

日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジあり）
第3期（2024年7月31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

ヘッジ付き外国債券パッシブ・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8月25日決算） 運用報告書（全体版） P33

正	誤
※期末における元本の内訳は以下の通りです。 (中略)	※期末における元本の内訳は以下の通りです。 (中略)
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> 570,510,470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> 570,510,470円
<u>SMDAM・年金Wリスクコントロールファンド</u> （リスク 3%）<適格機関投資家限定> 97,267,891円 (後略)	<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> 97,267,891円 (後略)

以 上

日興FWS・ 先進国債インデックス (為替ヘッジあり) 【運用報告書(全体版)】

(2023年8月1日から2024年7月31日まで)

第 **3** 期
決算日 2024年7月31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、主として外国の国債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。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。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2021年8月3日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
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。 ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド 日本を除く世界各国・地域の公社債等
当ファンドの運用方法	■主として外国の国債に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、マザーファンドにおいて、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。
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には制限を設けません。 ヘッジ付き外国債券パッシブ・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7月31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。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

三井住友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)

日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジあり）

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。

■ 設定以来の運用実績

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		公 社 債 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(除く日本、 円ヘッジ換算ベース)	期 中 騰 落 率		
(設 定 日) 2021年8月3日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1 期 (2022年8月1日)	8,902	0	△11.0	89.33	△10.7	96.2	697
2 期 (2023年7月31日)	8,008	0	△10.0	80.73	△ 9.6	96.6	759
3 期 (2024年7月31日)	7,902	0	△ 1.3	79.91	△ 1.0	94.2	409

※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、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。

※F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）は、FTSE Fixed Income LLCが公表する指数（F T S E 世界国債インデックス）を基に委託会社が換算したものです。

F T S E 世界国債インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。同社は、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、同社は、当該データの正確性および完全性を保証せず、データの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。また、同社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

■ 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 、 円ヘッジ換算ベース)		公 社 債 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2023年 7 月 31 日	円 8,008	% —	80.73	% —	% 96.6
8 月 末	7,945	△0.8	80.08	△0.8	101.2
9 月 末	7,731	△3.5	77.91	△3.5	100.2
10 月 末	7,686	△4.0	77.51	△4.0	97.5
11 月 末	7,905	△1.3	79.77	△1.2	97.9
12 月 末	8,123	1.4	81.96	1.5	96.2
2024年 1 月 末	7,984	△0.3	80.57	△0.2	102.7
2 月 末	7,894	△1.4	79.68	△1.3	101.8
3 月 末	7,939	△0.9	80.17	△0.7	97.7
4 月 末	7,788	△2.7	78.63	△2.6	102.0
5 月 末	7,766	△3.0	78.48	△2.8	98.3
6 月 末	7,839	△2.1	79.22	△1.9	100.2
(期 末) 2024年 7 月 31 日	7,902	△1.3	79.91	△1.0	94.2

※騰落率は期首比です。

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

1 運用経過

基準価額等の推移について（2023年8月1日から2024年7月31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	8,008円
期末	7,902円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-1.3% (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、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ換算ベース)です。

※FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ換算ベース)は、FTSE Fixed Income LLCが公表する指数(FTSE世界国債インデックス)を基に委託会社が換算したものです。

FTSE世界国債インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。同社は、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、同社は、当該データの正確性および完全性を保証せず、データの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。また、同社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

基準価額の主な変動要因（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

マザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、実質組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行うことにより、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）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。

上昇要因

- 保有債券のインカム収益

下落要因

- 為替ヘッジに伴う為替差損（為替ヘッジコスト）

投資環境について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

債券市場は米国、欧州ともに一進一退となりました。

米国や欧州の長期金利（10年国債利回り）は一進一退の推移となりました。

主要な国や地域で中銀の金融政策サイクルが利上げから利下げへ転換する可能性が意識されたことが金利低下要因となりました。一方、インフレはピークアウトしたものの、鈍化のペースが緩慢

であり、米国を中心に景気の底堅さも意識されました。そのため、中銀の利下げペースが市場の想定よりも緩やかであるとの見方が金利上昇要因となり、期を通じて金利は方向感を欠く展開となりました。

ポートフォリオについて（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

当ファンド

「ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちました。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

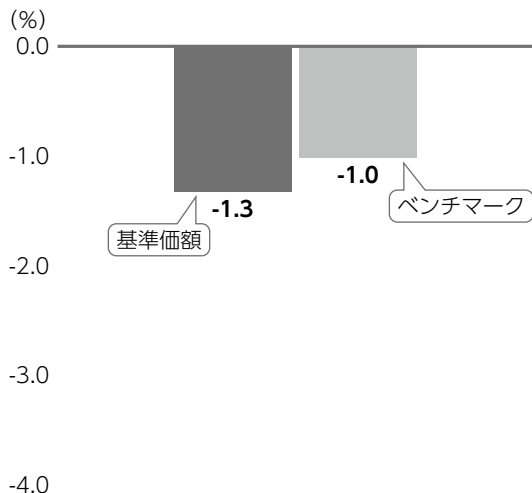
F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）の動きに連動する投資成果を

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（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。

また、外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

ベンチマークとの差異について（2023年8月1日から2024年7月31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、円ヘッジ換算ベース）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。

※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-1.3%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率-1.0%を0.3%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 信託報酬やキャッシュフローに伴うポートフォリオ維持のための売買コスト等の費用が生じたため

分配金について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第3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	432

※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、見送りといたしました。

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、「ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド」の組入比率を高位に保ちます。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

米欧では中央銀行がインフレ抑制と景気下支えの両面を意識する難しい舵取りが続くと予想されますが、今後は累積した利上げの効果による景気減速のリスクと海外中銀の利下げが意識されるこ

とから、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

上記見通しのもと、今後も引き続き、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します。また月次のベンチマークの構成銘柄の更新や、日々の資金流入入に対応し、迅速なリバランスを行います。

なお、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活用し、為替変動リスクの低減を図ります。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

1万口当たりの費用明細（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	10円	0.121%	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7,877円です。
（投信会社）	(5)	(0.066)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(3)	(0.033)	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）	(2)	(0.022)	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	7	0.086	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.080)	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)	(0.001)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合計	16	0.207	

※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。

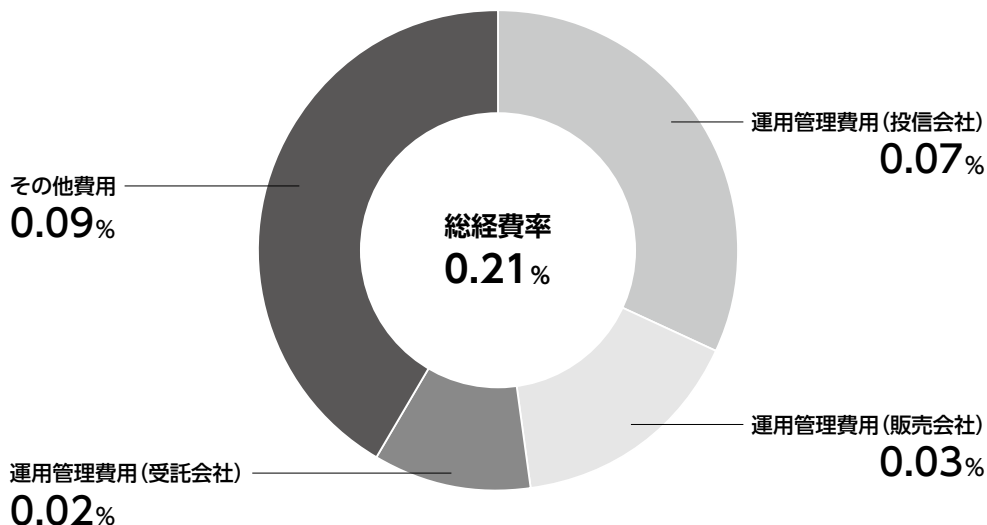
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.21%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2023年8月1日から2024年7月31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
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 51,347	千円 62,065	千口 331,352	千円 397,245

■ 利害関係人との取引状況等（2023年8月1日から2024年7月31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8月1日から2024年7月31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7月31日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 616,649	千円 616,649	千口 336,645	千円 410,101

※ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンドの期末の受益権総口数は23,307,816,095口です。

■ 投資信託財産の構成

（2024年7月31日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	千円 410,101	% 97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,773	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	419,875	100.0

※ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（26,011,583千円）の投資信託財産総額（29,887,518千円）に対する比率は87.0%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=152.44円、1カナダ・ドル=110.03円、1オーストラリア・ドル=99.65円、1シンガポール・ドル=113.66円、1ニュージーランド・ドル=90.00円、1イギリス・ポンド=195.76円、1イスラエル・シェケル=40.722円、1デンマーク・クローネ=22.10円、1ノルウェー・クローネ=13.93円、1スウェーデン・クローナ=14.16円、1メキシコ・ペソ=8.106円、1オフショア・人民元=21.058円、1ポーランド・ズロチ=38.436円、1ユーロ=164.89円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年7月31日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	419,875,208円
コール・ローン等	21,965
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	410,101,393
未 収 入 金	9,751,850
(B) 負 債	10,030,264
未 払 解 約 金	9,751,841
未 払 信 託 報 酬	266,398
そ の 他 未 払 費 用	12,025
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	409,844,944
元 本	518,666,016
次 期 繰 越 損 益 金	△108,821,072
(D) 受 益 権 総 口 数	518,666,016口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	7,902円

※当期における期首元本額948,018,176円、期中追加設定元本額99,477,078円、期中一部解約元本額528,829,238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8月1日 至2024年7月31日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 23円
受 取 利 息	17
支 払 利 息	△ 40
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 3,691,779
売 買 益	8,952,030
売 買 損	△ 12,643,809
(C) 信 託 報 酬 等	△ 652,530
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 4,344,332
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 42,235,533
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 62,241,207
(配 当 等 相 当 額)	(4,374,327)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 66,615,534)
(G) 合 計(D+E+F)	△108,821,072
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△108,821,072
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 62,241,207
(配 当 等 相 当 額)	(4,516,760)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 66,757,967)
分 配 準 備 積 立 金	17,924,751
繰 越 損 益 金	△ 64,504,616

※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	9,154,424円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	4,516,760
(d) 分配準備積立金	8,770,327
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	22,441,511
1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	432.68
(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。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

第20期（2022年8月26日から2023年8月25日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年10月3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、円ヘッジ換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークと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、為替のフルヘッジを原則とします。

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） F T S E 世界国債 インデックス （除く日本、円ヘッジ 換算ベース）		公社債 組入比率	純資産 総額
	騰落	率	騰落	率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2019年8月26日)	14,894	8.2	414.04	8.4	94.6	27,583
17期(2020年8月25日)	15,423	3.6	428.86	3.6	98.4	23,201
18期(2021年8月25日)	15,251	△1.1	423.79	△1.2	98.4	26,330
19期(2022年8月25日)	13,216	△13.3	367.05	△13.4	100.9	26,492
20期(2023年8月25日)	12,197	△7.7	339.19	△7.6	100.4	18,975

※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

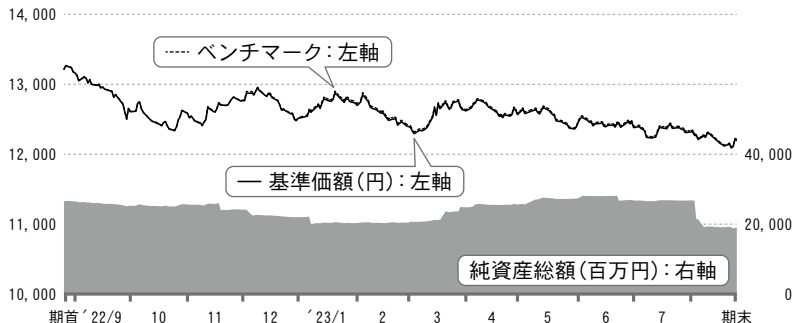
年月日	基準価額		（ベンチマーク） F T S E 世界国債 インデックス （除く日本、円ヘッジ 換算ベース）		公社債 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2022年8月25日	円	%		%	%
	13,216	—	367.05	—	100.9
8月末	13,162	△0.4	365.57	△0.4	101.8
9月末	12,607	△4.6	350.26	△4.6	101.5
10月末	12,583	△4.8	349.59	△4.8	101.3
11月末	12,767	△3.4	354.67	△3.4	94.0
12月末	12,512	△5.3	347.74	△5.3	96.6
2023年1月末	12,697	△3.9	353.36	△3.7	98.2
2月末	12,394	△6.2	344.92	△6.0	102.1
3月末	12,619	△4.5	350.96	△4.4	98.8
4月末	12,566	△4.9	349.53	△4.8	100.0
5月末	12,460	△5.7	346.62	△5.6	100.3
6月末	12,380	△6.3	344.37	△6.2	103.4
7月末	12,318	△6.8	342.72	△6.6	96.5
(期末) 2023年8月25日	12,197	△7.7	339.19	△7.6	100.4

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2022年8月26日から2023年8月25日まで）

基準価額等の推移



期首	13,216円
期末	12,197円
騰落率	-7.7%

※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、円ヘッジ換算ベース）です。

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

▶ 基準価額の主な変動要因（2022年8月26日から2023年8月25日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の公社債に分散投資し、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、円ヘッジ換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指しました。外貨建資産については、対円で為替ヘッジを行いました。

下落要因

- ・インフレ懸念が継続し、主要国の中銀による金融引き締めが継続される中、米欧金利（債券価格は下落）が上昇したこと

▶ 投資環境について（2022年8月26日から2023年8月25日まで）

債券市場は米国、欧州ともに大幅に下落しました。

債券市場

米国や欧州の長期金利（10年国債利回り）は上昇しました。インフレ懸念が継続し、主要国の中銀による金融引き締めが継続される中、米欧金利は上昇しました。

中には、シリコンバレー銀行の破綻をきっかけに米欧の金融不安が高まった局面では金利低下も見られましたが、懸念が和らぎ再びインフレや景気の底堅さに注目が戻る中で、金利は上昇しました。

▶ ポートフォリオについて（2022年8月26日から2023年8月25日まで）

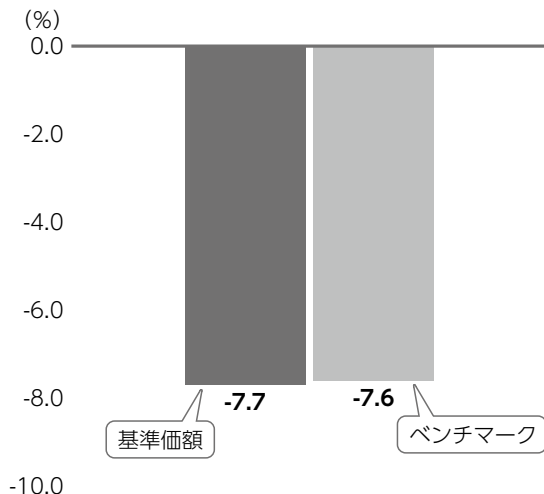
債券組入比率

F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）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（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。

また、組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いました。

▶ ベンチマークとの差異について（2022年8月26日から2023年8月25日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドはF T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）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-7.7%となり、ベンチマークの騰落率-7.6%に概ね連動する結果となりました。

2 今後の運用方針

米欧では中央銀行がインフレ抑制を優先する姿勢を当面継続することが予想されます。ただし、今後は徐々にインフレがピークアウトし、累積した利上げの効果による景気減速が進むことが想定されることから、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

上記見通しのもと、今後も引き続き、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します。また月次のベンチマークの構成銘柄の更新や、日々の資金流入出に対応し、迅速なりバランスを行います。

なお、組入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活用し、為替変動リスクの低減を図ります。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2022年8月26日から2023年8月25日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	9円	0.074%	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)	(0.073)	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入金・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	0.074	

期中の平均基準価額は12,579円です。

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

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

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2022年8月26日から2023年8月25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 58,403	千アメリカ・ドル 90,497
	カ ナ ダ 国 債 証 券	千カナダ・ドル 2,723	千カナダ・ドル 4,458
	オーストラリア 国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 1,915	千オーストラリア・ドル 3,234
	シンガポール 国 債 証 券	千シンガポール・ドル 908	千シンガポール・ドル 1,766
	ニュージーランド 国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 969	千ニュージーランド・ドル 456
	イギリス 国 債 証 券	千イギリス・ポンド 4,004	千イギリス・ポンド 5,545
	イスラエル 国 債 証 券	千イスラエル・シュケル 1,070	千イスラエル・シュケル 2,119
	デンマーク 国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 1,208	千デンマーク・クローネ 3,273
	ノルウェー 国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 883	千ノルウェー・クローネ 2,495
	スウェーデン 国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 1,062	千スウェーデン・クローナ 3,430
	メキシコ 国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 12,446	千メキシコ・ペソ 21,021
	中 国 国 債 証 券	千オフショア・人民元 75,500	千オフショア・人民元 52,609
	ポーランド 国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 1,567	千ポーランド・ズロチ 3,012
	国	ユ ー ロ 国 債 証 券	千ユーロ
アイルランド 国 債 証 券		249	684
オランダ 国 債 証 券		1,123	2,207
ベルギー 国 債 証 券		1,362	2,596
フランス 国 債 証 券		5,745	11,487
ドイツ 国 債 証 券		5,299	9,082
スペイン 国 債 証 券		3,522	6,851
イタリア 国 債 証 券		5,933	11,397
フィンランド 国 債 証 券		260	564
オーストリア 国 債 証 券		662	1,393

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 利害関係人との取引状況等（2022年8月26日から2023年8月25日まで）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 （2022年8月26日から2023年8月25日まで）

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

■ 組入れ資産の明細（2023年8月25日現在）

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	額面金額	期 末		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
		千円	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 71,650	千アメリカ・ドル 63,263	千円 9,250,338	48.7	—	20.5	17.1	11.1
カナダ	千カナダ・ドル 3,930	千カナダ・ドル 3,520	379,005	2.0	—	1.0	0.6	0.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 3,350	千オーストラリア・ドル 2,965	278,221	1.5	—	1.0	0.4	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 1,810	千シンガポール・ドル 1,719	185,408	1.0	—	0.7	0.2	0.1
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 610	千ニューージーランド・ドル 491	42,509	0.2	—	0.1	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 6,450	千イギリス・ポンド 5,117	942,188	5.0	—	3.5	1.3	0.1
イスラエル	千イスラエル・シケル 1,670	千イスラエル・シケル 1,500	57,872	0.3	—	0.2	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 3,100	千デンマーク・クローネ 2,919	61,831	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 2,540	千ノルウェー・クローネ 2,289	31,184	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 2,960	千スウェーデン・クローナ 2,735	36,379	0.2	—	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコ・ペソ 24,520	千メキシコ・ペソ 22,547	195,996	1.0	—	0.6	0.3	0.1
中国	千オフショア・人民元 57,300	千オフショア・人民元 58,543	1,174,683	6.2	—	2.8	3.0	0.4
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 2,990	千ポーランド・ズロチ 2,714	95,722	0.5	—	0.2	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	860	735	116,084	0.6	—	0.4	0.1	0.0
オランダ	2,100	1,810	285,740	1.5	—	1.0	0.4	0.1
ベルギー	2,540	2,223	350,940	1.8	—	1.2	0.4	0.2
フランス	11,150	10,022	1,582,098	8.3	—	5.0	2.8	0.6
ドイツ	8,580	7,957	1,256,183	6.6	—	3.5	1.9	1.2
スペイン	6,590	5,949	939,210	4.9	—	2.8	1.6	0.6
イタリア	9,830	9,199	1,452,184	7.7	—	4.2	2.4	1.0
フィンランド	790	641	101,230	0.5	—	0.4	0.1	0.0
オーストリア	1,720	1,468	231,773	1.2	—	0.7	0.4	0.1
合計	—	—	19,046,789	100.4	—	50.1	33.9	16.4

※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。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・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				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	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	290	227	33,261	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	230	202	29,626	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	300	253	37,023	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	270	237	34,675	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	320	259	37,886	2044/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	220	174	25,444	2044/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	220	158	23,220	2045/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	290	228	33,421	2045/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	110	84	12,377	2045/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	340	243	35,532	2046/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	120	110	16,159	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	230	164	24,003	2046/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	250	169	24,739	2046/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	490	451	66,007	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	150	117	17,147	2047/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	300	234	34,274	2047/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	250	186	27,221	2047/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	250	186	27,199	2047/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	420	390	57,163	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	360	280	41,064	2048/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	420	335	49,038	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	300	288	42,142	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	300	279	40,843	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	620	595	87,143	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	100	94	13,751	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	300	250	36,662	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	110	104	15,294	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	230	218	31,940	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	370	288	42,241	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	50	47	6,878	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	300	269	39,421	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	410	312	45,709	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	320	298	43,661	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	200	185	27,075	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	220	188	27,615	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	240	217	31,862	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	50	47	7,014	2024/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	110	100	14,696	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	180	123	18,073	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	350	318	46,562	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	570	479	70,058	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	470	295	43,176	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	280	248	36,399	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	920	854	124,984	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	120	104	15,270	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	550	496	72,563	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	390	372	54,428	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	300	235	34,446	2030/05/15

ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	230	117	17,224	2050/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	370	339	49,713	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	50	30	4,452	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	40	34	5,035	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	520	480	70,266	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	30	25	3,788	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	650	595	87,086	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	310	266	38,923	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	350	319	46,730	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	400	340	49,812	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	750	584	85,516	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	450	238	34,884	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	160	96	14,117	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	340	290	42,430	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	590	536	78,502	2025/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	290	263	38,502	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	470	397	58,181	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	280	221	32,418	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	310	175	25,726	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	790	635	92,870	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	640	387	56,678	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	300	269	39,427	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	460	391	57,260	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	510	461	67,423	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	500	451	65,973	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	280	238	34,835	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	350	297	43,440	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	540	466	68,259	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	50	31	4,592	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	200	136	19,992	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	550	494	72,296	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	400	339	49,639	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	420	379	55,551	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	530	478	70,022	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	460	399	58,377	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	680	563	82,419	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	500	450	65,815	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	590	402	58,912	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	280	242	35,446	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	40	29	4,246	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	30	26	3,937	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	390	350	51,311	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	330	284	41,597	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	580	501	73,275	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	970	775	113,322	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	650	554	81,051	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	230	143	20,965	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	210	138	20,323	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	70	62	9,107	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	30	28	4,179	2024/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	460	409	59,914	2026/08/31

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	100	94	13,878	2024/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	40	34	5,008	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	540	482	70,498	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	470	283	41,448	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,040	833	121,892	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	100	94	13,834	2024/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	650	582	85,245	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	420	377	55,174	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	260	223	32,703	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	170	117	17,142	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	1,210	1,144	167,409	2024/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	380	328	48,036	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	530	475	69,525	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	60	51	7,521	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	950	789	115,462	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	370	350	51,269	2025/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	540	471	68,895	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	200	146	21,433	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	500	331	48,460	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	550	482	70,559	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	50	45	6,671	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	600	569	83,262	2025/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	290	260	38,159	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	700	672	98,327	2025/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	40	37	5,451	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	400	369	54,028	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	910	817	119,607	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	890	855	125,096	2025/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	290	272	39,801	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	300	252	36,898	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	520	396	58,026	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	420	404	59,089	2025/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	280	261	38,216	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	430	394	57,620	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	610	587	85,935	2025/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	280	267	39,086	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	430	404	59,164	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	100	88	12,979	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	20	19	2,862	2024/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	350	327	47,900	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	430	407	59,652	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	420	381	55,778	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	430	367	53,764	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	160	125	18,332	2052/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	220	205	30,027	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	350	344	50,423	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	150	145	21,322	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	988	144,582	2024/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	730	721	105,547	2032/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	400	396	57,977	2025/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	200	197	28,806	2027/10/31

ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	30	29	4,280	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	293	42,928	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	440	427	62,537	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	500	467	68,397	2042/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	380	360	52,735	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	720	706	103,270	2025/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,200	1,183	173,105	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,250	1,230	179,967	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	320	312	45,762	2026/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	300	292	42,810	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	500	485	71,041	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	470	451	66,046	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	950	942	137,754	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	500	490	71,721	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	150	142	20,859	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	220	201	29,509	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	300	265	38,855	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	650	636	93,037	2030/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	400	392	57,409	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	470	460	67,359	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	100	99	14,563	2026/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	30	28	4,236	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	210	201	29,405	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	720	670	98,040	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	700	685	100,290	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	330	325	47,564	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	30	29	4,261	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	270	259	37,919	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	400	386	56,509	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	450	412	60,318	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	250	221	32,413	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	500	496	72,558	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	370	363	53,111	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	600	592	86,659	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	50	51	7,550	2036/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	40	40	5,915	2038/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	80	72	10,615	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	70	69	10,134	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	80	80	11,710	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	100	103	15,073	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	140	139	20,447	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	40	37	5,476	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	140	137	20,102	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	30	29	4,359	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	210	174	25,524	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	150	124	18,152	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	230	178	26,030	2042/08/15
小	計		-	71,650	63,263	9,250,338	-
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	90	102	11,039	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	90	88	9,544	2045/12/01

ヘッジ付き外国債券パッシブ・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	2.2500	160	153	16,503	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	90	78	8,402	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	20	18	1,994	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	140	125	13,465	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	130	94	10,187	2051/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	60	55	5,922	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	60	55	5,941	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	230	221	23,892	2024/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	150	127	13,712	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	60	56	6,121	2025/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	180	165	17,826	2025/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	170	134	14,521	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	70	62	6,780	2026/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	390	331	35,641	2031/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	250	168	18,145	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	160	144	15,551	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	110	92	9,970	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	120	109	11,809	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	70	61	6,567	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	10	9	1,020	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	50	48	5,202	2025/10/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	130	117	12,677	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	220	214	23,121	2028/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	150	147	15,864	2025/05/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	270	260	28,004	2026/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	184	19,889	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	50	48	5,196	2028/09/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	50	41	4,486	2064/12/01
小	計		—	3,930	3,520	379,005	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	160	165	15,487	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	130	125	11,803	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	180	178	16,717	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	130	131	12,330	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	150	141	13,319	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	120	104	9,770	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	190	182	17,084	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	70	54	5,160	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	140	132	12,449	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	187	17,555	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	30	23	2,238	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	260	216	20,279	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	280	222	20,850	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	170	137	12,935	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	160	90	8,510	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	200	184	17,336	2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	130	102	9,605	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	150	135	12,736	2026/09/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	180	147	13,861	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	140	127	11,922	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	150	145	13,615	2034/05/21

ヘッジ付き外国債券パッシブ・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	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	30	28	2,650	2034/12/21
小	計		—	3,350	2,965	278,221	—
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	千シンガポール・ドル 320	千シンガポール・ドル 312	33,743	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	110	111	11,998	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	210	206	22,245	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	160	156	16,890	2025/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	120	114	12,291	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.1250	200	193	20,815	2026/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	250	224	24,232	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	140	136	14,744	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	130	117	12,632	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	60	47	5,110	2050/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	0.5000	70	65	7,074	2025/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	30	23	2,561	2051/10/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	10	9	1,066	2072/08/01
小	計		—	1,810	1,719	185,408	—
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	千ニュージーランド・ドル 30	千ニュージーランド・ドル 28	2,485	2025/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	70	53	4,668	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	20	12	1,050	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.2500	140	112	9,746	2028/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	30	19	1,680	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.5000	120	106	9,175	2026/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	200	158	13,702	2032/05/15
小	計		—	610	491	42,509	—
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	千イギリス・ポンド 100	千イギリス・ポンド 106	19,657	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	210	208	38,435	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	180	175	32,303	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	110	111	20,551	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	80	78	14,512	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	170	166	30,642	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	110	112	20,735	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	90	84	15,530	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	130	124	22,870	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	100	100	18,471	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	110	99	18,367	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	3.7500	40	34	6,332	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	180	146	26,909	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	140	114	21,113	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	120	100	18,534	2045/01/22
	UK GILT	国債証券	2.0000	110	103	19,079	2025/09/07
	UK GILT	国債証券	2.5000	120	76	13,997	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	110	100	18,519	2026/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	110	60	11,084	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	170	120	22,162	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.7500	120	62	11,584	2057/07/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	170	149	27,595	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	70	60	11,216	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	130	59	11,043	2071/10/22

ヘッジ付き外国債券パッシブ・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	1.7500	110	62	11,572	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	100	81	14,948	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	130	120	22,192	2025/06/07
	UK GILT	国債証券	0.3750	70	52	9,756	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	180	105	19,485	2041/10/22
	UK GILT	国債証券	0.5000	140	41	7,549	2061/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	80	31	5,720	2050/10/22
	UK GILT	国債証券	0.1250	240	215	39,587	2026/01/30
	UK GILT	国債証券	0.1250	50	41	7,589	2028/01/31
	UK GILT	国債証券	0.6250	190	122	22,574	2035/07/31
	UK GILT	国債証券	0.2500	120	87	16,048	2031/07/31
	UK GILT	国債証券	0.3750	160	139	26,719	2026/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	220	105	19,341	2046/01/31
	UK GILT	国債証券	1.2500	200	95	17,523	2051/07/31
	UK GILT	国債証券	0.5000	120	96	17,830	2029/01/31
	UK GILT	国債証券	1.5000	20	9	1,839	2053/07/31
	UK GILT	国債証券	1.0000	250	190	35,132	2032/01/31
	UK GILT	国債証券	1.1250	90	32	5,968	2073/10/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	60	58	10,781	2027/01/29
	UK GILT	国債証券	3.7500	40	36	6,676	2038/01/29
	UK GILT	国債証券	3.5000	360	347	63,971	2025/10/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	210	191	35,196	2033/01/31
	UK GILT	国債証券	3.7500	140	119	22,060	2053/10/22
	UK GILT	国債証券	4.5000	150	148	27,328	2028/06/07
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	40	24	4,539	2039/01/31
小	計		—	6,450	5,117	942,188	—
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.7500	150	142	5,503	2025/08/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	200	185	7,163	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.0000	140	131	5,052	2027/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	110	117	4,521	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	180	166	6,424	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	210	175	6,762	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	70	51	1,973	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	0.5000	210	197	7,598	2025/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	0.5000	160	146	5,633	2026/02/27
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.3000	120	97	3,752	2032/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.8000	120	90	3,484	2052/11/29
小	計		—	1,670	1,500	57,872	—
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	790	957	20,289	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.7500	620	602	12,767	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	570	519	11,010	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	510	446	9,463	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	410	205	4,357	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	40	32	681	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	160	153	3,261	2024/11/15
小	計		—	3,100	2,919	61,831	—
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	410	394	5,376	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	260	243	3,321	2026/02/19

ヘッジ付き外国債券パッシブ・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	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	290	268	3,656	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	240	220	2,999	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	370	328	4,468	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	180	152	2,082	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	390	320	4,362	2031/09/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	200	174	2,377	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	200	186	2,539	2033/08/15
小	計		—	2,540	2,289	31,184	—
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	290	313	4,165	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	200	192	2,559	2032/06/01
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	240	236	3,141	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	730	683	9,084	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	410	371	4,943	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	710	628	8,352	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	380	310	4,131	2031/05/12
小	計		—	2,960	2,735	36,379	—
メキシコ	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	1,350	1,336	11,617	2024/12/05
	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	2,500	2,339	20,338	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	3,070	2,969	25,813	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	1,700	1,592	13,844	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	1,640	1,507	13,105	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	1,400	1,207	10,495	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	920	828	7,202	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	3,640	3,307	28,754	2026/03/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	2,100	1,849	16,080	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	1,200	1,164	10,119	2024/09/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	2,200	1,929	16,773	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	500	463	4,026	2025/03/06
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	2,300	2,050	17,824	2033/05/26
小	計		—	24,520	22,547	195,996	—
中国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	1,200	1,217	24,433	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4700	2,800	2,815	56,486	2024/09/02
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	3,900	3,997	80,209	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	4,000	4,624	92,794	2051/04/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	3,500	3,626	72,773	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	3,700	3,720	74,654	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2400	1,000	1,002	20,118	2025/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	5,600	5,607	112,520	2025/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	4,400	4,417	88,641	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	4,200	4,267	85,633	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	1,000	1,042	20,918	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	4,800	4,809	96,502	2025/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	2,800	2,844	57,082	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	2,600	2,628	52,743	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4600	1,400	1,408	28,257	2026/02/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	1,000	1,017	20,422	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	3,400	3,408	68,383	2026/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	1,200	1,213	24,342	2033/05/25

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期 末				
			利率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	800	852	17,097	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	2,600	2,616	52,506	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	1,400	1,403	28,160	2028/07/15
小	計		-	57,300	58,543	1,174,683	-
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	50	44	1,578	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	240	216	7,641	2027/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	430	372	13,123	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	310	299	10,545	2024/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	580	539	19,011	2025/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	500	378	13,354	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	150	111	3,929	2032/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	300	284	10,030	2027/05/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	430	468	16,508	2028/07/25
小	計		-	2,990	2,714	95,722	-
ユ	ー			千ユーロ	千ユーロ		
アイルランド	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	5.4000	50	51	8,163	2025/03/13
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	100	97	15,364	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	90	85	13,516	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	60	49	7,851	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	80	73	11,571	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	20	17	2,718	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	60	53	8,514	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	50	45	7,171	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	70	47	7,494	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	10	9	1,429	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	80	66	10,457	2030/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	50	39	6,271	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.3500	20	15	2,518	2032/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.0000	20	19	3,033	2043/10/18
	IRISH GOVT	国債証券	0.5500	100	63	10,008	2041/04/22
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	110	122	19,369	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	30	33	5,263	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	140	136	21,559	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	80	78	12,335	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	140	132	20,989	2025/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	70	65	10,337	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	60	55	8,772	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	150	136	21,533	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	150	129	20,502	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	310	212	33,566	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	120	99	15,717	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	180	163	25,861	2027/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	60	27	4,331	2052/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	90	72	11,470	2031/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	70	45	7,250	2038/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	40	34	5,451	2029/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	100	93	14,729	2026/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	100	82	12,971	2032/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	70	57	9,113	2054/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	30	29	4,611	2033/07/15

ヘッジ付き外国債券パッシブ・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	
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	100	111	17,547	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	100	103	16,349	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	150	160	25,338	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	100	103	16,383	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	140	137	21,636	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	250	239	37,848	2025/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	140	115	18,223	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	100	69	10,956	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	130	120	18,972	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.5000	30	29	4,586	2024/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	10	7	1,247	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	170	154	24,380	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	100	85	13,426	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	160	143	22,618	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	10	6	1,082	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	50	41	6,523	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	140	85	13,538	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	10	8	1,401	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	30	11	1,844	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	10	7	1,236	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	220	173	27,447	2032/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4000	180	110	17,372	2053/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7500	160	146	23,178	2039/04/22
BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4500	50	49	7,795	2043/06/22	
フランス	FRANCE O. A. T.	国債証券	6.0000	180	190	30,118	2025/10/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	340	385	60,870	2029/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.7500	140	170	26,908	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	100	115	18,169	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	20	21	3,469	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	210	227	35,898	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	350	402	63,556	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	120	132	20,987	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	320	323	51,141	2026/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	470	467	73,802	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	280	272	43,077	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	120	117	18,584	2024/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	320	312	49,394	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	300	286	45,269	2025/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	270	252	39,874	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	20	15	2,510	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	120	77	12,188	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	150	137	21,736	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	360	292	46,251	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	70	65	10,311	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	390	353	55,839	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	110	91	14,424	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	350	314	49,641	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	290	193	30,541	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	200	175	27,669	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	360	342	54,087	2025/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	330	276	43,658	2029/11/25

ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	230	119	18,843	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	500	464	73,299	2026/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	560	455	71,880	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	380	242	38,254	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	80	28	4,555	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	150	86	13,676	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	340	267	42,268	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	470	424	67,088	2027/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	260	247	39,135	2025/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	310	240	37,888	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	240	182	28,810	2038/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	60	54	8,633	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	630	579	91,449	2032/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	120	104	16,463	2043/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	310	305	48,231	2026/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	40	36	5,733	2054/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	150	148	23,504	2029/02/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	0.7500	30	15	2,397	2053/05/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	160	182	28,789	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	160	180	28,453	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	170	187	29,570	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	130	158	25,056	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	260	299	47,290	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	160	192	30,364	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	160	204	32,337	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	350	341	53,970	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	200	195	30,920	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	200	192	30,411	2025/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	10	9	1,545	2024/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	20	19	3,039	2025/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	100	94	14,924	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	220	203	32,093	2026/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	20	18	2,912	2027/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	30	22	3,583	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	100	91	14,459	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	150	134	21,232	2028/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	280	248	39,251	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	250	216	34,138	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	100	50	7,982	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	160	136	21,603	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	260	192	30,460	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	170	143	22,689	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	220	197	31,248	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	110	93	14,702	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	240	200	31,649	2031/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	30	21	3,412	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	130	66	10,434	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	10	8	1,389	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	180	148	23,450	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	100	82	13,044	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	140	67	10,622	2052/08/15

ヘッジ付き外国債券バッシュ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	250	203	32,150	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	190	151	23,993	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	280	262	41,499	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	130	127	20,059	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	270	224	35,409	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	90	88	13,973	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	90	88	13,987	2033/02/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.2000	100	98	15,586	2024/12/12
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.5000	470	465	73,511	2025/03/13
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.8000	200	199	31,441	2025/06/12
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	70	67	10,654	2024/10/18
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	360	342	54,121	2025/04/11
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	100	94	14,848	2025/10/10
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	110	103	16,360	2025/10/10
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	110	102	16,158	2026/04/10
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	220	202	31,955	2026/10/09
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	240	218	34,498	2027/04/16
	BUNDES OblIGATION	国債証券	1.3000	90	85	13,512	2027/10/15
	BUNDES OblIGATION	国債証券	1.3000	70	66	10,534	2027/10/15
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.2000	160	157	24,888	2028/04/13
スペイン	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	210	238	37,703	2029/01/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	290	192	30,441	2040/10/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	70	82	13,024	2032/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	200	209	33,109	2037/01/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	100	110	17,396	2041/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	4.6500	140	143	22,653	2025/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	5.9000	60	64	10,161	2026/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	80	93	14,765	2044/10/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	2.7500	80	79	12,522	2024/10/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.6000	200	194	30,692	2025/04/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	260	238	37,678	2030/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	230	222	35,132	2026/04/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	130	113	17,972	2066/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	190	179	28,262	2027/04/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	100	90	14,299	2033/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	180	167	26,511	2027/10/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	190	175	27,704	2028/04/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	240	220	34,840	2028/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	320	290	45,932	2029/04/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	20	16	2,619	2035/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	0.6000	100	85	13,482	2029/10/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	140	117	18,478	2030/04/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	240	219	34,603	2027/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	40	20	3,242	2050/10/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	70	66	10,532	2025/01/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	180	156	24,724	2030/10/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	300	277	43,814	2026/01/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	0.1000	100	78	12,374	2031/04/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	70	32	5,107	2071/10/31
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	190	130	20,592	2037/07/30
	BONOS Y OblIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	200	159	25,171	2031/10/31

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	300	184	29,070	2042/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	210	188	29,744	2027/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	60	47	7,573	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	210	198	31,287	2025/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9000	20	12	2,011	2052/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	10	8	1,372	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	110	102	16,156	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	50	46	7,303	2043/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.8000	150	148	23,383	2026/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	250	243	38,360	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	280	280	44,238	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	20	20	3,158	2033/10/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	190	211	33,392	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	200	210	33,157	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	40	34	5,430	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	90	59	9,416	2037/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.2500	250	271	42,810	2029/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	250	285	45,126	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	240	271	42,881	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	250	267	42,184	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	220	234	37,045	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	250	255	40,260	2025/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	180	192	30,349	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	130	132	20,994	2026/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7500	10	10	1,579	2024/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	130	128	20,253	2024/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	140	116	18,358	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	130	125	19,799	2025/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	20	16	2,639	2032/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	220	212	33,597	2025/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	180	170	26,979	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	150	112	17,825	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	170	135	21,459	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.2500	20	18	2,936	2026/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	90	61	9,778	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	10	8	1,347	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	280	264	41,771	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	20	19	3,076	2024/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	200	169	26,718	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	190	177	28,046	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	20	19	3,028	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	20	19	3,091	2025/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	20	18	2,900	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	10	9	1,429	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	200	192	30,355	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	150	144	22,755	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	270	228	36,105	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.3500	170	145	23,035	2030/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.3500	230	219	34,683	2025/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	230	210	33,218	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	160	132	20,856	2030/08/01

ヘッジ付き外国債券バッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	20	14	2,303	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	50	34	5,461	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	210	189	29,907	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	360	334	52,854	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8000	60	41	6,496	2041/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	210	169	26,688	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	100	77	12,256	2031/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	60	54	8,647	2026/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.2500	130	111	17,656	2028/03/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	130	78	12,345	2045/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	50	28	4,487	2072/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	80	68	10,868	2028/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	100	79	12,493	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	10	9	1,424	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	20	16	2,653	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	120	93	14,748	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	330	315	49,732	2024/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	100	63	9,977	2052/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	180	165	26,088	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	320	304	48,044	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	20	17	2,788	2032/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	170	149	23,580	2038/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	50	48	7,598	2027/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	120	117	18,550	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	80	79	12,619	2026/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	100	100	15,826	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	200	205	32,377	2033/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4000	100	98	15,626	2028/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4500	130	129	20,378	2043/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	70	69	10,901	2053/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4000	80	79	12,582	2025/03/28
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8000	150	150	23,818	2026/04/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	120	120	19,042	2031/10/30
	BTPS	国債証券	0.0000	70	67	10,674	2024/08/15
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	10	9	1,443	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	60	50	8,048	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	70	65	10,380	2026/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	10	7	1,110	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.1250	100	82	12,963	2034/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	60	53	8,409	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	50	43	6,841	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	60	57	9,142	2024/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	40	27	4,305	2036/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	30	18	2,878	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	50	40	6,417	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	60	26	4,188	2052/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	40	31	5,028	2031/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	100	91	14,438	2026/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	30	18	2,856	2043/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	20	17	2,776	2032/09/15

ヘッジ付き外国債券パッシブ・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	
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	80	89	14,127	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	90	98	15,545	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	150	156	24,731	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	30	33	5,270	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	50	49	7,745	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	150	140	22,165	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	40	36	5,788	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	80	72	11,489	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	110	96	15,241	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	70	57	9,125	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	20	11	1,784	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	190	109	17,261	2040/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	100	80	12,631	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7000	70	29	4,666	2071/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	90	85	13,492	2025/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.2500	100	68	10,795	2036/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	80	68	10,865	2028/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	100	83	13,257	2032/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.8500	80	60	9,584	2049/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	40	39	6,201	2033/02/20
小 計			—	44,160	40,006	6,315,446	—
合 計			—	—	—	19,046,789	—

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

■ 投資信託財産の構成

(2023年8月25日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 19,046,789	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	489,657	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	19,536,447	100.0

※期末における外貨建資産（19,262,551千円）の投資信託財産総額（19,536,447千円）に対する比率は98.6%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.22円、1カナダ・ドル=107.66円、1オーストラリア・ドル=93.83円、1シンガポール・ドル=107.82円、1ニュージーランド・ドル=86.56円、1イギリス・ポンド=184.12円、1イスラエル・シェケル=38.559円、1デンマーク・クローネ=21.18円、1ノルウェー・クローネ=13.62円、1スウェーデン・クローナ=13.30円、1メキシコ・ペソ=8.692円、1オフショア・人民元=20.065円、1ポーランド・ズロチ=35.261円、1ユーロ=157.86円です。

ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年8月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	54,399,685,332円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	7,120,039
公 社 債 (評 価 額)	19,046,789,782
未 収 入 金	35,207,020,438
未 収 利 息	116,505,202
前 払 費 用	22,249,871
(B) 負 債	35,424,156,045
未 払 金	35,424,154,942
そ の 他 未 払 費 用	1,103
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	18,975,529,287
元 本	15,557,816,902
次 期 繰 越 損 益 金	3,417,712,385
(D) 受 益 権 総 口 数	15,557,816,902口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,197円

※当期における期首元本額20,045,973,704円、期中追加設定元本額10,145,485,979円、期中一部解約元本額14,633,642,781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。

※期末における元本の内訳は以下の通りです。
 アセットアロケーション・ファンド(安定型) 1,760,270,556円
 アセットアロケーション・ファンド(安定成長型) 592,185,183円
 アセットアロケーション・ファンド(成長型) 11,933,989円
 イオン・バランス戦略ファンド 860,888,225円

三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型) 1,352,013,527円
 三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型) 586,893,997円
 三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型) 1,157,922,769円
 三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型) 322,296,314円
 三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型) 52,630,230円
 三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド 85,264,726円
 日興FWS・先進国債インデックス(為替ヘッジあり) 620,558,216円
 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型) 2,955,830円
 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型) 8,342,181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) 27,656,256円
 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型) 7,573,209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) 1,011,778円
 SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定> 1,095,387,104円
 SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定> 1,006,607円
 SMAM・ヘッジ付き年金外国債券パッシブファンドII<適格機関投資家限定> 5,409,378,599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> 577,171,078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> 356,698,167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> 570,510,470円
 三井住友・ニュー・アジア・ファンド(リスク3%)<適格機関投資家限定> 97,267,891円

※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。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2022年8月26日 至2023年8月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	562,389,868円
受 取 利 息	562,501,773
そ の 他 収 益 金	775
支 払 利 息	△ 112,680
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,619,752,740
売 買 損 益	6,033,025,711
売 買 損 益	△8,652,778,451
(C) そ の 他 費 用 等	△ 18,158,708
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△2,075,521,580
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	6,446,821,663
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,596,705,760
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,643,118,062
(H) 合 計 (D + E + F + G)	3,417,712,385
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	3,417,712,385

※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。