

日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジなし）  
第3期（2024年7月31日決算）運用報告書（全体版）

<投資対象とするマザーファンドの運用報告書（全体版）の訂正のお知らせとお詫び>

以下の投資対象とするマザーファンドの運用報告書（全体版）の財務諸表に関する注記事項におきまして、ファンド名称の相違がありました。

ここに深くお詫び申し上げますとともに、下記の通り訂正させていただきます（下線部が訂正箇所です）。

記

外国債券パッシブ・マザーファンド

「資産、負債、元本及び基準価額の状況」に関する注記事項

第20期（2023年12月18日決算）運用報告書（全体版）P40

正	誤
■期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。  (中略)	■期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。  (中略)
SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドⅡ<適格機関投資家限定>  282,430,807円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンドⅡ<適格機関投資家限定>  282,430,807円
<u>SMDAM・年金Wリスクコントロールファンド</u> （リスク3%）<適格機関投資家限定>  158,940,863円	<u>三井住友・ニュー・アジア・ファンド</u> （リスク3%）<適格機関投資家限定>  158,940,863円

以 上

# 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)】

(2023年8月1日から2024年7月31日まで)

第 **3** 期  
決算日 2024年7月31日

## 受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

## ■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2021年8月3日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 <b>外国債券パッシブ・マザーファンド</b> 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。 <b>外国債券パッシブ・マザーファンド</b> ■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		公 社 債 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	(除く日本、 円換算ベース)	期 中 騰 落 率		
(設 定 日) 2021年 8 月 3 日	円 10,000	円 —	% —	100.00	% —	% —	百万円 1
1 期 (2022年 8 月 1 日)	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
3 期 (2024年 7 月 31 日)	11,532	0	11.3	116.91	11.7	98.8	10,035

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

※F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023年 7 月 31 日	円 10,357	% —	104.63	% —	% 98.5
8 月 末	10,636	2.7	107.52	2.8	98.8
9 月 末	10,478	1.2	105.91	1.2	98.6
10 月 末	10,458	1.0	105.81	1.1	98.6
11 月 末	10,820	4.5	109.54	4.7	98.4
12 月 末	10,830	4.6	109.62	4.8	98.7
2024年 1 月 末	11,020	6.4	111.60	6.7	97.8
2 月 末	11,160	7.8	113.06	8.1	97.7
3 月 末	11,297	9.1	114.50	9.4	98.1
4 月 末	11,508	11.1	116.60	11.4	98.7
5 月 末	11,569	11.7	117.29	12.1	98.0
6 月 末	11,966	15.5	121.38	16.0	98.6
(期 末) 2024年 7 月 31 日	11,532	11.3	116.91	11.7	98.8

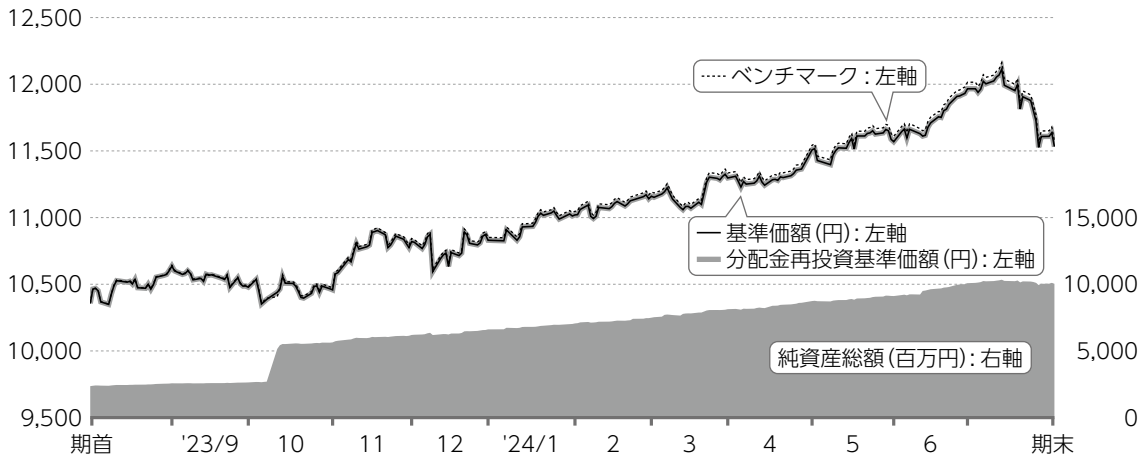
※騰落率は期首比です。

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

# 1 運用経過

基準価額等の推移について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

## 基準価額等の推移



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

期首	10,357円
期末	11,532円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+11.3% (分配金再投資ベース)

### 分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を分配時に再投資したと仮定して計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。(以下、同じ)

※当ファンドのベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)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（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

マザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資することにより、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

- 日本と海外との金利差が意識され、投資通貨が対円で総じて上昇したこと
- 保有債券のインカム収益

投資環境について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

債券市場は米国、欧州ともに一進一退となりました。為替市場は、投資通貨が対円で総じて上昇しました。

## 債券市場

米国や欧州の長期金利（10年国債利回り）は一進一退の推移となりました。

主要な国や地域で中銀の金融政策サイクルが利上げから利下げへ転換する可能性が意識されたことが金利低下要因となりました。一方、インフレはピークアウトしたものの、鈍化のペースが緩慢であり、米国を中心に景気の底堅さも意識されました。そのため、中銀の利下げペースが市場の想定よりも緩やかであるとの見方が金利上昇要因となり、期を通じて金利は方向感を欠く展開となりました。

## 為替市場

投資通貨は、対円で総じて上昇しました。

米欧の政策金利が高い水準での推移が続く中、日本銀行が金融緩和継続姿勢を維持したことで日本と海外との金利差が意識され、投資通貨が対円で総じて上昇する要因となりました。期中、日本銀行のマイナス金利解除などの政策修正は実施されましたが、金融緩和継続の姿勢は維持されたため、円安傾向は継続しました。

ポートフォリオについて（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

## 当ファンド

「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

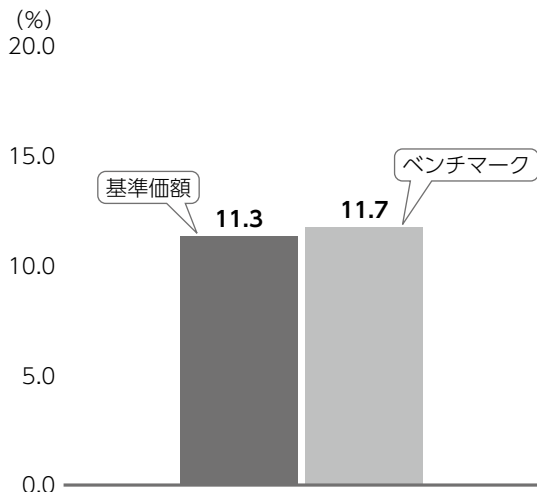
F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円

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（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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+11.3%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率+11.7%を0.4%下方乖離しました。

下方乖離要因

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

## 分配金について（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

（単位：円、1万口当たり、税引前）

項目	第3期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00%）
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,532

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。

※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。

## 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と景気下支えの両面を意識する難しい舵取りが続くと予想されますが、今後は累積した利上げの効果による景気減速のリスクと海外中銀の利下げが意識されることから、金利は緩やかに低下する展開を予想しま

す。為替相場は、海外中銀の利下げと日銀の利上げにより、投資国通貨が対円で下落するリスクは想定されるものの、日銀の緩和的な姿勢の維持や日本と海外との金利差が、投資国通貨の対円での下支え要因になる見通しです。

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（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	13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） <b>期中の平均基準価額は11,068円です。</b>
（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）	(4)	(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	0.044	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)	(0.038)	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）	(1)	(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	18	0.165	

※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。

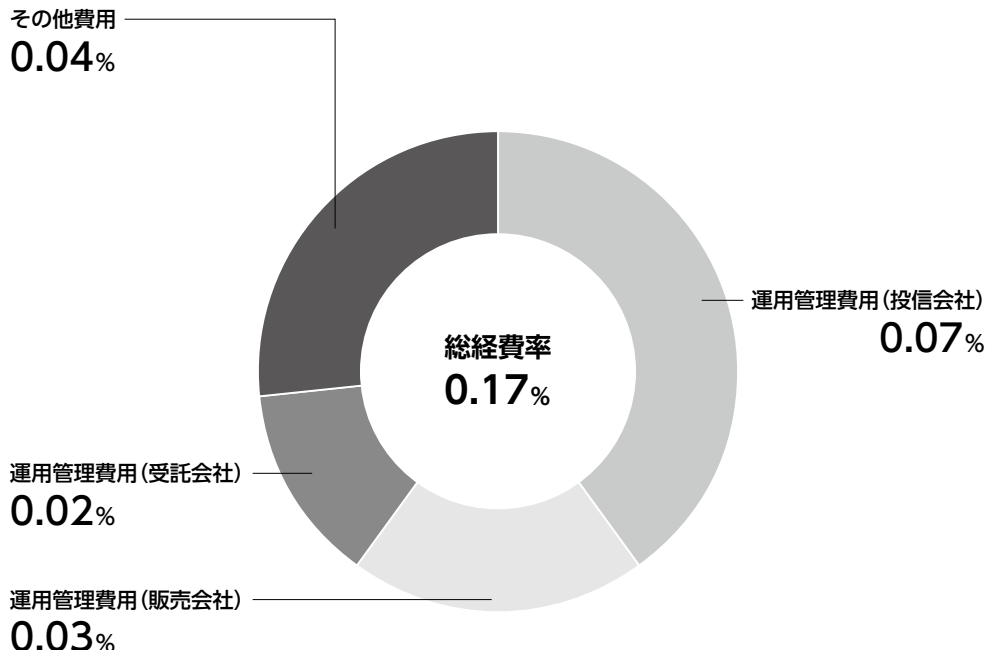
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 3,256,720	千円 7,076,822	千口 52,831	千円 115,557

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

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況  
（2023年8月1日から2024年7月31日まで）

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

## ■ 組入れ資産の明細（2024年7月31日現在）

親投資信託残高

種 類	期 首(前期末)		期 末	
	口 数	金 額	口 数	評 価 額
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 1,139,837	千円 4,343,726	千口 4,343,726	千円 10,040,524

※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81,467,863,209口です。

## ■ 投資信託財産の構成

（2024年7月31日現在）

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券パッシブ・マザーファンド	千円 10,040,524	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	19,246	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	10,059,770	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（189,284,289千円）の投資信託財産総額（190,384,838千円）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=152.44円、1カナダ・ドル=110.03円、1オーストラリア・ドル=99.65円、1シンガポール・ドル=113.66円、1ニュージーランド・ドル=90.00円、1イギリス・ポンド=195.76円、1イスラエル・シェケル=40.722円、1デンマーク・クローネ=22.10円、1ノルウェー・クローネ=13.93円、1スウェーデン・クローナ=14.16円、1メキシコ・ペソ=8.106円、1オフショア・人民元=21.058円、1マレーシア・リンギット=33.026円、1ポーランド・ズロチ=38.436円、1ユーロ=164.89円です。

## ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年7月31日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	10,059,770,606円
コール・ローン等	19,246,178
外国債券バッシブ・マザーファンド(評価額)	10,040,524,428
(B) 負 債	24,688,479
未払解約金	19,222,737
未払信託報酬	5,228,195
その他未払費用	237,547
(C) 純資産総額(A-B)	10,035,082,127
元 本	8,701,689,127
次期繰越損益金	1,333,393,000
(D) 受益権総口数	8,701,689,127口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,532円

※当期における期首元本額2,277,862,745円、期中追加設定元本額6,964,299,671円、期中一部解約元本額540,473,289円です。

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

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

## ■ 損益の状況

(自2023年8月1日 至2024年7月31日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	646円
受 取 利 息	1,098
支 払 利 息	△ 452
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	687,167,868
売 買 損 益	718,884,707
売 買 損 益	△ 31,716,839
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,522,180
(D) 当期損益金(A+B+C)	678,646,334
(E) 前期繰越損益金	66,014,458
(F) 追加信託差損益金	588,732,208
(配当等相当額)	( 319,333,142)
(売買損益相当額)	( 269,399,066)
(G) 合 計(D+E+F)	1,333,393,000
次期繰越損益金(G)	1,333,393,000
追加信託差損益金	588,732,208
(配当等相当額)	( 328,770,106)
(売買損益相当額)	( 259,962,102)
分配準備積立金	744,660,792

※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	176,075,107円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	502,571,227
(c) 収益調整金	588,732,208
(d) 分配準備積立金	66,014,458
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,333,393,000
1万口当たり当期分配対象額	1,532.34
(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20期（2022年12月20日から2023年12月18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"> <li>・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。</li> <li>・ 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。</li> </ul>

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

## ■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		公 社 債 率 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率		
16期（2019年12月17日）	円	%		%	%	百万円
16期（2019年12月17日）	18,248	4.0	184.64	4.1	98.6	171,892
17期（2020年12月17日）	19,109	4.7	193.48	4.8	99.0	161,689
18期（2021年12月17日）	19,947	4.4	201.87	4.3	99.1	162,393
19期（2022年12月19日）	19,845	△0.5	200.98	△0.4	98.9	154,701
20期（2023年12月18日）	21,452	8.1	217.73	8.3	99.1	169,321

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		公 社 債 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2022年12月19日	円 19,845	% —	200.98	% —	% 98.9
12月末	19,003	△4.2	192.47	△4.2	99.7
2023年1月末	19,227	△3.1	194.97	△3.0	97.9
2月末	19,458	△2.0	197.06	△2.0	99.0
3月末	19,703	△0.7	199.59	△0.7	98.6
4月末	19,845	0.0	200.89	△0.0	98.7
5月末	20,355	2.6	206.26	2.6	98.6
6月末	21,163	6.6	214.73	6.8	98.7
7月末	20,708	4.3	209.99	4.5	98.4
8月末	21,270	7.2	215.66	7.3	98.8
9月末	20,957	5.6	212.44	5.7	98.6
10月末	20,931	5.5	212.31	5.6	98.6
11月末	21,659	9.1	219.71	9.3	98.4
(期 末) 2023年12月18日	21,452	8.1	217.73	8.3	99.1

※騰落率は期首比です。

# 1 運用経過

## ▶ 基準価額等の推移について（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

### 基準価額等の推移



期首	19,845円
期末	21,452円
騰落率	+8.1%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、F T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。

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

## ▶ 基準価額の主な変動要因（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の国債に分散投資し、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に対し、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション（投資資金の平均回収期間：金利の変動による債券価格の感応度）等を可能な限り近似させることにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。

外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

### 上昇要因

- ・ 対円で投資通貨が上昇したこと
- ・ 保有する債券から得られるインカム収益

### ▶ 投資環境について (2022年12月20日から2023年12月18日まで)

債券市場は、米欧の長期金利はまちまちな動きとなりましたが、債券の利息収益などにより、トータルリターンはプラスとなりました。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

シリコンバレー銀行の破綻を受けて、米欧金利の急低下が見られた場面はありましたが、その後の底堅い経済指標などを背景に、先進国中銀の金融引き締め長期化などが警戒され、米欧金利は大きく上昇しました。

期末にかけては、米国などで景気減速の兆候が確認され、米欧金利は期中の上昇幅を縮小しました。

#### 為替市場

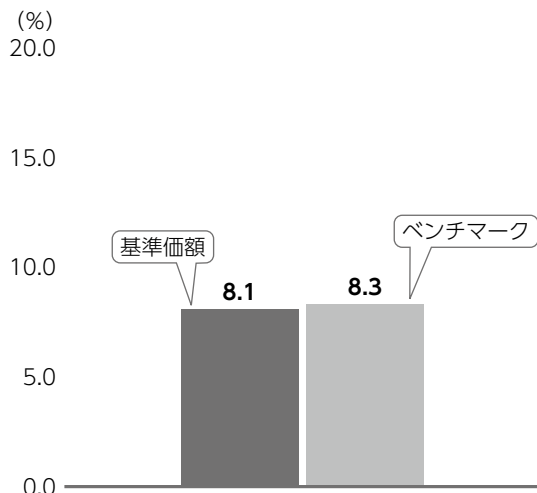
グローバルに長期金利が上昇するなか、対円で投資通貨は総じて上昇しました。日本銀行は段階的に金融政策の正常化を進めたものの、金融緩和的な姿勢を維持したことも円売り圧力となり、投資通貨の対円での上昇要因となりました。

### ▶ ポートフォリオについて (2022年12月20日から2023年12月18日まで)

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

▶ ベンチマークとの差異について（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）をベンチマークとしています。

記載のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+8.1%となり、ベンチマークの騰落率+8.3%を0.2%下方乖離しました。

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

債券市場は、これまでの利上げに伴う景気減速が見込まれる中、F R B（米連邦準備制度理事会）など、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、金利の緩やかな低下を予想します。為替市場は、日本の貿易赤字拡大などの構造的な円安圧力が残るとみられるものの、グローバルに中銀のタカ派姿勢が緩むことも見込まれるなか、来年にかけては、海外通貨高・円安圧力が後退に向かう展開を予想します。

上記見通しのもと、引き続き、債券組入比率を高位に保ち、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション等を可能な限りベンチマークに近似させるよう運用を行います。

また月次のベンチマークの構成銘柄の更新や、日々の資金流出入に対応し、迅速なりバランスを行います。

### ■ 1万口当たりの費用明細（2022年12月20日から2023年12月18日まで）

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用	8円	0.037%	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回国・資産の移転等に要する費用 そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
（保 管 費 用）	(7)	(0.037)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	8	0.037	

期中の平均基準価額は20,380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 (2022年12月20日から2023年12月18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 166,414	千アメリカ・ドル 175,494
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 13,968	千カナダ・ドル 13,496
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 4,961	千オーストラリア・ドル 6,172
	シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 652	千シンガポール・ドル 1,091
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 1,220	千ニュージーランド・ドル 614
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 13,030	千イギリス・ポンド 6,630
	イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエル・シュケル 5,031	千イスラエル・シュケル 5,601
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 2,265	千デンマーク・クローネ 6,692
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 3,842	千ノルウェー・クローネ 5,381
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 1,648	千スウェーデン・クローナ -
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 46,326	千メキシコ・ペソ 45,107
	中 国	国 債 証 券	千オフショア・人民元 390,413	千オフショア・人民元 42,117
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 4,963	千マレーシア・リンギット 4,212
	国	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 7,738
ユ ー ロ			千ユーロ	千ユーロ
ア イ ル ラ ン ド		国 債 証 券	165	753
オ ラ ン ダ		国 債 証 券	4,106	4,795

## 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	3,419	4,448
	フランス	国債証券	17,460	18,347
	ドイツ	国債証券	19,721	20,478
	スペイン	国債証券	14,572	15,450
	イタリア	国債証券	16,695	17,408
国	フィンランド	国債証券	2,004	1,815
	オーストリア	国債証券	2,481	2,030

※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（2022年12月20日から2023年12月18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12月20日から2023年12月18日まで）

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

### ■ 組入れ資産の明細（2023年12月18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 618,370	千アメリカ・ドル 557,146	千円 79,226,218	% 46.8	% —	% 20.3	% 18.1	% 8.4
カナダ	千カナダ・ドル 32,880	千カナダ・ドル 31,746	3,374,302	2.0	—	1.1	0.4	0.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 27,550	千オーストラリア・ドル 24,820	2,367,160	1.4	—	1.0	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 6,900	千シンガポール・ドル 6,731	718,689	0.4	—	0.3	0.2	0.0

## 外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ニュージーランド	千ニュージーランド・ ドル 5,090	千ニュージーランド・ ドル 4,419	391,136	0.2	—	0.1	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 56,700	千イギリス・ポンド 48,955	8,829,074	5.2	—	3.7	1.1	0.5
イスラエル	千イスラエル・シケル 13,700	千イスラエル・シケル 13,001	502,544	0.3	—	0.1	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーク・クローネ 22,100	千デンマーク・クローネ 22,378	465,241	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 22,900	千ノルウェー・クローネ 21,430	290,591	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 24,900	千スウェーデン・クローナ 24,916	344,849	0.2	—	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコ・ペソ 194,000	千メキシコ・ペソ 182,768	1,508,916	0.9	—	0.6	0.2	0.1
中国	千オフショア・人民元 625,900	千オフショア・人民元 635,185	12,668,272	7.5	—	3.2	3.2	1.0
マレーシア	千マレーシア・リンギット 27,100	千マレーシア・リンギット 27,761	845,469	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 27,200	千ポーランド・ズロチ 24,162	863,842	0.5	—	0.2	0.2	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	6,600	6,095	944,746	0.6	—	0.4	0.1	0.1
オランダ	17,300	16,539	2,563,695	1.5	—	0.9	0.5	0.1
ベルギー	21,050	19,378	3,003,708	1.8	—	1.2	0.5	0.1
フランス	97,470	91,058	14,114,093	8.3	—	4.9	2.5	0.9
ドイツ	74,750	71,256	11,044,707	6.5	—	3.6	2.1	0.9
スペイン	54,700	53,007	8,216,216	4.9	—	2.9	1.4	0.6
イタリア	84,520	81,451	12,624,939	7.5	—	4.2	2.2	1.1
フィンランド	6,100	5,467	847,436	0.5	—	0.3	0.2	0.0
オーストリア	14,000	12,872	1,995,293	1.2	—	0.7	0.3	0.1
合 計	—	—	167,751,148	99.1	—	50.4	33.9	14.8

※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	1,967	279,793	2043/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,200	985	140,134	2043/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	500	459	65,370	2043/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	700	654	93,119	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	500	441	62,741	2044/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	300	275	39,135	2044/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,300	1,101	156,685	2044/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,500	2,419	344,095	2025/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,000	828	117,842	2044/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,400	1,061	151,004	2045/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	600	579	82,344	2025/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	900	743	105,775	2045/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,300	3,166	450,231	2025/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	800	646	91,875	2045/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,000	3,839	545,991	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	659	93,740	2045/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	2,900	2,737	389,311	2026/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,000	751	106,863	2046/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	11,450	10,764	1,530,742	2026/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,000	750	106,650	2046/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,950	1,389	197,594	2046/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,000	941	133,904	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,000	2,407	342,312	2046/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,162	591,887	2027/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,500	2,049	291,374	2047/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,000	2,839	403,828	2027/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,800	1,474	209,636	2047/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,200	3,947	561,345	2027/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,800	1,406	199,981	2047/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,500	1,171	166,619	2047/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	4,400	4,121	586,118	2027/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	2,600	2,531	359,970	2024/11/30	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,900	3,797	540,005	2024/12/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,400	3,314	471,325	2025/01/31	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	5,300	5,047	717,785	2028/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,400	1,962	279,088	2048/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	1,952	277,688	2025/02/28	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,000	973	138,433	2025/03/31	

## 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	2.8750	400	390	55,493	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,342	475,358	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,400	2,007	285,398	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,100	3,022	429,821	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	900	875	124,492	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	4,500	4,291	610,202	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,000	1,634	232,394	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,400	3,300	469,352	2025/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,000	974	138,561	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,600	2,532	360,085	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,900	2,792	397,076	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,100	2,712	385,655	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,500	2,428	345,265	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,400	1,352	192,281	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,200	2,123	301,899	2026/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,800	1,688	240,046	2029/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,300	2,696	383,422	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	2,100	2,019	287,185	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	8,200	7,838	1,114,605	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,400	2,216	315,250	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,400	1,117	158,925	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,500	2,356	335,062	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,750	3,322	472,464	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	3,500	2,455	349,216	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	600	557	79,246	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	900	840	119,546	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,300	1,155	164,347	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,900	1,369	194,764	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	200	186	26,470	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	800	774	110,120	2024/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,100	1,822	259,169	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,800	1,853	263,530	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,824	259,475	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,600	1,515	215,472	2025/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	2,400	2,147	305,363	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	2,500	2,333	331,805	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	4,400	4,068	578,484	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,500	1,436	204,296	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,900	1,829	260,104	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,000	3,874	550,894	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	5,000	4,068	578,547	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,100	2,765	393,301	2050/05/15

## 外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	4,400	4,128	587,106	2025/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,800	2,436	346,441	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	2,500	2,216	315,211	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,829	402,300	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,200	1,066	151,681	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,900	2,713	385,880	2025/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	4,000	3,536	502,830	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	300	279	39,797	2025/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,500	2,194	311,997	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	4,800	3,876	551,296	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,500	2,523	358,779	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,100	1,969	280,123	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,000	1,855	263,817	2025/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	4,800	4,191	596,100	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	4,900	4,009	570,209	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	3,200	1,918	272,773	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	5,700	4,737	673,680	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	5,800	3,703	526,568	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	5,900	5,179	736,515	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,000	1,849	262,996	2025/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	3,000	2,768	393,645	2025/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,400	2,984	424,374	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	7,200	6,304	896,494	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,500	2,311	328,750	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,300	2,365	336,323	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,000	875	124,460	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	1,000	925	131,539	2025/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	5,500	4,700	668,476	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,500	1,381	196,517	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	3,900	2,801	398,354	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	5,000	3,800	540,438	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	2,000	1,838	261,429	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,000	1,841	261,923	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,663	378,773	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,000	2,668	379,473	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	5,200	4,288	609,890	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,500	3,077	437,582	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,900	1,907	271,185	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,400	3,054	434,328	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	800	729	103,765	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	2,900	2,539	361,170	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,500	1,369	194,742	2026/08/31

## 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	1.2500	3,000	2,648	376,589	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,500	2,286	325,190	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,300	2,102	298,956	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	4,900	4,056	576,787	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,700	3,400	483,522	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	4,200	3,866	549,759	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,000	2,659	378,189	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	3,800	2,744	390,215	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	4,500	4,331	615,878	2024/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	4,500	4,006	569,792	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	2,000	1,922	273,439	2025/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,300	2,115	300,757	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	2,500	2,208	313,984	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	5,300	4,544	646,203	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	3,000	2,888	410,683	2025/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	4,300	3,864	549,592	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,800	2,145	305,074	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,700	1,187	168,862	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,800	2,528	359,538	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,400	3,175	451,521	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,500	1,445	205,574	2025/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	5,000	4,625	657,738	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,500	4,378	622,648	2025/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	3,000	2,857	406,285	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,500	3,317	471,799	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	5,700	5,269	749,303	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	3,000	2,920	415,333	2025/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,600	1,534	218,150	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	2,200	1,928	274,198	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,200	2,565	364,837	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,000	1,948	277,133	2025/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	4,800	4,579	651,148	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,400	1,317	187,352	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	2,000	1,951	277,483	2025/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	3,000	2,895	411,681	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	4,200	3,836	545,501	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	3,000	2,931	416,882	2025/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,100	1,026	145,994	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	3,000	2,672	380,045	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	3,000	2,468	351,066	2052/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,700	2,585	367,664	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,000	1,991	283,171	2025/10/15

## 外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,300	2,289	325,539	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	5,600	5,679	807,603	2032/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	3,800	3,803	540,808	2025/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,500	3,512	499,456	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,600	1,602	227,936	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,000	1,944	276,487	2042/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,600	2,580	366,972	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,500	1,490	211,960	2024/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,500	3,474	494,051	2025/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	5,300	5,246	746,002	2026/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	4,400	4,379	622,826	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,500	1,493	212,316	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	6,100	5,900	839,020	2033/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	981	139,508	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	3,800	3,792	539,257	2025/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,000	1,985	282,309	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,500	2,437	346,665	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,600	2,480	352,668	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,700	1,579	224,561	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,500	1,503	213,790	2030/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	5,000	5,001	711,191	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,500	2,515	357,693	2026/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,300	3,260	463,657	2026/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	3,000	2,957	420,572	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,200	1,177	167,500	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	5,500	5,265	748,735	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,000	988	140,583	2025/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,500	2,463	350,373	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,000	1,972	280,549	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,500	2,436	346,452	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,500	1,430	203,417	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	2,100	1,953	277,809	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,000	1,994	283,603	2026/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	3,000	2,965	421,664	2030/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,000	3,005	427,346	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	3,900	3,926	558,345	2026/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	1,007	143,232	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	4,400	4,348	618,378	2030/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	5,000	4,981	708,333	2033/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	4,000	4,016	571,120	2026/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,200	2,206	313,712	2030/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	510	72,582	2043/08/15

## 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	4.1250	1,000	1,016	144,587	2053/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	500	505	71,813	2030/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	4,000	4,045	575,216	2026/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	1,018	144,815	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,000	1,012	143,910	2026/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,500	1,560	221,863	2030/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,400	2,514	357,569	2033/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	2,800	2,835	403,228	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.0000	1,000	1,033	146,987	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.1250	1,000	1,075	152,924	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	500	528	75,185	2028/11/15
	US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	320	350	49,782	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,000	2,118	301,190	2038/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	200	188	26,811	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	100	102	14,585	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	300	316	44,950	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	311	44,250	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,000	1,066	151,697	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	900	930	132,328	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	500	485	69,056	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	600	609	86,633	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	900	969	137,857	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	300	308	43,901	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,100	1,044	148,552	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	867	123,416	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,000	865	123,062	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	800	676	96,223	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,000	1,621	230,634	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	300	242	34,481	2042/11/15
	小 計		-	618,370	557,146	79,226,218	-
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	千カナダ・ドル 250	千カナダ・ドル 282	29,994	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	300	363	38,671	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	400	481	51,212	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	1,300	1,474	156,681	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,200	1,301	138,356	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	500	487	51,768	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,300	1,257	133,635	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,600	2,470	262,602	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	800	740	78,654	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	665	70,737	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,100	1,051	111,786	2029/06/01

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	500	444	47,262	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	2,700	2,547	270,742	2025/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,100	845	89,858	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	400	373	39,718	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,300	2,036	216,490	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	300	289	30,781	2025/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,000	953	101,320	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	2,000	1,832	194,787	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,300	2,250	239,171	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	900	884	94,048	2025/10/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	2,930	2,786	296,194	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	200	196	20,907	2026/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,800	1,746	185,614	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	192	20,479	2055/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,000	990	105,288	2025/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	300	303	32,256	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	1,800	1,817	193,216	2025/11/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	677	72,063	2064/12/01
	小 計		—	32,880	31,746	3,374,302	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル 800	千オーストラリア・ドル 776	74,090	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	1,500	1,543	147,217	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	2,150	2,170	207,030	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	900	853	81,407	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	800	695	66,332	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,600	2,502	238,683	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	2,000	1,752	167,170	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,300	1,218	116,222	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,200	941	89,766	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	190	18,165	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,800	1,691	161,360	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	2,200	2,022	192,928	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	600	478	45,669	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	4,400	3,688	351,727	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	800	639	61,016	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	284	27,151	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	1,300	1,213	115,727	2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	100	91	8,724	2026/09/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,400	1,155	110,160	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,000	908	86,606	2033/11/21
	小 計		—	27,550	24,820	2,367,160	—

## 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	
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千シンガポール・ドル 1,000	千シンガポール・ドル 1,017	108,660	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	200	201	21,501	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	700	690	73,696	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	400	421	44,962	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,000	974	103,984	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,000	946	100,994	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	800	796	85,040	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	0.5000	200	189	20,283	2025/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	1,000	923	98,539	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	600	571	61,026	2026/11/01
	小 計			-	6,900	6,731	718,689
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 1,100	97,423	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	550	534	47,288	2025/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,000	933	82,593	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	700	446	39,540	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	500	343	30,431	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.5000	100	90	8,034	2026/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	970	799	70,749	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	170	170	15,075	2030/05/15
小 計			-	5,090	4,419	391,136	-
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 718	129,631	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	500	522	94,260	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	5.0000	1,300	1,307	235,744	2025/03/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	700	725	130,780	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,000	1,080	194,888	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,700	1,726	311,433	2055/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	1,500	1,513	272,932	2046/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	917	165,504	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	1,050	1,098	198,135	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	1,150	1,231	222,078	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	900	908	163,897	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	612	110,508	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	400	424	76,556	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	1,300	1,275	230,082	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	600	611	110,201	2040/12/07
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,200	1,116	201,342	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	1,600	1,399	252,400	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,300	1,158	208,875	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	1,250	1,130	203,876	2045/01/22

## 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	2.0000	1,100	1,059	191,139	2025/09/07
	UK GILT	国債証券	2.5000	1,600	1,107	199,816	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	1,100	1,036	186,882	2026/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	2,000	1,202	216,896	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	100	76	13,815	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.2500	900	826	148,997	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	900	821	148,247	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	1,950	1,222	220,469	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	500	282	50,975	2054/10/22
	UK GILT	国債証券	0.8750	500	429	77,496	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0.6250	900	853	153,882	2025/06/07
	UK GILT	国債証券	0.3750	600	484	87,379	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	2,700	1,732	312,472	2041/10/22
	UK GILT	国債証券	0.5000	900	300	54,115	2061/10/22
	UK GILT	国債証券	0.1250	1,300	1,199	216,345	2026/01/30
	UK GILT	国債証券	0.1250	1,400	1,213	218,800	2028/01/31
	UK GILT	国債証券	0.6250	1,900	1,328	239,625	2035/07/31
	UK GILT	国債証券	0.2500	1,300	1,010	182,314	2031/07/31
	UK GILT	国債証券	0.3750	1,800	1,632	294,429	2026/10/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	1,200	632	114,053	2051/07/31
	UK GILT	国債証券	0.8750	1,300	1,002	180,790	2033/07/31
	UK GILT	国債証券	0.2500	700	667	120,331	2025/01/31
	UK GILT	国債証券	0.5000	2,050	1,752	316,071	2029/01/31
	UK GILT	国債証券	1.0000	2,100	1,711	308,669	2032/01/31
	UK GILT	国債証券	1.1250	300	122	22,165	2073/10/22
	UK GILT	国債証券	4.1250	1,700	1,710	308,572	2027/01/29
	UK GILT	国債証券	3.7500	1,100	1,067	192,611	2038/01/29
	UK GILT	国債証券	3.5000	700	690	124,509	2025/10/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	2,100	2,027	365,645	2033/01/31
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	400	268	48,420	2039/01/31
	小 計		—	56,700	48,955	8,829,074	—
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	千イスラエル・シケル 3,600	千イスラエル・シケル 3,250	125,653	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	3,200	3,430	132,604	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	1,700	1,599	61,807	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	700	594	22,985	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	900	656	25,378	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	0.5000	3,100	2,966	114,658	2025/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	500	503	19,456	2029/02/28
小 計			—	13,700	13,001	502,544	—
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 7,000	千デンマーク・クローネ 8,972	186,533	2039/11/15

## 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	1.7500	100	98	2,047	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	6,100	5,725	119,038	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	5,400	4,925	102,395	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	1,800	1,033	21,492	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	500	422	8,790	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	1,200	1,199	24,943	2033/11/15
	小 計		-	22,100	22,378	465,241	-
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 1,200	千ノルウェー・クローネ 1,170	15,866	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	2,300	2,204	29,890	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	200	190	2,586	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	5,900	5,624	76,265	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	5,000	4,633	62,823	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	6,800	6,077	82,409	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	800	785	10,653	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	700	744	10,095	2042/10/06
	小 計		-	22,900	21,430	290,591	-
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千スウェーデン・クローナ 5,300	千スウェーデン・クローナ 6,155	85,191	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	5,000	4,968	68,761	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	6,200	5,965	82,562	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	3,700	3,490	48,313	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	4,200	3,901	53,998	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	500	435	6,022	2031/05/12
	小 計		-	24,900	24,916	344,849	-
メキシコ	MEXICAN FIXED RATE BONDS	国債証券	10.0000	千メキシコ・ペソ 11,000	千メキシコ・ペソ 10,931	90,251	2024/12/05
	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	22,000	20,859	172,212	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	25,000	24,475	202,065	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	40,000	38,078	314,374	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	29,000	26,982	222,762	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	18,000	16,406	135,451	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	19,000	17,561	144,987	2026/03/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	9,000	8,019	66,210	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	3,000	2,691	22,220	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	12,000	11,349	93,696	2025/03/06
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	6,000	5,412	44,682	2033/05/26
	小 計		-	194,000	182,768	1,508,916	-
中 国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	千オフショア・人民元 50,000	千オフショア・人民元 50,359	1,004,379	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	21,000	21,405	426,919	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	38,700	44,171	880,955	2051/04/12

## 外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	43,000	44,242	882,376	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2600	18,000	17,972	358,439	2025/02/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	26,000	26,341	525,362	2029/03/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	9,000	9,004	179,585	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2400	31,000	30,923	616,743	2025/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	16,000	16,025	319,617	2027/07/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	39,000	38,851	774,860	2025/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	19,000	19,051	379,966	2029/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	21,000	21,268	424,185	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	12,000	12,348	246,282	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	31,500	31,699	632,219	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4600	29,000	29,027	578,931	2026/02/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	15,000	15,163	302,426	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	10,900	11,120	221,796	2033/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	27,000	27,189	542,273	2028/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	17,000	16,971	338,478	2026/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	5,000	5,007	99,877	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	8,000	8,412	167,770	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	17,000	17,019	339,434	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	41,000	40,861	814,940	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	9,800	9,746	194,391	2026/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	13,000	12,887	257,029	2033/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	32,000	32,012	638,463	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	9,000	9,032	180,154	2028/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3900	14,000	14,002	279,269	2026/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	3,000	3,065	61,140	2053/10/15
	小 計		-	625,900	635,185	12,668,272	-
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	千マレーシア・リンギット 5,100	千マレーシア・リンギット 5,077	154,623	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	4,000	4,170	127,005	2030/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9550	3,200	3,223	98,161	2025/09/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7360	6,700	7,146	217,629	2046/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5820	2,500	2,436	74,192	2032/07/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.6960	1,700	1,834	55,860	2042/10/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5040	700	724	22,060	2029/04/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8820	500	503	15,319	2025/03/14
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9000	1,300	1,311	39,939	2026/11/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	1,400	1,335	40,676	2040/05/22
	小 計		-	27,100	27,761	845,469	-
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	千ポーランド・ズロチ 2,500	千ポーランド・ズロチ 2,309	82,559	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	700	633	22,647	2029/10/25

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	
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,800	1,702	60,854	2025/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	7,800	6,241	223,146	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	7,400	6,532	233,555	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	5,000	4,593	164,223	2025/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	2,000	2,149	76,856	2033/10/25
	小 計		—	27,200	24,162	863,842	—
ユ ー 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	824	127,726	2025/03/13
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	600	605	93,818	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	1,100	955	148,159	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	800	773	119,916	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	268	41,637	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	500	472	73,242	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	500	455	70,535	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	500	469	72,761	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	500	471	73,014	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	500	380	59,017	2050/05/15
オランダ	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	500	418	64,917	2031/10/18
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	700	787	122,108	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	300	350	54,383	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	1,300	1,537	238,285	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	600	610	94,558	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	2,200	2,316	359,130	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	1,300	1,252	194,072	2025/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,300	1,240	192,293	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	400	379	58,883	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,500	1,405	217,926	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	500	449	69,696	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,500	1,113	172,542	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	2,200	1,907	295,589	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	1,300	1,213	188,033	2027/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,700	1,468	227,548	2032/07/15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	500	507	78,640	2033/07/15	
ベルギー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	1,000	1,129	175,035	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	1,000	1,219	188,974	2035/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	900	1,056	163,773	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	1,100	1,147	177,925	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	300	333	51,699	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	600	667	103,406	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	200	206	31,933	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	700	679	105,345	2025/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	1,300	1,171	181,634	2031/06/22

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	
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	1,000	885	137,232	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	700	675	104,740	2026/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	650	492	76,390	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.1500	500	403	62,475	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	800	759	117,653	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	500	416	64,514	2057/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	1,200	1,015	157,476	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	1,000	937	145,258	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	900	804	124,767	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	900	835	129,444	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	1,100	827	128,337	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	700	605	93,790	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	800	535	82,990	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	800	732	113,582	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	400	185	28,680	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	1,500	1,238	191,952	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	500	417	64,692	2032/06/22
フランス	FRANCE O. A. T.	国債証券	6.0000	2,100	2,226	345,062	2025/10/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	1,650	1,909	295,928	2029/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.7500	400	503	77,986	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	800	964	149,503	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,370	1,634	253,314	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	2,000	2,292	355,297	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	1,900	2,322	360,043	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	1,400	1,693	262,526	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	1,800	1,840	285,330	2026/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	2,650	2,690	416,989	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	900	944	146,335	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	2,600	2,627	407,203	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,300	1,257	194,969	2025/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	1,500	1,455	225,548	2025/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	3,050	2,872	445,235	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,300	3,148	488,063	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	2,750	2,328	360,991	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	800	580	90,041	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	2,900	2,725	422,489	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	2,700	2,352	364,659	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	2,200	2,103	326,019	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	2,000	1,666	258,347	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,100	2,898	449,344	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,200	1,054	163,499	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,100	2,878	446,230	2028/11/25

## 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	1.5000	2,400	1,758	272,490	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	3,000	2,726	422,601	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,900	1,830	283,730	2025/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,500	3,056	473,765	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	3,000	1,737	269,318	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,000	1,894	293,669	2026/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,900	3,319	514,568	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,300	901	139,770	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	100	42	6,647	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,200	755	117,081	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,000	2,485	385,224	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,100	1,021	158,292	2027/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	3,000	2,896	448,934	2025/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	2,900	2,368	367,165	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	900	734	113,815	2038/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	4,200	3,941	610,859	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	3,000	2,888	447,790	2032/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,300	1,214	188,263	2043/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	2,200	2,203	341,501	2026/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	1,500	1,561	242,006	2033/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	1,100	1,122	173,959	2029/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	1,500	1,623	251,676	2033/11/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	1,000	1,148	177,969	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	1,000	1,138	176,399	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,600	1,790	277,519	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	800	994	154,191	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	900	1,108	171,762	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	600	751	116,500	2034/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	1,300	1,568	243,051	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	700	883	136,966	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	1,450	1,947	301,884	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.2500	1,000	1,147	177,924	2042/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,600	1,662	257,627	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	2,700	2,820	437,219	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,350	2,284	354,163	2025/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,900	1,850	286,789	2025/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	3,200	3,074	476,551	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	500	471	73,131	2027/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	2,100	1,986	307,958	2027/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	1,650	1,351	209,510	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	1,600	1,505	233,390	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,500	1,387	215,043	2028/08/15

## 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	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,400	1,285	199,197	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,500	2,243	347,808	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,000	1,689	261,795	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,500	1,334	206,838	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,000	1,575	244,214	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,800	1,586	245,849	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,300	1,201	186,258	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	800	614	95,174	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	900	509	78,959	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	400	363	56,379	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	600	518	80,334	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	2,300	1,987	308,058	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	3,200	2,733	423,643	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,400	1,193	184,925	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	2,800	2,740	424,725	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	1,400	1,410	218,644	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	200	182	28,210	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	1,600	1,640	254,321	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	800	820	127,238	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	900	820	127,224	2053/08/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	3.1000	300	302	46,872	2025/09/18
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,800	2,699	418,362	2025/04/11
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,600	2,485	385,235	2025/10/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	2,100	1,991	308,759	2026/04/10
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	1,000	940	145,779	2026/10/09
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	0.0000	3,200	2,986	462,961	2027/04/16
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	1.3000	300	291	45,258	2027/10/15
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.2000	600	604	93,646	2028/04/13
	BUNDESOBLIGATION	国債証券	2.4000	1,600	1,628	252,471	2028/10/19
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	1,900	2,205	341,802	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	1,400	1,004	155,717	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	1,000	1,220	189,126	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	1,050	1,160	179,933	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	1,400	1,660	257,444	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	1,500	1,755	272,101	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.6500	800	821	127,396	2025/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.9000	500	539	83,656	2026/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,500	1,672	259,290	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	1,400	1,745	270,536	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.6000	1,400	1,373	212,957	2025/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.1500	1,600	1,582	245,356	2025/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	700	667	103,538	2030/07/30

## 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	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	2,400	2,358	365,594	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	1,700	1,539	238,683	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	1,300	1,225	189,903	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.3000	1,400	1,348	209,088	2026/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	1,500	1,446	224,211	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	700	664	103,059	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	1,800	1,724	267,335	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	2,000	1,902	294,834	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	750	647	100,352	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	1,200	1,138	176,434	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	2,100	1,977	306,542	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	1,000	877	136,001	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,600	1,397	216,551	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	1,700	1,594	247,205	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	800	454	70,377	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	500	483	74,870	2025/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	2,100	1,906	295,449	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	400	203	31,520	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	800	588	91,242	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	1,400	1,174	182,030	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	2,200	1,852	287,125	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	2,600	2,491	386,206	2025/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	700	632	98,060	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	1,600	1,557	241,425	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.8000	1,100	1,102	170,825	2026/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	1,500	1,524	236,243	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	200	212	32,868	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	1,500	1,569	243,313	2033/10/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	7.2500	400	447	69,316	2026/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	1,700	1,917	297,206	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,800	1,930	299,297	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	1,100	984	152,650	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	700	489	75,932	2037/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	2,200	2,582	400,258	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	1,700	1,983	307,517	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,570	1,743	270,247	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	2,000	2,025	313,992	2037/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,800	1,991	308,682	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,000	1,020	158,115	2025/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	1,700	1,885	292,266	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	1,300	1,341	207,986	2026/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	1,200	1,297	201,183	2044/09/01

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	1,000	1,014	157,304	2030/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	1,300	1,289	199,908	2024/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	1,600	1,395	216,228	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	1,900	1,856	287,729	2025/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	1,300	1,276	197,782	2025/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	1,200	1,162	180,230	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	1,250	991	153,653	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	500	419	64,962	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.2500	800	762	118,242	2026/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	700	517	80,210	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	600	543	84,295	2033/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	900	878	136,211	2027/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	1,000	899	139,377	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	1,500	1,454	225,452	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	1,000	886	137,410	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	2,500	2,405	372,809	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	700	684	106,042	2025/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,300	1,284	199,077	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	1,200	1,189	184,383	2025/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	700	671	104,105	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,500	1,427	221,316	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	2,600	2,578	399,643	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	1,000	979	151,881	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	700	621	96,276	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.3500	2,400	2,323	360,203	2025/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	1,500	1,409	218,457	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	700	602	93,375	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	400	307	47,591	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	900	662	102,685	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8500	1,000	981	152,075	2025/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	800	743	115,289	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	1,000	949	147,160	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	1,500	929	144,073	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	2,000	1,684	261,063	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	2,600	2,154	333,958	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	1,000	926	143,677	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	2,400	2,096	324,919	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	3,500	2,857	442,972	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	1,300	1,259	195,172	2024/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	2,300	2,169	336,290	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	1,000	980	152,019	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	400	395	61,246	2027/12/01

## 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	4.0000	1,100	1,122	173,983	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	1,300	1,341	208,002	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	1,700	1,809	280,516	2033/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	1,900	1,941	301,002	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	2,900	2,967	460,009	2026/09/15
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	4.0000	300	305	47,356	2025/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	203	31,585	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	800	779	120,860	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	800	710	110,157	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	700	668	103,641	2026/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	500	382	59,340	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	500	467	72,452	2027/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	300	275	42,644	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	800	720	111,738	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	500	331	51,364	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	400	340	52,806	2030/09/15
FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	300	280	43,487	2026/09/15	
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	1,000	1,130	175,295	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	300	344	53,471	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	800	839	130,093	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	700	847	131,394	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	500	524	81,277	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	1,000	980	152,008	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.2000	1,000	974	151,121	2025/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	600	572	88,748	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	700	542	84,054	2047/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	700	658	102,031	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	600	561	87,088	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	550	500	77,533	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	1,300	1,121	173,803	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	900	553	85,743	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	400	255	39,637	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.8500	250	120	18,655	2120/06/30
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	1,400	1,173	181,956	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	300	288	44,794	2025/04/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	1,000	881	136,581	2032/02/20	
小 計			—	376,490	357,127	55,354,836	—
合 計			—	—	—	167,751,148	—

※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

(2023年12月18日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
	167,751,148	98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,890,403	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	169,641,551	100.0

※期末における外貨建資産（169,248,477千円）の投資信託財産総額（169,641,551千円）に対する比率は99.8%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=142.20円、1カナダ・ドル=106.29円、1オーストラリア・ドル=95.37円、1シンガポール・ドル=106.76円、1ニュージーランド・ドル=88.51円、1イギリス・ポンド=180.35円、1イスラエル・シケル=38.653円、1デンマーク・クローネ=20.79円、1ノルウェー・クローネ=13.56円、1スウェーデン・クローナ=13.84円、1メキシコ・ペソ=8.255円、1オフショア・人民元=19.944円、1マレーシア・リンギット=30.454円、1ポーランド・ズロチ=35.751円、1ユーロ=155.00円です。

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年12月18日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	169,641,551,799円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	671,374,841
公 社 債(評価額)	167,751,148,322
未 収 利 息	1,128,403,094
前 払 費 用	90,625,542
(B) 負 債	320,373,497
未 払 解 約 金	320,372,665
そ の 他 未 払 費 用	832
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	169,321,178,302
元 本	78,931,509,804
次 期 繰 越 損 益 金	90,389,668,498
(D) 受 益 権 総 口 数	78,931,509,804口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,452円

※当期における期首元本額77,954,604,200円、期中追加設定元本額13,718,817,238円、期中一部解約元本額12,741,911,634円です。

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

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

### ■ 損益の状況

(自2022年12月20日 至2023年12月18日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,826,907,112円
受 取 利 息	3,827,275,726
そ の 他 収 益 金	1,937
支 払 利 息	△ 370,551
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,785,937,714
売 買 益	11,332,436,647
売 買 損	△ 2,546,498,933
(C) そ の 他 費 用 等	△ 59,239,844
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	12,553,604,982
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	76,746,905,619
(F) 解 約 差 損 益 金	△13,190,385,331
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,279,543,228
(H) 合 計(D+E+F+G)	90,389,668,498
次 期 繰 越 損 益 金(H)	90,389,668,498

※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	26,888,589,360円	三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル4(成長型)	11,725,777円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	964,663,501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)	4,596,004円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	2,399,078,160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>	4,831,010,615円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	1,439,747,460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>	22,646,222円
SMAM・グローバルバランスファンド(機動的資産配分型)	164,716,444円	SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	4,326,213,814円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	5,708,133円	SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	3,634,307,384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)	25,193,200円	SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	8,651,594,539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)	95,498,475円	SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	28,565,773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)	290,467,200円	SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	68,538,172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)	215,136,777円	SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	648,783,265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)	347,064,911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>	103,087,222円
三井住友・DC年金バランスゼロ(債券型)	21,141,090円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	877,986,063円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	43,377,211円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,228,213,127円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	66,220,051円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	1,193,960,782円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	41,498,716円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	3,630,935,406円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2050	35,264,167円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	604,716円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	354,339,094円	SMAM・外国債券パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	6,250,771,023円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	233,462,601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)	291,829,347円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	649,008,193円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	101,932,994円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	198,655,965円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	56,153,532円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	101,696,493円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	29,749,375円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	218,970,977円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	11,741,981円
三井住友DS・外国債券インデックス年金ファンド	997,087,996円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	64,344,790円
三井住友DS・年金バランス30(債券重点型)	38,798,410円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	332,102,114円
三井住友DS・年金バランス50(標準型)	132,136,326円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	72,005,110円
三井住友DS・年金バランス70(株式重点型)	94,021,737円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	37,643,421円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2060	4,212,067円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	5,511,845円
日興FWS・先進国債インデックス(為替ヘッジなし)	2,941,292,811円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	784,921,718円
三井住友DS・先進国債インデックス・ファンド	278,259,720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>	480,319,360円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2035	433,191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>	646,166,262円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2040	311,836円	SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	251,747,031円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2045	285,927円	SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	213,172,000円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2055	140,211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>	122,573,223円
三井住友DS・DCターゲットイヤーファンド2065	169,690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>	58,871,718円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル1(保守型)	617,466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>	94,549,143円
三井住友DS・FW専用ポートフォリオ・レベル2(安定型)	7,552,267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>	282,430,807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)	26,445,432円	三井住友・ニュー・アジア・ファンド(リスク3%)<適格機関投資家限定>	158,940,863円

### ■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。