■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。）

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）】

（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

第 5 期

決算日 2026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。

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

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

■口座残高など、お取引状況についてのお問い合わせ

お取引のある販売会社へお問い合わせください。

■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

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

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	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率		期中騰落率		
（設定日）	円	円	%		%	%	百万円
2021年８月３日	10,000	－	－	100.00	－	－	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
５期（2026年７月31日）	7,698	0	△ 1.1	78.21	△ 0.9	97.9	514

※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りえた情報をもとに当社が独自に計算し、設定時を100として、指数化しています。なお、基準価額の反映を考慮した日付の値を使用しています。
※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）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
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	％		％	％
2025年７月31日	7,783	－	78.96	－	100.1
８月末	7,801	0.2	79.15	0.2	96.2
９月末	7,819	0.5	79.36	0.5	99.3
10月末	7,866	1.1	79.85	1.1	101.9
11月末	7,875	1.2	79.93	1.2	99.9
12月末	7,829	0.6	79.47	0.6	99.8
2026年１月末	7,825	0.5	79.44	0.6	97.3
２月末	7,905	1.6	80.26	1.6	99.4
３月末	7,739	△0.6	78.59	△0.5	99.2
４月末	7,730	△0.7	78.49	△0.6	100.0
５月末	7,769	△0.2	78.88	△0.1	98.9
６月末	7,809	0.3	79.29	0.4	98.6
（期末）					
2026年７月31日	7,698	△1.1	78.21	△0.9	97.9

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

1 運用経過

基準価額等の推移について（2025年８月１日から2026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	7,783円
期　末	7,698円 （既払分配金0円（税引前））
騰 落 率	−1.1％ （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（2025年８月１日から2026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、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（2025年８月１日から2026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。

期前半は、トランプ政権による関税政策の不透明感などから米欧金利は一進一退の推移が継続しました。期後半にかけては、米国とイスラエルによるイラン攻撃を受けた原油価格の上昇を背景にインフレ懸念が高まり、先進国中銀の利上げ観測が高まったことが金利の上昇要因となりました。

ポートフォリオについて（2025年８月１日から2026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。

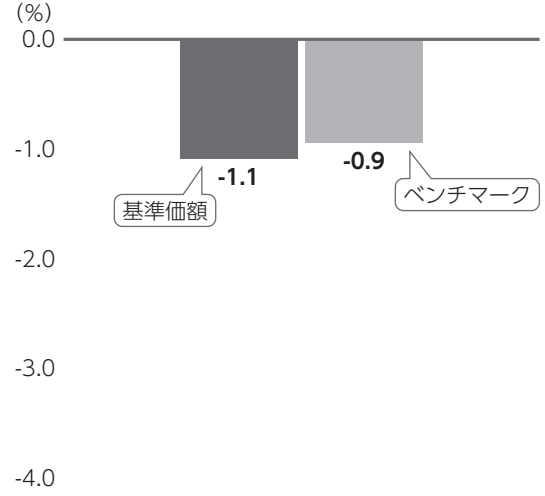
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

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（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



※基準価額は分配金再投資ベース

当ファンドは、ＦＴＳＥ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％（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率－0.9％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

分配金について（2025年８月１日から2026年７月31日まで）

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第５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	875

※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、中東情勢を受けた原油価格の高止まりを背景にインフレ懸念が継続しており、先進国の中央銀行が利上げ姿勢を示しているため、長期金利は高止まりしやすい展開を予想します。
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

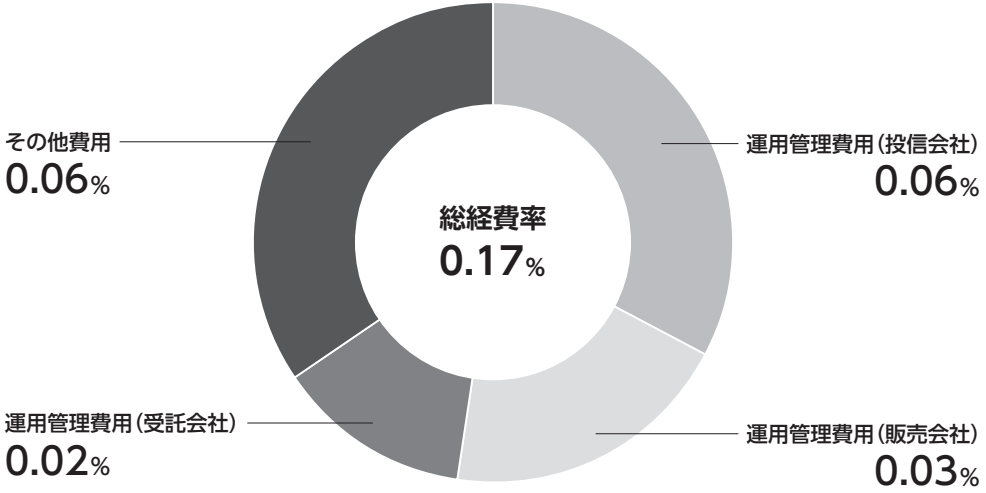
●「一般社団法人投資信託協会」を「一般社団法人資産運用業協会」へ名称を変更することとなったため、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月１日）
●信託報酬率および委託会社の配分を引き下げることに伴い、信託約款に所要の変更を行いました。（適用日：2026年４月28日）

１万口当たりの費用明細（2025年８月１日から2026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	0.110%	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7,802円です。
（投　信　会　社）	(4)	(0.055)	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	0.058	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）	(4)	(0.053)	保管費用:海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
（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	13	0.168	

※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0.17%です。

当期中の売買及び取引の状況（2025年８月１日から2026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
	千口	千円	千口	千円
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	99,842	120,337	44,852	53,842

利害関係人との取引状況等（2025年８月１日から2026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（2025年８月１日から2026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（2026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
	千口	千口	千円
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	377,249	432,239	514,797

※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39,975,044,458口です。

投資信託財産の構成

（2026年７月31日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	514,797	100.0
コール・ローン等、その他	51	0.0
投資信託財産総額	514,848	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（47,161,544千円）の投資信託財産総額（48,088,032千円）に対する比率は98.1%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＝160.72円、１カナダ・ドル＝114.67円、１オーストラリア・ドル＝112.99円、１シンガポール・ドル＝125.23円、１ニュージーランド・ドル＝94.37円、１イギリス・ポンド＝216.33円、１イスラエル・シュケル＝52.558円、１デンマーク・クローネ＝24.76円、１ノルウェー・クローネ＝16.87円、１スウェーデン・クローナ＝16.85円、１メキシコ・ペソ＝9.263円、100韓国・ウォン＝11.208円、１オフショア・人民元＝23.782円、１ポーランド・ズロチ＝42.936円、１ユーロ＝185.12円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年７月31日現在）

項目	期末
(A) 資産	**514,848,219円**
コール・ローン等	51,089
ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	514,797,130
(B) 負債	**322,782**
未払解約金	27,848
未払信託報酬	282,844
その他未払費用	12,090
(C) 純資産総額(A－B)	**514,525,437**
元本	668,425,568
次期繰越損益金	△153,900,131
(D) 受益権総口数	**668,425,568口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**7,698円**

※当期における期首元本額582,434,573円、期中追加設定元本額159,134,173円、期中一部解約元本額73,143,178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2025年８月１日　至2026年７月31日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**336円**
受取利息	336
(B) 有価証券売買損益	**△ 5,133,823**
売買益	368,490
売買損	△ 5,502,313
(C) 信託報酬等	**△ 600,072**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△ 5,733,559**
(E) 前期繰越損益金	**△ 35,532,701**
(F) 追加信託差損益金	**△112,633,871**
(配当等相当額)	(21,427,423)
(売買損益相当額)	(△134,061,294)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△153,900,131**
次期繰越損益金(G)	**△153,900,131**
追加信託差損益金	△112,633,871
(配当等相当額)	(21,735,588)
(売買損益相当額)	(△134,369,459)
分配準備積立金	36,788,175
繰越損益金	△ 78,054,435

※**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	14,173,191円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	21,735,588
(d) 分配準備積立金	22,614,984
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	58,523,763
1万口当たり当期分配対象額	875.55
(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22期（2024年８月27日から2025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	・ＦＴＳＥ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）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	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
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
21期（2024年８月26日）	12,332	1.1	343.60	1.3	96.0	34,774
22期（2025年８月25日）	12,044	△ 2.3	335.85	△ 2.3	96.9	36,184

※ベンチマークは、当報告書作成時に知りえた情報をもとに当社が独自に計算しています。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

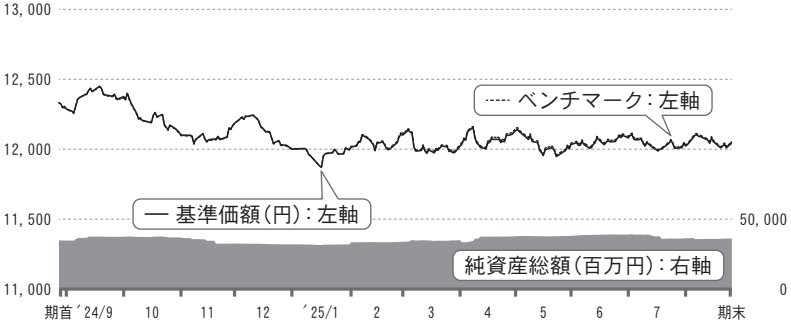
年月日	基準価額		（ベンチマーク）ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）		公社債組入比率
		騰落率		騰落率	
（期首）	円	%		%	%
2024年８月26日	12,332	－	343.60	－	96.0
８月末	12,288	△0.4	342.25	△0.4	96.3
９月末	12,376	0.4	344.61	0.3	97.5
10月末	12,103	△1.9	337.03	△1.9	104.3
11月末	12,186	△1.2	339.46	△1.2	96.5
12月末	12,002	△2.7	334.30	△2.7	103.5
2025年１月末	12,016	△2.6	334.92	△2.5	92.4
２月末	12,101	△1.9	337.46	△1.8	94.8
３月末	12,022	△2.5	335.29	△2.4	99.1
４月末	12,133	△1.6	338.41	△1.5	96.1
５月末	12,034	△2.4	335.57	△2.3	99.4
６月末	12,081	△2.0	336.87	△2.0	100.2
７月末	12,023	△2.5	335.23	△2.4	100.0
（期末）					
2025年８月25日	12,044	△2.3	335.85	△2.3	96.9

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2024年８月27日から2025年８月25日まで）

基準価額等の推移



期　首	12, 332円
期　末	12, 044円
騰 落 率	－2. 3％

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

▶ 基準価額の主な変動要因（2024年８月27日から2025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。

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27日から2025年８月25日まで）

債券市場は米国、欧州ともに下落しました。

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などが金利上昇圧力となり、金利は上昇しました。

▶ポートフォリオについて（2024年８月27日から2025年８月25日まで）

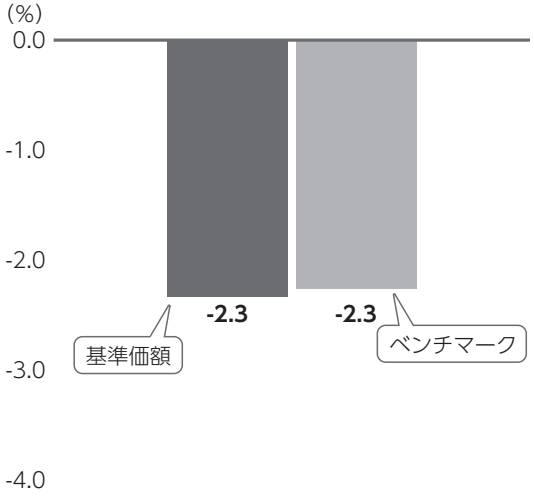
債券組入比率

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27日から2025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、ＦＴＳＥ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－2.3％となり、ベンチマークの騰落率－2.3％に概ね連動した運用結果となりました。

2 今後の運用方針

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、日々の資金流出入に対応し、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。

1万口当たりの費用明細 (2024年８月27日から2025年８月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用	7円	0.055%	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)	(7)	(0.054)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	7	0.055	

期中の平均基準価額は12,096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 (2024年８月27日から2025年８月25日まで)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 58,440	千アメリカ・ドル 56,258
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 3,688	千カナダ・ドル 3,254
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 2,411	千オーストラリア・ドル 2,271
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1,194	千シンガポール・ドル 1,414
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 542	千ニュージーランド・ドル 273
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 5,887	千イギリス・ポンド 4,832
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 1,294	千イスラエル・シュケル 1,124
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 1,465	千デンマーク・クローネ 1,995
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 1,431	千ノルウェー・クローネ 1,373
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 1,313	千スウェーデン・クローナ 770
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 15,699	千メキシコ・ペソ 12,987
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 126,041	千オフショア・人民元 104,155
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 2,812	千ポーランド・ズロチ 1,934

				買付額	売付額
外国	ユーロ			千ユーロ	千ユーロ
		アイルランド	国債証券	299	321
		オランダ	国債証券	1,256	1,535
		ベルギー	国債証券	1,324	1,593
		フランス	国債証券	8,001	8,469
		ドイツ	国債証券	6,360	6,812
		ポルトガル	国債証券	1,690	500
		スペイン	国債証券	4,887	5,332
		イタリア	国債証券	7,762	8,266
		フィンランド	国債証券	402	396
		オーストリア	国債証券	1,126	1,100

※金額は受渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

利害関係人との取引状況等 （2024年８月27日から2025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 （2024年８月27日から2025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 (2025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	期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	115,450	108,733	16,032,740	44.3	－	19.0	16.7	8.6
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
カナダ	6,820	6,539	696,901	1.9	－	1.1	0.6	0.2
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル						
オーストラリア	5,040	4,649	444,555	1.2	－	0.8	0.3	0.1
	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル						
シンガポール	2,540	2,748	315,882	0.9	－	0.6	0.2	0.0
	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル						
ニュージーランド	1,410	1,221	105,627	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
イギリス	12,170	9,918	1,973,519	5.5	－	3.9	1.1	0.4
	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル						
イスラエル	3,440	3,023	132,268	0.4	－	0.2	0.1	0.1
	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ						
デンマーク	3,550	3,437	79,417	0.2	－	0.2	0.0	－
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ						
ノルウェー	4,240	3,967	58,010	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ						
スウェーデン	4,480	4,301	66,710	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ						
メキシコ	39,620	37,107	294,121	0.8	－	0.5	0.1	0.2
	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元						
中国	187,470	195,527	4,020,596	11.1	－	4.6	4.1	2.5
	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ						
ポーランド	5,840	5,705	230,939	0.6	－	0.2	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	1,070	943	162,764	0.4	－	0.3	0.1	0.0
オランダ	2,850	2,551	439,916	1.2	－	0.7	0.3	0.2
ベルギー	3,470	3,060	527,698	1.5	－	1.0	0.4	0.0
フランス	16,730	15,106	2,604,943	7.2	－	4.1	2.4	0.7
ドイツ	12,920	12,028	2,074,138	5.7	－	3.0	2.1	0.6
ポルトガル	1,220	1,170	201,787	0.6	－	0.4	0.2	－
スペイン	9,770	9,050	1,560,651	4.3	－	2.5	1.3	0.5
イタリア	14,260	14,185	2,446,092	6.8	－	3.9	2.1	0.8
フィンランド	1,200	1,036	178,776	0.5	－	0.4	0.1	0.0
オーストリア	2,680	2,342	403,923	1.1	－	0.7	0.3	0.1
合計	－	－	35,051,981	96.9	－	48.3	33.2	15.3

※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。

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	222	32,800	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	230	196	28,999	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	300	245	36,151	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	270	229	33,856	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	320	250	36,967	2044/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	220	168	24,820	2044/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	220	153	22,676	2045/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	290	220	32,526	2045/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	110	81	12,039	2045/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	220	151	22,334	2046/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	230	157	23,270	2046/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	250	162	23,973	2046/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	490	479	70,681	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	300	223	32,968	2047/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	300	223	32,887	2047/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	250	176	26,074	2047/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	250	176	25,995	2047/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	420	411	60,616	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	360	265	39,120	2048/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	300	294	43,354	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	420	316	46,603	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	300	293	43,271	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	250	183	27,027	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	100	98	14,505	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	300	235	34,689	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	370	270	39,843	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	100	95	14,079	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	300	213	31,453	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	500	490	72,350	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	290	180	26,556	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	240	233	34,501	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	710	692	102,173	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	700	647	95,514	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	580	369	54,452	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	350	340	50,228	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	570	518	76,420	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	570	331	48,828	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	630	605	89,351	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	120	114	16,852	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	500	432	63,836	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	500	237	35,016	2050/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	200	124	18,354	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	80	75	11,156	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	310	292	43,128	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	550	516	76,140	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	400	343	50,644	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	450	219	32,318	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	140	86	12,715	2040/08/15

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	
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	340	319	47,068	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	220	205	30,303	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	200	172	25,452	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	340	176	26,085	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	530	461	67,989	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	390	216	31,883	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	460	429	63,281	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	100	93	13,782	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	970	904	133,349	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	540	507	74,829	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	100	63	9,409	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	320	220	32,456	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	400	373	55,103	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	460	432	63,824	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	230	203	30,065	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	590	369	54,467	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	220	206	30,475	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	200	145	21,385	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	430	402	59,322	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	730	684	100,900	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	760	654	96,440	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	650	603	88,983	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	460	261	38,578	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	200	132	19,551	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	300	291	42,912	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	460	445	65,711	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	570	530	78,163	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	540	522	77,079	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	470	257	38,020	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	790	679	100,226	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	130	125	18,567	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	420	406	59,991	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	500	465	68,697	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	170	116	17,215	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	380	354	52,329	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	550	531	78,401	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	510	473	69,831	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	620	547	80,678	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	450	422	62,280	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	150	108	16,031	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	300	180	26,652	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	830	781	115,173	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	530	515	76,003	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	90	86	12,689	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	700	686	101,240	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	100	97	14,336	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	850	795	117,292	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	640	629	92,873	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	370	304	44,926	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	520	361	53,244	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	180	176	26,046	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	2.7500	500	483	71,309	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	100	99	14,628	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	660	649	95,776	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	940	869	128,223	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	350	343	50,709	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	430	425	62,730	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	220	211	31,174	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	330	275	40,632	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	360	256	37,809	2052/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	870	851	125,522	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	500	504	74,402	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	200	201	29,676	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	710	715	105,509	2032/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	470	474	69,963	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	660	663	97,766	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	303	44,722	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	340	341	50,425	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	272	40,137	2042/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	380	328	48,406	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	260	261	38,528	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	510	513	75,651	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	850	821	121,062	2033/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	600	597	88,156	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	250	247	36,509	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	450	400	59,062	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	420	338	49,907	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	270	273	40,254	2030/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	302	44,606	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	850	849	125,284	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	650	646	95,353	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	570	544	80,292	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	600	597	88,136	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	600	599	88,416	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	500	494	72,939	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	400	355	52,397	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	530	426	62,903	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	200	199	29,481	2030/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	400	403	59,544	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	420	425	62,737	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	280	279	41,254	2030/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	930	917	135,274	2033/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	502	74,048	2026/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	600	606	89,366	2030/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	650	615	90,799	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	900	793	116,998	2053/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	900	906	133,732	2026/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	100	102	15,046	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	470	483	71,253	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	900	907	133,847	2026/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	600	621	91,661	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	530	550	81,161	2030/09/30

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	960	986	145,515	2033/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	300	302	44,641	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	680	675	99,531	2043/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	630	616	90,857	2053/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	400	408	60,257	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	308	45,439	2030/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	600	604	89,096	2026/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	300	300	44,342	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	400	401	59,146	2027/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	303	44,693	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	350	348	51,455	2030/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,000	990	146,103	2034/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	680	612	90,283	2054/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	750	753	111,129	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	650	655	96,683	2031/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	800	767	113,232	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	750	765	112,930	2031/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	750	755	111,414	2027/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	800	815	120,177	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	640	647	95,501	2027/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	700	710	104,744	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	700	710	104,719	2031/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	800	831	122,628	2031/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	900	928	136,952	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,260	1,280	188,830	2034/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	800	810	119,454	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	600	584	86,204	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	600	575	84,809	2054/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	600	623	91,944	2031/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	840	853	125,818	2027/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	470	483	71,246	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	502	74,028	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	600	607	89,552	2027/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	750	764	112,745	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	700	707	104,332	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	650	662	97,753	2031/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	800	810	119,526	2031/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	940	918	135,462	2034/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	500	500	73,814	2027/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	650	585	86,310	2054/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	680	675	99,539	2031/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	300	298	43,985	2027/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	300	299	44,100	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	410	373	55,006	2044/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	800	788	116,234	2031/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	600	602	88,842	2027/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	800	793	117,012	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	700	710	104,816	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,000	1,003	147,970	2034/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	600	605	89,331	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	700	708	104,454	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	
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	900	902	133,105	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	700	657	96,961	2054/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	750	755	111,444	2027/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	900	914	134,788	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	500	505	74,575	2031/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	750	728	107,489	2044/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	900	912	134,476	2028/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	800	820	120,989	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	500	510	75,258	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,350	1,392	205,262	2035/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	800	803	118,507	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	800	811	119,602	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	512	75,551	2032/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	700	690	101,876	2045/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	600	575	84,861	2055/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	700	703	103,756	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	500	500	73,870	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	700	704	103,816	2028/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	300	303	44,708	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	550	555	81,928	2032/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	500	500	73,764	2035/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	750	751	110,880	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	680	683	100,825	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	200	200	29,564	2032/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	300	293	43,301	2055/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	550	550	81,162	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	50	51	7,549	2036/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	50	45	6,647	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	70	67	10,024	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	80	78	11,527	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	100	100	14,784	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	140	136	20,106	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	40	36	5,409	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	140	133	19,717	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	210	171	25,284	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	150	121	17,986	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	230	175	25,828	2042/08/15
小計			－	115,450	108,733	16,032,740	－
				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	320	364	38,847	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	90	86	9,243	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	70	58	6,242	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	140	135	14,489	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	170	118	12,601	2051/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	60	58	6,270	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	60	58	6,260	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	150	138	14,764	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	220	192	20,566	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	280	256	27,349	2031/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	160	102	10,920	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	130	127	13,560	2027/03/01

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	1.5000	340	308	32,864	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	320	311	33,215	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	270	250	26,673	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	350	350	37,336	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	110	104	11,158	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	230	234	24,957	2028/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	300	288	30,795	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	340	344	36,703	2028/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	270	217	23,180	2055/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	100	103	11,067	2029/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	230	223	23,826	2034/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	480	485	51,745	2034/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	390	398	42,511	2029/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	160	161	17,258	2026/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	270	266	28,414	2034/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	150	148	15,857	2030/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	260	261	27,831	2027/02/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	250	246	26,243	2035/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	100	93	9,971	2057/12/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	50	39	4,171	2064/12/01
小計			－	6,820	6,539	696,901	－
				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	80	81	7,819	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	130	129	12,342	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	90	84	8,076	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	50	43	4,187	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	230	227	21,705	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	230	171	16,381	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	190	186	17,800	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	520	504	48,229	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	160	125	12,016	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	190	167	16,038	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	230	193	18,534	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	210	183	17,505	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	110	57	5,507	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	410	345	33,077	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	330	320	30,601	2026/09/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	50	42	4,108	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	260	239	22,904	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	150	145	13,885	2034/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	330	310	29,734	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	540	542	51,859	2034/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	550	546	52,238	2035/12/21
小計			－	5,040	4,649	444,555	－
				千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	180	190	21,878	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	860	956	109,968	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	150	156	18,022	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	40	45	5,192	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	120	123	14,199	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	80	82	9,452	2028/05/01

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	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	200	209	24,056	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	140	137	15,761	2050/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	30	29	3,341	2051/10/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	100	99	11,453	2026/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	110	133	15,289	2072/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	190	195	22,413	2027/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	180	188	21,682	2029/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	160	201	23,168	2054/06/01
小計			－	2,540	2,748	315,882	－
				千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	70	71	6,191	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	80	66	5,765	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	230	150	13,036	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.2500	380	350	30,298	2028/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	30	19	1,707	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	500	440	38,096	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	80	82	7,172	2030/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	5.0000	40	38	3,359	2054/05/15
小計			－	1,410	1,221	105,627	－
				千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	100	106	21,233	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	140	140	27,860	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	180	172	34,271	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	290	283	56,411	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	80	80	16,097	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	50	45	9,074	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	110	113	22,612	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	90	75	14,963	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	80	73	14,637	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	30	29	5,937	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	110	84	16,808	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	3.7500	40	30	5,998	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	90	67	13,485	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	140	95	19,026	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	120	92	18,453	2045/01/22
	UK GILT	国債証券	2.5000	120	63	12,552	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	110	54	10,926	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	170	121	24,270	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.7500	120	52	10,515	2057/07/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	130	124	24,678	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	70	65	13,035	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	130	49	9,914	2071/10/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	170	87	17,360	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	100	44	8,755	2054/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	90	79	15,854	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0.3750	280	233	46,397	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	210	120	23,968	2041/10/22
	UK GILT	国債証券	0.5000	400	98	19,523	2061/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	260	90	18,009	2050/10/22
	UK GILT	国債証券	0.1250	250	229	45,637	2028/01/31
	UK GILT	国債証券	0.6250	70	47	9,478	2035/07/31

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	
	UK GILT	国債証券	0.2500	240	191	38,200	2031/07/31
	UK GILT	国債証券	0.3750	270	259	51,724	2026/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	500	221	44,169	2046/01/31
	UK GILT	国債証券	1.2500	90	37	7,440	2051/07/31
	UK GILT	国債証券	0.5000	400	357	71,106	2029/01/31
	UK GILT	国債証券	1.5000	20	8	1,715	2053/07/31
	UK GILT	国債証券	1.0000	330	270	53,790	2032/01/31
	UK GILT	国債証券	1.1250	90	27	5,433	2073/10/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	160	160	31,918	2027/01/29
	UK GILT	国債証券	3.7500	240	213	42,407	2038/01/29
	UK GILT	国債証券	3.2500	500	463	92,171	2033/01/31
	UK GILT	国債証券	3.7500	290	216	43,001	2053/10/22
	UK GILT	国債証券	4.0000	320	243	48,379	2063/10/22
	UK GILT	国債証券	4.5000	220	223	44,423	2028/06/07
	UK GILT	国債証券	4.6250	560	562	112,018	2034/01/31
	UK GILT	国債証券	4.7500	580	538	107,229	2043/10/22
	UK GILT	国債証券	3.7500	240	239	47,635	2027/03/07
	UK GILT	国債証券	4.3750	290	241	48,044	2054/07/31
	UK GILT	国債証券	4.0000	380	374	74,578	2031/10/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	480	481	95,878	2029/07/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	640	623	124,013	2034/07/31
	UK GILT	国債証券	4.3750	350	323	64,329	2040/01/31
	UK GILT	国債証券	4.3750	360	363	72,336	2028/03/07
	UK GILT	国債証券	4.3750	100	101	20,128	2030/03/07
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	190	119	23,693	2039/01/31
小計			－	12,170	9,918	1,973,519	－
				千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル		
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	300	266	11,676	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.0000	380	368	16,109	2027/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	110	112	4,936	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	430	408	17,860	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	420	367	16,075	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	600	446	19,538	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.3000	490	411	18,001	2032/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.8000	220	156	6,842	2052/11/29
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	350	346	15,170	2029/02/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.0000	90	88	3,882	2035/03/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	50	49	2,174	2027/09/30
小計			－	3,440	3,023	132,268	－
				千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ		
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	940	1,133	26,192	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	200	194	4,502	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	380	357	8,258	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	310	157	3,636	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	940	821	18,976	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	780	772	17,851	2033/11/15
小計			－	3,550	3,437	79,417	－
				千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	486	7,116	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	290	278	4,066	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	420	389	5,696	2029/09/06

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	1.3750	890	795	11,627	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	200	172	2,526	2031/09/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	200	180	2,632	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	570	536	7,837	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	430	407	5,951	2042/10/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	290	284	4,155	2034/04/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	200	197	2,880	2035/06/12
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	250	240	3,518	2039/05/31
小計			－	4,240	3,967	58,010	－
				千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	330	364	5,646	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	340	341	5,301	2032/06/01
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	420	415	6,450	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	810	787	12,211	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	680	647	10,041	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	1,230	1,101	17,085	2031/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.7500	670	643	9,974	2033/11/11
小計			－	4,480	4,301	66,710	－
				千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
メキシコ	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	4,300	4,275	33,886	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	2,400	2,412	19,126	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	900	843	6,689	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	3,500	3,375	26,755	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	4,600	3,883	30,778	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	1,920	1,778	14,094	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	5,200	4,418	35,021	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	4,200	4,062	32,199	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	5,600	5,189	41,131	2033/05/26
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.0000	900	893	7,079	2026/09/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	2,300	2,152	17,065	2035/05/24
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	3,800	3,821	30,294	2029/03/01
小計			－	39,620	37,107	294,121	－
				千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
中国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	2,300	2,331	47,948	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	3,500	3,659	75,246	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6900	2,000	2,137	43,943	2028/05/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	3,100	4,077	83,847	2051/04/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	2,800	3,018	62,073	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	6,800	6,920	142,301	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	900	917	18,875	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	5,500	5,897	121,271	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	4,800	5,785	118,969	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	5,800	6,094	125,312	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	6,400	6,580	135,306	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	3,300	3,475	71,471	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	5,500	5,861	120,529	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	4,000	4,886	100,488	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	4,300	4,494	92,411	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	6,800	6,983	143,600	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	6,000	6,046	124,323	2026/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	3,000	3,090	63,551	2028/09/25

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	2.6000	4,400	4,602	94,630	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	5,200	6,231	128,147	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	4,200	4,316	88,753	2029/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	5,400	5,449	112,052	2027/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	4,900	5,055	103,955	2031/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	5,300	5,532	113,758	2034/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	6,000	6,105	125,538	2029/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	6,600	6,648	136,709	2027/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	5,940	6,169	126,868	2034/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1200	5,300	5,419	111,449	2031/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	5,300	5,363	110,290	2029/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	8,300	8,332	171,330	2027/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	7,000	7,180	147,653	2034/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3500	3,000	2,997	61,640	2026/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	3,000	3,026	62,226	2031/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	7,330	7,368	151,519	2029/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	4,300	4,299	88,400	2027/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0600	5,100	5,076	104,379	2026/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4900	6,000	5,910	121,531	2031/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	6,400	6,402	131,647	2028/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	1,300	1,286	26,447	2035/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	400	495	10,192	2050/03/16
小計			－	187,470	195,527	4,020,596	－
				千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	50	48	1,949	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	660	640	25,912	2027/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	380	353	14,313	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	940	792	32,074	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	50	47	1,940	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	270	221	8,972	2032/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	710	704	28,536	2027/05/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	1,040	1,127	45,639	2028/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	580	612	24,794	2033/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	510	499	20,235	2034/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	300	302	12,226	2029/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	350	354	14,342	2030/01/25
小計			－	5,840	5,705	230,939	－
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	79	13,794	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	60	51	8,869	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	100	96	16,710	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	40	37	6,500	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	50	47	8,266	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	100	66	11,430	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	60	58	10,041	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	80	71	12,293	2030/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	120	102	17,660	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.3500	110	93	16,063	2032/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.0000	160	150	25,930	2043/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.6000	50	48	8,376	2034/10/18
	IRISH GOVT	国債証券	0.5500	60	39	6,826	2041/04/22

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	
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	110	120	20,749	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	90	81	14,101	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	260	254	43,833	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	150	144	24,908	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	60	55	9,587	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	120	83	14,329	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	330	294	50,763	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	170	165	28,545	2027/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	140	57	9,996	2052/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	180	122	21,155	2038/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	240	223	38,479	2029/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	40	34	5,993	2032/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	140	103	17,819	2054/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	300	295	50,981	2033/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.2500	400	397	68,469	2044/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	120	117	20,200	2034/07/15
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	80	86	14,954	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	130	139	24,020	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	100	97	16,847	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	40	39	6,847	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	60	50	8,631	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	100	65	11,311	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	40	39	6,750	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	20	16	2,789	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	230	221	38,211	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	50	44	7,656	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	210	199	34,317	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	30	18	3,268	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	370	329	56,875	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	300	188	32,469	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	40	38	6,606	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	30	8	1,541	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	240	203	35,087	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	150	127	21,910	2032/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4000	150	82	14,253	2053/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7500	60	54	9,431	2039/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	320	320	55,285	2033/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4500	390	370	63,823	2043/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.8500	230	224	38,689	2034/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.5000	50	44	7,606	2055/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.1000	50	49	8,513	2035/06/22
フランス	FRANCE O.A.T.	国債証券	5.5000	340	376	64,842	2029/04/25
	FRANCE O.A.T.	国債証券	5.7500	140	164	28,327	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	100	111	19,179	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	210	216	37,336	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	280	301	51,975	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	60	56	9,722	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	220	222	38,441	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	280	251	43,370	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	210	208	36,013	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	270	215	37,184	2036/05/25

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	
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	120	61	10,642	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	290	283	48,961	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	160	126	21,751	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	470	461	79,635	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	260	180	31,065	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	390	374	64,611	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	110	93	16,066	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	670	636	109,810	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	580	343	59,187	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	400	372	64,194	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	420	377	65,117	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	180	81	14,027	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	700	608	104,851	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	280	176	30,377	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	80	20	3,525	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	140	76	13,137	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	770	644	111,110	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	500	485	83,710	2027/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	700	573	98,978	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	260	195	33,753	2038/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	500	482	83,241	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	440	409	70,697	2032/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	270	220	37,999	2043/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	170	170	29,483	2026/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	140	110	19,126	2054/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	600	594	102,490	2033/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	250	252	43,595	2029/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	460	469	80,953	2033/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	650	655	113,003	2027/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	600	498	86,013	2049/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	250	206	35,632	2055/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	800	804	138,812	2030/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	660	641	110,685	2034/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.6000	320	307	52,971	2042/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.4000	330	330	57,040	2028/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2000	590	579	99,960	2035/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.7500	50	45	7,786	2056/05/25
	FRANCE O.A.T.	国債証券	0.7500	60	26	4,536	2053/05/25
ドイツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	90	97	16,805	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	160	173	29,910	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	170	182	31,530	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	130	151	26,180	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	140	155	26,893	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	90	102	17,753	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	130	156	27,002	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	330	299	51,698	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	230	206	35,528	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	220	216	37,258	2026/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	130	88	15,326	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	100	96	16,646	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	100	94	16,378	2028/08/15

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	160	150	25,933	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	100	92	15,870	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	100	45	7,765	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	290	263	45,413	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	140	107	18,596	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	260	233	40,207	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	390	373	64,452	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	220	197	34,027	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	200	176	30,498	2031/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	230	170	29,477	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	250	112	19,477	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	100	93	16,166	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	300	261	45,107	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	60	52	9,027	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	150	63	10,922	2052/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	300	257	44,412	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	70	55	9,597	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	280	266	46,034	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	220	219	37,817	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	200	146	25,277	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	150	148	25,521	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	260	256	44,261	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	310	227	39,251	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	250	250	43,271	2033/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.4000	400	402	69,370	2030/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2000	240	232	40,146	2034/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	470	402	69,321	2054/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	650	611	105,400	2041/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	440	438	75,658	2034/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	500	492	84,954	2035/02/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.7000	230	231	39,980	2026/09/17
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.0000	290	290	50,055	2026/12/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	170	166	28,703	2026/10/09
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	360	349	60,185	2027/04/16
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	270	266	45,967	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	320	315	54,484	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.2000	320	321	55,489	2028/04/13
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.4000	440	444	76,670	2028/10/19
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.1000	130	129	22,408	2029/04/12
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.1000	210	209	36,202	2029/04/12
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.5000	200	202	34,927	2029/10/11
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.4000	270	272	46,908	2030/04/18
ポルトガル	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.5000	210	211	36,428	2038/06/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.9500	270	267	46,138	2029/06/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.8750	260	256	44,265	2034/10/20
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.3000	280	243	42,040	2031/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.7000	100	97	16,794	2027/10/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.6250	100	93	16,119	2054/06/12
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	70	78	13,535	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	420	298	51,442	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	70	82	14,260	2032/07/30

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	4.2000	130	139	24,068	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	50	55	9,600	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	210	204	35,226	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	80	67	11,610	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	190	188	32,508	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	100	95	16,464	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	180	177	30,645	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	130	127	21,991	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	320	312	53,928	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	420	407	70,192	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	20	17	3,048	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.6000	100	92	16,001	2029/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	310	282	48,751	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	300	293	50,548	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	40	21	3,655	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	340	318	54,838	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.1000	100	86	14,939	2031/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	140	61	10,681	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	330	313	54,073	2028/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	550	409	70,660	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	200	174	30,136	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	400	261	45,160	2042/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	320	311	53,629	2027/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	240	209	36,086	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9000	210	135	23,368	2052/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	100	94	16,227	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	260	254	43,847	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	370	350	60,403	2043/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	200	202	34,900	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	420	431	74,402	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	100	103	17,866	2033/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5000	380	395	68,183	2029/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5000	280	282	48,674	2027/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.2500	490	494	85,333	2034/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.0000	110	107	18,466	2054/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	520	531	91,589	2034/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1000	270	275	47,523	2031/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	300	302	52,175	2030/01/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	190	207	35,794	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	200	214	36,927	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.2500	250	277	47,840	2029/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	130	151	26,196	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	310	363	62,657	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	170	191	33,081	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	220	247	42,694	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	180	202	34,871	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	90	78	13,533	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	20	18	3,184	2032/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	50	39	6,833	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	170	149	25,804	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	90	62	10,850	2067/03/01

区分	銘柄	種類	期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	10	8	1,537	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	160	159	27,578	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	200	183	31,617	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	190	189	32,649	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	20	20	3,504	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	250	249	42,984	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	90	84	14,630	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	50	51	8,797	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	220	200	34,636	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.3500	170	160	27,745	2030/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	120	118	20,377	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	330	303	52,409	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	20	16	2,817	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	200	144	24,914	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	210	205	35,390	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8000	180	135	23,280	2041/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	260	234	40,424	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	90	78	13,616	2031/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.2500	180	171	29,554	2028/03/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	130	84	14,626	2045/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	70	40	6,943	2072/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	300	266	45,932	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	200	196	33,900	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	280	262	45,196	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	200	175	30,191	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	100	66	11,398	2052/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	130	128	22,083	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	250	252	43,618	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	190	182	31,522	2032/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	110	104	18,026	2038/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	220	222	38,332	2027/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	30	31	5,446	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	380	399	68,895	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	270	292	50,466	2033/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4000	220	226	39,052	2028/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4500	320	333	57,580	2043/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	200	202	35,003	2053/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	380	404	69,692	2031/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	180	188	32,443	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3500	70	75	13,022	2033/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.2000	200	213	36,787	2034/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	240	253	43,660	2029/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	290	293	50,604	2027/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	350	361	62,388	2031/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1500	200	205	35,490	2039/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	180	185	31,979	2029/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	200	207	35,799	2034/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	440	452	78,100	2031/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0500	500	517	89,203	2037/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	280	286	49,435	2027/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	390	394	67,947	2026/08/28

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	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	400	413	71,310	2035/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3000	170	166	28,625	2054/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	400	404	69,704	2027/10/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	50	49	8,570	2046/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	260	256	44,238	2040/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	100	100	17,401	2028/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	150	151	26,141	2030/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	210	212	36,588	2032/07/15
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	10	8	1,537	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	60	54	9,363	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	10	6	1,144	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.1250	30	25	4,450	2034/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	160	152	26,215	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	50	46	8,009	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	40	29	5,008	2036/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	70	43	7,559	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	50	44	7,609	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	60	24	4,197	2052/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	100	86	14,831	2031/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	90	88	15,207	2026/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	60	36	6,254	2043/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	110	101	17,418	2032/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	100	94	16,240	2038/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.9500	30	25	4,418	2055/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0000	170	169	29,308	2034/09/15
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	80	86	14,864	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	90	98	16,961	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	20	20	3,462	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	50	47	8,181	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	60	59	10,207	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	120	117	20,200	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	240	232	40,024	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	60	56	9,734	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	120	107	18,584	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	130	67	11,668	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	20	9	1,619	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	200	119	20,569	2040/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	100	86	15,001	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7000	70	24	4,181	2071/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.2500	60	43	7,528	2036/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	190	177	30,570	2028/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	220	196	33,898	2032/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.8500	190	136	23,507	2049/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	180	181	31,218	2033/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	50	44	7,705	2053/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.4500	70	73	12,616	2030/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	240	239	41,278	2034/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.2000	120	117	20,336	2039/07/15
小計			－	66,170	61,474	10,600,691	－
合計			－	－	－	35,051,981	－

※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

（2025年８月25日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	35,051,981	96.8
コール・ローン等、その他	1,162,705	3.2
投資信託財産総額	36,214,686	100.0

※期末における外貨建資産（35,496,000千円）の投資信託財産総額（36,214,686千円）に対する比率は98.0％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＝147.45円、１カナダ・ドル＝106.57円、１オーストラリア・ドル＝95.61円、１シンガポール・ドル＝114.94円、１ニュージーランド・ドル＝86.46円、１イギリス・ポンド＝198.98円、１イスラエル・シュケル＝43.742円、１デンマーク・クローネ＝23.10円、１ノルウェー・クローネ＝14.62円、１スウェーデン・クローナ＝15.51円、１メキシコ・ペソ＝7.926円、１オフショア・人民元＝20.562円、１ポーランド・ズロチ＝40.48円、１ユーロ＝172.44円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2025年８月25日現在）

項目	期末
(A) 資産	73,245,987,179円
コール・ローン等	479,803,389
公社債（評価額）	35,051,981,618
未収入金	37,418,245,859
未収利息	269,654,405
前払費用	26,301,908
(B) 負債	37,061,789,976
未払金	37,061,789,976
(C) 純資産総額（A－B）	36,184,197,203
元本	30,043,124,865
次期繰越損益金	6,141,072,338
(D) 受益権総口数	30,043,124,865口
１万口当たり基準価額（C／D）	12,044円

※当期における期首元本額28,197,908,308円、期中追加設定元本額14,102,953,923円、期中一部解約元本額12,257,737,366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）	1,523,967,218円
アセットアロケーション・ファンド（安定成長型）	581,762,460円
アセットアロケーション・ファンド（成長型）	11,817,388円
イオン・バランス戦略ファンド	750,052,705円
三井住友・資産最適化ファンド（１安定重視型）	4,188,870,306円
三井住友・資産最適化ファンド（２やや安定型）	2,009,185,573円
三井住友・資産最適化ファンド（３バランス型）	3,475,830,238円
三井住友・資産最適化ファンド（４やや成長型）	983,912,982円
三井住友・資産最適化ファンド（５成長重視型）	123,748,422円
三井住友・ＤＣつみたてＮＩＳＡ・世界分散ファンド	182,791,198円
日興ＦＷＳ・先進国債インデックス（為替ヘッジあり）	380,627,534円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル１（保守型）	10,492,284円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル２（安定型）	284,892,136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）	906,805,021円
三井住友ＤＳ・ＦＷ専用ポートフォリオ・レベル４（成長型）	467,197,450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）	28,672,065円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（保守コース）	25,884,280円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（安定コース）	14,019,528円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（標準コース）	7,278,951円
三井住友ＤＳ・バランスファンド（成長コース）	572,669円
ＳＭＡＭ・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	856,214,589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>	9,913,649,190円
ＳＭＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	1,140,236,281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>	532,475,969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>	822,194,499円
ＳＭＤＡＭ・年金Ｗリスクコントロールファンド（リスク３％）<適格機関投資家限定>	819,973,929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。

損益の状況

（自2024年８月27日　至2025年８月25日）

項目	当期
(A) 配当等収益	1,030,323,561円
受取利息	1,030,306,541
その他収益金	17,020
(B) 有価証券売買損益	△1,933,227,953
売買益	6,304,297,298
売買損	△8,237,525,251
(C) その他費用等	△ 19,439,685
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 922,344,077
(E) 前期繰越損益金	6,576,371,616
(F) 解約差損益金	△2,510,348,311
(G) 追加信託差損益金	2,997,393,110
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	6,141,072,338
次期繰越損益金（H）	6,141,072,338

※**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。

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）