

■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、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>パッシブ外国債券マザーファンド</b> 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、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。 <b>パッシブ外国債券マザーファンド</b> ■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 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・ DC外国債券 インデックスファンド

## 【運用報告書(全体版)】

(2023年4月1日から2024年4月1日まで)

第 **22** 期  
決算日 2024年4月1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、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	期中 騰落率		
18期(2020年3月31日)	円 20,871	円 0	% 5.0	円換算ベース 480.58	% 5.2	% 98.9	百万円 66,845
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

※基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

※FTSE世界国債インデックスに関する著作権、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	騰落率	騰落率	
(期首) 2023年3月31日	円 21,890	% —	円換算ベース 507.64	% —	% 98.7
4月末	22,045	0.7	513.97	1.2	98.6
5月末	22,607	3.3	527.86	4.0	98.6
6月末	23,506	7.4	548.02	8.0	98.7
7月末	22,993	5.0	534.74	5.3	99.0
8月末	23,615	7.9	550.43	8.4	98.9
9月末	23,262	6.3	542.87	6.9	99.0
10月末	23,229	6.1	541.40	6.7	98.8
11月末	24,035	9.8	563.37	11.0	98.6
12月末	24,058	9.9	559.66	10.2	98.7
2024年1月末	24,481	11.8	573.73	13.0	98.8
2月末	24,794	13.3	580.86	14.4	98.7
3月末	25,098	14.7	587.85	15.8	98.5
(期末) 2024年4月1日	25,127	14.8	587.98	15.8	98.9

※騰落率は期首比です。

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

# 1 運用経過

基準価額等の推移について(2023年4月1日から2024年4月1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	21,890円
期末	25,127円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+14.8% (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4月1日から2024年4月1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、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っていません。

**上昇要因**

- 日本銀行が金融緩和的な姿勢を維持したことなどから、投資国通貨が総じて対円で上昇したこと
- 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(2023年4月1日から2024年4月1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、為替市場は投資国通貨が総じて対円で上昇しました。

### 債券市場

米国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の長期化などが警戒され、米欧の金利は大きく上昇しました。期末にかけては、米国などでインフレ鈍化などから先行きの利下げが意識され、米欧の金利は期中の上昇幅を縮小しました。

### 為替市場

海外の中銀が金融引き締めの政策を継続するなか、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(2023年4月1日から2024年4月1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。

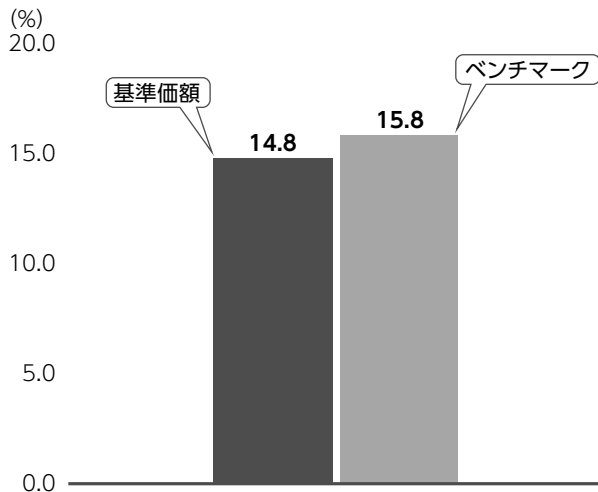
●**種別配分**

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(2023年4月1日から2024年4月1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+14.8%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+15.8%を1.0%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(2023年4月1日から2024年4月1日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第22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	16,243

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。  
 ※「対基準価額比率」は、「当期分配金」(税引前)の期末基準価額(分配金(税引前)込み)に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

期間の分配は、複利効果による信託財産の成長を優先するため、見送りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

## 2 今後の運用方針

### 当ファンド

引き続き、「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

米欧では労働市場や景気が底堅く推移しているものの、今後は累積した利上げ効果によるインフレ鈍化と景気減速が徐々に進むことで、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

為替については、海外の中銀による利下げ開始が意識されることや日銀のマイナス金利

解除などの政策修正が想定されることから、投資国通貨には対円で下落圧力がかかる展開を予想します。ただし、日銀はマイナス金利解除後も当面緩和的な金融環境を維持すると予想されるため、対円での下落圧力は緩やかなものになると考えています。

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 (2023年4月1日から2024年4月1日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
<b>(a) 信託報酬</b>	<b>54円</b>	<b>0.232%</b>	<b>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> <b>期中の平均基準価額は23,501円です。</b>
（投信会社）	(21)	(0.088)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(26)	(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>(b) 売買委託手数料</b>	<b>－</b>	<b>－</b>	<b>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</b>
（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）	(－)	(－)	
<b>(c) 有価証券取引税</b>	<b>－</b>	<b>－</b>	<b>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</b>
（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）	(－)	(－)	
<b>(d) その他費用</b>	<b>8</b>	<b>0.033</b>	<b>その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数</b>
（保管費用）	(6)	(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付金・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
<b>合計</b>	<b>62</b>	<b>0.265</b>	

※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。

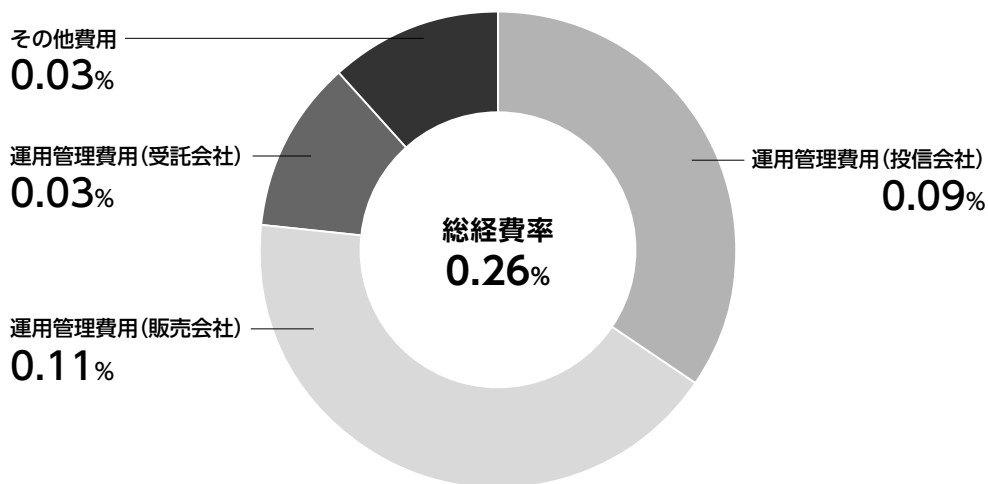
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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0.26%です。

## 三井住友・DC外国債券インデックスファンド

### ■ 当期中の売買及び取引の状況 (2023年4月1日から2024年4月1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	1,460,919	4,750,434	1,583,506	5,114,131

### ■ 利害関係人との取引状況等 (2023年4月1日から2024年4月1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4月1日から2024年4月1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4月1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	25,651,928	25,529,341	88,538,308

※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30,689,637,096口です。

### ■ 投資信託財産の構成

(2024年4月1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	88,538,308	99.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	65,448	0.1
投 資 信 託 財 産 総 額	88,603,756	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(106,061,612千円)の投資信託財産総額(108,289,998千円)に対する比率は97.9%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.43円、1カナダ・ドル=112.00円、1オーストラリア・ドル=98.96円、1シンガポール・ドル=112.35円、1ニュージーランド・ドル=90.74円、1イギリス・ポンド=191.35円、1イスラエル・シケル=41.049円、1デンマーク・クローネ=21.91円、1ノルウェー・クローネ=13.97円、1スウェーデン・クローナ=14.18円、1メキシコ・ペソ=9.153円、1オフショア・人民元=20.88円、1マレーシア・リングgit=32.036円、1ポーランド・ズロチ=38.045円、1ユーロ=163.42円です。

## 三井住友・DC外国債券インデックスファンド

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年4月1日現在)

項 目	期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>88,603,756,694円</b>
コール・ローン等	65,005,841
パッシブ外国債券 マザーファンド(評価額)	88,538,308,104
未 収 入 金	442,749
<b>(B) 負 債</b>	<b>148,019,731</b>
未 払 解 約 金	46,993,597
未 払 信 託 報 酬	98,676,021
その他未払費用	2,350,113
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>88,455,736,963</b>
元 本	35,203,714,611
次期繰越損益金	53,252,022,352
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>35,203,714,611口</b>
<b>1万口当たり基準価額(C/D)</b>	<b>25,127円</b>

※当期における期首元本額35,284,283,220円、期中追加設定元本額4,502,842,305円、期中一部解約元本額4,583,410,914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4月1日 至2024年4月1日)

項 目	当 期
<b>(A) 配 当 等 収 益</b>	<b>△ 18,971円</b>
受 取 利 息	3,085
支 払 利 息	△ 22,056
<b>(B) 有 価 証 券 売 買 損 益</b>	<b>10,872,990,785</b>
売 買 損 益	11,574,342,120
売 買 損 益	△ 701,351,335
<b>(C) 信 託 報 酬 等</b>	<b>△ 195,961,457</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>10,677,010,357</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>9,222,181,628</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>33,352,830,367</b>
( 配 当 等 相 当 額 )	( 37,263,241,528)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 3,910,411,161)
<b>(G) 合 計(D+E+F)</b>	<b>53,252,022,352</b>
<b>次期繰越損益金(G)</b>	<b>53,252,022,352</b>
追加信託差損益金	33,352,830,367
( 配 当 等 相 当 額 )	( 37,283,695,388)
( 売 買 損 益 相 当 額 )	(△ 3,930,865,021)
分 配 準 備 積 立 金	19,899,191,985

※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。

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,994,029,899円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,208,009,426
(c) 収益調整金	37,283,695,388
(d) 分配準備積立金	11,697,152,660
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	57,182,887,373
1万口当たり当期分配対象額	16,243.42
(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24期（2023年3月11日から2024年3月11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
	円	期中 騰落率		期中 騰落率		
20期(2020年3月10日)	28,225	5.5	474.94	4.8	99.1	87,126
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

※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

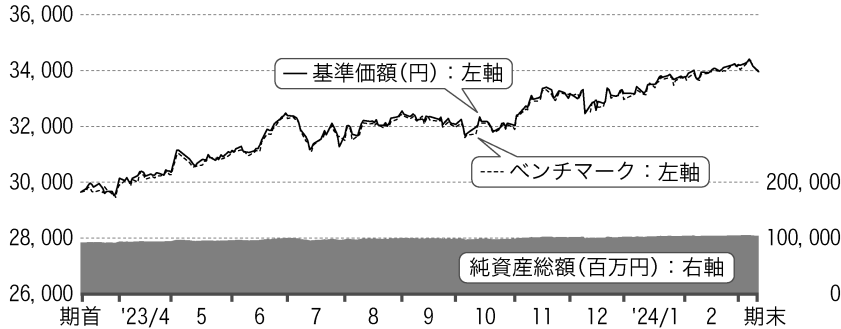
年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		公 社 債 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2023年 3月10日	円 29,645	% —	503.27	% —	% 99.2
3月末	30,144	1.7	507.64	0.9	98.6
4月末	30,362	2.4	513.97	2.1	98.6
5月末	31,143	5.1	527.86	4.9	98.5
6月末	32,387	9.2	548.02	8.9	98.7
7月末	31,687	6.9	534.74	6.3	98.9
8月末	32,550	9.8	550.43	9.4	98.8
9月末	32,070	8.2	542.87	7.9	98.9
10月末	32,031	8.0	541.40	7.6	98.8
11月末	33,149	11.8	563.37	11.9	98.6
12月末	33,187	11.9	559.66	11.2	98.7
2024年 1月末	33,777	13.9	573.73	14.0	98.7
2月末	34,215	15.4	580.86	15.4	98.6
(期 末) 2024年 3月11日	33,956	14.5	576.94	14.6	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 (2023年3月11日から2024年3月11日まで)

#### 基準価額等の推移



期首	29,645円
期末	33,956円
騰落率	+14.5%

※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、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 (2023年3月11日から2024年3月11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、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

#### 上昇要因

- ・日本との金融政策の違いなどから、投資国通貨が総じて対円で上昇したこと
- ・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 (2023年3月11日から2024年3月11日まで)

---

債券市場は、米欧金利は上昇（債券価格は下落）しました。一方、為替市場は投資国通貨が総じて対円で上昇しました。

### 債券市場

期初、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がありました。しかし、その後の底堅い経済指標などを背景に、先進国の中央銀行による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、米国などでインフレ鈍化などから先行きの利下げが意識され、米欧金利は期中の上昇幅を縮小しました。

### 為替市場

海外中央銀行が金融引き締めの政策を継続するなか、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 (2023年3月11日から2024年3月11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。

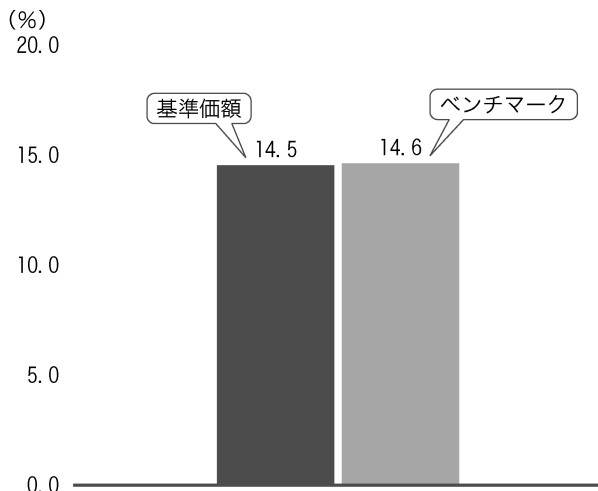
### 種別配分

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 (2023年3月11日から2024年3月11日まで)

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）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+14.5%となり、ベンチマークの騰落率+14.6%を0.1%下回りました。

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WM/Reuters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。

## 2 今後の運用方針

米欧では労働市場や景気が底堅く推移しているものの、今後は累積した利上げ効果によるインフレ鈍化と景気減速が徐々に進むことで、金利は緩やかに低下する展開を予想します。

為替については、海外中央銀行の利下げ開始が意識されることや日銀のマイナス金利解除などの政策修正が想定されることから、投資国通貨には対円で下落圧力がかかる展開を予想します。ただし、日銀はマイナス金利解除後も当面緩和的な金融環境を維持すると予想されるため、対円での下落圧力は緩やかなものになると考えています。

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(2023年3月11日から2024年3月11日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用	9円	0.028%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送付金・資産の移転等に要する費用 その他：信託事務の処理等に要するその他費用
（保管費用）	(9)	(0.027)	
（その他）	(0)	(0.001)	
合計	9	0.028	

期中の平均基準価額は32,140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 (2023年3月11日から2024年3月11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 67,079	千アメリカ・ドル 78,545
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 5,414	千カナダ・ドル 5,289
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 1,234	千オーストラリア・ドル 2,700
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 532	千シンガポール・ドル 623
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 734	千ニュージーランド・ドル 385
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 6,166	千イギリス・ポンド 3,488
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シェケル 2,568	千イスラエル・シェケル 2,232
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 242	千デンマーク・クローネ 3,083
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 1,624	千ノルウェー・クローネ 2,559
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ -	千スウェーデン・クローナ 397
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 20,960	千メキシコ・ペソ 25,959
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 263,144	千オフショア・人民元 58,784
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リングgit 1,361	千マレーシア・リングgit 1,965
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 4,308	千ポーランド・ズロチ 3,922
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド	国債証券	258	819
	オランダ	国債証券	548	1,192
	ベルギー	国債証券	429	1,358
	フランス	国債証券	6,877	9,654
	ドイツ	国債証券	8,019	9,462
	スペイン	国債証券	2,373	4,102
	イタリア	国債証券	6,594	9,677
	フィンランド	国債証券	373	457
	オーストリア	国債証券	410	761

※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 (2023年3月11日から2024年3月11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3月11日から2024年3月11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3月11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 364,616	千アメリカ・ドル 327,531	千円 48,088,229	% 46.3	% -	% 19.7	% 17.4	% 9.1
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 20,545	千カナダ・ドル 19,107	2,081,424	2.0	-	1.1	0.4	0.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 16,033	千オーストラリア・ドル 14,531	1,413,444	1.4	-	0.9	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 4,020	千シンガポール・ドル 3,868	426,901	0.4	-	0.3	0.1	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 3,300	千ニュージーランド・ドル 2,879	261,201	0.3	-	0.1	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 33,917	千イギリス・ポンド 28,722	5,422,878	5.2	-	3.6	1.2	0.5
イスラエル	千イスラエル・シケル 9,150	千イスラエル・シケル 8,327	341,225	0.3	-	0.1	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーク・クローネ 12,981	千デンマーク・クローネ 13,163	283,666	0.3	-	0.2	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 14,530	千ノルウェー・クローネ 13,536	190,589	0.2	-	0.1	0.0	0.0
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 15,140	千スウェーデン・クローナ 14,681	211,261	0.2	-	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコ・ペソ 113,070	千メキシコ・ペソ 105,166	919,885	0.9	-	0.5	0.2	0.1
中 国	千オフショア・人民元 424,960	千オフショア・人民元 438,002	8,933,892	8.6	-	3.8	3.7	1.1
マレーシア	千マレーシア・リンギット 16,400	千マレーシア・リンギット 16,661	522,175	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
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 16,600	千ポーランド・ズロチ 15,167	566,529	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	4,096	3,689	592,759	0.6	—	0.4	0.1	0.1
オ ラ ン ダ	10,160	9,418	1,513,359	1.5	—	0.9	0.5	0.1
ベ ル ギ ー	12,134	11,314	1,817,982	1.7	—	1.2	0.4	0.1
フ ラ ン ス	55,824	52,056	8,364,406	8.0	—	4.8	2.5	0.8
ド イ ツ	42,811	40,672	6,535,319	6.3	—	3.4	2.0	0.8
ス ペ イ ン	32,789	31,335	5,035,055	4.8	—	2.8	1.5	0.5
イ タ リ ア	49,559	47,566	7,642,949	7.4	—	4.2	2.2	1.0
フィンランド	3,800	3,334	535,722	0.5	—	0.3	0.1	0.1
オーストリア	8,336	7,619	1,224,300	1.2	—	0.6	0.4	0.1
合 計	—	—	102,925,159	99.1	—	49.7	33.9	15.5

※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		償還年月日
			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	2043/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	720	603	88,662	2043/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,320	1,062	155,927	2043/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	690	620	91,169	2043/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,050	961	141,098	2043/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	990	855	125,583	2044/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	970	871	127,897	2044/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,090	903	132,724	2044/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,160	940	138,117	2044/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,460	1,082	158,887	2045/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	1,320	1,279	187,835	2025/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	960	775	113,841	2045/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,350	1,299	190,847	2025/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	780	615	90,328	2045/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,640	1,578	231,731	2025/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,120	901	132,317	2045/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	1,750	1,658	243,448	2026/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	580	425	62,417	2046/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	1,650	1,555	228,323	2026/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,080	789	115,919	2046/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	1,890	1,766	259,328	2026/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,260	874	128,366	2046/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,140	2,016	296,059	2026/11/15		

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	2.8750	990	773	113,524	2046/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	2,170	2,051	301,156	2027/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,200	956	140,436	2047/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,930	1,824	267,896	2027/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,130	899	132,079	2047/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,600	1,501	220,471	2027/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,210	917	134,743	2047/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,270	961	141,164	2047/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,840	1,720	252,672	2027/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,090	1,985	291,468	2028/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,400	1,109	162,843	2048/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,390	1,360	199,800	2025/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,400	1,367	200,736	2025/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,240	1,212	178,084	2025/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,886	1,795	263,633	2028/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,620	1,312	192,642	2048/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,360	1,328	195,110	2025/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,310	1,277	187,527	2025/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,470	1,433	210,509	2025/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	2,350	2,233	327,910	2028/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	520	411	60,378	2048/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,150	2,090	306,982	2025/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	940	916	134,618	2025/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	600	584	85,852	2025/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,800	1,726	253,414	2028/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	1,500	1,269	186,380	2048/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,000	972	142,713	2025/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,320	1,276	187,434	2025/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,390	1,342	197,167	2026/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	2,140	2,001	293,888	2029/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,810	1,429	209,874	2049/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,270	1,223	179,573	2026/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,550	1,483	217,835	2026/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,030	987	144,941	2026/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,000	1,842	270,468	2029/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,590	1,225	179,901	2049/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.1250	850	809	118,839	2026/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,160	1,097	161,133	2026/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	630	594	87,338	2026/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	2,060	1,821	267,440	2029/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,010	682	100,168	2049/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	870	809	118,923	2026/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	590	552	81,084	2026/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	620	578	84,998	2026/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,330	1,179	173,171	2029/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,900	1,317	193,493	2049/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	800	745	109,508	2026/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,720	2,355	345,769	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	
US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,080	1,320	193,877	2050/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	660	603	88,563	2027/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,310	1,251	183,681	2025/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	920	826	121,279	2027/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	760	710	104,246	2026/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	2,670	2,471	362,875	2027/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,380	1,330	195,283	2025/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,040	2,472	363,078	2030/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,740	902	132,531	2050/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	1,300	1,229	180,564	2025/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,460	923	135,533	2040/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,690	1,502	220,583	2027/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,750	1,663	244,293	2025/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,650	1,471	215,987	2027/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	2,220	2,094	307,495	2025/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,420	1,259	184,906	2027/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	1,810	1,701	249,865	2025/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,650	1,452	213,289	2027/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,530	2,848	418,149	2030/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	2,340	1,253	184,102	2050/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,610	1,008	148,028	2040/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,750	1,543	226,619	2027/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	1,190	1,115	163,771	2025/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	1,000	934	137,198	2025/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,000	1,751	257,117	2027/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	3,210	2,618	384,480	2030/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	2,380	1,364	200,301	2050/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,090	2,554	375,006	2031/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,370	1,448	212,609	2051/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,050	971	142,679	2026/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,840	1,617	237,477	2028/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,680	1,563	229,593	2025/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	2,030	1,884	276,683	2025/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	2,450	2,153	316,198	2027/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,290	1,131	166,077	2027/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	3,200	2,849	418,425	2028/02/29	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	830	539	79,247	2040/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,070	1,458	214,131	2041/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,750	1,619	237,803	2026/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	2,400	2,105	309,083	2027/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.2500	1,900	1,770	259,913	2025/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,500	1,392	204,430	2026/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,050	1,831	268,836	2028/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	2,860	2,429	356,759	2031/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	680	629	92,407	2026/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,530	1,741	255,720	2051/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,800	1,604	235,559	2028/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,110	828	121,650	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	0.7500	1,110	1,024	150,460	2026/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	800	739	108,558	2026/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,050	1,820	267,277	2028/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,690	1,503	220,727	2028/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,380	2,774	407,387	2031/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,700	1,494	219,470	2028/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,750	1,729	253,961	2051/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,470	1,002	147,164	2041/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,200	1,099	161,396	2026/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	1,850	1,621	238,012	2028/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	2,000	1,833	269,132	2026/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,020	1,782	261,737	2028/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,050	1,881	276,300	2026/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,730	1,052	154,507	2051/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,710	3,054	448,409	2031/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,700	1,566	229,945	2026/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	860	793	116,485	2026/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,890	1,675	245,933	2028/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,430	1,013	148,736	2041/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	1,300	1,156	169,851	2028/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,120	1,952	286,734	2026/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,540	1,359	199,630	2028/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	3,630	3,090	453,791	2032/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,830	1,642	241,143	2029/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	870	653	95,999	2042/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,920	1,281	188,119	2052/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,280	1,154	169,441	2029/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	3,000	2,905	426,607	2025/03/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,330	1,227	180,158	2029/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,250	1,220	179,122	2025/04/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,640	1,559	228,998	2027/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,350	1,275	187,230	2029/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	3,470	3,177	466,537	2032/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,000	976	143,318	2025/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,130	1,081	158,767	2027/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	520	446	65,559	2042/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,650	1,266	185,919	2052/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,850	1,761	258,671	2027/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,730	1,622	238,255	2029/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,490	1,456	213,850	2025/07/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	1,100	1,056	155,132	2029/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,540	2,298	337,405	2032/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	2,100	2,054	301,646	2025/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,340	1,278	187,773	2027/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,700	1,581	232,209	2029/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	400	349	51,250	2042/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,100	866	127,242	2052/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,250	1,191	174,954	2029/08/31	



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	3.5000	2,200	2,162	317,438	2025/09/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,000	993	145,924	2025/10/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,950	1,945	285,700	2027/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,200	1,187	174,325	2029/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	3,300	3,306	485,431	2032/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,800	1,781	261,553	2027/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,200	1,194	175,401	2029/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	900	890	130,720	2029/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	250	238	34,961	2042/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,700	1,620	237,970	2052/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,300	2,277	334,380	2025/12/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,850	1,831	268,879	2027/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,700	2,581	378,944	2033/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,300	1,269	186,420	2028/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,000	2,972	436,416	2026/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,000	1,939	284,754	2030/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	200	186	27,436	2043/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	700	623	91,558	2053/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	500	492	72,380	2026/04/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	2,500	2,363	347,045	2033/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	3,500	3,461	508,268	2025/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,000	993	145,806	2025/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,250	1,229	180,513	2026/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	976	143,346	2028/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,000	980	144,028	2028/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,200	1,162	170,650	2030/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	670	625	91,770	2043/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,100	980	143,998	2053/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,100	1,093	160,532	2026/06/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	100	98	14,409	2030/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	900	895	131,543	2028/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,300	1,303	191,375	2026/07/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,800	1,766	259,371	2030/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	3,820	3,755	551,340	2033/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,500	1,500	220,293	2026/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,000	995	146,104	2030/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	499	73,300	2043/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,500	1,462	214,757	2053/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	600	601	88,282	2030/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,800	1,811	266,020	2026/09/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,100	1,112	163,302	2028/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	400	408	59,990	2028/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,450	1,460	214,464	2026/10/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	1,700	1,755	257,753	2028/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,200	1,236	181,578	2030/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,400	2,477	363,707	2033/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,300	1,310	192,377	2026/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	1,400	1,516	222,600	2053/11/15	

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	4.3750	1,000	1,012	148,668	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	1,016	149,296	2030/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,500	1,503	220,771	2026/12/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,700	1,675	246,044	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,900	1,886	276,963	2027/01/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,050	2,043	300,063	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	500	490	71,987	2030/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,350	1,340	196,875	2034/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,100	1,098	161,274	2054/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	200	199	29,260	2027/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,000	995	146,165	2031/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	6.0000	1,500	1,543	226,654	2026/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.1250	1,050	1,119	164,389	2027/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	340	356	52,341	2028/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	6.2500	190	211	31,122	2030/05/15
	US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	570	617	90,624	2031/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	290	304	44,762	2036/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	5.0000	310	340	49,928	2037/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	290	298	43,840	2038/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	330	343	50,438	2038/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	350	324	47,662	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	370	373	54,772	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	390	403	59,293	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	670	682	100,268	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	610	638	93,782	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	390	396	58,174	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	720	686	100,835	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	900	897	131,734	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	320	338	49,691	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	360	363	53,333	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,120	1,043	153,154	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	470	399	58,691	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	390	330	48,526	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	950	787	115,548	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	370	294	43,183	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,130	895	131,492	2042/11/15
	小 計			364,616	327,531	48,088,229	-
				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	450	501	54,671	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	240	285	31,103	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	120	141	15,379	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	350	380	41,422	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	410	422	45,985	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	651	635	69,186	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	450	410	44,696	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	724	687	74,937	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	434	401	43,694	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,146	883	96,185	2051/12/01

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	
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	310	293	31,923	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	270	256	27,940	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	1,060	937	102,068	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	300	291	31,698	2025/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,120	1,061	115,664	2025/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	1,050	873	95,110	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	840	781	85,175	2026/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	1,200	1,059	115,415	2031/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	300	280	30,549	2026/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	780	559	60,937	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	360	335	36,588	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	940	823	89,650	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	150	142	15,469	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	770	696	75,849	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	389	42,470	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	900	883	96,280	2025/10/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	600	562	61,231	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	750	750	81,779	2028/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	100	98	10,694	2026/04/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	430	410	44,691	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	200	198	21,618	2028/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	150	135	14,788	2055/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	750	742	80,833	2025/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	700	695	75,771	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	650	653	71,172	2025/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	100	97	10,588	2034/06/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	390	350	38,198	2064/12/01
	小 計			20,545	19,107	2,081,424	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	570	589	57,297	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	651	638	62,093	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	621	646	62,932	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	800	794	77,262	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	699	707	68,818	2026/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	480	463	45,056	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	349	308	30,050	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	470	456	44,371	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	400	357	34,789	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	510	483	46,987	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	540	434	42,244	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	280	269	26,199	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	620	589	57,371	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	830	773	75,218	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	613	500	48,646	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	880	750	73,004	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	740	603	58,670	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	420	350	34,092	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	640	375	36,495	2051/06/21

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	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.2500	700	660	64,248	2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	960	777	75,671	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	750	694	67,534	2026/09/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,010	848	82,531	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	500	461	44,861	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	750	735	71,543	2034/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	50	47	4,650	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	200	213	20,798	2054/06/21
	小 計			16,033	14,531	1,413,444	—
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	千シンガポール・ドル 330	千シンガポール・ドル 334	36,884	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	260	258	28,487	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	180	174	19,230	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	230	237	26,194	2033/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	320	318	35,096	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	330	325	35,945	2025/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	270	260	28,769	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.1250	270	263	29,102	2026/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	250	231	25,529	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	170	167	18,498	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	130	120	13,281	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	210	168	18,621	2050/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	0.5000	180	171	18,966	2025/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	210	191	21,112	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	130	104	11,498	2051/10/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.2500	100	95	10,517	2026/11/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	210	204	22,561	2032/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	130	131	14,497	2072/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	110	109	12,105	2028/08/01
	小 計			4,020	3,868	426,901	—
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	千ニュージーランド・ドル 200	千ニュージーランド・ドル 194	17,659	2025/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	580	467	42,371	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.2500	650	546	49,622	2028/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	120	82	7,480	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.5000	500	456	41,445	2026/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	700	579	52,544	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.2500	100	96	8,786	2034/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	300	300	27,268	2030/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	5.0000	150	154	14,022	2054/05/15
	小 計			3,300	2,879	261,201	—
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	千イギリス・ポンド 450	千イギリス・ポンド 490	92,591	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	690	709	133,922	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	5.0000	550	551	104,101	2025/03/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	617	627	118,516	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	490	518	97,871	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	560	548	103,465	2055/12/07

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	UK GILT	国債証券	4.2500	730	713	134,778	2046/12/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.2500	540	544	102,715	2027/12/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.5000	475	484	91,455	2042/12/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.7500	700	736	139,098	2030/12/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.2500	620	605	114,268	2049/12/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.2500	500	499	94,349	2039/09/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.5000	565	588	111,092	2034/09/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.0000	670	630	118,982	2060/01/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.2500	480	477	90,080	2040/12/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	3.7500	720	646	122,033	2052/07/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	3.2500	810	688	129,955	2044/01/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	3.5000	620	527	99,544	2068/07/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	3.5000	660	579	109,408	2045/01/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	2.0000	430	414	78,267	2025/09/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	2.5000	570	375	70,980	2065/07/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.5000	960	903	170,507	2026/07/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.5000	710	412	77,838	2047/07/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.7500	560	421	79,634	2037/09/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.7500	520	286	54,134	2057/07/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.2500	610	557	105,194	2027/07/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.6250	250	226	42,736	2028/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.6250	500	241	45,526	2071/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.7500	390	235	44,475	2049/01/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.6250	470	254	48,121	2054/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.8750	490	416	78,724	2029/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.6250	610	581	109,757	2025/06/07
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.3750	450	359	67,884	2030/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.2500	720	450	84,976	2041/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.5000	420	131	24,858	2061/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.6250	480	200	37,790	2050/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.1250	960	889	167,848	2026/01/30
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.1250	550	474	89,597	2028/01/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.6250	470	324	61,289	2035/07/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.2500	940	723	136,616	2031/07/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.3750	720	652	123,216	2026/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.8750	500	255	48,210	2046/01/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.2500	330	166	31,450	2051/07/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.8750	1,050	799	150,866	2033/07/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	0.5000	930	789	149,135	2029/01/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.5000	240	126	23,933	2053/07/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.0000	1,060	853	161,203	2032/01/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	1.1250	440	168	31,866	2073/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.1250	730	728	137,520	2027/01/29
UK GILT	UK GILT	国債証券	3.7500	500	476	89,925	2038/01/29
UK GILT	UK GILT	国債証券	3.5000	200	196	37,138	2025/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	3.2500	1,040	987	186,530	2033/01/31
UK GILT	UK GILT	国債証券	3.7500	100	89	16,865	2053/10/22
UK GILT	UK GILT	国債証券	4.0000	620	582	109,882	2063/10/22

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	4.5000	700	712	134,600	2028/06/07
	UK GILT	国債証券	4.6250	200	210	39,729	2034/01/31
	UK GILT	国債証券	4.7500	100	104	19,790	2043/10/22
	UK GILT	国債証券	3.7500	400	394	74,520	2027/03/07
	UK GILT	国債証券	4.3750	50	49	9,385	2054/07/31
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	500	329	62,115	2039/01/31
	小計			33,917	28,722	5,422,878	—
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.7500	550	533	21,873	2025/08/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	1,800	1,576	64,620	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.0000	1,200	1,136	46,562	2027/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	6.2500	950	1,006	41,229	2026/10/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	840	782	32,047	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	960	808	33,135	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	400	285	11,678	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	0.5000	1,000	963	39,476	2025/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.3000	950	768	31,470	2032/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.8000	100	70	2,873	2052/11/29
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	400	396	16,258	2029/02/28
	小計			9,150	8,327	341,225	—
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	4,550	5,766	124,258	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	1.7500	744	731	15,769	2025/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	2,867	2,684	57,849	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	3,360	3,053	65,810	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	1,080	606	13,060	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	380	321	6,919	2031/11/15
	小計			12,981	13,163	283,666	—
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	2,230	2,174	30,621	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	610	583	8,216	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,690	1,601	22,546	2027/02/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	2,060	1,936	27,268	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,540	1,406	19,797	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	1,970	1,729	24,354	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	860	730	10,291	2031/09/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	1,870	1,679	23,646	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	700	667	9,399	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,000	1,025	14,445	2042/10/06
	小計			14,530	13,536	190,589	—
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,800	2,049	29,496	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,200	1,202	17,299	2032/06/01
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.5000	2,520	2,502	36,014	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.0000	2,820	2,710	39,000	2026/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,950	1,831	26,351	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	2,410	2,228	32,069	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	1,940	1,676	24,123	2031/05/12

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	
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.7500	500	479	6,906	2033/11/11
	小 計			15,140	14,681	211,261	—
メ キ シ コ	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	12,870	12,201	106,724	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	5,770	6,151	53,805	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	10,990	10,697	93,566	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	7,660	7,256	63,472	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	14,810	13,738	120,165	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	9,110	7,926	69,330	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	3,610	3,267	28,576	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.7500	13,520	12,513	109,458	2026/03/05
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	9,330	8,245	72,119	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	13,400	12,026	105,198	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.0000	1,000	952	8,330	2025/03/06
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	500	438	3,832	2053/07/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	5,500	4,947	43,277	2033/05/26
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	1,000	918	8,031	2035/05/24
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	4,000	3,886	33,995	2029/03/01	
	小 計			113,070	105,166	919,885	—
中 国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	21,000	21,310	434,674	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	23,100	23,832	486,118	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	16,000	19,687	401,567	2051/04/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	24,500	25,645	523,091	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	13,200	13,333	271,963	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2400	25,000	25,071	511,385	2025/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	11,000	11,185	228,146	2029/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	12,000	12,103	246,865	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	9,900	10,249	209,059	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	8,500	9,449	192,732	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	7,000	7,025	143,295	2025/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	6,000	6,168	125,816	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	5,000	5,077	103,574	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4600	20,500	20,664	421,485	2026/02/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	2,000	2,055	41,920	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	1,000	1,043	21,273	2033/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	10,960	11,122	226,871	2028/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	19,200	19,280	393,261	2026/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	5,500	5,636	114,968	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	9,000	10,452	213,200	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	5,000	5,000	101,986	2025/06/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	8,000	8,158	166,406	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	20,300	20,466	417,444	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	19,500	19,533	398,427	2026/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	13,900	14,180	289,238	2033/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	13,000	13,139	268,002	2028/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	38,700	39,475	805,186	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3900	29,000	29,200	595,597	2026/11/15

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	2.6700	9,000	9,288	189,459	2033/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	6,500	7,282	148,543	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	11,700	11,880	242,326	2030/12/25
	小 計			424,960	438,002	8,933,892	—
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	千マレーシア・リンギット 640	千マレーシア・リンギット 640	20,079	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	340	353	11,074	2030/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.3920	530	539	16,921	2026/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2320	810	830	26,041	2031/06/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	450	454	14,246	2027/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8440	1,050	1,047	32,827	2033/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	870	874	27,415	2028/06/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	470	522	16,375	2043/09/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9550	1,020	1,027	32,200	2025/09/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.2540	460	473	14,835	2035/05/31
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.7360	640	693	21,734	2046/03/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8850	860	869	27,241	2029/08/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.9210	560	623	19,551	2048/07/06
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.0650	800	788	24,712	2050/06/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.5820	300	293	9,209	2032/07/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.6960	800	866	27,155	2042/10/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.5040	200	207	6,517	2029/04/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9060	380	383	12,023	2026/07/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9000	620	626	19,633	2026/11/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8990	500	506	15,864	2027/11/16
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	2.6320	1,450	1,349	42,302	2031/04/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.6420	260	276	8,674	2033/11/07
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8280	950	946	29,661	2034/07/05
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.7620	220	237	7,448	2037/04/07
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.8930	320	352	11,039	2038/06/08
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.7570	900	873	27,385	2040/05/22
	小 計			16,400	16,661	522,175	—
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	千ポーランド・ズロチ 1,040	千ポーランド・ズロチ 952	35,570	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,800	2,489	92,965	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	2,050	1,957	73,116	2025/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,470	1,159	43,304	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	0.2500	2,400	2,122	79,284	2026/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,470	1,139	42,546	2032/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	2,820	2,713	101,345	2027/05/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	1,000	1,092	40,786	2028/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	700	646	24,132	2025/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	850	896	33,474	2033/10/25
	小 計			16,600	15,167	566,529	—
ユークロ				千ユーロ	千ユーロ		
アイルランド	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	5.4000	406	414	66,553	2025/03/13
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.4000	460	458	73,621	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	410	353	56,760	2045/02/18



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	
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.0000	410	395	63,528	2026/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	265	42,625	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	220	206	33,193	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	200	179	28,870	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	170	158	25,392	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	240	224	36,046	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	210	155	24,940	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.4000	160	125	20,161	2035/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	20	18	2,986	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	270	233	37,494	2030/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	200	166	26,680	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.3500	200	166	26,793	2032/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.0000	50	51	8,206	2043/10/18
	IRISH GOVT	国債証券	0.5500	170	117	18,901	2041/04/22
	オ ラ ン ダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	380	420	67,632
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	4.0000	630	721	116,007	2037/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	3.7500	640	736	118,402	2042/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	2.5000	440	440	70,793	2033/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	2.7500	740	752	120,968	2047/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.2500	440	424	68,142	2025/07/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.5000	630	599	96,288	2026/07/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.7500	470	443	71,313	2027/07/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.7500	580	539	86,694	2028/07/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.2500	500	445	71,641	2029/07/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.5000	500	361	58,083	2040/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.0000	410	351	56,527	2030/07/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.0000	530	493	79,242	2027/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.0000	420	208	33,476	2052/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.0000	510	426	68,606	2031/07/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.0000	300	207	33,415	2038/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.0000	630	560	90,030	2029/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT		国債証券	0.0000	400	379	61,035	2026/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	610	519	83,550	2032/07/15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	200	174	28,029	2054/01/15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	100	99	16,030	2033/07/15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.2500	100	108	17,448	2044/01/15	
ベ ル ギ ー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	778	864	138,982	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	770	927	149,000	2035/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	610	703	113,034	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.5000	390	402	64,745	2026/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	360	395	63,508	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	380	413	66,518	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	350	357	57,380	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	500	485	77,951	2025/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	740	661	106,286	2031/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	310	270	43,495	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	642	617	99,197	2026/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	470	348	55,924	2047/06/22

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	2.1500	230	179	28,856	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	541	510	82,013	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	220	176	28,314	2057/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	230	192	30,916	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	403	374	60,235	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	410	363	58,439	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	600	552	88,729	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	350	256	41,203	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	410	352	56,580	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	240	158	25,485	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	140	127	20,513	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	390	173	27,914	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	440	361	58,045	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	370	307	49,341	2032/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4000	260	170	27,472	2053/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	350	358	57,551	2033/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.3000	250	251	40,342	2054/06/22
フ ラ ン ス	FRANCE O. A. T.	国債証券	6.0000	1,200	1,256	201,880	2025/10/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	1,200	1,366	219,600	2029/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.7500	1,310	1,616	259,745	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	740	877	140,976	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	760	879	141,272	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	680	764	122,884	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	1,380	1,650	265,123	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	620	729	117,168	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	1,819	1,845	296,474	2026/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	1,880	1,889	303,579	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	1,020	1,043	167,661	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,810	1,805	290,176	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,170	1,133	182,058	2025/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	1,123	1,087	174,709	2025/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	1,920	1,788	287,314	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,422	1,354	217,620	2026/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,510	1,262	202,913	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	520	364	58,617	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.2500	1,700	1,593	255,990	2026/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	1,080	921	148,132	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	1,210	1,150	184,816	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	1,090	882	141,741	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	1,850	1,718	276,078	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,490	1,294	208,038	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	1,690	1,557	250,208	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	1,180	836	134,469	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,810	1,632	262,274	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	320	309	49,698	2025/03/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,720	1,491	239,711	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	1,130	631	101,513	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,490	1,410	226,695	2026/02/25

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	0.0000	1,270	1,072	172,335	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	920	626	100,723	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	500	206	33,103	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	560	344	55,405	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,680	1,380	221,784	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,190	1,101	176,988	2027/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,170	946	152,159	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	200	160	25,822	2038/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	1,500	1,398	224,700	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	1,160	1,102	177,117	2032/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	140	127	20,531	2043/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,120	1,113	178,916	2026/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	450	432	69,550	2054/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	970	995	159,894	2033/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	250	252	40,527	2029/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	1,100	1,172	188,431	2033/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,000	995	160,030	2027/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	100	97	15,713	2049/06/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	0.7500	700	382	61,522	2053/05/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	790	890	143,049	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	750	837	134,632	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	590	648	104,154	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	430	522	83,956	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	640	770	123,875	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	590	722	116,168	2034/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	988	1,164	187,114	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	677	832	133,841	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	709	927	149,067	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.2500	710	792	127,378	2042/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,046	1,052	169,042	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	1,060	1,068	171,722	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	1,020	991	159,327	2025/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	960	920	147,843	2026/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	960	902	145,008	2026/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	1,240	1,163	186,955	2027/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	791	742	119,329	2027/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	1,120	878	141,104	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	690	643	103,412	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	890	815	131,031	2028/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	990	899	144,487	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	950	843	135,543	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,150	615	98,830	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	950	834	134,159	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	620	480	77,171	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,050	913	146,798	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	920	844	135,661	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	350	304	48,987	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	150	129	20,750	2031/02/15

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	740	557	89,647	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	440	236	37,935	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	710	639	102,790	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	840	715	114,979	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	330	281	45,191	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	560	286	46,001	2052/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,000	842	135,292	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	580	482	77,496	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	930	894	143,652	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	350	347	55,804	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	550	477	76,794	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	1,200	1,206	193,930	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	550	553	88,938	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	300	261	41,948	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	900	926	148,912	2033/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.4000	500	505	81,164	2030/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	150	152	24,452	2054/08/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.5000	400	396	63,758	2025/03/13
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.8000	300	298	47,982	2025/06/12
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	3.1000	700	702	112,893	2025/12/12
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	0.0000	1,010	975	156,807	2025/04/11
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	0.0000	1,010	965	155,149	2025/10/10
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	0.0000	200	191	30,767	2025/10/10
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	0.0000	980	927	149,034	2026/04/10
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	0.0000	780	731	117,469	2026/10/09
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	0.0000	270	250	40,257	2027/04/16
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	1.3000	800	771	123,915	2027/10/15
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	2.2000	1,100	1,094	175,823	2028/04/13
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	2.4000	350	351	56,454	2028/10/19
	BUNDESÖBLIGATION	国債証券	2.1000	500	495	79,665	2029/04/12
ス ペ イ ン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	850	976	156,892	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	710	509	81,849	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	850	1,029	165,409	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	820	902	144,999	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	710	837	134,640	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	810	941	151,267	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.6500	989	1,008	162,070	2025/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.9000	990	1,057	169,898	2026/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	630	695	111,778	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	600	742	119,249	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.6000	910	893	143,564	2025/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.1500	880	868	139,529	2025/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	991	943	151,549	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	945	926	148,854	2026/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	690	621	99,857	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	510	481	77,420	2066/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.3000	960	923	148,352	2026/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	990	952	152,983	2027/04/30

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	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	710	673	108,152	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	925	883	141,983	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	990	938	150,831	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	600	515	82,807	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	819	774	124,465	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	920	864	138,898	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	740	649	104,297	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.6000	940	835	134,257	2029/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	680	593	95,429	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	770	721	115,912	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	700	394	63,350	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	850	770	123,835	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	670	634	101,916	2026/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.1000	730	603	96,926	2031/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	210	107	17,329	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	540	485	78,081	2028/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	540	398	63,952	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	780	655	105,276	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	160	106	17,177	2042/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	300	276	44,484	2027/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	990	833	134,000	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9000	340	236	37,967	2052/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	200	180	29,020	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	600	582	93,590	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	200	197	31,709	2043/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.8000	300	299	48,085	2026/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	500	506	81,369	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	200	211	33,937	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	550	573	92,167	2033/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5000	300	310	49,934	2029/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.0000	200	209	33,734	2054/10/31
イタリア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	7.2500	313	346	55,661	2026/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	980	1,097	176,420	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	810	867	139,332	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	770	696	111,847	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	550	393	63,209	2037/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.2500	970	1,077	173,060	2029/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	1,070	1,258	202,179	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	820	963	154,841	2033/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	670	752	120,838	2034/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	1,050	1,079	173,385	2037/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	840	942	151,467	2039/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	870	882	141,741	2025/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	830	931	149,705	2040/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	600	615	98,915	2026/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	420	460	73,997	2044/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	920	937	150,610	2030/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	620	550	88,428	2046/09/01

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	1.5000	800		782	125,690	2025/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	1,040		919	147,691	2032/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	860		843	135,534	2025/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6000	716		693	111,483	2026/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	600		484	77,813	2047/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	590		503	80,923	2036/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.2500	600		573	92,078	2026/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	380		287	46,262	2067/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	610		560	90,118	2033/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	690		673	108,208	2027/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	570		520	83,613	2048/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	680		659	105,987	2027/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	540		486	78,165	2038/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	1,010		973	156,410	2028/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	970		948	152,463	2025/05/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	410		405	65,214	2028/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	450		445	71,535	2025/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	580		565	90,848	2035/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	550		531	85,476	2049/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	990		984	158,195	2029/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1000	570		558	89,691	2026/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	560		505	81,160	2040/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.3500	840		756	121,513	2030/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.8500	750		706	113,518	2027/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	730		635	102,084	2030/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	540		423	68,107	2036/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	550		410	65,989	2050/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8500	510		500	80,414	2025/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	780		727	116,883	2027/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	670		637	102,493	2026/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8000	450		331	53,275	2041/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	530		333	53,533	2051/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	900		767	123,320	2031/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	680		561	90,259	2031/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	430		403	64,865	2026/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.2500	520		466	74,912	2028/03/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	430		280	45,006	2045/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	520		326	52,383	2072/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	780		700	112,596	2028/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	650		546	87,831	2031/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.0000	690		642	103,198	2026/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	650		572	92,029	2029/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	680		564	90,655	2032/06/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	220		150	24,202	2052/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	260		245	39,472	2027/04/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	300		295	47,485	2029/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	60		56	9,002	2032/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	230		215	34,588	2038/03/01

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	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	1,000	987	158,738	2027/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	300	310	49,903	2035/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	850	855	137,405	2026/01/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	600	621	99,849	2029/12/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	640	687	110,472	2033/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4500	200	210	33,807	2043/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.5000	200	211	33,969	2053/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8000	150	152	24,448	2026/04/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	600	628	100,987	2031/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	400	410	65,979	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3500	300	320	51,513	2033/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	800	815	131,040	2026/09/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.2000	300	316	50,867	2034/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	400	418	67,201	2029/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	300	299	48,095	2027/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	300	303	48,833	2031/02/15
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	4.0000	260	262	42,256	2025/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	340	341	54,924	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	210	200	32,217	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	290	255	41,067	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.8750	200	193	31,163	2025/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	200	190	30,667	2026/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	180	133	21,504	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	230	213	34,348	2027/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.1250	160	137	22,087	2034/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	130	118	19,071	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	280	250	40,223	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	120	86	13,959	2036/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	120	78	12,568	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	30	25	4,081	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	130	62	10,033	2052/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	150	124	20,049	2031/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	250	161	25,913	2043/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	300	273	43,956	2032/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.8750	120	121	19,533	2029/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.9500	100	100	16,093	2055/04/15
オーストリア	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	436	485	78,002	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	540	614	98,697	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.8500	360	373	60,091	2026/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	180	212	34,156	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	280	287	46,226	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	430	417	67,011	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.2000	460	447	71,893	2025/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	570	542	87,162	2026/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	290	220	35,371	2047/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	320	299	48,157	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	300	279	44,906	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	680	615	98,885	2029/02/20

## 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	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	300	257	41,451	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	220	131	21,173	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.1000	140	110	17,784	2117/09/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	380	238	38,250	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.8500	130	62	10,095	2120/06/30
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	200	123	19,865	2040/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	650	542	87,227	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7000	90	42	6,847	2071/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	340	328	52,749	2025/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	150	133	21,457	2028/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	180	157	25,299	2032/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.8500	110	88	14,169	2049/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.0000	100	98	15,799	2026/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	500	507	81,565	2033/02/20
	小 計			219,509	207,006	33,261,855	—
	合 計			—	—	102,925,159	—

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

## ■ 投資信託財産の構成

(2024年3月11日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	102,925,159	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,011,158	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	103,936,317	100.0

※期末における外貨建資産(103,854,603千円)の投資信託財産総額(103,936,317千円)に対する比率は99.9%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル=146.82円、1 カナダ・ドル=108.93円、1 オーストラリア・ドル=97.27円、1 シンガポール・ドル=110.36円、1 ニュージーランド・ドル=90.72円、1 イギリス・ポンド=188.80円、1 イスラエル・シケル=40.977円、1 デンマーク・クローネ=21.55円、1 ノルウェー・クローネ=14.08円、1 スウェーデン・クローナ=14.39円、1 メキシコ・ペソ=8.746円、1 オフショア・人民元=20.396円、1 マレーシア・リンギット=31.34円、1 ポーランド・ズロチ=37.35円、1 ユーロ=160.68円です。



## パッシブ外国債券マザーファンド

### ■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年3月11日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	103,946,515,435円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	187,710,784
公 社 債 ( 評 価 額 )	102,925,159,463
未 収 入 金	10,396,669
未 収 利 息	772,746,306
前 払 費 用	50,502,213
(B) 負 債	39,681,842
未 払 金	10,197,550
未 払 解 約 金	29,481,219
そ の 他 未 払 費 用	3,073
(C) 純 資 産 総 額 ( A - B )	103,906,833,593
元 本	30,600,845,961
次 期 繰 越 損 益 金	73,305,987,632
(D) 受 益 権 総 口 数	30,600,845,961口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 ( C / D )	33,956円

※当期における期首元本額31,003,299,604円、期中追加設定元本額1,628,504,631円、期中一部解約元本額2,030,958,274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	25,471,348,195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>	5,129,141,065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)	356,701円

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

### ■ お知らせ

#### <約款変更について>

該当事項はございません。

### ■ 損益の状況

(自2023年3月11日 至2024年3月11日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,468,324,896円
受 取 利 息	2,468,389,001
そ の 他 収 益 金	1,441
支 払 利 息	△ 65,546
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,864,943,737
売 買 益	11,634,040,344
売 買 損	△ 769,096,607
(C) そ の 他 費 用 等	△ 27,747,445
(D) 当 期 損 益 金 ( A + B + C )	13,305,521,188
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	60,907,228,278
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 4,514,672,742
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,607,910,908
(H) 合 計 ( D + E + F + G )	73,305,987,632
次 期 繰 越 損 益 金 ( H )	73,305,987,632

※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。