用柔軟化を決定し、長期金利の変動幅は $0 \pm 0.50\%$ 程度を目途としつつも、指値オペ（日銀が指定する利回りで国債を無制限に買入れるオペ）の水準を0.5%から1.0%へ引き上げたことから、金利は上昇基調となりました。海外金利の大幅な上昇を受けて国内金利の上昇が続くと、10月には、日銀は長期金利の上昇の目途を1.0%とするなどイールドカーブ・コントロールの一段の運用柔軟化を決定しました。

11月以降は、米国でFRB（米連邦準備制度理事会）議長がハト派（景気を重視する立場）姿勢を示したことや経済指標の悪化をきっかけに米国金利が大きく低下したことから、国内金利も低下に転じました。しかし、1月に国債入札の不調な結果が続き投資家需要の乏しさが確認されたことや、同月の金融政策決定会合後の植田日銀総裁の会見が政策変更が近づいていることを意識させるタカ派（インフレ抑制を重視する立場）的な内容であったことから、金利は再び上昇しました。

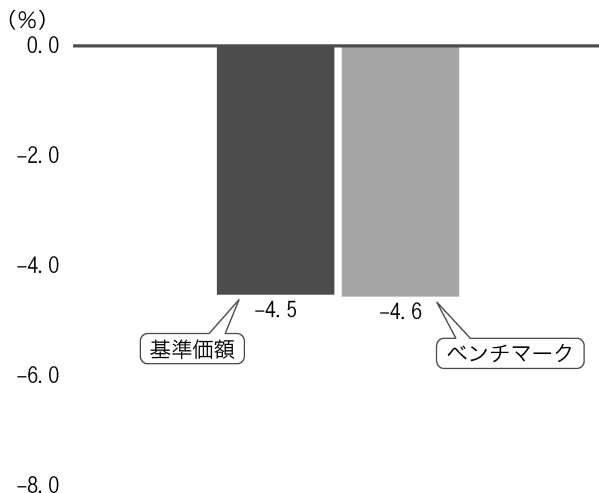
3月に日銀はマイナス金利の解除やイールドカーブ・コントロールの撤廃を決定しましたが、事前に市場で織込みが進んでいたため当初の反応は限定的でした。しかし、4月以降は先行きの利上げへの警戒が高まったことや、日銀が国債買入れを減額したことから、期末にかけて長期金利は上昇基調となりました。

▶ ポートフォリオについて (2023年5月26日から2024年5月27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 (2023年5月26日から2024年5月27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-4.5%となり、ベンチマークの騰落率-4.6%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。

■ 1万口当たりの費用明細(2023年5月26日から2024年5月27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12,162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(2023年5月26日から2024年5月27日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	44,638,779	33,419,296
	地方債証券	1,334,242	2,408,879
	特殊債証券	2,490,035	904,770 (257,068)
	社債証券	1,593,122	399,287 (400,000)

※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(2023年5月26日から2024年5月27日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 50,056	百万円 3,908	% 7.8	百万円 37,132	百万円 6,821	% 18.4

(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

国内債券パッシブ・マザーファンド

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公 社 債	百万円 1, 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、S M B 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5月26日から2024年5月27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5月27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	110,492,000 (63,650,000)	104,997,591 (58,603,363)	79.5 (44.4)	— (—)	53.2 (27.1)	19.5 (12.5)	6.8 (4.8)
地 方 債 証 券	8,800,000 (8,800,000)	8,907,510 (8,907,510)	6.7 (6.7)	— (—)	2.3 (2.3)	2.3 (2.3)	2.1 (2.1)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	9,963,845 (9,963,845)	10,238,499 (10,238,499)	7.8 (7.8)	— (—)	4.1 (4.1)	2.5 (2.5)	1.1 (1.1)
普 通 社 債 券	7,300,000 (7,300,000)	7,198,481 (7,198,481)	5.4 (5.4)	— (—)	1.8 (1.8)	3.4 (3.4)	0.2 (0.2)
合 計	136,555,845 (89,713,845)	131,342,083 (84,947,855)	99.4 (64.3)	— (—)	61.5 (35.4)	27.7 (20.6)	10.3 (8.3)

※()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。

国内債券パッシブ・マザーファンド

B 個別銘柄開示
国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
		%	千円	千円	
国 債 証 券	145 5年国債	0.1000	1,180,000	1,178,218	2025/09/20
	340 10年国債	0.4000	140,000	140,338	2025/09/20
	82 20年国債	2.1000	420,000	430,378	2025/09/20
	454 2年国債	0.1000	60,000	59,871	2025/11/01
	455 2年国債	0.0050	1,030,000	1,025,880	2025/12/01
	146 5年国債	0.1000	1,000,000	997,270	2025/12/20
	341 10年国債	0.3000	557,000	557,211	2025/12/20
	84 20年国債	2.0000	500,000	513,475	2025/12/20
	456 2年国債	0.1000	230,000	229,321	2026/01/01
	457 2年国債	0.1000	500,000	498,325	2026/02/01
	458 2年国債	0.2000	180,000	179,636	2026/03/01
	147 5年国債	0.0050	1,310,000	1,302,559	2026/03/20
	342 10年国債	0.1000	350,000	348,610	2026/03/20
	85 20年国債	2.1000	645,000	665,730	2026/03/20
	459 2年国債	0.2000	410,000	409,020	2026/04/01
	460 2年国債	0.3000	440,000	439,617	2026/05/01
	148 5年国債	0.0050	1,180,000	1,171,421	2026/06/20
	343 10年国債	0.1000	310,000	308,347	2026/06/20
	88 20年国債	2.3000	742,000	771,553	2026/06/20
	89 20年国債	2.2000	20,000	20,755	2026/06/20
	149 5年国債	0.0050	1,290,000	1,279,189	2026/09/20
	344 10年国債	0.1000	811,000	805,971	2026/09/20
	90 20年国債	2.2000	580,000	604,429	2026/09/20
	150 5年国債	0.0050	3,130,000	3,099,795	2026/12/20
	345 10年国債	0.1000	258,000	256,132	2026/12/20
	92 20年国債	2.1000	324,000	338,152	2026/12/20
	151 5年国債	0.0050	300,000	296,706	2027/03/20
	152 5年国債	0.1000	730,000	723,911	2027/03/20
	346 10年国債	0.1000	340,000	337,164	2027/03/20
	93 20年国債	2.0000	632,000	660,288	2027/03/20
	153 5年国債	0.0050	800,000	790,072	2027/06/20
	347 10年国債	0.1000	100,000	99,047	2027/06/20
	95 20年国債	2.3000	305,000	322,485	2027/06/20
	154 5年国債	0.1000	1,220,000	1,206,641	2027/09/20
	348 10年国債	0.1000	145,000	143,412	2027/09/20
	97 20年国債	2.2000	327,000	345,972	2027/09/20
	156 5年国債	0.2000	1,280,000	1,268,544	2027/12/20
	349 10年国債	0.1000	650,000	641,901	2027/12/20
	99 20年国債	2.1000	153,000	161,883	2027/12/20
	157 5年国債	0.2000	370,000	366,189	2028/03/20
	158 5年国債	0.1000	980,000	966,240	2028/03/20
	350 10年国債	0.1000	510,000	502,839	2028/03/20
	100 20年国債	2.2000	207,000	220,488	2028/03/20
	101 20年国債	2.4000	355,000	380,790	2028/03/20
	159 5年国債	0.1000	100,000	98,407	2028/06/20
	160 5年国債	0.2000	1,190,000	1,175,779	2028/06/20

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
	161 5年国債	0.3000	370,000	367,051	2028/06/20
	351 10年国債	0.1000	350,000	344,424	2028/06/20
	102 20年国債	2.4000	457,000	491,869	2028/06/20
	162 5年国債	0.3000	220,000	217,863	2028/09/20
	163 5年国債	0.4000	770,000	765,772	2028/09/20
	352 10年国債	0.1000	150,000	147,279	2028/09/20
	105 20年国債	2.1000	370,000	394,753	2028/09/20
	106 20年国債	2.2000	370,000	396,314	2028/09/20
	164 5年国債	0.2000	240,000	236,049	2028/12/20
	165 5年国債	0.3000	1,510,000	1,491,849	2028/12/20
	166 5年国債	0.4000	440,000	436,766	2028/12/20
	353 10年国債	0.1000	180,000	176,274	2028/12/20
	107 20年国債	2.1000	378,000	404,085	2028/12/20
	167 5年国債	0.4000	140,000	138,721	2029/03/20
	354 10年国債	0.1000	365,000	356,630	2029/03/20
	109 20年国債	1.9000	40,000	42,480	2029/03/20
	355 10年国債	0.1000	660,000	643,942	2029/06/20
	111 20年国債	2.2000	386,000	416,961	2029/06/20
	356 10年国債	0.1000	280,000	272,787	2029/09/20
	113 20年国債	2.1000	27,000	29,123	2029/09/20
	357 10年国債	0.1000	800,000	778,040	2029/12/20
	114 20年国債	2.1000	163,000	176,354	2029/12/20
	2 30年国債	2.4000	440,000	484,303	2030/02/20
	358 10年国債	0.1000	1,010,000	980,265	2030/03/20
	359 10年国債	0.1000	1,130,000	1,094,066	2030/06/20
	118 20年国債	2.0000	200,000	216,190	2030/06/20
	119 20年国債	1.8000	295,000	315,431	2030/06/20
	120 20年国債	1.6000	200,000	211,452	2030/06/20
	360 10年国債	0.1000	1,150,000	1,110,612	2030/09/20
	121 20年国債	1.9000	55,000	59,224	2030/09/20
	122 20年国債	1.8000	130,000	139,194	2030/09/20
	4 30年国債	2.9000	340,000	388,065	2030/11/20
	361 10年国債	0.1000	1,120,000	1,078,492	2030/12/20
	123 20年国債	2.1000	70,000	76,365	2030/12/20
	362 10年国債	0.1000	1,120,000	1,075,256	2031/03/20
	125 20年国債	2.2000	205,000	225,428	2031/03/20
	126 20年国債	2.0000	180,000	195,528	2031/03/20
	127 20年国債	1.9000	145,000	156,565	2031/03/20
	5 30年国債	2.2000	290,000	319,258	2031/05/20
	363 10年国債	0.1000	1,030,000	985,751	2031/06/20
	128 20年国債	1.9000	65,000	70,249	2031/06/20
	364 10年国債	0.1000	980,000	934,204	2031/09/20
	130 20年国債	1.8000	155,000	166,459	2031/09/20
	131 20年国債	1.7000	80,000	85,358	2031/09/20
	365 10年国債	0.1000	1,040,000	987,719	2031/12/20
	132 20年国債	1.7000	450,000	480,082	2031/12/20
	133 20年国債	1.8000	190,000	204,134	2031/12/20
	366 10年国債	0.2000	1,170,000	1,116,332	2032/03/20
	134 20年国債	1.8000	200,000	215,018	2032/03/20

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
	135 20年国債	1.7000	155,000	165,437	2032/03/20
	136 20年国債	1.6000	120,000	127,197	2032/03/20
	7 30年国債	2.3000	474,000	527,912	2032/05/20
	367 10年国債	0.2000	1,110,000	1,055,554	2032/06/20
	137 20年国債	1.7000	185,000	197,535	2032/06/20
	139 20年国債	1.6000	60,000	63,587	2032/06/20
	368 10年国債	0.2000	1,190,000	1,127,727	2032/09/20
	140 20年国債	1.7000	420,000	448,421	2032/09/20
	369 10年国債	0.5000	1,140,000	1,104,614	2032/12/20
	9 30年国債	1.4000	240,000	250,336	2032/12/20
	141 20年国債	1.7000	360,000	384,426	2032/12/20
	142 20年国債	1.8000	240,000	258,201	2032/12/20
	370 10年国債	0.5000	1,190,000	1,149,730	2033/03/20
	10 30年国債	1.1000	95,000	96,590	2033/03/20
	143 20年国債	1.6000	150,000	158,830	2033/03/20
	144 20年国債	1.5000	170,000	178,617	2033/03/20
	371 10年国債	0.4000	1,010,000	964,045	2033/06/20
	11 30年国債	1.7000	430,000	458,822	2033/06/20
	145 20年国債	1.7000	110,000	117,373	2033/06/20
	372 10年国債	0.8000	970,000	956,720	2033/09/20
	12 30年国債	2.1000	570,000	628,242	2033/09/20
	146 20年国債	1.7000	195,000	207,959	2033/09/20
	373 10年国債	0.6000	1,100,000	1,061,588	2033/12/20
	147 20年国債	1.6000	840,000	887,090	2033/12/20
	374 10年国債	0.8000	340,000	333,325	2034/03/20
	14 30年国債	2.4000	392,000	442,811	2034/03/20
	148 20年国債	1.5000	459,000	479,930	2034/03/20
	149 20年国債	1.5000	625,000	652,675	2034/06/20
	16 30年国債	2.5000	205,000	233,751	2034/09/20
	150 20年国債	1.4000	571,000	589,871	2034/09/20
	151 20年国債	1.2000	700,000	707,959	2034/12/20
	18 30年国債	2.3000	190,000	212,953	2035/03/20
	152 20年国債	1.2000	640,000	645,868	2035/03/20
	19 30年国債	2.3000	170,000	190,495	2035/06/20
	153 20年国債	1.3000	587,000	597,102	2035/06/20
	154 20年国債	1.2000	650,000	652,925	2035/09/20
	21 30年国債	2.3000	345,000	386,679	2035/12/20
	155 20年国債	1.0000	510,000	500,146	2035/12/20
	22 30年国債	2.5000	315,000	359,966	2036/03/20
	156 20年国債	0.4000	300,000	273,615	2036/03/20
	23 30年国債	2.5000	349,000	398,910	2036/06/20
	157 20年国債	0.2000	385,000	341,013	2036/06/20
	24 30年国債	2.5000	460,000	525,568	2036/09/20
	158 20年国債	0.5000	380,000	347,726	2036/09/20
	25 30年国債	2.3000	260,000	290,906	2036/12/20
	159 20年国債	0.6000	388,000	357,891	2036/12/20
	26 30年国債	2.4000	253,000	285,917	2037/03/20
	160 20年国債	0.7000	445,000	413,858	2037/03/20
	161 20年国債	0.6000	610,000	557,643	2037/06/20

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
	27 30年国債	2.5000	250,000	285,345	2037/09/20
	162 20年国債	0.6000	560,000	509,717	2037/09/20
	163 20年国債	0.6000	560,000	507,483	2037/12/20
	28 30年国債	2.5000	96,000	109,423	2038/03/20
	164 20年国債	0.5000	545,000	484,586	2038/03/20
	165 20年国債	0.5000	600,000	530,628	2038/06/20
	29 30年国債	2.4000	157,000	176,670	2038/09/20
	166 20年国債	0.7000	495,000	448,331	2038/09/20
	167 20年国債	0.5000	530,000	463,871	2038/12/20
	30 30年国債	2.3000	142,000	157,483	2039/03/20
	168 20年国債	0.4000	520,000	445,816	2039/03/20
	169 20年国債	0.3000	480,000	402,792	2039/06/20
	31 30年国債	2.2000	235,000	256,765	2039/09/20
	170 20年国債	0.3000	385,000	321,063	2039/09/20
	171 20年国債	0.3000	475,000	393,879	2039/12/20
	32 30年国債	2.3000	360,000	397,058	2040/03/20
	172 20年国債	0.4000	480,000	402,240	2040/03/20
	173 20年国債	0.4000	545,000	454,170	2040/06/20
	33 30年国債	2.0000	208,000	219,901	2040/09/20
	174 20年国債	0.4000	700,000	580,062	2040/09/20
	175 20年国債	0.5000	685,000	574,304	2040/12/20
	34 30年国債	2.2000	87,000	94,164	2041/03/20
	176 20年国債	0.5000	670,000	558,666	2041/03/20
	177 20年国債	0.4000	670,000	545,768	2041/06/20
	35 30年国債	2.0000	260,000	272,989	2041/09/20
	178 20年国債	0.5000	650,000	536,328	2041/09/20
	179 20年国債	0.5000	690,000	566,138	2041/12/20
	36 30年国債	2.0000	90,000	94,140	2042/03/20
	180 20年国債	0.8000	550,000	474,221	2042/03/20
	181 20年国債	0.9000	590,000	515,506	2042/06/20
	37 30年国債	1.9000	225,000	230,800	2042/09/20
	182 20年国債	1.1000	550,000	495,599	2042/09/20
	183 20年国債	1.4000	570,000	538,644	2042/12/20
	38 30年国債	1.8000	220,000	221,243	2043/03/20
	184 20年国債	1.1000	590,000	527,513	2043/03/20
	39 30年国債	1.9000	220,000	224,235	2043/06/20
	185 20年国債	1.1000	590,000	525,412	2043/06/20
	40 30年国債	1.8000	260,000	260,184	2043/09/20
	186 20年国債	1.5000	480,000	457,065	2043/09/20
	41 30年国債	1.7000	240,000	235,672	2043/12/20
	187 20年国債	1.3000	450,000	412,371	2043/12/20
	42 30年国債	1.7000	280,000	274,108	2044/03/20
	188 20年国債	1.6000	100,000	96,236	2044/03/20
	43 30年国債	1.7000	295,000	288,312	2044/06/20
	44 30年国債	1.7000	310,000	302,463	2044/09/20
	45 30年国債	1.5000	315,000	296,147	2044/12/20
	46 30年国債	1.5000	315,000	295,545	2045/03/20
	47 30年国債	1.6000	310,000	295,563	2045/06/20
	48 30年国債	1.4000	400,000	366,596	2045/09/20

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
	49 30年国債	1.4000	345,000	315,474	2045/12/20
	50 30年国債	0.8000	325,000	261,797	2046/03/20
	51 30年国債	0.3000	345,000	245,809	2046/06/20
	52 30年国債	0.5000	363,000	270,231	2046/09/20
	53 30年国債	0.6000	297,000	225,342	2046/12/20
	54 30年国債	0.8000	115,000	91,029	2047/03/20
	55 30年国債	0.8000	355,000	280,027	2047/06/20
	56 30年国債	0.8000	330,000	259,399	2047/09/20
	57 30年国債	0.8000	325,000	254,387	2047/12/20
	1 40年国債	2.4000	40,000	43,278	2048/03/20
	58 30年国債	0.8000	350,000	272,793	2048/03/20
	59 30年国債	0.7000	360,000	272,674	2048/06/20
	60 30年国債	0.9000	360,000	285,184	2048/09/20
	61 30年国債	0.7000	345,000	258,963	2048/12/20
	2 40年国債	2.2000	242,000	251,483	2049/03/20
	62 30年国債	0.5000	275,000	194,804	2049/03/20
	63 30年国債	0.4000	230,000	157,639	2049/06/20
	64 30年国債	0.4000	315,000	214,773	2049/09/20
	65 30年国債	0.4000	275,000	186,675	2049/12/20
	3 40年国債	2.2000	185,000	191,623	2050/03/20
	66 30年国債	0.4000	360,000	243,115	2050/03/20
	67 30年国債	0.6000	410,000	291,669	2050/06/20
	68 30年国債	0.6000	360,000	254,865	2050/09/20
	69 30年国債	0.7000	370,000	268,398	2050/12/20
	4 40年国債	2.2000	247,000	254,508	2051/03/20
	70 30年国債	0.7000	370,000	267,384	2051/03/20
	71 30年国債	0.7000	360,000	259,164	2051/06/20
	72 30年国債	0.7000	370,000	265,345	2051/09/20
	73 30年国債	0.7000	380,000	271,479	2051/12/20
	5 40年国債	2.0000	235,000	231,279	2052/03/20
	74 30年国債	1.0000	380,000	294,211	2052/03/20
	75 30年国債	1.3000	360,000	300,650	2052/06/20
	76 30年国債	1.4000	370,000	316,150	2052/09/20
	77 30年国債	1.6000	350,000	313,435	2052/12/20
	6 40年国債	1.9000	240,000	230,143	2053/03/20
	78 30年国債	1.4000	400,000	340,568	2053/03/20
	79 30年国債	1.2000	320,000	258,457	2053/06/20
	80 30年国債	1.8000	360,000	336,736	2053/09/20
	81 30年国債	1.6000	380,000	338,549	2053/12/20
	7 40年国債	1.7000	265,000	241,579	2054/03/20
	82 30年国債	1.8000	140,000	130,622	2054/03/20
	8 40年国債	1.4000	300,000	251,538	2055/03/20
	9 40年国債	0.4000	523,000	314,992	2056/03/20
	10 40年国債	0.9000	470,000	332,948	2057/03/20
	11 40年国債	0.8000	370,000	249,938	2058/03/20
	12 40年国債	0.5000	400,000	237,400	2059/03/20
	13 40年国債	0.5000	525,000	306,069	2060/03/20
	14 40年国債	0.7000	525,000	326,329	2061/03/20
	15 40年国債	1.0000	570,000	391,629	2062/03/20

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
	16 40年国債	1.3000	570,000	429,341	2063/03/20
	小計	—	110,492,000	104,997,591	—
地方債証券	1-6 京都府5年	0.0010	200,000	199,922	2024/09/19
	26-4 千葉県公債	0.5540	100,000	100,136	2024/09/25
	138 共同発行地方	0.5540	200,000	200,273	2024/09/25
	1-2 北九州市5年	0.0010	100,000	99,951	2024/09/26
	388 大阪府公債	0.5400	100,000	100,136	2024/09/27
	210 神奈川県公債	0.4510	100,000	100,158	2024/12/20
	211 神奈川県公債	0.4380	100,000	100,147	2024/12/20
	26-17 神戸市公債	0.2800	100,000	100,048	2025/01/27
	392 大阪府公債	0.3600	100,000	100,107	2025/01/29
	26-10 福岡県公債	0.4530	100,000	100,175	2025/02/26
	26-15 北海道公債	0.4340	100,000	100,155	2025/02/27
	6 東京都20年	2.0000	100,000	101,431	2025/03/19
	4 横浜市20年	2.0300	100,000	101,451	2025/03/19
	27-4 京都府公債	0.5530	100,000	100,307	2025/06/19
	3 神奈川県20年	2.1100	100,000	101,964	2025/06/20
	3 名古屋市20年	2.0300	100,000	101,874	2025/06/20
	27-3 千葉県公債	0.5240	100,000	100,277	2025/06/25
	1 静岡県20年	2.1800	100,000	102,492	2025/09/19
	7 横浜市20年	2.0600	100,000	102,681	2025/12/19
	27-16 愛知県公債	0.4540	400,000	400,696	2025/12/25
	179 大阪府5年	0.0010	100,000	99,404	2026/01/28
	155 共同発行地方	0.2200	100,000	99,727	2026/02/25
	28-1 千葉県公債	0.0800	100,000	99,347	2026/05/25
	9 横浜市20年	2.3500	100,000	103,964	2026/06/19
	5 名古屋市20年	2.3000	100,000	104,279	2026/09/18
	7 神奈川県20年	2.2200	100,000	104,893	2027/03/19
	193 大阪府5年	0.0010	300,000	296,051	2027/03/30
	170 共同発行地方	0.1800	400,000	396,522	2027/05/25
	29-4 京都府公債	0.1900	100,000	99,135	2027/06/21
	172 共同発行地方	0.2250	500,000	496,048	2027/07/23
	5 埼玉県20年	2.3500	100,000	106,836	2028/03/17
	14 横浜市20年	2.3200	100,000	106,728	2028/03/17
	5 兵庫県公債15年	1.3100	300,000	309,034	2028/05/26
	183 共同発行地方	0.2050	600,000	591,562	2028/06/23
	7 京都市20年	2.3800	100,000	107,664	2028/09/21
	30-18 北海道公債	0.1460	200,000	195,373	2029/02/28
	1-1 福岡県公債	0.0290	200,000	193,924	2029/06/21
	1 大阪府20年	2.1900	200,000	216,032	2029/09/14
	199 共同発行地方	0.0500	100,000	96,806	2029/10/25
	13 神奈川県20年	2.2100	100,000	108,474	2029/12/20
	1-2 岡山県公債	0.1410	100,000	97,095	2030/01/31
	10兵庫県公債20年	2.2400	100,000	108,859	2030/02/22
	22-8 愛知県20年	1.8910	200,000	214,473	2030/09/13
	9 千葉県20年	1.8400	200,000	213,943	2030/10/11
	2-7 札幌市公債	0.1150	100,000	96,037	2030/12/20
	94 川崎市公債	0.1050	100,000	95,013	2031/09/19
	2 埼玉県公債	0.7060	300,000	293,045	2033/05/20

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
	1 東京都30年	2.2100	100,000	110,590	2033/06/20
	1 京都市30年	2.5700	100,000	113,908	2037/09/18
	8 東京都30年	2.2300	400,000	436,870	2038/09/17
	13 東京都30年	1.9300	500,000	511,540	2042/03/19
	7 静岡県30年	1.9880	100,000	102,189	2043/06/19
	1-3 福岡県30年	0.4320	100,000	67,740	2049/06/18
	小計	—	8,800,000	8,907,510	—
特殊債券 (除く金融債券)	64 地方公共団体	0.5740	100,000	100,078	2024/09/27
	227 政保道路機構	0.5440	200,000	200,293	2024/09/30
	231 政保道路機構	0.4950	300,000	300,502	2024/11/29
	67政保地方公共団	0.4660	100,000	100,167	2024/12/13
	76政保地方公共団	0.4250	300,000	300,588	2025/09/12
	15 公営企業20年	2.1500	100,000	102,213	2025/09/24
	85 中日本高速道	0.0700	300,000	298,589	2025/10/21
	17 公営企業20年	2.3900	100,000	103,278	2026/03/24
	85 地方公共団体	0.0800	100,000	98,902	2026/06/26
	29 地方公共団体5年	0.0050	300,000	296,029	2026/07/28
	288 政保道路機構	0.0100	189,000	187,133	2026/09/30
	93 住宅支援機構	1.5570	100,000	102,587	2026/12/18
	F96 地方公共団体	1.5460	100,000	102,381	2027/01/29
	20 公営企業20年	2.2500	100,000	104,444	2027/03/24
	36 日本政策投資B	2.2300	100,000	104,943	2027/05/28
	22 公営企業20年	2.3200	100,000	104,985	2027/06/18
	F143地方公共団体	1.3510	100,000	102,165	2027/08/25
	27 道路機構	2.3400	100,000	105,888	2027/10/20
	101 地方公共団体	0.2350	100,000	98,455	2027/10/28
	124 住宅支援機構	1.4280	100,000	102,891	2027/12/20
	226 住宅支援機構	0.2400	100,000	98,701	2027/12/20
	33 政保中部空港	0.2600	200,000	198,000	2028/03/17
	106 地方公共団体	0.2150	200,000	196,102	2028/03/28
	24 公営企業20年	2.2900	200,000	211,972	2028/04/25
	37 道路機構	2.4200	300,000	321,313	2028/06/20
	74 政保道路機構	1.9000	100,000	105,870	2029/01/30
	89 都市再生	1.1020	100,000	101,733	2029/02/20
	47 道路機構	2.4100	200,000	216,092	2029/04/20
	79 政保道路機構	2.1000	200,000	214,157	2029/04/27
	2 地方公営20年	2.2900	100,000	107,000	2029/04/27
	81 政保道路機構	2.1000	200,000	214,437	2029/05/31
	135 道路機構	0.9390	200,000	202,032	2029/06/20
	93 都市再生	1.1020	100,000	101,822	2029/06/20
	47日本政策投資C0	1.0270	100,000	101,468	2029/09/20
	90 政保道路機構	2.1000	500,000	538,136	2029/09/28
	4 地方公共団20年	2.1200	100,000	106,898	2029/12/28
	99 政保道路機構	2.2000	100,000	108,585	2030/01/31
	10 日本政策金融	2.1670	100,000	107,944	2030/03/19
	124 日本政策投資	0.1550	100,000	96,433	2030/04/16
	52 住宅支援機構	2.0100	100,000	107,222	2030/07/16
	117 都市再生	0.8040	100,000	99,842	2030/11/20
	127 政保道路機構	2.0000	200,000	216,372	2031/01/31

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
	18 地方公共団20	1.7810	300,000	316,384	2031/10/28
	9 道路債券	2.9000	100,000	114,622	2032/05/20
	176 政保道路機構	1.6450	100,000	105,893	2032/10/29
	130 住宅支援機構	1.7630	200,000	211,774	2032/12/20
	196 政保道路機構	1.7790	100,000	106,897	2033/07/29
	210 政保道路機構	1.5470	200,000	209,232	2034/01/31
	88 政保道路機構	2.3000	100,000	109,935	2039/08/31
	S11 住宅機構RMBS	2.1200	10,379	10,431	2040/05/10
	19 住宅機構RMBS	2.1500	12,675	13,009	2043/11/10
	24 住宅機構RMBS	2.3400	25,446	26,196	2044/05/10
	26 住宅機構RMBS	2.1400	39,537	40,762	2044/07/10
	27 住宅機構RMBS	2.0500	14,203	14,674	2044/08/10
	28 住宅機構RMBS	1.9800	16,593	17,243	2044/09/10
	29 住宅機構RMBS	1.9500	17,886	18,603	2044/10/10
	30 住宅機構RMBS	1.9700	17,496	18,197	2044/11/10
	32 住宅機構RMBS	1.8200	34,512	35,688	2045/01/10
	35 住宅機構RMBS	1.8700	17,608	18,257	2045/04/10
	36 住宅機構RMBS	1.8100	16,781	17,344	2045/05/10
	43 住宅機構RMBS	1.6000	21,889	22,484	2045/12/10
	46 住宅機構RMBS	1.8500	16,769	17,324	2046/03/10
	48 住宅機構RMBS	1.8900	31,856	32,904	2046/05/10
	49 住宅機構RMBS	1.7600	16,288	16,770	2046/06/10
	51 住宅機構RMBS	1.6400	35,550	36,538	2046/08/10
	55 住宅機構RMBS	1.4100	47,590	48,484	2046/12/10
	18 道路機構	2.8700	100,000	114,507	2046/12/20
	57 住宅機構RMBS	1.4400	22,782	23,246	2047/02/10
	58 住宅機構RMBS	1.4000	25,431	25,898	2047/03/10
	22 道路機構	2.6700	300,000	332,321	2047/03/20
	59 住宅機構RMBS	1.4400	48,388	49,384	2047/04/10
	60 住宅機構RMBS	1.3400	73,173	74,351	2047/05/10
	61 住宅機構RMBS	1.2600	24,733	25,037	2047/06/10
	67 住宅機構RMBS	1.0900	31,783	31,735	2047/12/10
	69 住宅機構RMBS	1.2800	66,468	66,986	2048/02/10
	70 住宅機構RMBS	1.2500	57,418	58,038	2048/03/10
	73 住宅機構RMBS	1.3000	32,628	32,951	2048/06/10
	99 住宅機構RMBS	0.8800	51,561	50,302	2050/08/10
	123 住宅機構RMBS	0.4600	69,050	64,644	2052/08/10
	124 住宅機構RMBS	0.4200	68,534	63,962	2052/09/10
	125 住宅機構RMBS	0.4200	68,313	63,763	2052/10/10
	127 住宅機構RMBS	0.4000	70,652	65,685	2052/12/10
	128 住宅機構RMBS	0.4200	69,151	64,462	2053/01/10
	129 住宅機構RMBS	0.4600	71,029	66,284	2053/02/10
	137 住宅機構RMBS	0.4700	73,345	68,225	2053/10/10
	167 住宅機構RMBS	0.4100	85,555	78,205	2056/04/10
	183 住宅機構RMBS	0.5300	183,272	169,819	2057/08/10
	186 住宅機構RMBS	0.7400	93,233	88,030	2057/11/10
	198 住宅機構RMBS	1.1800	195,288	192,339	2058/11/10
	小 計	-	9,963,845	10,238,499	-
普通社債券	23 西日本高速道	0.6020	100,000	100,017	2024/06/20

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
	1 みずほFG劣後	0.9500	100,000	100,056	2024/07/16
	1 三井住友FG劣後	0.8490	100,000	100,097	2024/09/12
	64 阪急阪神HLDG	0.1000	100,000	98,718	2026/12/08
	86 東日本高速道	0.0400	200,000	197,397	2026/12/18
	73 ホンダファイナンス	0.1000	200,000	197,441	2026/12/18
	553 中部電力	0.2500	200,000	197,973	2027/02/25
	2 三菱HCキャピタル	0.1900	200,000	197,194	2027/03/01
	63 三井物産	2.3700	100,000	104,969	2027/04/23
	9 みずほ銀行劣後	2.5200	100,000	104,609	2027/04/27
	8 住友信託 劣後	2.4900	100,000	104,432	2027/05/10
	550 関西電力	0.3900	300,000	297,364	2027/05/25
	13 大和ハウス	0.2850	100,000	98,801	2027/06/01
	17 アサヒグループHD	0.2900	200,000	197,626	2027/06/01
	207 オリックス	0.3500	200,000	197,706	2027/06/15
	30 東レ	0.3750	100,000	98,918	2027/07/16
	8 みずほコーポレート	2.5400	100,000	105,770	2027/07/27
	56 東京電力PG	0.9800	200,000	200,150	2027/10/19
	31 KDDI	0.4300	200,000	197,985	2027/10/27
	38 京王電鉄	0.2950	100,000	98,722	2027/11/29
	17 NTTファイナンス	0.2800	200,000	197,008	2027/12/20
	24三菱ケミカルホールデイ	0.3700	100,000	98,369	2028/02/25
	7 ファーストリテイリング	0.4050	100,000	98,433	2028/06/06
	16 小松製作所	0.3350	100,000	98,196	2028/07/13
	101 トヨタファイナンス	0.5930	200,000	198,514	2028/10/13
	9 TDK	0.2600	100,000	96,799	2028/12/01
	84 西日本高速道	0.4940	200,000	197,841	2028/12/07
	15 九州旅客鉄道	0.6030	200,000	196,922	2028/12/11
	41 東海旅客鉄道	2.1660	100,000	106,102	2029/01/29
	42 東海旅客鉄道	2.3120	100,000	107,041	2029/04/24
	508 東北電力	0.4650	200,000	195,695	2029/04/25
	87 西日本高速道	0.7150	200,000	199,323	2029/05/23
	547 東北電力	0.5000	100,000	97,922	2029/06/25
	32 住友電工	0.4640	100,000	97,923	2029/07/13
	12 旭化成	0.2100	200,000	193,286	2029/09/06
	60 西日本旅客鉄	0.2550	200,000	192,821	2030/05/21
	45 東京地下鉄	0.2150	100,000	95,851	2030/09/18
	22 日立製作所	0.8650	100,000	99,321	2030/12/13
	41 大阪瓦斯	0.2200	200,000	189,558	2031/06/03
	135 三菱地所	0.2600	200,000	188,936	2031/06/20
	169 東日本旅客鉄	0.1650	200,000	188,753	2031/07/15
	546 中部電力	0.2800	200,000	188,553	2031/09/25
	496 九州電力	0.3300	300,000	282,083	2031/10/24
	10 東急	0.2400	100,000	93,681	2031/12/09
	58 三菱地所	2.9000	100,000	113,076	2032/05/20
	66 東京電力PG	1.2400	100,000	96,711	2033/07/13
	560 関西電力	1.3660	200,000	199,857	2033/11/25
	110東日本旅客鉄	1.7600	100,000	93,943	2045/07/28
	小 計	-	7,300,000	7,198,481	-
	合 計	-	136,555,845	131,342,083	-

■ 投資信託財産の構成

(2024年5月27日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	131,342,083	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	772,089	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	132,114,172	100.0

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年5月27日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	132,114,172,877円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	447,146,728
公 社 債 (評 価 額)	131,342,083,431
未 収 利 息	315,893,912
前 払 費 用	9,048,806
(B) 負 債	9,709,999
未 払 解 約 金	9,709,999
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	132,104,462,878
元 本	111,534,529,015
次 期 繰 越 損 益 金	20,569,933,863
(D) 受 益 権 総 口 数	111,534,529,015口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	11,844円

※当期における期首元本額102,269,168,472円、期中追加設定元本額29,628,827,372円、期中一部解約元本額20,363,466,829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5月26日 至2024年5月27日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,131,305,226円
受 取 利 息	1,131,539,003
支 払 利 息	△ 233,777
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 7,100,187,505
売 買 益	38,479,369
売 買 損	△ 7,138,666,874
(C) そ の 他 費 用 等	△ 17,845
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 5,968,900,124
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	24,606,847,723
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 4,513,824,876
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,445,811,140
(H) 合 計 (D + E + F + G)	20,569,933,863
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	20,569,933,863

※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)	10,086,392,456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)	191,777,339円
三井住友・DC年金バランス50 (標準型)	16,185,650,259円	三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4 (成長型)	74,487,672円
三井住友・DC年金バランス70 (株式重点型)	4,312,595,901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)	6,962,315円
SMAM・グローバルバランスファンド (機動的資産配分型)	968,819,398円	SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	1,013,928,932円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020 (4資産タイプ)	43,274,486円	SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	8,323,855,142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)	171,465,996円	SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	5,894,680,399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)	645,540,263円	SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	15,414,508,839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)	1,371,276,317円	SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	316,393,567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)	784,738,825円	SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	518,203,029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)	906,711,591円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	274,074,334円
三井住友・DC年金バランスゼロ (債券型)	130,033,879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>	118,270,332円
アセットアロケーション・ファンド (安定型)	815,309,218円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	1,732,178,254円
アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)	240,763,225円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	2,201,314,761円
アセットアロケーション・ファンド (成長型)	11,033,505円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	2,140,490,805円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	165,234,807円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	7,502,645,896円
三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)	5,316,473,997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)	860,595,225円
三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)	1,879,620,743円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	370,979,799円
三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)	3,194,454,017円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	448,136,826円
三井住友・資産最適化ファンド (4 やや成長型)	772,851,214円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	176,478,873円
三井住友・資産最適化ファンド (5 成長重視型)	85,283,917円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	53,193,797円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	365,728,224円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	1,121,752,777円
三井住友DS・年金バランス30 (債券重点型)	440,296,135円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	1,953,514,634円
三井住友DS・年金バランス50 (標準型)	978,131,960円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	556,806,191円
三井住友DS・年金バランス70 (株式重点型)	333,004,020円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	224,885,881円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	12,889,468円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	25,746,829円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	175,450,276円	SMAM・アセットバランスファンドVA30L2<適格機関投資家専用>	247,874,507円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	75,276,359円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	4,568,708,466円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	53,827,102円	SMAM・年金Wリスコンントロールファンド<適格機関投資家限定>	1,340,997,860円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	9,933,484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>	717,421,682円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	4,305,450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>	1,144,020,607円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1 (保守型)	9,567,445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>	932,406,801円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2 (安定型)	70,874,663円	SMDAM・年金Wリスコンントロールファンド (リスク3%)<適格機関投資家限定>	450,428,044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21期（2023年12月19日から2024年12月17日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年12月18日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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		
17期（2020年12月17日）	円	%		%	%	百万円
17期（2020年12月17日）	19,109	4.7	193.48	4.8	99.0	161,689
18期（2021年12月17日）	19,947	4.4	201.87	4.3	99.1	162,393
19期（2022年12月19日）	19,845	△0.5	200.98	△0.4	98.9	154,701
20期（2023年12月18日）	21,452	8.1	217.73	8.3	99.1	169,321
21期（2024年12月17日）	23,464	9.4	237.88	9.3	98.9	198,238

※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) 2023年12月18日	円 21,452	% —	217.73	% —	% 99.1
12月末	21,684	1.1	220.19	1.1	98.6
2024年1月末	22,067	2.9	223.79	2.8	97.8
2月末	22,352	4.2	226.81	4.2	97.7
3月末	22,629	5.5	229.86	5.6	98.1
4月末	23,056	7.5	233.86	7.4	98.6
5月末	23,181	8.1	235.34	8.1	98.0
6月末	23,980	11.8	243.66	11.9	98.5
7月末	23,115	7.8	234.43	7.7	98.7
8月末	22,526	5.0	228.43	4.9	97.9
9月末	22,578	5.2	228.95	5.2	98.3
10月末	23,507	9.6	238.72	9.6	98.7
11月末	23,034	7.4	233.61	7.3	95.3
(期 末) 2024年12月17日	23,464	9.4	237.88	9.3	98.9

※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（2023年12月19日から2024年12月17日まで）

基準価額等の推移



期首	21,452円
期末	23,464円
騰落率	+9.4%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、F T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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（2023年12月19日から2024年12月17日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の国債に分散投資し、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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

- ・日本と海外との金利差拡大などが意識され、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（2023年12月19日から2024年12月17日まで）

債券市場は米欧の長期金利が上昇（債券価格は下落）しました。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

米欧の長期金利はもみ合いながらも上昇しました。

米国では、景気について楽観的な見方と悲観的な見方が交錯し、F R B（米連邦準備制度理事会）の利下げ観測が揺れ動く中で、期を通じては方向感に欠ける動きとなりました。

一方、ユーロ圏の長期金利は米金利に連動しながらも、米国と比較して相対的に軟調な景気動向や、E C B（欧州中央銀行）による段階的な利下げの進展などから米国対比で金利上昇幅が限定されました。米次期政権による関税政策などのリスクが意識されたことも、ユーロ圏の金利上昇を抑制する要因となりました。

為替市場

投資通貨は対円で総じて上昇しました。米欧の長期金利が上昇した局面では、日本と海外との金利差拡大などが意識され、投資通貨は対円で大きく上昇するなど、国内外の金利動向が大きく影響しました。

こうした中で、期を通じては米経済が欧州よりも底堅く推移し、米次期政権による政策動向なども意識され、米ドルが相対的に強含む動きとなりました。

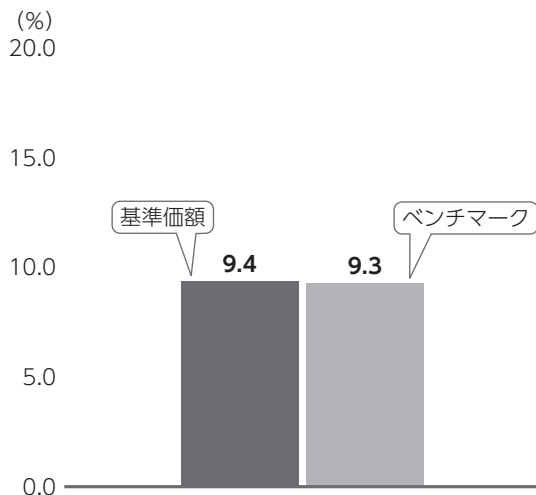
▶ ポートフォリオについて（2023年12月19日から2024年12月17日まで）

F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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（2023年12月19日から2024年12月17日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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+9.4%となり、ベンチマークの騰落率+9.3%を0.1%上方乖離しました。

上方乖離要因 ・ 資金流出入によるタイミング効果

2 今後の運用方針

債券相場は、FRBやECBなどの中銀の利下げとともに米欧の長期金利が緩やかに低下していくと予想しています。ただし、トランプ次期政権の財政政策や関税政策などが、米国と欧州などの経済成長格差を生じさせる可能性が想定され、地域間で長期金利の水準に影響が及ぶと考えられています。

為替相場は、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、日本と海外中銀の金融政策の方向性の違いから、投資通貨が対円で緩やかに下落する展開を予想します。

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 (2023年12月19日から2024年12月17日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	9円	0.038%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(9)	(0.037)	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）	(0)	(0.001)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	9	0.038	

期中の平均基準価額は22,850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 (2023年12月19日から2024年12月17日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 186,911	千アメリカ・ドル 141,542
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 12,574	千カナダ・ドル 9,620
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 4,435	千オーストラリア・ドル 4,911
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1,920	千シンガポール・ドル 2,000
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 2,094	千ニュージーランド・ドル 536
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 15,098	千イギリス・ポンド 9,396
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 6,861	千イスラエル・シュケル 4,380
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 1,864	千デンマーク・クローネ 4,378
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 4,487	千ノルウェー・クローネ 4,018
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 3,316	千スウェーデン・クローナ 5,827
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 45,315	千メキシコ・ペソ 29,689
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 519,192	千オフショア・人民元 147,349
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 4,654	千マレーシア・リンギット 4,211
国	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 9,429	千ポーランド・ズロチ 6,491
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド	国債証券	773	1,186
	オランダ	国債証券	1,698	2,365

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	2,320	2,596
	フランス	国債証券	18,267	18,536
	ドイツ	国債証券	20,689	20,608
	ポルトガル	国債証券	7,027	-
	スペイン	国債証券	9,797	11,097
国	イタリア	国債証券	20,616	21,318
	フィンランド	国債証券	1,840	1,418
	オーストリア	国債証券	2,836	2,462

※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 (2023年12月19日から2024年12月17日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年12月19日から2024年12月17日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2024年12月17日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 655,910	千アメリカ・ドル 596,061	千円 91,954,460	% 46.4	% -	% 19.5	% 17.9	% 9.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 36,080	千カナダ・ドル 34,852	3,777,706	1.9	-	1.0	0.7	0.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 26,940	千オーストラリア・ドル 24,413	2,399,875	1.2	-	0.8	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 6,630	千シンガポール・ドル 6,702	766,607	0.4	-	0.2	0.1	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 6,990	千ニュージーランド・ドル 6,089	543,713	0.3	—	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 62,020	千イギリス・ポンド 52,019	10,191,722	5.1	—	3.6	1.2	0.3
イスラエル	千イスラエル・シェケル 16,900	千イスラエル・シェケル 15,358	660,369	0.3	—	0.2	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーク・クローネ 19,500	千デンマーク・クローネ 20,382	443,933	0.2	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 23,100	千ノルウェー・クローネ 21,550	298,467	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 22,600	千スウェーデン・クローナ 22,597	320,652	0.2	—	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコ・ペソ 213,000	千メキシコ・ペソ 192,140	1,472,948	0.7	—	0.4	0.3	0.1
中国	千オフショア・人民元 993,500	千オフショア・人民元 1,053,599	22,295,736	11.2	—	5.0	3.8	2.5
マレーシア	千マレーシア・リンギット 27,500	千マレーシア・リンギット 28,456	986,225	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 30,350	千ポーランド・ズロチ 27,355	1,044,158	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	6,190	5,752	934,492	0.5	—	0.3	0.1	0.1
オランダ	16,680	15,916	2,585,765	1.3	—	0.9	0.4	0.1
ベルギー	20,780	18,933	3,075,883	1.6	—	1.1	0.3	0.1
フランス	96,870	89,133	14,480,586	7.3	—	4.2	2.1	1.0
ドイツ	74,780	71,173	11,562,792	5.8	—	3.2	1.8	0.8
ポルトガル	7,280	7,060	1,147,071	0.6	—	0.4	0.2	0.0
スペイン	53,200	52,587	8,543,345	4.3	—	2.5	1.4	0.4
イタリア	83,860	83,267	13,527,580	6.8	—	3.9	2.0	1.0
フィンランド	6,510	5,974	970,615	0.5	—	0.3	0.1	0.0
オーストリア	14,480	13,339	2,167,193	1.1	—	0.7	0.3	0.1
合 計	—	—	196,151,905	98.9	—	49.2	33.5	16.2

※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	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,800	1,456	224,695	2043/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,200	930	143,608	2043/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	500	433	66,923	2043/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	700	616	95,181	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	500	415	64,049	2044/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	300	259	39,994	2044/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	700	557	85,951	2044/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,000	778	120,055	2044/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,400	996	153,689	2045/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	900	697	107,597	2045/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	800	605	93,376	2045/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	616	95,164	2045/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	2,900	2,813	433,992	2026/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,000	702	108,337	2046/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	11,450	11,039	1,703,101	2026/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,000	699	107,945	2046/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,950	1,294	199,754	2046/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,000	959	147,954	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,000	746	115,140	2046/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,221	651,208	2027/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,500	1,142	176,187	2047/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,000	2,873	443,265	2027/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,700	1,291	199,183	2047/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	2,200	2,092	322,739	2027/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,800	1,301	200,766	2047/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,500	1,082	166,926	2047/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,900	1,797	277,334	2027/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	5,300	5,068	781,843	2028/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,400	1,810	279,333	2048/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,349	516,765	2028/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,400	1,850	285,420	2048/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	4,500	4,292	662,142	2028/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,000	1,503	231,994	2048/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,900	2,783	429,371	2028/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,100	2,492	384,492	2048/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,500	1,480	228,382	2025/11/30	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,400	1,376	212,392	2025/12/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,200	2,160	333,267	2026/01/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,800	1,689	260,572	2029/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,300	1,723	265,856	2049/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	2,100	2,056	317,290	2026/02/28	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	8,200	7,993	1,233,186	2026/03/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,400	2,220	342,616	2029/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,400	1,022	157,722	2049/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,500	2,408	371,497	2026/07/31	

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期		評 価 額		末
			利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	6,250	5,569	859,158	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,500	958	147,796	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	600	571	88,241	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	900	859	132,653	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,300	1,158	178,795	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,900	1,245	192,170	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	200	190	29,354	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,100	1,833	282,900	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,800	1,678	258,987	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,870	288,506	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	2,400	2,213	341,479	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	2,500	2,380	367,216	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	3,400	3,212	495,585	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	5,000	4,127	636,780	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,100	1,521	234,718	2050/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,650	2,248	346,855	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	2,500	2,283	352,348	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,200	1,099	169,669	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	2,600	2,368	365,456	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	900	814	125,668	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	4,800	3,925	605,644	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,500	2,272	350,509	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,100	1,894	292,198	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,800	1,629	251,455	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,000	899	138,799	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	4,900	4,038	622,956	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,200	1,727	266,450	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	5,700	4,742	731,601	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,800	2,187	337,443	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,500	2,393	369,303	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	5,900	5,303	818,117	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,000	1,927	297,358	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,881	444,593	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,400	3,062	472,475	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,100	2,784	429,571	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,500	2,217	342,060	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,300	2,262	349,012	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	950	855	131,905	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	5,500	4,679	721,916	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,500	1,430	220,684	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,900	2,533	390,815	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,000	2,178	336,087	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	2,000	1,901	293,387	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,000	1,900	293,171	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,707	417,686	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,714	418,731	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,200	4,282	660,719	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,500	3,127	482,532	2028/08/31

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期		評 価 額		末
			利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,900	1,715	264,591	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	3,400	2,254	347,849	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	800	754	116,459	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	2,900	2,586	399,043	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,500	1,414	218,224	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,687	414,599	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,500	2,356	363,460	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,300	1,885	290,864	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,900	4,042	623,576	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,700	3,493	538,931	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	4,200	3,965	611,811	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,000	2,694	415,640	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,800	1,924	296,883	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	4,500	4,052	625,182	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,600	2,449	377,950	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,000	894	137,938	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	4,700	3,993	616,018	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	3,300	2,989	461,210	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,800	2,039	314,567	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,700	1,065	164,439	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,800	2,545	392,673	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,400	3,232	498,638	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	5,000	4,632	714,578	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,000	2,888	445,579	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,308	510,372	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	5,700	5,174	798,307	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,600	1,547	238,664	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	2,200	1,832	282,637	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,200	2,311	356,652	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,800	4,621	712,927	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,400	1,314	202,833	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	2,300	2,247	346,656	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	3,000	2,875	443,626	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,200	3,767	581,229	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,400	2,312	356,708	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,200	2,138	329,873	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,100	1,025	158,155	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	2,000	1,689	260,685	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,000	2,224	343,173	2052/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,700	2,570	396,489	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,100	2,094	323,131	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,300	2,261	348,845	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	5,600	5,524	852,318	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	1,995	307,768	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,600	1,581	244,005	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,900	1,867	288,027	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,000	1,841	284,085	2042/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,600	2,337	360,582	2052/11/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期		評 価 額		末
			利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 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	5,300	5,278	814,352	2026/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,200	2,178	336,044	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,500	1,473	227,350	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	4,200	3,954	610,094	2033/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	978	150,991	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,000	1,993	307,512	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,500	2,412	372,203	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,600	2,349	362,407	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,700	2,266	349,630	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,500	1,481	228,561	2030/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	5,000	4,964	765,819	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,500	2,510	387,271	2026/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,300	3,278	505,786	2026/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	3,000	2,944	454,229	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,200	1,163	179,525	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	5,500	5,119	789,735	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,500	2,478	382,373	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	3,000	2,930	452,151	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,000	1,960	302,504	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,500	2,408	371,520	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,200	1,982	305,838	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,900	2,436	375,815	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	1,996	308,003	2026/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,000	2,923	451,054	2030/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,000	2,976	459,255	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	3,900	3,914	603,939	2026/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	996	153,654	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	4,400	4,286	661,234	2030/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	5,000	4,821	743,774	2033/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	4,000	4,007	618,184	2026/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,200	2,169	334,727	2030/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	2,000	1,926	297,136	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,100	2,850	439,676	2053/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,700	1,685	260,095	2030/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	4,000	4,024	620,813	2026/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	1,003	154,874	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,500	2,531	390,584	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,300	2,314	357,106	2026/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	1,400	1,430	220,671	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,500	1,525	235,385	2030/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	4,800	4,842	747,086	2033/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	4,800	4,832	745,494	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	2,200	2,224	343,171	2043/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	3,300	3,367	519,471	2053/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,900	1,908	294,358	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,900	1,907	294,314	2030/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	1,200	1,206	186,123	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	4,000	4,009	618,548	2026/12/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期		評 価 額		末
			利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,000	981	151,378	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	5,800	5,799	894,613	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,300	3,298	508,907	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	4,900	4,876	752,287	2027/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	4,100	4,059	626,327	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	2,400	2,330	359,566	2030/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	5,100	4,951	763,818	2034/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,500	3,293	508,050	2054/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	5,500	5,487	846,491	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,100	2,051	316,434	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,000	1,994	307,617	2031/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,900	3,901	601,887	2027/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,500	2,499	385,528	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,500	2,507	386,766	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,700	1,709	263,743	2027/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,000	2,983	460,287	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	1,979	305,429	2031/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,000	1,017	156,941	2031/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,500	2,536	391,240	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	5,500	5,493	847,424	2034/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,700	2,716	418,999	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	700	694	107,128	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	3,000	3,005	463,601	2054/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,900	2,949	455,095	2031/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,500	1,514	233,663	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	2,600	2,604	401,852	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	1,003	154,823	2027/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,700	3,697	570,462	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,500	2,473	381,521	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	1,978	305,198	2031/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	6,870	6,591	1,016,943	2034/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	2,500	2,470	381,062	2027/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	3,220	3,032	467,873	2054/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	2,800	2,707	417,744	2031/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	2,500	2,445	377,228	2027/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,500	2,433	375,396	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,100	1,018	157,154	2044/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,000	1,919	296,074	2031/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,800	2,774	427,956	2027/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	3,100	2,998	462,617	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,900	2,883	444,761	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,150	2,125	327,869	2034/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,200	3,191	492,291	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,900	2,866	442,278	2031/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,200	1,179	182,028	2054/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.0000	1,000	1,021	157,559	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.1250	1,000	1,052	162,392	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	500	518	79,918	2028/11/15

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		
	US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	320	339	52,303	2031/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,200	1,203	185,671	2038/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	200	178	27,613	2039/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	100	96	14,952	2039/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	300	298	46,013	2039/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	293	45,328	2039/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,000	1,005	155,127	2040/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	900	879	135,731	2040/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	500	460	71,028	2040/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	600	576	89,000	2040/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	900	916	141,336	2041/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	292	45,119	2041/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,100	990	152,805	2041/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	824	127,163	2041/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	821	126,802	2042/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	643	99,228	2042/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,000	770	118,798	2042/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	300	229	35,448	2042/11/15	
	小 計		-	655,910	596,061	91,954,460	-	
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	千カナダ・ドル 250	千カナダ・ドル 279	30,309	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	300	357	38,697	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	400	472	51,257	2037/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,300	1,427	154,755	2041/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,200	1,245	134,996	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,300	1,189	128,943	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,600	2,547	276,107	2026/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	800	764	82,890	2027/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	600	463	50,286	2051/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	679	73,633	2028/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,100	1,071	116,173	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	2,100	1,915	207,583	2030/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	1,700	1,545	167,570	2031/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,100	789	85,542	2053/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	400	385	41,785	2027/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,100	1,893	205,207	2031/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,600	1,548	167,872	2029/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	2,000	1,853	200,877	2032/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,950	2,933	318,001	2027/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	830	793	86,019	2032/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	400	399	43,331	2026/04/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,800	1,748	189,551	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	718	77,912	2055/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	880	886	96,111	2033/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,700	1,769	191,843	2029/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	300	308	33,384	2034/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,770	1,811	196,330	2029/09/01	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,100	1,116	121,025	2026/08/01	

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	3.0000	1,300	1,300	140,926	2027/02/01	
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	634	68,778	2064/12/01	
	小 計		-	36,080	34,852	3,777,706	-	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	千オーストラリア・ドル 800	千オーストラリア・ドル 815	80,142	2027/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,140	1,110	109,152	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	1,500	1,527	150,136	2033/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	2,150	2,157	212,050	2026/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,100	1,031	101,355	2037/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	693	68,136	2035/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,200	1,163	114,343	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	2,000	1,733	170,444	2039/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,300	1,233	121,212	2028/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,200	911	89,557	2047/03/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	191	18,858	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,400	1,325	130,327	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	1,600	1,484	145,927	2030/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	600	471	46,386	2041/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	3,300	2,814	276,662	2031/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	1,300	1,058	104,070	2032/05/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	271	26,727	2051/06/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	200	188	18,529	2026/09/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,400	1,168	114,856	2032/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	900	815	80,135	2033/11/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,500	1,437	141,274	2034/05/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	600	560	55,093	2034/12/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	250	249	24,491	2034/06/21		
	小 計		-	26,940	24,413	2,399,875	-	
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千シンガポール・ドル 880	千シンガポール・ドル 893	102,215	2027/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	600	603	69,068	2030/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	550	547	62,651	2042/04/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	400	417	47,783	2033/09/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	100	100	11,496	2029/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,000	994	113,775	2046/03/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	800	796	91,130	2028/05/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	300	279	31,977	2031/07/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	800	777	88,928	2026/11/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	200	197	22,610	2032/08/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	200	209	23,984	2034/05/01	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	800	882	100,984	2054/06/01	
		小 計		-	6,630	6,702	766,607	-
	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 1,117	99,803	2027/04/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT		国債証券	3.5000	100	93	8,375	2033/04/14	
NEW ZEALAND GOVERNMENT		国債証券	3.0000	1,000	962	85,953	2029/04/20	
NEW ZEALAND GOVERNMENT		国債証券	1.5000	800	679	60,641	2031/05/15	
NEW ZEALAND GOVERNMENT		国債証券	1.7500	1,200	775	69,253	2041/05/15	

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		
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	500	332	29,690	2051/05/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.5000	200	191	17,062	2026/05/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,120	956	85,370	2032/05/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.2500	250	245	21,957	2034/05/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	720	734	65,603	2030/05/15	
	小 計		—	6,990	6,089	543,713	—	
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 694	136,068	2028/12/07	
	UK GILT	国債証券	4.2500	500	499	97,888	2032/06/07	
	UK GILT	国債証券	4.2500	700	683	133,814	2036/03/07	
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,000	1,009	197,696	2038/12/07	
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,700	1,511	296,047	2055/12/07	
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,500	1,359	266,255	2046/12/07	
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,200	1,204	236,004	2027/12/07	
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,050	1,006	197,143	2042/12/07	
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,000	1,029	201,674	2030/12/07	
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	808	158,372	2049/12/07	
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	571	111,874	2039/09/07	
	UK GILT	国債証券	4.5000	600	603	118,301	2034/09/07	
	UK GILT	国債証券	4.0000	1,300	1,101	215,816	2060/01/22	
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	565	110,741	2040/12/07	
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,200	980	192,150	2052/07/22	
	UK GILT	国債証券	3.2500	1,600	1,273	249,457	2044/01/22	
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,300	981	192,270	2068/07/22	
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,250	1,024	200,722	2045/01/22	
	UK GILT	国債証券	2.5000	1,600	934	183,146	2065/07/22	
	UK GILT	国債証券	1.5000	1,100	1,055	206,760	2026/07/22	
	UK GILT	国債証券	1.5000	1,000	538	105,404	2047/07/22	
	UK GILT	国債証券	1.7500	700	510	100,087	2037/09/07	
	UK GILT	国債証券	1.2500	900	837	164,013	2027/07/22	
	UK GILT	国債証券	1.6250	900	822	161,162	2028/10/22	
	UK GILT	国債証券	1.7500	1,950	1,084	212,527	2049/01/22	
	UK GILT	国債証券	1.6250	500	244	47,918	2054/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.8750	800	688	134,868	2029/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.3750	1,100	888	174,051	2030/10/22	
	UK GILT	国債証券	1.2500	800	477	93,524	2041/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.5000	1,200	342	67,086	2061/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.1250	400	383	75,179	2026/01/30	
	UK GILT	国債証券	0.1250	1,800	1,596	312,858	2028/01/31	
	UK GILT	国債証券	0.6250	1,350	915	179,365	2035/07/31	
	UK GILT	国債証券	0.2500	1,400	1,086	212,803	2031/07/31	
	UK GILT	国債証券	0.3750	2,000	1,869	366,280	2026/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.8750	400	190	37,256	2046/01/31	
	UK GILT	国債証券	1.2500	1,400	642	125,898	2051/07/31	
	UK GILT	国債証券	0.8750	1,300	977	191,493	2033/07/31	
	UK GILT	国債証券	0.5000	1,850	1,598	313,209	2029/01/31	
	UK GILT	国債証券	1.0000	2,100	1,684	330,124	2032/01/31	
	UK GILT	国債証券	1.1250	300	103	20,192	2073/10/22	

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	4.1250	1,700	1,692	331,665	2027/01/29
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,100	1,006	197,277	2038/01/29
	UK GILT	国債証券	3.2500	2,150	1,987	389,298	2033/01/31
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,300	1,056	206,971	2053/10/22
	UK GILT	国債証券	4.0000	400	336	65,913	2063/10/22
	UK GILT	国債証券	4.5000	550	554	108,555	2028/06/07
	UK GILT	国債証券	4.6250	1,800	1,826	357,885	2034/01/31
	UK GILT	国債証券	4.7500	2,000	1,964	384,798	2043/10/22
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,200	1,184	232,155	2027/03/07
	UK GILT	国債証券	4.3750	350	317	62,172	2054/07/31
	UK GILT	国債証券	4.0000	700	687	134,599	2031/10/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	1,370	1,361	266,786	2029/07/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,300	1,281	250,995	2034/07/31
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	600	383	75,133	2039/01/31
	小 計		-	62,020	52,019	10,191,722	-
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	3,600	3,134	134,757	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.0000	800	762	32,791	2027/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	2,600	2,692	115,767	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	1,900	1,773	76,263	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	2,000	1,702	73,205	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	1,200	862	37,099	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.3000	1,700	1,384	59,524	2032/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	1,600	1,573	67,653	2029/02/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.0000	500	484	20,814	2035/03/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	1,000	988	42,493	2027/09/30
	小 計		-	16,900	15,358	660,369	-
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	7,000	9,068	197,519	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	4,600	4,446	96,844	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	2,400	2,258	49,180	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	2,300	1,398	30,453	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	500	441	9,626	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	2,700	2,769	60,309	2033/11/15
	小 計		-	19,500	20,382	443,933	-
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	1,700	1,650	22,856	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	700	669	9,268	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	5,900	5,574	77,202	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	5,000	4,584	63,493	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	4,200	3,713	51,431	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	1,200	1,080	14,966	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,100	1,043	14,448	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	2,300	2,240	31,030	2042/10/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	1,000	994	13,769	2034/04/13
	小 計		-	23,100	21,550	298,467	-
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	4,900	5,600	79,466	2039/03/30

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		
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	6,400	6,293	89,303	2026/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	3,700	3,559	50,516	2028/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	4,200	3,966	56,277	2029/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	1,500	1,331	18,892	2031/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,900	1,846	26,196	2033/11/11	
	小 計		—	22,600	22,597	320,652	—	
メ キ シ コ	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	22,000	21,015	161,103	2027/06/03	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	37,000	35,349	270,985	2029/05/31	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	40,000	34,738	266,301	2038/11/18	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	27,000	24,406	187,099	2031/05/29	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	28,000	23,940	183,524	2034/11/23	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	19,000	18,182	139,389	2026/03/05	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	13,000	10,181	78,053	2047/11/07	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	19,000	17,475	133,965	2027/03/04	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	8,000	6,851	52,526	2033/05/26	
	小 計		—	213,000	192,140	1,472,948	—	
中 国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	50,000	51,199	1,083,458	2026/08/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	21,000	22,205	469,899	2028/10/14	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	44,700	60,141	1,272,686	2051/04/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	32,400	35,230	745,536	2031/05/27	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	22,000	23,240	491,810	2029/03/24	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	9,000	9,257	195,894	2027/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	11,000	11,334	239,862	2027/07/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	19,000	20,032	423,912	2029/09/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	29,000	31,343	663,281	2032/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	17,000	20,952	443,382	2052/10/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	31,500	32,758	693,224	2028/01/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4600	29,000	29,428	622,759	2026/02/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	6,000	6,394	135,309	2030/03/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	10,900	11,867	251,136	2033/02/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	27,000	28,111	594,883	2028/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	17,000	17,260	365,263	2026/05/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	14,000	15,020	317,864	2033/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	13,000	16,254	343,965	2053/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	22,000	23,270	492,434	2030/06/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	38,000	39,361	832,957	2028/07/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	22,800	23,169	490,298	2026/08/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	11,000	11,680	247,180	2033/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	32,000	33,818	715,651	2030/09/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	11,000	11,482	242,986	2028/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3900	72,000	73,587	1,557,223	2026/11/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	15,000	16,138	341,511	2033/11/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	13,500	16,413	347,335	2053/10/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	19,000	19,725	417,423	2029/01/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	27,000	28,463	602,339	2030/12/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9900	35,000	35,345	747,962	2026/03/15	

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	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	68,600	69,814	1,477,388	2027/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	28,000	29,115	616,134	2031/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	22,000	23,123	489,328	2034/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	25,000	25,683	543,490	2029/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	11,000	11,165	236,279	2027/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	20,000	20,911	442,508	2034/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	5,500	5,623	119,001	2029/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	43,500	44,979	951,841	2034/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	21,500	21,848	462,342	2031/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	9,600	9,742	206,163	2029/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	17,000	17,098	361,821	2027/11/15
	小計		—	993,500	1,053,599	22,295,736	—
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 5,102	176,852	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	4,000	4,160	144,208	2030/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	6,700	7,310	253,366	2046/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5820	2,500	2,467	85,511	2032/07/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.6960	2,200	2,382	82,555	2042/10/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5040	700	725	25,158	2029/04/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0540	800	809	28,060	2039/04/18
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9000	3,100	3,130	108,504	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8280	1,000	1,001	34,699	2034/07/05
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	1,400	1,365	47,308	2040/05/22
	小計		—	27,500	28,456	986,225	—
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	千ポーランド・ズロチ 4,000	千ポーランド・ズロチ 3,700	141,244	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	700	621	23,710	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	10,200	8,059	307,609	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	7,900	7,245	276,569	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	2,750	2,944	112,372	2028/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,800	2,841	108,471	2033/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,000	1,943	74,180	2029/07/25
	小計		—	30,350	27,355	1,044,158	—
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
アイルランド	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	600	605	98,296	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	1,100	974	158,394	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	850	836	135,942	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	270	43,867	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	500	481	78,182	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	250	229	37,236	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	500	473	76,880	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	500	477	77,581	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	500	387	62,968	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	100	95	15,552	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	500	427	69,393	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.6000	490	493	80,196	2034/10/18
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	700	769	125,091	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	300	344	55,970	2037/01/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期				末	
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,300	1,498	243,450	2042/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	600	606	98,482	2033/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,300	2,361	383,653	2047/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,050	1,024	166,478	2026/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	400	387	62,890	2027/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,700	1,620	263,262	2028/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	500	458	74,501	2029/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,500	1,112	180,791	2040/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	1,700	1,504	244,412	2030/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	1,300	1,246	202,513	2027/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	700	499	81,215	2038/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,200	1,049	170,471	2032/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	200	176	28,635	2054/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	800	805	130,927	2033/07/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.2500	200	218	35,531	2044/01/15	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	230	230	37,484	2034/07/15	
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	1,000	1,100	178,798	2028/03/28	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	1,000	1,188	193,025	2035/03/28	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	680	772	125,520	2041/03/28	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	550	565	91,803	2026/03/28	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	300	326	53,116	2032/03/28	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	600	643	104,548	2045/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	200	203	33,103	2034/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	1,100	999	162,418	2031/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	700	612	99,448	2038/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	700	687	111,723	2026/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	650	477	77,648	2047/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.1500	500	370	60,184	2066/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	800	773	125,668	2027/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	500	386	62,726	2057/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	1,000	840	136,505	2037/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	700	666	108,238	2028/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	900	806	130,966	2033/04/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	900	844	137,175	2029/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	1,000	722	117,328	2050/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	700	616	100,173	2030/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	800	532	86,530	2040/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	650	611	99,306	2027/10/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	400	166	27,004	2071/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	1,500	1,260	204,760	2031/10/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	1,200	1,013	164,636	2032/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7500	600	577	93,857	2039/04/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4500	500	514	83,601	2043/06/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.8500	500	500	81,352	2034/10/22	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7000	150	152	24,707	2029/10/22	
フランス	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	1,650	1,850	300,604	2029/04/25	
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.7500	400	481	78,183	2032/10/25	
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	800	919	149,420	2035/04/25	

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期		評 価 額		末
			利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,370	1,479	240,429	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	2,000	2,167	352,210	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	1,900	2,177	353,749	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,400	1,518	246,742	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	1,800	1,830	297,311	2026/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	2,650	2,682	435,754	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	900	880	143,093	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	2,100	2,089	339,487	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	2,650	2,464	400,378	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,100	3,025	491,589	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,850	1,521	247,104	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	800	502	81,591	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	2,900	2,794	453,914	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	2,000	1,660	269,693	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	2,000	1,940	315,312	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	2,000	1,540	250,211	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	2,500	2,365	384,327	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,500	1,288	209,322	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,400	3,183	517,161	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	2,400	1,608	261,274	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,000	2,748	446,469	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,500	2,207	358,597	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,000	1,575	255,893	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,000	1,948	316,530	2026/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	4,100	3,510	570,242	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,300	862	140,125	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	500	178	29,039	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	350	208	33,885	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,000	2,485	403,799	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,100	1,048	170,262	2027/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,900	2,360	383,507	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	2,600	2,041	331,648	2038/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	4,200	3,991	648,529	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	2,700	2,535	411,976	2032/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,100	966	157,066	2043/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	3,100	3,114	506,053	2026/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	1,300	1,170	190,116	2054/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	2,200	2,212	359,506	2033/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	1,600	1,614	262,345	2029/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	3,400	3,541	575,419	2033/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,400	1,406	228,506	2027/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	270	250	40,660	2049/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	200	188	30,559	2055/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	2,750	2,768	449,691	2030/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	2,230	2,223	361,285	2034/11/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	1,000	1,110	180,486	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	1,000	1,107	179,934	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	600	656	106,692	2028/07/04

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期		評 価 額		末
			利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	500	599	97,335	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	900	1,073	174,358	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	600	729	118,588	2034/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	1,300	1,520	246,962	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	700	852	138,574	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,450	1,875	304,729	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.2500	800	887	144,134	2042/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,600	1,605	260,819	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,500	1,508	245,108	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	3,200	3,142	510,472	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	300	289	47,024	2027/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,100	2,024	328,877	2027/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	1,650	1,297	210,782	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	1,000	956	155,461	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,500	1,412	229,441	2028/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,200	1,119	181,952	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,950	1,781	289,457	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,000	1,081	175,642	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,500	1,355	220,259	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,200	948	154,113	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,500	2,237	363,459	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	600	567	92,150	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,000	884	143,686	2031/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	800	614	99,805	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,100	1,137	184,737	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	500	463	75,318	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,300	1,136	184,709	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,700	1,487	241,604	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,700	2,331	378,732	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,600	1,342	218,021	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	1,400	1,360	221,105	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	1,400	1,403	227,978	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	1,200	1,037	168,604	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	1,600	1,617	262,818	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	1,300	1,315	213,639	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	1,000	866	140,773	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	900	929	151,014	2033/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.4000	1,100	1,119	181,876	2030/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2000	1,500	1,498	243,470	2034/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,000	1,005	163,384	2054/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	600	609	98,944	2041/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	1,380	1,423	231,216	2034/08/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.5000	2,100	2,110	342,820	2026/03/19
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,100	2,045	332,363	2026/04/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,700	2,606	423,381	2026/10/09
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,200	2,102	341,553	2027/04/16
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	300	294	47,898	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	1,200	1,179	191,633	2027/10/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期		末		償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	2.2000	1,200	1,208	196,373	2028/04/13
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	2.4000	1,600	1,623	263,793	2028/10/19
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	2.1000	1,000	1,002	162,929	2029/04/12
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	2.1000	600	601	97,781	2029/04/12
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	2.5000	1,050	1,071	174,001	2029/10/11
ポルトガル	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1000	500	563	91,515	2037/04/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1000	300	341	55,428	2045/02/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.8750	500	506	82,220	2026/07/21
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.8750	400	432	70,237	2030/02/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1250	400	419	68,133	2027/04/14
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.1250	750	750	121,904	2028/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.9000	300	248	40,298	2035/10/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.0000	300	182	29,650	2052/04/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.5000	320	339	55,156	2038/06/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.6500	300	283	46,036	2032/07/16
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.9500	600	594	96,633	2029/06/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.2500	400	387	62,921	2034/04/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.8750	410	415	67,497	2034/10/20
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.1500	350	259	42,225	2042/04/11
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.3000	500	435	70,755	2031/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.7000	450	433	70,472	2027/10/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.4750	400	361	58,743	2030/10/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.6250	100	106	17,241	2054/06/12
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	1,900	2,169	352,524	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	1,400	1,041	169,254	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	1,000	1,209	196,539	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	1,050	1,169	190,003	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	1,400	1,676	272,341	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	1,100	1,295	210,542	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.9000	500	528	85,933	2026/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,500	1,652	268,492	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,400	1,756	285,367	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	700	679	110,444	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	2,300	2,292	372,495	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	1,700	1,572	255,413	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	1,300	1,257	204,277	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.3000	1,400	1,378	223,941	2026/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	1,500	1,476	239,808	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	700	676	109,964	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	1,300	1,270	206,414	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	1,500	1,456	236,562	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	750	662	107,562	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	1,200	1,161	188,719	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	2,100	2,018	327,915	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	600	539	87,694	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,600	1,441	234,241	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	1,100	1,059	172,151	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	800	470	76,486	2050/10/31

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期		評価額		末	
			利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	3,000	2,790	453,326	2030/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.1000	800	684	111,274	2031/04/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	400	212	34,496	2071/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	500	382	62,103	2037/07/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,400	1,215	197,510	2031/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	1,050	1,002	162,841	2027/01/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	1,400	1,218	197,944	2032/04/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	700	650	105,659	2029/07/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	1,450	1,432	232,782	2032/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	700	704	114,486	2043/07/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.8000	1,100	1,108	180,069	2026/05/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	1,550	1,593	258,846	2033/04/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	700	752	122,312	2039/07/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	1,800	1,900	308,684	2033/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5000	1,500	1,566	254,548	2029/05/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5000	1,400	1,407	228,708	2027/05/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.0000	300	323	52,573	2054/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	1,650	1,724	280,086	2034/10/31
イタリア		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	7.2500	400	436	70,878	2026/11/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	1,700	1,891	307,269	2027/11/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,800	1,940	315,295	2028/09/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	1,100	1,027	166,959	2030/12/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	1,000	752	122,265	2037/03/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	1,200	1,418	230,476	2031/05/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	1,700	2,016	327,642	2033/02/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,570	1,793	291,367	2034/08/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	2,000	2,118	344,135	2037/02/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,800	2,079	337,801	2039/08/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,700	1,960	318,567	2040/09/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	1,300	1,333	216,615	2026/03/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,200	1,358	220,716	2044/09/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	1,000	1,039	168,927	2030/03/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	1,100	1,013	164,598	2046/09/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	1,300	1,296	210,602	2025/12/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	1,200	1,188	193,129	2026/06/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	950	797	129,613	2047/03/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	500	444	72,186	2036/09/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.2500	800	784	127,463	2026/12/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	700	556	90,460	2067/03/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	600	568	92,405	2033/09/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	900	897	145,835	2027/06/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	1,000	942	153,108	2048/03/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	600	595	96,757	2027/08/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	1,000	935	151,921	2038/09/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	1,500	1,481	240,624	2028/02/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,300	1,314	213,483	2028/12/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	1,120	1,123	182,557	2035/03/01
		BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,100	1,098	178,437	2049/09/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期		評 価 額		末
			利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	償 還 年 月 日
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	2,000	2,032	330,251	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	1,000	997	162,086	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	700	654	106,402	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.3500	1,900	1,770	287,690	2030/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	900	873	141,979	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	1,200	1,085	176,279	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	400	328	53,286	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	1,700	1,321	214,739	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	800	769	125,074	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	1,500	1,470	238,840	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	1,500	987	160,430	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	2,000	1,772	287,879	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	1,300	1,119	181,833	2031/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	1,400	1,223	198,842	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	1,300	1,253	203,670	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	1,750	1,604	260,673	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	3,300	2,849	462,986	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	1,500	1,458	237,012	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,000	1,006	163,520	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	800	773	125,723	2038/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	400	402	65,407	2027/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	500	531	86,424	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,300	1,367	222,135	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	3,000	3,279	532,779	2033/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	1,900	1,984	322,366	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8000	1,700	1,772	287,994	2028/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	2,900	2,972	482,940	2026/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	1,500	1,585	257,543	2029/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	2,000	2,023	328,796	2027/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	1,000	1,032	167,722	2031/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1500	300	316	51,412	2039/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	600	616	100,216	2029/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,000	1,046	169,942	2034/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	270	277	45,088	2031/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,350	1,407	228,620	2035/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	350	354	57,541	2029/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3000	700	734	119,335	2054/10/01
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	203	33,128	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	700	677	110,082	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	800	722	117,383	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	300	293	47,676	2026/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	500	378	61,410	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	700	670	108,925	2027/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	300	281	45,739	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	100	91	14,941	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	700	470	76,392	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	400	349	56,790	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	300	289	46,981	2026/09/15

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		
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	198	32,223	2038/04/15	
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0000	800	824	133,929	2033/09/15	
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.8750	250	255	41,565	2029/04/15	
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0000	260	267	43,445	2034/09/15	
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	1,000	1,100	178,863	2027/07/15	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	300	342	55,630	2037/03/15	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	800	825	134,138	2026/03/15	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	700	839	136,332	2062/01/26	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	500	517	84,041	2044/06/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	700	687	111,702	2034/05/23	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	600	585	95,102	2026/10/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	700	543	88,349	2047/02/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	700	674	109,505	2027/04/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	600	573	93,192	2028/02/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	1,220	1,134	184,307	2029/02/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	800	709	115,223	2030/02/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	900	553	89,906	2051/03/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	200	127	20,682	2086/11/02	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.8500	250	111	18,067	2120/06/30	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	300	192	31,236	2040/10/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	1,400	1,206	196,081	2031/02/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.2500	700	523	85,004	2036/10/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	600	537	87,307	2032/02/20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	500	512	83,216	2033/02/20	
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	350	363	59,097	2053/10/20		
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	460	470	76,398	2034/02/20		
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.2000	200	208	33,804	2039/07/15		
	小 計		—	380,630	363,137	58,995,326	—	
	合 計		—	—	—	196,151,905	—	

※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。

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2024年12月17日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 196, 151, 905	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2, 284, 558	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	198, 436, 464	100.0

※期末における外貨建資産（198,073,555千円）の投資信託財産総額（198,436,464千円）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=154.27円、1カナダ・ドル=108.39円、1オーストラリア・ドル=98.30円、1シンガポール・ドル=114.37円、1ニュージーランド・ドル=89.28円、1イギリス・ポンド=195.92円、1イスラエル・シケル=42.997円、1デンマーク・クローネ=21.78円、1ノルウェー・クローネ=13.85円、1スウェーデン・クローナ=14.19円、1メキシコ・ペソ=7.666円、1オフショア・人民元=21.161円、1マレーシア・リンギット=34.657円、1ポーランド・ズロチ=38.169円、1ユーロ=162.46円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年12月17日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	198, 436, 464, 452円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	674, 178, 492
公 社 債(評価額)	196, 151, 905, 638
未 収 利 息	1, 440, 427, 513
前 払 費 用	169, 952, 809
(B) 負 債	197, 484, 835
未 払 解 約 金	197, 484, 835
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	198, 238, 979, 617
元 本	84, 486, 373, 501
次 期 繰 越 損 益 金	113, 752, 606, 116
(D) 受 益 権 総 口 数	84, 486, 373, 501口
1万口当たり基準価額(C/D)	23, 464円

※当期における期首元本額78,931,509,804円、期中追加設定元本額16,629,411,537円、期中一部解約元本額11,074,547,840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12月19日 至2024年12月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4, 916, 002, 979円
受 取 利 息	4, 916, 058, 993
そ の 他 収 益 金	690
支 払 利 息	△ 56, 704
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11, 380, 546, 985
売 買 益	14, 650, 750, 319
売 買 損	△ 3, 270, 203, 334
(C) そ の 他 費 用 等	△ 70, 539, 251
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	16, 226, 010, 713
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	90, 389, 668, 498
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 14, 283, 220, 716
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	21, 420, 147, 621
(H) 合 計(D + E + F + G)	113, 752, 606, 116
次 期 繰 越 損 益 金(H)	113, 752, 606, 116

※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	30,513,162,662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)	21,452,932円
三井住友・DC年金バランス30 (債券重点型)	1,007,733,045円	三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4 (成長型)	21,626,874円
三井住友・DC年金バランス50 (標準型)	2,548,096,007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)	7,931,792円
三井住友・DC年金バランス70 (株式重点型)	1,556,941,111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>	6,376,542,220円
SMAM・グローバルバランスファンド (機動的資産配分型)	121,858,855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>	17,065,653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)	5,480,477円	SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	3,027,597,400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)	21,581,083円	SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	3,301,797,483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)	68,048,065円	SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	8,077,170,217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)	238,345,839円	SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	25,374,037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)	201,800,599円	SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	64,513,915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)	338,322,018円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	657,888,052円
三井住友・DC年金バランスゼロ (債券型)	16,941,762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>	93,052,590円
アセットアロケーション・ファンド (安定型)	75,787,774円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	770,859,433円
アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)	126,734,680円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,156,935,664円
アセットアロケーション・ファンド (成長型)	75,559,291円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	1,069,675,434円
イオン・バランス戦略ファンド	53,432,690円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	3,151,565,637円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	69,706,667円	SMAM・外国債券パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	5,479,245,875円
三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)	406,290,217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)	267,284,573円
三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)	287,576,835円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	91,175,651円
三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)	848,359,544円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	44,246,886円
三井住友・資産最適化ファンド (4 やや成長型)	275,473,608円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	20,220,823円
三井住友・資産最適化ファンド (5 成長重視型)	153,862,959円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	11,824,678円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	313,291,518円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	51,390,463円
三井住友DS・外国債券インデックス年金ファンド	1,479,399,870円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	286,856,599円
三井住友DS・年金バランス30 (債券重点型)	46,878,232円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	59,141,199円
三井住友DS・年金バランス50 (標準型)	160,142,069円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	34,383,016円
三井住友DS・年金バランス70 (株式重点型)	126,045,444円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	5,723,530円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	15,857,811円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	674,071,066円
日興FWS・先進国債インデックス (為替ヘッジなし)	4,702,659,420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>	433,372,278円
三井住友DS・先進国債インデックス・ファンド	270,955,382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>	559,644,080円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	36,567,197円	SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	212,880,670円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	23,880,950円	SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	183,012,839円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	23,164,007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>	155,261,599円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	15,888,003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>	90,199,688円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	13,602,630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>	143,874,682円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1 (保守型)	1,073,789円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドII<適格機関投資家限定>	1,355,974,249円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2 (安定型)	4,469,943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>	240,567,671円

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。