

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

(2022年8月2日から2023年7月31日まで)

第 **2** 期
決算日 2023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。 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、F T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指します。 ■実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
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。 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。 <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;">ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。 (基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)</div>

 **三井住友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（為替ヘッジなし）

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

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		公社入比率	純資産額
	(分配落)	税込配分	期中騰落率	騰落	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)	10,152	0	1.5	102.11	2.1	99.0	599
2期(2023年7月31日)	10,357	0	2.0	104.63	2.5	98.5	2,359

※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。

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		公社入比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率	
(期首) 2022年8月1日	円 10,152	% —	102.11	% —	% 99.0
8月末	10,121	△0.3	101.90	△0.2	98.4
9月末	10,027	△1.2	101.01	△1.1	98.5
10月末	10,313	1.6	104.04	1.9	98.6
11月末	10,005	△1.4	100.90	△1.2	98.4
12月末	9,514	△6.3	95.93	△6.1	99.8
2023年1月末	9,625	△5.2	97.11	△4.9	98.0
2月末	9,739	△4.1	98.29	△3.7	99.0
3月末	9,860	△2.9	99.51	△2.5	98.6
4月末	9,930	△2.2	100.25	△1.8	98.7
5月末	10,184	0.3	102.86	0.7	98.7
6月末	10,586	4.3	106.97	4.8	98.8
(期末) 2023年7月31日	10,357	2.0	104.63	2.5	98.5

※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（2022年8月2日から2023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	10,152円
期末	10,357円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+2.0% (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、円換算ベース)です。

※FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)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（2022年8月2日から2023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することにより、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- 投資通貨が対円で総じて上昇したこと

下落要因

- 米欧金利が上昇（債券価格は下落）したこと

投資環境について（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

債券市場は米国、欧州ともに下落しました。為替市場は、投資通貨が対円で総じて上昇しました。

債券市場

期を通じて、米国や欧州の長期金利（10年国債利回り）は上昇しました。

主要な国や地域でインフレが高水準で推移するなか、各中銀の利上げ継続が金利上昇要因となりました。期中、シリコンバレー銀行の破綻をきっかけに米欧の金融不安が高まった局面では、金利は低下しました。しかし、懸念が和らぎ再びインフレや景気の底堅さに注目が戻ると、金利は上昇しました。

為替市場

投資通貨は、対円で上昇しました。

米欧の中銀が利上げを継続する中、日本銀行が金融緩和継続姿勢を維持したことで金融政策姿勢の格差が意識され、投資通貨が対円で上昇する要因となりました。期中、日本銀行の金融政策修正観測が警戒される場面では円高圧力が強まりました。しかし、植田新総裁のもとで金融緩和継続姿勢が示され、円安傾向が継続しました。

ポートフォリオについて（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

当ファンド

「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。

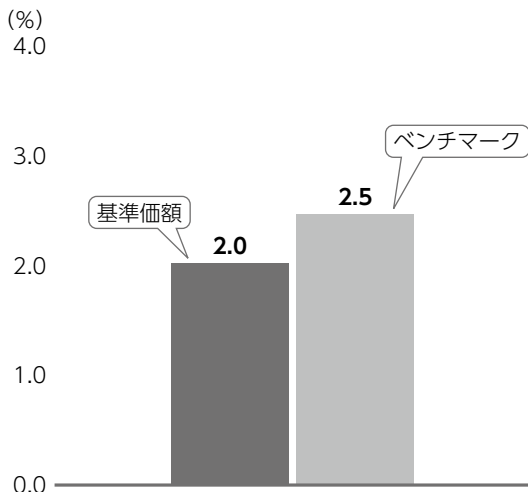
外国債券パッシブ・マザーファンド

F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円

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。

ベンチマークとの差異について（2022年8月2日から2023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+2.0%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率+2.5%を0.5%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（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第2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	442

※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、「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。

外国債券パッシブ・マザーファンド

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

め姿勢の継続が投資国通貨のサポート要因となる見通しです。しかし、その後は景気減速やインフレ鈍化により金利が低下していくと想定されることから、緩やかに円高に向かう展開を予想します。ただし、日銀の緩和的な姿勢は維持されるとみられることから、円の上昇幅は限定的となる見通しです。

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。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジなし）

1万口当たりの費用明細（2022年8月2日から2023年7月31日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	12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10,007円です。
（投信会社）	(7)	(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	4	0.042	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）	(4)	(0.036)	
（監査費用）	(1)	(0.005)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合計	16	0.162	

※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。

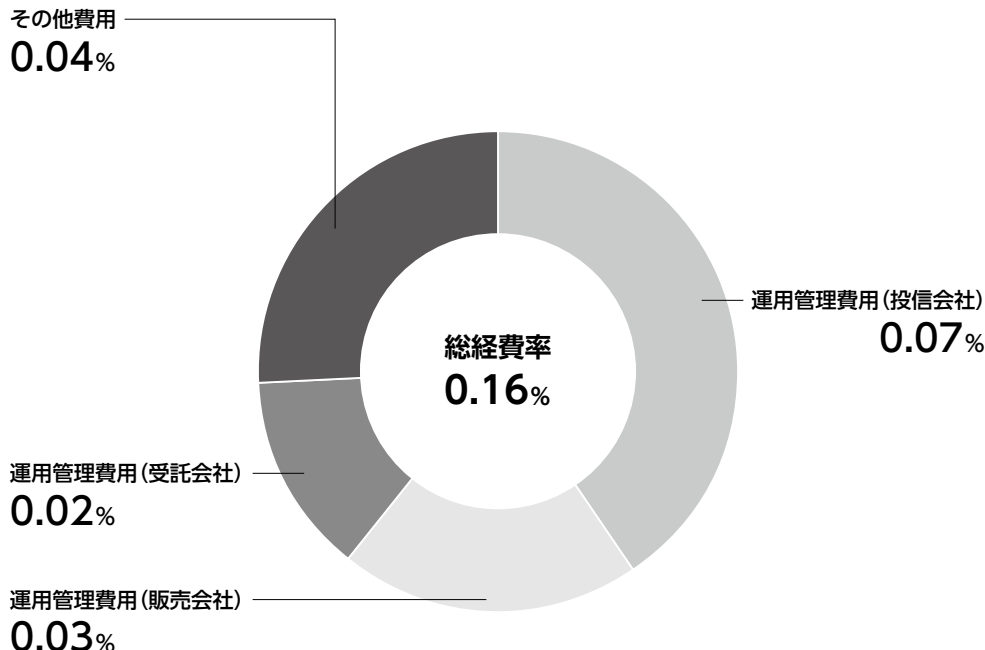
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.16%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況（2022年8月2日から2023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
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 869,225	千円 1,744,767	千口 25,871	千円 51,919

■ 利害関係人との取引状況等（2022年8月2日から2023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
（2022年8月2日から2023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（2023年7月31日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 296,483	千円 1,139,837	千口 1,139,837	千円 2,360,376

※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78,792,200,433口です。

■ 投資信託財産の構成

（2023年7月31日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券パッシブ・マザーファンド	千円 2,360,376	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	672	0.0
投 資 信 託 財 産 総 額	2,361,048	100.0

※外国債券パッシブ・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産（162,155,900千円）の投資信託財産総額（163,178,402千円）に対する比率は99.4%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=140.97円、1カナダ・ドル=106.34円、1オーストラリア・ドル=93.96円、1シンガポール・ドル=105.90円、1ニュージーランド・ドル=86.81円、1イギリス・ポンド=181.20円、1イスラエル・シェケル=38.175円、1デンマーク・クローネ=20.85円、1ノルウェー・クローネ=13.83円、1スウェーデン・クローナ=13.38円、1メキシコ・ペソ=8.45円、1オフショア・人民元=19.718円、1マレーシア・リンギット=30.996円、1ポーランド・ズロチ=35.218円、1ユーロ=155.35円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年7月31日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	2,361,048,465円
コール・ローン等	672,070
外国債券バッシブ・マザーファンド(評価額)	2,360,376,395
(B) 負 債	1,905,965
未払解約金	670,264
未払信託報酬	1,182,043
その他未払費用	53,658
(C) 純資産総額(A-B)	2,359,142,500
元 本	2,277,862,745
次期繰越損益金	81,279,755
(D) 受益権総口数	2,277,862,745口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,357円

※当期における期首元本額590,998,190円、期中追加設定元本額1,885,666,023円、期中一部解約元本額198,801,468円です。

※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額（元本の欠損）となります。

※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2022年8月2日 至2023年7月31日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 642円
受 取 利 息	24
支 払 利 息	△ 666
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	67,141,181
売 買 損 益	69,877,525
売 買 損 益	△ 2,736,344
(C) 信 託 報 酬 等	△ 2,024,917
(D) 当期損益金(A+B+C)	65,115,622
(E) 前期繰越損益金	7,331,983
(F) 追加信託差損益金	8,832,150
(配当等相当額)	(26,402,714)
(売買損益相当額)	(△17,570,564)
(G) 合 計(D+E+F)	81,279,755
次期繰越損益金(G)	81,279,755
追加信託差損益金	8,832,150
(配当等相当額)	(28,426,309)
(売買損益相当額)	(△19,594,159)
分配準備積立金	72,447,605

※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	36,037,589円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	29,078,033
(c) 収益調整金	28,426,309
(d) 分配準備積立金	7,331,983
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	100,873,914
1万口当たり当期分配対象額	442.84
(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。

外国債券パッシブ・マザーファンド

第19期（2021年12月18日から2022年12月19日まで）

信託期間	無期限（設定日：2003年12月18日）
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ・ 保有する外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

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

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円ベース)		公 社 債 率 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
15期（2018年12月17日）	円	%		%	%	百万円
16期（2019年12月17日）	17,553	△1.9	177.36	△2.0	98.7	168,894
17期（2020年12月17日）	18,248	4.0	184.64	4.1	98.6	171,892
18期（2021年12月17日）	19,109	4.7	193.48	4.8	99.0	161,689
18期（2021年12月17日）	19,947	4.4	201.87	4.3	99.1	162,393
19期（2022年12月19日）	19,845	△0.5	200.98	△0.4	98.9	154,701

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円ベース)		公 社 債 組 入 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	%	
(期 首) 2021年12月17日	19,947	—	201.87	—	99.1
12月末	19,962	0.1	202.11	0.1	98.8
2022年1月末	19,620	△1.6	198.79	△1.5	99.2
2月末	19,267	△3.4	195.51	△3.1	99.2
3月末	19,901	△0.2	201.52	△0.2	98.9
4月末	19,943	△0.0	201.80	△0.0	98.8
5月末	19,824	△0.6	201.02	△0.4	98.5
6月末	20,294	1.7	205.87	2.0	98.7
7月末	20,430	2.4	206.71	2.4	99.0
8月末	20,188	1.2	204.09	1.1	98.4
9月末	20,008	0.3	201.99	0.1	98.5
10月末	20,591	3.2	208.63	3.3	98.5
11月末	19,980	0.2	202.57	0.3	98.4
(期 末) 2022年12月19日	19,845	△0.5	200.98	△0.4	98.9

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2021年12月18日から2022年12月19日まで）

基準価額等の推移



期首	19,947円
期末	19,845円
騰落率	-0.5%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、F T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース）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（2021年12月18日から2022年12月19日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の国債に分散投資し、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース）に対し、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション（投資資金の平均回収期間）等を可能な限り近似させることにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因	・米ドルを中心に投資通貨が対円で上昇したこと
下落要因	・欧米金利が上昇（債券価格は下落）したこと

▶ **投資環境について（2021年12月18日から2022年12月19日まで）**

債券市場は米国、欧州ともに下落しました。為替市場は米ドルを中心に投資通貨が対円で上昇しました。

債券市場

インフレ率上昇への懸念から、グローバルに中央銀行の急速な金融緩和策の縮小が警戒され、欧米の金利は上昇しました。

為替市場

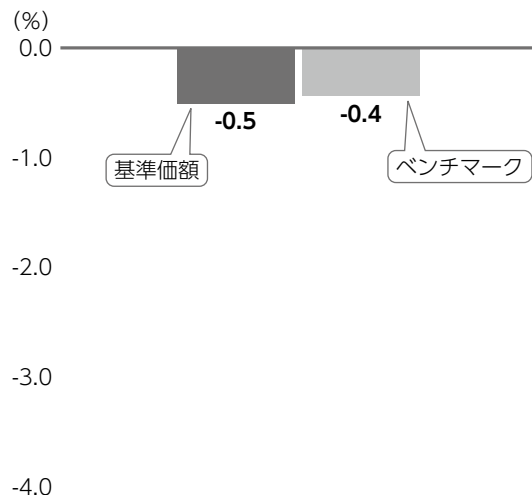
グローバルに中央銀行の金融緩和策の縮小が意識される中、欧米での金利先高観から米ドルを中心に投資通貨が対円で上昇しました。

▶ **ポートフォリオについて（2021年12月18日から2022年12月19日まで）**

F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。インデックス構成銘柄の変更が実施される毎月末において、ファンドの特性値（通貨・国別配分、満期構成、デュレーション等）をベンチマークに合わせるようにポートフォリオのリバランス（投資配分比率の調整）を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2021年12月18日から2022年12月19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、円ベース) をベンチマークとしています。

左のグラフは、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-0.5%となり、ベンチマークの騰落率-0.4%から0.1%の下方乖離となりました。

下方乖離要因 ・ キャッシュフローに伴う売買のタイミング

2 今後の運用方針

先進国では依然として粘着的なインフレ圧力が残るとみられるものの、米国等ではインフレのピークアウトの兆しも見え始めています。また、これまでの利上げに伴う景気減速が見込まれる中、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げペース鈍化などを受け、グローバルに中銀のタカ派（インフレ抑制を重視する立場）姿勢が緩むことで、先進国金利の上昇圧力は後退していくと予想します。

為替市場は、先進国金利の上昇圧力後退や日本銀行の政策調整観測などが円高要因になるとみられ、投資通貨は円に対して軟調な推移になりやすいと予想します。

上記見通しのもと、引き続き、債券組入比率を高位に保ち、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション等を可能な限りベンチマークに近似させるよう運用を行います。また月次のベンチマークの構成銘柄の更新や、日々の資金流出入に対応し、迅速なりバランスを行います。

■ 1万口当たりの費用明細 (2021年12月18日から2022年12月19日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	8円 (8)	0.038% (0.038)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用
(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	8	0.038	

期中の平均基準価額は19,956円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2021年12月18日から2022年12月19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 195,896	千アメリカ・ドル 212,347
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 9,186	千カナダ・ドル 9,482
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 5,492	千オーストラリア・ドル 6,819
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 2,968	千シンガポール・ドル 3,782
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 3,849	千ニュージーランド・ドル -
	イギリス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 11,753	千イギリス・ポンド 14,882
	イスラエル	国 債 証 券	千イスラエル・シェケル 4,973	千イスラエル・シェケル 9,620
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 2,244	千デンマーク・クローネ 8,498
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 3,232	千ノルウェー・クローネ 8,941
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 1,560	千スウェーデン・クローナ 11,104
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 14,892	千メキシコ・ペソ 26,213
	中国	国 債 証 券	千オフショア・人民元 256,265	千オフショア・人民元 14,165
	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 6,025	千マレーシア・リンギット 6,684
	国	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 23,663
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ
アイルランド		国 債 証 券	619	2,491
	オランダ	国 債 証 券	2,618	4,749

外国債券パッシブ・マザーファンド

			買 付 額	売 付 額
外	ベルギー	国債証券	3,273	4,661
	フランス	国債証券	17,541	27,291
	ドイツ	国債証券	15,329	19,965
	スペイン	国債証券	10,693	17,735
	イタリア	国債証券	15,543	25,918
国	フィンランド	国債証券	1,130	1,860
	オーストリア	国債証券	3,250	4,562

※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 (2021年12月18日から2022年12月19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 (2021年12月18日から2022年12月19日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2022年12月19日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 631,120	千アメリカ・ドル 571,823	千円 77,893,780	% 50.4	% -	% 22.3	% 18.1	% 9.9
カナダ	千カナダ・ドル 32,550	千カナダ・ドル 31,410	3,129,436	2.0	-	1.2	0.5	0.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 28,550	千オーストラリア・ドル 26,906	2,455,718	1.6	-	1.1	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 7,300	千シンガポール・ドル 7,150	718,177	0.5	-	0.3	0.1	0.1

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ニュージーランド	千ニュージーランド・ ドル 4,300	千ニュージーランド・ ドル 3,819	332,288	0.2	—	0.1	0.1	—
イギリス	千イギリス・ポンド 47,550	千イギリス・ポンド 43,694	7,245,490	4.7	—	3.4	1.1	0.2
イスラエル	千イスラエル・シェケル 14,100	千イスラエル・シェケル 14,034	552,495	0.4	—	0.1	0.2	0.1
デンマーク	千デンマーク・クローネ 26,100	千デンマーク・クローネ 26,786	519,663	0.3	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 24,100	千ノルウェー・クローネ 22,792	314,312	0.2	—	0.1	0.1	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 23,200	千スウェーデン・クローナ 23,359	306,480	0.2	—	0.1	0.1	—
メキシコ	千メキシコ・ペソ 190,000	千メキシコ・ペソ 182,214	1,254,820	0.8	—	0.4	0.1	0.2
中 国	千オフショア・人民元 278,000	千オフショア・人民元 280,516	5,476,180	3.5	—	1.7	1.5	0.3
マレーシア	千マレーシア・リンギット 26,300	千マレーシア・リンギット 26,653	820,533	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 26,800	千ポーランド・ズロチ 21,531	663,275	0.4	—	0.1	0.1	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	7,200	6,601	952,855	0.6	—	0.4	0.2	0.0
オランダ	17,800	17,092	2,467,283	1.6	—	1.1	0.4	0.1
ベルギー	21,550	20,136	2,906,640	1.9	—	1.4	0.3	0.2
フランス	97,520	90,586	13,076,191	8.5	—	5.1	2.5	0.9
ドイツ	75,200	71,219	10,280,487	6.6	—	3.7	2.1	0.9
スペイン	55,200	53,060	7,659,238	5.0	—	3.0	1.3	0.7
イタリア	84,770	79,202	11,432,812	7.4	—	4.2	2.2	1.0
フィンランド	5,700	5,191	749,419	0.5	—	0.3	0.1	0.1
オーストリア	13,200	12,298	1,775,312	1.1	—	0.7	0.4	0.1
合 計	—	—	152,982,896	98.9	—	51.3	32.3	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。

外国債券パッシブ・マザーファンド

B 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債

区 分	銘 柄	種 類	期				末	
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
ア メ リ カ	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,300	2,088	284,519	2043/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,400	2,089	284,616	2043/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,400	2,348	319,902	2043/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	700	697	95,010	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	5,700	5,546	755,582	2024/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	5,100	4,996	680,660	2024/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	500	469	63,996	2044/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	5,600	5,421	738,512	2024/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	600	586	79,921	2044/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,300	2,074	282,586	2044/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	5,100	4,919	670,080	2024/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,500	3,347	455,944	2025/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,500	3,091	421,083	2044/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,600	2,911	396,565	2045/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	600	573	78,098	2025/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,000	2,648	360,830	2045/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,300	3,134	427,013	2025/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,300	2,847	387,819	2045/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,000	3,817	520,060	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,700	2,382	324,578	2045/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	2,900	2,710	369,281	2026/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	2,900	2,334	318,033	2046/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	14,950	13,896	1,892,977	2026/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,600	2,895	394,378	2046/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	2,450	1,872	255,046	2046/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	5,000	4,681	637,652	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	3,100	3,029	412,713	2023/11/30	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,300	1,983	270,201	2046/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,000	2,929	399,113	2023/12/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,149	565,299	2027/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	2,200	2,145	292,212	2024/01/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,500	2,201	299,949	2047/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	6,500	6,307	859,141	2024/03/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,000	1,933	263,392	2024/04/30	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	2,000	1,944	264,830	2024/02/29	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,000	2,836	386,371	2027/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,800	1,585	215,963	2047/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,300	3,186	434,017	2024/05/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	4,100	3,952	538,384	2024/06/30	

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	3,500	3,376	460,006	2024/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,200	3,946	537,550	2027/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,300	2,781	378,900	2047/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,800	3,648	496,930	2024/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	4,000	3,853	524,910	2024/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	800	771	105,131	2024/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,500	1,265	172,370	2047/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,121	561,457	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	2,600	2,500	340,681	2024/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,900	3,756	511,707	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,400	3,287	447,803	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,800	4,596	626,067	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,400	2,123	289,252	2048/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	1,943	264,798	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,000	969	132,047	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	400	389	53,082	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	9,000	8,654	1,178,951	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,400	2,172	295,997	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,100	3,015	410,800	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	900	873	118,976	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	4,500	4,321	588,684	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	900	797	108,690	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,400	3,291	448,308	2025/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,000	975	132,814	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,600	2,533	345,080	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,900	2,818	383,909	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,100	2,949	401,826	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,000	1,969	268,266	2023/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,900	1,862	253,750	2023/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,500	2,426	330,517	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,400	1,350	183,995	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,700	2,603	354,590	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,800	1,700	231,670	2029/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,300	2,941	400,640	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,700	3,607	491,448	2024/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	2,100	2,013	274,316	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	13,300	12,658	1,724,310	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,800	3,686	502,122	2024/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,400	2,231	304,003	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,400	1,220	166,228	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	6,200	5,957	811,566	2024/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	850	814	111,018	2024/07/31

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	450	399	54,440	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,500	2,679	365,024	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	7,100	6,516	887,670	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	3,000	2,859	389,518	2024/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,900	3,610	491,764	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	5,500	5,235	713,210	2024/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,300	1,163	158,435	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,900	1,494	203,596	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	200	184	25,153	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	800	760	103,560	2024/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,100	1,836	250,169	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,800	2,020	275,271	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,802	245,482	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,600	1,478	201,333	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	2,400	2,107	287,042	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	3,500	3,244	441,980	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	4,400	4,027	548,607	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,500	1,407	191,765	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,900	1,794	244,440	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,000	3,815	519,717	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	7,500	6,107	832,001	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,100	3,020	411,456	2050/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	4,400	4,016	547,157	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,332	181,513	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	2,500	2,174	296,264	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,754	375,231	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,200	1,047	142,622	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,900	2,644	360,175	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	4,000	3,472	473,043	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	300	272	37,117	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,500	2,154	293,441	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	7,000	5,671	772,586	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,500	2,753	375,021	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,200	2,117	288,511	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,000	1,810	246,599	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	4,800	4,113	560,374	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	7,000	5,762	785,030	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,200	2,093	285,142	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	8,500	7,136	972,066	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	5,800	4,041	550,580	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	5,900	5,113	696,540	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,000	1,804	245,759	2025/11/30

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,704	368,398	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	2,100	1,814	247,174	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	7,200	6,209	845,886	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	2,000	1,383	188,471	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,800	2,103	286,565	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,000	860	117,222	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	1,000	901	122,852	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.1250	7,700	7,320	997,225	2024/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	5,500	4,767	649,407	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,400	1,097	149,436	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,000	2,392	325,873	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,644	360,176	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,200	4,345	591,906	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,500	3,050	415,605	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,900	2,080	283,439	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	2,900	2,109	287,417	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,600	3,216	438,170	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	5,900	5,115	696,830	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,804	382,048	2024/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	4,500	3,943	537,248	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	4,400	4,124	561,811	2024/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,300	903	123,046	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,900	4,117	560,888	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	5,200	4,871	663,654	2024/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	4,200	3,816	519,917	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	6,000	5,292	720,933	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,800	2,880	392,430	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	4,500	4,230	576,210	2024/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,300	2,040	277,958	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,000	1,920	261,667	2024/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,880	256,178	2025/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,300	2,087	284,347	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	2,500	2,201	299,936	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	5,300	4,636	631,546	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	3,000	2,838	386,612	2025/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,300	3,860	525,865	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,800	2,263	308,290	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,700	1,293	176,202	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,800	2,533	345,120	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,400	3,157	430,111	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,500	1,425	194,232	2025/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	5,000	4,651	633,634	2029/03/31

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,500	4,358	593,686	2025/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,000	2,857	389,215	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,352	456,636	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	5,700	5,422	738,718	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,000	2,912	396,796	2025/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,700	2,596	353,725	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	1,000	929	126,662	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,700	1,483	202,120	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,000	1,946	265,212	2025/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,800	4,593	625,733	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,400	1,330	181,298	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,000	1,951	265,808	2025/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	3,000	2,936	400,020	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,200	3,950	538,082	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	3,000	2,935	399,910	2025/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,100	1,037	141,312	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,000	2,840	386,866	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,000	2,015	274,545	2025/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	3,500	3,558	484,755	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,900	3,055	416,208	2032/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	3,800	3,857	525,519	2025/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,500	3,572	486,677	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,000	1,025	139,625	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,200	1,303	177,523	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.0000	1,000	1,062	144,775	2026/02/15
	US TREASURY BOND	国債証券	6.1250	1,000	1,109	151,129	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	500	541	73,701	2028/11/15
	US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	320	361	49,219	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	200	198	27,052	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	100	108	14,800	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	300	335	45,715	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	330	45,019	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	200	226	30,887	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	900	989	134,732	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	500	515	70,211	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	600	648	88,314	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	900	1,034	140,882	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	329	44,821	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,500	1,509	205,607	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	915	124,736	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	715	97,498	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	1,711	233,167	2042/08/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	300	256	34,924	2042/11/15
	小 計		-	631,120	571,823	77,893,780	-
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	千カナダ・ドル 250	千カナダ・ドル 294	29,291	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	400	504	50,244	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	600	743	74,052	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,900	2,179	217,163	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,200	1,315	131,030	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	2,100	2,062	205,492	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	500	486	48,517	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,300	1,267	126,235	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	3,200	3,035	302,441	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	1,100	1,016	101,293	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	674	67,157	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,400	1,361	135,605	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,000	980	97,697	2024/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,200	2,122	211,457	2024/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	5,700	5,123	510,488	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	2,700	2,500	249,143	2025/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,000	773	77,017	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,300	2,065	205,784	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	700	669	66,676	2025/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,600	1,553	154,812	2029/12/01
CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	680	67,830	2064/12/01	
	小 計		-	32,550	31,410	3,129,436	-
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	千オーストラリア・ドル 2,500	千オーストラリア・ドル 2,486	226,967	2024/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	800	797	72,775	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	900	981	89,545	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,300	1,303	119,010	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	2,150	2,222	202,888	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,200	1,207	110,246	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	731	66,784	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,300	1,271	116,083	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	2,000	1,874	171,094	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,600	1,520	138,782	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,200	1,042	95,163	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	194	17,736	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,800	1,734	158,315	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	2,600	2,452	223,835	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	4,700	4,037	368,544	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	323	29,536	2051/06/21

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	800	736	67,181	2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,200	1,029	93,960	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,000	956	87,264	2033/11/21
	小 計		-	28,550	26,906	2,455,718	-
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千シンガポール・ドル 1,100	千シンガポール・ドル 1,128	113,378	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,000	997	100,205	2024/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	200	198	19,957	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	698	70,149	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	300	311	31,322	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	818	82,200	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	800	737	74,122	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	800	788	79,178	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	1,000	904	90,875	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	600	565	56,786	2026/11/01
	小 計		-	7,300	7,150	718,177	-
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	千ニュージーランド・ドル 1,100	千ニュージーランド・ドル 1,101	95,865	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,100	1,050	91,355	2025/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	3.0000	600	556	48,410	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	329	28,649	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	500	368	32,051	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	500	413	35,956	2032/05/15
	小 計		-	4,300	3,819	332,288	-
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	千イギリス・ポンド 650	千イギリス・ポンド 741	122,873	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	500	536	88,984	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	5.0000	1,300	1,343	222,852	2025/03/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	962	159,589	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,000	1,125	186,565	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,700	1,895	314,354	2055/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,500	1,608	266,690	2046/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	937	155,417	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,050	1,156	191,809	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,150	1,268	210,267	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	973	161,429	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	636	105,578	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,100	1,204	199,662	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	1,300	1,415	234,738	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	636	105,625	2040/12/07
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,200	1,209	200,510	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	1,600	1,475	244,644	2044/01/22

外国債券パッシブ・マザーファンド

区分	銘柄	種類	期				末	
			利率	額面金額	評価額		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,300	1,301	215,889	2068/07/22	
	UK GILT	国債証券	2.7500	900	887	147,191	2024/09/07	
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,250	1,195	198,246	2045/01/22	
	UK GILT	国債証券	2.0000	1,100	1,061	176,014	2025/09/07	
	UK GILT	国債証券	2.5000	1,600	1,255	208,230	2065/07/22	
	UK GILT	国債証券	1.5000	1,100	1,032	171,140	2026/07/22	
	UK GILT	国債証券	1.5000	2,000	1,280	212,359	2047/07/22	
	UK GILT	国債証券	1.7500	100	78	12,977	2037/09/07	
	UK GILT	国債証券	1.2500	200	182	30,273	2027/07/22	
	UK GILT	国債証券	1.6250	300	274	45,510	2028/10/22	
	UK GILT	国債証券	1.0000	800	774	128,399	2024/04/22	
	UK GILT	国債証券	1.7500	1,250	840	139,386	2049/01/22	
	UK GILT	国債証券	1.6250	500	311	51,570	2054/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.8750	500	427	70,874	2029/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.6250	2,900	2,716	450,476	2025/06/07	
	UK GILT	国債証券	0.3750	1,800	1,439	238,646	2030/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.5000	100	38	6,306	2061/10/22	
	UK GILT	国債証券	0.1250	1,300	1,181	195,919	2026/01/30	
	UK GILT	国債証券	0.1250	500	425	70,593	2028/01/31	
	UK GILT	国債証券	0.6250	2,200	1,540	255,516	2035/07/31	
	UK GILT	国債証券	0.2500	1,300	998	165,640	2031/07/31	
	UK GILT	国債証券	0.3750	1,200	1,072	177,849	2026/10/22	
	UK GILT	国債証券	1.2500	500	285	47,363	2051/07/31	
	UK GILT	国債証券	0.2500	700	651	108,100	2025/01/31	
	UK GILT	国債証券	0.5000	1,800	1,517	251,701	2029/01/31	
	UK GILT	国債証券	1.0000	1,700	1,381	228,999	2032/01/31	
	UK GILT	国債証券	1.1250	300	139	23,094	2073/10/22	
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	400	275	45,623	2039/01/31	
	小計		—	47,550	43,694	7,245,490	—	
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	千イスラエル・シケル 3,500	千イスラエル・シケル 3,645	143,529	2047/03/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	2,200	2,162	85,129	2023/11/30	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	2,600	2,863	112,727	2026/10/30	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	500	471	18,566	2028/09/28	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	700	597	23,518	2030/03/31	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	0.5000	4,600	4,293	169,023	2025/04/30	
	小計		—	14,100	14,034	552,495	—	
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 8,700	千デンマーク・クローネ 11,404	221,250	2039/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.7500	2,800	2,744	53,250	2025/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	8,000	7,304	141,700	2027/11/15	
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	4,800	4,229	82,051	2029/11/15	

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末					
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	1,800	1,103	21,410	2052/11/15	
小 計			—	26,100	26,786	519,663	—	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クロネ 2,800	千ノルウェー・クロネ 2,795	38,547	2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	3,000	2,916	40,221	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	3,000	2,865	39,522	2026/02/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	5,900	5,629	77,634	2028/04/26	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	5,200	4,831	66,629	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	4,200	3,753	51,756	2030/08/19	
小 計			—	24,100	22,792	314,312	—	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千スウェーデン・クロナ 4,600	千スウェーデン・クロナ 5,650	74,132	2039/03/30	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	5,000	4,991	65,493	2025/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	6,200	5,894	77,329	2026/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	3,700	3,436	45,083	2028/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	3,700	3,387	44,440	2029/11/12	
小 計			—	23,200	23,359	306,480	—	
メキシコ	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	8.0000	千メキシコ・ペソ 21,000	千メキシコ・ペソ 20,481	141,047	2023/12/07	
	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	32,000	32,203	221,771	2024/12/05	
	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	16,000	15,296	105,340	2027/06/03	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	18,000	17,778	122,431	2029/05/31	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	40,000	38,348	264,089	2038/11/18	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	21,000	19,727	135,852	2031/05/29	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	18,000	16,447	113,265	2034/11/23	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	19,000	17,388	119,745	2026/03/05	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	5,000	4,541	31,276	2047/11/07	
小 計			—	190,000	182,214	1,254,820	—	
中 国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	千オフショア・人民元 51,000	千オフショア・人民元 51,035	996,298	2026/08/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4700	26,000	26,011	507,800	2024/09/02	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	23,000	23,164	452,220	2028/10/14	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	31,000	33,493	653,850	2051/04/12	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	43,000	43,492	849,048	2031/05/27	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2600	22,000	21,869	426,924	2025/02/24	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	26,000	25,942	506,445	2029/03/24	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	9,000	8,911	173,965	2027/04/15	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2400	31,000	30,762	600,540	2025/05/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	7,000	6,940	135,499	2027/07/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	3,000	2,970	57,995	2025/08/25	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	6,000	5,921	115,591	2029/09/25	
	小 計			—	278,000	280,516	5,476,180	—

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	
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	5,100	5,045	155,333	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	6,400	6,620	203,818	2030/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9550	3,200	3,228	99,384	2025/09/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	6,700	6,941	213,684	2046/03/15
	MALAYSIAN GOVT	国債証券	3.4780	700	699	21,539	2024/06/14
	MALAYSIAN GOVT	国債証券	3.8820	1,500	1,506	46,384	2025/03/14
	MALAYSIAN GOVT	国債証券	3.9000	1,300	1,308	40,282	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVT	国債証券	3.7570	1,400	1,302	40,105	2040/05/22
小計			-	26,300	26,653	820,533	-
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	1,818	56,008	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	8,000	7,382	227,415	2024/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,800	1,568	48,320	2025/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	7,800	5,301	163,316	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	7,000	5,460	168,215	2026/10/25
小計			-	26,800	21,531	663,275	-
ユロ				千ユーロ	千ユーロ		
アイルランド	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	5.4000	800	850	122,778	2025/03/13
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.4000	500	506	73,130	2024/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	600	594	85,813	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	900	772	111,447	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	800	765	110,560	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	259	37,525	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	500	460	66,499	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	800	697	100,623	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	500	456	65,882	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	500	458	66,212	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	500	380	54,962	2050/05/15
IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	500	397	57,418	2031/10/18	
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	700	802	115,846	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,400	1,646	237,688	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,300	1,566	226,174	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	200	200	28,895	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	695	100,404	2024/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,700	1,848	266,852	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	1,100	1,041	150,374	2025/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,700	1,593	229,949	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	400	372	53,774	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	500	487	70,360	2024/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,500	1,375	198,546	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	1,000	870	125,718	2029/07/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,700	1,250	180,544	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	2,600	2,174	313,849	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	1,100	999	144,240	2027/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	200	166	24,063	2032/07/15
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	1,100	1,266	182,759	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	1,000	1,210	174,765	2035/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	1,000	1,168	168,709	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	700	746	107,810	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	500	548	79,210	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.6000	400	400	57,838	2024/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	800	901	130,140	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	200	201	29,143	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	300	288	41,653	2025/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	1,300	1,135	163,967	2031/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	1,000	866	125,070	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	1,800	1,717	247,857	2026/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	650	501	72,342	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.1500	500	432	62,396	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	800	743	107,339	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.5000	1,300	1,255	181,190	2024/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	500	437	63,083	2057/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	400	329	47,513	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	1,600	1,465	211,603	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	1,100	952	137,439	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	900	812	117,337	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	500	385	55,577	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	200	166	23,978	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	300	194	28,063	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	400	193	27,937	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	2,000	1,575	227,371	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	300	239	34,537	2032/06/22
	フランス	FRANCE O. A. T.	国債証券	6.0000	2,100	2,301	332,181
FRANCE O. A. T.		国債証券	5.5000	1,650	1,938	279,856	2029/04/25
FRANCE O. A. T.		国債証券	5.7500	400	505	73,024	2032/10/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.7500	800	955	137,886	2035/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.0000	1,370	1,690	244,060	2055/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.0000	2,000	2,273	328,208	2038/10/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.5000	2,100	2,569	370,870	2041/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	4.0000	1,400	1,785	257,703	2060/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	3.5000	2,100	2,168	313,008	2026/04/25
FRANCE OAT.		国債証券	2.7500	3,850	3,898	562,783	2027/10/25
FRANCE OAT.		国債証券	3.2500	900	953	137,668	2045/05/25

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	FRANCE OAT.	国債証券	2.2500	1,700	1,694	244,531	2024/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	2,600	2,561	369,800	2024/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	3,500	3,501	505,437	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,300	1,240	179,017	2025/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	1,300	1,247	180,088	2025/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	2,550	2,356	340,157	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,500	3,276	473,021	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	3,700	3,032	437,744	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	800	617	89,114	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	3,200	2,939	424,352	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	3,200	2,749	396,881	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	1,800	1,691	244,198	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	2,000	1,692	244,274	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,300	3,009	434,435	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,200	1,016	146,686	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,500	3,170	457,713	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	4,800	4,651	671,497	2024/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	2,400	1,797	259,441	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	2,300	2,029	293,014	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,900	1,795	259,216	2025/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	4,500	3,790	547,163	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,000	1,791	258,587	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,800	3,515	507,467	2026/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,900	3,196	461,417	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	400	388	56,125	2024/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	100	44	6,379	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,200	754	108,958	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,000	2,386	344,525	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,000	2,839	409,903	2025/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,900	1,484	214,338	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	500	457	66,052	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	3,000	2,822	407,396	2032/11/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	1,200	1,250	180,450	2024/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	1,000	1,184	170,934	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	1,000	1,161	167,635	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,600	1,810	261,291	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	500	631	91,217	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	900	1,115	161,080	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	600	756	109,215	2034/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	1,800	2,189	316,101	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	700	897	129,594	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,450	1,987	286,872	2040/07/04

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	3.2500	700	826	119,296	2042/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,900	2,043	294,985	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.5000	2,200	2,176	314,241	2024/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7500	2,200	2,188	315,858	2024/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	2,700	2,948	425,566	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,500	2,406	347,316	2025/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,300	1,273	183,776	2024/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,300	1,257	181,516	2025/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	3,100	2,939	424,269	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	2,300	2,124	306,623	2027/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,300	2,130	307,466	2027/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	1,450	1,245	179,717	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,100	1,928	278,417	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,500	1,348	194,653	2028/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,800	1,604	231,674	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,500	2,168	313,051	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,000	1,775	256,356	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	800	687	99,226	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,600	2,739	395,497	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	5,800	4,936	712,599	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,300	1,168	168,675	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,500	1,249	180,352	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,200	2,633	380,197	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,000	843	121,698	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	200	191	27,669	2053/08/15
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	1,300	1,263	182,319	2024/04/05
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	1,000	958	138,388	2024/10/18
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	2,800	2,656	383,522	2025/04/11
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	1,800	1,690	244,037	2025/10/10
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	1,100	1,011	145,964	2026/10/09
	BUNDES OBLIGATION	国債証券	0.0000	4,200	3,818	551,153	2027/04/16
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	2,200	2,580	372,458	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	1,700	1,177	169,967	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	1,000	1,219	175,968	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	1,250	1,364	196,980	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	1,200	1,432	206,777	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.8000	2,200	2,254	325,480	2024/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	1,500	1,756	253,483	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.6500	800	839	121,241	2025/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.9000	500	554	80,026	2026/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,500	1,675	241,871	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,000	1,262	182,215	2044/10/31

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.8000	1,400	1,422	205,289	2024/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7500	2,100	2,103	303,592	2024/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.6000	1,400	1,367	197,385	2025/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.1500	1,600	1,578	227,853	2025/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	1,700	1,577	227,687	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	2,000	1,949	281,367	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	1,700	1,564	225,895	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	1,300	1,266	182,854	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.3000	3,100	2,939	424,269	2026/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	1,500	1,421	205,200	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	700	643	92,844	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	1,100	1,030	148,775	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	1,600	1,481	213,912	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	750	656	94,698	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	2,200	2,030	293,075	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	1,600	1,464	211,358	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	2,000	1,691	244,173	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.2500	1,400	1,347	194,446	2024/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,000	837	120,836	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	1,700	1,551	223,967	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	300	171	24,707	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	500	472	68,264	2025/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	3,000	2,629	379,520	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	400	207	29,979	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,400	1,117	161,358	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	2,200	1,762	254,344	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	700	658	95,104	2032/10/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	7.2500	400	456	65,833	2026/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	1,700	1,920	277,244	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	2,000	2,100	303,160	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	2,200	1,843	266,133	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	2,200	2,510	362,356	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	1,700	1,898	274,103	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	2,070	2,174	313,959	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	2,600	2,514	362,984	2037/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,800	1,921	277,368	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,000	1,039	150,024	2025/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,700	1,825	263,505	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	1,800	1,858	268,316	2026/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	1,000	1,016	146,669	2024/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,100	1,155	166,783	2044/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7500	2,300	2,326	335,759	2024/09/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	2,000	1,950	281,514	2030/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	1,300	1,286	185,665	2024/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	1,600	1,357	195,969	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	1,900	1,824	263,335	2025/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	1,300	1,252	180,749	2025/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	1,200	1,128	162,894	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	1,550	1,194	172,411	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	500	395	57,096	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.2500	800	735	106,114	2026/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	600	435	62,911	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	1,100	922	133,179	2033/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	900	851	122,907	2027/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8500	700	688	99,428	2024/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	1,000	874	126,177	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	1,500	1,402	202,442	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	1,800	1,747	252,185	2024/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	600	503	72,703	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	3,200	2,952	426,208	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	700	673	97,186	2025/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,600	1,519	219,303	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	1,200	1,174	169,549	2025/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	850	763	110,208	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,100	1,024	147,870	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	3,100	2,944	425,074	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	1,000	954	137,812	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	500	422	60,926	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.3500	2,400	2,263	326,758	2025/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	1,700	1,531	221,039	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	1,800	1,439	207,723	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	400	286	41,309	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	900	644	93,015	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8500	1,000	965	139,364	2025/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	800	708	102,217	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	1,000	914	131,958	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	1,500	902	130,252	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	2,000	1,559	225,099	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	2,600	1,985	286,673	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	2,100	1,581	228,239	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	1,300	1,224	176,694	2024/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	2,700	2,437	351,846	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,000	935	135,030	2029/06/15
	BTPS	国債証券	0.0000	2,400	2,283	329,557	2024/08/15

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	4.0000	300	311	45,016	2025/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	403	58,244	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	800	788	113,847	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.0000	900	895	129,251	2024/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	500	427	61,742	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	700	657	94,876	2026/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	500	396	57,293	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	400	355	51,307	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	800	695	100,392	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	400	259	37,449	2040/09/15
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	1,000	1,165	168,309	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	300	346	50,081	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	500	537	77,653	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	700	880	127,061	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	500	531	76,745	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	900	866	125,109	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.6500	800	788	113,863	2024/10/21
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.2000	1,000	967	139,693	2025/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	1,300	1,223	176,603	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	700	557	80,448	2047/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	700	643	92,939	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	700	640	92,456	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	550	484	69,907	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	900	743	107,385	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	900	566	81,742	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	200	135	19,574	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.8500	150	69	10,086	2120/06/30
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	900	722	104,354	2031/02/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	500	424	61,297	2032/02/20	
小 計			—	378,140	355,387	51,300,242	—
合 計			—	—	—	152,982,896	—

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

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2022年12月19日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 152,982,896	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,745,720	98.9
投 資 信 託 財 産 総 額	154,728,616	1.1
		100.0

※期末における外貨建資産（154,175,700千円）の投資信託財産総額（154,728,616千円）に対する比率は99.6%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=136.22円、1カナダ・ドル=99.63円、1オーストラリア・ドル=91.27円、1シンガポール・ドル=100.44円、1ニュージーランド・ドル=87.00円、1イギリス・ポンド=165.82円、1イスラエル・シケル=39.366円、1デンマーク・クローネ=19.40円、1ノルウェー・クローネ=13.79円、1スウェーデン・クローナ=13.12円、1メキシコ・ペソ=6.886円、1オフショア・人民元=19.521円、1マレーシア・リンギット=30.785円、1ポーランド・ズロチ=30.804円、1ユーロ=144.35円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年12月19日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	154,728,616,682円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	749,201,414
公 社 債(評価額)	152,982,896,578
未 収 利 息	942,268,098
前 払 費 用	54,250,592
(B) 負 債	27,106,863
未 払 解 約 金	27,102,311
そ の 他 未 払 費 用	4,552
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	154,701,509,819
元 本	77,954,604,200
次 期 繰 越 損 益 金	76,746,905,619
(D) 受 益 権 総 口 数	77,954,604,200口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,845円

※当期における期首元本額81,412,102,331円、期中追加設定元本額11,717,059,759円、期中一部解約元本額15,174,557,890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2021年12月18日 至2022年12月19日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,388,011,459円
受 取 利 息	3,388,241,031
そ の 他 収 益 金	87,605
支 払 利 息	△ 317,177
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 4,218,802,521
売 買 益	24,469,390,677
売 買 損	△28,688,193,198
(C) そ の 他 費 用 等	△ 60,550,279
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 891,341,341
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	80,981,208,508
(F) 解 約 差 損 益 金	△14,987,799,996
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	11,644,838,448
(H) 合 計(D+E+F+G)	76,746,905,619
次 期 繰 越 損 益 金(H)	76,746,905,619

※有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

※追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

※解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・DC外国債券インデックスファンドS	25,699,219,523円	SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	5,723,489,507円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	864,451,522円	SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	3,976,908,206円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	2,193,210,727円	SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	9,301,306,578円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	1,215,238,768円	SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	30,338,011円
SMAM・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	153,997,157円	SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	75,478,804円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	6,115,153円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	631,815,767円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	28,041,920円	SMAM・バランスファンドVL国際分散型<適格機関投資家限定>	109,386,082円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	96,060,756円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	949,869,564円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	253,631,582円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,268,921,919円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	182,685,179円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	1,332,150,475円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	294,968,200円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	4,139,989,648円
三井住友・DC年金バランスゼロ(債券型)	23,146,332円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	604,716円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	176,453,310円	SMAM・外国債券パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	7,092,429,430円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	196,065,249円	三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	314,642,256円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	127,100,213円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	120,661,407円
イオン・バランス戦略ファンド	337,501,691円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	67,375,516円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	24,330,578円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	30,968,221円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	82,010,179円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	11,592,229円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	61,886,719円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	78,931,659円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	163,669,831円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	363,615,745円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	49,154,614円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	87,450,602円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	24,004,429円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	37,410,392円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	171,579,317円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	5,460,174円
三井住友DS・外国債券インデックス年金ファンド	643,974,752円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	897,907,179円
三井住友DS・年金バランス30(債券重点型)	34,145,102円	SMAM・グローバルバランスファンド(標準型)VA<適格機関投資家限定>	547,164,260円
三井住友DS・年金バランス50(標準型)	100,150,368円	SMAM・グローバルバランスファンド(債券重視型)VA<適格機関投資家限定>	740,186,895円
三井住友DS・年金バランス70(株式重点型)	66,880,818円	SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	424,473,864円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	3,130,696円	SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	278,652,069円
日興FWS・先進国債インデックス(為替ヘッジなし)	817,097,768円	SMAM・年金Wリスクリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	101,287,305円
三井住友DS・先進国債インデックス・ファンド	43,737,304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>	85,173,393円
SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	4,137,465,188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>	109,719,316円
SMAM・バランスファンドVA安定成長型<適格機関投資家限定>	30,152,077円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドII<適格機関投資家限定>	717,685,989円

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。