

■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。 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、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。 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 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)】

(2025年4月1日から2026年3月31日まで)

第 **24** 期
決算日 2026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、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		
20期(2022年3月31日)	円 22,158	円 0	% 2.2	円換算ベース) 514.02	% 2.6	% 99.1	百万円 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
24期(2026年3月31日)	28,650	0	12.3	672.62	11.9	98.7	93,722

※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	騰落率	騰落率	
(期首) 2025年3月31日	円 25,502	% -	円換算ベース) 601.11	% -	% 98.7
4月末	25,056	△ 1.7	587.35	△ 2.3	98.7
5月末	25,193	△ 1.2	593.19	△ 1.3	98.4
6月末	25,809	1.2	606.22	0.9	98.7
7月末	26,272	3.0	616.34	2.5	98.6
8月末	26,210	2.8	615.62	2.4	98.5
9月末	26,703	4.7	626.65	4.2	98.8
10月末	27,728	8.7	651.83	8.4	98.6
11月末	28,310	11.0	664.20	10.5	98.6
12月末	28,439	11.5	665.93	10.8	98.9
2026年1月末	28,183	10.5	659.13	9.7	98.6
2月末	28,823	13.0	679.32	13.0	98.9
(期末) 2026年3月31日	28,650	12.3	672.62	11.9	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(2025年4月1日から2026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	25,502円
期末	28,650円 (既払分配金0円(税引前))
騰落率	+12.3% (分配金再投資ベース)

分配金再投資基準価額について

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

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

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

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

基準価額の主な変動要因(2025年4月1日から2026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、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。

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

- 投資国通貨が対円で上昇したことによる為替差益
- 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(2025年4月1日から2026年3月31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上昇しました。

債券市場

米国の長期金利(10年国債利回り)は一進一退となりながらも上昇しました。米国では、トランプ政権による関税政策や外交政策に伴う不透明感が継続する中、F R B(米連邦準備制度理事会)の段階的な利下げ実施は金利低下要因となりましたが、AI関連の大規模な設備投資などを背景に米国経済が底堅く推移したことや、中東情勢の緊迫化を受けた原油価格の上昇などが金利上昇要因となり、金利は一進一退となりました。

ユーロ圏の長期金利は上昇しました。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、E C B(欧州中央銀行)による利下げサイクルの終了観測が金利上昇要因となりました。また、米国同様に原油価格の上昇が金利上昇圧力となりました。

為替市場

投資国通貨は対円で上昇しました。財政支出の拡大に積極的な高市新政権が発足するなか、日本の財政規律への懸念等が円安圧力となり、投資国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(2025年4月1日から2026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

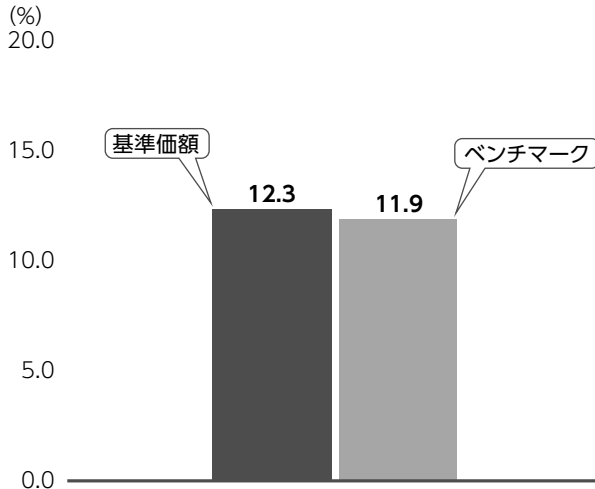
インデックスの配分に極力合わせて、リバランスを行いました。

●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(2025年4月1日から2026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+12.3%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの騰落率+11.9%を0.4%上方乖離しました。

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。)

分配金について(2025年4月1日から2026年3月31日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第24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	19,610

※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

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、米政権の政策不透明感から、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

- 投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(適用日：2025年4月1日)

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 (2025年4月1日から2026年3月31日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	62円	0.231%	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26,942円です。
（投信会社）	(24)	(0.088)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(30)	(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）	(9)	(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	0.035	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）	(8)	(0.030)	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)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	72	0.266	

※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。

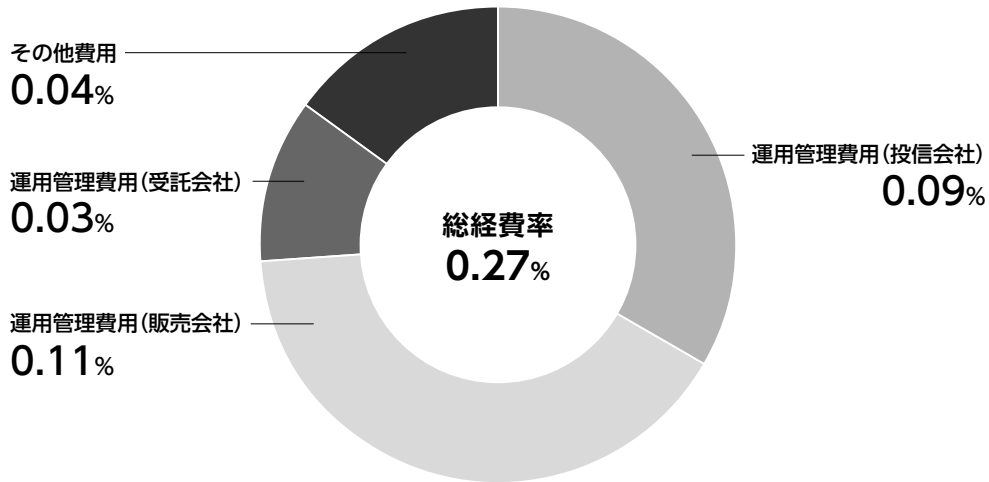
※比率欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

※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。

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(2025年4月1日から2026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
パッシブ外国債券マザーファンド	千口 875,499	千円 3,246,999	千口 1,919,098	千円 7,203,724

■ 利害関係人との取引状況等(2025年4月1日から2026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 (2025年4月1日から2026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(2026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
パッシブ外国債券マザーファンド	千口 24,656,497	千口 23,612,899	千円 93,814,048

※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28,720,202,661口です。

■ 投資信託財産の構成

(2026年3月31日現在)

項 目	期	末
	評 価 額	比 率
パッシブ外国債券マザーファンド	千円 93,814,048	% 99.9
コール・ローン等、その他	117,977	0.1
投資信託財産総額	93,932,025	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(113,906,547千円)の投資信託財産総額(114,104,350千円)に対する比率は99.8%です。

※外貨建資産は、期末の時価を日本の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.88円、1カナダ・ドル=114.84円、1オーストラリア・ドル=109.68円、1シンガポール・ドル=123.74円、1ニュージーランド・ドル=91.52円、1イギリス・ポンド=211.03円、1イスラエル・シェケル=50.384円、1デンマーク・クローネ=24.54円、1ノルウェー・クローネ=16.44円、1スウェーデン・クローナ=16.73円、1メキシコ・ペソ=8.824円、1オフショア・人民元=23.111円、1マレーシア・リンギット=39.571円、1ポーランド・ズロチ=42.785円、1ユーロ=183.41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

(2026年3月31日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	93,932,025,813円
コール・ローン等	117,977,431
パッシブ外国債券	93,814,048,382
マザーファンド(評価額)	
(B) 負 債	209,069,336
未払解約金	99,085,854
未払信託報酬	107,781,519
その他未払費用	2,201,963
(C) 純資産総額(A-B)	93,722,956,477
元 本	32,713,036,232
次期繰越損益金	61,009,920,245
(D) 受益権総口数	32,713,036,232口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,650円

※当期における期首元本額34,079,998,942円、期中追加設定元本額3,226,474,331円、期中一部解約元本額4,593,437,041円です。

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

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

■ 損益の状況

(自2025年4月1日 至2026年3月31日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	315,003円
受 取 利 息	315,003
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,057,554,127
売 買 益	10,814,972,665
売 買 損	△ 757,418,538
(C) 信 託 報 酬 等	△ 212,966,475
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,844,902,655
(E) 前期繰越損益金	15,932,601,488
(F) 追加信託差損益金	35,232,416,102
(配 当 等 相 当 額)	(38,353,140,931)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,120,724,829)
(G) 合 計(D+E+F)	61,009,920,245
次期繰越損益金(G)	61,009,920,245
追加信託差損益金	35,232,416,102
(配 当 等 相 当 額)	(38,373,161,251)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 3,140,745,149)
分 配 準 備 積 立 金	25,777,504,143

※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	2,526,781,973円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	6,410,658,883
(c) 収益調整金	38,373,161,251
(d) 分配準備積立金	16,840,063,287
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	64,150,665,394
1万口当たり当期分配対象額	19,610.12
(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26期（2025年3月11日から2026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	<ul style="list-style-type: none"> ■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。 ■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。 ■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。

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		
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
26期(2026年3月10日)	39,886	15.1	677.25	15.2	99.0	114,880

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

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

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

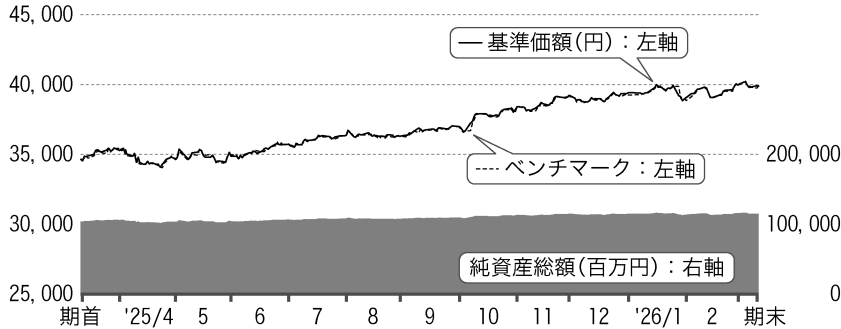
年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		公 社 債 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2025年 3月10日	円 34,653	% —	587.97	% —	% 99.0
3月末	35,283	1.8	601.11	2.2	98.6
4月末	34,672	0.1	587.35	△ 0.1	98.7
5月末	34,868	0.6	593.19	0.9	98.4
6月末	35,728	3.1	606.22	3.1	98.6
7月末	36,376	5.0	616.34	4.8	98.6
8月末	36,297	4.7	615.62	4.7	98.4
9月末	36,987	6.7	626.65	6.6	98.7
10月末	38,415	10.9	651.83	10.9	98.6
11月末	39,227	13.2	664.20	13.0	98.6
12月末	39,415	13.7	665.93	13.3	98.9
2026年 1月末	39,068	12.7	659.13	12.1	98.6
2月末	39,961	15.3	679.32	15.5	98.8
(期 末) 2026年 3月10日	39,886	15.1	677.25	15.2	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 (2025年3月11日から2026年3月10日まで)

基準価額等の推移



※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 (2025年3月11日から2026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、対円で為替ヘッジを行いませんでした。

上昇要因

- ・ 投資国通貨が対円で上昇したことによる為替差益
- ・ 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 (2025年3月11日から2026年3月10日まで)

債券市場において、米欧金利は一進一退の展開となりました。一方、為替市場においては、投資国通貨は対円で上昇しました。

債券市場

米欧の長期金利は一進一退の展開となりました。

米国では、トランプ政権による関税政策や外交政策に伴う不透明感が継続する中、FRB（米連邦準備制度理事会）の段階的な利下げ実施は金利低下要因となりましたが、AI関連の大規模な設備投資などを背景に米国経済が底堅く推移したことなどが金利上昇要因となり、金利は方向感のない推移となりました。

ユーロ圏の長期金利は、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、ECB（欧州中央銀行）による利下げサイクルの終了観測が金利上昇要因となった一方、ユーロ高などを背景としたインフレ鈍化などが金利上昇の抑制要因となり、金利は方向感のない推移となりました。

為替市場

投資国通貨は対円で上昇しました。財政支出の拡大に積極的な高市新政権が発足するなか、日本の財政規律への懸念が円安圧力となり、投資国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 (2025年3月11日から2026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きることにより、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

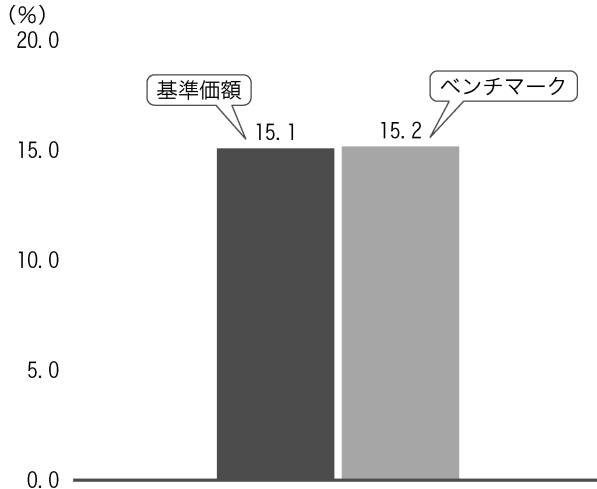
インデックスの配分に極力合わせて、リバランスを行いました。

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 (2025年3月11日から2026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、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+15.1%となり、ベンチマークの騰落率+15.2%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。

2 今後の運用方針

足元ではイラン情勢の緊迫化やそれに伴う原油高に懸念が高まっており、その影響を慎重に見極める必要があると考えています。こうした中、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、米政権の政策から生じる不確実性から、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(2025年3月11日から2026年3月10日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用	12円	0.032%	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）	(12)	(0.032)	
（その他）	(0)	(0.000)	
合 計	12	0.032	

期中の平均基準価額は37,051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 (2025年3月11日から2026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 76,162	千アメリカ・ドル 81,617
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 5,955	千カナダ・ドル 4,438
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 2,040	千オーストラリア・ドル 2,010
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 390	千シンガポール・ドル 605
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 792	千ニュージーランド・ドル 575
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 5,817	千イギリス・ポンド 3,396
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シェケル 1,559	千イスラエル・シェケル 889
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 573	千デンマーク・クローネ 1,895
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 2,137	千ノルウェー・クローネ 1,587
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 2,636	千スウェーデン・クローナ 3,034
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 15,243	千メキシコ・ペソ 15,938
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 214,207	千オフショア・人民元 181,670
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 282	千マレーシア・リンギット 1,211
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 5,645	千ポーランド・ズロチ 3,134
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド	国債証券	97	437
	オランダ	国債証券	470	1,148
	ベルギー	国債証券	989	1,350
	フランス	国債証券	4,957	7,165
	ドイツ	国債証券	6,142	7,190
	ポルトガル	国債証券	148	452
	スペイン	国債証券	3,740	5,667
	イタリア	国債証券	4,583	7,857
	フィンランド	国債証券	470	446
	オーストリア	国債証券	584	1,051

※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 (2025年3月11日から2026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 (2025年3月11日から2026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 (2026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			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち80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 352,396	千アメリカ・ドル 330,255	千円 52,091,174	% 45.3	% -	% 19.5	% 17.3	% 8.6
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 21,930	千カナダ・ドル 20,863	2,421,054	2.1	-	1.1	0.6	0.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 15,394	千オーストラリア・ドル 13,526	1,508,477	1.3	-	0.8	0.3	0.1
シンガポール	千シンガポール・ドル 3,430	千シンガポール・ドル 3,575	442,309	0.4	-	0.2	0.1	0.0
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 4,020	千ニュージーランド・ドル 3,720	347,878	0.3	-	0.2	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 37,317	千イギリス・ポンド 31,291	6,630,895	5.8	-	3.8	1.3	0.7
イスラエル	千イスラエル・シェケル 9,980	千イスラエル・シェケル 9,372	478,510	0.4	-	0.2	0.2	0.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 9,087	千デンマーク・クローネ 9,028	221,566	0.2	-	0.2	0.0	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 12,350	千ノルウェー・クローネ 11,316	185,928	0.2	-	0.1	0.1	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 12,470	千スウェーデン・クローナ 12,037	207,760	0.2	-	0.1	0.1	-
メキシコ	千メキシコ・ペソ 122,250	千メキシコ・ペソ 116,601	1,041,308	0.9	-	0.6	0.2	0.2
中国	千オフショア・人民元 575,000	千オフショア・人民元 599,157	13,697,401	11.9	-	5.1	4.9	1.9
マレーシア	千マレーシア・リンギット 14,430	千マレーシア・リンギット 14,914	596,118	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 19,900	千ポーランド・ズロチ 19,193	827,716	0.7	—	0.2	0.4	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ						
アイルランド	3,070	2,673	490,091	0.4	—	0.2	0.2	0.0
オランダ	8,220	7,437	1,363,597	1.2	—	0.8	0.3	0.1
ベルギー	10,477	9,415	1,726,090	1.5	—	1.1	0.4	0.0
フランス	48,840	44,228	8,108,445	7.1	—	4.1	2.1	0.9
ドイツ	38,201	35,293	6,470,425	5.6	—	2.9	1.9	0.8
ポルトガル	3,790	3,611	662,046	0.6	—	0.3	0.2	0.1
スペイン	27,556	26,467	4,852,201	4.2	—	2.5	1.3	0.4
イタリア	41,880	40,868	7,492,480	6.5	—	3.8	1.9	0.8
フィンランド	3,730	3,223	590,942	0.5	—	0.3	0.1	0.0
オーストリア	7,626	6,699	1,228,253	1.1	—	0.6	0.3	0.2
合 計	—	—	113,682,674	99.0	—	49.2	34.2	15.6

※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			
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
ア メ リ カ	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	720	592	93,433	2043/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,320	1,042	164,487	2043/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	690	605	95,526	2043/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,050	935	147,481	2043/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	990	831	131,191	2044/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	970	846	133,555	2044/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,090	878	138,627	2044/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,160	914	144,177	2044/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,410	1,018	160,612	2045/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	960	752	118,657	2045/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	780	596	94,097	2045/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,120	872	137,612	2045/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	580	412	65,006	2046/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,080	764	120,633	2046/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	870	584	92,256	2046/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	990	745	117,643	2046/11/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,200	921	145,394	2047/02/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,930	1,902	300,102	2027/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,130	865	136,533	2047/05/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,350	1,325	209,004	2027/08/15		
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,210	882	139,240	2047/08/15		

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	2.7500	1,070	778	122,774	2047/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	840	822	129,659	2027/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,090	2,059	324,773	2028/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,400	1,063	167,771	2048/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,486	1,464	231,070	2028/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,020	790	124,741	2048/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,900	1,870	294,978	2028/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	520	393	62,010	2048/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,400	1,384	218,357	2028/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	1,200	968	152,779	2048/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,740	1,694	267,245	2029/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,310	986	155,542	2049/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,150	1,108	174,852	2029/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,390	1,019	160,783	2049/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	1,060	993	156,727	2029/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	810	520	82,071	2049/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,330	1,245	196,503	2029/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,300	855	134,914	2049/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	1,720	1,587	250,370	2030/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,480	890	140,454	2050/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	660	644	101,648	2027/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	920	891	140,687	2027/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,990	1,758	277,312	2030/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	780	384	60,577	2050/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	910	588	92,856	2040/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,690	1,627	256,775	2027/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,650	1,593	251,366	2027/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,420	1,364	215,225	2027/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,000	956	150,890	2027/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	3,030	2,655	418,879	2030/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,840	931	147,003	2050/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,010	646	102,029	2040/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	720	688	108,597	2027/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.3750	1,050	999	157,671	2027/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.8750	2,710	2,384	376,167	2030/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	1,630	880	138,913	2050/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,840	1,629	257,068	2031/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,870	1,074	169,534	2051/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.7500	1,840	1,746	275,450	2028/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	1,450	1,379	217,574	2027/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	0.6250	980	930	146,695	2027/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,700	1,622	255,857	2028/02/29	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	830	549	86,636	2040/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,940	1,380	217,734	2041/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	0.5000	1,050	999	157,577	2027/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	2,050	1,957	308,731	2028/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.6250	1,960	1,766	278,699	2031/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	2,030	1,312	207,058	2051/05/15	

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	1.2500	860	819	129,269	2028/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,110	830	131,021	2041/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,550	1,471	232,127	2028/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,200	1,141	180,041	2028/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	3,380	2,967	468,064	2031/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.1250	1,700	1,602	252,822	2028/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	2,000	1,178	185,859	2051/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,470	1,010	159,408	2041/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.0000	850	800	126,293	2028/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.2500	1,020	962	151,868	2028/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,730	983	155,163	2051/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	3,360	2,948	465,051	2031/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	890	841	132,696	2028/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.0000	1,430	1,016	160,366	2041/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.5000	1,300	1,230	194,150	2028/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	1.3750	1,540	1,450	228,835	2028/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	2,580	2,316	365,402	2032/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.7500	1,430	1,358	214,332	2029/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	870	651	102,815	2042/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.2500	1,720	1,072	169,166	2052/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	1.8750	1,280	1,219	192,280	2029/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	2.3750	1,330	1,283	202,524	2029/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.5000	1,640	1,621	255,767	2027/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,350	1,321	208,480	2029/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,320	1,250	197,299	2032/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,130	1,119	176,591	2027/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	520	440	69,514	2042/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.8750	1,650	1,182	186,446	2052/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,850	1,828	288,412	2027/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,280	1,247	196,786	2029/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.2500	1,100	1,088	171,665	2029/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	2,540	2,381	375,598	2032/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,090	1,077	169,957	2027/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	2.6250	1,700	1,647	259,860	2029/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	400	343	54,190	2042/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	1,100	807	127,401	2052/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	1,250	1,230	194,057	2029/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,670	1,683	265,569	2027/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,200	1,210	190,898	2029/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	2,250	2,283	360,194	2032/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,800	1,809	285,364	2027/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,200	1,215	191,689	2029/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	900	907	143,187	2029/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	250	232	36,661	2042/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,700	1,507	237,774	2052/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,850	1,860	293,382	2027/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	900	907	143,153	2029/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,700	2,635	415,760	2033/02/15	

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	3.5000	1,300	1,298	204,831	2028/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,200	1,194	188,342	2030/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	200	182	28,800	2043/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	700	579	91,429	2053/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,450	2,482	391,547	2030/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	900	907	143,153	2028/02/29
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	900	899	141,850	2030/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	2,500	2,416	381,162	2033/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	998	157,547	2028/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,000	1,001	157,963	2028/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,200	1,192	188,166	2030/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	670	610	96,246	2043/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,100	910	143,552	2053/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	100	100	15,827	2030/05/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	900	909	143,380	2028/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	950	962	151,815	2028/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,100	1,103	174,105	2030/06/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,880	2,870	452,745	2033/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,000	1,013	159,848	2030/07/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	500	484	76,446	2043/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,500	1,357	214,061	2053/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	600	610	96,360	2030/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,100	1,121	176,820	2028/08/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	400	410	64,726	2028/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	1,700	1,755	276,906	2028/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,200	1,247	196,731	2030/09/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,400	2,487	392,422	2033/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.8750	1,000	1,050	165,678	2030/10/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	1,400	1,403	221,438	2053/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	1,020	161,024	2028/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	1,000	1,029	162,340	2030/11/30
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,700	1,708	269,460	2028/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,650	1,669	263,302	2029/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	500	501	79,032	2030/12/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	3,240	3,247	512,169	2034/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,100	1,016	160,306	2054/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,000	1,013	159,789	2031/01/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	500	490	77,436	2044/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,000	1,024	161,551	2031/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,500	1,509	238,132	2027/03/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	1,500	1,528	241,061	2029/02/28
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	2,900	2,928	461,881	2027/04/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	1,015	160,218	2029/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,000	1,018	160,671	2031/03/31
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,200	1,249	197,161	2031/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,650	1,700	268,228	2029/04/30
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	2,500	2,568	405,082	2034/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	1,500	1,515	238,996	2027/05/15

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	4. 6250	500	498	78, 569	2044/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 300	1, 277	201, 567	2054/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 400	1, 458	230, 054	2031/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	1, 950	2, 003	316, 031	2029/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	1, 000	1, 010	159, 362	2027/07/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 500	1, 530	241, 414	2029/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	1, 050	1, 063	167, 731	2029/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	850	870	137, 353	2031/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	1, 018	160, 627	2031/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 8750	2, 650	2, 625	414, 063	2034/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	2, 500	2, 505	395, 247	2027/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 700	1, 570	247, 767	2054/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	1, 000	999	157, 666	2031/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 3750	1, 500	1, 495	235, 863	2027/09/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 6250	1, 600	1, 600	252, 499	2029/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 6250	900	893	140, 968	2031/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 8750	1, 000	1, 004	158, 450	2027/10/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 5000	1, 900	1, 892	298, 539	2029/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	1, 016	160, 409	2029/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	2, 500	2, 540	400, 732	2034/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	1, 008	159, 133	2027/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 000	1, 017	160, 526	2031/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	1, 500	1, 445	227, 937	2054/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	2, 000	2, 014	317, 775	2027/12/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	2, 000	2, 034	320, 885	2029/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	500	508	80, 256	2031/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	200	198	31, 357	2044/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 5000	1, 000	1, 036	163, 526	2031/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 000	1, 012	159, 644	2028/01/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	850	872	137, 596	2029/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 400	1, 430	225, 697	2030/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	2, 770	2, 891	456, 000	2035/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	1, 300	1, 316	207, 687	2028/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 3750	500	515	81, 242	2032/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 7500	500	504	79, 608	2045/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 6250	1, 500	1, 475	232, 731	2055/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	750	762	120, 300	2032/02/29	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 150	1, 155	182, 272	2027/02/28	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 8750	2, 300	2, 306	363, 809	2027/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 8750	1, 800	1, 811	285, 688	2028/03/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	800	803	126, 671	2028/04/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	1, 100	1, 114	175, 793	2030/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 1250	1, 100	1, 118	176, 416	2032/03/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 2500	2, 550	2, 586	408, 023	2035/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	5. 0000	500	520	82, 092	2045/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 7500	1, 500	1, 505	237, 527	2028/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3. 8750	1, 700	1, 714	270, 438	2030/04/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4. 0000	1, 300	1, 312	207, 021	2032/04/30	

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	
US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	1,100	1,104	174,165	2055/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,200	2,229	351,614	2030/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,750	1,755	276,910	2027/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	800	801	126,445	2027/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,500	1,510	238,267	2028/06/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	600	609	96,170	2032/05/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	2,050	2,064	325,619	2028/07/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,000	1,008	159,075	2030/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,000	1,009	159,165	2032/06/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	3,000	3,004	473,975	2028/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	2,700	2,736	431,658	2035/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,000	1,008	159,072	2030/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,350	1,361	214,777	2032/07/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	500	502	79,234	2055/08/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,300	1,301	205,307	2032/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	998	157,526	2027/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	1,000	995	157,029	2028/09/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,300	1,297	204,604	2030/08/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,000	997	157,378	2030/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,500	1,498	236,289	2027/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,500	1,497	236,197	2028/10/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,300	1,296	204,536	2030/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	1,000	1,000	157,843	2032/09/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	2,950	2,927	461,813	2035/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,800	1,796	283,414	2028/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,000	992	156,622	2032/10/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	1,200	1,181	186,391	2055/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,200	1,197	188,958	2028/12/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,000	991	156,460	2030/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	600	595	93,944	2032/11/30	
US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	300	297	46,912	2045/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.3750	1,050	1,046	165,084	2027/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	1,650	1,646	259,775	2029/01/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.6250	1,700	1,694	267,344	2030/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	800	799	126,143	2032/12/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.1250	1,250	1,252	197,515	2036/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.5000	2,000	1,996	314,854	2029/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	1,000	1,002	158,099	2031/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.0000	1,000	1,006	158,813	2033/01/31	
US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	600	603	95,117	2056/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	6.1250	1,050	1,093	172,506	2027/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	5.2500	340	354	55,907	2028/11/15	
US TREASURY N/B	国債証券	6.2500	190	208	32,960	2030/05/15	
US TREASURY BOND	国債証券	5.3750	570	612	96,666	2031/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	290	301	47,481	2036/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	5.0000	310	334	52,737	2037/05/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	290	295	46,582	2038/02/15	
US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	330	339	53,496	2038/05/15	

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	3.5000	350	322	50,920	2039/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	370	366	57,860	2039/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.5000	390	395	62,324	2039/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	370	369	58,245	2039/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.6250	610	623	98,394	2040/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	390	387	61,170	2040/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.8750	720	675	106,582	2040/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.2500	900	879	138,673	2040/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.7500	320	329	51,977	2041/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	4.3750	360	355	56,046	2041/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.7500	420	384	60,581	2041/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	470	394	62,262	2041/11/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.1250	390	326	51,431	2042/02/15
	US TREASURY N/B	国債証券	3.0000	950	777	122,619	2042/05/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	370	290	45,844	2042/08/15
	US TREASURY N/B	国債証券	2.7500	1,130	883	139,308	2042/11/15
	小 計			352,396	330,255	52,091,174	-
				千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
カ ナ ダ	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	400	436	50,663	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.7500	240	279	32,449	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	5.0000	120	137	15,927	2037/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	350	367	42,587	2041/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	410	399	46,344	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	360	304	35,382	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	434	426	49,465	2027/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,146	807	93,757	2051/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	310	305	35,463	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	220	216	25,119	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	900	841	97,683	2030/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	0.5000	960	857	99,533	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	880	816	94,778	2031/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	780	505	58,702	2053/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	360	355	41,301	2027/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	840	772	89,615	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	150	147	17,061	2029/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	720	675	78,405	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	260	260	30,256	2027/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	600	577	66,956	2032/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,620	1,646	191,071	2028/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	430	418	48,556	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	600	607	70,543	2028/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	200	162	18,850	2055/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	600	601	69,836	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0000	550	569	66,068	2029/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	570	559	64,979	2034/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	280	285	33,115	2034/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	300	306	35,603	2029/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	550	548	63,667	2034/12/01

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	2.7500	700	696	80,877	2030/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	1,113	1,113	129,222	2035/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	120	235	27,365	2057/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	401	46,554	2027/05/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	1,050	1,042	121,003	2030/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	300	299	34,796	2027/08/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	730	723	83,927	2035/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	150	149	17,380	2027/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	400	396	45,961	2031/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	200	198	23,046	2028/02/01
	CANADIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	100	99	11,569	2032/03/01
	CANADA GOVERNMENT	国債証券	2.7500	390	306	35,601	2064/12/01
	小 計			21,930	20,863	2,421,054	—
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	570	572	63,821	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	651	626	69,877	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.5000	521	512	57,187	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	480	429	47,928	2037/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	349	293	32,692	2035/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	840	816	91,081	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.2500	400	330	36,801	2039/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.2500	510	486	54,220	2028/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	540	382	42,666	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	710	678	75,630	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	620	582	64,905	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.5000	650	598	66,788	2030/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	2.7500	613	459	51,432	2041/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.5000	680	580	64,784	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	790	644	71,896	2032/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	520	440	49,090	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	640	320	35,765	2051/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.0000	780	638	71,163	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	760	630	70,329	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	500	442	49,322	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7500	750	694	77,461	2034/05/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	570	514	57,334	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	200	182	20,355	2054/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	400	383	42,800	2034/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	400	379	42,282	2035/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	150	141	15,826	2036/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2500	500	470	52,505	2036/10/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7500	300	293	32,723	2037/10/21
	小 計			15,394	13,526	1,508,477	—
シンガポール	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.5000	180	183	22,711	2027/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	260	273	33,827	2030/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	180	193	23,956	2042/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	240	263	32,565	2033/09/01

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	
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	320	333	41,223	2029/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	270	294	36,451	2046/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	170	172	21,354	2036/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	220	225	27,896	2028/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.3750	140	142	17,619	2039/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	210	197	24,390	2050/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.6250	210	208	25,780	2031/07/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	1.8750	130	121	15,002	2051/10/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.6250	110	114	14,218	2032/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	130	152	18,885	2072/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	100	102	12,627	2027/09/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.8750	110	113	14,049	2028/08/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.0000	30	31	3,870	2029/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.3750	100	110	13,618	2034/05/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	3.2500	50	60	7,475	2054/06/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.7500	150	158	19,592	2035/03/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.5000	70	72	8,940	2030/04/01
	SINGAPORE GOVERNMENT	国債証券	2.2500	50	50	6,252	2040/07/01
	小 計			3,430	3,575	442,309	—
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	330	千円・ニュージーランド・ドル 335	31,401	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	580	479	44,859	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	1.7500	100	65	6,105	2041/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	0.2500	650	606	56,740	2028/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.7500	120	77	7,272	2051/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	2.0000	600	525	49,089	2032/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.2500	400	392	36,722	2034/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	630	643	60,138	2030/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	5.0000	150	143	13,401	2054/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.5000	250	248	23,200	2035/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	国債証券	4.2500	210	202	18,946	2036/05/15
	小 計			4,020	3,720	347,878	—
イギリス	UK GILT	国債証券	6.0000	450	千円・イギリス・ポンド 474	100,510	2028/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	690	690	146,421	2032/06/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	517	500	106,062	2036/03/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	490	485	102,800	2038/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	560	473	100,249	2055/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	730	640	135,666	2046/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	540	543	115,164	2027/12/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	475	443	93,963	2042/12/07
	UK GILT	国債証券	4.7500	650	669	141,868	2030/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	620	535	113,476	2049/12/07
	UK GILT	国債証券	4.2500	370	346	73,325	2039/09/07
	UK GILT	国債証券	4.5000	515	514	109,124	2034/09/07
	UK GILT	国債証券	4.0000	670	536	113,597	2060/01/22
	UK GILT	国債証券	4.2500	480	442	93,822	2040/12/07
	UK GILT	国債証券	3.7500	670	524	111,141	2052/07/22

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	3.2500	660	512	108,629	2044/01/22
UK GILT		国債証券	3.5000	620	438	92,891	2068/07/22
UK GILT		国債証券	3.5000	510	406	86,167	2045/01/22
UK GILT		国債証券	2.5000	570	310	65,874	2065/07/22
UK GILT		国債証券	1.5000	710	369	78,402	2047/07/22
UK GILT		国債証券	1.7500	480	353	74,815	2037/09/07
UK GILT		国債証券	1.7500	520	239	50,756	2057/07/22
UK GILT		国債証券	1.2500	500	482	102,314	2027/07/22
UK GILT		国債証券	1.6250	400	377	80,070	2028/10/22
UK GILT		国債証券	1.6250	500	197	41,834	2071/10/22
UK GILT		国債証券	1.7500	390	208	44,263	2049/01/22
UK GILT		国債証券	1.6250	470	216	45,964	2054/10/22
UK GILT		国債証券	0.8750	690	618	131,128	2029/10/22
UK GILT		国債証券	0.3750	310	262	55,724	2030/10/22
UK GILT		国債証券	1.2500	720	428	90,812	2041/10/22
UK GILT		国債証券	0.5000	420	106	22,624	2061/10/22
UK GILT		国債証券	0.6250	480	175	37,085	2050/10/22
UK GILT		国債証券	0.1250	550	513	108,860	2028/01/31
UK GILT		国債証券	0.6250	590	413	87,643	2035/07/31
UK GILT		国債証券	0.2500	660	538	114,144	2031/07/31
UK GILT		国債証券	0.8750	500	232	49,355	2046/01/31
UK GILT		国債証券	1.2500	330	144	30,552	2051/07/31
UK GILT		国債証券	0.8750	850	662	140,368	2033/07/31
UK GILT		国債証券	0.5000	880	798	169,315	2029/01/31
UK GILT		国債証券	1.5000	240	108	23,043	2053/07/31
UK GILT		国債証券	1.0000	860	716	151,804	2032/01/31
UK GILT		国債証券	1.1250	440	136	28,972	2073/10/22
UK GILT		国債証券	3.7500	640	577	122,426	2038/01/29
UK GILT		国債証券	3.2500	730	681	144,513	2033/01/31
UK GILT		国債証券	3.7500	310	240	50,878	2053/10/22
UK GILT		国債証券	4.0000	520	411	87,273	2063/10/22
UK GILT		国債証券	4.5000	950	960	203,623	2028/06/07
UK GILT		国債証券	4.6250	700	707	149,933	2034/01/31
UK GILT		国債証券	4.7500	170	162	34,331	2043/10/22
UK GILT		国債証券	3.7500	910	909	192,651	2027/03/07
UK GILT		国債証券	4.3750	370	319	67,704	2054/07/31
UK GILT		国債証券	4.0000	850	841	178,370	2031/10/22
UK GILT		国債証券	4.1250	860	861	182,659	2029/07/22
UK GILT		国債証券	4.2500	750	736	156,041	2034/07/31
UK GILT		国債証券	4.3750	650	612	129,711	2040/01/31
UK GILT		国債証券	4.3750	1,140	1,149	243,488	2028/03/07
UK GILT		国債証券	4.3750	950	960	203,516	2030/03/07
UK GILT		国債証券	4.5000	960	954	202,243	2035/03/07
UK GILT		国債証券	5.3750	50	50	10,721	2056/01/31
UK GILT		国債証券	4.7500	830	836	177,341	2035/10/22
UK GILT		国債証券	4.0000	350	349	74,068	2029/05/22
UK GILT		国債証券	4.1250	600	599	126,992	2031/03/07
UK GILT		国債証券	5.2500	150	153	32,568	2041/01/31

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	
	UK GILT	国債証券	4.1250	100	98	20,895	2033/03/07
	UK TSY GILT	国債証券	1.1250	500	322	68,319	2039/01/31
	小 計			37,317	31,291	6,630,895	—
イスラエル	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	1,800	1,682	85,870	2047/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.0000	750	737	37,661	2027/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.2500	840	812	41,476	2028/09/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.0000	960	866	44,227	2030/03/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	5.5000	100	116	5,933	2042/01/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.5000	750	584	29,842	2037/05/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	1.3000	1,650	1,433	73,208	2032/04/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	2.8000	100	75	3,845	2052/11/29
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	690	692	35,334	2029/02/28
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.0000	920	929	47,438	2035/03/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	3.7500	200	200	10,231	2027/09/30
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.6000	450	463	23,681	2029/08/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.1000	670	676	34,554	2028/07/31
	ISRAEL FIXED BOND	国債証券	4.1500	100	101	5,203	2035/10/31
	小 計			9,980	9,372	478,510	—
デンマーク	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	4.5000	3,950	4,653	114,205	2039/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	1,167	1,138	27,933	2027/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.5000	760	713	17,497	2029/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.2500	1,030	497	12,208	2052/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	0.0000	980	855	20,989	2031/11/15
	KINGDOM OF DENMARK	国債証券	2.2500	1,200	1,170	28,730	2033/11/15
	小 計			9,087	9,028	221,566	—
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.0000	1,110	1,061	17,432	2028/04/26
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,540	1,418	23,303	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.3750	1,970	1,746	28,692	2030/08/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	1.2500	860	736	12,093	2031/09/17
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	2.1250	1,870	1,658	27,251	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.0000	1,400	1,290	21,196	2033/08/15
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,000	905	14,881	2042/10/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	1,100	1,052	17,298	2034/04/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6250	550	511	8,409	2039/05/31
	NORWEGIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1250	950	935	15,370	2036/06/03
	小 計			12,350	11,316	185,928	—
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	3.5000	1,600	1,710	29,514	2039/03/30
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	1,200	1,185	20,458	2032/06/01
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	1,950	1,894	32,696	2028/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	2,410	2,283	39,419	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	1,840	1,639	28,302	2031/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	1.7500	1,270	1,198	20,690	2033/11/11
	SWEDISH GOVERNMENT	国債証券	2.2500	2,200	2,125	36,679	2035/05/11
	小 計			12,470	12,037	207,670	—

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	
メキシコ	MEX BONOS DE DESARROLLO	国債証券	7.5000	千メキシコ・ペソ 11,870	千メキシコ・ペソ 11,904	106,315	2027/06/03
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	10.0000	5,770	6,140	54,837	2036/11/20
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	10,990	11,119	99,300	2029/05/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	7,660	7,198	64,284	2038/11/18
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	12,310	11,909	106,361	2031/05/29
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	9,110	7,814	69,785	2042/11/13
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.7500	10,810	10,048	89,737	2034/11/23
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	9,330	8,078	72,142	2047/11/07
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	5.5000	6,400	6,297	56,243	2027/03/04
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	5,500	4,719	42,148	2053/07/31
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	7.5000	10,000	9,307	83,118	2033/05/26
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	1,000	932	8,332	2035/05/24
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	6,000	6,081	54,312	2029/03/01
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	6,000	6,099	54,468	2028/03/02
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.5000	4,000	4,024	35,944	2030/02/28
	MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	3,000	2,790	24,917	2036/02/21
MEX BONOS DESARR FIX RT	国債証券	8.0000	2,500	2,134	19,059	2055/04/29	
	小計			122,250	116,601	1,041,308	-
中国	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	千オフショア・人民元 22,100	千オフショア・人民元 23,043	526,798	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7200	17,000	21,488	491,239	2051/04/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0200	21,750	23,472	536,609	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	860	872	19,941	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3200	3,000	3,562	81,441	2052/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	7,600	7,921	181,102	2029/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	7,970	8,107	185,336	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	13,500	14,497	331,435	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	8,500	9,797	223,991	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	6,000	6,309	144,249	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	10,200	10,465	239,262	2028/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	2,000	2,110	48,242	2030/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	4,500	4,871	111,362	2033/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	10,960	11,267	257,585	2028/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	5,500	5,876	134,344	2033/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	9,000	10,519	240,492	2053/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	6,560	6,876	157,210	2030/06/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	20,300	20,810	475,747	2028/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	9,900	10,471	239,388	2033/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	13,000	13,378	305,848	2028/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	35,900	37,627	860,214	2030/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	12,000	12,378	282,982	2028/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	10,100	10,808	247,092	2033/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	5,700	6,476	148,049	2053/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	13,000	13,374	305,762	2029/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	11,700	12,254	280,145	2030/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	6,300	6,526	149,195	2031/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	10,200	10,673	244,012	2034/02/25

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	
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	10,700	10,916	249,564	2029/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	11,000	11,073	253,156	2027/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	12,900	13,423	306,878	2034/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	18,500	18,797	429,735	2029/07/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	18,500	18,590	424,994	2027/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	12,500	12,849	293,759	2034/08/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	5,000	5,073	115,992	2031/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	5,000	5,055	115,568	2029/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	8,200	8,381	191,602	2034/11/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	7,500	7,516	171,832	2027/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4300	10,000	9,984	228,245	2030/01/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4900	8,500	8,442	193,013	2031/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6100	6,000	5,914	135,218	2035/02/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	1,500	1,372	31,374	2055/01/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	37,000	37,116	848,516	2028/02/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7900	22,100	22,310	510,035	2032/03/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4600	20,900	20,963	479,244	2028/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	16,200	16,060	367,161	2035/05/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.3800	3,300	3,304	75,542	2027/06/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5500	9,800	9,822	224,560	2030/07/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7800	5,000	5,035	115,119	2032/09/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7800	2,500	2,492	56,984	2035/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5400	1,000	999	22,844	2031/01/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6600	10,800	10,786	246,586	2032/12/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.0800	4,000	5,244	119,888	2048/10/22
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	1,500	1,788	40,890	2050/03/16
	小 計			575,000	599,157	13,697,401	-
				千円・千マレーシア・リンギット	千円・千マレーシア・リンギット		
マレーシア	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.5020	640	643	25,718	2027/05/31
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.4980	340	354	14,186	2030/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.2320	810	842	33,666	2031/06/30
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8920	250	252	10,079	2027/03/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8440	1,050	1,068	42,703	2033/04/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	870	881	35,214	2028/06/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.9350	470	529	21,148	2043/09/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.2540	460	483	19,331	2035/05/31
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.7360	640	707	28,264	2046/03/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8850	860	877	35,089	2029/08/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.9210	560	636	25,453	2048/07/06
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.0650	800	807	32,276	2050/06/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.5820	300	301	12,068	2032/07/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.6960	800	877	35,055	2042/10/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.5040	200	207	8,310	2029/04/30
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.4570	300	320	12,817	2053/03/31
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.0540	100	101	4,073	2039/04/18
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.1800	100	102	4,116	2044/05/16
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.3360	140	139	5,595	2030/05/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.9170	140	136	5,475	2055/07/15

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	
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8990	500	507	20,271	2027/11/16
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	2.6320	1,450	1,398	55,905	2031/04/15
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.6420	260	278	11,142	2033/11/07
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.8280	950	967	38,681	2034/07/05
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.7620	220	240	9,615	2037/04/07
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	4.8930	320	354	14,165	2038/06/08
	MALAYSIA GOVERNMENT	国債証券	3.7570	900	892	35,692	2040/05/22
	小 計			14,430	14,914	596,118	—
ポ ー ラ ン ド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,040	1,012	43,680	2028/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,200	3,011	129,855	2029/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	1,470	1,255	54,158	2030/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	1,470	1,217	52,492	2032/04/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	2,470	2,474	106,715	2027/05/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	1,200	1,289	55,592	2028/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	1,200	1,251	53,989	2033/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,550	1,504	64,875	2034/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	900	906	39,082	2029/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	900	909	39,230	2030/01/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	1,650	1,631	70,340	2030/07/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	600	558	24,063	2028/01/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	1,650	1,581	68,208	2035/10/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	600	589	25,432	2031/01/25
	小 計			19,900	19,193	827,716	—
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	330	327	60,067	2030/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	2.0000	310	245	45,073	2045/02/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.7000	300	257	47,262	2037/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.9000	320	310	56,870	2028/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3000	160	144	26,415	2033/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.3500	170	160	29,353	2031/03/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.1000	240	229	42,161	2029/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	1.5000	210	139	25,567	2050/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.4000	160	126	23,124	2035/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	20	19	3,580	2027/05/15
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.2000	270	242	44,380	2030/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.0000	100	86	15,783	2031/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	0.3500	200	170	31,272	2032/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.0000	50	46	8,589	2043/10/18
	IRISH GOVT TREASURY	国債証券	3.1500	60	54	9,901	2055/10/18
	IRISH GOVT	国債証券	0.5500	170	112	20,687	2041/04/22
オランダ	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	5.5000	280	295	54,237	2028/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	4.0000	630	683	125,301	2037/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.7500	640	674	123,694	2042/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	440	432	79,360	2033/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.7500	660	594	109,058	2047/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	470	460	84,410	2027/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.7500	480	462	84,782	2028/07/15

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	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.2500	400	371	68,161	2029/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	500	348	63,908	2040/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	410	367	67,334	2030/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	420	174	31,930	2052/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	330	286	52,575	2031/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	300	207	38,012	2038/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.0000	430	401	73,644	2029/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	0.5000	410	357	65,495	2032/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.0000	300	222	40,792	2054/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	100	97	17,948	2033/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	200	199	36,636	2030/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.2500	180	177	32,578	2044/01/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	240	233	42,748	2034/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	2.5000	350	336	61,775	2035/07/15
	NETHERLANDS GOVERNMENT	国債証券	3.5000	50	50	9,206	2056/01/15
ベ ル ギ ー	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.5000	778	824	151,234	2028/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	5.0000	770	872	160,046	2035/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.2500	610	643	117,996	2041/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	4.0000	360	381	69,959	2032/03/28
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.7500	380	368	67,620	2045/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	350	345	63,347	2034/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.0000	510	464	85,206	2031/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.9000	310	258	47,317	2038/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.6000	270	175	32,265	2047/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.1500	230	137	25,116	2066/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	121	118	21,754	2027/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.2500	220	143	26,358	2057/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4500	230	186	34,121	2037/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.8000	403	388	71,189	2028/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.2500	410	364	66,756	2033/04/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.9000	600	568	104,256	2029/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.7000	350	220	40,508	2050/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.1000	410	367	67,348	2030/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.4000	90	56	10,415	2040/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	200	192	35,293	2027/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.6500	390	118	21,742	2071/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.0000	150	127	23,464	2031/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	0.3500	370	315	57,846	2032/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	1.4000	260	143	26,240	2053/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.0000	350	348	63,856	2033/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.3000	250	212	39,035	2054/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.8500	380	369	67,668	2034/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.5000	100	87	16,111	2055/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.7000	5	5	918	2029/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.1000	100	98	18,014	2035/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4500	240	228	41,825	2042/06/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	2.6000	180	178	32,776	2030/10/22
	BELGIUM KINGDOM	国債証券	3.4000	50	49	9,146	2036/06/22

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	4.3500	50	50	9,327	2056/06/22
フ ラ ンス	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.5000	1,200	1,301	238,572	2029/04/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	5.7500	1,310	1,515	277,843	2032/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.7500	740	815	149,497	2035/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	610	577	105,782	2055/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	680	697	127,909	2038/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.5000	1,350	1,443	264,691	2041/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.0000	460	429	78,762	2060/04/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	1,880	1,888	346,221	2027/10/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	1,020	909	166,677	2045/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,710	1,690	309,951	2030/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	1,370	1,276	234,105	2031/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,160	930	170,672	2036/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	520	266	48,936	2066/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.7500	1,030	812	148,877	2039/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.0000	1,120	1,101	202,009	2027/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	1,090	747	137,117	2048/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	1,600	1,539	282,210	2028/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	1,620	1,379	252,846	2034/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	1,590	1,513	277,520	2028/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.5000	1,080	637	116,855	2050/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	1,310	1,223	224,350	2029/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,370	1,239	227,319	2029/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	830	371	68,169	2052/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,270	1,112	203,867	2030/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	920	583	106,922	2040/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	220	57	10,580	2072/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.5000	380	207	37,966	2044/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,330	1,123	206,045	2031/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.0000	1,070	886	162,578	2032/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	1.2500	500	378	69,425	2038/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	0.7500	1,500	1,450	265,865	2028/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.0000	1,160	1,081	198,205	2032/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	140	113	20,843	2043/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	650	509	93,497	2054/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	1,010	996	182,758	2033/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	550	551	101,157	2029/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.5000	1,250	1,268	232,632	2033/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.5000	1,200	1,200	220,145	2027/09/24
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	100	82	15,110	2049/06/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.2500	600	491	90,124	2055/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	2.7500	1,400	1,399	256,484	2030/02/25
	FRANCE OAT.	国債証券	3.0000	1,050	1,019	186,817	2034/11/25
FRANCE OAT.	国債証券	3.6000	350	334	61,274	2042/05/25	
FRANCE OAT.	国債証券	2.4000	700	696	127,731	2028/09/24	
FRANCE OAT.	国債証券	3.2000	1,350	1,323	242,595	2035/05/25	
FRANCE OAT.	国債証券	3.7500	350	313	57,530	2056/05/25	
FRANCE OAT.	国債証券	2.7000	840	831	152,521	2031/02/25	

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	3.5000	1,100	1,098	201,410	2035/11/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.1000	200	199	36,574	2046/05/25
	FRANCE OAT.	国債証券	4.4000	300	300	55,075	2057/05/25
	FRANCE O. A. T.	国債証券	0.7500	700	304	55,800	2053/05/25
ド イ ツ	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.5000	390	411	75,386	2027/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.6250	750	793	145,539	2028/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	590	622	114,038	2028/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	6.2500	430	489	89,713	2030/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	5.5000	640	726	133,100	2031/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	590	677	124,232	2034/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.0000	688	755	138,520	2037/01/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.2500	597	672	123,202	2039/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	4.7500	709	840	154,014	2040/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	3.2500	710	710	130,325	2042/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	976	868	159,303	2044/07/04
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	780	683	125,249	2046/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	721	703	128,917	2027/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.2500	1,120	746	136,870	2048/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.5000	690	666	122,263	2028/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	890	847	155,307	2028/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.2500	540	508	93,181	2029/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	400	368	67,630	2029/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	1,150	505	92,691	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	850	773	141,796	2030/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	620	479	87,870	2035/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	930	835	153,106	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	580	558	102,396	2027/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	350	314	57,657	2030/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	620	549	100,712	2031/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	490	365	66,959	2036/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	440	194	35,640	2050/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	710	667	122,397	2028/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	760	663	121,670	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	330	288	52,845	2031/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	560	229	42,153	2052/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	0.0000	700	601	110,341	2032/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.0000	580	459	84,272	2038/05/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.7000	680	643	118,047	2032/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.1000	350	345	63,428	2029/11/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	550	392	71,936	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	850	830	152,279	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.3000	200	195	35,840	2033/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	1.8000	300	214	39,315	2053/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	830	824	151,123	2033/08/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.4000	430	428	78,503	2030/11/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.2000	560	538	98,739	2034/02/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	550	458	84,051	2054/08/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	400	371	68,016	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	
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	970	957	175,605	2034/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	800	781	143,211	2035/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.9000	500	450	82,551	2056/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.5000	400	390	71,650	2035/02/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.6000	600	588	107,891	2035/08/15
	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	国債証券	2.9000	450	451	82,743	2036/02/15
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	2.2000	500	499	91,626	2027/03/11
	BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	国債証券	1.7000	400	397	72,808	2027/06/10
	BUNDES OblIGATION	国債証券	0.0000	670	653	119,862	2027/04/16
	BUNDES OblIGATION	国債証券	1.3000	520	512	93,888	2027/10/15
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.2000	800	798	146,300	2028/04/13
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.4000	350	350	64,254	2028/10/19
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.1000	500	495	90,888	2029/04/12
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.1000	420	416	76,358	2029/04/12
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.5000	750	752	137,889	2029/10/11
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.4000	440	438	80,463	2030/04/18
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.2000	900	888	162,883	2030/10/10
	BUNDES OblIGATION	国債証券	2.5000	650	648	118,959	2031/04/16
ポルトガル	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1000	200	213	39,204	2037/04/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1000	150	156	28,741	2045/02/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.8750	200	209	38,472	2030/02/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	4.1250	200	203	37,376	2027/04/14
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.1250	400	397	72,815	2028/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.9000	200	162	29,744	2035/10/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.0000	100	53	9,785	2052/04/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.5000	200	201	36,849	2038/06/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.6500	200	186	34,116	2032/07/16
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.9500	350	344	63,150	2029/06/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.2500	250	235	43,174	2034/04/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	2.8750	200	196	36,008	2034/10/20
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	1.1500	100	69	12,757	2042/04/11
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.3000	140	122	22,437	2031/10/17
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.7000	150	146	26,824	2027/10/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	0.4750	250	226	41,605	2030/10/18
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.6250	150	142	26,043	2054/06/12
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.0000	200	196	36,108	2035/06/15
	OBRIGACOES DO TESOURO	国債証券	3.3750	150	146	26,829	2040/06/15
スペイン	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	6.0000	850	931	170,851	2029/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2000	350	252	46,311	2040/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.7500	850	989	181,386	2032/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.2000	600	642	117,730	2037/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.9000	560	637	116,861	2040/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.7000	810	903	165,648	2041/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	630	672	123,200	2028/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	5.1500	600	706	129,457	2044/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9500	641	621	114,014	2030/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.9000	690	594	109,072	2046/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	510	445	81,658	2066/07/30

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	
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.5000	190	188	34,510	2027/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	620	591	108,479	2033/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	505	497	91,839	2027/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	780	762	139,878	2028/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	600	491	90,067	2048/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4000	600	585	107,265	2028/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	670	648	118,839	2029/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.8500	640	567	104,077	2035/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.6000	940	875	160,449	2029/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	680	623	114,252	2030/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	590	577	105,900	2027/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	700	375	68,891	2050/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.2500	750	702	128,770	2030/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.1000	730	637	116,887	2031/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.4500	80	37	6,868	2071/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.0000	810	774	141,917	2028/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8500	490	369	67,804	2037/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.5000	680	598	109,690	2031/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.0000	160	106	19,516	2042/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.7000	600	526	96,555	2032/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	1.9000	340	223	41,043	2052/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	0.8000	200	188	34,543	2029/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5500	600	585	107,520	2032/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	200	190	35,006	2043/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	500	503	92,375	2033/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.9000	200	206	37,771	2039/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5500	550	566	103,904	2033/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5000	300	308	56,556	2029/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.5000	400	400	73,452	2027/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.2500	600	604	110,745	2034/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	4.0000	200	198	36,384	2054/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.4500	650	662	121,365	2034/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1000	350	354	65,040	2031/07/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.7000	400	400	73,445	2030/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.4000	600	598	109,781	2028/05/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.1500	610	605	110,923	2035/04/30
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.5000	200	195	35,755	2041/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.2000	650	644	118,146	2035/10/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.0000	100	99	18,315	2033/01/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	2.3500	500	496	91,022	2029/03/31
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	国債証券	3.3000	500	497	91,244	2036/04/30
イ タ リ ア	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.5000	980	1,043	191,213	2027/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	740	777	142,599	2028/09/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	770	727	133,295	2030/12/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	550	415	76,166	2037/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.2500	970	1,053	193,203	2029/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	6.0000	1,070	1,223	224,379	2031/05/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.7500	820	947	173,697	2033/02/01

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	5.0000	670	746	136,918	2034/08/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	1,050	1,084	198,848	2037/02/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	840	941	172,624	2039/08/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	5.0000	830	930	170,600	2040/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.7500	420	455	83,531	2044/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	720	739	135,482	2030/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	620	541	99,317	2046/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.6500	1,040	958	175,762	2032/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	600	476	87,353	2047/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2500	490	432	79,227	2036/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	380	270	49,554	2067/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	610	576	105,672	2033/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	690	688	126,262	2027/06/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	570	508	93,176	2048/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0500	680	676	124,058	2027/08/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	540	495	90,880	2038/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.0000	660	654	119,897	2028/02/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	410	412	75,574	2028/12/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	580	575	105,419	2035/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	450	425	77,924	2049/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	640	645	118,430	2029/08/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1000	410	375	68,847	2040/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.3500	840	793	145,407	2030/04/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	730	672	123,323	2030/08/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.4500	610	501	91,967	2036/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.4500	550	398	73,117	2050/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	340	332	60,964	2027/09/15	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.8000	450	340	62,423	2041/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.7000	530	318	58,433	2051/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9000	500	451	82,861	2031/04/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.6000	260	229	42,000	2031/08/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.2500	520	497	91,118	2028/03/15	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.5000	430	281	51,545	2045/04/30	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	200	118	21,701	2072/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.5000	430	409	75,146	2028/07/15	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	500	445	81,595	2031/12/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.4500	350	328	60,211	2029/02/15	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	0.9500	580	509	93,356	2032/06/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.1500	220	145	26,644	2052/09/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	1.1000	260	256	47,038	2027/04/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8000	300	300	55,149	2029/06/15	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.5000	360	345	63,255	2032/12/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	230	218	40,137	2038/03/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	720	722	132,367	2027/12/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	300	312	57,214	2035/04/30	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	600	622	114,136	2029/12/15	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4000	810	868	159,267	2033/05/01	
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.4500	200	208	38,300	2043/09/01	

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	4.5000	200	204	37,525	2053/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	500	524	96,236	2031/10/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.7000	400	413	75,732	2030/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3500	300	320	58,737	2033/11/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.0000	100	104	19,179	2030/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.2000	700	740	135,665	2034/03/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	400	415	76,237	2029/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.5000	300	307	56,330	2031/02/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.3500	600	611	112,136	2029/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	450	463	85,042	2034/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	80	81	14,977	2031/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	450	455	83,592	2027/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.8500	550	565	103,624	2035/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.0000	350	352	64,657	2029/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.3000	140	138	25,405	2054/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.1500	550	552	101,253	2031/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	150	150	27,591	2027/10/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.6500	290	292	53,627	2035/08/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	4.1000	150	148	27,253	2046/04/30
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.6500	700	700	128,510	2028/06/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.9500	350	350	64,329	2030/07/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	200	200	36,837	2032/07/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.6000	600	601	110,356	2035/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.7000	400	396	72,628	2030/10/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.2500	400	400	73,462	2032/11/15
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.8500	300	298	54,696	2031/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.4500	100	98	18,111	2036/02/01
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	2.2000	200	198	36,423	2028/02/28
	BUONI POLIENNALI DEL TES	国債証券	3.9500	350	347	63,699	2041/10/01
フィンランド	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.7500	290	292	53,593	2028/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.6250	210	186	34,196	2042/07/04
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.7500	290	263	48,232	2031/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.3750	180	118	21,751	2047/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	230	223	41,010	2027/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.1250	190	164	30,074	2034/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	130	123	22,712	2028/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	280	260	47,780	2029/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	120	87	16,125	2036/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.2500	180	113	20,883	2040/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.0000	30	26	4,881	2030/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	130	51	9,531	2052/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.1250	150	129	23,812	2031/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	0.5000	250	151	27,758	2043/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	1.5000	300	275	50,528	2032/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0000	150	150	27,553	2033/09/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.8750	120	121	22,229	2029/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	2.9500	100	85	15,622	2055/04/15
	FINNISH GOVERNMENT	国債証券	3.0000	220	218	40,096	2034/09/15

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	3.0000	180	177	32,565	2035/09/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	6.2500	436	458	84,031	2027/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	4.1500	540	585	107,308	2037/03/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.8000	180	181	33,312	2062/01/26
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.1500	280	263	48,396	2044/06/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.4000	430	411	75,374	2034/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	290	199	36,537	2047/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	320	313	57,518	2027/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	370	358	65,757	2028/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.5000	680	641	117,695	2029/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	300	270	49,672	2030/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7500	220	114	20,997	2051/03/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.1000	140	82	15,169	2117/09/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.5000	380	181	33,282	2086/11/02
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.8500	130	40	7,340	2120/06/30
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	130	78	14,431	2040/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	650	569	104,372	2031/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.7000	90	32	5,893	2071/04/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.2500	250	183	33,632	2036/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.0000	150	140	25,810	2028/10/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	0.9000	310	277	50,919	2032/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	1.8500	110	78	14,465	2049/05/23
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	500	499	91,577	2033/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9000	200	198	36,409	2034/02/20
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.2000	50	49	8,984	2039/07/15
	REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.5000	100	99	18,276	2029/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	2.9500	240	237	43,529	2035/02/20	
REPUBLIC OF AUSTRIA	国債証券	3.2000	150	150	27,555	2036/02/20	
小 計				193,390	179,919	32,984,573	-
合 計				-	-	113,682,674	-

※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

(2026年3月10日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	113,682,674	98.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,344,367	1.2
	115,027,042	100.0

※期末における外貨建資産(114,906,278千円)の投資信託財産総額(115,027,042千円)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=157.73円、1カナダ・ドル=116.04円、1オーストラリア・ドル=111.52円、1シンガポール・ドル=123.69円、1ニュージーランド・ドル=93.50円、1イギリス・ポンド=211.91円、1イスラエル・シェケル=51.052円、1デンマーク・クローネ=24.54円、1ノルウェー・クローネ=16.43円、1スウェーデン・クローナ=17.26円、1メキシコ・ペソ=8.93円、1オプショア・人民元=22.861円、1マレーシア・リンギット=39.969円、1ポーランド・ズロチ=43.124円、1ユーロ=183.33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

(2026年3月10日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	115,097,739,546円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	167,682,497
公 社 債 (評 価 額)	113,682,674,607
未 収 入 金	232,987,641
未 収 利 息	968,328,103
前 払 費 用	46,066,698
(B) 負 債	217,037,384
未 払 金	70,866,211
未 払 解 約 金	146,171,173
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	114,880,702,162
元 本	28,802,574,820
次 期 繰 越 損 益 金	86,078,127,342
(D) 受 益 権 総 口 数	28,802,574,820口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	39,886円

※当期における期首元本額29,966,321,887円、期中追加設定元本額1,075,897,490円、期中一部解約元本額2,239,644,557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	23,693,514,626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>	5,108,712,481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)	347,713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>

- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。(適用日：2025年4月1日)

■ 損益の状況

(自2025年3月11日 至2026年3月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,351,195,834円
受 取 利 息	3,351,195,418
そ の 他 収 益 金	416
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,121,113,876
売 買 損 益	12,664,961,886
売 買 損 益	△ 543,848,010
(C) そ の 他 費 用 等	△ 35,278,276
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	15,437,031,434
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	73,874,546,262
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 6,110,018,640
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,876,568,286
(H) 合 計 (D + E + F + G)	86,078,127,342
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	86,078,127,342

※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。