

■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／内外／債券／インデックス型
信託期間	無期限（設定日：2014年12月15日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資することにより、信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。
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。 国内債券パッシブ・マザーファンド 日本の公社債および短期金融資産 外国債券パッシブ・マザーファンド 日本を除く世界各国の債券
当ファンドの運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ■内外の公社債に投資する2つのマザーファンドの組入れを通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資することにより、信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。 ■国内債券、外国債券および短期金融資産への実質的な基本資産配分は、国内債券75%、外国債券20%、短期金融資産5%とします。 ■運用にあたっては、委託会社が独自に作成した合成指数をベンチマークとし、中長期的にベンチマークに連動する投資成果を目指します。 ■実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないことを基本とします。
組入制限	当ファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 国内債券パッシブ・マザーファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ■外貨建資産への投資は行いません。 外国債券パッシブ・マザーファンド <ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	<ul style="list-style-type: none"> ■年1回（原則として毎年2月18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、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益（評価損益を含みません。）等の全額とします。 ■分配金額は、委託会社が基準価額水準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。
	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。）

三井住友・DC年金 バランスゼロ(債券型)

【愛称:マイパッケージZERO】

【運用報告書(全体版)】

(2018年2月20日から2019年2月18日まで)

第 4 期

決算日 2019年2月18日

受益者の皆さまへ

当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資することにより、信託財産の着実な成長を目指した運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。

三井住友アセットマネジメント株式会社は、関係当局の認可等を得ることを前提に、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。



三井住友アセットマネジメント

〒105-6228 東京都港区愛宕2-5-1 <http://www.smam-jp.com>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま サービス部 0120-88-2976

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

お取引状況等はこちらの販売会社へお問い合わせください。

■ 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入比率	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		
(設定日) 2014年12月15日	円 10,000	円 -	% -	100.00	% -	% -	百万円 0.1
1期(2016年2月18日)	10,118	0	1.2	101.36	1.4	91.9	8
2期(2017年2月20日)	10,036	0	△0.8	100.86	△0.5	94.7	71
3期(2018年2月19日)	10,150	0	1.1	102.23	1.4	93.7	98
4期(2019年2月18日)	10,285	0	1.3	103.85	1.6	94.7	144

※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、NOMURA-BPI（総合）75%、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）20%、有担保コール翌日物5%の割合で組み合わせた合成指数で、設定時を100として2019年2月18日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※ベンチマークを構成する各指数の著作権、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		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
(期首) 2018年2月19日	円 10,150	% -	102.23	% -	% 93.7
2月末	10,164	0.1	102.39	0.2	94.2
3月末	10,189	0.4	102.65	0.4	94.5
4月末	10,205	0.5	102.85	0.6	94.8
5月末	10,169	0.2	102.49	0.3	94.3
6月末	10,199	0.5	102.83	0.6	94.3
7月末	10,200	0.5	102.85	0.6	94.4
8月末	10,155	0.0	102.42	0.2	94.4
9月末	10,168	0.2	102.58	0.3	94.5
10月末	10,143	△0.1	102.34	0.1	94.2
11月末	10,190	0.4	102.84	0.6	94.6
12月末	10,232	0.8	103.30	1.0	94.3
2019年1月末	10,249	1.0	103.47	1.2	94.5
(期末) 2019年2月18日	10,285	1.3	103.85	1.6	94.7

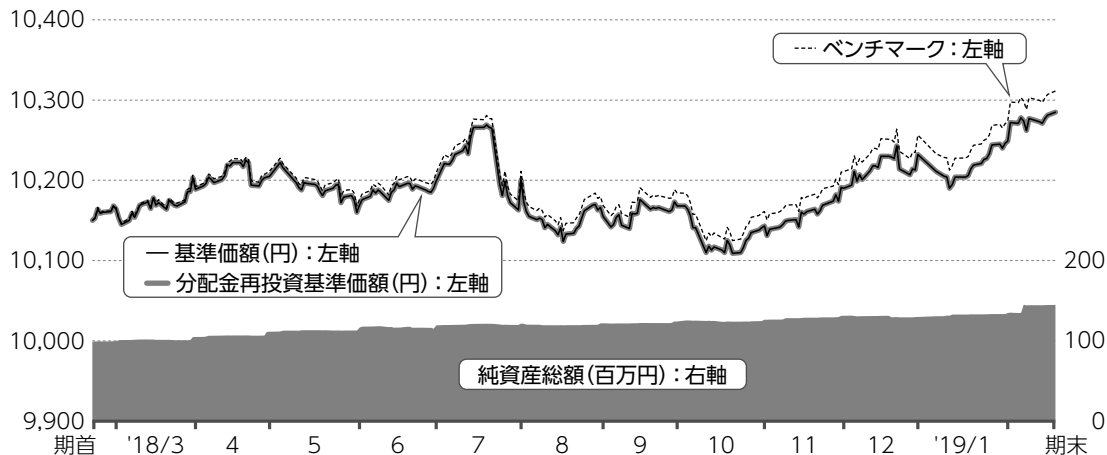
※騰落率は期首比です。

※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（2018年2月20日から2019年2月18日まで）

基準価額等の推移



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

期首	10,150円
期末	10,285円 (分配金0円(税引前)込み)
騰落率	+1.3% (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、NOMURA-BPI(総合)75%、F T S E 世界国債インデックス(除く日本、円ベース)20%、有担保コール翌日物5%の割合で組み合わせた合成指数です。

※ベンチマークを構成する各指数の著作権、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(2018年2月20日から2019年2月18日まで)

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、日本を含む世界各国の公社債に分散投資を行いました。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

- 内外の債券利回りが低下(価格は上昇)したこと
- 米ドルが円に対して上昇したこと

下落要因

- ユーロが円に対して下落したこと

組入れファンドの状況

組入れファンド	投資資産	騰落率	基本資産配分	期末組入比率
国内債券パッシブ・マザーファンド	国内債券	+1.6%	75%	75.1%
外国債券パッシブ・マザーファンド	外国債券	+1.9%	20%	20.2%
—	短期金融資産	—	5%	4.6%

※比率は、純資産総額に対する割合です。

投資環境について（2018年2月20日から2019年2月18日まで）

当期の国内債券・外国債券の利回りはともに低下しました。為替市場では、米ドルが円に対して上昇、ユーロが円に対して下落する展開となりました。

国内債券

期首から7月中旬まで、日銀による低金利政策の維持等を背景に、債券利回りは低下傾向で推移しました。7月下旬に日銀の金融緩和策修正の思惑が広がったことや、8月月初の金融政策会合で日銀が長期金利の変動幅の拡大を容認したことなどを背景に、10月上旬にかけて債券利回りが上昇（価格は下落）しました。10月半ば以降は世界的な株価下落や債券利回りの低下の影響等もあり、期末にかけて低下傾向で推移しました。

当期の市場の動きを代表的な指数であるNOMURA-BPI（総合）で見ると、期首比で1.6%上昇しました。

外国債券

米国の債券市場では、2月の世界的な株価下落を受け、期首から3月下旬にかけて、国債利回りが低下しました。4月から10月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利の引き上げの継続や株式の上昇等を背景に、利回りは上昇傾向で推移しました。11月以降は、年末にかけての株価の下落や、年明け以降の米国の利上げ観測の後退などを

背景に、期末まで利回りは低下傾向で推移しました。

欧州の債券市場では、2月以降の世界的な株価調整の動きや、イタリアの政局を巡る不透明感、関係の深いトルコの政治・経済情勢の不安定化、英国のEU（欧州連合）離脱に向けた動き等を背景に、債券利回りは期を通じて低下傾向で推移しました。

当期の米国10年国債利回りは期首2.87%から期末2.66%に低下しました。ドイツ10年国債利回りは期首0.71%から期末0.10%に低下しました。

外国為替

●米ドル・円

米ドル・円相場は、期首から3月中旬にかけて、米国政府高官による米ドル安容認発言や世界的な株価の下落などを受け、米ドル安・円高が進行しました。しかし、3月下旬から12月中旬まで、底堅い米景気動向や米国金利の上昇などをサポート材料に、米ドルが円に対して底堅く推移しました。12月の米国株価の下落を受け、米ドル安・円高となりましたが、年明け以降の米国株価の持ち直しに伴い、米ドル高・円安で推移しました。

当期の米ドル・円は、期首106円30銭から期末110円54銭と4円24銭の米ドル高・円安となりました。

●ユーロ・円

ユーロは、期を通してみれば対米ドルおよび対円で下落しました。米中貿易摩擦問題等により世界景気に対する減速懸念が強まると

ともに、イタリアやスペインでの政治情勢の不安定化やイギリスのEU離脱交渉における混乱など、通貨ユーロを取り巻く不安材料が払拭されず、ユーロの下押し材料となりました。

当期のユーロ・円は、期首132円08銭から期末124円93銭と7円15銭のユーロ安・円高となりました。

ポートフォリオについて(2018年2月20日から2019年2月18日まで)

当ファンド

マザーファンドへの投資を通じて、主として内外の公社債に国際分散投資を行いました。

時価変動等に伴う組入比率の変化については、追加設定や一部解約といった資金流出入に応じて各マザーファンドの売買を通じて資産配分の基準値からの乖離を調整しました。

国内債券パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるNOMURA-BPI(総合)に連動する投資成果を目指した運用を行いました。

具体的には、デュレーション(投資資金の平均回収期間)、満期・債券種別・格付け構成などをベンチマークに合わせつつ、個別銘柄については分散投資を図りました。また、指数構成銘柄に変更がある毎月末において、

ファンドの特性値(デュレーションなど)をベンチマークに合わせるようにポートフォリオのリバランスを行いました。組入比率は期を通じて高位を保ちました。

外国債券パッシブ・マザーファンド

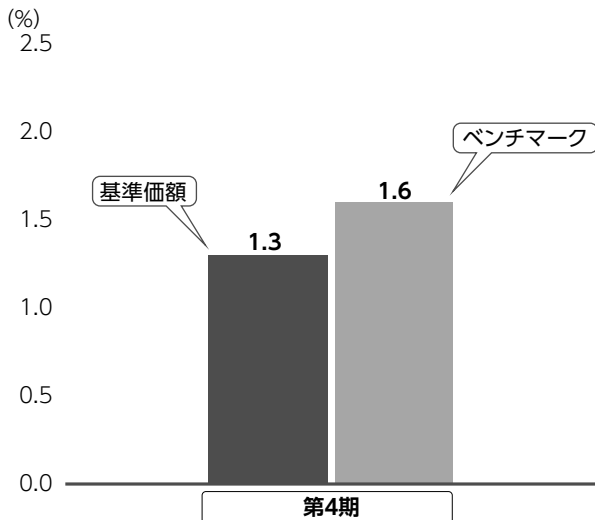
ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目指した運用を行いました。

具体的には、通貨・国別配分、デュレーション、満期構成等を可能な限りベンチマークに近似させるよう調整しました。

また、インデックス構成銘柄の変更が実施される毎月末において、ファンドの特性値(国別比率、デュレーション等)をベンチマークに合わせるようにポートフォリオのリバランスを行いました。組入比率は期を通じて高位を保ちました。

ベンチマークとの差異について（2018年2月20日から2019年2月18日まで）

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



当ファンドはNOMURA-BPI（総合）を75%、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）を20%、有担保コール翌日物を5%の割合で組み合わせた合成指数をベンチマークとしています。

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

※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

当期における基準価額の騰落率は+1.3%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの騰落率の+1.6%を0.3%下方乖離しました。

下方乖離要因

- 資産配分のタイミング
時価変動により実際の資産配分比率が基本資産配分に対して乖離している状態で当該資産の市場が変動することにより各資産の複合ベンチマークを加重平均して算出する合成指数の収益率との乖離が生じるもの
- 信託報酬等の支払い

分配金について(2018年2月20日から2019年2月18日まで)

(単位：円、1万口当たり、税引前)

項目	第4期
当期分配金	—
(対基準価額比率)	(—%)
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	364

※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。

当期の分配は、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、収益分配に充てなかった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

引き続きマザーファンドへの投資を通じて、内外の公社債に国際分散投資を行うことにより、信託財産の着実な成長を目指します。

国内債券パッシブ・マザーファンド

引き続き、NOMURA-BPI(総合)に連動する投資成果を目指して運用を行います。デュレーション、満期構成、流動性などを考慮して選択した債券に分散投資し、債券組入比率を高位に保つことを基本とします。

外国債券パッシブ・マザーファンド

引き続き、FTSE世界国債インデックス

(除く日本、円ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行います。

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調整します。

また月次のベンチマーク更新時や、日々の資金流入出に対応し、迅速なりバランスを行います。

債券組入比率は高位に保つことを基本とします。

3 お知らせ

約款変更について

該当事項はございません。

■ 1万口当たりの費用明細(2018年2月20日から2019年2月18日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	24円	0.237%	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)
(投信会社)	(10)	(0.097)	投信会社：ファンド運用の指図等の対価
(販売会社)	(11)	(0.108)	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)	(3)	(0.032)	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) その他費用	2	0.016	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)	(1)	(0.007)	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)	(0.003)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	26	0.253	

期中の平均基準価額は10,188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。

※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。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2018年2月20日から2019年2月18日まで)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 8,092	千円 13,960	千口 2,517	千円 4,360
国内債券パッシブ・マザーファンド	34,381	43,480	8,259	10,420

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等(2018年2月20日から2019年2月18日まで)

(1)利害関係人との取引状況

三井住友・DC年金バランスゼロ（債券型）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

国内債券パッシブ・マザーファンド

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C

※平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

外国債券パッシブ・マザーファンド

当期中における利害関係人との取引等はありません。

三井住友・DC年金バランスゼロ（債券型）【愛称：マイパッケージZERO】

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	買 付 額	売 付 額	期末保有額
公 社 債	百万円 -	百万円 -	百万円 407

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	買 付 額
公 社 債	百万円 1,300

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、株式会社三井住友銀行、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、SMB C日興証券株式会社です。

■ 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 (2018年2月20日から2019年2月18日まで)

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

■ 組入れ資産の明細(2019年2月18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
外国債券パッシブ・マザーファンド	千口 11,259	千口 16,834	千円 29,274
国内債券パッシブ・マザーファンド	58,920	85,042	108,701

※各親投資信託の期末の受益権総口数は以下の通りです。

外国債券パッシブ・マザーファンド 94,756,321千口

国内債券パッシブ・マザーファンド 140,556,463千口

※単位未満は切捨て。

三井住友・DC年金バランスゼロ（債券型）【愛称：マイパッケージZERO】

■ 投資信託財産の構成

(2019年2月18日現在)

項目	期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券パッシブ・マザーファンド	千円 29,274	%
国内債券パッシブ・マザーファンド	108,701	75.0
コール・ローン等、その他	6,881	4.8
投資信託財産総額	144,856	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※外国債券パッシブ・マザーファンドにおいて、期末における外貨建資産(164,555,034千円)の投資信託財産総額(164,891,032千円)に対する比率は99.8%です。

※外貨建資産は、期末の時価をわが国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米ドル=110.54円、1カナダドル=83.51円、1メキシコペソ=5.75円、1ユーロ=124.93円、1英ポンド=142.67円、1スウェーデンクローナ=11.93円、1ノルウェークローネ=12.81円、1デンマーククローネ=16.74円、1ポーランドズロチ=28.85円、1オーストラリアドル=79.03円、1シンガポールドル=81.53円、1マレーシアリングギット=27.13円、1南アフリカランド=7.86円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年2月18日現在)

項目	期 末
(A) 資 産	144,856,886円
コール・ローン等	6,861,537
外国債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	29,274,059
国内債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	108,701,290
未 収 入 金	20,000
(B) 負 債	175,515
未 払 解 約 金	19,172
未 払 信 託 報 酬	152,881
未 払 利 息	7
そ の 他 未 払 費 用	3,455
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	144,681,371
元 本	140,665,723
次 期 繰 越 損 益 金	4,015,648
(D) 受 益 権 総 口 数	140,665,723口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,285円

※当期における期首元本額97,465,116円、期中追加設定元本額62,741,787円、期中一部解約元本額19,541,180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。

■ 分配金のお知らせ

	当 期
1万口当たり分配金(税引前)	-円

■ 損益の状況

(自2018年2月20日 至2019年2月18日)

項目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 2,543円
支 払 利 息	△ 2,543
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,916,892
売 買 損 益	2,050,964
売 買 損 益	△ 134,072
(C) 信 託 報 酬 等	△ 294,361
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,619,988
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 217,324
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,612,984
(配 当 等 相 当 額)	(2,606,659)
(売 買 損 益 相 当 額)	(6,325)
(G) 計 (D+E+F)	4,015,648
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	4,015,648
追 加 信 託 差 損 益 金	2,612,984
(配 当 等 相 当 額)	(2,649,493)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 36,509)
分 配 準 備 積 立 金	2,483,916
繰 越 損 益 金	△ 1,081,252

※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。

※信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

※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。

※期末における、費用控除後の配当等収益(1,341,444円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(2,649,493円)および分配準備積立金(1,142,472円)より分配可能額は5,133,409円(1万口当たり364円)ですが、分配は行っていません。

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。

国内債券パッシブ・マザーファンド

第13期（2017年5月26日から2018年5月25日まで）

信託期間	無期限（設定日：2005年6月10日）
運用方針	日本の公社債および短期金融資産を主要投資対象として、NOMURA-BPI（総合）と連動する投資成果を目指して運用を行います。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI(総合)		債券組入 比率	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	期中 騰落率	騰落率		
	円	%		%	%	百万円
9期(2014年5月26日)	11,689	2.7	354.08	2.7	99.2	370,307
10期(2015年5月25日)	11,956	2.3	362.06	2.3	99.4	296,491
11期(2016年5月25日)	12,773	6.8	386.72	6.8	99.4	243,829
12期(2017年5月25日)	12,530	△1.9	379.26	△1.9	99.0	229,268
13期(2018年5月25日)	12,628	0.8	382.10	0.8	99.4	206,843

※NOMURA-BPI（総合）は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村證券株式会社およびその許諾者は、NOMURA-BPI（総合）を用いて行われる三井住友アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。また、野村證券株式会社およびその許諾者は当ファンドの運営に何ら関係するものではなく、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

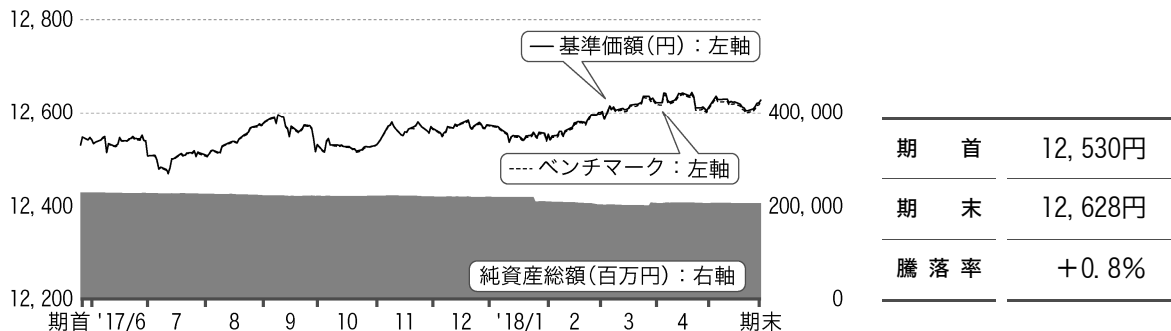
年月日	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI(総合)		債券組入 比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率	
(期首) 2017年5月25日	円	%		%	%
5月末	12,530	—	379.26	—	99.0
6月末	12,541	0.1	379.55	0.1	99.3
7月末	12,507	△0.2	378.57	△0.2	99.4
8月末	12,509	△0.2	378.55	△0.2	99.5
9月末	12,576	0.4	380.58	0.3	99.3
10月末	12,531	0.0	379.27	0.0	99.6
11月末	12,531	0.0	379.27	0.0	99.5
12月末	12,565	0.3	380.26	0.3	99.4
2018年1月末	12,573	0.3	380.51	0.3	99.5
2月末	12,553	0.2	379.85	0.2	99.4
3月末	12,601	0.6	381.29	0.5	99.4
4月末	12,622	0.7	381.91	0.7	99.5
(期末) 2018年5月25日	12,612	0.7	381.64	0.6	99.6
	12,628	0.8	382.10	0.8	99.4

※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 (2017年5月26日から2018年5月25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、NOMURA-BPI（総合）です。

※NOMURA-BPI（総合）は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社およびその許諾者に帰属します。なお、野村證券株式会社およびその許諾者は、NOMURA-BPI（総合）を用いて行われる三井住友アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。また、野村證券株式会社およびその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、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 (2017年5月26日から2018年5月25日まで)

当ファンドは、NOMURA-BPI（総合）に連動する投資成果を目指しました。

上昇要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ 8月上旬から9月上旬にかけて、北朝鮮情勢の緊迫化などを背景に国内金利が低下したこと ・ 2月中旬の黒田日銀総裁再任案の国会提出などから日銀の金融緩和政策の継続が改めて認識され、国内金利が低下したこと
下落要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ 期首から7月上旬にかけては海外金利が上昇したこと、9月中旬から10月下旬にかけては衆議院選挙に向けた不透明感が強まり国内金利が上昇したこと

▶ 投資環境について (2017年5月26日から2018年5月25日まで)

日本の長期金利の代表である10年国債利回りは小幅低下（債券価格は上昇）しました。

長期金利は、期首から7月上旬にかけて、欧州の金融緩和政策縮小を意識した海外金利の上昇に連動して上昇しました。しかし、日銀が指値オペ（日銀が指定する利回りで国債を無制限に買い入れるオペ）等を行い、上昇は一服しました。

その後、9月上旬まで、米国政治の不透明感や北朝鮮情勢の緊迫を背景に、長期金利は一時マイナス圏となるなど、低下しました。9月中旬以降は、衆議院選挙に向けた不透明感からアベノミクスの終焉が意識されて金利は一時上昇しましたが、与党の勝利により日銀の金融緩和政策継続への安心感が広がると、金利は再び低下しました。

1月以降、日銀オペの減額や海外金利の上昇に伴って国内金利は上昇に転じましたが、2月上旬に再び日銀が指値オペ等を行い、金利上昇を抑制しました。その後、黒田日銀総裁再任の人事案が国会に提出・承認されたことから金融緩和の長期化が意識されると、金利は低下基調で推移しました。

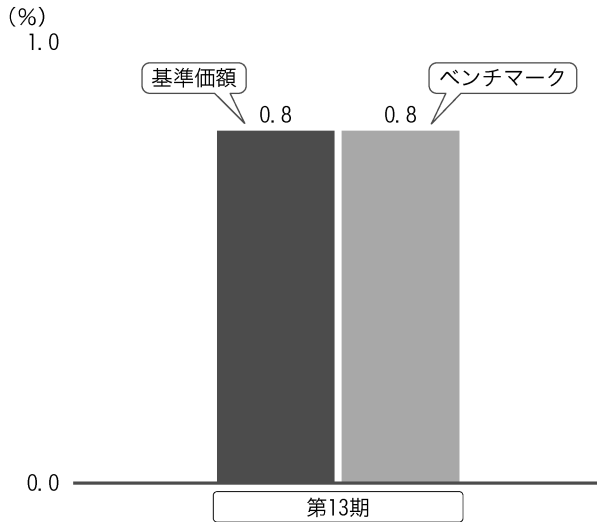
当期の市場の動きを10年国債利回りでみると、期首の0.05%から期末には0.04%へ小幅低下しました。

▶ ポートフォリオについて (2017年5月26日から2018年5月25日まで)

デュレーション（投資資金の平均回収期間）、残存期間別配分、種別配分ともに概ねベンチマークに合わせた運用を継続しました。

▶ ベンチマークとの差異について (2017年5月26日から2018年5月25日まで)

基準価額とベンチマークの対比 (騰落率)



当ファンドは、NOMURA-BPI (総合) をベンチマークとしています。左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

基準価額の騰落率は+0.8%となり、ベンチマークの騰落率+0.8%に概ね連動した運用成果となりました。

2 今後の運用方針

債券組入比率を高位に保ち、デュレーション、残存期間別配分、種別配分、流動性などを考慮した債券に分散投資することで、NOMURA-BPI (総合) との連動をできる限り高めるように運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細(2017年5月26日から2018年5月25日まで)

項目	金額	比率	項目の概要
(a) その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)	その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数 その他: 信託事務の処理等に要するその他費用
合計	0	0.000	

期中の平均基準価額は12,560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。

■ 当期中の売買及び取引の状況(2017年5月26日から2018年5月25日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	28,807,146	43,843,610
	地方債証券	3,672,053	3,991,431 (30,760)
	特殊債証券	6,229,673	8,145,046 (1,671,881)
	社債証券 (投資法人債券を含む)	2,320,924	2,028,651 (2,100,000)

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※()内は償還等による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

※社債証券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等(2017年5月26日から2018年5月25日まで)

(1) 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
公社債	百万円 41,029	百万円 5,691	% 13.9	百万円 58,008	百万円 12,346	% 21.3

国内債券パッシブ・マザーファンド

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	期 末 保 有 額
公 社 債	百万円 -	百万円 -	百万円 411

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公 社 債	百万円 1,500

利害関係人とは、投資信託およ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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、株式会社三井住友銀行、株式会社三井住友フィナンシャルグループ、SMB C日興証券株式会社です。

■ 組入れ資産の明細 (2018年5月25日現在)

公社債

A 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	期			末				
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国 債 証 券	138,773,000 (22,800,000)	153,504,619 (25,099,357)	74.2 (12.1)	-	54.7 (11.5)	18.6 (0.6)	1.0 (0.0)	
地 方 債 証 券	18,051,200 (18,051,200)	18,937,520 (18,937,520)	9.2 (9.2)	-	2.6 (2.6)	2.5 (2.5)	4.0 (4.0)	
特 殊 債 証 券 (除 く 金 融 債)	22,759,730 (22,759,730)	23,976,146 (23,976,146)	11.6 (11.6)	-	4.2 (4.2)	3.5 (3.5)	4.0 (4.0)	
金 融 債 証 券	1,300,000 (1,300,000)	1,301,817 (1,301,817)	0.6 (0.6)	-	-	0.1 (0.1)	0.5 (0.5)	
普 通 社 債 証 券 (含 む 投 資 法 人 債 証 券)	7,500,000 (7,300,000)	7,826,255 (7,622,731)	3.8 (3.7)	-	1.7 (1.6)	1.3 (1.3)	0.8 (0.8)	
合 計	188,383,930 (72,210,930)	205,546,357 (76,937,572)	99.4 (37.2)	-	63.1 (19.9)	26.0 (8.0)	10.2 (9.3)	

※()内は非上場債で内書きです。

※組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※一印は組入れなし。

国内債券パッシブ・マザーファンド

B 個別銘柄開示 国内(邦貨建)公社債

種 類	銘 柄	期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国 債 証 券	第386回 利付国債(2年)	0.1	2,000,000	2,008,820	2020/3/15
	第123回 利付国債(5年)	0.1	10,000	10,041	2020/3/20
	第125回 利付国債(5年)	0.1	1,060,000	1,065,777	2020/9/20
	第126回 利付国債(5年)	0.1	910,000	915,496	2020/12/20
	第127回 利付国債(5年)	0.1	920,000	925,961	2021/3/20
	第128回 利付国債(5年)	0.1	1,215,000	1,223,590	2021/6/20
	第129回 利付国債(5年)	0.1	1,610,000	1,622,316	2021/9/20
	第130回 利付国債(5年)	0.1	930,000	937,486	2021/12/20
	第131回 利付国債(5年)	0.1	2,170,000	2,188,271	2022/3/20
	第132回 利付国債(5年)	0.1	655,000	660,881	2022/6/20
	第133回 利付国債(5年)	0.1	600,000	605,724	2022/9/20
	第134回 利付国債(5年)	0.1	1,150,000	1,161,603	2022/12/20
	第135回 利付国債(5年)	0.1	720,000	727,660	2023/3/20
	第1回 利付国債(40年)	2.4	40,000	57,696	2048/3/20
	第2回 利付国債(40年)	2.2	287,000	400,677	2049/3/20
	第3回 利付国債(40年)	2.2	255,000	357,772	2050/3/20
	第4回 利付国債(40年)	2.2	387,000	544,799	2051/3/20
	第5回 利付国債(40年)	2.0	390,000	527,892	2052/3/20
	第6回 利付国債(40年)	1.9	405,000	537,273	2053/3/20
	第7回 利付国債(40年)	1.7	400,000	506,552	2054/3/20
	第8回 利付国債(40年)	1.4	460,000	539,248	2055/3/20
	第9回 利付国債(40年)	0.4	731,000	620,882	2056/3/20
	第10回 利付国債(40年)	0.9	755,000	759,363	2057/3/20
	第310回 利付国債(10年)	1.0	1,480,000	1,518,820	2020/9/20
	第312回 利付国債(10年)	1.2	2,145,000	2,218,680	2020/12/20
	第313回 利付国債(10年)	1.3	2,105,000	2,189,915	2021/3/20
	第315回 利付国債(10年)	1.2	1,800,000	1,873,908	2021/6/20
	第317回 利付国債(10年)	1.1	1,005,000	1,046,154	2021/9/20
	第318回 利付国債(10年)	1.0	895,000	928,669	2021/9/20
	第319回 利付国債(10年)	1.1	980,000	1,022,973	2021/12/20
	第320回 利付国債(10年)	1.0	960,000	998,659	2021/12/20
	第321回 利付国債(10年)	1.0	960,000	1,001,155	2022/3/20
	第322回 利付国債(10年)	0.9	1,065,000	1,106,588	2022/3/20
	第323回 利付国債(10年)	0.9	510,000	531,129	2022/6/20
	第324回 利付国債(10年)	0.8	790,000	819,506	2022/6/20
第325回 利付国債(10年)	0.8	1,365,000	1,418,849	2022/9/20	
第326回 利付国債(10年)	0.7	527,000	546,578	2022/12/20	
第327回 利付国債(10年)	0.8	375,000	390,652	2022/12/20	
第328回 利付国債(10年)	0.6	380,000	393,140	2023/3/20	
第329回 利付国債(10年)	0.8	2,530,000	2,646,531	2023/6/20	
第330回 利付国債(10年)	0.8	1,335,000	1,398,826	2023/9/20	
第332回 利付国債(10年)	0.6	793,000	823,593	2023/12/20	
第333回 利付国債(10年)	0.6	815,000	847,600	2024/3/20	
第334回 利付国債(10年)	0.6	1,265,000	1,317,004	2024/6/20	
第335回 利付国債(10年)	0.5	1,250,000	1,295,187	2024/9/20	

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
	第336回 利付国債(10年)	0.5	920,000	954,260	2024/12/20
	第337回 利付国債(10年)	0.3	120,000	122,887	2024/12/20
	第338回 利付国債(10年)	0.4	1,105,000	1,139,752	2025/3/20
	第339回 利付国債(10年)	0.4	1,655,000	1,708,390	2025/6/20
	第340回 利付国債(10年)	0.4	1,930,000	1,993,747	2025/9/20
	第341回 利付国債(10年)	0.3	1,187,000	1,218,075	2025/12/20
	第342回 利付国債(10年)	0.1	1,520,000	1,536,066	2026/3/20
	第343回 利付国債(10年)	0.1	1,620,000	1,636,345	2026/6/20
	第344回 利付国債(10年)	0.1	2,201,000	2,222,063	2026/9/20
	第345回 利付国債(10年)	0.1	1,528,000	1,541,736	2026/12/20
	第346回 利付国債(10年)	0.1	1,980,000	1,996,552	2027/3/20
	第347回 利付国債(10年)	0.1	1,520,000	1,531,688	2027/6/20
	第348回 利付国債(10年)	0.1	635,000	639,718	2027/9/20
	第349回 利付国債(10年)	0.1	2,020,000	2,034,443	2027/12/20
	第350回 利付国債(10年)	0.1	810,000	815,143	2028/3/20
	第2回 利付国債(30年)	2.4	510,000	644,920	2030/2/20
	第4回 利付国債(30年)	2.9	300,000	401,577	2030/11/20
	第5回 利付国債(30年)	2.2	290,000	365,214	2031/5/20
	第7回 利付国債(30年)	2.3	474,000	609,350	2032/5/20
	第9回 利付国債(30年)	1.4	100,000	116,405	2032/12/20
	第10回 利付国債(30年)	1.1	585,000	656,013	2033/3/20
	第11回 利付国債(30年)	1.7	430,000	520,128	2033/6/20
	第12回 利付国債(30年)	2.1	590,000	749,890	2033/9/20
	第14回 利付国債(30年)	2.4	742,000	980,167	2034/3/20
	第16回 利付国債(30年)	2.5	465,000	624,113	2034/9/20
	第18回 利付国債(30年)	2.3	500,000	657,405	2035/3/20
	第19回 利付国債(30年)	2.3	490,000	645,403	2035/6/20
	第21回 利付国債(30年)	2.3	345,000	455,565	2035/12/20
	第22回 利付国債(30年)	2.5	335,000	454,611	2036/3/20
	第23回 利付国債(30年)	2.5	329,000	447,268	2036/6/20
	第24回 利付国債(30年)	2.5	310,000	422,170	2036/9/20
	第25回 利付国債(30年)	2.3	300,000	398,502	2036/12/20
	第26回 利付国債(30年)	2.4	383,000	516,103	2037/3/20
	第27回 利付国債(30年)	2.5	440,000	602,430	2037/9/20
	第28回 利付国債(30年)	2.5	386,000	530,414	2038/3/20
	第29回 利付国債(30年)	2.4	177,000	240,571	2038/9/20
	第30回 利付国債(30年)	2.3	572,000	768,973	2039/3/20
	第31回 利付国債(30年)	2.2	425,000	564,710	2039/9/20
	第32回 利付国債(30年)	2.3	735,000	994,205	2040/3/20
	第33回 利付国債(30年)	2.0	483,000	625,306	2040/9/20
	第34回 利付国債(30年)	2.2	682,000	913,777	2041/3/20
	第35回 利付国債(30年)	2.0	735,000	956,220	2041/9/20
	第36回 利付国債(30年)	2.0	280,000	365,092	2042/3/20
	第37回 利付国債(30年)	1.9	790,000	1,014,375	2042/9/20
	第38回 利付国債(30年)	1.8	445,000	562,751	2043/3/20
	第39回 利付国債(30年)	1.9	395,000	509,091	2043/6/20
	第40回 利付国債(30年)	1.8	455,000	576,257	2043/9/20
	第41回 利付国債(30年)	1.7	475,000	590,809	2043/12/20
	第42回 利付国債(30年)	1.7	445,000	553,780	2044/3/20

国内債券パッシブ・マザーファンド

種類	銘柄	期			末
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
	第43回 利付国債(30年)	1.7	485,000	603,878	2044/6/20
	第44回 利付国債(30年)	1.7	520,000	648,518	2044/9/20
	第45回 利付国債(30年)	1.5	285,000	341,811	2044/12/20
	第46回 利付国債(30年)	1.5	600,000	719,724	2045/3/20
	第47回 利付国債(30年)	1.6	600,000	734,562	2045/6/20
	第48回 利付国債(30年)	1.4	415,000	487,761	2045/9/20
	第49回 利付国債(30年)	1.4	575,000	675,809	2045/12/20
	第50回 利付国債(30年)	0.8	565,000	578,147	2046/3/20
	第51回 利付国債(30年)	0.3	520,000	465,207	2046/6/20
	第52回 利付国債(30年)	0.5	633,000	597,431	2046/9/20
	第53回 利付国債(30年)	0.6	477,000	461,793	2046/12/20
	第54回 利付国債(30年)	0.8	550,000	560,494	2047/3/20
	第55回 利付国債(30年)	0.8	595,000	605,710	2047/6/20
	第56回 利付国債(30年)	0.8	320,000	325,408	2047/9/20
	第57回 利付国債(30年)	0.8	930,000	944,675	2047/12/20
	第58回 利付国債(30年)	0.8	330,000	334,834	2048/3/20
	第46回 利付国債(20年)	2.2	775,000	812,533	2020/6/22
	第48回 利付国債(20年)	2.5	955,000	1,019,815	2020/12/21
	第50回 利付国債(20年)	1.9	918,000	970,674	2021/3/22
	第52回 利付国債(20年)	2.1	720,000	773,496	2021/9/21
	第54回 利付国債(20年)	2.2	965,000	1,045,133	2021/12/20
	第56回 利付国債(20年)	2.0	818,000	888,797	2022/6/20
	第59回 利付国債(20年)	1.7	1,455,000	1,575,808	2022/12/20
	第61回 利付国債(20年)	1.0	1,215,000	1,279,917	2023/3/20
	第64回 利付国債(20年)	1.9	1,025,000	1,133,926	2023/9/20
	第65回 利付国債(20年)	1.9	1,020,000	1,133,189	2023/12/20
	第69回 利付国債(20年)	2.1	1,020,000	1,149,815	2024/3/20
	第70回 利付国債(20年)	2.4	780,000	897,577	2024/6/20
	第72回 利付国債(20年)	2.1	753,000	856,642	2024/9/20
	第74回 利付国債(20年)	2.1	664,000	758,766	2024/12/20
	第75回 利付国債(20年)	2.1	490,000	562,382	2025/3/20
	第78回 利付国債(20年)	1.9	590,000	671,543	2025/6/20
	第82回 利付国債(20年)	2.1	620,000	717,600	2025/9/20
	第84回 利付国債(20年)	2.0	850,000	981,563	2025/12/20
	第85回 利付国債(20年)	2.1	645,000	752,856	2026/3/20
	第88回 利付国債(20年)	2.3	742,000	881,377	2026/6/20
	第89回 利付国債(20年)	2.2	20,000	23,595	2026/6/20
	第90回 利付国債(20年)	2.2	580,000	686,952	2026/9/20
	第92回 利付国債(20年)	2.1	734,000	866,376	2026/12/20
	第93回 利付国債(20年)	2.0	632,000	743,042	2027/3/20
	第95回 利付国債(20年)	2.3	305,000	368,074	2027/6/20
	第97回 利付国債(20年)	2.2	677,000	814,221	2027/9/20
	第99回 利付国債(20年)	2.1	693,000	830,200	2027/12/20
	第100回 利付国債(20年)	2.2	207,000	250,817	2028/3/20
	第101回 利付国債(20年)	2.4	355,000	437,086	2028/3/20
	第102回 利付国債(20年)	2.4	457,000	564,810	2028/6/20
	第105回 利付国債(20年)	2.1	390,000	471,560	2028/9/20
	第106回 利付国債(20年)	2.2	370,000	451,170	2028/9/20
	第107回 利付国債(20年)	2.1	378,000	458,468	2028/12/20

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	第108回 利付国債(20年)	1.9	390,000	464,841	2028/12/20
	第109回 利付国債(20年)	1.9	410,000	489,978	2029/3/20
	第111回 利付国債(20年)	2.2	456,000	561,390	2029/6/20
	第113回 利付国債(20年)	2.1	327,000	400,169	2029/9/20
	第114回 利付国債(20年)	2.1	508,000	623,437	2029/12/20
	第116回 利付国債(20年)	2.2	830,000	1,031,050	2030/3/20
	第118回 利付国債(20年)	2.0	460,000	562,161	2030/6/20
	第119回 利付国債(20年)	1.8	425,000	509,294	2030/6/20
	第120回 利付国債(20年)	1.6	280,000	328,882	2030/6/20
	第121回 利付国債(20年)	1.9	255,000	309,519	2030/9/20
	第122回 利付国債(20年)	1.8	535,000	642,513	2030/9/20
	第123回 利付国債(20年)	2.1	380,000	471,667	2030/12/20
	第124回 利付国債(20年)	2.0	365,000	448,544	2030/12/20
	第125回 利付国債(20年)	2.2	455,000	571,880	2031/3/20
	第126回 利付国債(20年)	2.0	280,000	344,892	2031/3/20
	第127回 利付国債(20年)	1.9	335,000	408,428	2031/3/20
	第128回 利付国債(20年)	1.9	445,000	543,380	2031/6/20
	第129回 利付国債(20年)	1.8	440,000	531,652	2031/6/20
	第130回 利付国債(20年)	1.8	485,000	587,165	2031/9/20
	第131回 利付国債(20年)	1.7	460,000	550,919	2031/9/20
	第132回 利付国債(20年)	1.7	970,000	1,163,679	2031/12/20
	第133回 利付国債(20年)	1.8	60,000	72,773	2031/12/20
	第134回 利付国債(20年)	1.8	50,000	60,751	2032/3/20
	第135回 利付国債(20年)	1.7	275,000	330,437	2032/3/20
	第136回 利付国債(20年)	1.6	320,000	379,952	2032/3/20
	第137回 利付国債(20年)	1.7	415,000	499,460	2032/6/20
	第138回 利付国債(20年)	1.5	25,000	29,405	2032/6/20
	第139回 利付国債(20年)	1.6	280,000	333,160	2032/6/20
	第140回 利付国債(20年)	1.7	850,000	1,024,581	2032/9/20
	第141回 利付国債(20年)	1.7	445,000	536,803	2032/12/20
	第142回 利付国債(20年)	1.8	380,000	464,071	2032/12/20
	第143回 利付国債(20年)	1.6	360,000	429,717	2033/3/20
	第144回 利付国債(20年)	1.5	180,000	212,133	2033/3/20
	第145回 利付国債(20年)	1.7	485,000	586,656	2033/6/20
	第146回 利付国債(20年)	1.7	460,000	556,738	2033/9/20
	第147回 利付国債(20年)	1.6	960,000	1,148,995	2033/12/20
	第148回 利付国債(20年)	1.5	394,000	465,719	2034/3/20
	第149回 利付国債(20年)	1.5	1,040,000	1,230,299	2034/6/20
	第150回 利付国債(20年)	1.4	901,000	1,051,872	2034/9/20
	第151回 利付国債(20年)	1.2	980,000	1,113,907	2034/12/20
	第152回 利付国債(20年)	1.2	525,000	596,321	2035/3/20
	第153回 利付国債(20年)	1.3	627,000	722,322	2035/6/20
	第154回 利付国債(20年)	1.2	1,060,000	1,203,163	2035/9/20
	第155回 利付国債(20年)	1.0	820,000	902,959	2035/12/20
	第156回 利付国債(20年)	0.4	770,000	768,082	2036/3/20
	第157回 利付国債(20年)	0.2	555,000	532,711	2036/6/20
	第158回 利付国債(20年)	0.5	725,000	732,366	2036/9/20
	第159回 利付国債(20年)	0.6	798,000	818,500	2036/12/20
	第160回 利付国債(20年)	0.7	1,025,000	1,067,588	2037/3/20

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
	第161回 利付国債(20年)	0.6	550,000	562,017	2037/6/20
	第162回 利付国債(20年)	0.6	830,000	846,102	2037/9/20
	第163回 利付国債(20年)	0.6	1,140,000	1,160,314	2037/12/20
	第164回 利付国債(20年)	0.5	240,000	239,352	2038/3/20
	小 計	-	138,773,000	153,504,619	-
地 方 債 証 券	第1回 東京都公募公債(20年)	1.54	100,000	107,678	2023/6/20
	第1回 東京都公募公債(30年)	2.21	100,000	125,900	2033/6/20
	第6回 東京都公募公債(20年)	2.0	100,000	113,091	2025/3/19
	第7回 東京都公募公債(20年)	2.16	100,000	115,175	2025/9/19
	第8回 東京都公募公債(20年)	2.36	100,000	117,616	2026/3/19
	第8回 東京都公募公債(30年)	2.23	400,000	515,236	2038/9/17
	第13回 東京都公募公債(30年)	1.93	500,000	622,350	2042/3/19
	第668回 東京都公募公債	1.54	200,000	202,472	2019/3/20
	第674回 東京都公募公債	1.38	100,100	101,886	2019/9/20
	第684回 東京都公募公債	1.26	100,000	102,541	2020/6/19
	第685回 東京都公募公債	1.13	100,000	102,272	2020/6/19
	第688回 東京都公募公債	0.94	193,500	197,573	2020/9/18
	第689回 東京都公募公債	1.08	200,000	204,858	2020/9/18
	第703回 東京都公募公債	0.99	100,000	103,444	2021/12/20
	第705回 東京都公募公債	1.06	100,000	103,941	2022/3/18
	第710回 東京都公募公債	0.81	100,000	103,192	2022/6/20
	平成21年度第14回 北海道公募公債	1.52	100,000	102,619	2020/2/26
	平成24年度第1回 北海道公募公債	0.99	100,000	103,760	2022/4/27
	平成24年度第14回 北海道公募公債	0.8	100,000	103,638	2023/2/28
	平成25年度第15回 北海道公募公債	0.67	100,000	103,474	2024/2/28
	平成26年度第15回 北海道公募公債	0.434	100,000	102,311	2025/2/27
	平成29年度第6回 北海道公募公債(5年)	0.01	300,000	299,685	2022/7/28
	第1回 神奈川県公募公債(20年)	2.55	100,000	115,060	2024/6/20
	第3回 神奈川県公募公債(20年)	2.11	100,000	114,269	2025/6/20
	第7回 神奈川県公募公債(20年)	2.22	100,000	118,059	2027/3/19
	第157回 神奈川県公募公債	1.59	115,600	116,631	2018/12/20
	第167回 神奈川県公募公債	1.52	100,000	101,971	2019/9/20
	第326回 大阪府公募公債(10年)	1.66	200,000	203,286	2019/5/28
	第332回 大阪府公募公債(10年)	1.58	100,000	102,339	2019/11/27
	第342回 大阪府公募公債(10年)	1.2	200,000	205,488	2020/9/29
	第361回 大阪府公募公債(10年)	0.92	200,000	207,232	2022/6/28
	第373回 大阪府公募公債(10年)	0.904	100,000	104,393	2023/6/27
	第377回 大阪府公募公債(10年)	0.729	100,000	103,650	2023/10/30
	平成22年度第5回 京都府公募公債	1.26	110,000	113,495	2020/12/21
	平成26年度第13回 京都府公募公債	0.484	100,000	102,738	2025/3/19
	平成27年度第4回 京都府公募公債	0.553	100,000	103,287	2025/6/19
	平成29年度第12回 京都府公募公債	0.04	300,000	300,216	2023/3/16
	第5回 兵庫県公募公債(15年)	1.31	300,000	332,502	2028/5/26
	平成21年度第3回 兵庫県公募公債	1.62	390,000	396,146	2019/5/22
	平成21年度第11回 兵庫県公募公債	1.66	200,000	203,482	2019/6/19
	平成22年度第1回 兵庫県公募公債	1.46	100,000	102,705	2020/4/16
	平成25年度第15回 兵庫県公募公債(5年)	0.18	100,000	100,116	2019/3/5
	第7回 静岡県公募公債(30年)	1.988	100,000	126,514	2043/6/19
	平成20年度第1回 静岡県公募公債	2.18	200,000	230,306	2025/9/19
	平成21年度第5回 静岡県公募公債	1.35	300,000	305,541	2019/10/18

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日	
	平成21年度第1回	愛知県公募公債(10年)	1.61	100,000	101,471	2019/4/30
	平成21年度第7回	愛知県公募公債(10年)	1.54	200,000	203,788	2019/8/26
	平成21年度第8回	愛知県公募公債(10年)	1.39	100,000	101,836	2019/9/30
	平成21年度第10回	愛知県公募公債(10年)	1.38	100,000	101,933	2019/10/30
	平成22年度第12回	愛知県公募公債(10年)	1.085	100,000	102,663	2020/11/30
	平成23年度第18回	愛知県公募公債(7年)	0.572	100,000	100,393	2019/2/14
	平成21年度第1回	広島県公募公債	1.57	100,000	101,552	2019/5/28
	平成20年度第7回	埼玉県公募公債	1.48	100,000	101,100	2019/2/26
	平成21年度第1回	埼玉県公募公債	1.53	100,000	101,368	2019/4/23
	平成21年度第2回	埼玉県公募公債	1.57	100,000	101,547	2019/5/27
	平成21年度第4回	埼玉県公募公債	1.46	200,000	203,368	2019/7/29
	平成29年度第7回	埼玉県公募公債(5年)	0.02	400,000	399,908	2022/10/27
	平成20年度第10回	福岡県公募公債	1.5	100,000	101,115	2019/2/26
	平成21年度第3回	福岡県公募公債	1.55	100,000	101,911	2019/8/27
	平成21年度第8回	福岡県公募公債	1.34	100,000	102,077	2019/12/25
	平成25年度第11回	福岡県公募公債	0.694	100,000	103,667	2024/2/26
	平成25年度第12回	福岡県公募公債	0.16	100,000	100,108	2019/3/26
	平成26年度第4回	福岡県公募公債	0.135	100,000	100,140	2019/9/26
	平成26年度第10回	福岡県公募公債	0.453	100,000	102,507	2025/2/26
	平成20年度第8回	千葉県公募公債	1.48	100,000	101,096	2019/2/25
	平成21年度第2回	千葉県公募公債	1.57	345,000	350,295	2019/5/24
	平成21年度第6回	千葉県公募公債	1.41	100,000	101,844	2019/9/25
	第9回	群馬県公募公債(10年)	0.801	100,000	103,491	2022/11/25
	平成21年度第1回	岐阜県公募公債(10年)	1.35	200,000	203,766	2019/10/28
	第73回	共同発行市場公募地方債	1.59	400,000	405,724	2019/4/25
	第74回	共同発行市場公募地方債	1.57	100,000	101,535	2019/5/24
	第75回	共同発行市場公募地方債	1.64	900,000	915,714	2019/6/25
	第76回	共同発行市場公募地方債	1.4	300,000	304,794	2019/7/25
	第77回	共同発行市場公募地方債	1.54	300,000	305,643	2019/8/23
	第79回	共同発行市場公募地方債	1.34	200,000	203,716	2019/10/25
	第81回	共同発行市場公募地方債	1.32	100,000	102,045	2019/12/25
	第82回	共同発行市場公募地方債	1.42	100,000	102,318	2020/1/24
	第91回	共同発行市場公募地方債	0.9	300,000	306,303	2020/10/23
	第110回	共同発行市場公募地方債	0.89	100,000	103,455	2022/5/25
	第111回	共同発行市場公募地方債	0.89	300,000	310,581	2022/6/24
	第112回	共同発行市場公募地方債	0.84	150,000	155,088	2022/7/25
	第114回	共同発行市場公募地方債	0.82	100,000	103,437	2022/9/22
	第115回	共同発行市場公募地方債	0.8	600,000	620,520	2022/10/25
	第118回	共同発行市場公募地方債	0.84	100,000	103,802	2023/1/25
	第137回	共同発行市場公募地方債	0.566	200,000	206,176	2024/8/23
	第172回	共同発行市場公募地方債	0.225	500,000	502,480	2027/7/23
	平成21年度第4回	大阪市公募公債	1.62	300,000	305,904	2019/8/20
	平成26年度第2回	大阪市公募公債(5年)	0.214	200,000	200,368	2019/5/27
	第1回	名古屋市公募公債(20年)	1.99	200,000	221,558	2023/12/20
	第3回	名古屋市公募公債(20年)	2.03	100,000	113,707	2025/6/20
	第467回	名古屋市公募公債(10年)	1.62	100,000	101,702	2019/6/20
	第1回	京都市公募公債(7年)	0.365	300,000	301,572	2019/12/18
	第1回	京都市公募公債(30年)	2.57	100,000	134,677	2037/9/18
	第7回	京都市公募公債(20年)	2.38	100,000	121,933	2028/9/21
	平成26年度第1回	京都市公募公債	0.168	100,000	100,160	2019/7/23

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
	平成29年度第5回 京都市公募公債	0.04	100,000	100,072	2023/3/28
	平成26年度第17回 神戸市公募公債	0.28	100,000	101,328	2025/1/27
	第4回 横浜市公募公債(20年)	2.03	100,000	113,256	2025/3/19
	第9回 横浜市公募公債(20年)	2.35	100,000	117,817	2026/6/19
	第14回 横浜市公募公債(20年)	2.32	100,000	120,627	2028/3/17
	第47回 横浜市公募公債(5年)	0.04	100,000	100,069	2023/1/27
	平成25年度第11回 札幌市公募公債(5年)	0.2	100,000	100,138	2019/3/20
	平成26年度第4回 札幌市公募公債(10年)	0.54	100,000	102,872	2024/6/20
	第2回 川崎市15年公募公債	1.63	100,000	103,319	2020/6/22
	第4回 川崎市15年公募公債	2.11	100,000	107,441	2021/12/20
	平成24年度第2回 北九州市公募公債	0.715	100,000	103,162	2022/12/26
	平成23年度第9回 福岡市公募公債	1.01	147,000	152,552	2022/3/28
	平成21年度第1回 千葉市公募公債	1.59	200,000	202,870	2019/4/26
	小 計	-	18,051,200	18,937,520	-
特 殊 債 券 (除く金融債)	第340回 政府保証道路債券	1.7	100,000	103,333	2020/4/28
	第14回 政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.199	200,000	200,944	2020/6/18
	第16回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	201,000	205,773	2020/9/14
	第15回 政府保証東日本高速道路債券	1.3	100,000	101,005	2019/2/25
	第5回 中日本高速道路社債	1.86	100,000	100,594	2018/9/20
	第6回 中日本高速道路社債	1.73	100,000	100,979	2018/12/20
	第25回 政府保証中日本高速道路債券	1.5	200,000	203,226	2019/6/14
	第19回 政府保証西日本高速道路債券	1.4	100,000	101,276	2019/4/16
	第3回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.85	9,802	9,854	2036/9/10
	第3回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.82	14,543	15,115	2036/5/10
	第4回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.82	10,293	10,347	2036/12/10
	第4回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	17,922	18,981	2042/8/10
	第5回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	1.76	14,955	15,520	2036/11/10
	第6回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.94	23,282	23,748	2037/6/10
	第7回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.0	19,207	20,400	2038/11/10
	第8回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	11,612	11,805	2037/10/10
	第9回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.19	32,968	34,889	2037/5/10
	第9回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.24	19,347	20,600	2039/5/10
	第10回 貸付債権担保S種住宅金融公庫債券	2.15	50,898	53,872	2037/5/10
	第10回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.09	18,902	19,921	2039/11/10
	第11回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.12	20,120	21,389	2040/5/10
	第12回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	13,075	13,429	2038/9/10
	第14回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.7	20,188	20,754	2032/5/10
	第17回 貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.71	46,094	47,713	2032/11/10
	第19回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.15	25,479	27,298	2043/11/10
	第21回 一般担保住宅金融支援機構債券	1.92	100,000	100,614	2018/9/20
	第24回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.34	52,888	57,341	2044/5/10
	第25回 一般担保住宅金融支援機構債券	1.67	200,000	201,890	2018/12/20
	第26回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.14	81,075	87,428	2044/7/10
	第27回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.05	28,931	31,119	2044/8/10
	第28回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.98	32,199	34,574	2044/9/10
	第29回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.81	15,814	16,400	2040/4/10
	第29回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	34,730	37,281	2044/10/10
	第30回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.97	34,407	36,888	2044/11/10
	第32回 貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	18,326	19,033	2040/7/10
	第32回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.82	67,784	72,278	2045/1/10

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
第35回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.79	18,808	19,644	2040/10/10
第35回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	37,347	39,720	2045/4/10
第36回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	38,138	40,444	2045/5/10
第39回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	17,064	17,796	2041/2/10
第41回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	18,583	19,602	2041/4/10
第43回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.28	35,294	37,484	2041/6/10
第43回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	49,219	52,145	2045/12/10
第46回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.85	41,408	44,167	2046/3/10
第48回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	77,812	83,085	2046/5/10
第49回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	38,153	40,517	2046/6/10
第51回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	16,639	17,574	2042/2/10
第51回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	83,916	88,889	2046/8/10
第52回	一般担保住宅金融支援機構債券	2.01	100,000	119,900	2030/7/16
第53回	貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	17,991	19,024	2042/4/10
第55回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.41	107,162	112,919	2046/12/10
第57回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	51,011	53,790	2047/2/10
第58回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4	53,981	56,854	2047/3/10
第59回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	104,508	110,247	2047/4/10
第60回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	163,953	172,204	2047/5/10
第61回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	52,801	55,284	2047/6/10
第67回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	58,957	61,357	2047/12/10
第69回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.28	120,106	126,232	2048/2/10
第70回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	107,830	112,956	2048/3/10
第73回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3	60,294	63,494	2048/6/10
第95回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.065	100,000	103,920	2022/3/18
第99回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.88	82,782	85,572	2050/8/10
第123回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	97,159	97,895	2052/8/10
第124回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	97,406	97,832	2052/9/10
第125回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	97,712	98,133	2052/10/10
第127回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	98,487	98,754	2052/12/10
第128回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	98,657	99,083	2053/1/10
第129回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	99,020	99,726	2053/2/10
第130回	一般担保住宅金融支援機構債券	1.763	200,000	237,054	2032/12/20
第1回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	33,976	35,703	2042/5/10
第2回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	36,536	38,649	2042/6/10
第3回	貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	2.09	17,819	18,926	2037/11/10
第6回	貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	17,790	18,762	2042/10/10
第5回	貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券	1.96	36,570	38,645	2038/11/10
第7回	道路債券	2.7	100,000	110,766	2022/6/20
第9回	道路債券	2.9	100,000	133,726	2032/5/20
第42回	道路債券	2.22	100,000	114,169	2025/3/21
第6回	政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.3	100,000	101,070	2019/3/15
第7回	政府保証地方公営企業等金融機構債券	1.4	500,000	506,365	2019/4/15
第11回	地方公共団体金融機構債券	1.465	100,000	102,742	2020/4/28
第15回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	100,000	102,288	2020/8/14
第18回	政府保証地方公共団体金融機構債券	0.9	500,000	511,580	2020/11/17
第18回	政府保証地方公共団体金融機構債券(6年)	0.001	800,000	800,992	2022/5/30
第27回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.0	200,000	206,670	2021/8/13
第42回	地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	103,311	2022/11/28
第45回	地方公共団体金融機構債券	0.791	200,000	206,896	2023/2/28

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
第61回	地方公共団体金融機構債券	0.69	100,000	103,542	2024/6/28
第63回	地方公共団体金融機構債券	0.581	100,000	102,932	2024/8/28
第65回	地方公共団体金融機構債券	0.535	100,000	102,715	2024/10/28
第67回	政府保証地方公共団体金融機構債券	0.466	100,000	102,885	2024/12/13
第74回	地方公共団体金融機構債券	0.663	100,000	100,526	2019/3/20
第51回	政府保証関西国際空港債券	2.1	100,000	109,102	2022/8/31
第3回	政府保証日本政策投資銀行社債	2.1	200,000	223,458	2023/12/18
第5回	政府保証日本政策投資銀行社債	1.4	100,000	101,273	2019/4/15
第9回	政府保証日本政策投資銀行社債	1.0	100,000	102,375	2020/9/14
第15回	政府保証日本政策投資銀行債券	2.0	100,000	107,289	2021/12/22
第20回	政府保証日本政策投資銀行債券	2.0	100,000	109,288	2022/12/19
第27回	政府保証日本政策投資銀行社債	0.11	100,000	100,385	2021/2/12
第34回	政府保証日本政策投資銀行社債	0.001	300,000	300,381	2022/6/30
第2回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	300,000	314,274	2020/12/27
第9回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	105,476	2021/3/26
第81回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	200,000	241,222	2029/5/31
第88回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	131,932	2039/8/31
第89回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	1,251,000	1,273,467	2019/9/30
第90回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	300,000	363,051	2029/9/28
第95回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	100,000	101,958	2019/12/27
第98回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	159,000	162,569	2020/1/31
第99回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	100,000	122,423	2030/1/31
第103回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3	1,500,000	1,536,255	2020/3/19
第104回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.4	300,000	308,286	2020/4/30
第120回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	100,000	102,267	2020/10/30
第137回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	1,000,000	1,038,300	2021/6/30
第227回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.544	200,000	206,656	2024/9/30
第231回	政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.495	300,000	309,174	2024/11/29
第2回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.4	200,000	203,236	2019/7/12
第8回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	129,000	131,844	2020/1/20
第203回	政府保証預金保険機構債	0.1	600,000	601,284	2020/1/17
第208回	政府保証預金保険機構債	0.1	600,000	601,848	2020/10/6
第209回	政府保証預金保険機構債	0.1	600,000	602,052	2020/12/11
第20回	西日本高速道路社債	0.759	100,000	103,379	2023/9/20
第332回	東京交通債券	2.65	100,000	103,984	2019/11/29
第342回	東京交通債券	2.4	100,000	109,420	2022/6/21
第36回	日本政策投資銀行債券	2.23	100,000	118,168	2027/5/28
第8回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.45	100,000	117,812	2026/3/19
第18回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.87	100,000	148,646	2046/12/20
第22回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.67	300,000	431,856	2047/3/20
第42回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.63	100,000	100,921	2018/12/20
第47回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.41	200,000	245,596	2029/4/20
第107回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.935	300,000	313,125	2023/6/20
第120回	日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.751	100,000	103,664	2023/12/20
第1回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.5	300,000	304,839	2019/6/14
第1回	地方公共団体金融機構債券	1.648	100,000	101,762	2019/6/28
第2回	地方公営企業等金融機構債券(20年)	2.29	100,000	121,563	2029/4/27
第3回	公営企業債券(20年)	1.03	100,000	104,666	2023/3/22
第3回	地方公共団体金融機構債券	1.573	300,000	305,832	2019/8/28
第4回	政府保証地方公共団体金融機構債券	1.3	100,000	101,735	2019/9/13

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
	第5回 政府保証地方公共団体金融機構債券	1.2	100,000	101,722	2019/10/18
	第5回 公営企業債券(20年)	2.11	100,000	110,788	2023/9/20
	第6回 地方公共団体金融機構債券	1.518	200,000	204,482	2019/11/28
	第8回 政府保証地方公共団体金融機構債券	0.199	100,000	100,155	2019/1/29
	第11回 公営企業債券(20年)	2.11	100,000	113,519	2025/3/24
	第16回 公営企業債券(20年)	2.1	100,000	114,765	2025/12/19
	第17回 公営企業債券(20年)	2.39	100,000	117,423	2026/3/24
	第18回 公営企業債券(20年)	2.58	100,000	119,416	2026/6/19
	第22回 公営企業債券(20年)	2.32	100,000	119,085	2027/6/18
	第24回 公営企業債券(20年)	2.29	200,000	240,530	2028/4/25
	第44回 地方公共団体金融機構債券	0.791	300,000	310,152	2023/1/27
	第15回 首都高速道路	0.21	100,000	100,379	2020/9/18
	第11回 阪神高速道路	0.319	200,000	200,342	2018/12/20
	第7回 本州四国連絡橋債券	2.26	100,000	115,000	2025/6/20
	第13回 関西国際空港	1.72	100,000	100,549	2018/9/20
	第16回 関西国際空港	1.85	100,000	101,047	2018/12/20
	第12回 国際協力機構債券	0.901	100,000	103,478	2022/6/20
	第28回 東日本高速道路	0.248	100,000	100,318	2019/12/20
	第35回 東日本高速道路	0.1	200,000	200,334	2021/3/19
	第45回 中日本高速道路	0.904	100,000	103,505	2022/9/20
	第22回 西日本高速道路	0.744	100,000	103,514	2024/3/19
	第23回 西日本高速道路	0.602	100,000	102,750	2024/6/20
	小 計	-	22,759,730	23,976,146	-
金 融 債 券	い第768号 農林債	0.3	100,000	100,281	2019/5/27
	い第810号 農林債	0.1	300,000	300,066	2022/11/25
	第291回 信金中金債(5年)	0.25	100,000	100,170	2019/2/27
	第293回 信金中金債(5年)	0.25	100,000	100,206	2019/4/26
	第297回 信金中金債(5年)	0.2	200,000	200,388	2019/8/27
	第301回 信金中金債(5年)	0.225	300,000	300,882	2019/12/27
	第197号 商工債(3年)	0.02	200,000	199,824	2019/6/27
	小 計	-	1,300,000	1,301,817	-
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	第528回 東京電力	1.905	100,000	101,859	2019/6/13
	第537回 東京電力	1.814	100,000	102,864	2020/2/28
	第544回 東京電力	1.976	100,000	100,161	2018/6/25
	第547回 東京電力	1.948	100,000	103,687	2020/7/24
	第507回 中部電力	0.605	100,000	102,285	2026/1/23
	第518回 中部電力	0.19	100,000	100,069	2023/1/25
	第467回 関西電力	1.67	100,000	100,528	2018/9/20
	第512回 関西電力	0.32	100,000	100,035	2024/10/25
	第308回 北陸電力	0.769	100,000	103,243	2024/9/25
	第471回 東北電力	1.168	100,000	105,028	2023/12/25
	第472回 東北電力	0.954	100,000	103,961	2024/2/23
	第476回 東北電力	0.57	100,000	101,798	2025/1/24
	第253回 四国電力	1.0	100,000	104,105	2023/6/23
	第328回 北海道電力	0.42	100,000	100,854	2023/1/25
	第13回 大和ハウス工業	0.285	100,000	100,130	2027/6/1
	第10回 アサヒグループホールディングス	0.17	100,000	100,089	2022/6/13
	第9回 セブン&アイ・ホールディングス	0.671	100,000	102,071	2023/3/20
	第30回 東レ	0.375	100,000	100,044	2027/7/16
	第7回 クラレ	0.19	100,000	99,891	2025/4/25

国内債券パッシブ・マザーファンド

種 類	銘 柄	期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
	第56回 住友化学	0.38	200,000	199,998	2027/9/13
	第24回 三菱ケミカルホールディングス	0.37	100,000	100,236	2028/2/25
	第3回 新日鐵住金	0.22	100,000	100,024	2024/5/20
	第8回 ジェイテクト	0.25	100,000	99,927	2025/3/7
	第16回 日立製作所	0.813	100,000	103,480	2023/12/13
	第36回 富士通	0.562	100,000	101,201	2021/6/11
	第12回 パナソニック	0.387	200,000	201,058	2020/3/19
	第13回 パナソニック	0.568	200,000	203,146	2022/3/18
	第1回 日本生命2012基金特定目的会社特定社債	0.87	100,000	100,147	2018/8/3
	第1回 明治安田生命2013基金特定目的会社特定社債	0.82	100,000	100,147	2018/8/8
	第1回 明治安田生命2014基金特定目的会社特定社債	0.51	100,000	100,347	2019/8/7
	第1回 ユニー・ファミリーマートホールディングス	0.14	100,000	100,100	2022/2/22
	第63回 三井物産	2.37	100,000	117,506	2027/4/23
	第47回 住友商事	0.858	100,000	103,132	2023/10/23
	第8回 みずほコーポレート銀行	2.54	100,000	120,259	2027/7/27
	第25回 三菱東京UFJ銀行	1.31	300,000	308,463	2020/11/12
	第110回 三菱東京UFJ銀行	1.485	100,000	102,006	2019/10/16
	第1回 三井住友フィナンシャル	0.849	100,000	102,220	2024/9/12
	第4回 りそな銀行	2.766	100,000	102,792	2019/6/20
	第9回 三菱UFJ信託銀行	1.68	100,000	104,235	2021/4/28
	第8回 住友信託銀行	2.49	100,000	117,563	2027/5/10
	第1回 みずほフィナンシャルグループ	0.95	100,000	102,798	2024/7/16
	第20回 三井住友銀行	2.21	200,000	204,848	2019/7/24
	第24回 三井住友銀行	1.6	100,000	104,129	2021/6/1
	第9回 みずほ銀行	2.52	100,000	117,753	2027/4/27
	第17回 トヨタファイナンス	1.91	100,000	104,074	2020/9/18
	第53回 トヨタファイナンス	0.336	100,000	100,009	2018/6/20
	第54回 トヨタファイナンス	0.508	100,000	100,789	2020/6/19
	第83回 トヨタファイナンス	0.08	100,000	100,001	2023/4/24
	第70回 日立キャピタル	0.2	100,000	100,014	2022/12/20
	第48回 三菱UFJリース	0.15	100,000	99,879	2022/1/26
	第21回 野村ホールディングス	1.86	100,000	103,153	2020/3/17
	第58回 三井不動産	0.1	100,000	100,016	2023/2/24
	第58回 三菱地所	2.9	100,000	131,209	2032/5/20
	第38回 京王電鉄	0.295	100,000	99,999	2027/11/29
	第15回 東日本旅客鉄道	2.65	100,000	105,906	2020/8/25
	第34回 東日本旅客鉄道	2.53	100,000	114,524	2024/6/20
	第110回 東日本旅客鉄道	1.76	100,000	120,489	2045/7/28
	第41回 東海旅客鉄道	2.166	100,000	119,811	2029/1/29
	第42回 東海旅客鉄道	2.312	200,000	243,304	2029/4/24
	第11回 電源開発	2.05	100,000	111,793	2025/3/19
	第18回 大阪瓦斯	1.47	200,000	212,518	2022/12/20
	第27回 東邦瓦斯	1.12	100,000	104,765	2023/3/20
	第4回 ファーストリテイリング	0.749	100,000	103,049	2025/12/18
	第11回 ジェー・ピー・モルガン・チェース・アンド・カンパニー	0.665	200,000	200,068	2018/6/13
	第11回 ウェストバック・バンキング・コーポレーション円貨社債	0.3	200,000	200,668	2021/1/22
	小 計	—	7,500,000	7,826,255	—
	合 計	—	188,383,930	205,546,357	—

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

国内債券パッシブ・マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2018年5月25日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	205,546,357	99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,461,557	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	207,007,914	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年5月25日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	207,007,914,738円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	848,754,824
公 社 債 (評 価 額)	205,546,357,564
未 収 利 息	600,533,630
前 払 費 用	12,268,720
(B) 負 債	164,626,640
未 払 解 約 金	164,607,966
未 払 利 息	742
そ の 他 未 払 費 用	17,932
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	206,843,288,098
元 本	163,796,330,040
次 期 繰 越 損 益 金	43,046,958,058
(D) 受 益 権 総 口 数	163,796,330,040口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	12,628円

※当期における期首元本額182,979,096,987円、期中追加設定元本額15,035,579,852円、期中一部解約元本額34,218,346,799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2017年5月26日 至2018年5月25日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,378,340,233円
受 取 利 息	2,377,105,954
そ の 他 収 益	1,867,210
支 払 利 息	△ 632,931
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 747,616,793
売 買 損 益	668,545,704
売 買 損 益	△ 1,416,162,497
(C) 信 託 報 酬 等	△ 291,971
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	1,630,431,469
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	46,289,553,211
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,904,997,424
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 8,778,024,046
(H) 計 (D + E + F + G)	43,046,958,058
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	43,046,958,058

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

※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。

国内債券パッシブ・マザーファンド

■ 期末における、元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・DC年金バランス30 (債券重点型)	3,885,439,011円	SMAM・バランスファンドVL国際分散型<適格機関投資家限定>	122,207,154円
三井住友・DC年金バランス50 (標準型)	6,946,579,619円	SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	2,202,521,177円
三井住友・DC年金バランス70 (株式重点型)	1,556,617,338円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	2,399,859,067円
SMAM・グローバルバランスファンド (機動的資産配分型)	494,855,098円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	3,605,548,218円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020 (4資産タイプ)	52,258,028円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	12,265,414,255円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025 (4資産タイプ)	154,085,069円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	119,296,586円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030 (4資産タイプ)	260,659,732円	三井住友・国内債券インデックスファンド・VAS (適格機関投資家専用)	6,710,475,322円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035 (4資産タイプ)	188,135,697円	三井住友・5資産バランスファンド・VAS (適格機関投資家専用)	19,037,044,247円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040 (4資産タイプ)	71,048,352円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	603,732,535円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045 (4資産タイプ)	163,077,420円	SMAM・バランスファンドVA20<適格機関投資家専用>	955,632,302円
三井住友・DC年金バランスゼロ (債券型)	67,246,299円	三井住友・7資産バランスファンド・VAS (適格機関投資家専用)	16,533,976,390円
アセットアロケーション・ファンド (安定型)	4,336,695,588円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	1,030,019,406円
アセットアロケーション・ファンド (安定成長型)	556,562,259円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	203,749,833円
アセットアロケーション・ファンド (成長型)	501,774,767円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	47,246,353円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	5,260,689円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	2,324,635,231円
三井住友・資産最適化ファンド (1 安定重視型)	145,281円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	2,869,064,591円
三井住友・資産最適化ファンド (2 やや安定型)	215,991円	SMAM・アセットバランスファンドVA20T<適格機関投資家専用>	2,617,799,198円
三井住友・資産最適化ファンド (3 バランス型)	1,084,853円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	1,101,983,016円
三井住友・資産最適化ファンド (4 やや成長型)	1,020,266円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	256,456,760円
三井住友・資産最適化ファンド (5 成長重視型)	3,192,019円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	23,600,693円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	8,704,663円	SMAM・アセットバランスファンドVA30L2<適格機関投資家専用>	392,257,900円
SMAM・年金グローバル債券ファンド<適格機関投資家限定>	5,868,073,331円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	7,056,763,281円
SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	21,966,108,626円	SMAM・アセットバランスファンドVA20T2<適格機関投資家専用>	318,834,767円
SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	8,267,510,005円	SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	184,282,268円
SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	20,010,677,598円	SMAM・マルチアセットストラテジーファンド2016-04<適格機関投資家限定>	1,632,030,696円
SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	371,397,018円	SMAM・マルチアセットストラテジーファンド2016-05<適格機関投資家限定>	782,109,512円
SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	662,265,340円	SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	1,684,120,665円
世界6資産バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	4,683,310円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンド<適格機関投資家限定>	551,905円
SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	309,743,445円		

■ お知らせ

<約款変更について>

- ・デリバティブ取引の利用目的をより明確にするため、信託約款に所要の変更を実施しました。
(適用日：2017年9月21日)
- ・受益者に対してする公告を電子公告の方法によるものとするため、所要の変更を行いました。
(適用日：2018年2月1日)
- ・一般社団法人投資信託協会規則の「信用リスク集中回避のための投資制限」に適合するよう、所要の変更を行いました。
(適用日：2018年5月17日)

外国債券パッシブ・マザーファンド

第15期（2017年12月19日から2018年12月17日まで）

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

■ 最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円ベース)		債 券 組 入 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率		
11期 (2014年12月17日)	円 18,345	% 17.0	185.50	% 17.2	% 98.4	百万円 231,601
12期 (2015年12月17日)	18,044	△ 1.6	182.96	△ 1.4	98.5	198,255
13期 (2016年12月19日)	17,116	△ 5.1	172.59	△ 5.7	98.4	180,203
14期 (2017年12月18日)	17,897	4.6	181.01	4.9	98.9	196,212
15期 (2018年12月17日)	17,553	△ 1.9	177.36	△ 2.0	98.7	168,894

※ F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、前日の指数を当日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、設定時を100として2018年12月17日現在知りえた情報にもとづき指数化した当社計算値です。

※ F T S E 世界国債インデックス（除く日本）の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

■ 当期中の基準価額と市況等の推移

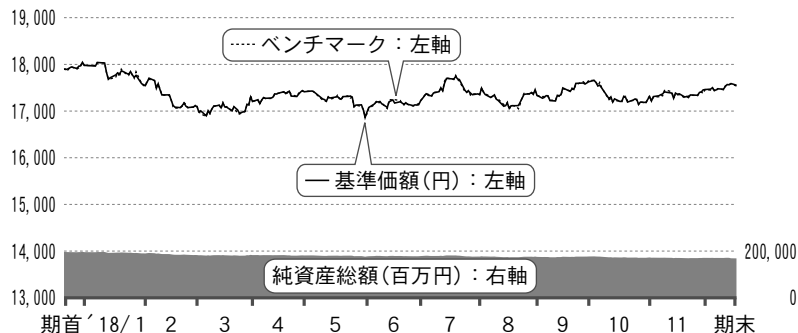
年 月 日	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) F T S E 世界国債インデックス (除く日本、 円ベース)		債 券 組 入 率 比
	騰 落 率	率	騰 落 率	率	
(期 首) 2017年12月18日	円 17,897	% —	181.01	% —	% 98.9
12月末	17,979	0.5	181.80	0.4	98.8
2018年 1月末	17,545	△2.0	177.34	△2.0	98.3
2月末	17,090	△4.5	172.94	△4.5	98.5
3月末	17,204	△3.9	174.09	△3.8	98.6
4月末	17,414	△2.7	176.17	△2.7	98.9
5月末	16,976	△5.1	171.29	△5.4	97.9
6月末	17,216	△3.8	174.18	△3.8	98.6
7月末	17,351	△3.1	175.51	△3.0	98.7
8月末	17,337	△3.1	175.30	△3.2	98.8
9月末	17,627	△1.5	178.59	△1.3	98.8
10月末	17,312	△3.3	175.24	△3.2	98.5
11月末	17,461	△2.4	176.60	△2.4	98.9
(期 末) 2018年12月17日	17,553	△1.9	177.36	△2.0	98.7

※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（2017年12月19日から2018年12月17日まで）

基準価額等の推移



期首	17,897円
期末	17,553円
騰落率	-1.9%

※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、円ベース）です。

※FTSE世界国債インデックス（除く日本）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（2017年12月19日から2018年12月17日まで）

当ファンドは、日本を除く世界各国の公社債に分散投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）に対し、通貨・国別配分、満期構成、デュレーション（投資資金の平均回収期間）等を可能な限り近似させるよう運用を行いました。外貨建資産については、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

下落要因

- ・良好な米国のファンダメンタルズ（経済の基礎的諸条件）を背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）による政策金利正常化が進展し、米国金利が上昇（債券価格は下落）したこと
- ・イタリアや英国を巡る政治的な不透明感を背景に、ユーロが円に対して下落したこと

▶ 投資環境について（2017年12月19日から2018年12月17日まで）

長期金利は米国で上昇しました。欧州（ドイツ）では低下しました。為替市場では、米ドルは対円で横ばいとなった一方、ユーロは対円で下落しました。

債券市場

米国では、期初から2018年5月にかけて、良好なファンダメンタルズや財政政策による景気の上振れ期待を背景に、長期金利が大きく上昇しました。その後は、中国との貿易摩擦激化に伴い投資家のリスク選好姿勢が後退、金利上昇が抑えられ、夏場にかけて一定のレンジ内での値動きとなりました。9月以降は、堅調な経済指標に市場の焦点が移ったことで、金利は再度上昇しました。

11月に実施された中間選挙の結果は、ほぼ事前の予想通りで市場では材料視されなかったものの、選挙後には、トランプ政権の強硬な姿勢から、米中貿易摩擦が再度意識される展開となりました。期末にかけては、海外経済の減速や、財政政策による景気押し上げ効果が剥落する懸念も重なり、米国金利は年初来の高値水準から低下しました。

欧州では、期初から2018年2月にかけては米国金利に連動する形で上昇基調となりました。しかし、景気の下振れ懸念に加え、5月にはイタリアの政治懸念に伴う投資家のリスク選好姿勢の後退もあり、金利は低下傾向となりました。

その後、レンジでの揉み合いが続き、期末にかけては、予算案を巡るEU（欧州連合）とイタリアの協議が難航したこと、イギリスのEUからの無秩序な離脱リスクへの懸念、軟調な経済指標などを背景に、金利は低下しました。

当期の市場の動きを米国10年国債利回りで見ると、期首2.35%から期末2.89%へと上昇し、ドイツ10年国債利回りで見ると、期首0.30%から期末0.25%へと低下しました。

為替市場

米ドル・円相場は、期初から2018年3月にかけて、日銀の金融緩和縮小への思惑や米中貿易摩擦への警戒から円高が進行しました。その後は、米国の堅調な経済指標やFRBによる金融政策正常化の継続を背景に、期末まで米ドル高・円安が続きました。

ユーロ・円は、期の前半は投資家のリスク回避姿勢の高まりから円高傾向となりました。6月以降は、ECB（欧州中央銀行）の金融緩和縮小観測がユーロのサポート要因となりましたが、ユーロ圏で軟調な経済指標が続いたことから、一進一退の展開となりました。

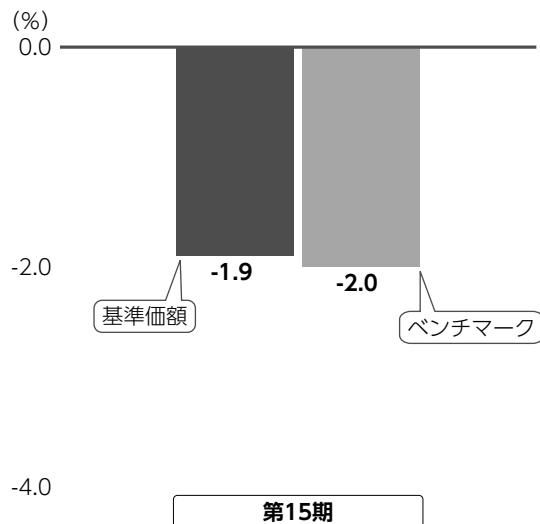
当期の米ドル・円は、期首112円76銭から期末113円47銭と0円71銭の米ドル高・円安、ユーロ・円は期首132円55銭から期末128円28銭と4円27銭のユーロ安・円高となりました。

▶ ポートフォリオについて (2017年12月19日から2018年12月17日まで)

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

▶ ベンチマークとの差異について (2017年12月19日から2018年12月17日まで)

基準価額とベンチマークの対比 (騰落率)



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

左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】

当期における基準価額の騰落率は-1.9%となり、ベンチマークの騰落率-2.0%を0.1%上方乖離しました。

上方乖離要因

・キャッシュフローに伴う売買のタイミングなどが、上方乖離要因となりました。

2 今後の運用方針

米国では、当面はF R Bの慎重な政策スタンスが想定されること、足元でインフレが抑制されていることから、長期金利はレンジ内での推移を予想します。ユーロ圏においては、当面は景気の弱さが重しとなるものの、インフレの緩やかな上昇やE C Bが金融緩和政策を徐々に縮小していくことなどが予想され、欧州（ドイツ）の長期金利は上昇しやすい展開を予想します。

為替相場は、リスク回避やポジション調整等を背景とした円買いの動きが強まる可能性があります。ただし、日本からの根強い対外証券投資による資本フローなどが中期的な円安要因として働き、相対的に金利水準の高い通貨は円に対して底堅く推移していくものと見込んでいます。

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

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 1万口当たりの費用明細 (2017年12月19日から2018年12月17日まで)

項 目	金 額	比 率	項 目 の 概 要
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	7円 (7)	0.039% (0.038)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送入金・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
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	7	0.039	

期中の平均基準価額は17,376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。

■ 当期中の売買及び取引の状況 (2017年12月19日から2018年12月17日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 149,437	千米ドル 193,142
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 4,358	千カナダドル 11,793
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 9,858	千メキシコペソ 25,649
	ユ ー ロ		千ユーロ	千ユーロ
	ド イ ツ	国 債 証 券	17,688	34,425
	イ タ リ ア	国 債 証 券	7,680	26,721
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	19,426	36,070
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	2,515	6,920
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	9,765	17,373
	ベルギー	国 債 証 券	2,868	7,759
	オーストリア	国 債 証 券	2,037	7,206
	フィンランド	国 債 証 券	301	1,045
アイルランド	国 債 証 券	1,815	2,354	
国	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千英ポンド 7,853	千英ポンド 20,338
	ス イ ス	国 債 証 券	千スイスフラン -	千スイスフラン 2,924

外国債券パッシブ・マザーファンド

			買 付 額	売 付 額
外	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 17,338
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 2,041	千ノルウェークローネ 13,803
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 4,575	千デンマーククローネ 18,975
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 4,341	千ポーランドズロチ 9,550
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 3,954	千オーストラリアドル 9,632
国	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 2,484	千シンガポールドル 3,116
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 1,560	千マレーシアリンギット 4,942
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 13,628	千南アフリカランド 19,710

※金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

■ 利害関係人との取引状況等 (2017年12月19日から2018年12月17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。

■ 組入れ資産の明細 (2018年12月17日現在)

公社債

A 債券種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 688,320	千米ドル 677,596	千円 76,886,921	% 45.5	% -	% 18.9	% 17.8	% 8.7
カナダ	千カナダドル 37,300	千カナダドル 39,435	3,344,166	2.0	-	0.9	0.5	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 242,000	千メキシコペソ 232,232	1,309,793	0.8	-	0.4	0.2	0.2

外国債券パッシブ・マザーファンド

区 分	期				末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
ド イ ツ	73,380	86,368	11,079,408	6.6	—	4.3	1.6	0.7	
イ タ リ ア	110,730	118,007	15,138,058	9.0	—	4.7	3.1	1.1	
フ ラ ン ス	110,970	129,564	16,620,596	9.8	—	6.4	2.5	1.0	
オ ラ ン ダ	22,600	26,564	3,407,724	2.0	—	1.2	0.5	0.3	
ス ペ イ ン	66,200	76,989	9,876,153	5.8	—	3.9	1.2	0.7	
ベルギー	26,300	31,481	4,038,463	2.4	—	1.7	0.5	0.1	
オーストリア	17,300	20,283	2,601,975	1.5	—	1.0	0.4	0.1	
フィンランド	7,600	8,539	1,095,419	0.6	—	0.3	0.2	0.1	
アイルランド	9,690	10,741	1,377,964	0.8	—	0.5	0.1	0.2	
イ ギ リ ス	千英ポンド 62,320	千英ポンド 77,392	11,053,163	6.5	—	4.9	1.3	0.4	
ス イ ス	千スイスフラン —	千スイスフラン —	—	—	—	—	—	—	
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 43,100	千スウェーデンクローナ 49,096	615,175	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 29,900	千ノルウェークローネ 30,742	404,577	0.2	—	0.1	0.1	—	
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 41,000	千デンマーククローネ 52,804	907,176	0.5	—	0.4	0.1	0.0	
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 32,800	千ポーランドズロチ 34,342	1,026,498	0.6	—	0.2	0.3	0.1	
オーストラリア	千オーストラリアドル 40,100	千オーストラリアドル 43,055	3,502,956	2.1	—	1.4	0.5	0.2	
シンガポール	千シンガポールドル 7,800	千シンガポールドル 8,161	673,081	0.4	—	0.2	0.2	0.0	
マレーシア	千マレーシアリンギット 28,600	千マレーシアリンギット 28,113	761,873	0.5	—	0.3	0.1	0.1	
南アフリカ	千南アフリカランド 156,000	千南アフリカランド 121,253	956,691	0.6	—	0.5	0.1	—	
合 計	—	—	166,677,841	98.7	—	52.5	31.6	14.6	

※邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※—印は組入れなし。

外国債券パッシブ・マザーファンド

B 個別銘柄開示 外国（外貨建）公社債

種	類	銘	柄	期			末					
				利	率	額	評		額	償		
							外	額			額	還
				率	面	金	額	額	年	月	日	
				%	千	米	ド	ル	千	米	ド	ル
					千	米	ド	ル	千	円		
(アメリカ)	国債証券	US TREASURY N/B 1		1.0	2,000	1,969	223,447	2019/11/15				
		US TREASURY N/B 1		1.0	3,000	2,951	334,904	2019/11/30				
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	3,000	2,951	334,878	2019/12/31				
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	2,800	2,742	311,187	2020/3/31				
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	3,000	2,934	332,936	2020/4/30				
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	3,800	3,669	416,363	2021/2/28				
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	3,000	2,883	327,245	2021/6/30				
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	4,500	4,317	489,951	2021/7/31				
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	2,700	2,587	293,635	2021/8/31				
		US TREASURY N/B 1.125		1.125	3,500	3,351	380,266	2021/9/30				
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	500	493	56,030	2019/10/31				
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	3,000	2,950	334,798	2020/1/31				
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	3,000	2,946	334,346	2020/2/29				
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	3,600	3,483	395,279	2021/3/31				
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	3,500	3,357	380,979	2021/10/31				
		US TREASURY N/B 1.25		1.25	3,000	2,805	318,389	2023/7/31				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,960	335,942	2019/12/15				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,956	335,490	2020/1/15				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	4,000	3,939	447,036	2020/1/31				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,952	335,037	2020/2/15				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	5,000	4,917	558,041	2020/2/29				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	4,000	3,929	445,901	2020/3/31				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	4,000	3,925	445,440	2020/4/30				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,941	333,734	2020/5/31				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	4,000	3,908	443,454	2020/8/31				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,300	3,223	365,791	2020/9/15				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,928	332,298	2020/9/30				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,700	3,607	409,375	2020/10/31				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,915	330,835	2021/1/31				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	2,400	2,325	263,902	2021/4/30				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	4,000	3,871	439,306	2021/5/31				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,500	3,296	373,998	2023/6/30				
		US TREASURY N/B 1.375		1.375	2,500	2,349	266,588	2023/8/31				
US TREASURY N/B 1.375		1.375	3,000	2,815	319,453	2023/9/30						
US TREASURY N/B 1.5		1.5	5,000	4,942	560,878	2019/11/30						
US TREASURY N/B 1.5		1.5	3,000	2,945	334,266	2020/5/31						
US TREASURY N/B 1.5		1.5	1,000	981	111,386	2020/6/15						
US TREASURY N/B 1.5		1.5	2,000	1,961	222,525	2020/7/15						
US TREASURY N/B 1.5		1.5	3,000	2,890	327,990	2022/1/31						
US TREASURY N/B 1.5		1.5	3,000	2,852	323,655	2023/2/28						
US TREASURY N/B 1.5		1.5	3,000	2,849	323,309	2023/3/31						

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末		
				利	率	額	評 価 額		償 還 年 月 日
							面	金	
		US TREASURY	N/B 1.5	1.5	4,800	4,361	494,871	2026/8/15	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	4,000	3,954	448,738	2019/12/31	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	2,000	1,972	223,801	2020/3/15	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	3,500	3,440	390,350	2020/6/30	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	3,000	2,946	334,293	2020/7/31	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	3,500	3,425	388,736	2020/11/30	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	3,000	2,883	327,245	2022/8/15	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	4,000	3,844	436,185	2022/8/31	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	3,500	3,355	380,793	2022/11/15	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	3,000	2,862	324,825	2023/4/30	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	3,000	2,859	324,453	2023/5/31	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	3,000	2,846	322,990	2023/10/31	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	6,000	5,535	628,109	2026/2/15	
		US TREASURY	N/B 1.625	1.625	5,300	4,876	553,326	2026/5/15	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	2,300	2,257	256,169	2020/10/31	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	2,000	1,961	222,613	2020/12/31	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,000	2,917	330,995	2021/11/30	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,000	2,910	330,250	2022/2/28	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,500	3,392	384,951	2022/3/31	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,000	2,905	329,665	2022/4/30	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,000	2,904	329,532	2022/5/15	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,000	2,903	329,426	2022/5/31	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,000	2,901	329,213	2022/6/30	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,000	2,893	328,282	2022/9/30	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	3,000	2,883	327,245	2023/1/31	
		US TREASURY	N/B 1.75	1.75	5,700	5,465	620,149	2023/5/15	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	3,000	2,960	335,888	2020/6/30	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	2,400	2,338	265,370	2022/1/31	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	2,000	1,947	220,929	2022/3/31	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	3,000	2,917	331,048	2022/4/30	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	3,000	2,915	330,782	2022/5/31	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	1,700	1,649	187,172	2022/7/31	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	4,000	3,877	440,015	2022/8/31	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	3,000	2,904	329,586	2022/10/31	
		US TREASURY	N/B 1.875	1.875	1,800	1,715	194,687	2024/8/31	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	3,000	2,964	336,341	2020/7/31	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	2,300	2,270	257,616	2020/9/30	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	1,600	1,577	178,984	2020/11/30	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	3,000	2,955	335,357	2021/1/15	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	3,000	2,952	335,011	2021/2/28	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	3,000	2,948	334,559	2021/5/31	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	3,000	2,942	333,841	2021/8/31	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	3,000	2,940	333,681	2021/10/31	
		US TREASURY	N/B 2	2.0	4,300	4,214	478,238	2021/11/15	

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末			
				利	率	額	評 価 額		償 還 年 月 日	
							面	金		額
		US TREASURY N/B 2		2.0		3,500		3,427	388,891	2021/12/31
		US TREASURY N/B 2		2.0		3,100		3,032	344,117	2022/ 2 /15
		US TREASURY N/B 2		2.0		3,000		2,923	331,766	2022/ 7 /31
		US TREASURY N/B 2		2.0		500		486	55,205	2022/10/31
		US TREASURY N/B 2		2.0		3,000		2,917	331,022	2022/11/30
		US TREASURY N/B 2		2.0		5,500		5,338	605,703	2023/ 2 /15
		US TREASURY N/B 2		2.0		2,000		1,923	218,287	2024/ 4 /30
		US TREASURY N/B 2		2.0		4,200		4,037	458,106	2024/ 5 /31
		US TREASURY N/B 2		2.0		2,500		2,400	272,416	2024/ 6 /30
		US TREASURY N/B 2		2.0		5,600		5,345	606,539	2025/ 2 /15
		US TREASURY N/B 2		2.0		4,300		4,088	463,868	2025/ 8 /15
		US TREASURY N/B 2		2.0		6,200		5,829	661,468	2026/11/15
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		3,000		2,969	336,899	2020/ 8 /31
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		2,700		2,665	302,467	2021/ 1 /31
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		1,700		1,675	190,095	2021/ 6 /30
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		4,000		3,937	446,788	2021/ 8 /15
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		3,000		2,951	334,958	2021/ 9 /30
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		3,000		2,947	334,426	2021/12/31
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		3,000		2,938	333,442	2022/ 6 /30
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		4,000		3,905	443,171	2022/12/31
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		3,100		3,009	341,534	2023/11/30
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		2,000		1,938	219,954	2024/ 2 /29
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		4,000		3,874	439,589	2024/ 3 /31
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		3,500		3,382	383,772	2024/ 7 /31
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		4,400		4,246	481,793	2024/ 9 /30
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		1,800		1,734	196,842	2024/11/30
		US TREASURY N/B 2.125		2.125		3,400		3,263	370,335	2025/ 5 /15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		4,000		3,959	449,234	2021/ 2 /15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		3,000		2,968	336,793	2021/ 3 /31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		2,000		1,978	224,493	2021/ 4 /30
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		2,800		2,766	313,893	2021/ 7 /31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		3,000		2,928	332,351	2023/12/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		2,000		1,951	221,443	2024/ 1 /31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		1,500		1,456	165,271	2024/10/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		6,300		6,112	693,638	2024/11/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		3,100		3,006	341,176	2024/12/31
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		5,500		5,302	601,705	2025/11/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		5,200		4,972	564,229	2027/ 2 /15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		5,200		4,955	562,247	2027/ 8 /15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		6,200		5,895	668,997	2027/11/15
		US TREASURY N/B 2.25		2.25		4,200		3,504	397,604	2046/ 8 /15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375		2,000		1,986	225,379	2020/12/31
		US TREASURY N/B 2.375		2.375		3,000		2,976	337,777	2021/ 3 /15
		US TREASURY N/B 2.375		2.375		2,000		1,983	225,078	2021/ 4 /15

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末							
				利	率	額	評		額	償	還	年	月	日
							外	貨						
		US TREASURY	N/B	2.375	2.375	1,200	1,182	134,227	2023/1/31					
		US TREASURY	N/B	2.375	2.375	7,000	6,849	777,225	2024/8/15					
		US TREASURY	N/B	2.375	2.375	6,000	5,787	656,725	2027/5/15					
		US TREASURY	N/B	2.5	2.5	5,000	4,944	561,055	2023/8/15					
		US TREASURY	N/B	2.5	2.5	5,700	5,621	637,885	2024/5/15					
		US TREASURY	N/B	2.5	2.5	4,600	4,524	513,357	2025/1/31					
		US TREASURY	N/B	2.5	2.5	5,100	4,514	512,282	2045/2/15					
		US TREASURY	N/B	2.5	2.5	4,400	3,880	440,369	2046/2/15					
		US TREASURY	N/B	2.5	2.5	4,900	4,314	489,543	2046/5/15					
		US TREASURY	N/B	2.625	2.625	4,000	3,991	452,922	2020/8/15					
		US TREASURY	N/B	2.625	2.625	5,500	5,487	622,622	2020/11/15					
		US TREASURY	N/B	2.625	2.625	500	498	56,584	2021/5/15					
		US TREASURY	N/B	2.625	2.625	4,000	3,990	452,745	2021/6/15					
		US TREASURY	N/B	2.625	2.625	4,000	3,989	452,674	2021/7/15					
		US TREASURY	N/B	2.625	2.625	4,000	3,981	451,787	2023/2/28					
		US TREASURY	N/B	2.625	2.625	4,300	4,257	483,079	2025/3/31					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	4,000	4,001	454,021	2021/8/15					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	1,400	1,400	158,932	2021/9/15					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	6,000	6,002	681,139	2023/4/30					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	2,000	2,000	227,028	2023/7/31					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	6,100	6,104	692,707	2023/8/31					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	6,200	6,201	703,733	2023/11/15					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	5,100	5,096	578,290	2024/2/15					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	2,000	1,994	226,337	2025/2/28					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	5,000	4,983	565,532	2025/6/30					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	600	597	67,837	2025/8/31					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	4,800	4,746	538,613	2028/2/15					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	2,000	1,873	212,543	2042/8/15					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	2,800	2,619	297,188	2042/11/15					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	2,400	2,218	251,775	2047/8/15					
		US TREASURY	N/B	2.75	2.75	1,500	1,386	157,333	2047/11/15					
		US TREASURY	N/B	2.875	2.875	7,200	7,228	820,175	2021/11/15					
		US TREASURY	N/B	2.875	2.875	2,200	2,209	250,706	2025/4/30					
		US TREASURY	N/B	2.875	2.875	1,100	1,104	125,324	2025/5/31					
		US TREASURY	N/B	2.875	2.875	4,500	4,493	509,896	2028/5/15					
		US TREASURY	N/B	2.875	2.875	8,300	8,287	940,329	2028/8/15					
		US TREASURY	N/B	2.875	2.875	3,000	2,867	325,330	2043/5/15					
		US TREASURY	N/B	2.875	2.875	4,000	3,806	431,895	2045/8/15					
		US TREASURY	N/B	2.875	2.875	3,600	3,420	388,067	2046/11/15					
		US TREASURY	N/B	3	3.0	4,000	4,048	459,340	2025/9/30					
		US TREASURY	N/B	3	3.0	3,100	3,137	355,989	2025/10/31					
		US TREASURY	N/B	3	3.0	1,800	1,763	200,065	2042/5/15					
		US TREASURY	N/B	3	3.0	4,000	3,904	443,029	2044/11/15					
		US TREASURY	N/B	3	3.0	4,000	3,903	442,887	2045/5/15					

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末		
				利	率	額	評 価 額		償 還 年 月 日
							面	金	
		US TREASURY	N/B 3	3.0	4,900	4,779	542,320	2045/11/15	
		US TREASURY	N/B 3	3.0	2,500	2,433	276,184	2047/2/15	
		US TREASURY	N/B 3	3.0	2,200	2,139	242,788	2047/5/15	
		US TREASURY	N/B 3	3.0	3,100	3,011	341,726	2048/2/15	
		US TREASURY	N/B 3	3.0	1,500	1,457	165,364	2048/8/15	
		US TREASURY	N/B 3.125	3.125	3,000	3,028	343,681	2021/5/15	
		US TREASURY	N/B 3.125	3.125	1,500	1,529	173,595	2028/11/15	
		US TREASURY	N/B 3.125	3.125	2,000	2,002	227,205	2041/11/15	
		US TREASURY	N/B 3.125	3.125	2,000	2,002	227,259	2042/2/15	
		US TREASURY	N/B 3.125	3.125	1,400	1,398	158,647	2043/2/15	
		US TREASURY	N/B 3.125	3.125	5,100	5,092	577,883	2044/8/15	
		US TREASURY	N/B 3.125	3.125	1,200	1,193	135,461	2048/5/15	
		US TREASURY	N/B 3.375	3.375	5,000	5,029	570,718	2019/11/15	
		US TREASURY	N/B 3.375	3.375	4,000	4,168	472,992	2044/5/15	
		US TREASURY	N/B 3.375	3.375	900	940	106,678	2048/11/15	
		US TREASURY	N/B 3.5	3.5	4,500	4,545	515,721	2020/5/15	
		US TREASURY	N/B 3.5	3.5	1,500	1,604	182,052	2039/2/15	
		US TREASURY	N/B 3.625	3.625	6,000	6,059	687,521	2020/2/15	
		US TREASURY	N/B 3.625	3.625	5,000	5,092	577,899	2021/2/15	
		US TREASURY	N/B 3.625	3.625	3,800	4,120	467,601	2043/8/15	
		US TREASURY	N/B 3.625	3.625	5,000	5,426	615,707	2044/2/15	
		US TREASURY	N/B 3.75	3.75	1,500	1,657	188,076	2041/8/15	
		US TREASURY	N/B 3.75	3.75	4,000	4,426	502,246	2043/11/15	
		US TREASURY	N/B 3.875	3.875	1,500	1,687	191,480	2040/8/15	
		US TREASURY	N/B 4.25	4.25	1,000	1,181	134,116	2039/5/15	
		US TREASURY	N/B 4.25	4.25	1,800	2,132	241,951	2040/11/15	
		US TREASURY	N/B 4.375	4.375	500	599	68,064	2038/2/15	
		US TREASURY	N/B 4.375	4.375	1,500	1,801	204,458	2039/11/15	
		US TREASURY	N/B 4.375	4.375	1,400	1,684	191,088	2040/5/15	
		US TREASURY	N/B 4.375	4.375	1,800	2,171	246,355	2041/5/15	
		US TREASURY	N/B 4.5	4.5	900	1,085	123,193	2036/2/15	
		US TREASURY	N/B 4.5	4.5	1,000	1,218	138,318	2038/5/15	
		US TREASURY	N/B 4.5	4.5	1,000	1,220	138,495	2039/8/15	
		US TREASURY	N/B 4.625	4.625	2,100	2,608	296,015	2040/2/15	
		US TREASURY	N/B 4.75	4.75	1,500	1,899	215,535	2041/2/15	
		US TREASURY	N/B 5	5.0	500	642	72,882	2037/5/15	
		US TREASURY	N/B 5.25	5.25	500	600	68,121	2028/11/15	
		US TREASURY	N/B 5.375	5.375	720	899	102,040	2031/2/15	
		US TREASURY	N/B 5.5	5.5	500	608	69,083	2028/8/15	
		US TREASURY	N/B 6	6.0	1,000	1,206	136,944	2026/2/15	
		US TREASURY	N/B 6.125	6.125	1,000	1,254	142,351	2027/11/15	
		US TREASURY	N/B 6.25	6.25	800	921	104,612	2023/8/15	
		US TREASURY	N/B 6.25	6.25	500	660	74,996	2030/5/15	
		US TREASURY	N/B 6.5	6.5	500	630	71,486	2026/11/15	

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	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 8		8.0	1,300	1,489	169,015	2021/11/15
		US TREASURY N/B 8.75		8.75	1,000	1,096	124,426	2020/8/15
小		計		-	-	-	76,886,921	-
(カナダ)	国債証券	CANADA-GOV T 0.5		0.5	2,000	1,904	161,460	2022/3/1
		CANADA-GOV T 0.75		0.75	1,300	1,271	107,823	2020/9/1
		CANADA-GOV T 0.75		0.75	2,000	1,944	164,867	2021/3/1
		CANADA-GOV T 0.75		0.75	2,000	1,931	163,791	2021/9/1
		CANADA-GOV T 1		1.0	1,000	916	77,722	2027/6/1
		CANADA-GOV T 1.25		1.25	1,500	1,488	126,220	2020/2/1
		CANADA-GOV T 1.5		1.5	2,000	1,989	168,677	2020/3/1
		CANADA-GOV T 1.5		1.5	2,000	1,954	165,729	2023/6/1
		CANADA-GOV T 1.5		1.5	1,400	1,343	113,923	2026/6/1
		CANADA-GOV T 1.75		1.75	1,000	999	84,719	2019/9/1
		CANADA-GOV T 1.75		1.75	1,100	1,087	92,189	2023/3/1
		CANADA-GOV T 2		2.0	1,100	1,091	92,524	2028/6/1
		CANADA-GOV T 2.25		2.25	1,500	1,516	128,632	2025/6/1
		CANADA-GOV T 2.5		2.5	2,300	2,352	199,508	2024/6/1
		CANADA-GOV T 2.75		2.75	1,000	1,022	86,682	2022/6/1
		CANADA-GOV T 2.75		2.75	1,800	1,984	168,285	2048/12/1
		CANADA-GOV T 2.75		2.75	500	572	48,570	2064/12/1
		CANADA-GOV T 3.25		3.25	1,000	1,028	87,249	2021/6/1
		CANADA-GOV T 3.5		3.5	2,000	2,043	173,258	2020/6/1
		CANADA-GOV T 3.5		3.5	1,500	1,863	158,023	2045/12/1
CANADA-GOV T 3.75		3.75	2,500	2,521	213,802	2019/6/1		
CANADA-GOV T 4		4.0	1,500	1,946	165,083	2041/6/1		
CANADA-GOV T 5		5.0	1,200	1,692	143,561	2037/6/1		
CANADA-GOV T 5.75		5.75	600	802	68,070	2029/6/1		
CANADA-GOV T 5.75		5.75	1,000	1,438	122,016	2033/6/1		
CANADA-GOV T 8		8.0	500	728	61,769	2027/6/1		
小		計		-	-	-	3,344,166	-
(メキシコ)	国債証券	MEXICAN BONOS 10		10.0	36,000	37,899	213,752	2024/12/5
		MEXICAN BONOS 5.75		5.75	20,000	16,655	93,936	2026/3/5
		MEXICAN BONOS 6.5		6.5	33,000	30,749	173,424	2022/6/9
		MEXICAN BONOS 7.5		7.5	10,000	9,144	51,577	2027/6/3
		MEXICAN BONOS 8		8.0	50,000	49,618	279,848	2020/6/11
		MEXICAN BONOS 8		8.0	20,000	19,347	109,118	2023/12/7
		MEXICAN BONOS 8.5		8.5	33,000	31,838	179,566	2029/5/31
		MEXICAN BONOS 8.5		8.5	40,000	36,980	208,569	2038/11/18
小		計		-	-	-	1,309,793	-
(ユーロ)					千ユーロ	千ユーロ		
(ドイツ)	国債証券	BUNDESUBL-171 0		-	2,000	2,017	258,792	2020/4/17
		BUNDESUBL-172 0.25		0.25	2,000	2,033	260,847	2020/10/16

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末		
				利	率	額	評 価 額		償 還 年 月 日
							面	金	
				—	2,500	2,535	325,295	2021/4/9	
				—	3,000	3,048	391,020	2021/10/8	
				—	1,700	1,698	217,886	2026/8/15	
				0.25	2,800	2,841	364,467	2027/2/15	
				0.25	2,850	2,849	365,554	2028/8/15	
				0.5	3,600	3,746	480,566	2025/2/15	
				0.5	900	935	119,970	2026/2/15	
				0.5	1,500	1,548	198,633	2027/8/15	
				0.5	2,300	2,364	303,364	2028/2/15	
				1.0	1,800	1,924	246,919	2024/8/15	
				1.0	2,950	3,168	406,418	2025/8/15	
				1.25	400	437	56,178	2048/8/15	
				1.5	2,500	2,684	344,342	2022/9/4	
				1.5	2,500	2,700	346,432	2023/2/15	
				1.5	2,000	2,167	278,103	2023/5/15	
				1.5	3,700	4,052	519,797	2024/5/15	
				1.75	2,500	2,700	346,368	2022/7/4	
				1.75	2,000	2,211	283,660	2024/2/15	
				2.0	1,500	1,665	213,709	2023/8/15	
				2.25	1,500	1,575	202,077	2020/9/4	
				2.25	1,400	1,508	193,483	2021/9/4	
				2.5	1,500	1,597	204,963	2021/1/4	
				2.5	2,200	3,045	390,728	2044/7/4	
				2.5	2,100	2,949	378,385	2046/8/15	
				3.0	3,000	3,171	406,791	2020/7/4	
				3.25	1,200	1,842	236,359	2042/7/4	
				4.0	2,500	3,936	504,948	2037/1/4	
				4.25	1,500	2,520	323,284	2039/7/4	
				4.75	1,100	1,574	201,963	2028/7/4	
				4.75	1,900	3,095	397,122	2034/7/4	
				4.75	1,700	3,073	394,274	2040/7/4	
				5.5	300	482	61,892	2031/1/4	
				5.625	1,580	2,361	302,969	2028/1/4	
				6.25	1,200	1,598	205,061	2024/1/4	
				6.25	700	1,154	148,125	2030/1/4	
				6.5	1,000	1,548	198,646	2027/7/4	
(イタリア)	国債証券	BTPS 0.05		0.05	500	499	64,020	2019/10/15	
		BTPS 0.05		0.05	1,000	981	125,944	2021/4/15	
		BTPS 0.2		0.2	2,000	1,987	254,941	2020/10/15	
		BTPS 0.35		0.35	500	499	64,029	2020/6/15	
		BTPS 0.35		0.35	1,500	1,469	188,444	2021/11/1	
		BTPS 0.45		0.45	2,000	1,980	254,014	2021/6/1	
		BTPS 0.65		0.65	1,600	1,601	205,502	2020/11/1	
		BTPS 0.65		0.65	2,000	1,886	241,946	2023/10/15	

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	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	
		BTPS 0.7		0.7	2,000	2,007	257,470	2020/5/1
		BTPS 0.9		0.9	800	781	100,263	2022/8/1
		BTPS 0.95		0.95	2,000	1,932	247,960	2023/3/15
		BTPS 1.05		1.05	500	503	64,588	2019/12/1
		BTPS 1.2		1.2	1,000	992	127,378	2022/4/1
		BTPS 1.25		1.25	2,000	1,822	233,818	2026/12/1
		BTPS 1.35		1.35	2,000	1,993	255,751	2022/4/15
		BTPS 1.45		1.45	2,000	1,989	255,182	2022/9/15
		BTPS 1.45		1.45	1,000	943	121,069	2025/5/15
		BTPS 1.5		1.5	700	663	85,107	2025/6/1
		BTPS 1.6		1.6	2,000	1,883	241,669	2026/6/1
		BTPS 1.65		1.65	2,000	1,701	218,204	2032/3/1
		BTPS 1.85		1.85	1,000	983	126,208	2024/5/15
		BTPS 2		2.0	1,300	1,263	162,142	2025/12/1
		BTPS 2		2.0	1,600	1,508	193,491	2028/2/1
		BTPS 2.05		2.05	1,500	1,422	182,533	2027/8/1
		BTPS 2.15		2.15	2,000	2,054	263,507	2021/12/15
		BTPS 2.2		2.2	1,000	963	123,545	2027/6/1
		BTPS 2.25		2.25	1,200	1,048	134,441	2036/9/1
		BTPS 2.3		2.3	600	617	79,225	2021/10/15
		BTPS 2.45		2.45	600	549	70,451	2033/9/1
		BTPS 2.5		2.5	600	607	77,927	2024/12/1
		BTPS 2.7		2.7	1,900	1,669	214,133	2047/3/1
		BTPS 2.8		2.8	900	763	97,919	2067/3/1
		BTPS 2.95		2.95	1,000	933	119,776	2038/9/1
		BTPS 3.25		3.25	1,500	1,441	184,886	2046/9/1
		BTPS 3.45		3.45	1,100	1,079	138,490	2048/3/1
		BTPS 3.5		3.5	2,300	2,396	307,456	2030/3/1
		BTPS 3.75		3.75	2,500	2,658	341,086	2021/3/1
		BTPS 3.75		3.75	2,000	2,130	273,251	2021/5/1
		BTPS 3.75		3.75	3,200	3,416	438,257	2021/8/1
		BTPS 3.75		3.75	2,000	2,154	276,420	2024/9/1
		BTPS 4		4.0	2,500	2,644	339,217	2020/9/1
		BTPS 4		4.0	2,700	2,944	377,746	2037/2/1
		BTPS 4.25		4.25	2,300	2,406	308,695	2020/3/1
		BTPS 4.5		4.5	2,700	2,825	362,406	2020/2/1
		BTPS 4.5		4.5	2,300	2,556	327,938	2023/5/1
		BTPS 4.5		4.5	3,000	3,341	428,707	2024/3/1
		BTPS 4.5		4.5	1,700	1,919	246,223	2026/3/1
		BTPS 4.75		4.75	2,600	2,846	365,113	2021/9/1
		BTPS 4.75		4.75	2,500	2,815	361,175	2023/8/1
		BTPS 4.75		4.75	2,100	2,443	313,400	2028/9/1
		BTPS 4.75		4.75	1,600	1,905	244,489	2044/9/1
		BTPS 5		5.0	2,000	2,223	285,287	2022/3/1

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	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	
		BTPS 5		5.0	1,000	1,151	147,652	2025/3/1
		BTPS 5		5.0	2,570	3,089	396,297	2034/8/1
		BTPS 5		5.0	2,000	2,423	310,912	2039/8/1
		BTPS 5		5.0	1,900	2,299	294,944	2040/9/1
		BTPS 5.25		5.25	1,900	2,291	293,994	2029/11/1
		BTPS 5.5		5.5	2,000	2,279	292,452	2022/9/1
		BTPS 5.5		5.5	2,000	2,281	292,624	2022/11/1
		BTPS 5.75		5.75	2,200	2,807	360,189	2033/2/1
		BTPS 6		6.0	2,900	3,740	479,776	2031/5/1
		BTPS 6.5		6.5	3,360	4,333	555,960	2027/11/1
		BTPS 7.25		7.25	1,000	1,328	170,443	2026/11/1
		BTPS 9		9.0	1,000	1,324	169,946	2023/11/1
(フランス)	国債証券	FRANCE O. A. T. 0		—	3,000	3,024	387,995	2020/5/25
		FRANCE O. A. T. 0		—	2,700	2,728	350,041	2021/5/25
		FRANCE O. A. T. 0		—	1,000	1,010	129,637	2022/5/25
		FRANCE O. A. T. 0		—	2,000	2,012	258,189	2023/3/25
		FRANCE O. A. T. 0.25		0.25	2,300	2,333	299,387	2020/11/25
		FRANCE O. A. T. 0.25		0.25	3,000	2,959	379,590	2026/11/25
		FRANCE O. A. T. 0.5		0.5	2,900	2,958	379,511	2025/5/25
		FRANCE O. A. T. 0.5		0.5	3,000	3,035	389,369	2026/5/25
		FRANCE O. A. T. 0.75		0.75	3,500	3,532	453,088	2028/5/25
		FRANCE O. A. T. 0.75		0.75	900	903	115,902	2028/11/25
		FRANCE O. A. T. 1		1.0	2,500	2,627	337,001	2025/11/25
		FRANCE O. A. T. 1		1.0	2,500	2,602	333,794	2027/5/25
		FRANCE O. A. T. 1.25		1.25	2,000	1,998	256,316	2036/5/25
		FRANCE O. A. T. 1.5		1.5	3,200	3,408	437,231	2031/5/25
		FRANCE O. A. T. 1.75		1.75	4,000	4,338	556,529	2023/5/25
		FRANCE O. A. T. 1.75		1.75	3,600	3,953	507,139	2024/11/25
		FRANCE O. A. T. 1.75		1.75	1,400	1,498	192,255	2039/6/25
		FRANCE O. A. T. 1.75		1.75	1,000	968	124,281	2066/5/25
		FRANCE O. A. T. 2		2.0	2,000	2,169	278,329	2048/5/25
		FRANCE O. A. T. 2.25		2.25	3,200	3,508	450,125	2022/10/25
		FRANCE O. A. T. 2.25		2.25	4,300	4,824	618,877	2024/5/25
		FRANCE O. A. T. 2.5		2.5	3,500	3,697	474,360	2020/10/25
		FRANCE O. A. T. 2.5		2.5	3,300	3,895	499,708	2030/5/25
		FRANCE O. A. T. 2.75		2.75	4,500	5,366	688,463	2027/10/25
		FRANCE O. A. T. 3		3.0	5,000	5,562	713,551	2022/4/25
		FRANCE O. A. T. 3.25		3.25	3,400	3,756	481,917	2021/10/25
		FRANCE O. A. T. 3.25		3.25	2,700	3,706	475,508	2045/5/25
		FRANCE O. A. T. 3.5		3.5	4,000	4,221	541,500	2020/4/25
		FRANCE O. A. T. 3.5		3.5	3,300	4,074	522,707	2026/4/25
		FRANCE O. A. T. 3.75		3.75	3,900	4,288	550,106	2021/4/25
		FRANCE O. A. T. 4		4.0	1,800	2,658	341,082	2038/10/25
FRANCE O. A. T. 4		4.0	1,170	1,885	241,902	2055/4/25		

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末							
				利	率	額	面		額	償	還	年	月	日
							額	金						
				外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算	金	額
			FRANCE O. A. T. 4	4.0	1,500	2,476	317,656	2060/4/25						
			FRANCE O. A. T. 4.25	4.25	3,800	4,605	590,816	2023/10/25						
			FRANCE O. A. T. 4.5	4.5	3,300	5,274	676,645	2041/4/25						
			FRANCE O. A. T. 4.75	4.75	2,300	3,551	455,621	2035/4/25						
			FRANCE O. A. T. 5.5	5.5	3,000	4,441	569,797	2029/4/25						
			FRANCE O. A. T. 5.75	5.75	2,900	4,695	602,391	2032/10/25						
			FRANCE O. A. T. 6	6.0	3,000	4,179	536,109	2025/10/25						
			FRANCE O. A. T. 8.5	8.5	600	827	106,155	2023/4/25						
(オランダ)	国債証券		NETHERLANDS GOVT 0	—	1,500	1,522	195,250	2022/1/15						
			NETHERLANDS GOVT 0.25	0.25	2,000	2,020	259,197	2020/1/15						
			NETHERLANDS GOVT 0.25	0.25	1,700	1,723	221,033	2025/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 0.5	0.5	1,500	1,538	197,295	2026/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 0.75	0.75	1,400	1,453	186,468	2027/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 0.75	0.75	400	412	52,965	2028/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 1.75	1.75	1,600	1,749	224,442	2023/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 2	2.0	1,000	1,117	143,291	2024/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 2.25	2.25	1,500	1,644	210,998	2022/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 2.5	2.5	1,800	2,246	288,198	2033/1/15						
			NETHERLANDS GOVT 2.75	2.75	1,300	1,878	240,982	2047/1/15						
			NETHERLANDS GOVT 3.25	3.25	800	879	112,816	2021/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 3.5	3.5	1,500	1,599	205,148	2020/7/15						
			NETHERLANDS GOVT 3.75	3.75	1,000	1,169	150,040	2023/1/15						
			NETHERLANDS GOVT 3.75	3.75	1,500	2,415	309,811	2042/1/15						
			NETHERLANDS GOVT 4	4.0	1,400	2,166	277,941	2037/1/15						
			NETHERLANDS GOVT 5.5	5.5	700	1,027	131,841	2028/1/15						
(スペイン)	国債証券		SPANISH GOV'T 0.05	0.05	1,100	1,104	141,638	2021/1/31						
			SPANISH GOV'T 0.4	0.4	2,000	2,025	259,874	2022/4/30						
			SPANISH GOV'T 0.75	0.75	2,000	2,045	262,355	2021/7/30						
			SPANISH GOV'T 1.15	1.15	2,000	2,046	262,573	2020/7/30						
			SPANISH GOV'T 1.3	1.3	2,000	2,031	260,554	2026/10/31						
			SPANISH GOV'T 1.4	1.4	2,000	2,040	261,755	2020/1/31						
			SPANISH GOV'T 1.4	1.4	1,200	1,206	154,730	2028/4/30						
			SPANISH GOV'T 1.4	1.4	1,200	1,198	153,789	2028/7/30						
			SPANISH GOV'T 1.45	1.45	1,000	1,014	130,169	2027/10/31						
			SPANISH GOV'T 1.5	1.5	1,500	1,534	196,807	2027/4/30						
			SPANISH GOV'T 1.6	1.6	2,200	2,315	297,052	2025/4/30						
			SPANISH GOV'T 1.95	1.95	2,200	2,347	301,149	2026/4/30						
			SPANISH GOV'T 1.95	1.95	2,000	2,066	265,039	2030/7/30						
			SPANISH GOV'T 2.15	2.15	2,000	2,167	278,080	2025/10/31						
			SPANISH GOV'T 2.35	2.35	1,000	1,051	134,904	2033/7/30						
			SPANISH GOV'T 2.7	2.7	100	101	13,083	2048/10/31						
			SPANISH GOV'T 2.75	2.75	2,100	2,352	301,792	2024/10/31						
			SPANISH GOV'T 2.9	2.9	1,800	1,930	247,695	2046/10/31						
			SPANISH GOV'T 3.45	3.45	1,100	1,258	161,437	2066/7/30						

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	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	
		SPANISH GOV T 3.8		3.8	1,900	2,223	285,229	2024/4/30
		SPANISH GOV T 4		4.0	2,500	2,650	339,942	2020/4/30
		SPANISH GOV T 4.2		4.2	1,850	2,438	312,796	2037/1/31
		SPANISH GOV T 4.3		4.3	550	572	73,438	2019/10/31
		SPANISH GOV T 4.4		4.4	2,000	2,382	305,565	2023/10/31
		SPANISH GOV T 4.65		4.65	2,800	3,488	447,568	2025/7/30
		SPANISH GOV T 4.7		4.7	1,900	2,689	345,005	2041/7/30
		SPANISH GOV T 4.8		4.8	2,000	2,434	312,256	2024/1/31
		SPANISH GOV T 4.85		4.85	2,000	2,189	280,804	2020/10/31
		SPANISH GOV T 4.9		4.9	1,900	2,745	352,214	2040/7/30
		SPANISH GOV T 5.15		5.15	1,100	1,477	189,563	2028/10/31
		SPANISH GOV T 5.15		5.15	1,200	1,815	232,940	2044/10/31
		SPANISH GOV T 5.4		5.4	2,500	3,031	388,928	2023/1/31
		SPANISH GOV T 5.5		5.5	2,700	3,060	392,573	2021/4/30
		SPANISH GOV T 5.75		5.75	1,900	2,813	360,942	2032/7/30
		SPANISH GOV T 5.85		5.85	2,200	2,602	333,822	2022/1/31
		SPANISH GOV T 5.9		5.9	2,500	3,387	434,484	2026/7/30
		SPANISH GOV T 6		6.0	2,200	3,146	403,591	2029/1/31
(ベルギー)	国債証券	BELGIAN 0326 4		4.0	1,000	1,364	175,070	2032/3/28
		BELGIAN 0.8		0.8	1,800	1,863	239,059	2025/6/22
		BELGIAN 0.8		0.8	700	711	91,259	2027/6/22
		BELGIAN 0.8		0.8	500	502	64,506	2028/6/22
		BELGIAN 0291 5.5		5.5	2,000	2,867	367,860	2028/3/28
		BELGIAN 0304 5		5.0	1,800	2,783	357,019	2035/3/28
		BELGIAN 0308 4		4.0	1,500	1,716	220,207	2022/3/28
		BELGIAN 0318 3.75		3.75	1,600	1,723	221,125	2020/9/28
		BELGIAN 0320 4.25		4.25	1,700	2,564	328,980	2041/3/28
		BELGIAN 0321 4.25		4.25	1,300	1,470	188,653	2021/9/28
		BELGIAN 0324 4.5		4.5	1,000	1,295	166,164	2026/3/28
		BELGIAN 0325 4.25		4.25	1,700	1,994	255,818	2022/9/28
		BELGIAN 0328 2.25		2.25	1,500	1,664	213,551	2023/6/22
		BELGIAN 0332 2.6		2.6	500	569	73,070	2024/6/22
		BELGIAN 0333 3		3.0	500	622	79,903	2034/6/22
		BELGIAN 0338 0.5		0.5	1,000	1,019	130,827	2024/10/22
		BELGIAN 0338 2.25		2.25	500	536	68,826	2057/6/22
		BELGIAN 1		1.0	1,400	1,457	186,980	2026/6/22
		BELGIAN 1		1.0	1,300	1,295	166,171	2031/6/22
		BELGIAN 1.25		1.25	400	404	51,889	2033/4/22
		BELGIAN 1.6		1.6	500	485	62,227	2047/6/22
		BELGIAN 1.9		1.9	700	750	96,251	2038/6/22
		BELGIAN 2.15		2.15	500	513	65,864	2066/6/22
		BELGIAN 3.75		3.75	900	1,303	167,173	2045/6/22
(オーストリア)	国債証券	REP OF AUSTRIA 0		—	1,100	1,108	142,243	2023/7/15
		REP OF AUSTRIA 0.5		0.5	2,000	2,015	258,512	2027/4/20

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期				末							
				利	率	額	面	評		額	償	還	年	月	日
								外	貨						
			REP OF AUSTRIA 0.75	0.75	1,400	1,446	185,577	2026/10/20							
			REP OF AUSTRIA 0.75	0.75	200	204	26,214	2028/2/20							
			REP OF AUSTRIA 1.2	1.2	400	428	54,941	2025/10/20							
			REP OF AUSTRIA 1.5	1.5	500	516	66,205	2047/2/20							
			REP OF AUSTRIA 1.5	1.5	200	187	24,057	2086/11/2							
			REP OF AUSTRIA 1.65	1.65	1,500	1,645	211,094	2024/10/21							
			REP OF AUSTRIA 1.75	1.75	1,000	1,093	140,251	2023/10/20							
			REP OF AUSTRIA 2.4	2.4	600	721	92,614	2034/5/23							
			REP OF AUSTRIA 3.15	3.15	500	707	90,699	2044/6/20							
			REP OF AUSTRIA 3.4	3.4	600	688	88,305	2022/11/22							
			REP OF AUSTRIA 3.5	3.5	1,000	1,110	142,501	2021/9/15							
			REP OF AUSTRIA 3.65	3.65	1,000	1,135	145,714	2022/4/20							
			REP OF AUSTRIA 3.8	3.8	500	870	111,618	2062/1/26							
			REP OF AUSTRIA 3.9	3.9	1,500	1,606	206,124	2020/7/15							
			REP OF AUSTRIA 4.15	4.15	1,300	1,966	252,305	2037/3/15							
			REP OF AUSTRIA 4.85	4.85	1,000	1,333	171,110	2026/3/15							
			REP OF AUSTRIA 6.25	6.25	1,000	1,495	191,883	2027/7/15							
(フィンランド)	国債証券		FINNISH GOV'T 0.5	0.5	100	99	12,761	2028/9/15							
			FINNISH GOV'T 0.75	0.75	500	499	64,132	2031/4/15							
			FINNISH GOV'T 1.125	1.125	200	205	26,425	2034/4/15							
			FINNISH GOV'T 1.5	1.5	1,000	1,074	137,825	2023/4/15							
			FINNISH GOV'T 1.625	1.625	1,000	1,072	137,612	2022/9/15							
			FINNISH GOV'T 2	2.0	1,000	1,109	142,345	2024/4/15							
			FINNISH GOV'T 2.625	2.625	500	666	85,477	2042/7/4							
			FINNISH GOV'T 2.75	2.75	600	725	93,105	2028/7/4							
			FINNISH GOV'T 3.375	3.375	700	736	94,528	2020/4/15							
			FINNISH GOV'T 3.5	3.5	1,000	1,093	140,283	2021/4/15							
			FINNISH GOV'T 4	4.0	1,000	1,254	160,922	2025/7/4							
(アイルランド)	国債証券		IRISH GOVT 0	—	400	400	51,405	2022/10/18							
			IRISH GOVT 0.8	0.8	700	721	92,583	2022/3/15							
			IRISH GOVT 0.9	0.9	700	697	89,475	2028/5/15							
			IRISH GOVT 1	1.0	1,000	1,026	131,738	2026/5/15							
			IRISH GOVT 1.7	1.7	300	304	39,073	2037/5/15							
			IRISH GOVT 2	2.0	1,000	1,044	134,038	2045/2/18							
			IRISH GOVT 2.4	2.4	600	678	87,027	2030/5/15							
			IRISH GOVT 3.4	3.4	1,000	1,167	149,764	2024/3/18							
			IRISH GOVT 3.9	3.9	500	583	74,841	2023/3/20							
			IRISH GOVT 4.5	4.5	990	1,056	135,490	2020/4/18							
			IRISH GOVT 5	5.0	1,000	1,101	141,292	2020/10/18							
			IRISH GOVT 5.4	5.4	1,500	1,958	251,233	2025/3/13							
	小	計		—	—	—	65,235,765	—							
(イギリス)	国債証券		UK TSY GILT 0.5	0.5	千英ポンド 1,200	千英ポンド 1,188	169,781	2022/7/22							
			UK TSY GILT 0.75	0.75	300	298	42,630	2023/7/22							

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	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 TSY GILT 1.25	1.25	1,700	1,715	245,020	2027/7/22	
		UK TSY GILT 1.5	1.5	2,900	2,947	420,920	2021/1/22	
		UK TSY GILT 1.5	1.5	2,250	2,327	332,408	2026/7/22	
		UK TSY GILT 1.5	1.5	1,700	1,590	227,114	2047/7/22	
		UK TSY GILT 1.625	1.625	1,400	1,450	207,090	2028/10/22	
		UK TSY GILT 1.625	1.625	450	442	63,237	2071/10/22	
		UK TSY GILT 1.75	1.75	3,000	3,105	443,524	2022/9/7	
		UK TSY GILT 1.75	1.75	1,300	1,310	187,121	2037/9/7	
		UK TSY GILT 1.75	1.75	500	495	70,773	2049/1/22	
		UK TSY GILT 2	2.0	2,100	2,142	306,037	2020/7/22	
		UK TSY GILT 2	2.0	2,100	2,242	320,271	2025/9/7	
		UK TSY GILT 2.25	2.25	2,700	2,873	410,405	2023/9/7	
		UK TSY GILT 2.5	2.5	1,600	2,026	289,412	2065/7/22	
		UK TSY GILT 2.75	2.75	1,700	1,873	267,544	2024/9/7	
		UK TSY GILT 3.25	3.25	2,100	2,712	387,331	2044/1/22	
		UK TSY GILT 3.5	3.5	2,300	3,109	444,106	2045/1/22	
		UK TSY GILT 3.5	3.5	2,000	3,214	459,032	2068/7/22	
		UK TSY GILT 3.75	3.75	2,000	2,103	300,410	2020/9/7	
		UK TSY GILT 3.75	3.75	1,650	1,784	254,844	2021/9/7	
		UK TSY GILT 3.75	3.75	1,600	2,421	345,882	2052/7/22	
		UK TSY GILT 4	4.0	1,500	1,654	236,321	2022/3/7	
		UK TSY GILT 4	4.0	1,700	2,867	409,472	2060/1/22	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,100	1,394	199,194	2027/12/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,400	1,879	268,450	2032/6/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,700	2,368	338,207	2036/3/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,100	1,583	226,208	2039/9/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,600	2,332	333,152	2040/12/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,700	2,615	373,582	2046/12/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,400	2,225	317,793	2049/12/7	
		UK TSY GILT 4.25	4.25	1,700	2,882	411,645	2055/12/7	
		UK TSY GILT 4.5	4.5	700	986	140,824	2034/9/7	
		UK TSY GILT 4.5	4.5	1,800	2,761	394,439	2042/12/7	
		UK TSY GILT 4.75	4.75	1,250	1,718	245,500	2030/12/7	
		UK TSY GILT 4.75	4.75	1,300	1,974	281,976	2038/12/7	
		UK TSY GILT 5	5.0	1,600	1,991	284,396	2025/3/7	
		UK TSY GILT 6	6.0	600	869	124,209	2028/12/7	
		UK TSY GILT 8	8.0	1,620	1,910	272,887	2021/6/7	
	小	計	—	—	—	11,053,163	—	
(スウェーデン)	国債証券	SWEDISH GOVRNMNT 1	1.0	7,200	7,589	95,095	2026/11/12	
		SWEDISH GOVRNMNT 1.5	1.5	7,000	7,523	94,272	2023/11/13	
		SWEDISH GOVRNMNT 2.5	2.5	5,000	5,747	72,011	2025/5/12	
		SWEDISH GOVRNMNT 3.5	3.5	10,300	11,633	145,766	2022/6/1	
		SWEDISH GOVRNMNT 3.5	3.5	5,000	7,081	88,729	2039/3/30	

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末								
				利	率	額	面	金	額	額	償	還	年	月	日
		SWEDISH GOVRMNT	5	5.0	8,600	9,521	119,298	2020/12/1							
	小	計		—	—	—	615,175	—							
(ノルウェー)	国債証券	NORWEGIAN GOV'T	1.5	1.5	5,000	4,929	64,872	2026/2/19							
		NORWEGIAN GOV'T	1.75	1.75	5,000	5,035	66,267	2025/3/13							
		NORWEGIAN GOV'T	2	2.0	7,900	8,090	106,469	2023/5/24							
		NORWEGIAN GOV'T	2	2.0	2,000	2,025	26,649	2028/4/26							
		NORWEGIAN GOV'T	3	3.0	4,000	4,296	56,543	2024/3/14							
		NORWEGIAN GOV'T	3.75	3.75	6,000	6,366	83,776	2021/5/25							
	小	計		—	—	—	404,577	—							
(デンマーク)	国債証券	DENMARK - BULLET	0.25	0.25	3,500	3,556	61,104	2020/11/15							
		DENMARK - BULLET	0.5	0.5	1,000	1,022	17,569	2027/11/15							
		DENMARK - BULLET	1.5	1.5	5,000	5,429	93,278	2023/11/15							
		DENMARK - BULLET	1.75	1.75	11,000	12,333	211,884	2025/11/15							
		DENMARK - BULLET	3	3.0	7,000	7,715	132,550	2021/11/15							
		DENMARK - BULLET	4	4.0	1,000	1,041	17,896	2019/11/15							
		DENMARK - BULLET	4.5	4.5	12,500	21,705	372,891	2039/11/15							
	小	計		—	—	—	907,176	—							
(ポーランド)	国債証券	POLAND GOVT BOND	1.5	1.5	2,300	2,306	68,936	2020/4/25							
		POLAND GOVT BOND	1.75	1.75	3,000	3,003	89,768	2021/7/25							
		POLAND GOVT BOND	2	2.0	2,000	2,010	60,078	2021/4/25							
		POLAND GOVT BOND	2.5	2.5	4,500	4,422	132,191	2026/7/25							
		POLAND GOVT BOND	2.5	2.5	2,000	1,950	58,309	2027/7/25							
		POLAND GOVT BOND	3.25	3.25	6,300	6,457	193,014	2025/7/25							
		POLAND GOVT BOND	4	4.0	1,500	1,611	48,152	2023/10/25							
		POLAND GOVT BOND	5.25	5.25	2,000	2,140	63,964	2020/10/25							
		POLAND GOVT BOND	5.75	5.75	4,000	4,432	132,472	2021/10/25							
		POLAND GOVT BOND	5.75	5.75	4,200	4,768	142,515	2022/9/23							
		POLAND GOVT BOND	5.75	5.75	1,000	1,241	37,093	2029/4/25							
	小	計		—	—	—	1,026,498	—							
(オーストラリア)	国債証券	AUSTRALIAN GOVT.	1.75	1.75	3,000	2,986	243,010	2020/11/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2	2.0	1,000	1,000	81,433	2021/12/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2.25	2.25	400	403	32,825	2022/11/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2.25	2.25	2,300	2,263	184,152	2028/5/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2.5	2.5	400	400	32,586	2030/5/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2.75	2.75	2,500	2,572	209,327	2024/4/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2.75	2.75	2,000	2,053	167,048	2027/11/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2.75	2.75	1,800	1,845	150,170	2028/11/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2.75	2.75	1,500	1,540	125,359	2029/11/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	2.75	2.75	800	802	65,322	2035/6/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	3	3.0	1,100	1,102	89,663	2047/3/21							

外国債券パッシブ・マザーファンド

種	類	銘	柄	期			末										
				利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日
		AUSTRALIAN GOVT.	3.25	3.25	2,300			2,435	198,187	2025/4/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	3.25	3.25	1,900			2,039	165,945	2029/4/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	3.25	3.25	1,000			1,060	86,314	2039/6/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	3.75	3.75	1,200			1,363	110,929	2037/4/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	4.25	4.25	3,300			3,727	303,284	2026/4/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	4.5	4.5	1,100			1,136	92,428	2020/4/15							
		AUSTRALIAN GOVT.	4.5	4.5	1,600			1,961	159,582	2033/4/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	4.75	4.75	2,600			3,063	249,231	2027/4/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	5.5	5.5	2,500			2,856	232,384	2023/4/21							
		AUSTRALIAN GOVT.	5.75	5.75	2,800			3,047	247,957	2021/5/15							
		AUSTRALIAN GOVT.	5.75	5.75	3,000			3,390	275,810	2022/7/15							
	小	計		—	—			—	3,502,956	—							
(シンガポール)	国債証券	SINGAPORE GOVT	2.25	2.25	1,100	千シンガポールドル	千シンガポールドル	1,107	91,324	2021/6/1							
		SINGAPORE GOVT	2.75	2.75	1,000			1,029	84,924	2023/7/1							
		SINGAPORE GOVT	2.75	2.75	400			410	33,873	2042/4/1							
		SINGAPORE GOVT	2.75	2.75	700			716	59,124	2046/3/1							
		SINGAPORE GOVT	2.875	2.875	600			631	52,081	2030/9/1							
		SINGAPORE GOVT	3	3.0	300			314	25,914	2024/9/1							
		SINGAPORE GOVT	3.125	3.125	1,000			1,040	85,782	2022/9/1							
		SINGAPORE GOVT	3.25	3.25	800			817	67,383	2020/9/1							
		SINGAPORE GOVT	3.375	3.375	500			554	45,758	2033/9/1							
		SINGAPORE GOVT	3.5	3.5	1,400			1,538	126,913	2022/7/1							
	小	計		—	—			—	673,081	—							
(マレーシア)	国債証券	MALAYSIA GOVT	3.418	3.418	5,000	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	4,938	133,845	2022/8/15							
		MALAYSIA GOVT	3.502	3.502	9,100			8,663	234,770	2027/5/31							
		MALAYSIA GOVT	4.378	4.378	6,500			6,553	177,604	2019/11/29							
		MALAYSIA GOVT	4.498	4.498	5,000			5,050	136,865	2030/4/15							
		MALAYSIA GOVT	4.736	4.736	3,000			2,907	78,787	2046/3/15							
	小	計		—	—			—	761,873	—							
(南アフリカ)	国債証券	REP SOUTH AFRICA	6.5	6.5	65,000	千南アフリカランド	千南アフリカランド	43,875	346,173	2041/2/28							
		REP SOUTH AFRICA	6.75	6.75	22,000			21,723	171,401	2021/3/31							
		REP SOUTH AFRICA	7	7.0	63,000			50,362	397,357	2031/2/28							
		REP SOUTH AFRICA	8	8.0	6,000			5,292	41,758	2030/1/31							
	小	計		—	—			—	956,691	—							
	合	計		—	—			—	166,677,841	—							

※邦貨換算金額は、期末の時価をわが国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。

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 投資信託財産の構成

(2018年12月17日現在)

項 目	期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	166,677,841	97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,536,958	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	171,214,799	100.0

※単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

※期末における外貨建資産（171,030,817千円）の投資信託財産総額（171,214,799千円）に対する比率は99.9%です。

※外貨建資産は、期末の時価をわが国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米ドル=113.47円、1カナダドル=84.80円、1メキシコペソ=5.64円、1ユーロ=128.28円、1英ポンド=142.82円、1スウェーデンクローナ=12.53円、1ノルウェークローネ=13.16円、1デンマーククローネ=17.18円、1ポーランドズロチ=29.89円、1オーストラリアドル=81.36円、1シンガポールドル=82.47円、1マレーシアリングギット=27.10円、1南アフリカランド=7.89円です。

■ 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2018年12月17日現在)

項 目	期 末
(A) 資 産	173,987,375,870円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	481,703,976
公 社 債(評価額)	166,677,841,454
未 収 入 金	5,524,436,188
未 収 利 息	1,272,190,048
前 払 費 用	31,204,204
(B) 負 債	5,093,070,763
未 払 金	2,772,888,210
未 払 解 約 金	2,320,178,213
そ の 他 未 払 費 用	4,340
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	168,894,305,107
元 本	96,220,120,290
次 期 繰 越 損 益 金	72,674,184,817
(D) 受 益 権 総 口 数	96,220,120,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,553円

※当期における期首元本額109,632,576,441円、期中追加設定元本額6,453,267,073円、期中一部解約元本額19,865,723,224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2017年12月19日 至2018年12月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,421,645,472円
受 取 利 息	4,421,957,843
支 払 利 息	△ 312,371
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 8,390,674,558
売 買 益	1,173,908,197
売 買 損	△ 9,564,582,755
(C) 信 託 報 酬 等	△ 69,869,829
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 4,038,898,915
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	86,579,816,258
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,789,174,741
(G) 解 約 差 損 益 金	△14,655,907,267
(H) 計 (D+E+F+G)	72,674,184,817
次 期 繰 越 損 益 金(H)	72,674,184,817

※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。

※信託報酬等には、保管費用等を含めて表示しています。

※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。

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

外国債券パッシブ・マザーファンド

■ 期末における、当ファンドの元本の内訳は以下の通りです。

三井住友・DC外国債券インデックスファンドS	10,560,536,835円	SMAM・インデックス・バランスVA50<適格機関投資家専用>	1,634,134,044円
三井住友・DC年金バランス30(債券重点型)	554,981,860円	SMAM・バランスファンドVA40<適格機関投資家専用>	2,118,348,717円
三井住友・DC年金バランス50(標準型)	1,516,082,759円	SMAM・バランスファンドVA35<適格機関投資家専用>	7,000,329,579円
三井住友・DC年金バランス70(株式重点型)	773,983,428円	SMAM・バランスVA株40T<適格機関投資家限定>	2,309,441円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2020(4資産タイプ)	9,185,952円	SMAM・外国債券パッシブファンドVA<適格機関投資家限定>	11,734,925,595円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2025(4資産タイプ)	32,173,453円	三井住友・外国債券インデックスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	834,753,818円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2030(4資産タイプ)	86,784,416円	三井住友・5資産バランスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	1,743,566,951円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2035(4資産タイプ)	96,489,932円	SMAM・グローバルバランス40VA<適格機関投資家限定>	201,180,452円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2040(4資産タイプ)	50,853,340円	SMAM・バランスファンドVA20<適格機関投資家専用>	482,946,071円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2045(4資産タイプ)	119,916,910円	三井住友・7資産バランスファンド・VAS(適格機関投資家専用)	2,602,285,947円
三井住友・DC年金バランスゼロ(債券型)	14,936,786円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A<適格機関投資家専用>	158,765,980円
アセットアロケーション・ファンド(安定型)	63,685,311円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A<適格機関投資家専用>	42,642,821円
アセットアロケーション・ファンド(安定成長型)	180,813,690円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A<適格機関投資家専用>	14,415,303円
アセットアロケーション・ファンド(成長型)	286,012,337円	SMAM・アセットバランスファンドVA20L<適格機関投資家専用>	154,553,068円
三井住友・DCターゲットイヤーファンド2050	4,247,019円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L<適格機関投資家専用>	575,923,329円
三井住友・資産最適化ファンド(1安定重視型)	28,706,099円	SMAM・アセットバランスファンドVA20T<適格機関投資家専用>	187,653,987円
三井住友・資産最適化ファンド(2やや安定型)	19,953,597円	SMAM・アセットバランスファンドVA20A2<適格機関投資家専用>	178,937,055円
三井住友・資産最適化ファンド(3バランス型)	42,385,475円	SMAM・アセットバランスファンドVA35A2<適格機関投資家専用>	54,605,679円
三井住友・資産最適化ファンド(4やや成長型)	19,177,877円	SMAM・アセットバランスファンドVA50A2<適格機関投資家専用>	7,141,130円
三井住友・資産最適化ファンド(5成長重視型)	12,207,524円	SMAM・アセットバランスファンドVA25L2<適格機関投資家専用>	1,432,790,555円
三井住友・DCつみたてNISA・世界分散ファンド	17,457,257円	SMAM・アセットバランスファンドVA20T2<適格機関投資家専用>	23,188,295円
SMAM・年金外国債券パッシブ・ファンド<適格機関投資家限定>	2,126,900,904円	SMAM・グローバルバランスファンド(標準型)VA<適格機関投資家限定>	3,987,530,729円
SMAM・バランスファンドVA安定成長型<適格機関投資家限定>	159,425,172円	SMAM・グローバルバランスファンド(債券重視型)VA<適格機関投資家限定>	1,806,119,969円
SMAM・バランスファンドVA25<適格機関投資家専用>	12,246,477,953円	SMAM・世界バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	6,414,338,550円
SMAM・バランスファンドVA37.5<適格機関投資家専用>	5,926,974,285円	SMAM・世界バランスファンドVA2<適格機関投資家限定>	749,089,023円
SMAM・バランスファンドVA50<適格機関投資家専用>	13,384,699,436円	SMAM・年金マルチ・インカム・ダイナミック・アロケーションII・ファンド<適格機関投資家限定>	28,771,508円
SMAM・バランスファンドVL30<適格機関投資家限定>	42,432,859円	SMAM・年金Wリスクコントロールファンド<適格機関投資家限定>	43,259,298円
SMAM・バランスファンドVL50<適格機関投資家限定>	109,586,916円	SMAM・マルチアセットストラテジーファンド2016-04<適格機関投資家限定>	475,549,050円
世界6資産バランスファンドVA<適格機関投資家限定>	544,270円	SMAM・マルチアセットストラテジーファンド2016-05<適格機関投資家限定>	227,852,361円
SMAM・バランスファンドVA75<適格機関投資家専用>	801,961,439円	SMAM・マルチアセットストラテジー・オープン<適格機関投資家限定>	561,077,401円
SMAM・バランスファンドVL国際分散型<適格機関投資家限定>	123,320,327円	SMAM・マルチアセット・ダイナミックアロケーション・ストラテジー・ファンド<適格機関投資家限定>	25,855円
SMAM・インデックス・バランスVA25<適格機関投資家専用>	1,328,213,311円		

■ お知らせ

<約款変更について>

- ・「運用の基本方針」記載のベンチマークの名称変更に伴う所要の変更を行いました。
(適用日：2018年1月16日)
- ・受益者に対してする公告を電子公告の方法によるものとするため、所要の変更を行いました。
(適用日：2018年2月1日)
- ・一般社団法人投資信託協会規則の「信用リスク集中回避のための投資制限」に適合するよう、所要の変更を行いました。
(適用日：2018年3月16日)