

■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：2002年4月1日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、外国の公社債への分散投資を行い、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標として運用を行います。
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。 パッシブ外国債券マザーファンド 外国の公社債
当ファンドの運用方法	■主としてマザーファンドへの投資を通じて、外国の公社債への分散投資を行い、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標として運用を行います。 ■外貨建資産に対する対円での為替ヘッジは、原則として行いません。ただし、市況動向等により弾力的、機動的に対円での為替ヘッジを行う場合があります。 ■対象インデックス（ベンチマーク）との連動性を維持するため、債券先物取引等を利用することがあります。
組入制限	当ファンド ■株式への実質投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使による取得に限り、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。 パッシブ外国債券マザーファンド ■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3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。 ■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分も含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ■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>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・ DC外国債券 インデックスファンド

【運用報告書(全体版)】

(2024年4月2日から2025年3月31日まで)

第 **23** 期
決算日 2025年3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、外国の公社債への分散投資を行い、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標として運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。



三井住友DSアセットマネジメント

〒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)

三井住友・DC外国債券インデックスファンド

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

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(ベンチマーク) FTSE世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		公 社 債 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分配金	期 中 騰落率		期 中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
19期(2021年3月31日)	21,685	0	3.9	501.12	4.3	99.0	72,530
20期(2022年3月31日)	22,158	0	2.2	514.02	2.6	99.1	76,215
21期(2023年3月31日)	21,890	0	△ 1.2	507.64	△ 1.2	98.7	77,238
22期(2024年4月1日)	25,127	0	14.8	587.98	15.8	98.9	88,455
23期(2025年3月31日)	25,502	0	1.5	601.11	2.2	98.7	86,911

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) FTSE世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		公 社 債 組入比率
		騰落率		騰落率	
(期 首) 2024年4月1日	円 25,127	% —	587.98	% —	% 98.9
4月末	25,568	1.8	597.53	1.6	98.8
5月末	25,703	2.3	601.57	2.3	98.4
6月末	26,586	5.8	621.56	5.7	98.8
7月末	25,617	2.0	608.33	3.5	98.8
8月末	24,958	△0.7	586.82	△0.2	98.6
9月末	25,012	△0.5	586.36	△0.3	98.8
10月末	26,037	3.6	608.88	3.6	98.6
11月末	25,502	1.5	600.82	2.2	98.8
12月末	26,295	4.6	613.98	4.4	99.1
2025年1月末	25,741	2.4	604.08	2.7	98.7
2月末	25,234	0.4	593.91	1.0	98.7
(期 末) 2025年3月31日	25,502	1.5	601.11	2.2	98.7

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

1 運用経過

基準価額等の推移について(2024年4月2日から2025年3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	25,127円
期 末	25,502円 (既払分配金0円(税引前))
騰 落 率	+1.5% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

※分配金を再投資するかどうかにについては、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、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。

※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。

基準価額の主な変動要因(2024年4月2日から2025年3月31日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、外国の公社債への分散投資を行い、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標として運用を行いました。

実質組入外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行っていません。

上昇要因

- 保有債券から得られるインカムゲイン(利息収益)

投資環境について(2024年4月2日から2025年3月31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。一方、為替市場においては、投資国通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

債券市場

米国では、景気について楽観的な見方と悲観的な見方が交錯し、F R B(米連邦準備制度理事会)の利下げ観測が揺れ動く中で、運用期間を通じては方向感に欠ける動きとなりました。一方、ユーロ圏の長期金利は米金利に連動しながらも、ウクライナ・ロシア間の停戦観測の高まりや、国防費などの財政支出増大の観測が高まり、米国対比で金利上昇幅は大きめとなりました。

為替市場

投資通貨は対円でまちまちな動きとなりました。米欧の長期金利が上昇した局面では、日本と海外との金利差拡大などが意識され、投資通貨は対円で大きく上昇する場面も見られましたが、米欧の長期金利が低下に転じた局面では、一転して大きく下落するなど、国内外の金利動向が大きく影響しました。

ポートフォリオについて(2024年4月2日から2025年3月31日まで)

当ファンド

期を通じて「パッシブ外国債券マザーファンド」を高位に組み入れました。

パッシブ外国債券マザーファンド

- 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)
各国市場をいくつかの満期セクターに分割

し、それぞれのセクター毎にデュレーション、利回り等の債券特性に近くなる銘柄の組み合わせを選択していくことにより、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した。また、インデックス構成銘柄の変更がある毎月末には、インデックス構成銘柄の変更によるデュレーション等の変動にファンド特性値を合わせるべく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。

●国別配分・通貨別配分

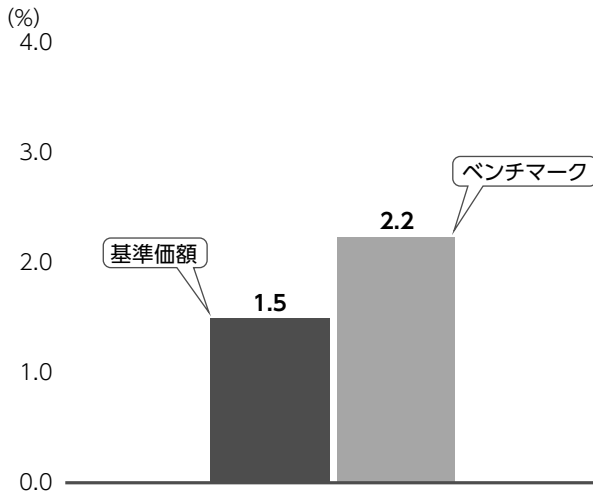
インデックスの配分に極力合わせて、リバランスを行いました。

●種別配分

インデックスに準拠し、すべて国債に投資を行いました。

ベンチマークとの差異について(2024年4月2日から2025年3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+1.5%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+2.2%を0.7%下方乖離しました。

下方乖離要因

●為替の評価要因がマイナスとなったこと

(当ファンドでは、当日の投資信託協会が採用する仲値を採用する一方で、ベンチマークは前日のロンドン時間午後4時時点のリフィニティブが提供するWMRの仲値を採用しているため、今期は両者の差異が下方乖離要因として影響しました。)

●信託報酬等の支払い

分配金について(2024年4月2日から2025年3月31日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項 目	第23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	16,871

※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、見送りとしたしました。

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、「パッシブ外国債券マザーファンド」を高位に組み入れて運用を行います。

パッシブ外国債券マザーファンド

債券相場は、トランプ政権の関税政策や外交政策に伴う不確実性が極めて強く、米国と欧州などのインフレや経済成長の見通しが立てづらい状況となる中、長期金利は不安定な

推移が続くと考えています。為替相場においても、米政権の関税政策などに伴う不透明感から、不安定な推移が続きやすいと想定しています。

このような環境下、引き続きベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、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。債券種別はベンチマークに準拠し、国債に投資していきます。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

三井住友・DC外国債券インデックスファンド

1万口当たりの費用明細(2024年4月2日から2025年3月31日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) 信 託 報 酬	59円	0.230%	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25,638円です。
(投 信 会 社)	(22)	(0.088)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販 売 会 社)	(28)	(0.110)	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)	(8)	(0.033)	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
(株 式)	(－)	(－)	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
(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
(株 式)	(－)	(－)	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
(公 社 債)	(－)	(－)	
(投資信託証券)	(－)	(－)	
(d) そ の 他 費 用	9	0.034	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(7)	(0.029)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(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)	(0.000)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	68	0.264	

※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。

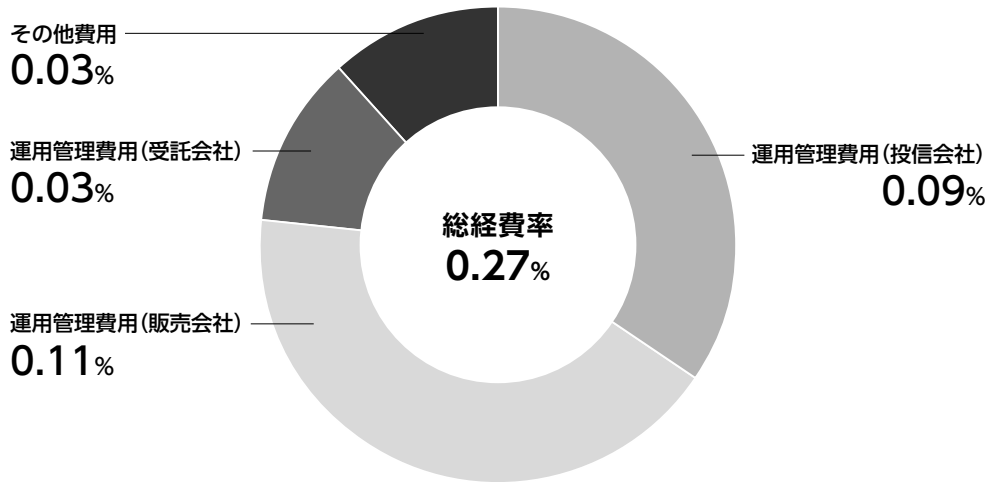
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.27%です。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年4月2日から2025年3月31日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
パッシブ外国債券マザーファンド	1, 147, 025	4, 069, 991	2, 019, 869	7, 146, 272

■ 利害関係人との取引状況等 (2024年4月2日から2025年3月31日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2024年4月2日から2025年3月31日まで)

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

■ 組入れ資産の明細 (2025年3月31日現在)

親投資信託残高

種 類	期首(前期末)	期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
パッシブ外国債券マザーファンド	25, 529, 341	24, 656, 497	86, 995, 521

※パッシブ外国債券マザーファンドの期末の受益権総口数は30, 006, 024, 322口です。

■ 投資信託財産の構成

(2025年3月31日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
パッシブ外国債券マザーファンド	86, 995, 521	99. 9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	57, 937	0. 1
投 資 信 託 財 産 総 額	87, 053, 458	100. 0

※パッシブ外国債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(105, 564, 681千円)の投資信託財産総額(105, 876, 407千円)に対する比率は99. 7%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149. 52円、1カナダ・ドル＝104. 52円、1オーストラリア・ドル＝93. 97円、1シンガポール・ドル＝111. 48円、1ニュージーランド・ドル＝85. 26円、1イギリス・ポンド＝193. 82円、1イスラエル・シェケル＝40. 44円、1デンマーク・クローネ＝21. 72円、1ノルウェー・クローネ＝14. 27円、1スウェーデン・クローナ＝14. 97円、1メキシコ・ペソ＝7. 33円、1オフショア・人民元＝20. 576円、1マレーシア・リンギット＝33. 697円、1ポーランド・ズロチ＝38. 785円、1ユーロ＝162. 08円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年3月31日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	87,053,458,890円
コール・ローン等	57,937,361
パッシブ外国債券	
マザーファンド(評価額)	86,995,521,529
(B) 負 債	141,944,775
未払解約金	39,364,619
未払信託報酬	100,518,936
その他未払費用	2,061,220
(C) 純資産総額(A-B)	86,911,514,115
元 本	34,079,998,942
次期繰越損益金	52,831,515,173
(D) 受益権総口数	34,079,998,942口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,502円

※当期における期首元本額35,203,714,611円、期中追加設定元本額3,920,737,940円、期中一部解約元本額5,044,453,609円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ 損益の状況

(自2024年4月2日 至2025年3月31日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	118,492円
受 取 利 息	118,492
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,287,956,919
売 買 益	1,556,277,098
売 買 損	△ 268,320,179
(C) 信 託 報 酬 等	△ 208,031,569
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,080,043,842
(E) 前期繰越損益金	17,196,263,465
(F) 追加信託差損益金	34,555,207,866
(配当等相当額)	(38,161,334,579)
(売買損益相当額)	(△ 3,606,126,713)
(G) 合 計(D+E+F)	52,831,515,173
次期繰越損益金(G)	52,831,515,173
追加信託差損益金	34,555,207,866
(配当等相当額)	(38,182,259,846)
(売買損益相当額)	(△ 3,627,051,980)
分配準備積立金	19,317,257,875
繰越損益金	△ 1,040,950,568

※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	2,120,994,410円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	38,182,259,846
(d) 分配準備積立金	17,196,263,465
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	57,499,517,721
1万口当たり当期分配対象額	16,871.92
(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。

パッシブ外国債券マザーファンド

第25期（2024年3月12日から2025年3月10日まで）

信託期間	無期限（設定日：2000年7月3日）
運用方針	<p>■主として日本を除く世界主要国の公社債に分散投資を行い、FTSE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、これからの乖離を平均的に抑えていく運用を目指します。</p> <p>■ポートフォリオの見直しは適宜行い、各国の市場動向に対する感応度がベンチマークに近付くように調整を行います。</p> <p>■外貨建資産に対する為替ヘッジは、原則として行いません。ただし、市況動向等により弾力的、機動的に為替ヘッジを行う場合があります。</p>

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

■ 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベンチマーク) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		公 社 債 組入比率	純 資 産 総 額
		期 中 騰落率		期 中 騰落率		
	円	%		%	%	百万円
21期 (2021年3月10日)	29,507	4.5	500.51	5.4	99.2	93,020
22期 (2022年3月10日)	29,455	△ 0.2	497.73	△ 0.6	99.2	90,932
23期 (2023年3月10日)	29,645	0.6	503.27	1.1	99.2	91,910
24期 (2024年3月11日)	33,956	14.5	576.94	14.6	99.1	103,906
25期 (2025年3月10日)	34,653	2.1	587.97	1.9	99.0	103,840

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

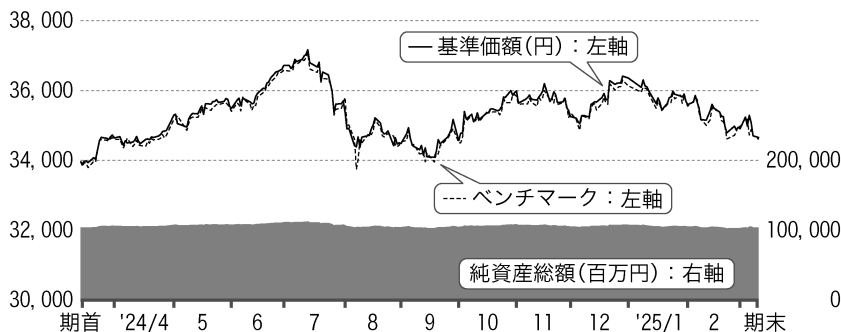
年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		公 社 債 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2024年 3月11日	円	%		%	%
	33,956	—	576.94	—	99.1
3月末	34,641	2.0	587.85	1.9	98.5
4月末	35,296	3.9	597.53	3.6	98.8
5月末	35,490	4.5	601.57	4.3	98.4
6月末	36,716	8.1	621.56	7.7	98.7
7月末	35,385	4.2	608.33	5.4	98.7
8月末	34,482	1.5	586.82	1.7	98.5
9月末	34,564	1.8	586.36	1.6	98.7
10月末	35,988	6.0	608.88	5.5	98.6
11月末	35,255	3.8	600.82	4.1	98.8
12月末	36,358	7.1	613.98	6.4	99.0
2025年 1月末	35,599	4.8	604.08	4.7	98.6
2月末	34,905	2.8	593.91	2.9	98.6
(期 末) 2025年 3月10日	34,653	2.1	587.97	1.9	99.0

※騰落率は期首比です。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について (2024年3月12日から2025年3月10日まで)

基準価額等の推移



期首	33,956円
期末	34,653円
騰落率	+2.1%

※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、FTSE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 (2024年3月12日から2025年3月10日まで)

当ファンドは、外国の公社債への分散投資を行い、FTSE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標と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 ・ 保有債券から得られるインカムゲイン（利息収益）

▶ 投資環境について (2024年3月12日から2025年3月10日まで)

債券市場において、米欧金利は上昇（債券価格は下落）しました。一方、為替市場においては、投資国通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

債券市場

米欧の長期金利はもみ合いながらも上昇しました。米国では、景気について楽観的な見方と悲観的な見方が交錯し、F R B（米連邦準備制度理事会）の利下げ観測が揺れ動く中で、運用期間を通じては方向感に欠ける動きとなりました。

一方、ユーロ圏の長期金利は米金利に連動しながらも、ウクライナ・ロシア間の停戦観測の高まりや、国防費などの財政支出増大の観測が高まり、米国対比で金利上昇幅は大きめとなりました。

為替市場

投資通貨は対円でまちまちな動きとなりました。米欧の長期金利が上昇した局面では、日本と海外との金利差拡大などが意識され、投資通貨は対円で大きく上昇する場面も見られましたが、米欧の長期金利が低下に転じた局面では、一転して大きく下落するなど、国内外の金利動向が大きく影響しました。

▶ ポートフォリオについて (2024年3月12日から2025年3月10日まで)

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）

各国市場をいくつかの満期セクターに分割し、それぞれのセクター毎にデュレーション、利回り等の債券特性に近くなる銘柄の組み合わせを選択していくことにより、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した。

また、インデックス構成銘柄の変更がある毎月末には、インデックス構成銘柄の変更によるデュレーション等の変動にファンド特性値を合わせるべく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。

国別配分・通貨別配分

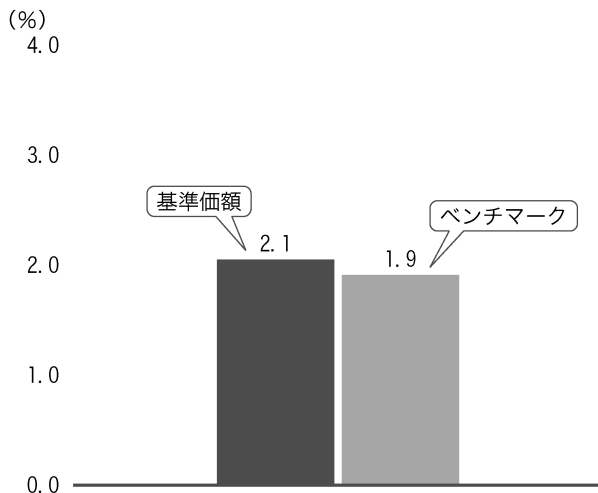
インデックスの配分に極力合わせて、リバランスを行いました。

種別配分

インデックスに準拠し、すべて国債に投資を行いました。

▶ ベンチマークとの差異について (2024年3月12日から2025年3月10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+2.1%となり、ベンチマークの騰落率+1.9%を0.2%上回りました。

上方乖離要因

- ・ 為替の評価要因がプラスとなったこと

当ファンドでは、当日の投資信託協会が採用する仲値を採用する一方で、ベンチマークは前日のロンドン時間午後4時時点のリフィニティブが提供するWMRの仲値を採用しているため、今期は両者の差異が上方乖離要因として影響しました。

2 今後の運用方針

債券相場は、トランプ政権の関税政策や外交政策に伴う不確実性が極めて強く、米国と欧州などのインフレや経済成長の見通しが立てづらい状況となる中、長期金利は不安定な推移が続くと考えています。為替相場においても、米政権の関税政策などに伴う不透明感から、不安定な推移が続きやすいと想定しています。

このような環境下、引き続きベンチマークの動きに連動する投資成果を目指すため、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。債券種別はベンチマークに準拠し、国債に投資していきます。

■ 1 万口当たりの費用明細(2024年3月12日から2025年3月10日まで)

項 目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用	10円	0.027%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(保管費用)	(9)	(0.027)	保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送回金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	そ の 他：信託事務の処理等に要するその他費用
合 計	10	0.027	

期中の平均基準価額は35,384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。

パッシブ外国債券マザーファンド

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2024年3月12日から2025年3月10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 84,562	千アメリカ・ドル 83,463
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 4,995	千カナダ・ドル 4,938
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 1,356	千オーストラリア・ドル 1,962
	シンガポール	国 債 証 券	千シンガポール・ドル 410	千シンガポール・ドル 761
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 697	千ニュージーランド・ドル 195
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリス・ポンド 5,738	千イギリス・ポンド 4,458
	イスラエル	国 債 証 券	千イスラエル・シェケル 2,310	千イスラエル・シェケル 2,352
	デンマーク	国 債 証 券	千デンマーク・クローネ 1,541	千デンマーク・クローネ 4,060
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 1,563	千ノルウェー・クローネ 4,220
	スウェーデン	国 債 証 券	千スウェーデン・クローナ 707	千スウェーデン・クローナ 3,023
	メキシコ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 18,914	千メキシコ・ペソ 10,939
	中国	国 債 証 券	千オフショア・人民元 198,209	千オフショア・人民元 79,799
	マレーシア	国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 517	千マレーシア・リンギット 1,564
	ポーランド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 4,730	千ポーランド・ズロチ 3,975
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
国	アイルランド	国 債 証 券	61	716
	オランダ	国 債 証 券	517	1,684
	ベルギー	国 債 証 券	306	1,413
	フランス	国 債 証 券	6,275	10,331
	ドイツ	国 債 証 券	6,355	9,700
	ポルトガル	国 債 証 券	4,053	51
	スペイン	国 債 証 券	2,196	5,213
	イタリア	国 債 証 券	5,583	9,531
	フィンランド	国 債 証 券	399	520
	オーストリア	国 債 証 券	730	1,011

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

パッシブ外国債券マザーファンド

■ 利害関係人との取引状況等(2024年3月12日から2025年3月10日まで)

当期中における利害関係人との取引等はありません。
※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
(2024年3月12日から2025年3月10日まで)

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

■ 組入れ資産の明細(2025年3月10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				残 存 期 間 別 組 入 比 率			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち88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 360,996	千アメリカ・ドル 329,808	千円 48,607,139	% 46.8	% —	% 20.0	% 17.9	% 8.9
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 20,474	千カナダ・ドル 19,736	2,024,986	2.0	—	1.1	0.5	0.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 15,383	千オーストラリア・ドル 13,760	1,279,755	1.2	—	0.8	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 3,650	千シンガポール・ドル 3,611	400,678	0.4	—	0.2	0.1	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 3,840	千ニュージーランド・ドル 3,459	291,526	0.3	—	0.2	0.0	0.0
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 35,027	千イギリス・ポンド 28,665	5,466,258	5.3	—	3.7	1.1	0.5
イスラエル	千イスラエル・シェケル 9,210	千イスラエル・シェケル 8,333	338,837	0.3	—	0.2	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 10,437	千デンマーク・クローネ 10,444	224,242	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 11,790	千ノルウェー・クローネ 10,841	147,443	0.1	—	0.1	0.0	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 12,820	千スウェーデン・クローナ 12,334	180,450	0.2	—	0.1	0.1	0.0
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 122,050	千メキシコ・ペソ 113,346	825,001	0.8	—	0.4	0.3	0.1
中 国	千オフショア・人民元 541,140	千オフショア・人民元 569,145	11,582,401	11.2	—	5.1	3.6	2.5
マレーシア	千マレーシア・リンギット 15,350	千マレーシア・リンギット 15,666	523,741	0.5	—	0.4	0.1	0.0

パッシブ外国債券マザーファンド

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち88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
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 17,380	千ポーランド・ズロチ 16,000	614,289	0.6	—	0.2	0.3	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	3,410	2,981	477,424	0.5	—	0.3	0.1	0.1
オランダ	8,950	8,072	1,292,764	1.2	—	0.8	0.3	0.1
ベルギー	10,879	9,793	1,568,284	1.5	—	1.0	0.4	0.1
フランス	51,279	46,257	7,407,686	7.1	—	4.0	2.4	0.7
ドイツ	39,351	36,425	5,833,226	5.6	—	3.1	1.9	0.6
ポルトガル	4,090	3,877	620,981	0.6	—	0.3	0.2	0.0
スペイン	29,620	28,001	4,484,175	4.3	—	2.5	1.4	0.5
イタリア	45,299	43,469	6,961,163	6.7	—	3.8	2.1	0.9
フィンランド	3,690	3,173	508,131	0.5	—	0.3	0.2	0.0
オーストリア	8,026	7,160	1,146,694	1.1	—	0.6	0.3	0.1
合 計	—	—	102,807,285	99.0	—	49.2	33.8	16.0

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

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

B 個別銘柄開示 外国(外貨建)公社債

区 分	銘 柄	種 類	期				末	
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ア メ リ カ	US TREASURY N/B	国債証券	%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	720	585	86,261	2043/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,320	1,029	151,779	2043/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	690	600	88,556	2043/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,050	929	136,921	2043/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	990	825	121,682	2044/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	970	841	124,016	2044/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,090	871	128,407	2044/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,160	905	133,515	2044/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,460	1,042	153,664	2045/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	960	745	109,901	2045/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	780	592	87,254	2045/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,120	866	127,693	2045/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	580	408	60,214	2046/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	1,650	1,603	236,346	2026/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,080	757	111,710	2046/05/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	1,890	1,823	268,818	2026/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,260	838	123,567	2046/08/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,140	2,070	305,130	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	990	740	109,155	2046/11/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	2,170	2,099	309,430	2027/02/15	
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,200	915	134,994	2047/02/15	

パッシブ外国債券マザーファンド

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	2.3750	1,930	1,864	274,863	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,130	860	126,799	2047/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,350	1,295	190,972	2027/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,210	876	129,205	2047/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,270	917	135,264	2047/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	840	802	118,300	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,090	2,017	297,308	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,400	1,058	155,980	2048/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,886	1,821	268,430	2028/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,020	787	116,006	2048/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,350	2,262	333,497	2028/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	520	391	57,695	2048/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,800	1,743	256,893	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	1,200	965	142,326	2048/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,740	1,649	243,111	2029/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,310	982	144,785	2049/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,270	1,250	184,297	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,550	1,520	224,137	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,030	1,010	148,965	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,150	1,075	158,499	2029/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,390	1,015	149,706	2049/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	850	830	122,385	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,160	1,127	166,238	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	630	611	90,146	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	2,060	1,858	273,934	2029/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	810	517	76,301	2049/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	870	837	123,386	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	590	568	83,825	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	620	596	87,923	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,330	1,199	176,825	2029/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,300	852	125,660	2049/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	800	768	113,260	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	1,720	1,521	224,232	2030/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,680	1,007	148,499	2050/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	660	624	92,026	2027/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	920	859	126,643	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	760	730	107,663	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,670	2,549	375,678	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,040	2,547	375,489	2030/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,140	559	82,519	2050/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,460	912	134,525	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,690	1,565	230,673	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,650	1,532	225,877	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,420	1,311	193,284	2027/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,000	918	135,294	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,530	2,931	431,990	2030/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,840	929	136,953	2050/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,860	1,151	169,728	2040/08/15

パッシブ外国債券マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	720	661	97,427	2027/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,050	958	141,225	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	3,210	2,683	395,507	2030/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	1,630	879	129,637	2050/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,090	2,605	383,942	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,870	1,075	158,555	2051/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,840	1,677	247,206	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,450	1,324	195,168	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	980	892	131,540	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,700	1,562	230,344	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	830	532	78,509	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,940	1,346	198,409	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,750	1,690	249,078	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,050	958	141,250	2027/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,500	1,448	213,448	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,050	1,887	278,233	2028/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	1,960	1,690	249,076	2031/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	680	655	96,536	2026/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,230	1,447	213,393	2051/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,800	1,653	243,697	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,110	813	119,868	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,110	1,066	157,139	2026/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	800	767	113,168	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,050	1,874	276,227	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,690	1,548	228,284	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,380	2,823	416,144	2031/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,700	1,540	227,037	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,500	1,477	217,691	2051/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,470	984	145,048	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,200	1,144	168,724	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	1,850	1,673	246,595	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	2,000	1,906	281,021	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,020	1,833	270,291	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,050	1,953	287,841	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,730	987	145,520	2051/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,360	2,809	414,048	2031/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,700	1,622	239,093	2026/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	860	820	120,953	2026/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,890	1,720	253,526	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,430	992	146,292	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	1,300	1,185	174,791	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,120	2,018	297,498	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,540	1,394	205,562	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,580	2,219	327,101	2032/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,830	1,678	247,373	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	870	638	94,166	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,920	1,202	177,274	2052/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,280	1,177	173,575	2029/02/28

パッシブ外国債券マザーファンド

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	2.3750	1,330	1,245	183,625	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,640	1,592	234,676	2027/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,350	1,288	189,900	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,470	2,265	333,901	2032/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,130	1,101	162,304	2027/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	520	435	64,146	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,650	1,190	175,442	2052/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,850	1,796	264,721	2027/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,380	1,309	192,983	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	1,100	1,064	156,813	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,540	2,302	339,269	2032/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,090	1,059	156,081	2027/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,700	1,601	235,996	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	400	339	50,075	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,100	814	119,988	2052/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,250	1,201	177,007	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,670	1,675	246,907	2027/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,200	1,189	175,258	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,300	3,278	483,207	2032/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,800	1,793	264,318	2027/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,200	1,195	176,136	2029/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	900	891	131,395	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	250	231	34,053	2042/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,700	1,523	224,574	2052/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,850	1,843	271,693	2027/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	900	891	131,332	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,700	2,564	378,005	2033/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,300	1,281	188,898	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,000	1,947	286,951	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	200	181	26,738	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	700	586	86,393	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	900	899	132,555	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	500	498	73,432	2026/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	900	880	129,696	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	2,500	2,348	346,074	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,250	1,243	183,263	2026/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	984	145,082	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,000	987	145,580	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,200	1,165	171,826	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	670	606	89,359	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,100	921	135,798	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,100	1,100	162,241	2026/06/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	100	98	14,481	2030/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	900	899	132,514	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,300	1,307	192,710	2026/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,350	1,325	195,409	2030/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	3,230	3,139	462,684	2033/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,500	1,506	222,086	2026/08/15

パッシブ外国債券マザーファンド

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. 0000	1, 000	993	146, 452	2030/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	500	483	71, 200	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 500	1, 374	202, 588	2053/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	600	599	88, 350	2030/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 800	1, 815	267, 573	2026/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	1, 100	1, 111	163, 802	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	400	407	60, 065	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 450	1, 463	215, 624	2026/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 8750	1, 700	1, 746	257, 415	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 200	1, 228	181, 049	2030/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	2, 400	2, 438	359, 325	2033/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 300	1, 312	193, 444	2026/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 8750	1, 000	1, 036	152, 716	2030/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 7500	1, 400	1, 423	209, 765	2053/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	1, 000	1, 010	148, 962	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	1, 000	1, 011	149, 032	2030/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	1, 500	1, 508	222, 380	2026/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	1, 700	1, 681	247, 764	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	1, 900	1, 899	279, 977	2027/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	2, 050	2, 045	301, 431	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	500	489	72, 143	2030/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	3, 240	3, 169	467, 139	2034/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 100	1, 031	152, 022	2054/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 500	1, 503	221, 578	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	1, 000	991	146, 147	2031/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	500	489	72, 184	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 300	1, 305	192, 435	2031/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 800	1, 808	266, 504	2026/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 500	1, 507	222, 139	2027/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	2, 000	2, 013	296, 711	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	1, 500	1, 506	221, 978	2026/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	2, 900	2, 928	431, 658	2027/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	1, 001	147, 661	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	997	147, 021	2031/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 200	1, 229	181, 130	2031/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 650	1, 684	248, 239	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	2, 500	2, 513	370, 476	2034/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	1, 500	1, 515	223, 322	2027/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	500	497	73, 286	2044/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 300	1, 298	191, 354	2054/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 700	1, 740	256, 559	2031/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	1, 950	1, 981	292, 081	2029/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 000	1, 007	148, 416	2026/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	2, 000	2, 008	296, 048	2026/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	1, 000	1, 008	148, 600	2027/07/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 500	1, 509	222, 511	2029/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	1, 050	1, 046	154, 270	2029/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	850	853	125, 737	2031/06/30

パッシブ外国債券マザーファンド

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	996	146, 867	2031/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 8750	3, 700	3, 576	527, 114	2034/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	2, 500	2, 485	366, 309	2027/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 700	1, 597	235, 395	2054/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	1, 000	974	143, 692	2031/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	1, 000	995	146, 740	2026/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 5000	2, 550	2, 529	372, 763	2026/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 3750	1, 500	1, 477	217, 782	2027/09/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 6250	1, 600	1, 570	231, 450	2029/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 6250	900	870	128, 340	2031/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 8750	1, 000	996	146, 895	2027/10/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 5000	2, 300	2, 244	330, 777	2029/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	2, 500	2, 487	366, 578	2034/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	1, 002	147, 788	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	995	146, 740	2031/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	1, 500	1, 470	216, 785	2054/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	2, 000	1, 999	294, 701	2027/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	2, 000	2, 003	295, 264	2029/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	500	497	73, 355	2031/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	1, 000	1, 017	149, 969	2031/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 000	1, 004	147, 978	2026/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 000	1, 006	148, 295	2028/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	850	860	126, 793	2029/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 400	1, 409	207, 732	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 520	1, 557	229, 600	2035/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	1, 002	147, 679	2027/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 300	1, 308	192, 858	2028/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	500	505	74, 437	2032/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 7500	500	505	74, 570	2045/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	650	651	95, 991	2055/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6. 1250	1, 050	1, 107	163, 198	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5. 2500	340	353	52, 134	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6. 2500	190	208	30, 777	2030/05/15
	US TREASURY BOND	国債証券	5. 3750	570	606	89, 345	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	290	296	43, 683	2036/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5. 0000	310	329	48, 516	2037/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	290	289	42, 676	2038/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	330	333	49, 163	2038/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 5000	350	316	46, 599	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	370	361	53, 233	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	390	390	57, 518	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	370	364	53, 748	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	610	617	90, 941	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	390	383	56, 530	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3. 8750	720	667	98, 331	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	900	869	128, 157	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 7500	320	327	48, 208	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	360	351	51, 870	2041/05/15

パッシブ外国債券マザーファンド

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	3.7500	420	379	55,963	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	470	389	57,389	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	390	321	47,441	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	950	766	113,019	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	370	286	42,182	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,130	870	128,228	2042/11/15
	小 計			360,996	329,808	48,607,139	—
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	400	450	46,170	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	240	288	29,569	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	120	143	14,678	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	350	386	39,617	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	410	426	43,773	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	450	412	42,357	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	724	714	73,327	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	434	419	43,050	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,146	887	91,074	2051/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	310	304	31,224	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	220	216	22,249	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	1,060	983	100,886	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	960	845	86,729	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	840	820	84,190	2026/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	980	906	93,006	2031/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	300	293	30,080	2026/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	780	561	57,616	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	360	350	36,001	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	940	862	88,454	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	150	147	15,090	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	870	819	84,066	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	260	260	26,778	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	600	582	59,753	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,900	1,948	199,907	2028/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	100	100	10,295	2026/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	430	423	43,480	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	200	204	20,934	2028/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	180	18,479	2055/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	700	714	73,317	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	550	577	59,262	2029/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	570	569	58,445	2034/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	330	343	35,194	2034/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	300	310	31,829	2029/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	400	407	41,808	2026/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	200	203	20,898	2034/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	650	656	67,372	2026/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	450	453	46,516	2027/02/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	50	50	5,214	2035/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	150	156	16,006	2057/12/01

パッシブ外国債券マザーファンド

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	
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	390	353	36,274	2064/12/01
小 計				20,474	19,736	2,024,986	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	570	581	54,059	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	651	636	59,233	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	621	630	58,632	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	599	601	55,963	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	480	446	41,507	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	349	300	27,986	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	520	506	47,111	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	400	343	31,935	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	510	486	45,271	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	540	403	37,479	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	630	607	56,493	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	570	542	50,463	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	750	699	65,086	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	613	477	44,392	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	680	583	54,244	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	790	646	60,116	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	520	439	40,900	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	640	338	31,506	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	880	719	66,915	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	910	865	80,530	2026/09/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	960	803	74,723	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	500	452	42,046	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	750	715	66,526	2034/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	50	46	4,320	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	200	193	18,012	2054/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	400	396	36,871	2034/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	150	147	13,721	2035/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	150	147	13,702	2036/03/21
小 計				15,383	13,760	1,279,755	—
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	330	336	37,327	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	260	264	29,288	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	180	180	19,977	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	240	252	28,047	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	320	324	35,968	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	270	269	29,891	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.1250	270	268	29,812	2026/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	250	239	26,512	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	170	170	18,929	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	80	76	8,500	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	210	177	19,649	2050/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	210	198	21,967	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	130	107	11,940	2051/10/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	100	97	10,868	2026/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	110	109	12,183	2032/08/01

パッシブ外国債券マザーファンド

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	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	130	135	15,062	2072/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	100	100	11,192	2027/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	110	111	12,343	2028/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	30	30	3,387	2029/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	100	105	11,714	2034/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	50	55	6,109	2054/06/01
	小 計			3,650	3,611	400,678	—
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	キニューゼランド・ドル 580	キニューゼランド・ドル 471	39,692	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	100	64	5,407	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.2500	650	581	49,016	2028/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	120	78	6,621	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.5000	500	482	40,672	2026/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	599	50,529	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.2500	300	293	24,728	2034/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	530	540	45,566	2030/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	5.0000	150	146	12,304	2054/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.2500	210	201	16,988	2036/05/15
	小 計			3,840	3,459	291,526	—
イ ギ リ ス	UK GILT	国債証券	6.0000	キイギリス・ポンド 450	キイギリス・ポンド 480	91,622	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	690	685	130,630	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	567	544	103,923	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	490	484	92,405	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	560	478	91,276	2055/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	730	642	122,560	2046/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	540	543	103,607	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	475	444	84,718	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	650	667	127,224	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	620	539	102,881	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	450	419	79,923	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	515	511	97,557	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	670	544	103,907	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	480	442	84,311	2040/12/07
	UK GILT	国債証券	3.7500	720	568	108,351	2052/07/22
	UK GILT	国債証券	3.2500	760	589	112,354	2044/01/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	620	450	85,864	2068/07/22
	UK GILT	国債証券	3.5000	660	526	100,353	2045/01/22
	UK GILT	国債証券	2.5000	570	320	61,126	2065/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	460	444	84,790	2026/07/22
	UK GILT	国債証券	1.5000	710	370	70,693	2047/07/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	560	402	76,733	2037/09/07
	UK GILT	国債証券	1.7500	520	246	47,073	2057/07/22
	UK GILT	国債証券	1.2500	550	515	98,391	2027/07/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	250	229	43,855	2028/10/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	500	208	39,683	2071/10/22
	UK GILT	国債証券	1.7500	390	210	40,102	2049/01/22
	UK GILT	国債証券	1.6250	470	221	42,200	2054/10/22

パッシブ外国債券マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	UK GILT	国債証券	0. 8750	690	597	113, 998	2029/10/22
	UK GILT	国債証券	0. 3750	310	251	48, 035	2030/10/22
	UK GILT	国債証券	1. 2500	720	419	80, 013	2041/10/22
	UK GILT	国債証券	0. 5000	420	116	22, 266	2061/10/22
	UK GILT	国債証券	0. 6250	480	178	34, 038	2050/10/22
	UK GILT	国債証券	0. 1250	550	493	94, 130	2028/01/31
	UK GILT	国債証券	0. 6250	540	363	69, 325	2035/07/31
	UK GILT	国債証券	0. 2500	660	514	98, 028	2031/07/31
	UK GILT	国債証券	0. 3750	720	679	129, 638	2026/10/22
	UK GILT	国債証券	0. 8750	500	231	44, 106	2046/01/31
	UK GILT	国債証券	1. 2500	330	146	27, 870	2051/07/31
	UK GILT	国債証券	0. 8750	850	637	121, 543	2033/07/31
	UK GILT	国債証券	0. 5000	930	811	154, 686	2029/01/31
	UK GILT	国債証券	1. 5000	240	110	21, 066	2053/07/31
	UK GILT	国債証券	1. 0000	1, 060	850	162, 174	2032/01/31
	UK GILT	国債証券	1. 1250	440	149	28, 558	2073/10/22
	UK GILT	国債証券	4. 1250	730	729	139, 042	2027/01/29
	UK GILT	国債証券	3. 7500	640	574	109, 605	2038/01/29
	UK GILT	国債証券	3. 2500	1, 150	1, 055	201, 350	2033/01/31
	UK GILT	国債証券	3. 7500	210	164	31, 350	2053/10/22
	UK GILT	国債証券	4. 0000	520	420	80, 127	2063/10/22
	UK GILT	国債証券	4. 5000	800	807	153, 899	2028/06/07
	UK GILT	国債証券	4. 6250	700	702	133, 967	2034/01/31
	UK GILT	国債証券	4. 7500	170	162	31, 033	2043/10/22
	UK GILT	国債証券	3. 7500	730	723	138, 003	2027/03/07
	UK GILT	国債証券	4. 3750	250	218	41, 654	2054/07/31
	UK GILT	国債証券	4. 0000	700	684	130, 507	2031/10/22
	UK GILT	国債証券	4. 1250	860	855	163, 211	2029/07/22
	UK GILT	国債証券	4. 2500	550	534	102, 016	2034/07/31
	UK GILT	国債証券	4. 3750	200	188	35, 866	2040/01/31
	UK GILT	国債証券	4. 3750	300	301	57, 405	2028/03/07
	UK GILT	国債証券	4. 3750	300	300	57, 389	2030/03/07
	UK GILT	国債証券	4. 5000	650	641	122, 422	2035/03/07
	UK TSY GILT	国債証券	1. 1250	500	313	59, 794	2039/01/31
小 計				35, 027	28, 665	5, 466, 258	—
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3. 7500	イスラエル・シェケル 1, 800	イスラエル・シェケル 1, 572	63, 926	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2. 0000	750	718	29, 205	2027/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6. 2500	870	898	36, 527	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2. 2500	840	787	32, 020	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1. 0000	960	822	33, 439	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	5. 5000	100	110	4, 504	2042/01/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1. 5000	500	361	14, 716	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1. 3000	1, 500	1, 229	50, 004	2032/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2. 8000	100	69	2, 845	2052/11/29
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3. 7500	690	679	27, 622	2029/02/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4. 0000	650	630	25, 647	2035/03/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3. 7500	200	197	8, 048	2027/09/30

パッシブ外国債券マザーファンド

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	
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.6000	250	254	10,328	2029/08/31
	小 計			9,210	8,333	338,837	—
デ ン マ ー ク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	3,950	4,766	102,341	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	1,567	1,505	32,315	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	1,960	1,810	38,864	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	1,080	559	12,009	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	380	325	6,984	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	1,200	1,176	25,251	2033/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	300	301	6,475	2026/11/15
	小 計			10,437	10,444	224,242	—
ノ ル ウ ェ ー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	690	665	9,044	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	2,060	1,958	26,631	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,540	1,411	19,201	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	1,970	1,734	23,590	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	860	731	9,945	2031/09/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	1,870	1,664	22,631	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	700	653	8,884	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,000	950	12,932	2042/10/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	1,100	1,072	14,581	2034/04/13
	小 計			11,790	10,841	147,443	—
ス ウ ェ ー デ ン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,600	1,738	25,440	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,200	1,182	17,295	2032/06/01
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	2,520	2,473	36,189	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,950	1,862	27,247	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	2,410	2,242	32,811	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	1,940	1,687	24,688	2031/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	469	6,866	2033/11/11
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	700	677	9,911	2035/05/11
	小 計			12,820	12,334	180,450	—
メ キ シ コ	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	12,870	12,531	91,211	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	5,770	6,020	43,823	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	10,990	10,781	78,475	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	7,660	6,953	50,614	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	14,810	13,827	100,648	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	9,110	7,419	53,999	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	5,610	5,026	36,583	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	4,000	3,885	28,281	2026/03/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	9,330	7,652	55,699	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	12,400	11,661	84,881	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	2,000	1,619	11,790	2053/07/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	11,000	9,839	71,620	2033/05/26
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.0000	2,000	1,953	14,221	2026/09/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	1,000	902	6,568	2035/05/24
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	6,000	5,890	42,874	2029/03/01

パッシブ外国債券マザーファンド

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	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	6,000	5,915	43,057	2028/03/02
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	1,500	1,462	10,646	2030/02/28
	小 計			122,050	113,346	825,001	—
中 国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	千円フォショア・人民元 21,000	千円フォショア・人民元 21,352	434,527	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	23,100	24,109	490,639	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	18,000	23,959	487,593	2051/04/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	21,750	23,408	476,364	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	12,560	12,799	260,481	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3200	3,000	3,770	76,731	2052/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	7,600	7,916	161,102	2029/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	7,970	8,135	165,570	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	9,400	10,057	204,670	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	8,500	10,354	210,711	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	6,000	6,302	128,253	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	5,000	5,147	104,745	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	2,000	2,106	42,862	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	4,500	4,853	98,771	2033/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	10,960	11,283	229,625	2028/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	19,200	19,373	394,257	2026/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	5,500	5,844	118,928	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	9,000	11,127	226,450	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	8,000	8,362	170,170	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	20,300	20,794	423,170	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	19,000	19,167	390,069	2026/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	12,900	13,572	276,204	2033/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	13,000	13,363	271,948	2028/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	35,900	37,534	763,853	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	12,000	12,369	251,720	2028/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3900	28,200	28,595	581,941	2026/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	11,000	11,726	238,629	2033/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	5,700	6,894	140,315	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	8,000	8,206	167,014	2029/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	11,700	12,206	248,415	2030/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9900	24,000	24,112	490,697	2026/03/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	10,000	10,094	205,419	2027/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	6,300	6,486	132,012	2031/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	10,200	10,625	216,241	2034/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	10,700	10,865	221,112	2029/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	11,000	11,066	225,214	2027/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	16,500	17,161	349,251	2034/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	7,000	7,078	144,048	2029/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	18,500	18,517	376,849	2027/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	13,500	13,836	281,589	2034/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	2,000	2,013	40,972	2031/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	5,000	5,016	102,084	2029/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	8,200	8,338	169,697	2034/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0600	3,000	2,976	60,575	2026/12/15

パッシブ外国債券マザーファンド

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	1.4900	7,000	6,879	140,000	2031/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	2,000	1,972	40,138	2055/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0800	4,000	5,513	112,211	2048/10/22
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	1,500	1,893	38,542	2050/03/16
	小 計			541,140	569,145	11,582,401	—
マ レ ー シ ア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	640	641	21,434	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	340	353	11,830	2030/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2320	810	832	27,828	2031/06/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	450	454	15,179	2027/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8440	1,050	1,054	35,264	2033/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	870	875	29,271	2028/06/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	470	523	17,490	2043/09/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.2540	460	476	15,938	2035/05/31
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.7360	640	697	23,330	2046/03/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8850	860	870	29,102	2029/08/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.9210	560	628	20,997	2048/07/06
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.0650	800	790	26,437	2050/06/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.5820	300	297	9,935	2032/07/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.6960	800	867	29,003	2042/10/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.5040	200	207	6,927	2029/04/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.4570	300	314	10,506	2053/03/31
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.0540	100	101	3,379	2039/04/18
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.1800	100	101	3,399	2044/05/16
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9060	380	382	12,796	2026/07/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9000	620	625	20,910	2026/11/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8990	500	505	16,901	2027/11/16
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	2.6320	1,450	1,365	45,649	2031/04/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.6420	260	276	9,250	2033/11/07
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8280	950	953	31,882	2034/07/05
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.7620	220	237	7,956	2037/04/07
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.8930	320	351	11,756	2038/06/08
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.7570	900	878	29,382	2040/05/22
	小 計			15,350	15,666	523,741	—
ポ ー ラ ン ド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,040	965	37,049	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,200	2,843	109,159	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,470	1,165	44,745	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	2,480	2,291	87,984	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,470	1,131	43,424	2032/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	2,820	2,734	104,993	2027/05/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	1,200	1,276	48,993	2028/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	1,350	1,359	52,193	2033/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	250	237	9,101	2026/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,050	978	37,550	2034/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	900	872	33,489	2029/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	150	145	5,604	2030/01/25
	小 計			17,380	16,000	614,289	—

パッシブ外国債券マザーファンド

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	
ユ ー ロ				千ユーロ	千ユーロ		
アイルランド	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	410	404	64,759	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	310	249	39,971	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	360	354	56,796	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	253	40,651	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	220	210	33,647	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	160	140	22,575	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	170	156	25,133	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	240	226	36,221	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	210	143	23,018	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.4000	160	122	19,558	2035/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	20	19	3,060	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	270	235	37,651	2030/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	100	83	13,302	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.3500	200	165	26,472	2032/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.0000	50	47	7,631	2043/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.1500	60	56	9,065	2055/10/18
	IRISH GOVT	国債証券	0.5500	170	111	17,904	2041/04/22
オ ラ ン ダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	280	303	48,644	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	630	684	109,642	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	640	684	109,548	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	440	429	68,724	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	660	613	98,199	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	330	322	51,655	2026/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	470	453	72,605	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	480	454	72,727	2028/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	400	362	58,055	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	500	343	54,956	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	410	356	57,095	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	530	508	81,435	2027/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	420	183	29,346	2052/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	480	404	64,792	2031/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	300	200	32,130	2038/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	430	390	62,599	2029/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	610	517	82,859	2032/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	300	233	37,332	2054/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	100	96	15,530	2033/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	200	198	31,862	2030/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.2500	100	100	16,081	2044/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	240	230	36,940	2034/07/15
ベ ル ギ ー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	778	845	135,448	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	770	877	140,479	2035/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	610	648	103,879	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	180	184	29,484	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	360	381	61,066	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	380	375	60,207	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	350	342	54,865	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	510	454	72,789	2031/06/22

パッシブ外国債券マザーファンド

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	310	255	40, 873	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1. 0000	492	484	77, 526	2026/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1. 6000	270	179	28, 763	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2. 1500	230	147	23, 630	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 8000	521	503	80, 559	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2. 2500	220	151	24, 185	2057/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1. 4500	230	183	29, 312	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 8000	403	381	61, 090	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1. 2500	410	356	57, 043	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 9000	600	557	89, 322	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1. 7000	350	226	36, 285	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 1000	410	356	57, 058	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 4000	90	55	8, 924	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 0000	200	187	30, 093	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 6500	390	133	21, 375	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 0000	400	329	52, 792	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0. 3500	370	304	48, 821	2032/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1. 4000	260	148	23, 845	2053/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3. 0000	350	345	55, 315	2033/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3. 3000	250	221	35, 453	2054/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2. 8500	80	76	12, 327	2034/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3. 5000	100	91	14, 661	2055/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2. 7000	5	4	800	2029/10/22
フ ラ ン ス	FRANCE O. A. T.	国債証券	5. 5000	1, 200	1, 326	212, 489	2029/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5. 7500	1, 310	1, 531	245, 184	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4. 7500	740	817	130, 836	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4. 0000	610	603	96, 645	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4. 0000	680	699	112, 030	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4. 5000	1, 350	1, 459	233, 773	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4. 0000	460	454	72, 713	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3. 5000	819	830	132, 947	2026/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2. 7500	1, 880	1, 892	303, 080	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3. 2500	1, 020	927	148, 609	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2. 5000	1, 810	1, 774	284, 151	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1. 5000	1, 920	1, 754	280, 909	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0. 5000	600	587	94, 096	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1. 2500	1, 160	911	145, 907	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1. 7500	520	288	46, 233	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0. 2500	1, 000	965	154, 658	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1. 7500	1, 080	846	135, 483	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1. 0000	1, 120	1, 086	173, 965	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2. 0000	1, 090	770	123, 333	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0. 7500	1, 850	1, 746	279, 665	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1. 2500	1, 070	887	142, 078	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0. 7500	1, 690	1, 575	252, 346	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1. 5000	1, 080	655	104, 979	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0. 5000	1, 810	1, 648	263, 989	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0. 0000	1, 570	1, 375	220, 306	2029/11/25

パッシブ外国債券マザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	期 末					
				利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
						外貨建金額	邦貨換算金額		
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 7500	1, 130	529	84, 762	2052/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 0000	1, 270	1, 073	171, 929	2030/11/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 5000	920	572	91, 715	2040/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 5000	220	65	10, 492	2072/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 5000	380	208	33, 346	2044/06/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 0000	1, 580	1, 285	205, 837	2031/11/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 0000	1, 190	1, 136	181, 994	2027/02/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 0000	1, 070	852	136, 572	2032/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	1. 2500	200	148	23, 816	2038/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	0. 7500	1, 500	1, 424	228, 069	2028/02/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	2. 0000	1, 160	1, 060	169, 905	2032/11/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	2. 5000	140	114	18, 376	2043/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	2. 5000	1, 120	1, 123	179, 902	2026/09/24	
		FRANCE OAT.	国債証券	3. 0000	650	533	85, 453	2054/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	3. 0000	1, 010	986	157, 929	2033/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	2. 7500	450	450	72, 081	2029/02/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	3. 5000	1, 100	1, 109	177, 617	2033/11/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	2. 5000	1, 200	1, 200	192, 285	2027/09/24	
		FRANCE OAT.	国債証券	3. 0000	100	85	13, 634	2049/06/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	3. 2500	600	514	82, 426	2055/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	2. 7500	1, 400	1, 390	222, 615	2030/02/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	3. 0000	1, 350	1, 295	207, 459	2034/11/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	3. 6000	350	337	54, 097	2042/05/25	
		FRANCE OAT.	国債証券	2. 4000	700	693	111, 073	2028/09/24	
		FRANCE OAT.	国債証券	3. 7500	350	329	52, 688	2056/05/25	
		FRANCE O. A. T.	国債証券	0. 7500	700	319	51, 185	2053/05/25	
	ド イ ツ	BUNDESREPUB.	DEUTSCHLAND	国債証券	6. 5000	390	427	68, 410	2027/07/04
		BUNDESREPUB.	DEUTSCHLAND	国債証券	5. 6250	750	818	131, 020	2028/01/04
		BUNDESREPUB.	DEUTSCHLAND	国債証券	4. 7500	590	635	101, 822	2028/07/04
		BUNDESREPUB.	DEUTSCHLAND	国債証券	6. 2500	430	502	80, 516	2030/01/04
		BUNDESREPUB.	DEUTSCHLAND	国債証券	5. 5000	640	741	118, 722	2031/01/04
		BUNDESREPUB.	DEUTSCHLAND	国債証券	4. 7500	590	685	109, 705	2034/07/04
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	4. 0000	688	760	121, 709	2037/01/04	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	4. 2500	597	680	108, 972	2039/07/04	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	4. 7500	709	855	136, 974	2040/07/04	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	3. 2500	710	726	116, 359	2042/07/04	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	2. 5000	1, 046	958	153, 509	2044/07/04	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	2. 5000	780	708	113, 536	2046/08/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 0000	960	931	149, 139	2026/08/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 2500	1, 240	1, 195	191, 367	2027/02/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 5000	721	692	110, 842	2027/08/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	1. 2500	1, 120	781	125, 133	2048/08/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 5000	690	656	105, 106	2028/02/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 2500	890	831	133, 092	2028/08/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 2500	190	175	28, 088	2029/02/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 0000	950	856	137, 131	2029/08/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 0000	1, 150	535	85, 817	2050/08/15	
BUNDESREPUB.		DEUTSCHLAND	国債証券	0. 0000	950	843	135, 110	2030/02/15	

パッシブ外国債券マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	620	464	74,436	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	930	815	130,528	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	580	546	87,525	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	350	306	49,139	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	420	362	58,073	2031/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	740	536	85,907	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	440	205	32,905	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	710	653	104,578	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	760	646	103,578	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	330	280	44,975	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	560	245	39,351	2052/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	700	586	93,858	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	580	454	72,830	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	680	637	102,145	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	350	344	55,166	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	550	416	66,705	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	1,200	1,166	186,846	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	550	534	85,669	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	300	227	36,466	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	900	890	142,678	2033/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.4000	430	427	68,395	2030/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2000	560	534	85,639	2034/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	350	309	49,580	2054/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	200	187	30,080	2041/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	1,200	1,179	188,939	2034/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	510	495	79,365	2035/02/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.7000	200	201	32,249	2026/09/17
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.2000	500	499	80,009	2027/03/11
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	980	957	153,382	2026/04/10
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	780	754	120,757	2026/10/09
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	670	639	102,476	2027/04/16
	BUNDES OblIGATION	国債証券	1.3000	520	508	81,369	2027/10/15
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.2000	800	798	127,799	2028/04/13
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.4000	350	350	56,145	2028/10/19
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.1000	500	494	79,157	2029/04/12
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.1000	420	415	66,492	2029/04/12
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.5000	750	751	120,324	2029/10/11
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.4000	600	596	95,600	2030/04/18
ポルトガル	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1000	200	212	33,955	2037/04/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1000	150	154	24,797	2045/02/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.8750	300	303	48,526	2026/07/21
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.8750	250	264	42,342	2030/02/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1250	200	207	33,272	2027/04/14
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.1250	400	395	63,375	2028/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.9000	200	156	25,061	2035/10/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.0000	100	52	8,373	2052/04/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.5000	200	198	31,716	2038/06/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.6500	200	182	29,283	2032/07/16
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券					

パッシブ外国債券マザーファンド

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	
ス ペ イ ン	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1. 9500	350	341	54, 747	2029/06/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2. 2500	250	231	37, 115	2034/04/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2. 8750	200	193	30, 986	2034/10/20
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1. 1500	100	67	10, 782	2042/04/11
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0. 3000	140	118	19, 035	2031/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0. 7000	250	240	38, 478	2027/10/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0. 4750	250	221	35, 481	2030/10/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3. 6250	150	141	22, 582	2054/06/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3. 0000	200	193	31, 066	2035/06/15
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6. 0000	850	954	152, 819	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 2000	650	450	72, 128	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5. 7500	850	995	159, 381	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4. 2000	700	740	118, 558	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4. 9000	710	798	127, 824	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4. 7000	810	892	142, 972	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5. 9000	990	1, 038	166, 324	2026/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5. 1500	630	684	109, 550	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5. 1500	600	698	111, 801	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 9500	641	611	97, 953	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 9500	415	413	66, 253	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2. 9000	690	584	93, 624	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 4500	510	438	70, 188	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 3000	960	944	151, 300	2026/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 5000	990	972	155, 715	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2. 3500	620	578	92, 601	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 4500	505	492	78, 828	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 4000	990	956	153, 338	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2. 7000	600	481	77, 174	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 4000	819	787	126, 148	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 4500	920	875	140, 125	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 8500	740	636	101, 872	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 6000	940	851	136, 347	2029/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 5000	680	604	96, 835	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 8000	690	664	106, 390	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 0000	700	367	58, 833	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 2500	850	776	124, 396	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 1000	730	613	98, 231	2031/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 4500	80	36	5, 820	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 0000	810	754	120, 746	2028/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 8500	490	353	56, 687	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 5000	680	577	92, 412	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 0000	160	102	16, 420	2042/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 0000	300	286	45, 957	2027/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 7000	990	838	134, 342	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1. 9000	340	218	35, 025	2052/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0. 8000	200	183	29, 453	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2. 5500	600	574	91, 980	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 4500	200	186	29, 923	2043/07/30

パッシブ外国債券マザーファンド

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	
イ タ リ ア	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2. 8000	300	301	48, 341	2026/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 1500	500	496	79, 467	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 9000	200	202	32, 430	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 5500	550	559	89, 545	2033/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 5000	300	308	49, 455	2029/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2. 5000	400	400	64, 156	2027/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 2500	400	395	63, 368	2034/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4. 0000	200	195	31, 261	2054/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 4500	550	550	88, 142	2034/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3. 1500	590	573	91, 812	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	7. 2500	313	337	54, 067	2026/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6. 5000	980	1, 078	172, 645	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4. 7500	740	789	126, 380	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1. 6500	770	706	113, 199	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0. 9500	550	392	62, 823	2037/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5. 2500	970	1, 066	170, 734	2029/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6. 0000	1, 070	1, 232	197, 358	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5. 7500	820	940	150, 601	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5. 0000	670	734	117, 697	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4. 0000	1, 050	1, 055	169, 088	2037/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5. 0000	840	917	146, 852	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5. 0000	830	902	144, 606	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4. 7500	420	443	71, 047	2044/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3. 5000	920	940	150, 534	2030/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3. 2500	620	525	84, 171	2046/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1. 6500	1, 040	926	148, 383	2032/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1. 6000	716	709	113, 689	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 7000	600	461	73, 965	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 2500	590	498	79, 875	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1. 2500	600	588	94, 320	2026/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 8000	380	265	42, 488	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 4500	610	557	89, 355	2033/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 2000	690	686	109, 884	2027/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3. 4500	570	494	79, 166	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 0500	680	673	107, 784	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 9500	540	477	76, 401	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 0000	1, 010	993	159, 064	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 8000	410	410	65, 755	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3. 3500	580	557	89, 288	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3. 8500	450	412	66, 110	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3. 0000	910	912	146, 205	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 1000	570	568	91, 028	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3. 1000	560	493	79, 047	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1. 3500	840	772	123, 713	2030/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0. 8500	750	729	116, 824	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0. 9500	730	650	104, 116	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1. 4500	1, 040	812	130, 163	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2. 4500	550	388	62, 155	2050/09/01

パッシブ外国債券マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	340	327	52,383	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8000	450	324	51,988	2041/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	530	314	50,349	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	500	434	69,629	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	260	219	35,122	2031/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	430	419	67,224	2026/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.2500	520	484	77,536	2028/03/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	430	271	43,525	2045/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	200	116	18,611	2072/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	780	725	116,141	2028/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	500	427	68,400	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	690	668	107,036	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	650	592	94,896	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	580	487	78,058	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	220	142	22,781	2052/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	260	253	40,521	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	300	298	47,799	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	60	55	8,939	2032/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	230	210	33,771	2038/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	720	721	115,478	2027/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	300	305	48,919	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	600	621	99,494	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	960	1,013	162,255	2033/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4500	200	202	32,494	2043/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	200	199	32,025	2053/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8000	150	152	24,389	2026/04/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	500	520	83,292	2031/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	400	410	65,675	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3500	300	314	50,349	2033/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	800	816	130,820	2026/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.2000	700	724	115,984	2034/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	400	417	66,857	2029/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	650	655	105,018	2027/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	300	303	48,536	2031/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	600	608	97,451	2029/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	450	452	72,420	2034/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	80	80	12,858	2031/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	450	459	73,538	2027/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	550	549	88,051	2035/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	350	349	55,945	2029/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3000	140	134	21,589	2054/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1500	350	343	55,079	2031/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.6500	90	88	14,098	2035/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	150	144	23,214	2046/04/30
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	340	342	54,901	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	210	188	30,123	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	290	256	41,060	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	200	196	31,423	2026/04/15

パッシブ外国債券マザーファンド

区 分	銘 柄	種 類	期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストリア	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1. 3750	180	122	19, 577	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 5000	230	219	35, 157	2027/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1. 1250	190	159	25, 605	2034/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 5000	130	121	19, 416	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 5000	280	254	40, 758	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 1250	120	85	13, 639	2036/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 2500	120	74	11, 932	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 0000	30	25	4, 127	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 1250	130	54	8, 790	2052/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 1250	150	125	20, 125	2031/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0. 5000	250	151	24, 219	2043/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1. 5000	300	269	43, 224	2032/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1. 3750	200	196	31, 394	2027/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2. 8750	120	121	19, 404	2029/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2. 9500	100	89	14, 288	2055/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3. 0000	120	118	18, 961	2034/09/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6. 2500	436	473	75, 889	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4. 1500	540	585	93, 802	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4. 8500	320	328	52, 546	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3. 8000	180	190	30, 456	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3. 1500	280	267	42, 796	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2. 4000	430	405	64, 929	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 7500	520	507	81, 231	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1. 5000	290	203	32, 668	2047/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 5000	320	307	49, 307	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 7500	370	352	56, 426	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 5000	680	628	100, 577	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 0000	300	262	42, 097	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 7500	220	119	19, 083	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2. 1000	140	92	14, 829	2117/09/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1. 5000	380	199	31, 991	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 8500	130	46	7, 466	2120/06/30
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 0000	130	77	12, 351	2040/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 0000	650	550	88, 158	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 7000	90	35	5, 620	2071/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 0000	150	137	21, 957	2028/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0. 9000	310	270	43, 389	2032/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1. 8500	110	81	13, 025	2049/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2. 0000	100	99	15, 957	2026/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2. 9000	500	495	79, 364	2033/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2. 9000	200	196	31, 495	2034/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3. 2000	50	49	7, 858	2039/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2. 9500	200	196	31, 411	2035/02/20
小 計				204, 594	189, 212	30, 300, 532	—
合 計				—	—	102, 807, 285	—

※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。

パッシブ外国債券マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2025年3月10日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 102,807,285	% 98.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,545,452	1.5
投 資 信 託 財 産 総 額	104,352,737	100.0

※期末における外貨建資産(103,809,584千円)の投資信託財産総額(104,352,737千円)に対する比率は99.5%です。
※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1
アメリカ・ドル=147.38円、1カナダ・ドル=102.60円、1オーストラリア・ドル=93.00円、1シンガポール・ドル=110.93円、1ニュ
ージーランド・ドル=84.26円、1イギリス・ポンド=190.69円、1イスラエル・シェケル=40.661円、1デンマーク・クローネ=21.47
円、1ノルウェー・クローネ=13.60円、1スウェーデン・クローナ=14.63円、1メキシコ・ペソ=7.278円、1オフショア・人民元=20.35円、1マレーシア・リンギット=33.43円、1ポーランド・ズロチ=38.393円、1ユーロ=160.14円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2025年3月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	104,352,737,333円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	667,511,498
公 社 債 (評 価 額)	102,807,285,072
未 収 利 息	819,750,498
前 払 費 用	58,190,265
(B) 負 債	511,869,184
未 払 金	455,150,908
未 払 解 約 金	56,718,276
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	103,840,868,149
元 本	29,966,321,887
次 期 繰 越 損 益 金	73,874,546,262
(D) 受 益 権 総 口 数	29,966,321,887口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	34,653円

※当期における期首元本額30,600,845,961円、期中追加設定元本額1,811,427,934円、期中一部解約元本額2,445,952,008円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額(元本の欠損)となります。
※期末における元本の内訳は以下の通りです。
三井住友・DC外国債券インデックスファンド 24,614,133,116円
SMAM・年金パッシブ外国債券ファンド<非課税適格機関投資家限定> 5,351,832,750円
SMAM・外国債券インデックスファンドVA (適格機関投資家専用) 356,021円
※上記表中の受益権総口数および1万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第7号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

■ お知らせ

<約款変更について>

該当事項はございません。

■ 損益の状況

(自2024年3月12日 至2025年3月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,733,179,527円
受 取 利 息	2,733,179,255
そ の 他 収 益 金	653
支 払 利 息	△ 381
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 492,065,750
売 買 益	1,904,420,711
売 買 損	△ 2,396,486,461
(C) そ の 他 費 用 等	△ 28,822,712
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,212,291,065
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	73,305,987,632
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 6,214,736,386
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,571,003,951
(H) 合 計 (D + E + F + G)	73,874,546,262
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	73,874,546,262

※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。