

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） 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</u> <u>ド</u> （リスク3%）<適格機関投資家限定> 97,267,891円 （後略）	※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 <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)】

(2024年8月1日から2025年7月31日まで)

第 **4** 期
決算日 2025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) FTSE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	純資産額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 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
4期(2025年7月31日)	7,783	0	△1.5	78.96	△1.2	100.1	453

※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。

※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。

■ 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) 2024年 7 月 31 日	円 7,902	% —	79.91	% —	% 94.2
8 月 末	7,970	0.9	80.62	0.9	96.3
9 月 末	8,026	1.6	81.17	1.6	97.5
10 月 末	7,846	△0.7	79.39	△0.6	104.4
11 月 末	7,898	△0.1	79.96	0.1	96.5
12 月 末	7,778	△1.6	78.74	△1.5	103.6
2025年 1 月 末	7,785	△1.5	78.89	△1.3	92.5
2 月 末	7,839	△0.8	79.49	△0.5	94.8
3 月 末	7,787	△1.5	78.98	△1.2	99.2
4 月 末	7,857	△0.6	79.71	△0.2	96.1
5 月 末	7,792	△1.4	79.04	△1.1	99.4
6 月 末	7,821	△1.0	79.35	△0.7	100.3
(期 末) 2025年 7 月 31 日	7,783	△1.5	78.96	△1.2	100.1

※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8月1日から2025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	7,902円
期末	7,783円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	-1.5% (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、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（2024年8月1日から2025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。

下落要因

- 保有債券の金利上昇（債券価格の下落）に伴うキャピタルロス
- 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(2024年8月1日から2025年7月31日まで)

債券市場は下落しました。

米国や欧州の長期金利(10年国債利回り)は上昇しました。

米国ではトランプ政権の政策をめぐり、関税政策の不透明感による景気への悪影響が金利低下要因となった一方、インフレの高止まりや財政懸念が金利上昇要因となり、期を通じては一進一退と

なりながらも上昇しました。欧州においてもトランプ関税の景気への悪影響や中央銀行の利下げ実施が金利低下要因となったものの、今後の防衛費増大への観測が金利上昇圧力となり、期を通じてはもみ合いながらも上昇しました。

ポートフォリオについて(2024年8月1日から2025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

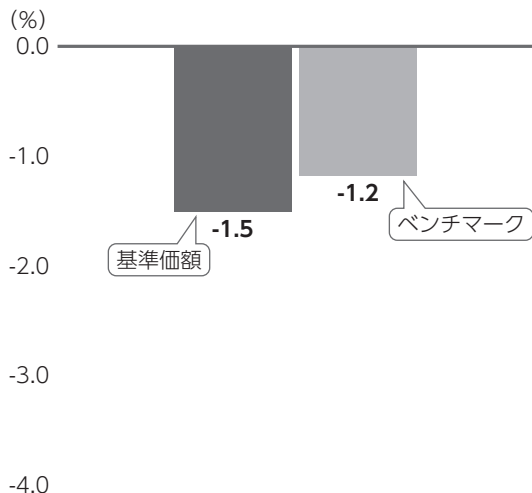
F T S E 世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ換算ベース)の動きに連動する投資成果を

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（2024年8月1日から2025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-1.5%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率-1.2%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（2024年8月1日から2025年7月31日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第4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	658

※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

先進国の債券市場は、米国の関税政策によりグローバルに景気は減速する見通しですが、先進国の財政拡張への動きが金利上昇圧力となり、長期

金利は横ばいの展開を予想します。

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

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2025年4月1日）

1万口当たりの費用明細（2024年8月1日から2025年7月31日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	9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7,848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	5	0.064	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用 その他:信託事務の処理等に要するその他費用
（保管費用）	(5)	(0.059)	
（監査費用）	(0)	(0.005)	
（その他）	(0)	(0.001)	
合計	15	0.185	

※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。

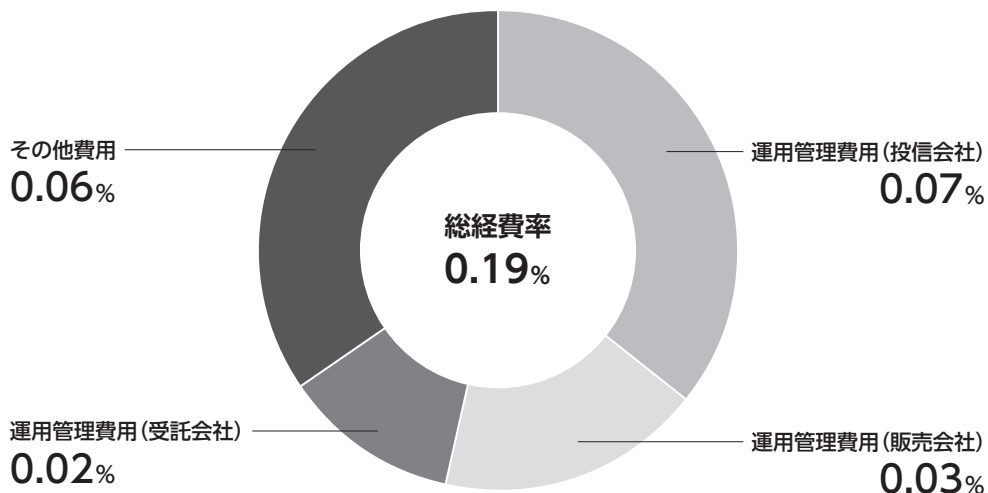
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.19%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2024年8月1日から2025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 174,257	千円 212,799	千口 133,653	千円 160,765

■ 利害関係人との取引状況等（2024年8月1日から2025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
（2024年8月1日から2025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（2025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	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 336,645	千口 377,249	千円 453,566	千円 453,566

※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30,171,097,924口です。

■ 投資信託財産の構成

（2025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 453,566	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	453,589	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（36,730,165千円）の投資信託財産総額（37,235,273千円）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=149.39円、1カナダ・ドル=107.99円、1オーストラリア・ドル=96.22円、1シンガポール・ドル=115.32円、1ニュージーランド・ドル=88.18円、1イギリス・ポンド=197.93円、1イスラエル・シェケル=44.225円、1デンマーク・クローネ=22.88円、1ノルウェー・クローネ=14.51円、1スウェーデン・クローナ=15.28円、1メキシコ・ペソ=7.927円、1オフショア・人民元=20.728円、1ポーランド・ズロチ=39.96円、1ユーロ=170.75円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年7月31日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	453,589,441円
コール・ローン等	22,541
ヘッジ付き外国債券パップ・マザーファンド(評価額)	453,566,900
(B) 負 債	285,263
未払信託報酬	274,124
その他未払費用	11,139
(C) 純資産総額(A-B)	453,304,178
元 本	582,434,573
次期繰越損益金	△129,130,395
(D) 受益権総口数	582,434,573口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,783円

※当期における期首元本額518,666,016円、期中追加設定元本額278,840,278円、期中一部解約元本額215,071,721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8月1日 至2025年7月31日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	253円
受 取 利 息	253
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 6,261,454
売 益	2,229,429
売 買 損	△ 8,490,883
(C) 信 託 報 酬 等	△ 598,921
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,860,122
(E) 前期繰越損益金	△ 32,988,547
(F) 追加信託差損益金	△ 89,281,726
(配当等相当額)	(12,505,872)
(売買損益相当額)	(△101,787,598)
(G) 合 計(D+E+F)	△129,130,395
次期繰越損益金(G)	△129,130,395
追加信託差損益金	△ 89,281,726
(配当等相当額)	(13,014,528)
(売買損益相当額)	(△102,296,254)
分配準備積立金	25,361,905
繰 越 損 益 金	△ 65,210,574

※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	12,667,335円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	13,014,528
(d) 分配準備積立金	12,694,570
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	38,376,433
1万口当たり当期分配対象額	658.90
(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21期（2023年8月26日から2024年8月26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）		公組 入比	純資 産額
	騰落	率	騰落	率		
17期(2020年8月25日)	円 15,423	% 3.6		% 3.6	% 98.4	百万円 23,201
18期(2021年8月25日)	15,251	△ 1.1	428.86	3.6	98.4	26,330
19期(2022年8月25日)	13,216	△ 13.3	423.79	△ 1.2	98.4	26,492
20期(2023年8月25日)	12,197	△ 7.7	367.05	△ 13.4	100.9	18,975
21期(2024年8月26日)	12,332	1.1	339.19	△ 7.6	100.4	34,774
			343.60	1.3	96.0	

※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

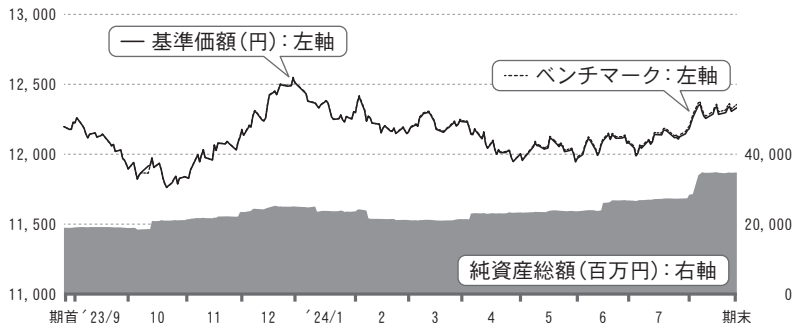
年月日	基準価額		（ベンチマーク） F T S E 世界国債 インデックス （除く日本、円ヘッジ 換算ベース）		公組 入比
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2023年8月25日	円 12,197	% -		% -	% 100.4
8月末	12,224	0.2	339.19	-	101.1
9月末	11,895	△ 2.5	339.97	0.2	100.1
10月末	11,833	△ 3.0	330.75	△ 2.5	97.4
11月末	12,172	△ 0.2	329.05	△ 3.0	97.8
12月末	12,510	2.6	338.66	△ 0.2	96.2
2024年1月末	12,297	0.8	347.97	2.6	102.7
2月末	12,160	△ 0.3	342.04	0.8	101.8
3月末	12,233	0.3	338.30	△ 0.3	97.7
4月末	12,002	△ 1.6	340.37	0.3	101.9
5月末	11,970	△ 1.9	333.82	△ 1.6	98.3
6月末	12,083	△ 0.9	333.17	△ 1.8	100.2
7月末	12,182	△ 0.1	336.31	△ 0.8	94.1
(期末) 2024年8月26日	12,332	1.1	339.24	0.0	96.0
			343.60	1.3	

※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8月26日から2024年8月26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、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（2023年8月26日から2024年8月26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、対円での為替ヘッジを行いました。

上昇要因

- ・主要国の中銀による利下げ実施や、利下げの織り込みが進展したことを背景に米欧金利が低下（債券価格は上昇）したこと

▶ 投資環境について（2023年8月26日から2024年8月26日まで）

債券市場は米国、欧州ともに上昇しました。

債券市場

米国や欧州の長期金利（10年国債利回り）は低下しました。

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。また、ECB（欧州中央銀行）やBOE（イングランド銀行、中央銀行）などが利下げを実施したことや、FRB（米連邦準備制度理事会）の利下げの織り込みが進展したことも金利低下要因となりました。

▶ ポートフォリオについて（2023年8月26日から2024年8月26日まで）

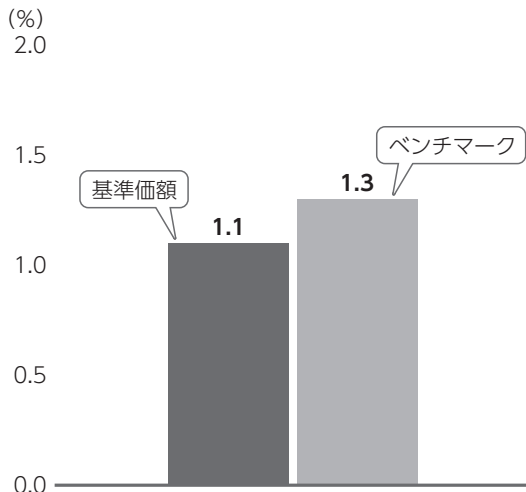
債券組入比率

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、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26日から2024年8月26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+1.1%となり、ベンチマークの騰落率+1.3%を0.2%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

2 今後の運用方針

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、日々の資金流出入に対応し、迅速なり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。

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 (2023年8月26日から2024年8月26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
(そ の 他)	(0)	(0.001)	び資金の送回数・資産の移転等に要する費用
合 計	9	0.074	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用

期中の平均基準価額は12,138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8月26日から2024年8月26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 77,491	千アメリカ・ドル 35,785
	カ ナ ダ 国 債 証 券	千カナダ・ドル 4,365	千カナダ・ドル 1,865
	オーストラリア 国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 3,043	千オーストラリア・ドル 1,588
	シンガポール 国 債 証 券	千シンガポール・ドル 1,636	千シンガポール・ドル 662
	ニュージーランド 国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 539	千ニュージーランド・ドル 149
	イギリス 国 債 証 券	千イギリス・ポンド 6,333	千イギリス・ポンド 2,261
	イスラエル 国 債 証 券	千イスラエル・シュケル 1,660	千イスラエル・シュケル 419
	デンマーク 国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 2,050	千デンマーク・クローネ 1,110
	ノルウェー 国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 2,559	千ノルウェー・クローネ 999
	スウェーデン 国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 2,204	千スウェーデン・クローナ 1,354
	メキシコ 国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 20,412	千メキシコ・ペソ 10,400
	中 国 国 債 証 券	千オフショア・人民元 134,885	千オフショア・人民元 24,555
	ポーランド 国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 3,420	千ポーランド・ズロチ 1,578
	ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ
国	アイルランド 国 債 証 券	502	296
	オランダ 国 債 証 券	1,879	894
	ベルギー 国 債 証 券	2,346	1,257
	フランス 国 債 証 券	10,726	5,182
	ドイツ 国 債 証 券	8,971	4,425
	スペイン 国 債 証 券	6,602	3,414
	イタリア 国 債 証 券	9,417	4,598
	フィンランド 国 債 証 券	536	178
	オーストリア 国 債 証 券	1,301	473

※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 (2023年8月26日から2024年8月26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26日から2024年8月26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8月26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 114,580	千アメリカ・ドル 108,969	千円 15,643,683	45.0	—	19.1	16.6	9.3
カナダ	千カナダ・ドル 6,540	千カナダ・ドル 6,284	668,176	1.9	—	1.0	0.4	0.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 5,070	千オーストラリア・ドル 4,544	443,128	1.3	—	0.9	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 2,780	千シンガポール・ドル 2,779	306,920	0.9	—	0.6	0.2	0.1
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 1,060	千ニューージーランド・ドル 935	83,675	0.2	—	0.1	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 11,100	千イギリス・ポンド 9,539	1,810,238	5.2	—	3.7	1.2	0.4
イスラエル	千イスラエル・シケル 3,210	千イスラエル・シケル 2,704	105,312	0.3	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 4,120	千デンマーク・クローネ 4,024	86,720	0.2	—	0.2	0.0	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 4,190	千ノルウェー・クローネ 3,991	54,846	0.2	—	0.1	0.0	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 3,850	千スウェーデン・クローナ 3,792	53,399	0.2	—	0.1	0.1	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 36,120	千メキシコ・ペソ 32,530	243,127	0.7	—	0.4	0.3	0.1
中国	千オフショア・人民元 165,900	千オフショア・人民元 171,881	3,469,399	10.0	—	4.1	3.7	2.2
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 5,000	千ポーランド・ズロチ 4,689	176,724	0.5	—	0.2	0.3	0.0
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	1,090	980	157,641	0.5	—	0.3	0.1	0.0
オランダ	3,190	2,898	466,001	1.3	—	0.8	0.4	0.1
ベルギー	3,780	3,433	551,906	1.6	—	1.1	0.4	0.1
フランス	17,520	15,936	2,561,874	7.4	—	4.2	2.7	0.5
ドイツ	13,440	12,829	2,062,470	5.9	—	3.2	1.9	0.9
スペイン	10,250	9,527	1,531,639	4.4	—	2.4	1.6	0.4
イタリア	14,840	14,560	2,340,803	6.7	—	3.8	2.0	0.9
フィンランド	1,190	1,040	167,214	0.5	—	0.3	0.1	0.0
オーストラリア	2,650	2,376	381,996	1.1	—	0.7	0.3	0.1
合 計	—	—	33,366,903	96.0	—	47.4	32.9	15.6

※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				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
ア メ リ カ	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	290	240	34,465	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	230	212	30,524	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	300	266	38,202	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	270	248	35,735	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	320	272	39,175	2044/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	220	183	26,334	2044/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	220	168	24,134	2045/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	290	240	34,596	2045/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	110	89	12,831	2045/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	220	166	23,875	2046/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	120	115	16,555	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	230	173	24,888	2046/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	250	178	25,696	2046/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	490	470	67,610	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	300	245	35,258	2047/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	250	195	28,009	2047/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	250	194	27,950	2047/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	420	406	58,410	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	360	292	42,059	2048/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	420	348	50,102	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	300	295	42,476	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	300	290	41,763	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	500	405	58,214	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	620	611	87,774	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	100	97	14,038	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	300	259	37,321	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	110	107	15,478	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	230	225	32,344	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	370	299	43,020	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	700	680	97,737	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	50	48	6,990	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	100	94	13,559	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	590	466	66,934	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	320	310	44,509	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	200	192	27,665	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	220	200	28,715	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	240	228	32,785	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	110	105	15,082	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	180	128	18,402	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	350	333	47,853	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	570	508	73,021	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	570	372	53,437	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	30	28	4,035	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	120	110	15,893	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	500	421	60,510	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	500	268	38,535	2050/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	630	414	59,503	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	80	73	10,513	2027/05/31

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	0.5000	310	283	40,637	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	350	336	48,367	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	100	90	13,028	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	750	627	90,143	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	450	248	35,733	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	210	136	19,662	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	340	309	44,365	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	590	566	81,269	2025/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	290	277	39,843	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	470	424	60,939	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	710	600	86,144	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	140	82	11,871	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	530	453	65,071	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	390	245	35,252	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	570	540	77,617	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	460	416	59,802	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	510	486	69,797	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	500	475	68,263	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	730	661	94,944	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	350	316	45,405	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	540	494	70,981	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	450	303	43,630	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	320	233	33,542	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	550	521	74,855	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	400	361	51,930	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	420	400	57,540	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	530	503	72,253	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	460	422	60,618	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	230	201	28,955	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	500	473	68,018	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	590	418	60,012	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	720	659	94,707	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	220	169	24,381	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	2,010	1,900	272,835	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	390	368	52,959	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	330	301	43,237	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	580	530	76,141	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	920	781	112,221	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	650	588	84,441	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	460	297	42,769	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	810	572	82,152	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	710	666	95,753	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	460	432	62,054	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	570	517	74,283	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	540	507	72,916	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	470	294	42,278	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,040	886	127,238	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	130	122	17,607	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	420	396	56,957	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	500	455	65,395	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	170	124	17,910	2041/11/15

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	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	380	347	49,886	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	850	801	115,127	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	510	463	66,482	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,050	923	132,595	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	450	414	59,543	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	200	155	22,285	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	300	206	29,575	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	480	444	63,779	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	530	505	72,632	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	90	85	12,214	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	100	96	13,864	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	850	800	114,977	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,140	1,110	159,470	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	370	327	46,997	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	520	409	58,826	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	180	174	25,080	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,000	959	137,788	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	100	98	14,169	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	660	647	92,973	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	980	913	131,086	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	350	340	48,875	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	430	422	60,674	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	220	209	30,105	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	330	296	42,581	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	360	291	41,820	2052/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	220	214	30,800	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	380	384	55,218	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	200	201	28,978	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	730	749	107,543	2032/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	400	401	57,603	2025/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	470	475	68,276	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	410	411	59,130	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	304	43,716	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	340	343	49,273	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	293	42,187	2042/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	380	371	53,355	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	299	42,971	2025/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	390	388	55,800	2026/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	260	261	37,522	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	620	625	89,855	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,020	999	143,553	2033/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	980	973	139,729	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	640	639	91,786	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	500	495	71,126	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	450	432	62,109	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	700	640	91,965	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	770	782	112,276	2030/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	600	605	86,958	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	900	907	130,311	2026/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	440	438	62,902	2026/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	730	728	104,537	2028/03/31

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	3.6250	940	936	134,507	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	720	698	100,235	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	830	824	118,427	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	800	794	114,046	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	400	398	57,275	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	500	495	71,102	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	370	355	50,965	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	530	485	69,662	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	900	902	129,572	2026/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	370	374	53,693	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	170	170	24,485	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	750	757	108,767	2026/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	170	172	24,788	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	800	804	115,538	2033/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	504	72,427	2026/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	600	615	88,330	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	930	931	133,672	2053/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	900	913	131,086	2026/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	900	922	132,488	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	470	486	69,851	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	900	941	135,103	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	530	556	79,902	2030/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	960	1,011	145,273	2033/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	900	914	131,338	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	980	1,055	151,465	2043/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	630	699	100,412	2053/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	550	554	79,591	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	600	607	87,170	2026/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	800	802	115,182	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	600	600	86,240	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	580	581	83,422	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,190	1,195	171,562	2027/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	890	901	129,481	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	150	150	21,590	2030/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,300	1,319	189,470	2034/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,290	1,320	189,516	2054/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	750	755	108,497	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	670	681	97,800	2031/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	500	520	74,740	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	750	773	111,052	2031/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	500	503	72,347	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	750	758	108,928	2027/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	600	614	88,267	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,000	1,006	144,549	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,200	1,221	175,386	2027/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	700	713	102,444	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	700	717	102,949	2031/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,200	1,264	181,581	2031/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	900	937	134,523	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,010	1,056	151,643	2034/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	1,000	1,013	145,541	2026/04/30

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	4.5000	800	815	117,001	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	700	740	106,293	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,300	1,416	203,306	2054/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	600	632	90,805	2031/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	700	710	101,995	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	570	583	83,746	2027/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	520	539	77,418	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	700	708	101,684	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	504	72,389	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	600	610	87,626	2027/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	750	769	110,479	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	700	711	102,073	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	500	516	74,157	2031/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	600	615	88,349	2031/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	50	53	7,689	2036/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	50	47	6,856	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	70	72	10,396	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	80	83	12,027	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	100	107	15,454	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	140	146	21,036	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	40	39	5,657	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	140	144	20,685	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	210	184	26,519	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	150	131	18,846	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	230	188	27,091	2042/08/15
小	計		-	114,580	108,969	15,643,683	-
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	210	252	26,833	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	90	95	10,122	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	30	28	2,987	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	20	19	2,063	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	140	132	14,127	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	240	190	20,219	2051/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	60	58	6,174	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	60	58	6,216	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	150	136	14,550	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	180	174	18,543	2025/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	220	189	20,182	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	70	66	7,103	2026/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	290	264	28,116	2031/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	350	258	27,434	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	390	373	39,669	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	60	54	5,774	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	310	301	32,049	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	400	373	39,674	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	10	9	1,056	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	280	278	29,585	2025/10/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	110	106	11,287	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	230	234	24,889	2028/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	200	198	21,143	2026/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	670	657	69,926	2033/06/01

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	3.2500	460	465	49,469	2028/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	210	194	20,674	2055/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	250	252	26,863	2025/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	120	125	13,332	2029/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	150	156	16,619	2034/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	460	466	49,607	2026/08/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	120	111	11,876	2064/12/01
小	計		—	6,540	6,284	668,176	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	80	82	8,036	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	130	128	12,496	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	130	131	12,795	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	90	87	8,528	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	50	44	4,358	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	220	214	20,942	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	210	167	16,337	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	380	368	35,896	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	191	18,702	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	190	155	15,182	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	190	164	16,036	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	400	331	32,332	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	560	475	46,343	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	230	133	12,982	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	200	191	18,669	2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	240	197	19,304	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	380	356	34,798	2026/09/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	200	170	16,618	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	370	344	33,580	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	150	147	14,429	2034/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	370	356	34,738	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	100	102	10,018	2034/06/21
小	計		—	5,070	4,544	443,128	—
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	440	444	49,099	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	760	798	88,198	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	150	151	16,705	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	40	39	4,362	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.1250	190	187	20,760	2026/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	250	237	26,227	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	200	199	22,063	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	170	161	17,886	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	140	116	12,816	2050/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	0.5000	40	38	4,292	2025/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	30	24	2,714	2051/10/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	100	96	10,709	2026/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	80	83	9,189	2072/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	110	111	12,325	2029/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	80	86	9,569	2054/06/01
小	計		—	2,780	2,779	306,920	—
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	110	111	10,002	2027/04/15

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	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	80	67	6,009	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	110	73	6,614	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.2500	210	184	16,483	2028/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	30	21	1,915	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.5000	70	65	5,894	2026/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	320	275	24,665	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	80	82	7,367	2030/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	5.0000	50	52	4,722	2054/05/15
小	計		—	1,060	935	83,675	—
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	100	108	20,665	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	140	144	27,427	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	180	184	34,924	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	410	436	82,824	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	80	81	15,387	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	50	51	9,709	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	110	116	22,037	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	90	87	16,640	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	80	80	15,264	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	30	31	5,960	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	110	102	19,385	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	3.7500	40	35	6,774	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	90	77	14,622	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	140	117	22,245	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	120	105	20,097	2045/01/22
	UK GILT	国債証券	2.0000	30	29	5,561	2025/09/07
	UK GILT	国債証券	2.5000	120	78	14,826	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	240	229	43,533	2026/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	110	64	12,227	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	170	130	24,783	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.7500	120	65	12,487	2057/07/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	130	120	22,959	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	70	64	12,233	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	130	62	11,768	2071/10/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	90	54	10,374	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	160	139	26,416	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0.3750	350	286	54,410	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	590	375	71,268	2041/10/22
	UK GILT	国債証券	0.5000	140	44	8,420	2061/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	260	110	20,906	2050/10/22
	UK GILT	国債証券	0.1250	320	304	57,756	2026/01/30
	UK GILT	国債証券	0.1250	50	44	8,410	2028/01/31
	UK GILT	国債証券	0.6250	70	49	9,386	2035/07/31
	UK GILT	国債証券	0.2500	120	94	17,992	2031/07/31
	UK GILT	国債証券	0.3750	270	250	47,572	2026/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	550	285	54,090	2046/01/31
	UK GILT	国債証券	1.2500	90	45	8,660	2051/07/31
	UK GILT	国債証券	0.5000	600	521	99,025	2029/01/31
	UK GILT	国債証券	1.5000	20	10	2,006	2053/07/31
	UK GILT	国債証券	1.0000	170	139	26,497	2032/01/31
	UK GILT	国債証券	1.1250	90	34	6,544	2073/10/22

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	
	UK GILT	国債証券	4.1250	80	80	15,201	2027/01/29
	UK GILT	国債証券	3.7500	450	434	82,360	2038/01/29
	UK GILT	国債証券	3.5000	100	98	18,784	2025/10/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	650	622	118,071	2033/01/31
	UK GILT	国債証券	3.7500	380	337	64,020	2053/10/22
	UK GILT	国債証券	4.0000	350	323	61,481	2063/10/22
	UK GILT	国債証券	4.5000	160	163	31,002	2028/06/07
	UK GILT	国債証券	4.6250	560	591	112,221	2034/01/31
	UK GILT	国債証券	4.7500	340	357	67,824	2043/10/22
	UK GILT	国債証券	3.7500	520	516	97,945	2027/03/07
	UK GILT	国債証券	4.3750	260	256	48,747	2054/07/31
	UK GILT	国債証券	4.1250	230	232	44,169	2029/07/22
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	190	128	24,318	2039/01/31
小	計		—	11,100	9,539	1,810,238	—
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.7500	150	146	5,704	2025/08/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	230	185	7,231	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.0000	260	245	9,548	2027/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	110	114	4,457	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	480	440	17,163	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	320	264	10,299	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	440	297	11,589	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	0.5000	290	274	10,686	2026/02/27
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.3000	500	391	15,263	2032/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.8000	220	139	5,439	2052/11/29
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	210	203	7,929	2029/02/28
小	計		—	3,210	2,704	105,312	—
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	910	1,152	24,827	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.7500	340	337	7,268	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	570	542	11,682	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	820	757	16,318	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	390	222	4,789	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	590	509	10,971	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	500	504	10,862	2033/11/15
小	計		—	4,120	4,024	86,720	—
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	370	359	4,935	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	570	550	7,563	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	620	596	8,194	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	170	159	2,185	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	680	614	8,447	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	390	342	4,707	2031/09/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	200	185	2,544	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	810	793	10,902	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	310	318	4,379	2042/10/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	70	71	986	2034/04/13
小	計		—	4,190	3,991	54,846	—
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	330	389	5,485	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	340	349	4,919	2032/06/01

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	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	460	451	6,356	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,060	1,022	14,393	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	600	569	8,017	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	400	357	5,034	2031/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.7500	660	652	9,193	2033/11/11
小	計		—	3,850	3,792	53,399	—
メキシコ				千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	2,800	2,653	19,828	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	3,500	3,351	25,045	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	1,900	1,705	12,743	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	5,200	4,721	35,291	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	2,500	2,033	15,198	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	920	804	6,014	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	3,300	3,094	23,126	2026/03/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	3,100	2,550	19,061	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	3,100	2,810	21,006	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	3,300	2,872	21,470	2033/05/26
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.0000	1,000	945	7,069	2026/09/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	3,500	3,069	22,942	2035/05/24
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	2,000	1,917	14,327	2029/03/01
小	計		—	36,120	32,530	243,127	—
中 国				千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	1,200	1,224	24,706	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	3,500	3,650	73,687	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6900	2,000	2,163	43,678	2028/05/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	3,100	3,935	79,445	2051/04/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	2,800	2,978	60,124	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	6,800	6,931	139,901	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	5,600	5,633	113,716	2025/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	900	918	18,549	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	3,300	3,471	70,072	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	3,100	3,591	72,488	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	4,800	4,841	97,728	2025/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	2,800	2,923	59,000	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	5,400	5,547	111,984	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4600	3,600	3,643	73,533	2026/02/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	6,000	6,267	126,498	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	6,400	6,473	130,661	2026/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	10,500	10,948	220,998	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	5,300	6,227	125,698	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	1,900	1,965	39,676	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	5,300	5,411	109,233	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	6,000	6,056	122,255	2026/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	4,300	4,406	88,945	2028/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	5,400	5,581	112,658	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	3,900	4,439	89,603	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	8,200	8,383	169,217	2029/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9900	8,000	8,049	162,476	2026/03/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	10,400	10,477	211,492	2027/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	5,900	5,975	120,617	2031/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	4,700	4,786	96,611	2034/02/25

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	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	3,200	3,227	65,143	2029/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	8,300	8,335	168,255	2027/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	4,700	4,755	95,979	2034/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1200	2,500	2,511	50,699	2031/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	4,800	4,816	97,223	2029/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0300	1,300	1,329	26,835	2026/03/11
小	計		—	165,900	171,881	3,469,399	—
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	50	46	1,751	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	240	224	8,476	2027/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	380	341	12,880	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	820	656	24,753	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	520	472	17,788	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	270	212	8,016	2032/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	580	563	21,239	2027/05/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	690	752	28,340	2028/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	180	189	7,153	2033/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	400	370	13,979	2026/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	140	136	5,151	2034/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	730	721	27,193	2029/07/25
	小	計		—	5,000	4,689	176,724
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	80	80	12,864	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	30	29	4,700	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	60	53	8,548	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	170	161	25,940	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	40	37	6,020	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	50	47	7,592	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	100	74	11,950	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	100	94	15,160	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	120	105	16,917	2030/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	50	42	6,761	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.3500	110	92	14,913	2032/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.0000	120	121	19,549	2043/10/18
	IRISH GOVT	国債証券	0.5500	60	41	6,721	2041/04/22
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	110	126	20,259	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	100	100	16,172	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	80	81	13,048	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	100	96	15,522	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	190	181	29,238	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	150	141	22,742	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	60	54	8,742	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	340	248	39,881	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	340	297	47,747	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	230	217	34,995	2027/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	80	39	6,405	2052/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	220	154	24,913	2038/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	330	298	48,001	2029/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	100	96	15,528	2026/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	40	34	5,566	2032/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	120	103	16,697	2054/01/15

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	
ベルギー	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	310	311	50,036	2033/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.2500	290	314	50,500	2044/01/15
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	80	88	14,210	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	150	154	24,831	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	130	142	22,867	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	100	107	17,317	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	140	143	23,000	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	60	52	8,427	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	40	38	6,260	2026/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	100	73	11,848	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	270	258	41,524	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	20	16	2,699	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	220	207	33,343	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	50	44	7,188	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	160	148	23,952	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	30	21	3,499	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	370	322	51,871	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	390	258	41,573	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	150	139	22,376	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	30	13	2,116	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	10	8	1,339	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	150	125	20,248	2032/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4000	200	129	20,814	2053/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7500	320	308	49,639	2039/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	240	245	39,519	2033/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4500	320	331	53,243	2043/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.5000	50	50	8,189	2055/06/22
	フランス	FRANCE O. A. T.	国債証券	6.0000	180	186	29,979
FRANCE O. A. T.		国債証券	5.5000	340	382	61,512	2029/04/25
FRANCE O. A. T.		国債証券	5.7500	140	170	27,337	2032/10/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.7500	100	116	18,717	2035/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.0000	210	230	37,115	2038/10/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.5000	280	325	52,405	2041/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.0000	60	66	10,762	2060/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	3.5000	240	243	39,125	2026/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	2.7500	470	472	76,021	2027/10/25
FRANCE OAT.		国債証券	3.2500	280	277	44,623	2045/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	2.5000	210	208	33,568	2030/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	1.0000	200	195	31,474	2025/11/25
FRANCE OAT.		国債証券	0.5000	270	260	41,874	2026/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	1.2500	20	16	2,660	2036/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	1.7500	120	77	12,527	2066/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	0.2500	650	617	99,292	2026/11/25
FRANCE OAT.		国債証券	1.7500	160	134	21,548	2039/06/25
FRANCE OAT.		国債証券	0.7500	390	365	58,728	2028/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	1.2500	110	94	15,268	2034/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	0.7500	370	343	55,205	2028/11/25
FRANCE OAT.		国債証券	1.5000	230	156	25,209	2050/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	0.5000	300	272	43,805	2029/05/25
FRANCE OAT.		国債証券	0.0000	540	472	75,950	2029/11/25
FRANCE OAT.		国債証券	0.7500	180	96	15,455	2052/05/25

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	0.0000	310	298	47,906	2026/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,130	961	154,517	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	640	428	68,958	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	80	30	4,915	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	150	90	14,486	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	630	519	83,580	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	800	751	120,751	2027/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	890	722	116,196	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	460	363	58,493	2038/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	950	893	143,664	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	230	217	34,910	2032/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	940	835	134,334	2043/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	820	818	131,592	2026/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	140	128	20,641	2054/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	500	507	81,574	2033/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	670	674	108,431	2029/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	450	473	76,124	2033/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	150	149	24,076	2027/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	380	358	57,576	2049/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	250	239	38,484	2055/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	450	452	72,755	2030/02/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	0.7500	450	234	37,731	2053/05/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	90	100	16,158	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	160	177	28,572	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	170	186	29,947	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	130	156	25,211	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	140	164	26,454	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	90	110	17,725	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	130	169	27,180	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	330	330	53,171	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	230	230	37,094	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	100	97	15,629	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	220	210	33,818	2026/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	120	93	15,083	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	100	94	15,220	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	100	93	14,969	2028/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	160	147	23,743	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	250	225	36,296	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	100	53	8,610	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	160	143	22,998	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	140	110	17,710	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	260	230	37,005	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	220	205	33,026	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	110	97	15,659	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	350	306	49,294	2031/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	80	61	9,835	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	170	91	14,671	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	310	284	45,688	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	200	173	27,869	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	110	95	15,335	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	140	71	11,513	2052/08/15

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	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	190	162	26,167	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	700	586	94,263	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	180	174	28,073	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	220	219	35,325	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	390	337	54,233	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	390	394	63,449	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	260	263	42,313	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	150	129	20,898	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	250	258	41,618	2033/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.4000	150	152	24,487	2030/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2000	480	480	77,242	2034/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	300	302	48,602	2054/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	380	386	62,127	2041/05/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	3.1000	140	140	22,592	2025/09/18
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.5000	400	400	64,310	2026/03/19
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.9000	380	383	61,593	2026/06/18
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.7000	250	251	40,457	2026/09/17
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	100	97	15,622	2025/10/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	570	548	88,188	2026/04/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	410	390	62,831	2026/10/09
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	360	339	54,643	2027/04/16
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	470	458	73,651	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	70	68	10,970	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.2000	350	350	56,359	2028/04/13
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.4000	350	353	56,826	2028/10/19
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.1000	380	379	61,028	2029/04/12
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.5000	300	305	49,094	2029/10/11
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	70	80	12,866	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	400	291	46,911	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	70	84	13,607	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	130	143	23,129	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	50	58	9,380	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	210	202	32,518	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	180	178	28,624	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	130	123	19,788	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	190	184	29,740	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	100	95	15,415	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	180	174	27,999	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	320	307	49,425	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	290	277	44,667	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	420	399	64,248	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	20	17	2,862	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.6000	100	90	14,540	2029/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	510	453	72,952	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	300	285	45,904	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	40	22	3,677	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	170	156	25,151	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	300	288	46,414	2026/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.1000	310	261	42,045	2031/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	140	72	11,626	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	450	412	66,376	2028/01/31

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	0.8500	500	375	60,360	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	200	171	27,540	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	370	251	40,422	2042/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	440	413	66,520	2027/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	390	334	53,853	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9000	90	63	10,153	2052/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	100	91	14,753	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	110	107	17,341	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	270	268	43,086	2043/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.8000	320	320	51,579	2026/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	200	204	32,842	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	560	596	95,824	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	260	273	43,893	2033/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5000	340	353	56,849	2029/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5000	520	519	83,443	2027/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.2500	300	307	49,371	2034/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.0000	200	211	33,929	2054/10/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	190	211	34,016	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	200	214	34,435	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.2500	250	277	44,588	2029/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	130	152	24,477	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	240	281	45,226	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	170	191	30,716	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	220	247	39,785	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	180	202	32,511	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	130	133	21,417	2026/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	90	79	12,853	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	20	17	2,878	2032/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	220	217	35,017	2025/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	130	127	20,493	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	150	121	19,466	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	170	146	23,621	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	90	68	10,933	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	10	9	1,463	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	160	156	25,233	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	200	181	29,173	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	190	185	29,781	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	20	19	3,209	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	20	19	3,203	2025/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	10	9	1,546	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	120	120	19,333	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	150	148	23,839	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	220	199	32,114	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.3500	170	155	24,971	2030/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	120	114	18,474	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	520	460	73,956	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	20	15	2,558	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	280	208	33,499	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	210	199	32,010	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	260	251	40,452	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8000	120	89	14,351	2041/03/01

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	0.9000	260	225	36,217	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	50	42	6,755	2031/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	60	57	9,232	2026/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.2500	180	164	26,466	2028/03/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	130	85	13,699	2045/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	140	87	14,108	2072/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	100	85	13,731	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	200	189	30,515	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	170	152	24,544	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	250	210	33,850	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	100	68	10,978	2052/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	130	124	20,051	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	250	248	39,900	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	290	272	43,874	2032/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	350	329	52,989	2038/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	270	269	43,265	2027/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	30	31	5,013	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	80	80	12,969	2026/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	410	426	68,538	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	360	387	62,275	2033/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4000	420	428	68,856	2028/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4500	430	452	72,744	2043/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	200	210	33,839	2053/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8000	510	518	83,290	2026/04/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	120	126	20,280	2031/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	200	206	33,153	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.6000	220	221	35,598	2025/09/29
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.2000	200	211	33,990	2034/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	100	104	16,852	2029/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	530	532	85,582	2027/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	170	173	27,830	2031/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1500	350	359	57,771	2039/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	430	436	70,248	2029/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	400	410	65,996	2034/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	370	374	60,284	2031/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0500	350	360	57,976	2037/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	400	407	65,485	2027/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	250	251	40,430	2026/08/28
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	10	9	1,532	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	60	53	8,594	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	70	67	10,887	2026/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	10	7	1,190	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.1250	100	86	13,943	2034/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	160	148	23,812	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	50	45	7,281	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	40	29	4,711	2036/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	70	45	7,377	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	50	42	6,908	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	60	28	4,641	2052/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	40	33	5,426	2031/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	120	114	18,335	2026/09/15

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	
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	10	6	1,040	2043/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	210	192	31,006	2032/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	100	97	15,750	2038/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.9500	30	29	4,772	2055/04/15
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	80	88	14,211	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	90	101	16,380	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	150	154	24,904	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	20	23	3,766	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	50	50	8,189	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	60	57	9,302	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	200	190	30,576	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	80	75	12,147	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	110	100	16,236	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	70	61	9,834	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	80	47	7,653	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	20	12	2,033	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	260	161	26,033	2040/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	170	144	23,159	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7000	70	33	5,309	2071/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.2500	60	44	7,076	2036/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	190	171	27,637	2028/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	100	88	14,223	2032/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.8500	190	151	24,372	2049/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	180	183	29,421	2033/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	50	50	8,175	2053/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.4500	140	147	23,659	2030/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	150	152	24,469	2034/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.2000	80	82	13,217	2039/07/15
小	計		—	67,950	63,582	10,221,548	—
合	計		—	—	—	33,366,903	—

※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

(2024年8月26日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
公 社 債	33,366,903	95.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,427,902	4.1
投 資 信 託 財 産 総 額	34,794,805	100.0

※期末における外貨建資産(33,707,061千円)の投資信託財産総額(34,794,805千円)に対する比率は96.9%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=143.56円、1カナダ・ドル=106.32円、1オーストラリア・ドル=97.51円、1シンガポール・ドル=110.43円、1ニュージーランド・ドル=89.41円、1イギリス・ポンド=189.77円、1イスラエル・シェケル=38.942円、1デンマーク・クローネ=21.55円、1ノルウェー・クローネ=13.74円、1スウェーデン・クローナ=14.08円、1メキシコ・ペソ=7.473円、1オフショア・人民元=20.184円、1ポーランド・ズロチ=37.684円、1ユーロ=160.76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

(2024年8月26日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	68,537,776,251円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	269,567,880
公 社 債 (評 価 額)	33,366,903,244
未 収 入 金	34,636,726,768
未 収 利 息	178,653,774
前 払 費 用	85,924,585
(B) 負 債	33,763,496,327
未 払 金	33,760,496,327
未 払 解 約 金	3,000,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	34,774,279,924
元 本	28,197,908,308
次 期 繰 越 損 益 金	6,576,371,616
(D) 受 益 権 総 口 数	28,197,908,308口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,332円

※当期における期首元本額15,557,816,902円、期中追加設定元本額18,932,216,845円、期中一部解約元本額6,292,125,439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) 2,028,592,924円
 アセットアロケーション・ファンド(安定成長型) 2,208,049,207円
 アセットアロケーション・ファンド(成長型) 848,422,165円
 イオン・バランス戦略ファンド 1,252,449,911円

三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型) 3,389,550,780円
 三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型) 1,579,670,649円
 三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型) 2,635,209,960円
 三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型) 718,581,155円
 三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型) 97,175,055円
 三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド 127,986,090円
 日興FWS・先進国債インデックス(為替ヘッジあり) 333,949,579円
 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型) 11,708,796円
 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型) 135,633,796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) 343,640,785円
 三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型) 175,338,470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) 15,592,614円
 SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定> 975,928,543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> 8,508,858,332円
 SMAM・年金Wリスコントロールファンド<適格機関投資家限定> 915,871,890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> 474,785,315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> 756,792,191円
 SMDAM・年金Wリスコントロールファンド(リスク3%)<適格機関投資家限定> 664,120,101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2023年8月26日 至2024年8月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	583,955,500円
受 取 利 息	583,983,890
そ の 他 収 益 金	648
支 払 利 息	△ 29,038
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 112,206,093
売 買 損 益	5,443,195,085
売 買 損 益	△ 5,555,401,178
(C) そ の 他 費 用 等	△ 17,026,744
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	454,722,663
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,417,712,385
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 1,396,920,577
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,100,857,145
(H) 合 計 (D + E + F + G)	6,576,371,616
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	6,576,371,616

※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。
 ※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。